



CAPILON AB (PUBL): DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2008

- **Nettoomsättning 411,7 (297,2) MSEK**
- **Rörelseresultat 10,8 (6,3) MSEK**
- **Resultat efter skatt 6,0 (36,9)* MSEK**
- **Resultat per aktie 0,17 (1,22)* SEK**
- **Eget kapital per aktie 3,22 (3,06) SEK**

* Koncernens fastighetsförsäljning under tredje kvartalet 2007 påverkade resultat efter skatt och resultat per aktie positivt med 34 MSEK respektive 0,99 SEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

- **Förbättrad resultatutveckling i TermoRegulator**
- **Österby Marine påbörjar förbättringsprogrammet Projekt +30**

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- **TermoRegulator minskar produktionskapaciteten**
- **Österby Marine inför sparprogram**

KONCERNENS VERKSAMHETSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2008

Koncernens firmanamn har i juli 2008 ändrats från Termoregulator Holding AB (publ), ("Termo Holding") till Capilon AB, i enlighet med årsstämans beslut. Capilon äger dotterbolagen TermoRegulator AB och Österby Marine AB. Capilon koncernens nettoomsättning steg under niomånadersperioden med 39 % till 411,7 (297,2) MSEK och rörelseresultatet steg med 72 % till 10,8 (6,3) MSEK. Goodwillavskrivningar har påverkat rörelseresultatet negativt med 2,0 (1,5) MSEK. Capilon koncernen har goodwill som skrivs av på tio år.

TermoRegulator har under perioden på ett fördelaktigt sätt vänt den negativa resultatutvecklingen från andra halvåret 2007. Den positiva resultatutvecklingen i TermoRegulator beror huvudsakligen på en effektivare produktion och styrning samt att omstruktureringsprogrammet gett en resultat effekt utöver plan. I oktober 2008 beslutade TermoRegulator att minska produktionskapaciteten för att möta en förväntad lägre omsättning under fjärde kvartalet 2008. Åtgärderna reducerar kraftigt företagets fasta kostnader och beräknas att medföra besparingar på totalt 8 MSEK på årsbasis. Besparingarna av kapacitetsanpassningen kommer att nå full effekt under januari 2009.

Österby Marine, med affärsområdena Österby Gjuteri, MJP Waterjets och Alcopropeller, har haft en kraftig tillväxt under perioden. Enbart under tiden april-september 2008 uppvisade företaget en omsättningsstillväxt på 41 %. Österby Marine har under de senaste två åren investerat för en fortsatt hög tillväxt framöver. Företaget behöver nu emellertid snabbt anpassa produktionskapaciteten till ett sämre konjunkturläge och lägre orderingång. Österby Marine har därför efter periodens utgång infört ett sparprogram för att minska företagets kostnader och möta den lägre orderingången i affärsområdena Österby Gjuteri och MJP Waterjets. Sparprogrammet inkluderar personalneddragning om 30 anställda samt åtgärder för att uppnå en mer kostnadseffektiv produktion. Sparprogrammet löper över två år och beräknas medföra besparingar på ca 10 MSEK på årsbasis. Besparingen av personalneddragningen kommer att uppnå full effekt under andra kvartalet 2009. Österby Marines affärsområde Alcopropeller har under perioden haft en positiv verksamhetsutveckling med god orderingång och förbättrad vinstmarginal.

Den kraftiga tillväxten i Österby Marine, främst i affärsområdena MJP Waterjets och Österby Gjuteri, har skapat en orderstock på 360 MSEK som medfört ett högt kapacitetsutnyttjande. Detta har skapat en försämrad leveransprecision och ökade produktionsomkostnader, som leveransförseningsböter i MJP Waterjets. Dessa oförutsedda kostnader uppgick under tredje kvartalet 2008 till 1,0 MSEK. För att bemöta dessa utmaningar har Österby Marine under tredje kvartalet påbörjat förbättringsprogrammet Projekt +30, som successivt ska höja företagets effektivitet i verksamheten under de närmaste två åren.

KONCERNEN TREDJE KVARTALET 2008

Koncernens omsättning uppgick under tredje kvartalet till 109,7 (96,4) MSEK med ett rörelseresultat på 1,0 (-3,6) MSEK, vilket innebar en omsättningsökning med 14 % och en kraftig resultatförbättring. Koncernens resultat efter skatt uppgick till 0,9 (30,6) MSEK och resultat per aktie uppgick till 0,03 (0,89) SEK. Koncernens fastighetsförsäljning under tredje kvartalet 2007 påverkade resultat efter skatt och resultat per aktie positivt med 34 MSEK respektive 0,99 SEK.

TERMOREGULATOR

TermoRegulators omsättning uppgick under tredje kvartalet till 47,9 (47,8) MSEK med ett rörelseresultat på 2,1 (-5,1) MSEK. Andra halvåret 2008 har en säsongsmässig, negativ resultateffekt.

TermoRegulator är ledande inom tillverkning och sammanbyggnad av tunnplåtsdetaljer med kunder inom branscher som vitvaror, fordon, ventilation, värme och inredning. TermoRegulator hade vid periodens utgång 137 medarbetare (112 st i Motala och 25 st i Norrköping).

TermoRegulator har under tredje kvartalet haft en förbättrad resultatutveckling och rörelsemarginalen uppgick till 4 %. Den positiva resultatutvecklingen i TermoRegulator beror huvudsakligen på en effektivare produktion och styrning, samt att omstruktureringsprogrammet gett en resultateffekt utöver plan.

I oktober 2008 beslutade TermoRegulator att minska produktionskapaciteten för att möta en förväntad lägre omsättning under fjärde kvartalet 2008. Åtgärderna reducerar kraftigt företagets fasta kostnader och beräknas att medföra besparingar på totalt 8 MSEK på årsbasis. Besparingarna av kapacitetsanpassningen kommer att nå full effekt under januari 2009.

Under andra halvåret 2007 hade TermoRegulator en försämrad resultatutveckling och redovisade ett rörelseresultat på - 5,1 MSEK (exklusive jämförelsestörande poster). TermoRegulators VD Patrik Jonsson och ledningsgruppen påbörjade då ett omstruktureringsprogram som medförde en successivt positiv resultateffekt redan under första kvartalet 2008. Under niomånadersperioden 2008 uppgick rörelseresultatet till 6,0 MSEK. Omstruktureringsprogrammet är inriktat på att långsiktigt förbättra lönsamheten i företaget fram till år 2010.

ÖSTERBY MARINE

Österby Marines omsättning uppgick under tredje kvartalet till 61,7 (48,6) MSEK med ett rörelseresultat på 0,9 (2,3) MSEK. Rörelseresultatet har under tredje kvartalet belastats med oförutsedda leveransförseningsböter på 1,0 MSEK, som uppkommit till följd av försenade kundleveranser från MJP Waterjets. Uppstartskostnader för förbättringsprogrammet Projekt +30 har också belastat rörelseresultatet med 1,0 MSEK. Andra halvåret 2008 har en säsongsmässig, negativ resultateffekt.

Österby Marine, med affärsområdena Österby Gjuteri, MJP Waterjets och Alcopropeller, är en leverantör av stålgiutgods i avancerade material och för vidareförädlade produkter till främst den marina branschen. Österby Marine hade vid periodens utgång totalt 149 anställda (127 st i Österbybruk och 22 st i Örebro).

Österby Gjuteri i Österbybruk vidareförädlar stålgiutgods till komplicerade produkter för den marina branschen, cellulosaproduktion och tung industri. MJP Waterjets i Österbybruk utvecklar, tillverkar och marknadsför vattenjetaggregat för snabbgående passagerarfärjor, myndighetsbåtar (tull-, patrull- och kustbevakningsbåtar) samt lyxyachter. MJP Waterjets är idag en av de fyra största aktörerna på världsmarknaden för vattenjetprodukter och försäljningen sker huvudsakligen till kunder i Asien och Europa. Alcopropeller i Örebro tillverkar komplicerade krökta ytor, framförallt propellerblad i rostfritt stål och brons. Alcopropeller är idag en av de fyra största propellerbladstillverkarna i Europa.

Österby Marine, med affärsområdena Österby Gjuteri, MJP Waterjets och Alcopropeller, har haft en kraftig tillväxt och omsättningen steg under tredje kvartalet med 27 %. Den kraftiga tillväxten i främst MJP Waterjets och Österby Gjuteri har medfört ett högt kapacitetsutnyttjande. Detta har skapat en försämrad leveransprecision och ökade produktionsomkostnader, som leveransföreningsböter i MJP Waterjets. För att bemöta dessa utmaningar har Österby Marine under tredje kvartalet påbörjat förbättringsprogrammet Projekt +30, som successivt ska höja företagets effektivitet i verksamheten under de närmaste två åren.

Österby Marine har under de senaste två åren investerat för en fortsatt hög tillväxt framöver. Företaget behöver nu snabbt anpassa produktionskapaciteten till ett sämre konjunkurläge och lägre orderingång. Österby Marine har därför efter periodens utgång infört ett sparprogram för att minska företagets kostnader och möta den lägre orderingången i affärsområdena Österby Gjuteri och MJP Waterjets. Sparprogrammet inkluderar personalneddragning om 30 anställda samt åtgärder för att uppnå en mer kostnadseffektiv produktion. Sparprogrammet löper över två år och beräknas medföra besparingar på ca 10 MSEK på årsbasis. Besparingen av personalneddragningen kommer att uppnå full effekt under andra kvartalet 2009.

Under tredje kvartalet 2008 tog MJP Waterjets en order från kund i Turkiet på 10 MSEK och Österby Gjuteri tog en order från svensk kund inom verkstadsindustrin på 6 MSEK. Orderingången i MJP Waterjets och Österby Gjuteri har varit väsentligt lägre jämfört med samma period föregående år. Alcopropeller har under tredje kvartalet haft en positiv verksamhetsutveckling med bibehållen orderingång och förbättrad vinstmarginal jämfört med föregående år. Österby Marine kommer att öppna ett försäljningskontor i Singapore under 2009 för att öka marknadsnärvaron och försäljningen i Asien.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar till 23,0 (5,5) MSEK. Utöver likvida medel fanns det outnyttjade checkkrediter om 2,8 (6,4) MSEK. Soliditeten uppgick till 34,0 (37,4) %. Eget kapital uppgick till 110,7 (105,1) MSEK, motsvarande 3,22 (3,06) SEK per aktie. Räntebärande avsättningar och skulder uppgick till 53,0 (35,0) MSEK. Nettot av räntebärande skulder och tillgångar, dvs räntebärande nettoskuld, ökade under niomånadersperioden med 16,5 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick till 30,0 (29,5) MSEK.

INVESTERINGAR I KONCERNEN

Bruttoinvesteringarna under niomånadersperioden i materiella anläggningstillgångar uppgick till 3,0 (6,8) MSEK. Inklusive leasingobjekt uppgick bruttoinvesteringarna i materiella anläggningstillgångar till 10,7 (11,3) MSEK.

MODERBOLAGET

Moderbolaget utför koncerngemensamma funktioner. Nettoomsättningen uppgick under niomånadersperioden till 0,5 (2,4) MSEK. Capilon har från och med första kvartalet 2008 valt att finansiera moderbolaget med egna medel och inte fakturera dotterbolagen för koncerngemensamma kostnader. Resultat efter finansiella poster uppgick till -3,6 (33,5) MSEK. Moderbolagets fastighetsförsäljning under tredje kvartalet 2007 påverkade resultatet positivt med 34 MSEK. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick till 22,8 (5,5) MSEK. Förändringen i likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar, uppgick under perioden till -9,3 (0,0) MSEK. Soliditeten uppgick till 99,2 (99,0) %.

MEDARBETARE I KONCERNEN

Antal genomsnittligt anställda under tredje kvartalet uppgick till 288 (287) st.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

TermoRegulator minskar produktionskapaciteten för att möta en förväntad lägre omsättning under fjärde kvartalet 2008.

Österby Marine och dess affärsområde Österby Gjuteri tar order värd 13 MSEK från svensk kund inom verkstadsindustrin.

Österby Marine inför ett sparprogram för att minska företagets kostnader och möta den lägre orderingsången i affärsområdena Österby Gjuteri och MJP Waterjets.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2002:5. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i årsredovisningen.

FRAMTIDSUTSIKTER

Med hänsyn tagen till en förväntad negativ resultatutveckling i både TermoRegulator och Österby Marine under fjärde kvartalet 2008, jämfört med tredje kvartalet i år, har styrelsen valt att avstå från att lämna resultatprognos för Capilon-koncernen för helåret 2008. Tidigare resultatprognos som angav att Capilons rörelseresultat, exklusive fastighetsförsäljningar, skulle utvecklas positivt under 2008 (jämfört med 2007) utgår. Under fjärde kvartalet 2008 kommer TermoRegulators rörelseresultat påverkas negativt av en lägre försäljning än förväntat under november och december. Österby Marines rörelseresultat kan under fjärde kvartalet påverkas väsentligt negativt av oförutsedda leveransförseningsböter i MJP Waterjets. Österby Marine har en orderstock på 360 MSEK som kommer att bidra till en hög omsättningstakt under de närmaste tolv månaderna.

Capilon har under andra halvåret 2008 inriktat sig på att införa förbättrings- och sparprogram i dotterbolagen för att anpassa dem till ett sämre konjunkturläge på kort- och medellång sikt och samtidigt möjliggöra en lönsam tillväxt på längre sikt. Till följd av den turbulens och stora osäkerhet som präglar aktiemarknaden, kreditmarknaden och industrin, har Capilon valt att inte genomföra ett företagsförvärv under år 2008 och frångå denna målsättning. Målsättningen att genomföra företagsförvärv, som bidrar till att höja lönsamheten i koncernen, står dock fast givet att de rätta marknadsförutsättningarna infinner sig.

Givet ovanstående är koncernens mål att ansöka om en marknadsnotering på OMX Nordiska Börs när förutsättningar för detta finns (tidigare har år 2010 angivits som mål).

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

2009-02-26	Bokslutskommuniké 2008
2009-05-08	Delårsrapport 3 mån
2009-08-25	Delårsrapport 6 mån
2009-11-03	Delårsrapport 9 mån
2010-02-24	Bokslutskommuniké 2009

Helsingborg den 25 november, 2008

Capilon AB (publ)

Alex Molvin

Verkställande direktör

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

För ytterligare information kontakta:

Alex Molvin, VD
alex.molvin@capilon.se
Tel: +46 (0)708-253990

Capilon AB (publ)
Adress: Järnvägsgatan 23, 252 24 Helsingborg
Tel: +46 (0)42 21 01 12
Fax: +46 (0)42 24 16 01
E-post: info@capilon.se
Hemsida: www.capilon.se
Org.nr.: 556709-1714

Om Capilon AB (publ)

Capilon AB (publ) är ett listat riskkapitalbolag inriktat på industriella investeringar. Capilons affärsidé är att förvärva och utveckla industriföretag genom att vara en aktiv och ansvarsfull ägare. Capilon äger dotterbolagen TermoRegulator och Österby Marine. TermoRegulator är ledande inom tillverkning och sammanbyggnad av tunnplåtsdetaljer med kunder inom branscher som vitvaror, fordon, ventilation, värme och inredning. Österby Marine är en leverantör av ståljutgods i avancerade material och för vidareförädlade produkter till främst den marina branschen. Capilon är listat på First North vid OMX Nordiska Börs Stockholm och har HQ Bank AB som Certified Adviser.

CAPILON AB (PUBL): DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2008

Koncernens resultaträkningar	3 mån juli - sept 2008	3 mån juli - sept 2007	9 mån jan - sept 2008	9 mån jan - sept 2007	12 mån rullande 2007/2008	12 mån jan - dec 2007
(Belopp i TSEK)						
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	109 669	96 395	411 701	297 187	519 216	404 702
Övriga rörelseintäkter	-657	276	564	847	34 438	34 721
Summa	109 012	96 671	412 265	298 034	553 654	439 423
Råvaror och förnödenheter	-54 122	-54 659	-226 498	-161 421	-296 265	-231 188
Bruttoresultat	54 890	42 012	185 767	136 613	257 389	208 235
Övriga externa kostnader	-24 814	-18 532	-76 788	-48 542	-81 851	-53 605
Personalkostnader	-26 087	-23 901	-88 963	-73 578	-121 336	-105 951
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 965	-3 172	-9 171	-8 184	-12 731	-11 744
Jämförelsestörande poster						
Rörelseresultat	1 024	-3 593	10 845	6 309	41 471	36 935
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR						
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		33 694		33 694	-33 694	
Ränteintäkter och liknande poster	203	53	840	220	1 218	598
Räntekostnader och liknande poster	-756	-790	-2 731	-2 064	-3 690	-3 023
Resultat efter finansiella poster	471	29 364	8 954	38 159	5 304	34 510
Skatt på resultat	440	1 212	-2 983	-1 250	-2 387	-654
PERIODENS RESULTAT	911	30 576	5 971	36 909	2 919	33 857
Resultat per aktie (SEK/aktie)	0,03	0,89	0,17	1,22	0,08	1,08
Genomsnittligt antal aktier	34 398 510	34 398 510	34 398 510	30 315 177	34 398 510	31 336 010

Koncernens balansräkningar

(Belopp i TSEK)	30 sept 2008	30 sept 2007	31 dec 2007
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	21 991	25 034	24 111
Patent	915		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	12 752	11 229	11 443
Maskiner och andra tekniska anläggningar	29 349	34 772	33 293
Inventarier, verktyg och installationer	6 382	7 342	6 391
Pågående nyanläggningar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	113	108	113
Summa anläggningstillgångar	71 502	78 485	75 351
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager, mm</i>			
Råvaror och förnödenheter	76 213	60 770	62 329
Färdiga varor och handelsvaror	28 350	16 854	22 497
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	103 884	70 383	82 381
Övriga fordringar	10 511	37 682	5 670
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 637	11 221	7 952
Kortfristiga placeringar			28 750
Kassa och bank	23 001	5 521	1 900
Summa omsättningstillgångar	253 596	202 431	211 479
SUMMA TILLGÅNGAR	325 098	280 916	286 830

Koncernens balansräkningar

(Belopp i TSEK)	Not	30 sept 2008	30 sept 2007	31 dec 2007
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		3 440	3 440	3 440
Bundna reserver		124		124
Fria reserver		101 136	65 968	68 999
Periodens resultat		5 971	35 697	33 856
Summa eget kapital		110 671	105 105	106 419
<i>Avsättningar</i>		14 817	20 244	13 578
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit		46 184	25 606	34 305
Skulder till kreditinstitut		6 447	9 088	6 548
Övriga skulder				
Summa långfristiga skulder		52 631	34 694	40 853
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		332	332	3 307
Leverantörsskulder		64 919	55 356	58 416
Skatteskulder		1 743	3 181	
Övriga skulder		49 767	33 877	28 894
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		30 218	28 127	35 363
Summa kortfristiga skulder		146 979	120 873	125 980
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER				
		325 098	280 916	286 830
Ställda säkerheter		108 000	105 800	82 000
Ansvarsförbindelser		88	80	Inga

CAPILON AB (PUBL): DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2008

Koncernens kassaflödesanalyser	3 mån juli - sept 2008	3 mån juli - sept 2007	9 mån jan - sept 2008	9 mån jan - sept 2007	12 mån jan -dec 2007
(Belopp i TSEK)					
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	1 024	-3 593	10 845	6 309	36 935
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-334		-208		
Avskrivningar	2 965	3 172	9 171	8 184	-21 601
Erhållen ränta	203	103	840	220	598
Erlagd ränta	-756	-841	-2 731	-2 065	-3 023
Betald skatt	246	-1 422	-3 019	-3 502	-653
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 348	-2 581	14 898	9 146	12 256
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-13 565	-25 775	-29 449	-36 688	-15 930
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 217	-28 356	-14 551	-27 542	-3 674
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 884	13 933	-4 899	10 249	37 961
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 218	14 581	11 801	19 190	-5 485
Periodens kassaflöde	-1 883	158	-7 649	1 897	28 802
Likvida medel vid periodens början	24 884	5 363	30 650	3 624	1 848
Likvida medel vid periodens slut	23 001	5 521	23 001	5 521	30 650

Koncernens förändring av eget kapital (Belopp i TSEK)	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2007-01-01	1 865	0	23 325	-2 240	22 950
Nyemission	1 575				1 575
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital		124	-2 364	2 240	0
Överkursfond			48 038		48 038
Periodens resultat				33 857	33 857
Eget kapital 2007-12-31	3 440	124	68 999	33 857	106 419
Ingående balans 2008-01-01	3 440	124	102 855		106 419
Nyemission					0
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital					0
Utdelning kontant			-1 720		-1 720
Överkursfond					0
Periodens resultat				5 971	5 971
Eget kapital 2008-09-30	3 440	124	101 135	5 971	110 671

CAPILON AB (PUBL): DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2008

Nyckeltal Koncernen	3 mån juli - sept 2008	3 mån juli - sept 2007	9 mån jan - sept 2008	9 mån jan - sept 2007	12 mån rullande 2007/2008	12 mån jan - dec 2007
MARGINALER						
Bruttomarginal, %	50,1%	43,5%	45,1%	45,8%	49,6%	51,4%
Rörelsemarginal, %	0,9%	-3,7%	2,6%	2,1%	8,0%	9,1%
Vinstmarginal, %	0,4%	30,4%	2,2%	12,8%	1,0%	8,5%
Nettomarginal, %	0,8%	31,6%	1,5%	12,4%	0,6%	8,4%
RÄNTABILITET						
Avkastning på operativt kapital, %	n/a	n/a	n/a	n/a	27,5%	36,0%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	n/a	n/a	n/a	n/a	3,4%	35,9%
Avkastning på eget kapital, %	n/a	n/a	n/a	n/a	2,7%	52,3%
KAPITALSTRUKTUR						
Operativt kapital, TSEK	164 263	134 170	164 263	134 170	150 975	148 567
Sysselsatt kapital, TSEK	165 377	139 799	165 377	139 799	154 345	150 580
Eget kapital, TSEK	110 671	105 104	110 671	105 104	107 888	106 419
Räntebärande skulder, TSEK	52 963	35 026	52 963	35 026	43 995	44 161
Skuldsättningsgrad, ggr	0,5	0,3	0,5	0,3	0,4	0,4
Räntetäckningsgrad, ggr	1,6	-13,5	4,3	1,1	2,4	12,4
Andel riskbärande kapital, %	36,1%	44,6%	36,1%	44,6%	37,9%	39,5%
Soliditet, %	34,0%	37,4%	34,0%	37,4%	35,7%	37,1%
MEDARBETARE						
Genomsnittligt antal anställda	288	287	288	281	287	266
Data per aktie						
	3 mån juli - sept 2008	3 mån juli - sept 2007	9 mån jan - sept 2008	9 mån jan - sept 2007	12 mån rullande 2007/2008	12 mån jan - dec 2007
Antal aktier vid periodens utgång, st	34 398 510	34 398 510	34 398 510	34 398 510	34 398 510	34 398 510
Genomsnittligt antal aktier, st	34 398 510	34 398 510	34 398 510	30 315 177	34 398 510	31 336 010
Resultat per aktie, SEK	0,03	0,89	0,17	1,22	0,08	1,08
Eget kapital per aktie, SEK	3,22	3,06	3,22	3,06	3,14	3,09
Utdelning per aktie, SEK	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0,05

CAPILON AB (PUBL): DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2008

Moderbolagets resultaträkningar	3 mån juli - sept 2008	3 mån juli - sept 2007	9 mån jan - sept 2008	9 mån jan - sept 2007	12 mån rullande 2007/2008	12 mån jan - dec 2007
(Belopp i tkr)						
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning		785	525	2 405	1 050	2 930
Övriga rörelseintäkter					33 694	33 694
Summa	0	785	525	2 405	34 744	36 624
Råvaror och förnödenheter						
Bruttoresultat	0	785	525	2 405	34 744	36 624
Övriga externa kostnader	-749	-671	-2 897	-1 586	-3 838	-2 526
Personalkostnader	-597	-290	-1 875	-967	-2 286	-1 379
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3	-1	-5	-1	-7	-3
Jämförelsestörande poster						
Rörelseresultat	-1 349	-177	-4 252	-149	28 613	32 716
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR						
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		33 694		33 694	-32 735	
Ränteintäkter och liknande poster	170		665			294
Räntekostnader och liknande poster		-24	-6	-81	-7	-82
Resultat efter finansiella poster	-1 179	33 493	-3 593	33 464	-4 129	32 928
Bokslutsdisp. Skatt på resultat					-4	-4
PERIODENS RESULTAT	-1 179	33 493	-3 593	33 464	-4 133	32 924

Moderbolagets balansräkningar

(Belopp i TSEK)	30 sept 2008	30 sept 2007	31 dec 2007
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill			
Patent			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark			
Maskiner och andra tekniska anläggningar			
Inventarier, verktyg och installationer	30	21	20
Pågående nyanläggningar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i dotterföretag	75 440	75 418	75 440
Andra långfristiga värdepappersinnehav			
Summa anläggningstillgångar	75 471	75 439	75 460
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager, mm</i>			
Råvaror och förnödenheter			
Färdiga varor och handelsvaror			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	219	219	219
Övriga fordringar	3 241	32 066	1 958
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	91	215	101
Kortfristiga placeringar	22 000		28 750
Kassa och bank	817	50	1 491
Summa omsättningstillgångar	26 368	32 550	32 519
SUMMA TILLGÅNGAR	101 839	107 989	107 979

Moderbolagets balansräkningar

(Belopp i TSEK)	30 sept 2008	30 sept 2007	31 dec 2007
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 440	3 440	3 440
Bundna reserver			
Fria reserver	101 176	69 971	69 971
Periodens resultat	-3 593	33 464	32 924
Summa eget kapital	101 023	106 875	106 335
<i>Minoritetsintresse</i>			
<i>Obeskattade reserver</i>	4		4
<i>Avsättningar</i>			
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit		116	500
Skulder till kreditinstitut			
Övriga skulder			
Summa långfristiga skulder	0	116	500
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut			
Leverantörsskulder	192	81	395
Skatteskulder		90	
Övriga skulder	117	24	68
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	503	803	677
Summa kortfristiga skulder	812	998	1 140
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	101 839	107 989	107 979
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

CAPILON AB (PUBL): DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2008

Omsättning och rörelseresultat per verksamhet (Belopp i TSEK)	3 mån juli - sept 2008	3 mån juli - sept 2007	9 mån jan - sept 2008	9 mån jan - sept 2007	12 mån rullande 2007/2008	12 mån jan - dec 2007
TermoRegulator						
Nettoomsättning	47 938	47 781	165 841	166 771	225 277	226 207
Rörelseresultat	2 123	-5 050	5 975	1 267	1 522	-3 186
Österby Marine						
Nettoomsättning	61 731	48 613	245 860	130 415	293 705	178 260
Rörelseresultat	889	2 285	11 048	6 727	13 873	9 552
Capilon - moderbolag						
Nettoomsättning	0	785	525	2 405	1 050	2 930
Rörelseresultat	-1 349	-177	-4 252	-149	28 613	32 716
Koncern						
Nettoomsättning	109 669	96 394	411 701	297 186	519 216	404 702
Rörelseresultat	1 024	-3 594	10 845	6 308	41 471	36 935

Not 1

Under 2007 förvärvades Österby Marine AB (med tidigare firmanamn Österby Gjuteri AB).
Värdet av förvärvade tillgångar och skulder var enligt förvärvsanalysen följande:

(TSEK)	Österby Marine
Inmateriella anläggningstillgångar	-291
Materiella anläggningstillgångar	-34 170
Finansiella anläggningstillgångar	0
Varulager	-44 587
Kundfordringar	-32 857
Övriga fordringar	-7 783
Kassa och bank	-1 775
Långfristiga skulder	14 935
Kortfristiga skulder	62 913
Latent skatt underskottsavdrag/övervärde/OR	13 883
Goodwill/Badwill	-20 618
Köpeskillning	-50 350