

Bokslutskommuniké januari – december 2013**Micro Systemation AB (Publ) Nasdaq OMX Stockholm Small Cap: MSAB B**

Informationen i denna rapport är sådan som Micro Systemation AB är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 4 februari 2014 klockan 08:00 CET.

Positivt resultat trots tufft år

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 41,0 (54,6) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 3,5 (14,8) mkr motsvarande en rörelsemarginal på 8,5 (27,1) procent
- Rörelseresultatet belastades med ombudskostnader om totalt 7,9 mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 2,8 (12,2) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,16 (0,69) kr
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,8 (7,2) mkr

Januari – december

- Nettoomsättningen ökade med 0,7 procent till 137,5 (136,6) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 7,9 (18,1) mkr motsvarande en rörelsemarginal på 5,8 (13,3) procent
- Rörelseresultatet belastades med ombudskostnader om totalt 10,0 mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 6,8 (14,4) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,39 (0,81) kr
- Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick vid periodens utgång till 50,3 (43,5) mkr
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 17,8 (9,8) mkr
- Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning på 0,10 (0,60) kr per aktie

Förlikning av tvist

- Efter kvartalets utgång har Micro Systemation AB och Cellebrite Cynchronization Ltd. ingått förlikning

Kort om Micro Systemation

Micro Systemation är en världsledande aktör inom mobil kriminalteknologi med syfte att utvinna och analysera data ur beslagtagna mobila enheter, främst från mobiltelefoner. Bolaget har egna säljkontor och säljare i Europa, Nordamerika, Sydamerika, Kina, Australien och Ryssland och täcker tillsammans med ett antal distributörer större delen av världen. De egenutvecklade produkterna har blivit en de facto-standard inom sitt område och används för bevissäkring i över 50 länder. Produkterna kompletteras med ett stort utbildningsutbud med möjlighet att bli certifierad på en kriminaltekniskt rättssäker helhetsmetod. Kunderna är främst brottsutredande myndigheter som polis, militär och tull. Micro Systemation AB är noterat på Nasdaq OMX Stockholm under tickernamn: MSAB B.

VD:s kommentar

Tack vare den förlikning MSAB i dagarna ingått med Cellebrite Synchronization Ltd kan vi nu lämna rättstvisten bakom oss och helt fokusera på vår växande operativa verksamhet. 2013 har varit ett intensivt år med flera expansiva satsningar. MSAB har introducerat två nya produkter, öppnat kontor i två nya regioner och expanderat vår satsning i Sydostasien. Vi växer också på samtliga marknader utom Nordamerika. I USA har vi en tillväxtökning hos lokalpolis, det som innefattas i begreppet "state and local". Inom detta segment är tillväxtpotentialen mycket god. Dock har vår enskilt största kund inom den federala förvaltningen kraftigt reducerat sin investeringstakt, något som helt förklarar fjolårets lägre tillväxt. USAs finansiella problem skapar osäkerhet om myndigheternas budgetramar och flera investeringsbeslut senareläggs. Kundlojaliteten är dock stark och intresset för befintliga och nya produkter är omfattande. Förnyelsegraden är fortsatt hög.

Den enskilt största tillväxten påvisar Asien inklusive Ryssland. Inom regionen ökade försäljningen med imponerande 47 %. Satsningen på en egen säljresurs med utgångspunkt från den ryska marknaden har snabbt gett resultat och vi har nått ett flertal betydelsefulla avslut i regionen. Centrum för asiensatsningen utgörs av vårt kontor i Peking, Kina. Den kinesiska marknaden har länge visat stor potential men det var först under 2013 som vi ansåg den vara så mogen att en lokal närvaro kunde motiveras. Redan under första kvartalet vann vi, i konkurrens med lokala leverantörer, en order på över hundra system till en provins i nordöstra Kina. Även på den australienska och nya zeeländska marknaden har vi under året valt att övergå från extern distributör till egen försäljning. Polisen på dessa marknader har länge varit våra kunder och en ökad närvaro här ligger väl i linje med vår långsiktiga strategi.

MSAB's produkttillskott i form av XAMN och KIOSK innebär att vi nu kan erbjuda marknaden i särklass mest kompletta produktportfölj. Vi fullföljer därmed strategin om en systemlösning för bevissäkring, analys, utredning och domstolspresentation. Allt i en rättssäker och kontinuerlig process. XAMN som möjliggör en strukturerad analys av flera avlästa telefoner har mött ett stort positivt gensvar och har redan varit avgörande för flera brottsutredningar.

KIOSK vänder sig till ett bredare kundsegment för att förenkla och snabba upp avläsningsproceduren. Det sker utan att försaka integriteten eller användbarheten i den utlästa informationen. Båda produkterna vänder sig till delvis nya kundgrupper, vilket innebär att vi breddar vår potentiella marknad. Den initiala säljprocessen har tagit något längre tid. Vi räknar dock med en god försäljningstillväxt av både XAMN och KIOSK under 2014.

Skiftet från laptops och stationära datorer till mobila enheter med kontinuerlig uppkoppling fortsätter i allt högre tempo. Det är en global trend samtidigt som utredningsmaterial och bevis från mobiltelefoner, läsplattor och andra mobila enheter utgör en brottsbekämpande nödvändighet. Vår bransch växer och MSAB fortsätter att leda utvecklingen.

I allt fler rättsfall blir information från beslagtagna mobiltelefoner obligatorisk för att kunna uppnå fällande dom. Har den brottsutredande myndigheten underlåtit att säkra bevis ur mobiltelefoner kan i många fall åtalet underkännas. Det är en utveckling som stärker vår position och vårt varumärke. Samtidigt ställer domstolarna krav på adekvat kunskap i såväl våra produkter som processen att säkra bevis. Vår utbildningsverksamhet har därför vuxit starkt under 2013 och ökat med 33 %. Detta är en utveckling som kommer att fortsätta under 2014. Kundlojaliteten och effektiviteten ökar markant med välutbildade användare. Hela vår organisation av kunniga säljare, utbildare, support och utvecklare utgör idag en mycket uppskattad och förtroendeskapande resurs för polis över hela världen.

Fjolårets resultat är långt ifrån min ambition och målsättning. Det försämrade resultatet och de därmed lägre marginalerna är huvudsakligen hänförliga till ombudskostnader för den nu avslutade tvisten med Cellebrite. Jag är samtidigt stolt över att kunna presentera en fortsatt, om än blygsam, tillväxt och ett positivt resultat för 2013. Jag ser fram emot att under 2014 kunna fokusera på försäljningstillväxt och en förbättrad lönsamhet. Vi har under 2013 lagt en stabil grund för att lyckas med det.

Stockholm i januari 2014

Joel Bollö, VD

Verksamheten under året

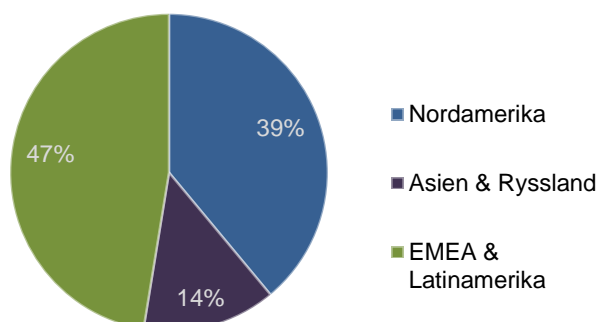
Marknad

EMEA & Latinamerika – Försäljningen ökar totalt sett i regionen jämfört med samma period föregående år. Norden och de baltiska staterna har god tillväxt, så även mellanöstern och Afrika. Dessa områden har procentuellt sett den största tillväxten. Utvecklingen i Latinamerika fortsätter att utvecklas väl. I Frankrike har den svaga ekonomin och en centraliserad byråkrati försenat licensförnyelse hos franska myndigheter.

Nordamerika – Försäljningen fortsätter att öka med god kraft i flera kundsegment. Regionen går dock sämre jämfört med föregående år. Försämringen relateras till en större myndighetskund som under flera år gjort volyminvesteringar. Kunden har under perioden haft mycket begränsade medel att avsätta för investeringar av denna karaktär.

Asien och Ryssland – Fortsatt den region med kraftigast tillväxt procentuellt. I Ryssland har betydande affärer nått avslut vilket bekräftar den potential som om bolaget ser i marknaden.

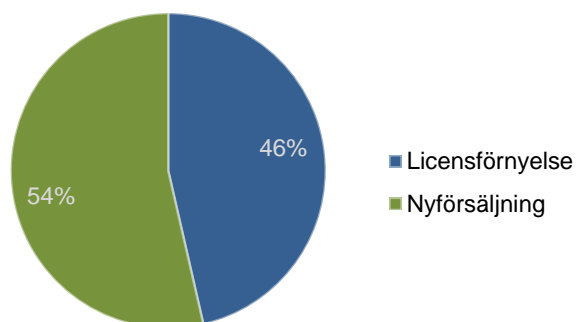
Regionsfördelning (jan-dec)



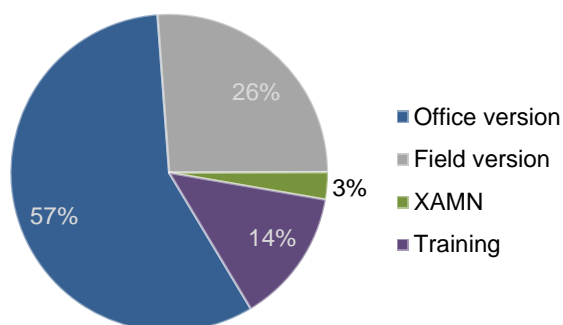
Produkter

XRY 6.8 släpptes i början av december med ett nytt stöd för dekryptering av Samsung Galaxy enheter. Funktionen ger användaren mer information än tidigare från krypterade enheter. Stödet för okända Android enheter har förbättrats med en ny generisk Android profil. Användaren behöver inte längre veta vilken enhet det är eller om XRY stödjer den. Den generiska Android profilen finns även tillgänglig i produkten Kiosk, som i version 6.8 stödjer mer än 4 500 enheter. Analysverktyget XAMN uppdaterades också till version 6.8 i december. Versionen innehåller en ny geografisk vy. Kartorna renderas snabbare än tidigare samt innehåller fler detaljer.

Produktfördelning (jan-dec)



Nyförsäljning (jan-dec)



Utbildningar

Under det gångna kvartalet ökade kursverksamheten från 2,6 mkr till 4,1 mkr vilket motsvarade 10 (5) procent av omsättningen. Både Nordamerika och Asien & Ryssland fördubblar försäljningen av kurser. Nya kurser har även utformats för de senaste produkterna XAMN och XRY Kiosk.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

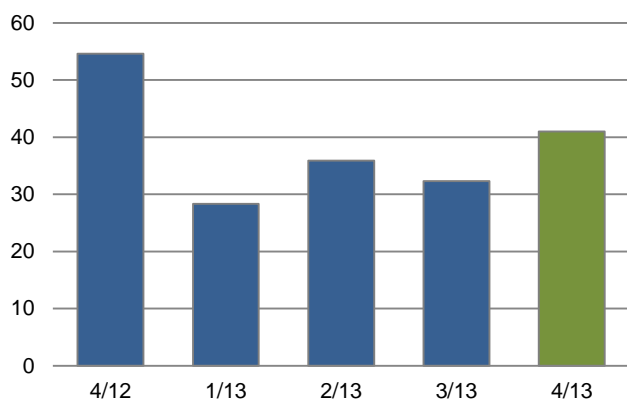
- Micro Systemation och Cellebrite har ingått en förlikning av tvist. Båda parter har tagit tillbaka sina krav på varandra, förklarat sig inte ha några anspråk på varandra samt att rättegången har skrivits av med rättslig verkan. Som del i denna uppgörelse ingår att ingen ytterligare information ska lämnas i ärendet. Totalt uppskattar bolaget att processen kommer att kosta bolaget cirka 20 mkr varav 10 mkr har belastat 2013.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning

För kvartalet minskade omsättningen med 24,8 procent till 41,0 (54,6) mkr, och för perioden ökade omsättningen med 0,7 procent och i mkr 137,5 (136,6). Valutajusterat minskade omsättningen med 23,9 procent för kvartalet och för helåret en ökning med 3,0 procent.

Nettoomsättning



Kostnader

Kostnaden för handelsvaror uppgick för kvartalet till 3,0 (9,9) mkr och för perioden till 17,2 (22,0) mkr. Skillnaden i handelsvaror under kvartalet beror på större leveranser av hårdvaruintensiva Field Version-system under fjolåret.

Kvartalets övriga externa kostnader uppgick till 17,3 (9,7) mkr och för perioden till 45,6 (31,0) mkr. Kvartalet har belastats med kostnader hänförliga till pågående rättsprocess.

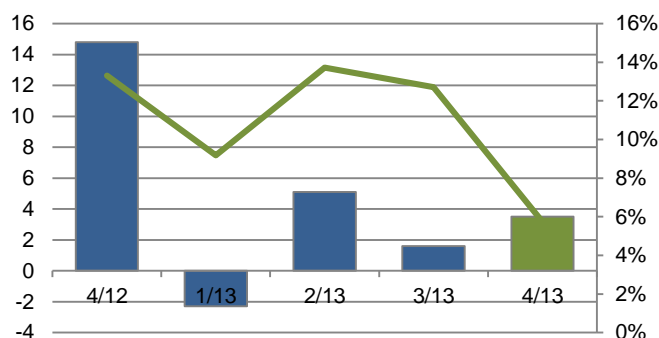
Personalkostnaderna uppgick till 16,8 (19,9) mkr för kvartalet och för perioden till 65,4 (64,0) mkr. Styrelsen har gjort bedömningen att det långsiktiga incitamentsprogram som påbörjades 2011 inte kommer tillfalla deltagarna varför kostnaden för programmet till sin helhet har återförts under fjärde kvartalet. Personalkostnader har som en konsekvens av denna bedömning påverkats positivt med 1,3 mkr.

Resultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 3,5 (14,8) mkr vilket motsvarade en rörelsemarginal på 8,5 (27,1) procent. För perioden uppgick rörelseresultatet till 7,9 (18,1) mkr vilket motsvarade en rörelsemarginal på 5,8 (13,3) procent. Valutajusterat uppgick rörelsemarginalen för kvartalet till 8,5 procent och för perioden till 6,9 procent.

Finansnettot uppgick till 0,3 (0,3) mkr för kvartalet och till 1,4 (0,2) mkr för perioden. Finansnettot utgörs primärt av omvärdering av likvida medel i utländsk valuta. Matchning av intäkter och kostnader i samma valutor görs i den utsträckning det är möjligt. Valutasäkringar görs till viss del av beräknade framtida inflöden. Resultat efter skatt uppgick för kvartalet till 2,8 (12,2) mkr och för perioden till 6,8 (14,4) mkr.

Rörelseresultat



Rörelsemarginalen varierar kraftigt mellan kvartalen. I grafen representerar rörelsemarginalen ett genomsnitt av de senaste tolv månaderna vid respektive kvartals utgång.

Kassaflöde och finansiell ställning

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 51,0 (52,6) procent. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -0,8 (7,2) mkr och för perioden till 17,8 (9,8) mkr. Det totala kassaflödet för kvartalet inklusive återläggning av avsättning till fondandelar och utdelning uppgick till -0,9 (6,9) mkr och för perioden till 17,3 (7,1) mkr.

Likvida medel samt kortfristiga placeringar uppgick vid periodens utgång till 50,3 (43,5) mkr. Periodens investeringar uppgick till -0,5 (-2,6) mkr.

Medarbetare och organisation

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens utgång till 84 (76). Medelantalet anställda uppgick till 82 (75).

Övrigt

Säsongeffekter

MSAB är inte beroende av vissa säsonger i den bemärkelse som normalt avses med begreppet säsongeffekt. Däremot har flertalet av bolagets kunder kalenderår som budgetperiod vilket historiskt sett har avspeglats i försäljningen på så sätt att fjärde kvartalet är något starkare än övriga kvartal under ett kalenderår.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för risker och osäkerhetsfaktorer. Utöver den valutaexponering som följer med de utländska dotterbolagen samt det faktum att merparten av faktureringen från Sverige sker i utländsk valuta, så framgår information om risker och osäkerhetsfaktorer mer utförligt i årsredovisningen för 2012. Årsredovisningen finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport, har för koncernen upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning i juridiska personer.

Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om inget annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

IFRS 13 Värdering till verkligt värde

Den nya standarden IFRS 13 ersätter tidigare vägledning som funnits i respektive standard vad gäller värdering till verkligt värde. Standarden är tillämplig vid värdering till verkligt värde av både finansiella och icke-finansiella poster. Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas vid en försäljning av

en tillgång eller den ersättning som skulle erläggas för att överföra en skuld i en normal transaktion mellan

marknadsaktörer vid värderingstidpunkten ("exit price"). IFRS 13 kräver att flera kvantitativa och kvalitativa upplysningar ska presenteras i årsredovisningen avseende värdering till verkligt värde. Till följd av dessa upplysningskrav i IFRS 13 har också IAS 34 Delårsrapportering uppdaterats varmed IAS 34 innehåller ett krav på att även delårsrapporter utgivna från och med 2013 ska innehålla specifika upplysningar avseende finansiella instrument som redovisats till verkligt värde. Ändringen i IAS 34 medför också att upplysning ska lämnas i delårsrapporten om verkligt värde för finansiella instrument som redovisats till upplupet anskaffningsvärde.

Per den 31 december 2013 har Micro Systemation finansiella tillgångar värderade till verkligt värde uppgående till 9 111 tkr varav 9 031 tkr avser räntefond och 80 tkr terminkontrakt. Tillgångarna är värderade enligt principerna i nivå 1 respektive nivå 2 per balansdagen.

Ändringarna i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* kräver ytterligare upplysningar i övrigt totalresultat så att poster i övrigt totalresultat grupperas i två kategorier: a) poster som inte kommer omföras till resultatet och b) poster som kommer omföras till resultatet om vissa kriterier är uppfyllda. Denna delårsrapport har uppdaterats så att presentationen och upplysningarna i de finansiella rapporterna har anpassats till ändringarna i IAS 1.

Övriga nya och reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRS interpretations committee med tillämpning för moderbolaget och koncernen från och med den 1 januari 2013 har inte haft någon effekt på moderbolaget och koncernens resultat eller finansiella ställning.

Återföring av långsiktigt incitamentsprogram

Styrelsen har gjort bedömningen att det långsiktiga incitamentsprogram som påbörjades 2011 inte kommer falla ut till deltagarna. Återföringen av incitamentsprogrammet har påverkat resultatet positivt med 1,3 mkr. Eget kapital har påverkats positivt med 0,3 mkr.

Årsstämma 2014

Årsstämman kommer att hållas i Stockholm den 7 maj 2014. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman skall inkomma med skriftligt förslag senast den 1 februari för att garantera att ärendet kan inkluderas i kallelsen till årsstämman.

Utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning på 0,10 (0,60) kr per aktie. Den totala utdelningen motsvarar 1,8 (10,6) mkr.

Valberedningen

Valberedningen i Micro Systemation består av Ordförande Erik Hermansson (Humble Kapitalförvaltning) samt ledamöterna Henrik Tjernberg och Joakim Dal (Eداstra Ltd). Valberedningens uppgift är att ta fram förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, styrelse- och revisorsarvoden samt förslag till valberedningsförande.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för perioden uppgick till 101,3 (106,9) mkr varav 35,1 (53,8) mkr avsåg internförsäljning. Rörelseresultatet för perioden uppgick till 4,9 (13,2) mkr. Periodens investeringar uppgick till -0,4 (-2,6) mkr. 67 (62) personer var anställda i moderbolaget vid periodens utgång.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående förekom under kvartalet.

Kommande rapporter

Delårsrapport	jan-mar	2 maj
Delårsrapport	apr-jun	18 jul
Delårsrapport	jul-sep	24 okt
Bokslutskommuniké	okt-dec	5 feb 2015

Denna rapport samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida www.msab.com.

Frågor ställs till:

VD och koncernchef Joel Bollö, tel. 08-739 02 70, e-mail: joel.bollo@msab.com

Undertecknade försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en, enligt gällande regelverk, korrekt översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 3 februari 2014

Micro Systemation AB

Organisationsnummer 556244-3050

Henrik Tjernberg
Styrelseordförande

Joel Bollö
Verkställande direktör

Robert Ahldin
Styrelseledamot

Örjan Gatu
Styrelseledamot

Ulf Arnetz
Styrelseledamot

Jan-Olof Backman
Styrelseledamot

Katarina G Bonde
Styrelseledamot

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Koncernens resultaträkning

Alla belopp i tkr	okt-dec		helår		
	2013	2012	2013	2012	2011
Nettoomsättning	41 035	54 601	137 532	136 636	130 111
Handelsvaror	- 3 047	- 9 861	- 17 168	- 22 044	- 25 322
Övriga externa kostnader	- 17 294	- 9 700	- 45 565	- 31 048	- 22 391
Personalkostnader	- 16 798	- 19 889	- 65 440	- 64 032	- 51 051
Avskrivningar av anläggningstillgångar	- 391	- 342	- 1 445	- 1 371	- 1 295
Rörelsens kostnader	- 37 530	- 39 792	- 129 618	- 118 495	- 100 059
Rörelseresultat	3 505	14 809	7 914	18 141	30 052
Finansnetto	288	316	1 417	174	- 159
Resultat före skatt	3 793	15 125	9 331	18 315	29 893
Skatt	- 1 014	- 2 968	- 2 488	- 3 942	- 9 405
Resultat efter skatt	2 779	12 158	6 843	14 372	20 488

Aktierelaterade nyckeltal

	okt-dec		helår		
	2013	2012	2013	2012	2011
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,16	0,69	0,39	0,81	1,16
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,16	0,68	0,39	0,81	1,15
Totalt antal utestående aktier, tusental	17 720	17 720	17 720	17 720	17 720
Genomsnittligt antal aktier, tusental	17 720	17 720	17 720	17 720	17 720
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier till följd av incitamentsprogram, tusental	-	75	-	87	110
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	17 720	17 795	17 720	17 807	17 830

Rapport över totalresultatet

Alla belopp i tkr	okt-dec		helår		
	2013	2012	2013	2012	2011
Resultat efter skatt	2 779	12 158	6 843	14 372	20 488
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser	24	- 1 180	49	- 1 297	65
<i>Poster som kommer omföras till resultatet:</i>					
Kassaflödessäkring	- 38	632	802	- 921	199
Skatt på poster i övrigt totalresultat	8	- 166	- 208	242	- 52
Periodens totalresultat	2 773	11 444	7 486	12 397	20 699
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 773	11 444	7 486	12 397	20 699

Koncernens balansräkning

Alla belopp i tkr	31-dec		
	2013	2012	2011
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	1 226	1 789	2 352
Materiella anläggningstillgångar	2 317	2 691	841
Uppskjuten skattefordran	-	350	350
Summa anläggningstillgångar	3 543	4 830	3 543
Färdiga varor och handelsvaror	6 046	4 309	3 010
Kundfordringar	22 128	38 063	25 271
Skattefordringar	7 876	5 309	1 067
Övriga fordringar	931	1 480	1 242
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 799	2 675	1 807
Räntefond	9 031	8 953	15 732
Likvida medel	41 228	34 535	38 490
Summa omsättningstillgångar	91 039	95 324	86 618
SUMMA TILLGÅNGAR	94 582	100 154	90 161
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	48 230	52 706	56 699
Uppskjuten skatteskuld	-	747	-
Leverantörsskulder	7 134	7 793	3 917
Aktuella skatteskulder	2 444	4 032	203
Övriga skulder	4 091	2 295	4 754
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 684	32 579	24 589
Summa kortfristiga skulder	46 352	46 700	33 462
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	94 582	100 154	90 161

Förändringar i koncernens eget kapital

Alla belopp i tkr	31-dec	31-dec	31-dec
	2013	2012	2011
Ingående balans	52 706	56 699	48 845
Totalresultat för perioden	7 486	12 397	20 699
Incentamentsprogram	- 1 330	1 330	1 330
Utdelning	- 10 632	- 17 720	- 14 176
Utgående balans	48 230	52 706	56 699

Koncernens kassaflödesanalys

Alla belopp i tkr	okt-dec		helår		
	2013	2012	2013	2012	2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	2 719	17 190	2 329	16 082	20 831
Förändring i rörelsekapital	- 3 563	- 9 992	15 481	- 6 303	1 674
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 844	7 199	17 810	9 779	22 505
Förvärv av anläggningstillgångar	- 77	- 293	- 508	- 2 658	- 1 082
Avyttring av fondandelar	-	2 000	-	7 033	- 10 670
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 77	1 707	- 508	4 375	- 11 752
Utbetald utdelning	-	-	- 10 632	- 17 720	- 14 176
Nyemission	-	-	-	-	184
Återköp aktier	-	-	-	-	- 184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	- 10 632	- 17 720	- 14 176
Periodens kassaflöde	- 921	8 905	6 669	- 3 566	- 3 423
Likvida medel vid periodens början	41 800	25 620	34 535	38 490	42 711
Omräkningsdifferens i likvida medel	349	9	24	- 389	- 798
Likvida medel vid periodens slut	41 228	34 535	41 228	34 535	38 490

Kvartalsöversikt - koncernen

	2013				2012				2011			
	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Nettoomsättning, mkr	41,0	32,3	35,9	28,3	54,6	31,3	24,2	26,6	40,8	35,3	24,6	29,4
Rörelseresultat, mkr	3,5	1,6	5,1	-2,3	14,8	3,0	-2,8	3,2	10,0	12,2	2,5	5,4
Rörelsemarginal, %	8,5	5,1	14,1	-8,1	27,1	9,7	-11,8	11,9	24,5	34,6	10,0	18,3
Resultat per aktie, kr	0,16	0,07	0,26	-0,1	0,69	0,11	-0,09	0,10	0,41	0,47	0,09	0,19
Avkastning på eget kapital, %	5,5	2,7	10,8	-3,2	22,2	4,4	-4,1	3,3	13,6	19,1	4,4	6,8
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7,7	4,5	13,6	-2,8	30,9	10,4	-4,4	6,3	19,4	30,1	7,6	10,8
Soliditet, %	51,0	52,4	51,4	55,9	52,6	54,3	57,0	68,1	62,9	59,9	57,8	69,1
Substansvärde per aktie, kr	2,72	2,62	2,60	2,87	2,97	2,32	2,25	3,35	3,20	2,80	2,26	2,94

Definitioner

Rörelsemarginal, %	Resultat före finansiella poster i förhållande till nettoomsättning
Resultat per aktie, kr	Resultat efter skatt i förhållande till antal utestående aktier
Avkastning på eget kapital, %	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Resultat före skatt plus räntekostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital
Soliditet, %	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen
Substansvärde per aktie, kr	Tillgångar minus skulder i förhållande till antal utestående aktier

Moderbolagets resultaträkning

Alla belopp i tkr	helår	
	2013	2012
Nettoomsättning	101 302	106 917
Handelsvaror	- 16 633	- 21 263
Övriga externa kostnader	- 28 341	- 23 181
Personalkostnader	- 50 091	- 47 952
Avskrivningar av anläggningstillgångar	- 1 370	- 1 370
Summa rörelsens kostnader	- 96 436	- 93 766
Rörelseresultat	4 866	13 151
Finansnetto	3 116	145
Resultat före skatt	7 982	13 296
Bokslutsdispositioner	3 396	- 3 396
Skatt	- 2 226	- 2 680
Resultat efter skatt	9 152	7 220

Rapport över totalresultatet

Alla belopp i tkr	helår	
	2013	2012
Resultat efter skatt	9 152	7 220
Kassaflödessäkring	820	- 722
Skatt på poster i övrigt totalresultat	- 208	190
Periodens totalresultat	9 764	6 688

Moderbolagets balansräkning

Alla belopp i tkr	31-dec	
	2013	2012
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	1 226	1 789
Materiella anläggningstillgångar	2 222	2 616
Uppskjuten skattefordran	-	350
Andelar i koncernföretag	7	6
Summa anläggningstillgångar	3 455	4 761
Färdiga varor och handelsvaror	6 050	4 309
Kundfordringar	13 958	27 056
Aktuell skattefordran	7 794	4 818
Övriga fordringar	881	1 433
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 718	2 599
Räntefond	9 031	8 953
Likvida medel	28 303	22 211
Summa omsättningstillgångar	69 736	71 379
SUMMA TILLGÅNGAR	73 191	76 140
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	3 728	3 728
Reservfond	20 288	20 288
<i>Bundet eget kapital</i>	24 016	24 016
Balanserade medel och periodens resultat	17 787	20 002
<i>Fritt eget kapital</i>	17 787	20 002
Summa eget kapital	41 803	44 018
Obeskattade reserver	-	3 396
Leverantörsskulder	9 725	7 391
Skatteskulder	2 238	3 869
Övriga skulder	2 357	2 446
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 068	15 020
Summa kortfristiga skulder	31 388	28 726
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	73 191	76 140