

ACTIVE CAPITAL

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2002

- **Bildande av Active Capital koncernen**

Den 1 januari 2002 samlades Wilh. Sonesson ABs (publ) icke kärnverksamheter i bolaget Active Capital AB. Verksamheterna utgörs av Sonesson Inredningar, MW Trading, Soft Center samt ett antal teknologinvesteringar i dotterbolaget Active Capital AB.

- **Nettoomsättningen uppgick till 85,9 Mkr**

- **Rörelseresultatet uppgick till 5,3 Mkr**

Efter rapportperiodens utgång

- **Avknoppning från Wilh. Sonesson**

Bolagsstämman i Wilh. Sonesson beslutade den 24 april 2002 att erbjuda aktieägarna att förvärva aktierna i Active Capital. En aktie i Wilh. Sonesson AB berättigar innehavaren till en inköpsrätt. En inköpsrätt ger rätt att köpa en ny aktie av samma slag i Active Capital för 4 kronor. Antal aktier Wilh. Sonesson AB uppgår till 26.492.584 st.

- **Ansökan om notering på O-listan**

Styrelsen i Active Capital AB beslutade den 25 april att ansöka om notering av bolagets aktier på O-listan vid Stockholmsbörsen. Under förutsättning av Stockholmsbörsens godkännande beräknas notering ske omkring den 17 juli 2002

ACTIVE CAPITAL i sammandrag

	jan – mar 2002	Proforma ¹ helår 2001
Nettoomsättning, Mkr ¹	85,9	401,0
Rörelseresultat, Mkr ¹	5,3	34,7
Resultat efter finansiella poster, Mkr ¹	1,5	17,0
Nettoresultat, Mkr ¹	-0,3	12,3
Vinst per aktie, kr ¹	-0,01	0,47
Eget kapital per aktie, kr ¹	9,39	9,48

¹ Samtliga jämförelsetal avseende koncernen avser helår 2001 och redovisas liksom nyckeltal per aktie proforma då Active Capital koncernen bildades den 1 januari 2002. Se avsnitt proformaredovisningsprinciper.

ACTIVE CAPITAL

Delårsrapport jan – mar 2002

Verksamhet

Active Capital koncernen bildades den 1 januari 2002 genom att Wilh. Sonesson samlade dotterbolagen Sonesson Inredningar, MW Trading och Soft Center samt ett antal teknologinvesteringar i Active Capital AB. Wilh. Sonesson beslutade sedermera vid bolagsstämman den 24 april 2002 att erbjuda aktieägarna i Wilh. Sonesson AB att köpa aktierna i Active Capital.

Sonesson Inredningar koncernen erbjuder inredningslösningar till skolsektorn samt ett brett inredningsprogram till industrisektorn och offentlig miljö. Omsättningen uppgick till 278 Mkr år 2001.

MW Trading utvecklar och säljer stödskyddsprodukter för stöldbärliga produkter såsom DVD och CD-skivor. Omsättningen uppgick till 77,5 Mkr år 2001.

Soft Center i Ronneby är en vetenskaps- och teknikpark i campusmiljö. Den uthyrningsbara ytan uppgår till drygt 36.000 kvm. Hyresintäkterna uppgick till 46,6 Mkr år 2001.

Nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 85,9 Mkr (401,0).

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 12,0 Mkr (61,8) och rörelseresultatet till 5,3 Mkr (34,7).

Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,5 Mkr (17,0).

Finansiell ställning

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar till 16,5 Mkr (21,4).

Soliditeten uppgick till 36,6 % (35,7).

Eget kapital uppgick till 248,8 Mkr (251,0) motsvarande 9,39 kr per aktie.

Räntebärande avsättningar och skulder uppgick till 350,0 Mkr (355,5).

Investeringar

Nettoinvesteringarna under perioden uppgick till 1,9 Mkr (25,1).

Bruttoinvesteringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 Mkr (0,5).

Bruttoinvesteringarna i materiella anläggningstillgångar uppgick till 2,2 Mkr (23,9).

Bruttoinvesteringarna i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 Mkr (1,9).

Bruttoinvesteringarna avseende förvärv av företag uppgick till 0,0 Mkr (0,0).

Medarbetare

Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 257.

Sonesson Inredningar

Nettoomsättningen uppgick under perioden till 61,8 Mkr (65,4) och rörelseresultatet till 1,0 Mkr (3,2).

Minskningen i försäljning och resultat jämfört med föregående beror på en minskad efterfrågan från skolsektorn.

MW Trading

Nettoomsättningen uppgick under perioden till 13,2 Mkr (14,0) och rörelseresultatet till 0,6 Mkr (0,1).

Den under 2001 genomförda omstruktureringen av verksamheten har utvecklats och ger bra resultat.

Soft Center

Nettoomsättningen uppgick under perioden till 10,9 Mkr (12,0) och rörelseresultatet till 4,9 Mkr (5,7).

Vakansgraden ökade något under slutet av 2001, vilket slår igenom under första kvartalet 2002.

Teknologinvesteringar

Under perioden har inga nya investeringar genomförts.

Bolag	Ågarandel	Bokfört värde
Itact AB	10,0 %	5,0 Mkr
V2 Fund	3,2 %	7,5 Mkr
RVG AB	12,7 %	22,7 Mkr
Remando AB	8,7 %	2,5 Mkr

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick under perioden till 1,1 Mkr, och avser koncernintern fakturering för administrativa tjänster. Resultat efter finansiella poster uppgick till 0,4 Mkr.

Bruttoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 Mkr.

Förändringen i likvida medel under perioden uppgick till 0,0 Mkr. Förändringen i räntebärande skulder under perioden uppgick till 0,0 Mkr.

ACTIVE CAPITAL

Delårsrapport jan – mar 2002

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 8 april avhölls bolagsstämma i Active Capital AB. Vid bolagsstämman valdes Greg Dingizian, Sven Ek, Bo Håkansson, Lennart Molvin och Kjell Nilsson till styrelseledamöter. Vid efterföljande konstituerande styrelsemöte valdes Kjell Nilsson till ordförande och Bo Håkansson utsågs till verkställande direktör.

Den 24 april beslutade bolagsstämman i Wilh. Sonesson AB att erbjuda aktieägarna i Wilh. Sonesson AB att köpa aktierna i Active Capital AB.

Den 25 april beslutade styrelsen i Active Capital AB att bolaget skall ansöka om notering på O-listan vid Stockholmsbörsen.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt samma redovisningsprinciper som presenterats i Wilh. Sonesson ABs årsredovisning för 2001, och i enlighet med Redovisnings Rådets rekommendationer. En redogörelse över tillämpade redovisningsprinciper finns intagen i det noteringsprospekt, som kommer att finnas tillgängligt under vecka 25 med anledning av Active Capitals förestående notering på O-listan.

Proformaredovisningsprinciper

Active Capital koncernen bildades den 1 januari 2002 och saknar därför jämförelsetal för föregående år. Syftet med proformaredovisningen är att visa koncernen som om Active Capital koncernen bildats den 1 jan 2001.

Utgångspunkten för proformaredovisningen är Active Capital koncerns struktur per den 1 jan 2002. Verksamheter som förvärvats under perioden den 1 januari 2001 till den 1 januari 2002 och som idag ingår i Active Capital koncernen ingår från och med förvärvstidpunkten.

Proformaredovisningen är baserad på de ingående bolagens redovisning samt Wilh. Sonessons

koncernredovisning. De viktigaste justeringarna som har gjorts är:

- De arvoden för administrativa tjänster samt del av koncerninterna räntor som bolag ingående i Active Capital koncernen erlagt till Wilh. Sonesson AB har antagits ske till Active Capital AB
- Moderbolagets, Active Capital AB, kostnader har antagits motsvara de arvoden för administrativa tjänster som bolag inom Active Capital koncernen betalat till Wilh. Sonesson AB, dvs. 4,2 Mkr helår 2001.
- Genomsnittligt antal aktier har antagits utgöra 26.492.584 aktier vilket motsvarar antal aktier vid koncernens bildande.

Kommande rapporttillfällen

Noteringsprospekt avseende notering vid O-listan vid Stockholmsbörsen samt erbjudande att förvärva aktier i Active Capital AB kommer att distribueras under vecka 25.

2002-08-15 Delårsrapport januari – juni

2002-11-13 Delårsrapport januari – september

2003-02-25 Bokslutskommuniké 2002

Malmö den 25 april 2002

ACTIVE CAPITAL AB (publ)

Bo Håkansson

Verkställande direktör

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

För mer information, kontakta:

Bo Håkansson, 0705 – 98 57 22

bo.hakansson@wilhsonesson.com

ACTIVE CAPITAL

Delårsrapport jan – mar 2002

RESULTATRÄKNINGAR KONCERNEN (KSEK)

	3 mån jan-mar 2002	Proforma 12 mån jan-dec 2001
Nettoomsättning	85 897	401 007
Kostnad för sålda varor	-55 597	-269 879
Bruttoresultat	30 300	131 128
Försäljningskostnader	-10 260	-60 177
Administrativa kostnader	-13 865	-29 742
Övriga rörelseintäkter	-51	319
Övriga rörelsekostnader ¹	-822	-6 837
Rörelseresultat	5 302	34 691
Övriga finansiella poster	0	0
Ränteintäkter och liknande poster	269	1 721
Räntekostnader och liknande poster	-4 096	-19 390
Resultat efter finansiella poster	1 475	17 022
Aktuell skatt	-1 694	-5 812
Uppskjuten skatt	-68	1 128
Minoritetens andel	0	0
Periodens resultat	-287	12 338
 Antal aktier (tusental), vägt genomsnitt ²	 26 493	 26 493
Vinst per aktie, SEK	-0,01	0,47
 Avskrivningar som ingår i ovanstående resultat	-6 740	-27 109
<i>varav goodwill</i>	<i>-1 989</i>	<i>-7 511</i>
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	12 042	61 800
exklusive goodwill (EBITA)	7 291	42 202

BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN

	31-mar 2002	Proforma 31-dec 2001
(KSEK)		
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar ³	62 406	66 464
Materiella anläggningstillgångar	447 787	451 031
Finansiella anläggningstillgångar	43 113	42 252
Summa anläggningstillgångar	553 306	559 747
Varulager	51 918	46 639
Kortfristiga fordringar	57 762	74 541
Kassa och bank inkl. kortfristiga placeringar ⁴	16 467	21 434
Summa omsättningstillgångar	126 147	142 614
SUMMA TILLGÅNGAR	679 453	702 361

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	248 801	251 024
Minoritetens andel	0	0
Avsättningar - räntebärande	21 068	20 181
Avsättningar - ej räntebärande	27 304	27 264
Summa avsättningar	48 372	47 445
Långfristiga skulder - räntebärande	309 926	315 773
Långfristiga skulder - ej räntebärande	0	0
Summa långfristiga skulder	309 926	315 773
Kortfristiga skulder - räntebärande	19 485	19 571
Kortfristiga skulder - ej räntebärande	52 869	68 548
Summa kortfristiga skulder	72 354	88 119
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	679 453	702 361

ACTIVE CAPITAL

Delårsrapport jan – mar 2002

KASSAFLÖDESANALYSER KONCERNEN (KSEK)

	3 mån jan-mar 2002	Proforma 12 mån jan-dec 2001
Resultat efter finansiella poster	1 475	17 022
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	7 627	28 910
Betald skatt	-1 477	-9 626
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 625	36 306
Förändringar i rörelsekapital	-6 542	1 389
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 083	37 695
Kassaflöde avseende nettoinvesteringar i anläggningstillgångar ⁵	-1 885	-25 122
Nyemission	—	—
Upptagna lån/ Amortering	-4 165	-16 545
Utbetald utdelning	0	-5000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 165	-21 545
Periodens kassaflöde	-4 967	-8 972
Likvida medel vid periodens början	21 434	30 406
Likvida medel vid periodens slut	16 467	21 434

EGET KAPITAL (KSEK)

	3 mån jan-mar 2002	Proforma 12 mån jan-dec 2001
Ingående balans	245 611	235 073
Periodens resultat	-287	12 338
Utdelning	0	-5 000
Övriga förändringar	-562	3 200
Nyemission	0	0
Utgående balans	244 762	245 611
Omräkningsdifferenser IB	5 413	-705
Periodens förändring	-1 374	6 118
Omräkningsdifferenser UB	4 039	5 413
Utgående balans inklusive omräkningsdifferenser	248 801	251 024

ACTIVE CAPITAL

Delårsrapport jan – mar 2002

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER VERKSAMHET (KSEK)	Nettoomsättning		Rörelseresultat	
	jan-mar	jan-mar	jan-mar	jan-mar
	2002	2001	2002	2001
Sonesson Inredningar	61 807	65 341	1 017	3 239
Soft Center	10 853	11 981	4 887	5 664
MW Trading	13 237	13 976	586	55
Moderbolag	1 050	0	0	0
Koncernposter	-1 050	23	-1 188	-595
Summa	85 897	91 321	5 302	8 363

NYCKELTAL	Proforma	
	3 mån	12 mån
	jan-mar	jan-dec
	2002	2001
Omsättning, MSEK	85 897	401 007
Rörelseresultat före avskrivningar, MSEK	12 042	61 800
Marginal före avskrivningar	6,2%	8,7%
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, MSEK	7 291	42 202
Marginal före goodwillavskrivningar	14,0%	15,4%
Rörelseresultat, MSEK	5 302	34 691
Rörelsemarginal	8,5%	10,5%
Avkastning på totalt kapital	0,8%	10,4%
Avkastning på operativt kapital	1,0%	12,8%
Avkastning på sysselsatt kapital	1,0%	12,0%
Avkastning på eget kapital	-0,1%	9,8%
Soliditet	36,6%	35,7%

AKTIEDATA

Antal aktier (tusental) vid periodens slut - utestående	26 493	26 493
Antal aktier (tusental) vid periodens slut - totalt utgivna	26 493	26 493
Genomsnittligt antal aktier (tusental) under året	26 493	26 493
Vinst efter faktisk skatt, SEK	-0,01	0,47
Synligt eget kapital per aktie, SEK	9,39	9,48

Noter

1. I övriga rörelsekostnader om 0,8 Mkr (6,8) ingår främst valutakursförändringar av rörelsekaraktär inom Sonesson Inredningar.
2. Genomsnittligt antal aktier har bestämts utifrån antal utestående aktier som Wilh. Sonesson AB avser erbjuda aktieägarna att köpa i Active Capital AB, dvs 26.492.584.
3. I immateriella anläggningstillgångar om 62,4 Mkr (66,5) ingår goodwill om 60,0 Mkr (64,6).
4. I likvida medel inklusive kortfristiga placeringar ingår kortfristiga placeringar om 0,0 Mkr (0,0).
5. Nettoinvesteringarna under perioden uppgick till 1,9 Mkr (25,1). Bruttoinvesteringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 Mkr (0,5). Bruttoinvesteringarna i materiella anläggningstillgångar uppgick till 2,2 Mkr (23,9). Bruttoinvesteringarna i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 Mkr (1,9). Bruttoinvesteringarna avseende förvärv av företag uppgick till 0,0 Mkr (0,0).

ACTIVE CAPITAL AB (publ)

Emdalavägen 16 • 223 69 Lund • Org nr 556087-7838

Telefon 046 – 280 81 00 • Fax 046 – 280 81 01