

### Delårsrapport i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 377 477 (354 989) kkr
- Rörelseresultatet uppgick till 46 100 (27 861) kkr
- Resultatet före skatt uppgick till 44 717 (27 294) kkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 34 087 (19 966) kkr
- Resultatet per aktie uppgick till 4,26 (2,50) kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 27 438 (1 408) kkr

### Marknad och försäljning

Intäkterna ökade under perioden januari - september 2013 till 377 477 (354 989) kkr.

### Resultat och ställning

Resultatet före skatt ökade under perioden till 44 717 (27 294) kkr. Avkastningen på eget kapital ökade till 20,6 (17,8) procent och soliditeten ökade till 71,1 (67,0) procent. Resultatet per aktie ökade till 4,26 (2,50) kr.

### Varulager

Varulagret den 30 september 2013 uppgick till 172 029 kkr jämfört med 165 313 kkr den 30 september 2012. Den 31 december 2012 uppgick varulagret till 174 143 kkr.

### Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar under perioden januari – september 2013 uppgick till 1 921 (2 358) kkr.

### Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 27 438 (1 408) kkr. Likvida medel uppgick per 30 september 2013 till 56 222 kkr jämfört med 54 916 kkr 30 september 2012 och 70 957 kkr 31 december 2012. Beviljade, men ej utnyttjade, belopp på checkräkningskredit uppgick i koncernen till 46 745 (46 698) kkr den 30 september 2013.

### Personal

Antalet anställda i koncernen uppgick till 149 (149) personer den 30 september 2013. Den 31 december 2012 var antalet anställda 152 personer.

### Moderbolaget

Moderbolaget omsatte under perioden 279 325 (263 266) kkr. Resultatet efter finansiella poster var 23 390 (14 125) kkr.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

Efter periodens utgång har inga händelser inträffat som väsentligt påverkat denna rapport.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Malmbergs bedömer att den operativa risken på marknaden inte kommer att väsentligt förändras. Malmbergs har en fortsatt bra kontroll över sina utestående krediter, stabila leverantörer, men fortsatt försiktighet avseende kreditgivning samt fokus på internationella valuta- och råvaruförändringar är påkallad. I Malmbergs årsredovisning 2012, sid 22, finns en beskrivning av koncernens riskhantering.

### Transaktioner med närstående

Avtal finns med Qontrol BI Marketing AB om inköp av IT-tjänster. Bolaget delägs av Pernilla Folke som är styrelseledamot och aktieägare i moderbolaget. Avtalet bedöms som marknadsmässigt och in-

köpta tjänster uppgick till - (70) kkr under perioden januari-september 2013. Den utgående skulden till Qontrol BI Marketing AB uppgår till - (-) kkr.

### Valberedning

I enlighet med årsstämans beslut har en valberedning tillsatts bestående av Sven-Ove Cederstrand och Johan Folke. Förslag till valberedningen på styrelseledamöter mm kan lämnas till valberedningen under adress Malmbergs Elektriska AB (publ), Box 144, 692 23 Kumla.

### Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med ÅRL, RFR I samt IAS 34. Moderbolaget tillämpar ÅRL och RFR 2. De redovisningsprinciper som tillämpats överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som använts i den senaste årsredovisningen.

### Nya redovisningsprinciper 2013

Nya eller reviderade standarder och tolkningsuttalanden som ska tillämpas framåttriktat från den 1 januari 2013 har ej haft någon effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning eller resultat.

Kumla den 28 november 2013  
Malmbergs Elektriska AB (publ)

Jan Folke  
Verkställande direktör

### Revisorns rapport över översiktlig granskning

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för Malmbergs Elektriska AB (publ) org nr 556556-2781 för perioden 1 januari till 30 september 2013. 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 finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens 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 revisionsred 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.

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.

Örebro den 28 november 2013  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Gert-Ove Levinsson  
Auktoriserad revisor

# Koncernen

## Resultaträkning

	2013	2012	2013	2012	2012
kkkr	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Intäkter	125 939	117 202	377 477	354 989	516 304
Övriga intäkter	634	619	1 885	2 105	2 657
Rörelsens kostnader exkl avskrivningar	-104 425	-108 707	-329 143	-324 605	-461 163
Avskrivningar	-1 360	-1 529	-4 119	-4 628	-6 213
<b>Rörelseresultat</b>	<b>20 788</b>	<b>7 585</b>	<b>46 100</b>	<b>27 861</b>	<b>51 585</b>
Finansnetto	-185	-482	-1 383	-567	-1 008
<b>Resultat före skatt</b>	<b>20 603</b>	<b>7 103</b>	<b>44 717</b>	<b>27 294</b>	<b>50 577</b>
Inkomstskatt	-4 646	-1 943	-10 630	-7 328	-13 528
<b>Periodens resultat</b>	<b>15 957</b>	<b>5 160</b>	<b>34 087</b>	<b>19 966</b>	<b>37 049</b>
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	15 957	5 160	34 087	19 966	37 049
Resultat per aktie (före och efter utspädning, kr)	1,99	0,64	4,26	2,50	4,63
Genomsnittligt antal utestående aktier (miljoner)	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0

## Rapport över totalresultat

	2013	2012	2013	2012	2012
kkkr	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Periodens resultat	15 957	5 160	34 087	19 966	37 049
Övrigt totalresultat					
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>					
Valutakursdifferenser	-1 447	-1 090	-2 277	-1 338	-330
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-1 447	-1 090	-2 277	-1 338	-330
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>14 510</b>	<b>4 070</b>	<b>31 810</b>	<b>18 628</b>	<b>36 719</b>
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	14 510	4 070	31 810	18 628	36 719

## Intäkter per geografiskt område

	2013	2012	2013	2012	2012
kkkr	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Malmbergs Sverige	94 084	87 938	279 325	263 266	377 506
Malmbergs Norge	33 001	35 937	103 088	107 008	158 962
Malmbergs Danmark	14 628	12 670	43 351	39 877	57 001
Malmbergs Finland	9 575	6 360	25 991	21 472	30 581
Malmbergs England	508	458	1 620	1 431	1 941
Malmbergs Hongkong	–	–	–	–	–
Koncernjusteringar	-25 857	-26 161	-75 898	-78 065	-109 687
Totalt	125 939	117 202	377 477	354 989	516 304

## Rörelseresultat per geografiskt område

	2013	2012	2013	2012	2012
kkkr	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Malmbergs Sverige	11 659	2 238	24 279	14 193	23 727
Malmbergs Norge	3 539	3 422	10 708	7 235	16 864
Malmbergs Danmark	2 748	2 014	7 512	5 636	9 426
Malmbergs Finland	1 703	-13	2 656	891	1 770
Malmbergs England	96	-134	-174	-158	-286
Malmbergs Hongkong	43	58	119	64	82
Koncernjusteringar	1 000	–	1 000	–	2
Totalt	20 788	7 585	46 100	27 861	51 585

## Balansräkning

	2013	2012	2012
kkkr	30 sept	30 sept	31 dec
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		5 402	5 402
Övriga immateriella tillgångar		156	276
Materiella anläggningstillgångar		52 360	55 516
Finansiella tillgångar		1 551	1 656
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>59 469</b>	<b>62 850</b>
Omsättningstillgångar			
Varulager		172 029	165 313
Kundfordringar		59 283	57 538
Övriga kortfristiga fordringar		16 676	15 803
Likvida medel		56 222	54 916
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>304 210</b>	<b>293 570</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>363 679</b>	<b>375 148</b>

<b>Balansräkning</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
kkkr	<b>30 sept</b>	<b>30 sept</b>	<b>31 dec</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	258 650	238 749	256 840
<i>Långfristiga skulder</i> *)			
Upplåning	28 591	38 768	36 834
Uppskjutna skatteskulder	805	720	799
Övriga långfristiga skulder	250	244	248
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning	11 116	12 006	11 278
Icke räntebärande skulder	64 267	65 933	69 149
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>363 679</b>	<b>356 420</b>	<b>375 148</b>
*) Verkligt värde			
Verkligt värde på långfristig upplåning	23 378	30 751	30 927
Verkligt värde på övriga långfristiga skulder	217	207	214

Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig utan utgör en god approximation av lånens verkliga värden. Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar, övriga kortfristiga fordringar, likvida medel samt leverantörsskulder och övriga skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värde.

<b>Förändringar i eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>Aktie-</b>	<b>Balanserad</b>	<b>Summa eget</b>
kkkr	<b>kapital</b>	<b>vinst</b>	<b>kapital</b>
Eget kapital 2012-01-01	20 000	240 121	260 121
Summa totalresultat för perioden	–	36 719	36 719
Utdelning	–	-40 000	-40 000
<b>Eget kapital 2012-12-31</b>	<b>20 000</b>	<b>236 840</b>	<b>256 840</b>
Eget kapital 2012-01-01	20 000	240 121	260 121
Summa totalresultat för perioden	–	18 628	18 628
Utdelning	–	-40 000	-40 000
<b>Eget kapital 2012-09-30</b>	<b>20 000</b>	<b>218 749</b>	<b>238 749</b>
Eget kapital 2013-01-01	20 000	236 840	256 840
Summa totalresultat för perioden	–	31 810	31 810
Utdelning	–	-30 000	-30 000
<b>Eget kapital 2013-09-30</b>	<b>20 000</b>	<b>238 650</b>	<b>258 650</b>

<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
kkkr	<b>jan-sept</b>	<b>jan-sept</b>	<b>jan-dec</b>
Resultat före skatt	44 717	27 294	50 577
Avskrivningar	4 119	4 628	6 213
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-337	-691	-249
Betald inkomstskatt	-11 787	-19 847	-24 923
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>36 712</b>	<b>11 384</b>	<b>31 618</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-9 274	-9 976	-11 599
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>27 438</b>	<b>1 408</b>	<b>20 019</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 921	-2 358	-2 550
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-38 459	-22 468	-25 291
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-12 942</b>	<b>-23 418</b>	<b>-7 822</b>
Likvida medel vid periodens början	70 957	78 726	78 726
Kursdifferens i likvida medel	-1 793	-392	53
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>56 222</b>	<b>54 916</b>	<b>70 957</b>

<b>Nyckeltal</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>	
	<b>jan-sept</b>	<b>jan-sept</b>	<b>jan-dec</b>	
Rörelsemarginal	%	12,2	7,8	10,0
Vinstmarginal	%	11,8	7,7	9,8
Avkastning på sysselsatt kapital	%	23,9	21,1	17,5
Avkastning på eget kapital	%	20,6	17,8	14,3
Avkastning på totalt kapital	%	19,5	16,7	14,0
Kassalikviditet	%	175,3	164,6	173,1
Skuldsättningsgrad	ggr	0,2	0,2	0,2
Soliditet	%	71,1	67,0	68,5
Räntetäckningsgrad	ggr	27,1	20,8	26,7
Andel av intäkter utanför Sverige	%	46,0	47,7	48,0

## Data per aktie

		2013	2012	2012
		jan-sept	jan-sept	jan-dec
Resultat	kr	4,26	2,50	4,63
Eget kapital	kr	32,33	29,84	32,11
Kassaflöde från den löpande verksamheten	kr	3,43	0,18	2,50
Antal aktier vid periodens slut	miljoner	8,0	8,0	8,0
Genomsnittligt antal utestående aktier	miljoner	8,0	8,0	8,0

För definitioner hänvisas till den senaste årsredovisningen.

## Moderbolaget

### Resultaträkning

kkkr	2013	2012	2013	2012	2012
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	94 084	87 938	279 325	263 266	377 506
Övriga intäkter	4 340	3 878	12 957	11 617	15 503
Rörelsens kostnader exkl avskrivningar	-85 821	-88 518	-265 171	-257 518	-365 025
Avskrivningar	-944	-1 060	-2 832	-3 172	-4 258
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11 659</b>	<b>2 238</b>	<b>24 279</b>	<b>14 193</b>	<b>23 726</b>
Resultat från andelar i koncernbolag	–	–	–	–	18 741
Finansnetto	-38	-299	-889	-68	-377
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>11 621</b>	<b>1 939</b>	<b>23 390</b>	<b>14 125</b>	<b>42 090</b>
Inkomstskatt	-2 557	-510	-5 146	-3 715	-6 080
<b>Periodens resultat</b>	<b>9 064</b>	<b>1 429</b>	<b>18 244</b>	<b>10 410</b>	<b>36 010</b>

### Balansräkning

kkkr	2013	2012	2012
	30 sept	30 sept	31 dec
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar		156	225
Materiella anläggningstillgångar		36 161	37 764
Finansiella anläggningstillgångar		10 622	10 612
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>46 939</b>	<b>49 550</b>	<b>48 601</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager		135 908	138 474
Kundfordringar		33 186	28 170
Övriga kortfristiga fordringar		22 860	43 346
Kassa och bank		36 132	40 415
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>228 086</b>	<b>223 966</b>	<b>250 405</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>275 025</b>	<b>273 516</b>	<b>299 006</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>		202 567	214 323
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning		22 085	29 934
Icke räntebärande skulder		240	240
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning		10 520	10 686
Icke räntebärande skulder		39 613	43 823
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>275 025</b>	<b>273 516</b>	<b>299 006</b>

### Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké	2013	13 februari 2014
Årsredovisning	2013	april 2014
Delårsrapport Q1	jan-mars 2014	24 april 2014
Årsstämma		24 april 2014

Årsredovisning och delårsrapport kan beställas från Malmbergs Elektriska AB (publ) i Kumla. För mer information kontakta VD och koncernchef Jan Folke, tel 019-58 77 11.

Informationen i denna rapport är sådan som Malmbergs Elektriska AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 november 2013 klockan 12.20 (CET).



# MALMBERGS

Malmbergs Elektriska AB (publ), Box 144, 692 23 Kumla  
Telefon: 019-58 77 00 Org nr 556556-2781 www.malmbergs.com

