
CAPERIOS OMSTRUKTURERING FORTSÄTTER

Caperio har 2013 präglats av arbetet att ta Caperio till nästa nivå med ett ökat tjänsteinnehåll i leveransen. Omsättning under fjärde kvartalet och ackumulerat är strax under föregående års nivå. Caperio har vidtagit omfattande åtgärder för att få tillbaka lönsamheten.

1 JANUARI - 31 DECEMBER 2013

- Nettoomsättningen minskade något till 963,8 mkr (983,3)
- EBITDA uppgick till -18,8 mkr (29,2)
- Poster av engångskaraktär belastar EBITDA med 20,5 mkr
- Periodens resultat uppgick till -28,5 mkr (10,4)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -5,94 kr (2,18)
- Antalet anställda ökade till 212 (188)
- Ingen utdelning föreslås (1,00 kr per aktie)

1 OKTOBER - 31 DECEMBER 2013

- Nettoomsättningen minskade till 252,6 mkr (273,0)
- EBITDA uppgick till -18,8 mkr (11,1)
- Periodens resultat uppgick till -20,3 mkr (5,4)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -4,22 kr (1,14)

- *2012 var ett år då vi slarvade med grundträningen, det fick vi äta upp 2013. Under 2013 har vi tagit kontroll igen, gjort det nödvändiga grundarbete som behövs för att lyckas och har till stora delar en helt ny ledning i bolaget. Arbete kvarstår, men vi ska ta tillbaka vår position som en lönsam kvalitetsleverantör av IT-tjänster inom infrastrukturuområdet. Vi är positiva och tacksamma för att vi tog tag i förändringen i tid även om vi gärna undvikit några av de lärdomar vi nu tar med oss in i framtiden. Jag känner en stor tilltro i det vi gör just nu - fokus, säger Christer Haglund, CEO för Caperio Holding AB.*

MER INFORMATION

Fullständig delårsrapport avseende januari – december 2013 för Caperio Holding AB bifogas detta pressmeddelande och finns på www.caperio.se.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Christer Haglund, CEO
Tel: 08-562 175 01
christer.haglund@caperio.se

Lars-Ove Wåhlander, CFO
Tel: 08-562 175 63
lars-ove.wahlander@caperio.se

OM CAPERIO: Caperio är en IT-tjänstekoncern som säljer managerade tjänster, produkter och konsulttjänster för att optimera kundens IT-investering. Erbjudandet är inriktat på lösningar för IT-infrastruktur. Ett högt engagemang och lång erfarenhet säkerställer Caperios ansvar hela vägen. Före under och efter en förändring finns vi som stöd så att din IT-miljö förvaltas och utvecklas.

2013 omsatte Caperio ca 964 mkr och har drygt 200 anställda fördelade på sex orter i Sverige. Caperio Holding AB är noterat på First North och Mangold Fondkommission AB (tel. nr 08-503 015 50) är Certified Adviser och Likviditetsgarant.

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2013

Caperio är ett helsvenskt IT-bolag med tjänster i världsklass.

Med unik laganda och kompromisslös leveranskvalité skapar vi produktivitet och lönsamhet för våra kunder.



1 JANUARI - 31 DECEMBER 2013

- Nettoomsättningen minskade något till 963,8 mkr (983,3)
- EBITDA uppgick till -18,8 mkr (29,2)
- Poster av engångskaraktär belastar EBITDA med 20,5 mkr
- Periodens resultat uppgick till -28,5 mkr (10,4)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -5,94 kr (2,18)
- Antalet anställda ökade till 212 (188)
- Ingen utdelning föreslås (1,00 kr per aktie)

1 OKTOBER - 31 DECEMBER 2013

- Nettoomsättningen minskade till 252,6 mkr (273,0)
- EBITDA uppgick till -18,8 mkr (11,1)
- Periodens resultat uppgick till -20,3 mkr (5,4)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -4,22 kr (1,14)

RESULTATUTVECKLING I SAMMANDRAG

	2013	2012	2013	2012	2011
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån	12 mån
TKR	OKT-DEC	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Nettoomsättning	252 632	272 957	963 808	983 327	707 031
EBITDA	-18 811	11 142	-18 751	29 212	29 318
Rörelsemarginal, %, EBITDA	neg.	4,1	neg.	3,0	4,1
Rörelseresultat, EBIT	-23 057	8 720	-30 776	19 962	21 189
Periodens resultat efter skatt	-20 271	5 413	-28 543	10 376	12 263
Resultat per aktie före utspädning, kr	-4,22	1,14	-5,94	2,18	2,65
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-4,22	1,13	-5,94	2,17	2,65

KOMMENTAR FRÅN KONCERNCHIEF CHRISTER HAGLUND

2013 var ett år som ärligt talat tog oss lite på sängen. Vi hade växt snabbt de senaste åren, kraftigt ökat vår omsättning och vår personalstyrka. Åren 2011-12 visade även lönsamhetsmässigt att vi var på rätt väg med att förändra Caperio till ett renodlat tjänsteföretag i framkant inom IT-infrastruktursektorn, med god lönsamhet och med Sveriges mest nöjda kunder.

Under 2011 och framför allt under 2012, stod möjligheterna på rad och vi kände oss redo att ta oss an alla utmaningar - samtidigt. Företag ville komma in i koncernen och potentiella medarbetare ville vara en del av vår utveckling och framgångssaga. Vi öppnade kontor i Norrköping och Malmö, vi rekryterade såväl konsulter som utvecklare och vetenskapsmän som skulle ta Caperio in i framtiden, en framtid bland moln och managerade tjänster.

2013 var inget bra år i IT branschen generellt och det vi märkte tydligast var en stor avvaktan på marknaden, men också en stark utveckling mot att köpa managerade tjänster, d.v.s. konsumera IT över tid istället för att köpa produkter och konsulttimmar. Våra Top 25-kunder 2013 är exakt samma 25 som vi hade 2012, däremot har samtliga investerat väsentligt mindre. Positivt är dock att fler kunder bidrog till våra intäkter 2013, vilket ger oss en bra plattform för tillväxt.

Omsättningen uppgick till 964 mkr vilket är 2 procent lägre än föregående år. Antalet anställda ökade däremot med 13 procent, från 188 till 212. Med ett EBITDA, efter omstrukturingskostnader, på -18,8 mkr mot föregående års 29,2 mkr är det uppenbart att våra investeringar för framtiden varit på bekostnad av den löpande affären som genom åren gett oss god lönsamhet. Med föregående års investeringar och erfarenheter i ryggen, har vi nu vidtagit omfattande åtgärder för att få tillbaka lönsamhet.

VÅRA INVESTERINGAR 2013

Den största investeringen gjordes inom utveckling av managerade- och molnbaserade IT-tjänster. Tidigt under året etablerade vi ett nytt verksamhetsområde för utveckling av koncept kring självbetjäningsportaler, dvs. mjukvaru- och applikationslogistik, integration och identitetshantering för främst större verksamheter. Denna verksamhet bedrevs i ett separat bolag som under 2013 visar ett rörelseunderskott på 9,5 mkr. Efter det tuffa uppbyggnadsskedet, där denna verksamhetsdel växte till dryga 30 anställda, integreras nu denna verksamhet som en del av vårt erbjudande. Omstruktureringen blev kostsam såväl ekonomiskt som organisatoriskt. Dock har det fört med sig att vi tillförskaffat bolaget ett fyrtiotal duktiga konsulter inom Microsoft, process automation, teknisk projektledning och applikationer.

Våra nya försäljningskontor utvecklades mycket olika och även om både Norrköping (- 5 mkr) och Malmö (-2 mkr) gick med förlust, så är de framtida potentialerna mycket olika. Malmö går in i 2014 med fullbelagda konsulter, ca 25 personer med god tillväxt och speglar det nya Caperio som vi håller på att bygga. Norrköpingskontoret visade en betydligt svagare potential, varför vi i slutet av året beslutade att lägga ner kontoret.

Årets största framgång står Caperio Skolpartner för. Verksamheten har utvecklats väl och står idag för en betydande del av vår affär. Vi har tecknat exklusiva avtal med de flesta skolkoncerner och avslutade året med att vinna första plats i Kommentus rangordnade upphandling som avser 3+1 år för ca 500 svenska skolor och myndigheter.

Att gå från att enbart leverera traditionella IT-tjänster till att erbjuda lösningar innebär en ny affärsmodell. Denna transformation kräver också utveckling av vår kompetens och ledning. Totalt har 7 av 11 platser ersatts i ledningsgruppen och ledarskapet inom vår tjänsteleverans är helt ny. Vi har till exempel under året tagit in Martin Tegnér som Director of Cloud & Managed Services, som har lång erfarenhet i ledande befattningar inom IT på bolag som Boston Consulting Group, Ericsson, Jeeves och DELL. Infrastruktur Services leds idag av Björn Högberg som rekryterats in från EnfoZipper där han senast var konsultchef. Business Consulting leds av Magnus Sköld, också han rekryterad

från EnfoZipper där han var Regionchef Malmö. Vi har även förändrat ungefär 50 procent av säljkåren under året och resten utbildas intensivt i våra nya erbjudanden.

ÅTGÄRDER UNDER 2013

Den låga aktivitetsnivån i starten av 2013 i kombination med marknadens avvaktan krävde krafttag. De projekt som sjösattes för att få kontroll och struktur på verksamheten, samlades i ett effektiviseringsprogram med en gemensam styrgrupp - Caperio Accelerator Program (CAP). Med målsättningen att generera effekter som skall bidra till att ta bolagets lönsamhet till tidigare nivåer under 2014, omfattar CAP de aktiviteter som har högst effektiviseringspotential. Arbetet i CAP sker i tätt samarbete mellan Caperios ledning och styrelse.

Konsekvenser av CAP är bl.a. nedläggningen av Norrköpingskontoret, genomlysning och effektivisering av logistikverksamheten samt en ny lönomodell 2014. Den senare i syfte att spara 18 MSEK 2014. Lönomodellen bygger på att medarbetare som accepterat den nya modellen kan erhålla en bonus då bolaget nått sitt EBIDA-mål för 2014. Denna bonus beräknas till 9 mkr.

Även Göteborg har krävt omfattande omstrukturering. Detta då två av våra största kunder som historiskt stått för ca 75 procent, minskat kraftigt under 2013. Organisationen har nu bantats kraftigt till knappa 20 personer som i huvudsak omfattar belagda konsulter.

STARTEN PÅ 2014

Vi har lagt om kurs och tempo något, men planen att bli Sveriges bästa leverantör av Managed Workplace kvarstår. Plattformen för leverans av managerade- och molnbaserade IT-tjänster har nu varit i drift i drygt ett år och flera av våra kunder tar steget mot att konsumera IT som tjänst. Vi är i framkant och väl förberedda för den förändring som pågår på marknaden.

Vi har idag 100 konsulter och är ett annat företag än vad vi var för ett år sedan. För att möta de nya behoven har vi från början av året, en enklare, effektivare och mer lönsamhetsorienterad organisation. Vi har också etablerat nya processer för verksamhetsstyrning som bättre möter behoven i transformationen till ökad tjänsteförsäljning.

Fler förändringar är framför oss och vi kommer att fortsätta sänka våra kostnader.

SAMMANFATTNING

2012 var ett år då vi slarvade med grundträningen, det fick vi äta upp 2013. Under 2013 har vi tagit kontroll igen, gjort det nödvändiga grundarbete som behövs för att lyckas och har till stora delar en helt ny ledning i bolaget. Arbete kvarstår, men vi ska ta tillbaka vår position som en lönsam kvalitetsleverantör av IT-tjänster inom infrastrukturområdet. Vi är positiva och tacksamma för att vi tog tag i förändringen i tid även om vi gärna undvikit några av de lärdomar vi nu tar med oss in i framtiden.

Jag känner en stor tilltro i det vi gör just nu - fokus!



Christer Haglund, CEO
Caperio Holding AB



Christer Haglund, CEO
Caperio Holding AB

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

FJÄRDE KVARTALET

Inlösen av minoritet i Caperio Workplace Services

Moderbolaget har under oktober löst in minoritetens andel i dotterbolaget Caperio Workplace Service AB. I bolaget bedrevs utvecklingen av Caperios nya verksamhet med samma namn.

Caperio utökar effektiviseringsprogrammet

Caperio utökar sina åtgärder inom ramen för CAP (Caperio Accelerator Program) för att stärka lönsamheten. Det utökade programmet omfattar kraftfulla åtgärder för att snabbt förbättra lönsamheten.

Huvudpunkterna är följande:

- Avveckling av Norrköpingskontoret då verksamheten inte utvecklats som planerat.
- Konsolidering av logistikverksamheterna i Göteborg och Enköping.
- Införande av en ny lönomodell under 2014.

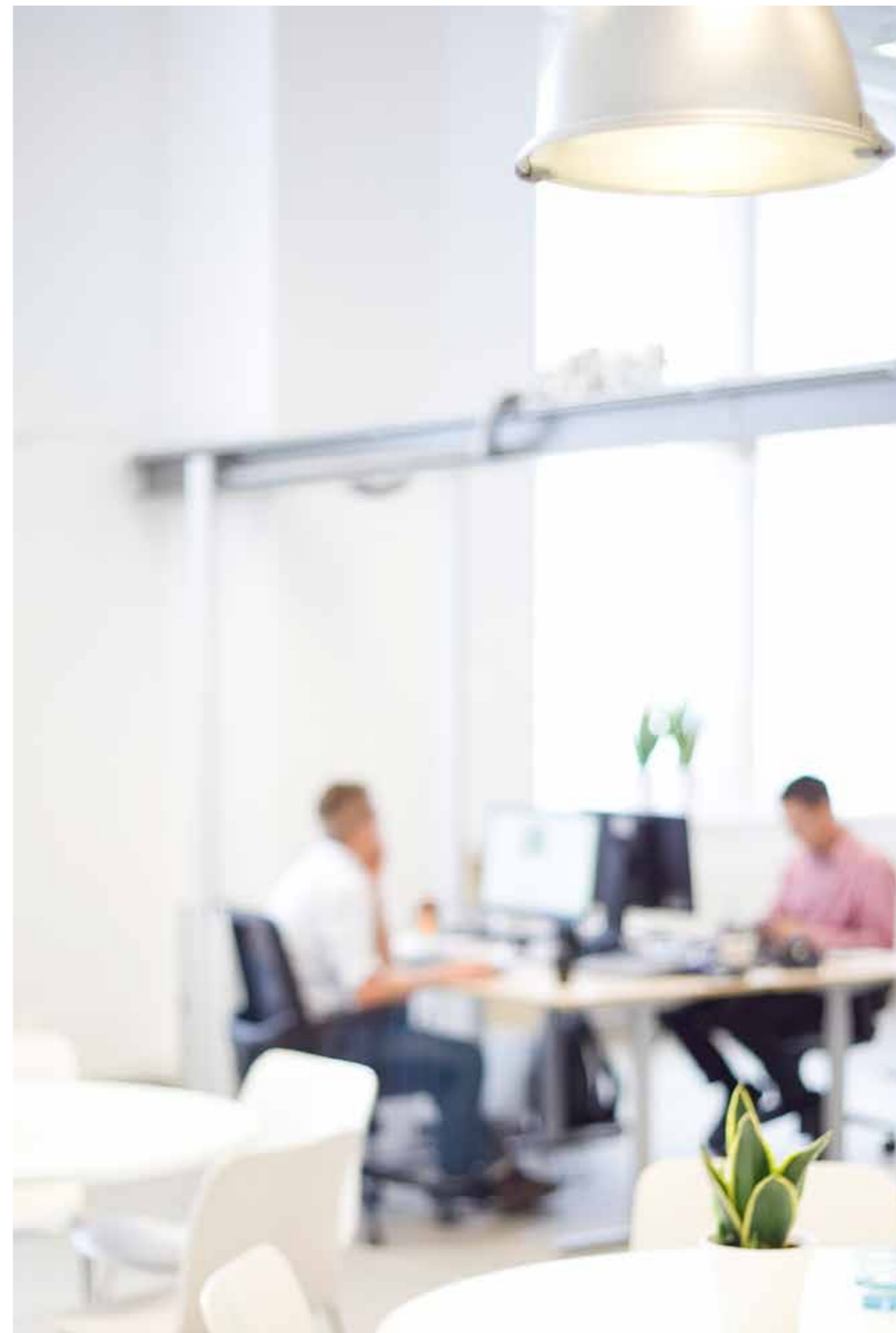
EFTER PERIODENS SLUT

Henrik Bäcklin – regionchef för Öst

Under januari har Henrik Bäcklin tillträtt som tillförordnad regionchef för Caperio Öst. Henrik har varit anställd på Caperio i nio år med solida framgångar inom såväl produkt- som tjänsteförsäljning.

Strategiskt viktigt konsultavtal till Caperio Syd

Caperio Syd befäster sin position som "snabbväxare" i södra Sverige. Ett stort och framstående svenskt företag inom bank och finanssektorn väljer Caperio som samarbetspartner. Caperio har fått förtroendet att genomföra en uttullning av 1000-tal arbetsplatser. Uttullningen kommer att ske på plats på ett flertal kontor runt om i Europa.



FINANSIELL ÖVERSIKT

VERKSAMHET OCH KONCERNSTRUKTUR

Jämförelsesiffrorna är inte proformajusterade för föregående års förvärv av Asterio, som ingår i koncernen från september 2012.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Januari – december 2013

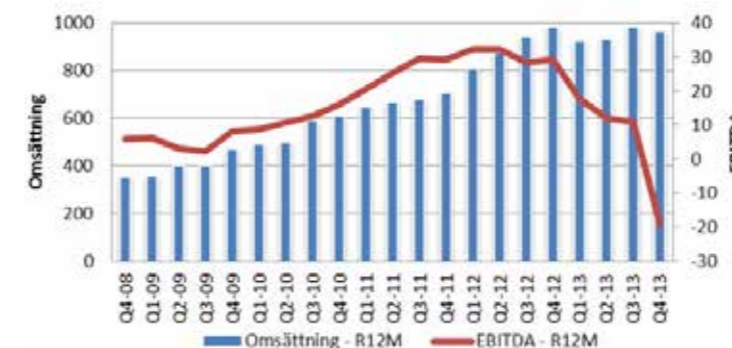
Nettoomsättningen för helåret 2013 är nära nivån för föregående år. Nettoomsättningen uppgick till 963,8 mkr (983,3). Aktivitetsnivå hos kunderna under första kvartalet var låg och det rådde en mycket avvaktande efterfrågan i marknaden på främst hårdvara under första halvåret. Koncernen uppvisar en stor återhämtning i försäljningen under andra halvåret varför omsättningen ackumulerat är motsvarande föregående år trots den svaga inledningen på året.

För helåret uppgår bruttomarginalen 21,6 procent (22,1). Marknaden för produkter präglas av hård konkurrens med stark prispress. En ökad viktning under året mot offentlig sektor och karaktären på dessa affärer bidrar också till en lägre produktmarginal. Inom tjänsteförsäljningen ökar andelen egenproducerade tjänster, vilket är positivt för marginalen. Försäljningen av externt upphandlade tjänster, t.ex. underkonsulter, har minskat markant samtidigt som de egna konsulternas fakturering har ökat sedan 2012. Dock har försäljningen av logistiktjänster fallit tillbaka i linje med nedgången i efterfrågan på hårdvara under årets första del.

EBITDA faller från ett nollresultat under årets första tre kvartal till en förlust om -18,8 mkr (29,2) med den omstrukturering koncernen genomgår, i kombination med fallande marginaler och den satsning som gjorts på erbjudandet inom managerade tjänster. Rörelseresultatet belastades med avskrivningar på -9,8 mkr och nedskrivningar med -2,2 mkr och uppgår till -30,8 mkr (20,0). Resultat efter skatt (och justering av minoritetsintresse) uppgick till -28,5 mkr (10,4). Resultat per aktie före utspädning uppgick till -5,94 kr (2,18).

Koncernens EBITDA resultat belastas med engångskostnader främst relaterade till uppsägningslöner på 6 mkr under året. Dessa omfattar till största delen personal inom logistik och produktrelaterad försäljning. Av engångskaraktär är också underskottet från verksamheten i Norrköping på 5 mkr, då verksamheten har lagts ned under december 2013, och underskottet i bolaget för utveckling av managerade tjänster på 9,5 mkr. Verksamheten i bolaget för utveckling inom området för managerade tjänster har omstrukturerats och integreras nu med lönsamhetskrav som en del av vårt erbjudande. Satsningen på managerade tjänster fortgår med ominskad styrka.

Periodens avskrivningar avser till 76 procent, eller 7,5 mkr, goodwill relaterat till förvärv.

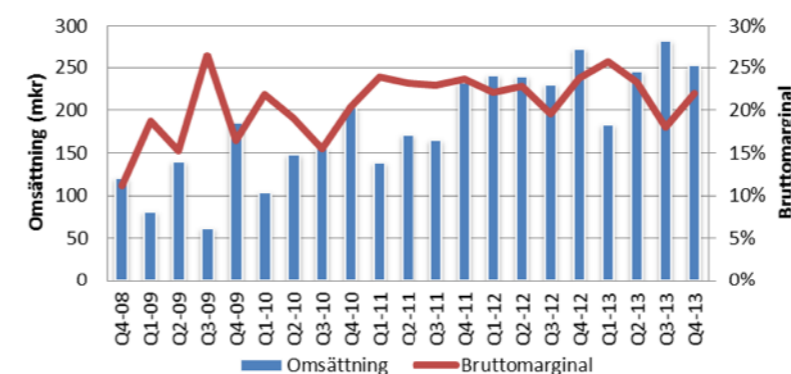


Omsättning och EBITDA
– rullande 12 mån (mkr)

Oktober - december 2013

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet 2013 uppgick till 252,6 mkr (273,0), vilket är en minskning med 7 procent. Del i omsättningsminskningen jämfört med motsvarande period föregående år är det förändrade säljläget i region Väst i och med det osäkra läget med Göteborgs Stads upphandling.

Bruttomarginalen för perioden har minskat till 21,5 procent (23,8). EBITDA för fjärde kvartalet faller kraftigt jämfört med föregående års kvartal fyra. Koncernens bruttoresultat var 10,6 mkr lägre för fjärde kvartalet jämfört med föregående år. Av denna nedgång står region Väst för 7,5 mkr. Region Väst är också den verksamhet som under årets slut genomgår den största omstruktureringen. Samtidigt som bruttoresultatet har minskat har genomsnittligt antal anställda ökat med 28 personer jämfört med fjärde kvartalet 2012. Uppsägningslöner har skett och kostnader för uppsägningslöner har tagits i resultatet för 2013. Ytterligare initiativ för att sänka kostnader kommer att verkställas stegvis under första halvåret 2014. Rörelseresultatet uppgick till -23,1 mkr (8,7). Resultat efter skatt (och justering av minoritetsintresse) uppgick till -20,3 mkr (5,4). Resultat per aktie före utspädning uppgick till -4,22 kr (1,14).



Omsättning och
bruttomarginal

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för helåret till -27,3 mkr (22,5). För perioden oktober till december uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -10,3 mkr (29,4). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 2,7 mkr (14,6). Under hösten har checkkredit utökats med 7,5 mkr. Av beviljad checkräkningskredit på 42,5 mkr utnyttjades 30,2 mkr per balansdagen.

Soliditeten i koncernen uppgick vid periodens slut till 18 procent (30).

EGET KAPITAL

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 48,9 mkr, vilket motsvarade 10,16 kr per aktie.

På årsstämman den 11 maj 2011 beslutade aktieägarna i Caperio att genomföra ett incitamentsprogram för Bolagets anställda genom att utge högst 225 000 teckningsoptioner berättigande till teckning av högst 225 000 aktier i Bolaget. Vid utgången av teckningstiden den 31 december 2012 av aktier i incitamentsprogrammet, hade 4 429 aktier tecknats. Styrelsen beslutade i februari att tilldela 4 429 aktier och de nya aktierna är införda i aktieboken och registrerade hos Bolagsverket under april.

MEDARBETARE

Per den 31 dec 2013 hade Caperio 212 medarbetare att jämföra med 188 medarbetare samma datum föregående år.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer för Caperio beskrivs på sidorna 16-19 i Caperio Holding AB's årsredovisning 2012.

Inga väsentliga förändringar har skett sedan årsredovisningen för 2012 publicerades.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH GRUND FÖR RAPPORTENS UPPRÄTTANDE

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2007:1 Frivillig delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad enligt Redovisningsrådets rekommendation RR1:00 och med tillämpning av förvärvsmetoden.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år. Koncernredovisningen omfattar samma räkenskapsperiod som för det legala moderbolaget.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Årsredovisning 2013	23 april 2014
Årsstämma	14 maj 2014
Delårsrapport januari-mars 2014	14 maj 2014
Delårsrapport januari-juni 2014	20 augusti 2014
Delårsrapport januari-september 2014	12 november 2014
Bokslutskommuniké 2014	27 februari 2015

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Christer Haglund, CEO
 Telefon: +46 8 562 175 01
 E-post: christer.haglund@caperio.se

Caperio
 Box 11105
 161 11 BROMMA

Caperio Holding AB är noterat på First North och Mangold Fondkommission AB (tel nr 08-506 015 50) är dess Certified Advisor och Likviditetsgarant.

Bromma den 28 februari 2014

Styrelsen för Caperio Holding AB, genom Christer Haglund, CEO

Denna delårsrapport offentliggörs den 28 februari 2014 kl 09.00.

Hans Grünewald föreläser vid Caperios Magic Meeting i Göteborg 2013.



RESULTATRÄKNING KONCERNEN

	2013	2012	2013	2012
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
TKR	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	252 632	272 957	963 808	983 327
Aktiverat arbete för egen räkning	-	1 098	-	3 344
SUMMA INTÄKTER	252 632	274 055	963 808	986 671
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-198 324	-208 084	-755 831	-765 559
Övriga externa kostnader	-15 421	-15 237	-53 584	-51 524
Personalkostnader	-57 660	-39 563	-173 028	-140 347
Övriga rörelsekostnader	-38	-29	-116	-29
EBITDA	-18 811	11 142	-18 751	29 212
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 246	-2 422	-12 025	-9 250
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-275 689	-265 335	-994 584	-966 709
RÖRELSERESULTAT / EBIT	-23 057	8 720	-30 776	19 962
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	462	763	1 708	1 522
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 232	-1 023	-3 185	-2 823
Finansnetto	-770	-260	-1 477	-1 301
RESULTAT FÖRE SKATT	-23 827	8 460	-32 253	18 661
Skatt	3 861	-2 616	4 230	-6 801
Minoritetsintresse	-305	-431	-520	-1 484
PERIODENS RESULTAT	-20 271	5 413	-28 543	10 376
Resultat per aktie före utspädning, kr	-4,22	1,14	-5,94	2,18
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-4,22	1,13	-5,94	2,17
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	4 808 639	4 764 210	4 807 532	4 749 210
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	4 808 639	4 808 639	4 808 639	4 777 587
Antal utestående aktier före utspädning	4 808 639	4 804 210	4 808 639	4 804 210
Antal utestående aktier efter utspädning	4 808 639	4 808 639	4 808 639	4 808 639

BALANSRÄKNING KONCERNEN

	2013	2012
	31 dec	31 dec
TKR		
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	45 105	50 117
Materiella anläggningstillgångar	419	926
Finansiella anläggningstillgångar	15 783	9 767
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	61 307	60 810
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager	23 175	13 774
Kundfordringar	155 778	148 563
Övriga kortfristiga fordringar	3 915	3 714
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 672	32 741
Kassa och bank	2 669	14 589
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	205 209	213 381
SUMMA TILLGÅNGAR	266 516	274 191
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	120 216	120 105
Bundna reserver	52	9 318
	120 268	129 423
Fritt eget kapital		
Fria reserver	-42 848	-57 703
Periodens resultat	-28 543	10 376
	-71 391	-47 327
SUMMA EGET KAPITAL	48 877	82 096
MINORITETENS ANDEL	5 029	4 281
AVSÄTTNINGAR	2 563	3 226
LÅNGFRISTIGA SKULDER	1 875	5 625
KORTFRISTIGA SKULDER		
Skulder till kreditinstitut	32 105	-
Leverantörsskulder	103 270	109 574
Övriga kortfristiga skulder	20 824	24 575
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51 973	44 814
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	208 172	178 963
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	266 516	274 191

KASSAFLÖDE KONCERNEN

	2013	2012	2013	2012
TKR	3 mån okt-dec	3 mån okt-dec	12 mån jan-dec	12 mån jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-23 057	8 720	-30 776	19 962
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet	4 357	2 503	12 135	9 491
Erhållen ränta	462	763	1 708	1 522
Erlagd ränta	-1 232	-1 023	-3 185	-2 823
Betald skatt	2 318	-1 422	-5 979	-11 136
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-17 152	9 541	-26 097	17 016
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/minskning(+) varulager	-4 985	19 557	-9 401	3 545
Ökning(-)/minskning(+) kortfristiga fordringar	39 031	-7 508	8 736	1 571
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder	-27 225	7 841	-567	392
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 331	29 433	-27 329	22 524
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1	-1 099	-1 947	-3 073
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-357
Investeringar i dotterföretag	-	-153	-2 500	-2 301
Avyttring av dotterföretag	-	-29	-	-29
Förändring av andra finansiella anläggningstillgångar	-674	-1 097	-1 863	-3 519
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-675	-2 378	-6 310	-9 279
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	-	-	133	-
Förändring av checkräkningskredit	7 754	-19 004	30 230	-3 314
Amortering av lån	-469	-469	-1 875	-1 875
Utbetald utdelning	-	-	-4 809	-7 116
Utbetald utdelning till minoritet	-1 960	-	-1 960	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 325	-19 473	21 719	-12 305
Periodens kassaflöde	-5 681	7 582	-11 920	940
Likvida medel vid periodens början	8 350	7 007	14 589	13 649
Likvida medel vid periodens slut	2 669	14 589	2 669	14 589
Likvida medel inkl. outnyttjade checkkrediter	14 939	47 589	14 939	47 589

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL KONCERNEN

	2013	2012	2013	2012
TKR	3 mån okt-dec	3 mån okt-dec	12 mån jan-dec	12 mån jan-dec
Belopp vid periodens ingång	69 148	76 683	82 096	76 736
Utdelning till aktieägare	-	-	-4 809	-7 116
Nyemission	-	2 100	133	2 100
Pågående apportemission	-	-2 100	-	-
Periodens resultat	-20 271	5 413	-28 543	10 376
Utgående eget kapital	48 877	82 096	48 877	82 096

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

TKR	2013	2012	2013	2012
	3 mån okt-dec	3 mån okt-dec	12 mån jan-dec	12 mån jan-dec
Nettoomsättning	4 793	6 218	16 520	23 128
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	768
SUMMA INTÄKTER	4 793	6 218	16 520	23 896
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 462	-2 478	-5 008	-9 253
Personalkostnader	-2 864	-3 455	-9 931	-14 111
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-64	-64	-256	-229
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-4 390	-5 997	-15 195	-23 593
RÖRELSERESULTAT / EBIT	403	221	1 325	303
Resultat från finansiella kostnader				
Resultat från andelar i koncernföretag	-10 494	-1 203	1 546	8 937
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	3	1	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	0	-5	0
Finansnetto	-10 495	-1 200	1 542	8 940
RESULTAT FÖRE SKATT	-10 092	-979	2 867	9 243
Bokslutsdispositioner	163	-163	163	-163
Skatt	-226	-107	-428	-129
PERIODENS RESULTAT	-10 155	-1 249	2 602	8 951

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

TKR	2013	2012
	31 DEC	31 DEC
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	283	539
Andelar i koncernföretag	167 564	168 095
Andra långfristiga fordringar	626	398
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	168 473	169 032
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Fordringar hos koncernföretag	1 466	2 030
Övriga kortfristiga fordringar	168	151
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	408	1 138
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	2 042	3 319
SUMMA TILLGÅNGAR	170 515	172 351
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL		
BUNDET EGET KAPITAL		
Aktiekapital	120 216	120 105
FRITT EGET KAPITAL		
Fria reserver	27 997	25 370
Periodens resultat	2 602	8 951
	30 599	34 321
SUMMA EGET KAPITAL	150 815	154 426
OBESKATTADE RESERVER	-	163
AVSÄTTNINGAR	626	398
SKULDER		
Leverantörsskulder	547	759
Skulder till koncernföretag	14 303	12 457
Övriga kortfristiga skulder	1 502	886
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 722	3 262
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	19 074	17 364
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	170 515	172 351

FLERÅRSJÄMFÖRELSE KONCERNEN

	2013	2012	2013	2012	2011
KONCERNEN	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån	12 mån
TKR	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec
RESULTAT					
Nettoomsättning	252 632	272 957	963 808	983 327	707 031
EBITDA	-18 811	11 142	-18 751	29 212	29 318
Rörelseresultat, EBIT	-23 057	8 720	-30 776	19 962	21 189
Periodens resultat före skatt	-23 827	8 460	-32 253	18 661	21 079
MARGINALER					
Rörelsemarginal, %, EBITDA	neg.	4,1	neg.	3,0	4,1
Rörelsemarginal, %, EBIT	neg.	3,2	neg.	2,0	3,0
Vinstmarginal, %	neg.	3,1	neg.	1,9	3,0
AVKASTNINGSMÅTT					
Avkastning på eget kapital, %			neg.	23,5	30,5
FINANSIELL STÄLLNING					
Balansomslutning	266 516	274 191	266 516	274 191	276 354
Eget kapital	48 877	82 096	48 877	82 096	76 736
Soliditet, %	18	30	18	30	28
PER AKTIE					
Eget kapital per aktie					
före utspädning, kr	10,16	17,09	10,16	17,09	16,17
Eget kapital per aktie					
efter utspädning, kr	10,16	17,07	10,16	17,07	16,17
Resultat per aktie före utspädning, kr	-4,22	1,14	-5,94	2,18	2,65
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-4,22	1,13	-5,94	2,17	2,65
Genomsnittligt antal aktier					
före utspädning	4 808 639	4 764 210	4 807 532	4 749 210	4 619 210
Genomsnittligt antal aktier					
efter utspädning	4 808 639	4 808 639	4 808 639	4 777 587	4 619 210
Antal utestående aktier					
före utspädning	4 808 639	4 804 210	4 808 639	4 804 210	4 744 210
Antal utestående aktier					
efter utspädning	4 808 639	4 808 639	4 808 639	4 808 639	4 744 210
ANSTÄLLDA					
Medelantal anställda	213	185	204	167	125
Nettoomsättning per anställd	1 186	1 475	4 725	5 888	5 656
EBITDA per anställd	-88	60	-92	175	235

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Resultat efter finansiella poster dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital.

BRUTTOMARGINAL

Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat före finansnetto och skatt.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar, nedskrivningar, finansnetto och skatt.

EBITDA PER ANSTÄLLD

EBITDA under perioden dividerat med medelantalet anställda.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital per balansdagen dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

NETTOOMSÄTTNING PER ANSTÄLLD

Nettoomsättning under perioden dividerat med medelantalet anställda.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.

RÖRELSEMARGINAL

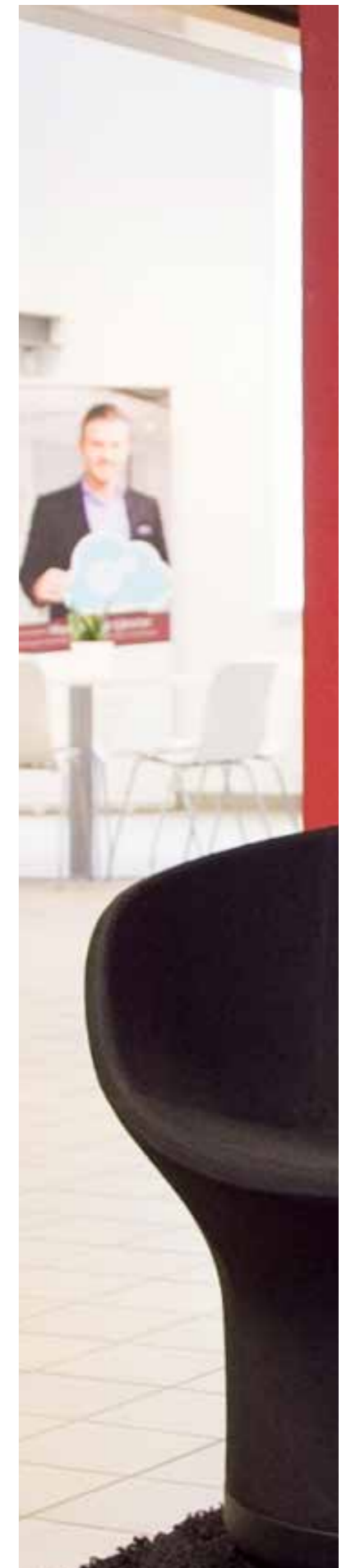
Rörelseresultat dividerat med nettoomsättningen.

SOLIDITET

Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

VINSTMARGINAL

Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen.



**CAPERIO HOLDING AB
GÅRDSFOGDEVÄGEN 7
BOX 11105
161 11 BROMMA
TEL +46 8 562 175 00**

WWW.CAPERIO.SE