

# 2009

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ  
JANUARI - DECEMBER 2009  
CAPERIO HOLDING AB (PUBL)



#### PERIODEN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2009

Omsättningen uppgick till 469,4 MSEK (354,5 MSEK)  
 EBITDA uppgick till 8,3 MSEK (6,0 MSEK)  
 Rörelseresultatet uppgick till -0,6 MSEK (2,0 MSEK)  
 Resultat före skatt uppgick till -0,8 MSEK (2,3 MSEK)  
 Periodens resultat uppgick till -3,7 MSEK (0,4 MSEK)  
 Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 11,2 MSEK (6,8 MSEK)  
 Likvida medel vid periodens slut uppgick till 18,0 MSEK (8,5 MSEK)

#### PERIODEN 1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2009

Omsättningen uppgick till 185,9 MSEK (120,6 MSEK)  
 EBITDA uppgick till 7,4 MSEK (1,4 MSEK)  
 Rörelseresultatet uppgick till 5,4 MSEK (-2,6 MSEK)  
 Resultat före skatt uppgick till 5,3 MSEK (-1,2 MSEK)  
 Periodens resultat uppgick till 2,4 MSEK (-2,1 MSEK)  
 Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 11,7 MSEK (1,6 MSEK)

## KOMMENTAR FRÅN KONCERNCHEFEN

### FOKUS PÅ FUNKTIONSLEVERANSER STÄRKER CAPERIO

Det är glädjande att kunna konstatera att vi har åstadkommit mycket det senaste kvartalet vilket återspeglas i resultatet och en fortsatt god lönsamhet. Nettoomsättningen har under kvartal fyra ökat från 120,6 MSEK till 185,9 MSEK och rörelseresultatet före goodwillavskrivningar (EBITDA) var 7,4 MSEK i jämförelse med 1,4 MSEK samma period föregående år. Våra konsultintäkter ökade under fjärde kvartalet med hela 49% i en jämförelse med det likvärdiga andra kvartalet 2009.

Det goda resultatet beror delvis på ett något förbättrat konjunkturläge där vi redan i september kunde se en större investeringsvilja hos våra kunder och delvis på att Caperio har förflyttat sig från ett produktorienterat till ett tjänsteorienterat företag. Idag hjälper Caperio kunder att identifiera förändringsbehov och implementera lösningar som ger kostnadsbesparingar, effektivitets- och verksamhetsförbättringar. I lösningarna kombinerar vi i allt högre utsträckning hårdvara, mjukvara och tillhörande tjänster i ett funktionsansvar. Det har varit en långsiktig och medveten satsning för att möta marknadens behov av IT som funktion och har blivit väl mottagen av både befintliga och nya kunder.

Vi kan redan nu se positiva effekter från förvärven av konsultföretagen Crux och Plattform IT i form av ytterligare kompetens, nya erbjudanden, en utökad kundbas, mer fördelaktiga leverantörsvillkor samt ökade konsultintäkter. Även Caperio Finance växer starkt som en följd av funktionsleveranserna. Samtidigt har vårt nystartade Caperio Uppland under sitt första verksamhetsår tagit stora marknadsandelar i sin region med god lönsamhet.

För att leva upp till de krav som förväntas av oss ser vi över samtliga processer inom bolaget. Vi fortsätter att kompetensutveckla medarbetarna genom strategiskt viktiga certifieringar. Under fjärde kvartalet 2009 har Caperio erhållit en Microsoft LAR/ESA-auktorisering som innebär att Caperio nu tillhör den exklusiva skara av tre svenska återförsäljare som innehar en egenägd LAR/ESA-status. Vi ser det som en betydelsefull kvalitetsstämpel som kommer att resultera i såväl fler kunder som uppdrag.

Förflyttningen från produkt- till tjänsteorienterat företag har präglat Caperios verksamhetsår 2009. Det har varit ett år då vi har nått ut med vår nya position på ett trovärdigt och konkurrenskraftigt sätt. Nu är det vår uppgift att se till att fortsätta utvecklas och växa med god lönsamhet. Vi har alla förutsättningar att lyckas med den uppgiften då vår kompetens, innovativa arbetssätt och genuina engagemang kommer att lämna bestående avtryck. Det är min övertygelse att 2010 blir ett mycket bra år för Caperio.



Christer Haglund,  
 CEO Caperio Holding AB

# VÄSENTLIGA HÄNDELSE

JANUARI TILL DECEMBER 2009

FRÅN PRODUKTORIENTERAT TILL  
TJÄNSTEORIENTERAT FÖRETAG

Caperio fortsätter sin affärsstrategi med att flytta positionen från ett produktorienterat företag till ett tjänsteföretag. Förvärven av Crux och Platt-form IT samt förvärvet av samtliga rättigheter och skyldigheter avseende hyres- och leasingstock i gamla Scribona Financial Services, har bidragit med såväl en geografisk spridning som ett bredare tjänsteerbjudande med egna konsulter och ny kompetens. Integrationsarbetet med de förvärvade bolagen fungerar väl och fortlöper enligt plan.

ETT NYTT TJÄNSTEKONCEPT MED HELHETSLÖSNINGAR

Caperios förflyttning mot ett tjänsteorienterat företag har resulterat i ett koncept där kunderna erbjuds helhetslösningar i form av konsulttjänster i kombination med produkterbudanden. Lösningarna syftar till kostnadsbesparingar och effektivitetsförbättringar av kundens IT-miljö och löper över Caperio's totala erbjudande genom de åtta kompetensområdena: [klienthantering, utskrift - och dokumenthantering, server- och lagringslösningar, telefoni, nät- och kommunikationslösningar, logistiklösningar, licenshantering och finansieringslösningar.](#)

Under 2010 förväntas företagen öka sina inköp av IT-konsulttjänster. Det kommer på sikt att innebära ökad lönsamhet för Caperio's konsultverksamhet och koncernen som helhet.

OKTOBER TILL DECEMBER 2009

FLERA NYA STRATEGISKT VIKTIGA AVTAL OCH UPPDRAG

Fjärde kvartalet inleddes starkt. Ett förbättrat konjunkturläge resulterade i en större investeringsvilja hos företagen redan i september. Flera strategiskt betydelsefulla affärer har genomförts under perioden, både inom den privata och den offentliga sektorn. Många uppdrag bygger på Caperio's koncept med både konsulttjänster och produktleveranser. Vi upplever att Caperio's nya tjänstekoncept är efterfrågat på marknaden. Ett exempel är uppdraget på Askersunds kommun kring design och implementering av en servervirtualisering och lagringslösning. Ett liknande avtal har tecknats med Svenska Kyrkan.

Ett annat betydelsefullt uppdrag är på Uppsala kommun där Caperio bland annat har designat och implementerat en servervirtualisering och en driftsoptimeringsapplikation för en effektiv drift av utskriftsmiljön. Caperio har också under perioden fått uppdraget att utföra en lagringsanalys och dataklassificering på Kristinehamns kommun.

Ett intensifierat samarbete med Partille kommun har resulterat i en logistik- och finansieringslösning.

Ett tekniskt förvaltningsavtal med Rädda Barnen gällande server- och lagringsmiljön har tecknats under det fjärde kvartalet. Caperio har även tecknat ett standardiseringsavtal för Microsoft Enterprise Agreement (EA) med bland andra HSB och Cision. Under årets sista kvartal förlängde Miljonlotteriet sitt IT-driftsavtal med Caperio för tredje året i rad.

Ett betydande uppdrag med kommunerna Heby, Älvkarleby, Knivsta, Tierp och Enköping omfattande IT-lösningar har tecknats under perioden, likaså med Scandic Hotels i Norden gällande klienter, skrivare och logistiktjänster.

VIKTIGA CERTIFIERINGAR OCH FÖRDJUPAT SAMARBETE MED LEVERANTÖRERNA

Som ett led i satsningen mot att bli ett tjänsteföretag fortsätter Caperio att kompetensutveckla medarbetarna och vidareutveckla partnerskapen med leverantörer. Caperio fortsätter att ligga i framkant av utvecklingen och säkerställa kvaliteten i de lösningar som levereras, senast genom ett intensifierat partnerskap med Microsoft och en Microsoft LAR/ESA-auktorisering. Därmed tillhör Caperio den exklusiva skara av tre svenska återförsäljare som innehar en egenägd LAR/ESA-status, en kvalitetsstämpel som förutspås resultera i såväl fler kunder som uppdrag.

Caperio är också det första konsultföretaget i Sverige med certifierade konsulter inom Microsoftkompetensen Virtualization/Hyper-V. Andra strategiskt viktiga certifieringar från Microsoft är Authorised Education Reseller (AER), Software Asset Management (SAM) och Microsoft Gold Partner Licensing Solutions.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Investeringsviljan fortsätter att öka på marknaden och flera strategiskt betydelsefulla avtal har tecknats efter periodens utgång. Bland annat ett avtal med Örebro Län gällande logistiktjänster och en standardisering av IT-miljön i nio kommuner. En annan viktig affär är en arbetsplatsutrustning och finansieringslösning till Inspecta i Norden.

Caperio har också inlett ett strategiskt viktigt samarbete med konsultföretaget Enfo Zipper för att kunna erbjuda Zippers egentillverkade självbetjäningssportal Zervicepoint i kombination med Microsofts molnbaserade prenumerationstjänster. Avtalet stärker Caperio's erbjudande kring klienthantering och online-servicetjänster. Samarbetet gör det möjligt för Caperio att ta ett helhetsgrepp kring klienthantering med ett erbjudande som täcker alltifrån analysfas till implementering.

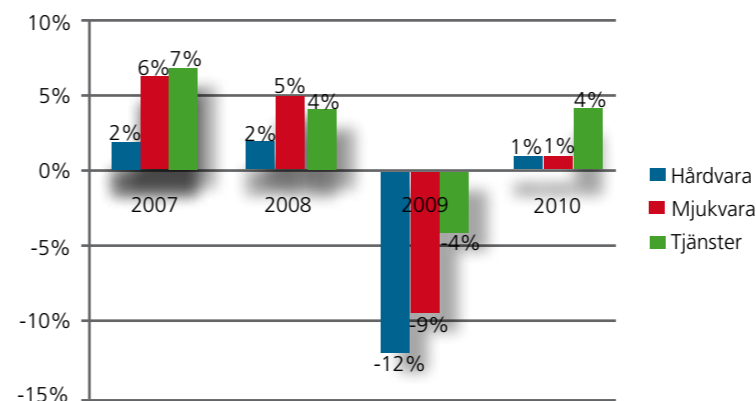
# MARKNADEN

MARKNADSLÄGET

Nedan följer ett sammandrag av Radar Groups senaste rapport om marknadsläget 2010.

"Efter en nedgång på IT-marknaden med över 10 miljarder kronor under 2009 så förutspås ett förbättrat konjunkturläge under 2010 då IT-marknaden växer igen med tre procent.

Volymerna kommer att öka mer än så men värdet antas växa med totalt tre procent då kundernas realiseringsplaner bygger på fortsatt prisnedgång i Sverige. Marknaden kan se fram emot ökade volymer men med stor marginalpress då kunderna strategiskt kommer att driva sina inköp med förväntan på priserosion. Störst kommer ökningen vara på tjänster med en tillväxt på 4 procent. Företagens IT-budgetar förutspås också öka med 1,4%.



Källa: Radar Group

MARKNADSUTVECKLING SVERIGE 2009

Konkurrens, men också förflyttning mot IT som tjänst, påverkar prisbilden på marknaden. Utvecklingen 2009 samt prognosen för 2010 visar:"

PRISEROSION	2009	2010
Hårdvara	-16%	-5% till -8%
Mjukvara	-9%	-8% till -12%
Tjänster	-8%	-2% till 5%

Källa: Radar Group

CAPERIOS FRAMTID

Styrelsen ser goda möjligheter till både ökad omsättning och ökad lönsamhet i Caperio-koncernen. Med ett förbättrat konjunkturläge, inriktning mot konsultverksamhet och de investeringar som Caperio genomfört förväntas en god avkastning i framtiden. Ett stort förändrings- och effektivitetsarbete har påbörjats och sker kontinuerligt, vilket kommer att stärka företaget och öka avkastningen år efter år. Redan under 2010 förspås en betydande ökning av lönsamheten inom konsultverksamheten. Ledningen och styrelsen räknar också med ökade licensintäkter och en ökad försäljningsvolym inom Caperio Finance. Affärsmodellen kommer även fortsättningsvis bestå av egna konsulter och produktleveranser. Fokus kommer att ligga på att vidareutveckla och förbättra det framgångsrika tjänstekoncept som Caperio har utvecklat.

# OM CAPERIO

Caperio är ett IT-tjänsteföretag som säljer produkter och konsulttjänster till privata företag och organisationer i Norden. Caperios erbjudande är inriktat på PC-försörjning, dokumenthantering, server- och lagringslösningar, lösningar inom nätverk och kommunikation, telefoni samt licenshantering och finansieringslösningar.

Bolaget omsätter 469,4 MSEK och har per 31 december 2009 88 anställda fördelade på kontoren i Stockholm, Uppsala, Göteborg och Örebro.

## AFFÄRSMODELL



## AFFÄRSIDÉ

Vi skapar ett synligt värde genom att optimera våra kunders IT-investeringar.

## VISION

Vi ska göra ett beständigt avtryck genom oslagbar kvalitet och stolta medarbetare.

## FIRST NORTH

Caperio Holding AB är noterat på First North och Mangold Fondkommission AB (tel. nr 08-503015 50) är Certified Adviser och Likviditetsgarant.

# FINANSIELL INFORMATION & ÖVRIGT

## NETTOOMSÄTTNING

### OKTOBER – DECEMBER 2009

Nettoomsättningen för perioden oktober till december 2009 uppgick till 185,9 MSEK (120,6 MSEK), vilket är en ökning med 54,1%.

### JANUARI – DECEMBER 2009

Nettoomsättningen för perioden januari till december 2009 uppgick till 469,4 MSEK (354,5 MSEK), vilket är en ökning med 32,4%.

## RESULTAT

### OKTOBER – DECEMBER 2009

EBITDA för perioden oktober till december 2009 uppgick till 7,4 MSEK (1,4 MSEK). Kvartalets rörelseresultat belastades med avskrivningar på -2,0 MSEK och uppgår till 5,4 MSEK (-2,6 MSEK) med en rörelsemarginal på 3% (neg.). Resultat efter skatt (och justering av minoritetsintresse) uppgick till 2,4 MSEK (-2,1 MSEK). Resultat per aktie uppgick till 0,54 SEK (-1,44 SEK).

### JANUARI – DECEMBER 2009

EBITDA för perioden januari till december 2009 uppgick till 8,3 MSEK (6,0 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till -0,6 MSEK (2,0 MSEK) med en rörelsemarginal på neg. (1%). Resultatet efter skatt (och justering av minoritetsintresse) uppgick till -3,7 MSEK (0,4 MSEK). Resultat per aktie uppgick till -0,86 SEK (1,15 SEK).

## LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 18,0 MSEK (8,5 MSEK).

## FINANSIERING

Koncernen har inga räntebärande skulder och därmed en negativ nettolåneskuld. Soliditeten uppgick på balansdagen till 30% (35%).

## AVSKRIVNINGAR

Avskrivningarna är till 97% relaterade till avskrivning av goodwill. Koncernens goodwill är

relaterad till det omvända förvärvet av Enlight, förvärvet av Crux-koncernen, förvärvet av Plattform IT och det successiva förvärvet av Caperio Finance AB.

Styrelsen har under fjärde kvartalet 2009 gjort en ändrad bedömning rörande de goodwill-belopp som uppkommit vid förvärven av Caperio Crux, Caperio Plattform och Caperio Finance. Styrelsen anser att förvärven har stor strategisk betydelse för koncernen och förväntas ge stora positiva kassaflöden. Styrelsen bedömer att det ekonomiska utfallet sträcker sig åtminstone över en tioårsperiod. Styrelsen ändrar därför sin tidigare bedömning från kvartal fyra 2009 och skriver av goodwillen på tio år för dessa förvärv.

Styrelsen beslutade att per den 31 december 2008 skriva ned goodwill relaterad till det omvända förvärvet med 4 MSEK. Goodwill relaterad till förvärvet av Crux skrivs av från och med 1 januari 2009 och goodwill relaterad till förvärvet av Plattform IT skrivs av från och med 1 april 2009. Goodwill relaterad till det successiva förvärvet i Caperio Finance är beräknat från 1 januari 2009, då förvärvet avtalats med retroaktiv start.

## EGET KAPITAL

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 59,8 MSEK, vilket motsvarade 13,31 SEK per aktie.

På den extra bolagsstämma som ägde rum den 17 december 2009 i Caperio Holding AB beslutades att göra en sammanläggning av aktier i förhållandet 1:250. Fredagen den 22 januari 2010 var avstämningsdag för sammanläggningen och första dag för handel av Caperio-aktien var onsdagen den 20 januari.

Samtliga nyckeltal per aktie som redovisas i denna rapport beräknas från antalet aktier efter sammanläggningen av aktier i förhållandet 1:250.

Överkursfond om 38 671 TSEK var felaktigt kategoriserad som bundet eget kapital i 2008 års årsredovisning, vilket har justerats i fjärde kvartalet 2009.

## KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Kassaflödet från den löpande verksamheten, uppgick för året 2009 till 11,2 MSEK (6,8 MSEK). För perioden oktober till december 2009 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 11,7 MSEK (1,6 MSEK).

## FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen i Caperio Holding föreslår årsstämman en utdelning om 0,67 SEK (0,00 SEK) per aktie

för räkenskapsåret 2009. Resterande vinstmedel föreslås överföras i ny räkning.

## ÖVRIGT

### MEDARBETARE

Caperio hade per den 31 december 2009 88 medarbetare att jämföra med 42 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 14-15 i Caperio Holding AB's årsredovisning 2008. Inga väsentliga förändringar har skett sedan årsredovisningen för 2008 publicerades.

### GRUND FÖR RAPPORTENS UPPRÄTTANDE

Koncernredovisningen omfattar samma räkenskapsperiod som för det legala moderbolaget (Caperio Holding AB). Caperio följer redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden samt i övrigt gällande regelverk. Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

### KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport januari – mars 2010:  
18 maj 2010

Årsredovisningen 2009:  
18 maj 2010

Delårsrapport januari – juni 2010:  
31 augusti 2010

### 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 26 februari 2010

Styrelsen för Caperio Holding AB

# RESULTATRÄKNING KONCERNEN

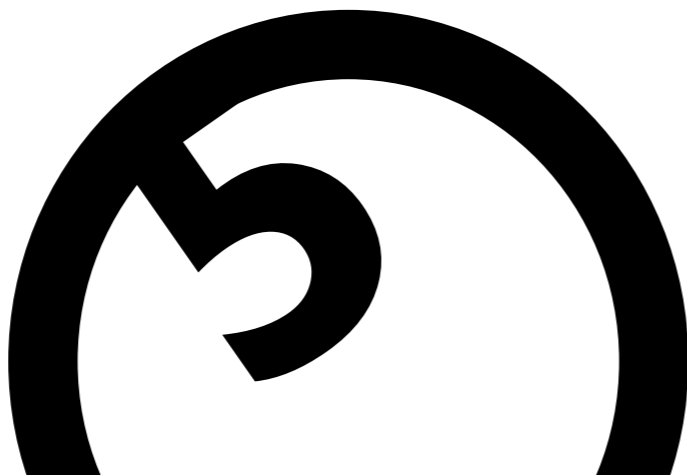
RESULTATRÄKNING KONCERNEN Belopp i TSEK	2009 3 mån OKT-DEC	2008 3 mån OKT-DEC	2009 12 mån JAN-DEC	2008 12 mån JAN-DEC
Nettoomsättning	185 922	120 609	469 371	354 538
Summa intäkter	185 922	120 609	469 371	354 538
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-155 446	-107 120	-385 865	-310 686
Övriga externa kostnader	-7 982	-4 120	-19 510	-12 031
Personalkostnader	-15 109	-7 980	-55 716	-25 773
<b>EBITDA</b>	<b>7 385</b>	<b>1 389</b>	<b>8 280</b>	<b>6 048</b>
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar**	-1 985	-4 022	-8 868	-4 073
Summa rörelsens kostnader	-180 522	-123 242	-469 959	-352 563
<b>Rörelseresultat / EBIT</b>	<b>5 400</b>	<b>-2 633</b>	<b>-588</b>	<b>1 975</b>
Resultat från finansiella poster	-	-	-	-
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	97	569	506	579
Räntekostnader och liknande resultatposter	-148	-277	-731	-277
Finansnetto	-51	292	-225	302
Resultat efter finansiella poster	5 349	-2 341	-813	2 277
<b>Bokslutsdispositioner</b>				
Förändring av periodiseringsfond	-	1 155	-	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>5 349</b>	<b>-1 186</b>	<b>-813</b>	<b>2 277</b>
Skatt	-2 267	-1 033	-2 267	-2 003
Minoritetsintresse	-642	141	-668	141
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 440</b>	<b>-2 078</b>	<b>-3 748</b>	<b>415</b>
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,54	-1,44	-0,86	1,15
Resultat per aktie efter utspädning, SEK *	0,54	-1,44	-0,86	1,15
Genomsnittligt antal aktier före utspädning *	4 494 210	1 447 491	4 369 005	361 953
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning *	4 494 210	1 447 491	4 369 005	361 953
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning *	4 494 210	3 015 390	4 494 210	3 015 390
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning *	4 494 210	4 020 510	4 494 210	4 020 510

\* Samtliga nyckeltal per aktie i denna rapport är justerade för sammanläggningen av aktier i förhållandet 1:250.

\*\* Förändrad avskrivningstakt på goodwill från och med kvartal fyra 2009. Se vidare stycke "Avskrivningar" på sidan sex.

# BALANSRÄKNING KONCERNEN

BALANSRÄKNING KONCERNEN Belopp i TSEK	2009 31 DEC	2008 31 DEC
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Imateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	43 611	35 525
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	395	410
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i intresseföretag	-	38
Fordringar hos intresseföretag	-	141
Andra långfristiga värdepappersinnehav	180	156
Andra långfristiga fordringar	1 565	-
Finansnetto	1 745	335
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>45 751</b>	<b>36 270</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager m m		
Färdiga varor och handelsvaror	11 451	3 529
Pågående arbeten för annans räkning	-	-
Summa varulager m m	11 451	3 529
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	106 974	92 100
Skattefordran	-	-
Övriga kortfristiga fordringar	3 849	1 759
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 746	7 168
Summa kortfristiga fordringar	123 569	101 027
Kassa och bank	18 025	8 471
Summa omsättningstillgångar	153 045	113 027
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>198 796</b>	<b>149 297</b>



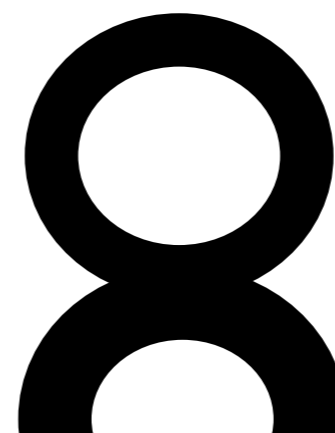
# BALANSRÄKNING KONCERNEN FORTS.

BALANSRÄKNING KONCERNEN Belopp i TSEK	2009 31 DEC	2008 31 DEC
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>EGET KAPITAL</b>		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	112 355	75 385
Pågående apportemission	-	25 128
Bundna reserver	7 356	7 356
Bundet eget kapital	119 711	107 869
Fritt eget kapital		
Fria reserver	-56 139	-56 554
Årets vinst	-3 748	415
Fritt eget kapital	-59 887	-56 139
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>59 824</b>	<b>51 730</b>
Minoritetsintresse	952	-
Obeskattade reserver	-	-
<b>SKULDER</b>		
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	1 598	1 618
Avsättning för pensioner kopplade till kapitalförsäkring	186	147
Avsättning för framtida löneskatt	38	47
Summa avsättningar	1 822	1 812
Långfristiga skulder		
Skulder till intresseföretag	759	-
Övriga långfristiga skulder	-	-
Summa långfristiga skulder	759	-
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	71	-
Skulder till intresseföretag	400	-
Förskott från kunder	4 645	2 308
Leverantörsskulder	96 813	74 430
Aktuella skatteskulder	1 312	30
Övriga kortfristiga skulder	11 122	6 174
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21 076	12 813
Summa kortfristiga skulder	135 439	95 755
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>198 796</b>	<b>149 297</b>

# KASSAFLÖDE KONCERNEN

KASSAFLÖDE KONCERNEN Belopp i TSEK	2009 3 mån OKT-DEC	2008 3 mån OKT-DEC	2009 12 mån JAN-DEC	2008 12 mån JAN-DEC
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Rörelseresultat	5 399	-2 633	-588	1 975
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	1 985	4 022	8 868	4 073
Avsättningar	9	1 648	9	1 648
Resultat intresseföretag	-	-	-11	-
Rörelseresultat efter justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet	7 393	3 037	8 278	7 696
Erhållen ränta	97	569	506	579
Erlagd ränta	-147	-277	-731	-277
Betald skatt	-1 684	-2 282	-2 267	-2 282
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL</b>	<b>5 659</b>	<b>1 047</b>	<b>5 786</b>	<b>5 716</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager	-6 092	-2 772	-5 702	-729
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-56 958	-54 978	-13 558	-36 599
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	69 140	58 350	24 656	38 416
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>11 749</b>	<b>1 647</b>	<b>11 182</b>	<b>6 804</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Avyttring av dotterföretag	-	2 250	-	2 250
Investeringar i dotterföretag	-105	-1 197	-1 287	-1 197
Förvärv av intresseföretag	-	-	-	-
Investeringar i intresseföretag	-	141	-	141
Förändring av andra finansiella anläggningstillgångar	349	44	-1 040	1 135
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	7	-163	-59	-326
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>250</b>	<b>1 075</b>	<b>-2 386</b>	<b>2 003</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Upptagna lån	-	-	759	-
Utbetald utdelning	-	-	-	-1 340
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>759</b>	<b>-1 340</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>11 999</b>	<b>2 722</b>	<b>9 554</b>	<b>7 467</b>
Likvida medel vid periodens början	6 026	5 749	8 471	1 004
Likvida medel vid periodens slut	18 025	8 471	18 025	8 471
Likvida medel inkl. outnyttjade checkkrediter	27 454	12 471	27 454	12 471

\* Förändrad avskrivningstakt på goodwill från och med kvartal fyra 2009. Se vidare stycke "Avskrivningar" på sidan sex.



# FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGNA KAPITAL

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGNA KAPITAL KONCERNEN Belopp i TSEK	2009 3 mån OKT-DEC	2008 3 mån OKT-DEC	2009 12 mån JAN-DEC	2008 12 mån JAN-DEC
Belopp vid periodens ingång	57 384	9 328	51 730	8 174
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-1 340
Nyemission	-	-	11 843	-
Eget kapital effekt av förvärv av bolag	-	44 480	-	44 481
Periodens resultat	2 440	-2 078	-3 748	415
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL</b>	<b>59 824</b>	<b>51 730</b>	<b>59 824</b>	<b>51 730</b>



# RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET Belopp i TSEK	2009 3 mån OKT-DEC	2008 3 mån OKT-DEC	2009 12 mån JAN-DEC	2008 12 mån JAN-DEC
Nettoomsättning	-	-	-	-
Summa intäkter	-	-	-	-
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-719	-353	-1 914	-353
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-719</b>	<b>-353</b>	<b>-1 914</b>	<b>-353</b>
<b>Rörelseresultat / EBIT</b>	<b>-719</b>	<b>-353</b>	<b>-1 914</b>	<b>-353</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-9 027	-	-9 027
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	5	10	5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-1	-
Finansnetto	1	-9 022	9	-9 022
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-718</b>	<b>-9 375</b>	<b>-1 905</b>	<b>-9 375</b>
Skatt	501	-	501	-
Periodens resultat	-217	-9 375	-1 404	-9 375

# BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET Belopp i TSEK	2009 31 DEC	2008 31 DEC
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i dotterföretag	151 839	133 177
Summa anläggningstillgångar	151 839	133 177
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	2 809	-
Övriga kortfristiga fordringar	-	1 665
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	94	-
Summa kortfristiga fordringar	2 903	1 665
Kassa och bank	23	1 050
Summa omsättningstillgångar	2 926	2 715
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>154 765</b>	<b>135 892</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	112 355	100 513
Bundna reserver*	-	-
Bundet eget kapital	112 355	100 513
Fritt eget kapital		
Fria reserver*	30 700	38 671
Årets vinst	-1 404	-9 375
Fritt eget kapital	29 296	-9 375
Summa eget kapital	141 651	129 809
<b>SKULDER</b>		
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	301	52
Skulder till koncernföretag	8 817	5 799
Övriga kortfristiga skulder	3 655	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	341	232
Summa kortfristiga skulder	13 114	6 083
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>154 765</b>	<b>135 892</b>

\* Överkursfond om 38 671 TSEK var felaktigt kategoriserad som bundet eget kapital i 2008 års årsredovisning.

# NYCKELTAL

NYCKELTAL Koncernen Belopp i TSEK	2009 3 mån OKT-DEC	2008 3 mån OKT-DEC	2009 12 mån JAN-DEC	2008 12 mån JAN-DEC
<b>RESULTAT</b>				
Nettoomsättning	185 922	120 609	469 371	354 538
EBITDA	7 385	1 389	8 280	6 048
Rörelseresultat, EBIT	5 400	-2 633	-588	1 975
Periodens resultat	2 440	-2 078	-3 748	415
<b>MARGINALER</b>				
Rörelsemarginal, %, EBIT	3%	neg.	neg.	1%
Vinstmarginal, %	3%	neg.	neg.	0%
<b>AVKASTNINGSMÅTT</b>				
Avkastning på eget kapital, %	4%	neg	neg.	7%
<b>FINANSIELL STÄLLNING</b>				
Balansomslutning	198 796	149 297	198 796	149 297
Eget kapital	59 824	51 730	59 824	51 730
Soliditet, %	30%	35%	30%	35%
<b>Per aktie</b>				
Eget kapital per aktie före utspädning	13,31	17,16	13,31	17,16
Eget kapital per aktie efter utspädning	13,31	12,50	13,31	12,50
Resultat per aktie före utspädning	0,54	-1,44	-0,86	1,15
Antal aktier	4 494 210	3 015 390	4 494 210	3 015 390
<b>Anställda</b>				
Genomsnittligt antal anställda	88	42	83	42
Nettoomsättning per anställd, TSEK	2 113	2 872	5 655	8 441

\*Samtliga nyckeltal per aktie som redovisas i denna rapport beräknas från antalet aktier efter sammanläggningen av aktier i förhållandet 1:250.

## DEFINITIONER AV NYCKELTAL

RÖRELSEMARGINAL – Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

VINSTMARGINAL – Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL – Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

SOLIDITET – Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen

EGET KAPITAL PER AKTIE – Eget kapital per balansdagen dividerat med antal aktier vid periodens utgång


RESULTAT PER AKTIE – Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden

GENOMSNISSLIGT ANTAL ANSTÄLLDA – Medelantalet anställda per respektive period

NETTOOMSÄTTNING PER ANSTÄLLD – Nettoomsättning under perioden dividerat med genomsnittligt antal anställda

EBITDA - Rörelseresultat före avskrivningar, nedskrivningar, finansnetto och skatt

EBIT - Rörelseresultat före finansnetto och skatt



Postadress: Box 11105

Besöksadress:  
Gårdsfogdevägen 7  
161 11 Bromma

Tel: 08 562 175 00  
Fax: 08 562 175 99

[www.caperio.se](http://www.caperio.se)  
[info@caperio.se](mailto:info@caperio.se)

CAPERIO HOLDING AB