

ANDRA KVARTALET 2015

- Nettoomsättningen minskade med 1 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 1 104 MSEK (1 112).
- De två största affärsområdena Sverige och Finland ökade nettoomsättningen med 2 respektive 4 procent.
- Rörelseresultatet förbättrades till 10 MSEK (3).
- Resultat efter skatt uppgick till -13 MSEK (-7).
- Resultat per genomsnittligt antal aktier uppgick till -0,12 kr (-0,10).
- Under kvartalet genomfördes en nyemission som tillförde BE Group 244 MSEK efter emissionskostnader. Emissionen övertecknades med 39%.
- Under kvartalet undertecknades ett nytt treårigt kreditavtal med en total facilitet om 1 000 MSEK.
- Anders Martinsson utsågs till ny VD och koncernchef och tillträder den 3 augusti.

FÖRSTA HALVÅRET 2015

- Nettoomsättningen ökade med 1 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 2 208 MSEK (2 195).
- De två största affärsområdena Sverige och Finland ökade nettoomsättningen med 3 respektive 7 procent.
- Rörelseresultatet ökade till 20 MSEK (16).
- Resultat efter skatt för uppgick till -13 MSEK (-12).
- Resultat per genomsnittligt antal aktier uppgick till -0,15 kr (-0,17).

BE Group, som är noterat på Nasdaq Stockholm, är ett handels- och serviceföretag inom stål, rostfritt stål och aluminium. BE Group erbjuder effektiv distribution och värdeskapande produktionsservice till kunder främst inom bygg- och verkstadsindustrin. År 2014 omsatte koncernen 4,2 miljarder kr. BE Group har cirka 750 anställda med Sverige och Finland som största marknader. Huvudkontoret ligger i Malmö. Mer information finns på www.begroup.com.

Utvecklingen under andra kvartalet 2015

Koncernen

Nettoomsättningen minskade med 1 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 1 104 MSEK (1 112). Nedgången förklaras av tonnageminskning med 1 procentenhet, negativa pris- och mixeffekter på 1 procentenhet motverkat av positiva valutaeffekter på 1 procentenhet. Omsättningen ökade i både affärsområde Sverige och Finland till följd av högre tonnage, medan den minskade i Övriga enheter. Stålspriserna har fortsatt svagt nedåt under kvartalet och är lägre än under föregående år. Kronan har stärkts mot euron i jämförelse med första kvartalet, men är svagare jämfört med samma period föregående år.

Koncernens bruttoresultat ökade till 144 MSEK (137) till följd av att bruttomarginalen förbättrades till 13,1 procent (12,3). Rörelseresultatet ökade till 10 MSEK (3). Justerat för lagerförluster på 2 MSEK (1) ökade det underliggande rörelseresultatet till 12 MSEK (4). Resultatförbättringen är hänförlig till den förbättrade bruttomarginalen som i sin tur främst är en följd av en högre andel försäljning i affärsområde Sverige och Finland.

Rörelsemarginalen uppgick till 1,0 procent (0,3) och den underliggande rörelsemarginalen uppgick till 1,1 procent (0,3).

Periodens resultat efter skatt försämrades till -13 MSEK (-7). Försämringen är hänförlig till finansiella engångsposter i perioden.

Försäljning per affärslösning

BE Groups försäljning sker via tre affärslösningar: lager-, produktionsservice- samt direktförsäljning. Av den totala nettoomsättningen under det andra kvartalet utgjorde 86 procent (87) leveranser från egna

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTATUTVECKLING UNDER DET ANDRA KVARTALET

(MSEK)

Nettoomsättning 2014	1 112
Nettoomsättning 2015	1 104
Rörelseresultat 2014	3
Lagerförluster	1
Underliggande rörelseresultat 2014	4
Tonnage-, pris- och mixeffekter	0
Bruttomarginalförändring	7
Omkostnadsförändring	1
Underliggande rörelseresultat 2015	12
Lagerförluster	-2
Rörelseresultat 2015	10

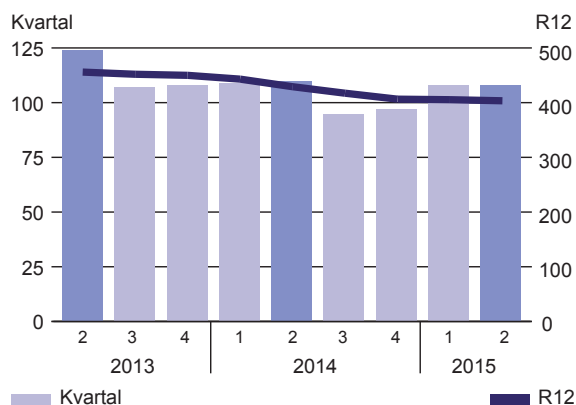
anläggningar fördelat på lagerförsäljning 46 procentenheter (49) och på produktionsserviceförsäljning 40 procentenheter (38). Direktförsäljningen svarade för 14 procent (13) av nettoomsättningen.

Försäljningsutveckling per produktområde

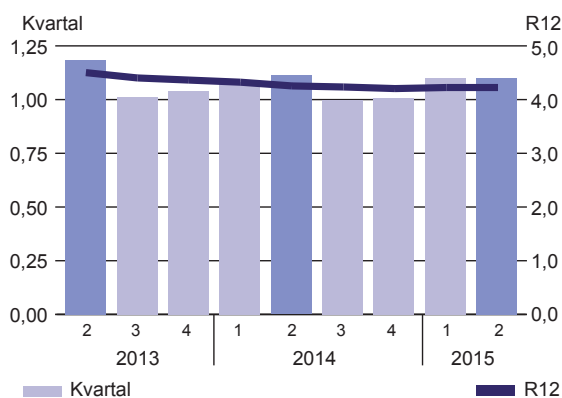
För handelsstål, som sammantaget svarar för 72 procent (71) av BE Groups nettoomsättning, var tonnaget oförändrat medan försäljningen ökade med 1 procent, och uppgick till 791 MSEK (785). Försäljningen av platta produkter har ökat medan försäljningen av armering minskat.

För rostfritt stål, som utgör 18 procent (18) av försäljningen, minskade omsättningen med 1 procent till 194 MSEK (197) på grund av 5 procent lägre tonnage.

Tonnage, tusen ton
Kvartal och rullande 12 månader



Nettoomsättning, MdSEK
Kvartal och rullande 12 månader



Affärsområden

Affärsområde Sverige

I jämförelse med samma period föregående år ökade nettoomsättningen med 2 procent och uppgick till 497 MSEK (487). Det utlevererade tonnaget ökade med 4 procent i jämförelse med samma period föregående år och med 6 procent i jämförelse med det första kvartalet 2015.

Rörelseresultatet och det underliggande rörelseresultatet förbättrades till 13 MSEK (8). Resultatförbättringen är hänförlig till den ökade omsättningen och en förstärkt bruttomarginal.

Affärsområde Finland

Nettoomsättningen för affärsområde Finland, som även omfattar verksamheterna i Baltikum, ökade med 4 procent och uppgick till 453 MSEK (434). Levererat tonnage ökade med 3 procent.

Rörelseresultatet förbättrades till 9 MSEK (7) och justerat för lagerförluster förbättrades det underliggande rörelseresultatet till 11 MSEK (8). Förbättringen är en följd av den ökade omsättningen.

Övriga enheter

Inom Övriga enheter samlas verksamheterna i Polen, Tjeckien och Slovakien samt de svenska bolagen Lecor Stålteknik och BE Group Produktion Eskilstuna.

I jämförelse med föregående år minskade Övriga enheters samlade nettoomsättning med 18 procent och uppgick till 174 MSEK (210). Minskningen av nettoomsättningen beror på lägre försäljning på de tjeckiska och slovakiska marknaderna samt inom Lecor Stålteknik. Rörelseresultatet förbättrades och uppgick, i likhet med det underliggande rörelseresultatet, till -5 MSEK (-10).

Finansnetto och skatt

Koncernens finansnetto under det andra kvartalet uppgick till -24 MSEK (-11), varav räntenetto -8 MSEK (-8). På årsbasis motsvarar koncernens räntenetto 4,4 procent (4,3) av den räntebärande nettoskulden. Försämringen av finansnettot beror på kostnader kopplade till övergången till det nya kreditavtalet.

Skatten för kvartalet uppgick till 1 MSEK (1).

Kassaflöde

Koncernens rörelsekapital uppgick vid periodens slut till 512 MSEK (465) och den genomsnittliga rörelsekapitalbindningen var 11,3 procent (10,1).

Kassaflödet efter investeringar uppgick till -32 MSEK (-20). Kassaflödet från den löpande verksamheten försämrades till -28 MSEK (-18) främst beroende på högre rörelsekapitalbindning. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4 MSEK (-2).

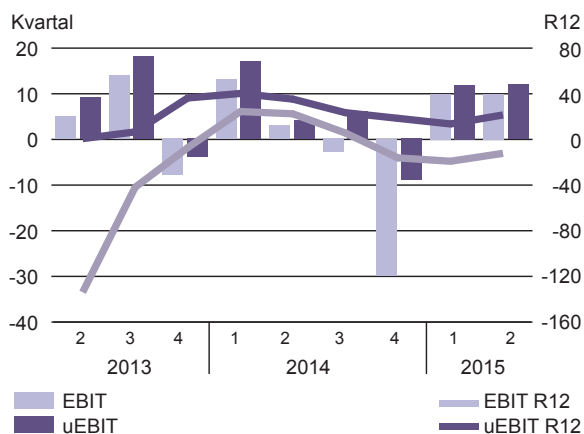
Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkades positivt av skillnaden mellan likvid från nyemission och amortering av extern skuld.

Utvecklingen under första halvåret 2015

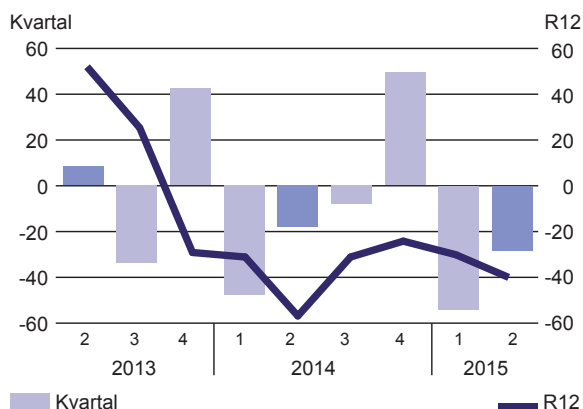
Koncernen

Nettoomsättningen ökade med 1 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 2 208 MSEK (2 195). Uppgången förklaras av positiva valutaeffekter på 2 procentenheter vilket motverkats av en tonnageminskning med 1 procentenhet. Utvecklingen under andra kvartalet påminner om den under årets första kvartal. Tonnage och försäljning ökar inom affärsområde Sverige och Finland medan situationen i Övriga enheter är utmanande.

Rörelseresultat (EBIT), MSEK
Kvartal och rullande 12 månader



Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK
Kvartal och rullande 12 månader



Koncernens rörelseresultat ökade till 20 MSEK (16). Justerat för lagerförluster på 4 MSEK (5) ökade det underliggande rörelseresultatet till 24 MSEK (21). Resultatförbättringen beror främst på högre bruttomarginal vilket motverkats av valutakursdrivna omkostnadsökningar.

Rörelsemarginalen uppgick till 0,9 procent (0,7) och den underliggande rörelsemarginalen uppgick till 1,1 procent (1,0).

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTATUTVECKLING UNDER DET FÖRSTA HALVÅRET 2015

(MSEK)

Nettoomsättning 2014	2 195
Nettoomsättning 2015	2 208
Rörelseresultat 2014	16
Lagerförluster	5
Underliggande rörelseresultat 2014	21
Tonnage-, pris- och mixeffekter	2
Bruttomarginalförändring	6
Omkostnadsförändring	-5
Underliggande rörelseresultat 2015	24
Lagerförluster	-4
Rörelseresultat 2015	20

Affärsområden

Affärsområde Sverige

Affärsområdet redovisade en omsättning om 982 MSEK (952), en ökning med 3 procent i jämförelse med föregående år beroende på att utlevererat tonnage ökade med 4 procent. Rörelseresultatet uppgick till 25 MSEK (20) och det underliggande rörelseresultatet, justerat för lagerförluster, till 25 MSEK (21).

Affärsområde Finland

I jämförelse med föregående år ökade omsättningen inom affärsområde Finland med 7 procent och uppgick till 914 MSEK (858). Främsta orsaken till ökningen är att tonnaget ökat med 5 procent, men även valuta-effekter har bidragit. Rörelseresultatet uppgick till 17 MSEK (16) och det underliggande rörelseresultatet, justerat för lagerförluster, uppgick till 21 MSEK (20).

Övriga enheter

Nettoomsättningen för affärsområdet minskade med 16 procent till 352 MSEK (420). Minskningen orsakades av låg försäljning i Tjeckien och Slovakien på grund av ett besvärligt marknadsklimat. Även Lecor Stålteknik har haft ett resultatmässigt svagt första

halvår på grund av låg försäljning. Orderstocken och försäljningen har dock successivt förbättrats och var vid periodens slut tillbaka på normal nivå. Rörelseresultatet uppgick, i likhet med det underliggande rörelseresultatet, till -10 MSEK (-15).

Finansnetto och skatt

Koncernens finansnetto under första halvåret uppgick till -34 MSEK (-30), varav räntenetto -16 MSEK (-17). På årsbasis motsvarar koncernens räntenetto 4,3 procent (4,4) av den räntebärande nettoskulden.

Skatten för perioden uppgick till 1 MSEK (2).

Kassaflöde

Kassaflödet efter investeringar uppgick till -90 MSEK (-68). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -82 MSEK (-66) främst beroende på högre rörelsekapital. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8 MSEK (-2).

Finansiell ställning och likviditet

Under perioden genomfördes en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Nyemissionen tillförde BE Group 244 MSEK efter emissionskostnader. Nyemissionen överteknades och ställda emissionsgarantier behövde inte tas i anspråk. Av emissionslikviden har 150 MSEK använts till att reducera lån och resterande del till att förstärka bolagets likviditet.

Vidare undertecknades ett nytt treårigt kreditavtal med Skandinaviska Enskilda Banken och Svenska Handelsbanken. Den totala faciliteten uppgår till 1 000 MSEK, inklusive garantifaciliteter, och löper till mars 2018. Faciliteten började utnyttjas i slutet av juni.

Koncernens likvida medel inklusive checkräkningskredit uppgick vid periodens slut till 167 MSEK (160) och utnyttjade kreditfaciliteter om cirka 200 MSEK fanns tillgängliga.

Vid periodens slut uppgick koncernens räntebärande nettoskuld till 590 MSEK (776) och det egna kapitalet till 943 MSEK (771). Nettoskuldssättningsgraden förbättrades till 63 procent (101) till följd av genomförd nyemission.

Organisation, struktur och medarbetare

Styrelsen i BE Group AB har beslutat att utse Anders Martinsson till ny VD och koncernchef med tillträde den 3 augusti. Anders Martinsson har sedan 2008 arbetat inom Wilo-koncernen där han är ansvarig för verksamheten i Norden och Baltikum samt VD för Wilo Nordic i Växjö.

Antalet anställda minskade till 762 jämfört med 766 vid årets början och 772 vid samma tidpunkt föregående år. Medelantalet anställda uppgick under perioden till 763 (793).

Moderbolaget

I moderbolaget BE Group AB (publ) uppgick periodens omsättning, som utgörs av koncerninterna tjänster, till 22 MSEK (29). Rörelseresultatet uppgick till -12 MSEK (-6).

Finansnettot uppgick till 10 MSEK (-3). Resultat före skatt uppgick till -2 MSEK (-9) och resultat efter skatt till 4 MSEK (-1).

Under perioden har moderbolaget inte gjort några investeringar. Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 43 MSEK (39).

Utsikter

Ingen signifikant förändring i efterfrågan, utöver normal säsongsmässig försvagning under sommarmånaderna, förväntas.

Transaktioner med närstående

I samband med genomförd nyemission har garanti-ersättningar utgått i enlighet med publicerat prospekt till AB Traction, Petter Stillström och bolagets före detta styrelseordförande Anders Ullberg. I övrigt har inga transaktioner ägt rum mellan BE Group och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

Årsstämma 2015

Vid BE Groups årsstämma den 7 maj 2015, omvaldes styrelseledamöterna Petter Stillström, som även valdes som ny ordförande för styrelsen, Roger Bergqvist, Charlotte Hansson, Lars Olof Nilsson och Jörgen Zahlin. Anders Ullberg hade avböjt omval. Som revisor nyvaldes revisionsbolaget Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB.

Den av styrelsen föreslagna dispositionen av bolagets resultat godkändes av stämman, och stämman beslutade även att ingen utdelning skulle lämnas för det gångna räkenskapsåret.

Vidare beslutade stämman kring riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

Stämman beslutade också att godkänna den av styrelsen beslutade företrädesemissionen av aktier. För att möjliggöra företrädesemissionen enligt de villkor som fastställts av styrelsen beslutade stämman samtidigt med emissionsbeslutet även om ändring av bolagsordningens gränser för högsta och lägsta aktiekapital respektive högsta och lägsta antal aktier samt om minskning av aktiekapitalet.

I enlighet med styrelsens förslag beslutade stämman slutligen att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämma 2016, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, i syfte att möjliggöra finansiering av mindre företagsförvärv.

Ytterligare information om styrelseledamöter och årsstämman finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I årsredovisningen för 2014, som avlämnades i mars 2015, beskrivs den finansiella riskexponeringen. Därefter har inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer uppkommit.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Under 2014 redovisades den Tjeckiska verksamheten som verksamhet till försäljning i enlighet med IFRS5. Per december 2014 återlades Tjeckien som en del av ordinarie verksamhet. Som en följd av detta har jämförelsesiffrorna för 2014 räknats om och planenliga avskrivningar har återupptagits från och med 2015.

För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper och definitioner av vissa begrepp hänvisas till årsredovisningen för 2014. Tillämpade principer är oförändrade i förhållande till dessa principer.

I övrigt har de nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2015 inte haft någon effekt på den finansiella rapporteringen.

Kommande rapporttillfällen

BE Group AB (publ) avser att publicera ekonomisk information för 2015 vid följande datum:

- Delårsrapport januari-september 2015 publiceras den 22 oktober 2015
- Bokslutskommuniké 2015 publiceras den 10 februari 2016

Finansiell information finns tillgänglig på svenska och engelska på BE Groups webbplats och kan beställas via +46 (0)40 38 42 00 eller e-post: info@begroup.com

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 17 juli 2015
BE Group AB (publ)

Petter Stillström
Styrelseordförande

Roger Bergqvist
Styrelseledamot

Lars Olof Nilsson
Styrelseledamot

Jörgen Zahlin
Styrelseledamot

Charlotte Hansson
Styrelseledamot

Christian Andersson
Arbetstagarrepresentant

Lars Engström
tf VD och koncernchef

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Frågor avseende denna rapport besvaras av:

tf VD och koncernchef Lars Engström, tel: +46 (0)734 11 79 01, e-post: lars.engstrom@begroup.com
CFO Andreas Karlsson, tel: +46 (0)709 48 22 33, e-post: andreas.karlsson@begroup.com

BE Group AB (publ), Box 225, 201 22 Malmö, Besöksadress: Spadegatan 1
Org. nr.: 556578-4724, Tel: +46 (0)40 38 42 00, Fax: +46 (0)40 38 41 11
info@begroup.com, www.begroup.com

Denna delårsrapport är sådan information som BE Group AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 juli 2015, kl 07.45 CET.

Revisors rapport avseende översiktlig granskning av delårsrapport

Till styrelsen i BE Group AB (publ)

Org nr 556578-4724

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för BE Group AB per 30 juni 2015 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 17 juli 2015

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Eva Carlsvi
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Tomas Hilmarsson
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning		1 104	1 112	2 208	2 195	4 202	4 215
Kostnad för sålda varor	1	-960	-975	-1 920	-1 917	-3 675	-3 678
Bruttoresultat		144	137	288	278	527	537
Försäljningskostnader	1	-107	-107	-215	-212	-419	-422
Administrationskostnader	1	-27	-27	-54	-52	-99	-101
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	2	-1	-1	-1	0	-27	-28
Andel av resultat i joint venture		1	1	2	2	1	1
Rörelseresultat		10	3	20	16	-17	-13
Finansiella poster		-24	-11	-34	-30	-55	-59
Resultat före skatt		-14	-8	-14	-14	-72	-72
Skatt		1	1	1	2	-1	-2
Periodens resultat		-13	-7	-13	-12	-73	-74
Resultat per aktie ¹⁾		-0,12	-0,10	-0,15	-0,17	-1,07	-0,91
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾		-0,12	-0,10	-0,15	-0,17	-1,07	-0,91

¹⁾ Avser genomsnittligt antal aktier.

Rapport över koncernens totalresultat

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	-13	-7	-13	-12	-73	-74
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	-3	11	-14	11	26	1
Säkring av nettoinvestering i utl. dotterbolag	5	-11	14	-11	-24	1
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-1	2	-3	2	5	0
Summa övrigt totalresultat	1	2	-3	2	7	2
Periodens totalresultat	-12	-5	-16	-10	-66	-72

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2015 30 jun	2014 30 jun	2014 31 dec
Goodwill		613	613	616
Övriga immateriella anläggningstillgångar		35	65	47
Materiella anläggningstillgångar		233	271	253
Andelar i joint venture		129	128	127
Finansiella anläggningstillgångar		0	1	0
Uppskjuten skattefordran		54	44	48
Summa anläggningstillgångar		1 064	1 122	1 091
Varulager		571	544	565
Kundfordringar		572	530	407
Övriga rörelsefordringar		62	74	80
Likvida medel		67	60	73
Summa omsättningstillgångar		1 272	1 208	1 125
Summa tillgångar	3	2 336	2 330	2 216
Eget kapital		943	771	715
Långfristiga räntebärande skulder		588	785	723
Uppskjuten skatteskuld		43	39	44
Summa långfristiga skulder		631	824	767
Kortfristiga räntebärande skulder		69	53	104
Leverantörsskulder		522	530	498
Övriga kortfristiga skulder		169	150	127
Övriga kortfristiga avsättningar		2	2	5
Summa kortfristiga skulder		762	735	734
Summa skulder och eget kapital	3	2 336	2 330	2 216
Eventualförpliktelser		34	23	33

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Resultat före skatt	-14	-8	-14	-14	-72	-72
Justering för ej likviditetspåverkande poster	26	15	41	22	84	103
Betald skatt	-6	-4	-10	5	8	-7
Förändring av rörelsekapital	-34	-21	-99	-79	-45	-65
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28	-18	-82	-66	-25	-41
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4	-2	-8	-2	-6	-12
Övrigt kassaflöde i investeringsverksamheten	0	0	0	0	1	1
Kassaflöde efter investeringar	-32	-20	-90	-68	-30	-52
Kassaflöde finansieringsverksamheten	89	-25	86	71	45	60
Periodens kassaflöde	57	-45	-4	3	15	8
Kursdifferens i likvida medel	0	1	-2	1	1	-2
Förändring av likvida medel	57	-44	-6	4	16	6

Förändringar av eget kapital i sammandrag

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Eget kapital vid periodens ingång	711	776	715	627	627	771
Periodens totalresultat	-12	-5	-16	-10	-66	-72
Nyemission ¹⁾	244	-	244	154	154	244
Förvärv/försäljning egna aktier	-	0	-	0	0	-
Aktiesparplan	-	0	-	0	0	-
Eget kapital vid periodens utgång	943	771	943	771	715	943

¹⁾ Efter avdrag för emissionskostnader.

Noter

Not 1 Avskrivningar

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	7	6	13	12	24	25
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	10	10	21	20	41	42
Summa avskrivningar	17	16	34	32	65	67

Not 2 Poster av engångskaraktär

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Avgångsvederlag VD	-	-	-	-	-6	-6
Nedskrivning av materiella tillgångar	-	-	-	-	-20	-20
Övrigt	-	-	-	-	-3	-3
Summa poster av engångskaraktär	-	-	-	-	-29	-29

Not 3 Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde avseende finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde i balansräkningen.

Värderingen av de finansiella tillgångarna och skuldernas verkliga värden har utförts enligt nivå 2 såsom definierat enligt

IFRS 7.27 A, förutom Likvida medel som är värderade enligt nivå 1. För mer info hänvisas till årsredovisningen för 2014, Not 31. I förhållande till värderingen per den 31 december har inga väsentliga förändringar skett.

Segmentsredovisning

Nettoomsättning per segment

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Sverige	497	487	982	952	1 776	1 806
- extern	483	474	954	929	1 734	1 759
- intern	14	13	28	23	42	47
Finland	453	434	914	858	1 715	1 771
- extern	453	434	913	857	1 713	1 769
- intern	0	0	1	1	2	2
Övriga enheter	174	210	352	420	776	708
- extern	168	204	341	409	755	687
- intern	6	6	11	11	21	21
Moderbolaget och koncernposter	-20	-19	-40	-35	-65	-70
Koncernen	1 104	1 112	2 208	2 195	4 202	4 215

Levererat tonnage per segment (tusentals ton)

	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Sverige	47	45	90	87	160	163
Finland	45	44	92	88	172	176
Övriga enheter	18	23	38	48	86	76
Moderbolaget och koncernposter	-2	-2	-4	-4	-7	-7
Koncernen	108	110	216	219	411	408

Rörelseresultat (EBIT) per segment

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Sverige	13	8	25	20	31	36
Finland	9	7	17	16	32	33
Övriga enheter	-5	-10	-10	-15	-49	-44
Moderbolaget och koncernposter	-7	-2	-12	-5	-31	-38
Koncernen	10	3	20	16	-17	-13

Rörelsemarginal per segment

	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Sverige	2,7%	1,7%	2,5%	2,1%	1,7%	2,0%
Finland	2,1%	1,6%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%
Övriga enheter	-3,2%	-4,6%	-2,9%	-3,6%	-6,4%	-6,3%
Koncernen	1,0%	0,3%	0,9%	0,7%	-0,4%	-0,3%

Segmentsredovisning

Underliggande rörelseresultat (uEBIT) per segment¹⁾

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Sverige	13	8	25	21	31	35
Finland	11	8	21	20	40	41
Övriga enheter	-5	-10	-10	-15	-28	-23
Moderbolaget och koncernposter	-7	-2	-12	-5	-25	-32
Koncernen	12	4	24	21	18	21

¹⁾ Rörelseresultat (EBIT) justerat för lagervinster och -förluster och poster av engångskaraktär. Med lagervinster och -förluster avses skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris. Beräkningen av lagervinster och -förluster görs enligt bolagets egen modell och har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Underliggande rörelsemarginal per segment

	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Sverige	2,7%	1,6%	2,6%	2,2%	1,7%	1,9%
Finland	2,3%	2,0%	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%
Övriga enheter	-3,3%	-4,6%	-2,9%	-3,5%	-3,6%	-3,4%
Koncernen	1,1%	0,3%	1,1%	1,0%	0,4%	0,5%

Avskrivningar per segment

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Sverige	3	4	6	7	13	12
Finland	5	4	10	9	19	20
Övriga enheter	3	2	7	5	11	13
Moderbolaget och koncernposter	6	6	11	11	22	22
Koncernen	17	16	34	32	65	67

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar per segment

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Sverige	0	1	1	1	1	1
Finland	2	0	5	1	4	8
Övriga enheter	2	0	2	0	2	4
Moderbolaget och koncernposter	0	0	0	0	0	0
Koncernen	4	1	8	2	7	13

Nyckeltal

(MSEK om inget annat anges)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Resultatmätt						
Rörelseresultat (EBIT)	10	3	20	16	-17	-13
Marginalmätt						
Bruttomarginal	13,1%	12,3%	13,0%	12,7%	12,5%	12,7%
Rörelsemarginal	1,0%	0,3%	0,9%	0,7%	-0,4%	-0,3%
Kapitalstruktur						
Nettoskuld	590	776	590	776	754	590
Nettoskulsättningsgrad	63%	101%	63%	101%	105%	63%
Soliditet	40%	33%	40%	33%	32%	40%
Rörelsekapital (genomsnittligt)	499	450	475	430	439	473
Sysselsatt kapital (genomsnittligt)	1 563	1 617	1 556	1 590	1 581	1 574
Rörelsekapitalbindning	11,3%	10,1%	10,7%	9,8%	10,4%	2,8%
Avkastning						
Avkastning på sysselsatt kapital	2,7%	0,7%	2,6%	2,0%	-1,1%	-0,8%
Avkastning på eget kapital	-6,0%	-3,9%	-3,2%	-3,4%	-10,0%	-9,5%
Per aktie						
Resultat per aktie (SEK) ¹⁾	-0,12	-0,10	-0,15	-0,17	-1,07	-0,91
Resultat per aktie efter utspädning (SEK) ¹⁾	-0,12	-0,10	-0,15	-0,17	-1,07	-0,91
Eget kapital per aktie (SEK)	3,63	10,39	3,63	10,39	9,64	3,63
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK) ¹⁾	-0,11	-0,24	-0,31	-0,89	-0,37	-0,16
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	259 664	74 190	259 664	74 190	74 190	259 664
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	100 980	74 190	87 585	74 183	68 005	80 887
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (tusentals)	100 980	74 190	87 585	74 188	68 016	80 887
Övrigt						
Medeltal anställda	762	787	763	793	782	765

¹⁾ Avser genomsnittligt antal aktier.

Tilläggsinformation

(MSEK om inget annat anges)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Försäljning fördelat per huvudprodukt						
Långa produkter	291	297	594	594	1 117	1 117
Platta produkter	452	422	899	855	1 622	1 666
Armeringsstål	48	66	91	116	217	192
<i>Summa Handelsstål</i>	791	785	1 584	1 565	2 956	2 975
Rostfritt stål						
Rostfritt stål	194	197	396	373	765	788
Aluminium						
Aluminium	51	48	103	97	188	194
Övrigt						
Övrigt	68	82	125	160	293	258
Total försäljning	1 104	1 112	2 208	2 195	4 202	4 215
Tillväxt						
Omsättningstillväxt	-1%	-6%	1%	-5%	-4%	-1%
varav organisk tonnagestillväxt	-1%	-12%	-1%	-9%	-10%	0%
varav pris- och mixförändringar	-1%	4%	0%	2%	4%	3%
varav valutaeffekter	1%	2%	2%	2%	2%	-4%
Justerade resultatmått						
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	12	4	24	21	18	21
Justerade marginalmått						
Underliggande bruttomarginal	13,2%	12,4%	13,2%	12,9%	12,7%	12,8%
Underliggande rörelsemarginal	1,1%	0,3%	1,1%	1,0%	0,4%	0,5%
Justerad kapitalstruktur						
Nettoskuld/underliggande EBITDA (ggr)	-	-	-	-	9,1	6,7
Övrigt						
Lagervinster och -förluster	-2	-1	-4	-5	-6	-5
Levererat tonnage (tusentals ton)	108	110	216	219	411	408

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	11	14	22	29	43	36
Administrationskostnader	-18	-18	-34	-36	-71	-69
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0	1	0	1	-4	-5
Rörelseresultat	-7	-3	-12	-6	-32	-38
Finansiella poster	-16	-16	10	-3	-104	-91
Resultat efter finansiella poster	-23	-19	-2	-9	-136	-129
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-18	-18
Resultat före skatt	-23	-19	-2	-9	-154	-147
Skatt	6	4	6	8	23	21
Periodens resultat, tillika periodens totalresultat	-17	-15	4	-1	-131	-126

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(MSEK)	2015 30 jun	2014 30 jun	2014 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	25	47	36
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	1 196	1 212	1 191
Summa anläggningstillgångar	1 221	1 259	1 227
Kortfristiga fordringar	276	291	293
Likvida medel	43	39	31
Summa omsättningstillgångar	319	330	324
Summa tillgångar	1 540	1 589	1 551
Eget kapital	843	724	595
Långfristiga skulder	566	758	699
Kortfristiga skulder	131	107	257
Summa skulder och eget kapital	1 540	1 589	1 551
Ställda säkerheter	1 315	1 314	1 322
Eventualförpliktelser	62	96	75

Nyckeltal – kvartalsöversikt

(MSEK om inget annat anges)	2015 apr-jun	2015 jan-mar	2014 okt-dec	2014 jul-sep	2014 apr-jun	2014 jan-mar	2013 okt-dec	2013 jul-sep	2013 apr-jun
Nettoomsättning	1 104	1 104	1 009	998	1 112	1 083	1 039	1 012	1 185
Resultatmått									
Rörelseresultat (EBIT)	10	10	-30	-3	3	13	-8	14	5
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	12	12	-9	6	4	17	-4	18	9
Marginalmått									
Rörelsemarginal	1,0%	0,9%	-3,0%	-0,3%	0,3%	1,2%	-0,7%	1,3%	0,4%
Underliggande rörelsemarginal	1,1%	1,1%	-0,9%	0,6%	0,3%	1,5%	-0,4%	1,8%	0,7%
Kapitalstruktur									
Nettoskuld	590	804	754	785	776	743	851	884	844
Nettoskuldsättningsgrad	63%	113%	105%	104%	101%	96%	136%	139%	132%
Soliditet	40%	30%	32%	32%	33%	33%	29%	27%	27%
Sysselsatt kapital (genomsnittligt)	1 563	1 534	1 567	1 600	1 617	1 581	1 545	1 546	1 528
Rörelsekapitalbindning	11,3%	10,3%	11,2%	11,8%	10,1%	9,5%	9,9%	10,5%	8,7%
Avkastning									
Avkastning på sysselsatt kapital	2,7%	2,5%	-7,8%	-0,5%	0,7%	3,2%	-1,9%	3,5%	1,4%
Avkastning på eget kapital	-6,0%	-0,2%	-24,4%	-8,3%	-3,9%	-2,7%	-9,2%	-0,6%	-5,2%
Per aktie									
Resultat per aktie (SEK) ¹⁾	-0,12	0,00	-0,61	-0,22	-0,10	-0,10	-0,29	-0,02	-0,16
Eget kapital per aktie (SEK)	3,63	9,58	9,64	10,18	10,39	10,46	12,68	12,87	12,93
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK) ¹⁾	-0,11	-0,73	0,66	-0,11	-0,24	-0,65	0,85	-0,69	0,17
Övrigt									
Medeltal anställda	762	764	766	769	787	804	817	842	864
Lagervinster och -förluster	-2	-2	-1	0	-1	-4	-4	-4	-4
Levererat tonnage (tusentals ton)	108	108	97	95	110	109	108	107	124

¹⁾ Avser genomsnittligt antal aktier.

Definitioner av nyckeltal

TILLÄGGSINFORMATION

Tillväxt	
Omsättningstillväxt	Förändringen av rörelsens nettoomsättning i förhållande till föregående period i procent.
Justerade resultatmått	
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	Rörelseresultat (EBIT) före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Justerade marginalmått	
Underliggande bruttomarginal	Underliggande bruttoresultat i procent av nettoomsättningen. Underliggande bruttoresultat är redovisat bruttoresultat justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Underliggande rörelsemarginal	Underliggande rörelseresultat (uEBIT) i procent av nettoomsättningen.
Justerad kapitalstruktur	
Nettoskuld/underliggande EBITDA	Nettoskuld dividerad med underliggande EBITDA, justerat till årstakt. Underliggande EBITDA är EBITDA före poster av engångskaraktär och justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster). EBITDA är rörelseresultat före avskrivningar.
Data per aktie	
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
Utestående aktier vid periodens slut	Utestående aktier vid periodens utgång justerat med hänsyn till emissioner och split.
Genomsnittligt antal aktier	Vägt genomsnitt av under perioden utestående antal aktier, justerat med hänsyn till emissioner och split.
Övrigt	
Lagervinster och -förluster	Skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris.

För övriga definitioner av nyckeltal hänvisas till avlämnad årsredovisning för 2014.