

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S
GlobeNewswire

Faaborg, den 28. oktober 2015
Selskabsmeddelelse nr. 10/2015

Delårsrapport for SKAKO A/S for perioden 1. - 3. kvartal 2015

"SKAKO A/S realiserede i årets første 3 kvartaler et EBIT på 8,7 mio. kr., hvilket er en forbedring på 14,3 mio. kr. i forhold til samme periode i 2014.

Vi glæder os særligt over, at SKAKO Concrete A/S' turnaround er gennemført og at SKAKO Concrete A/S for første gang i flere år har præsteret et lille overskud.

SKAKO A/S fastholder et positivt resultat før skat i 2015 på 10-15 mio. kr., som selskabet har kommunikeret i alle kvartalsmeddelelser i 2015", udtaler bestyrelsesformand Kaare Vagner.

Resume

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt delårsrapporten for 1. januar – 30. september 2015 for SKAKO A/S.

- Resultat af primær drift (EBIT) blev 8,7 mio. kr. (2014: -5,5 mio. kr.)
- Resultat før skat udgør 7,0 mio. kr. (2014: -8,5 mio. kr.)
- Periodens ordreindgang blev 239,1 mio. kr. (2014: 298,4 mio. kr.)
- Periodens omsætning blev 232,7 mio. kr. (2014: 275,2 mio. kr.)
- Med baggrund i en positiv pengestrøm fra driften er SKAKO koncernens frie pengestrøm i 1. januar – 30. september 2015 på 16,3 mio. kr. (2014: -18,1 mio. kr.)

SKAKO A/S forventer fortsat et resultat før skat på 10 – 15 mio. kr. hvilket er på samme niveau som blev kommunikeret til markedet i selskabsmeddelelserne nr. 1-2015, 5-2015 og 6-2015.

Kontaktpersoner: Økonomidirektør Henrik Funk, tlf. 21 39 05 32
Bestyrelsesformand Kaare Vagner, tlf. 63 11 38 60

Koncernens hoved- og nøgletal

tkr.

Hovedtal	3. kvartal 2015	3. kvartal 2014	Ændring i %	1/1-30/9 2015	1/1-30/9 2014	Ændring i %	Hele året 2014
Nettoomsætning	76.941	82.602	-7%	232.660	275.248	-15%	353.585
Bruttoresultat	20.955	18.980	10%	59.021	54.484	8%	81.272
Resultat af primær drift (EBIT)	5.749	1.194	381%	8.732	-5.520	N/A	1.320
Resultat af finansielle poster	-639	-1.050	-39%	-1.702	-3.015	-44%	-4.100
Resultat før skat	5.110	145	N/A	7.030	-8.535	N/A	-2.780
Skat af årets resultat	-559	-608	-8%	-682	-5.699	-88%	-4.016
Resultat af fortsættende aktiviteter	4.552	-463	N/A	6.349	-14.233	N/A	-6.796
Resultat af ophørende aktiviteter	0	0	N/A	0	0	N/A	-682
Resultat for perioden	4.552	-463	N/A	6.349	-14.233	N/A	-7.478
Langfristede aktiver	59.477	65.786	-10%	59.477	65.786	-10%	66.429
Kortfristede aktiver	169.259	172.452	-2%	169.259	172.452	-2%	170.011
Aktiver i alt	228.736	238.238	-4%	228.736	238.238	-4%	236.440
Egenkapital	75.789	63.141	20%	75.789	63.141	20%	70.521
Langfristede forpligtelser	18.035	15.329	18%	18.035	15.329	18%	15.913
Kortfristede forpligtelser	134.913	159.767	-16%	134.913	159.767	-16%	150.004
Netto rentebærende gæld	37.093	42.461	-13%	37.093	42.461	-13%	53.379
Netto arbejdskapital (NWC)	81.859	72.562	13%	81.859	72.562	13%	80.451
Investering i materielle aktiver	-96	821	N/A	161	2.437	-93%	5.264
Afskrivning på materielle aktiver	1.055	836	26%	3.366	2.841	18%	3.998
Pengestrøm fra driften				10.521	-15.602		-24.476
Pengestrøm fra investering				5.819	-2.496		1.894
Fri pengestrøm				16.340	-18.098		-22.582
Pengestrøm fra finansiering				-5.472	-2.809		-3.204
Pengestrømme i alt				10.868	-20.907		-25.786
Likvider ultimo				-21.450	-23.759		-25.784
Gennemsnitligt antal ansatte	190	199		190	196		191
Nøgletal	3. kvartal 2015	3. kvartal 2014	Ændring	1/1-30/9 2015	1/1-30/9 2014	Ændring	Hele året 2014
Overskudsgrad %	7,5	1,4	5,9	3,8	-2,0	5,7	0,4
Likviditetsgrad %	125,5	107,9	17,6	125,5	107,9	17,6	109,4
Sol iditetsgrad %	33,1	26,5	6,6	33,1	26,5	6,6	29,8
Egenkapitalforrentning (p.a.) %	24,9	-2,6	27,6	11,6	-27,0	38,6	-10,1
Gæld i forhold til egenkapital %	48,9	67,2	-18,2	48,9	67,2	-18,3	75,7
Resultat pr. aktie (EPS), aktuel kr.	1,48	-0,15	1,7	2,04	-4,58	6,6	-2,41
Indre værdi, ultimo kr. pr. aktie	24,40	20,33	4,2	24,40	20,33	4,1	22,70

Ved udarbejdelse af hoved- og nøgletal er anvendt samme regnskabspraksis som i seneste årsrapport, hvortil der henvises.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2015 for SKAKO A/S.

Delårsrapporten, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med IAS nr. 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af SKAKO koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af SKAKO koncernens aktiviteter og pengestrømme i perioden 1. januar – 30. september 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og af koncernens finansielle stilling som helhed, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står overfor.

Faaborg, den 28. oktober 2015

Direktion:

Carl Christian Graversen
Adm. direktør

Søren Pedersen
Adm. direktør

Henrik Funk
Økonomidirektør

Bestyrelse:

Kaare Vagner
Formand

Christian Herskind
Næstformand

Henrik Lind

Jens W. Willumsen

Ledelsesberetning

SKAKO A/S virker inden for to forretningssegmenter:

- Vibrationsudstyr til industriel brug – SKAKO Vibration
- Maskiner og komplette anlæg til fremstilling af beton – SKAKO Concrete

Aktivitet og indtjening.

Resultat af primær drift (EBIT) blev 8,7 mio. kr. (2014: -5,5 mio. kr.).

Omsætningen 1. januar – 30. september 2015 blev 232,7 mio. kr. mod 275,2 mio. kr. i samme periode i 2014.

Ordreindgangen har været 239,1 mio. kr. mod 298,4 mio. kr. i samme periode sidste år.

Totalindkomsten for hele koncernen blev 5,3 mio. kr. (2014: -14,4 mio. kr.).

Pengestrømme.

SKAKO koncernens pengestrøm fra driften er for 1. januar – 30. september 2015 på 10,5 mio. kr. (2014: -15,6 mio. kr.).

Egenkapital.

SKAKO koncernens egenkapital udgjorde 75,8 mio. kr. ved periodens udløb mod 70,5 mio. kr. pr. 31. december 2014.

Forventninger til 2015

SKAKO A/S forventer fortsat et resultat før skat på 10 – 15 mio. kr. hvilket er på samme niveau som blev kommunikeret til markedet i selskabsmeddelelserne nr. 1-2015, 5-2015 og 6-2015.

Udvikling i koncernens forretningssegmenter

SKAKO Vibration

Ordreindgangen i perioden 1. januar – 30. september 2015 var 107,1 mio. kr. mod 199,6 mio. kr. i samme periode sidste år. Ordreindgangen i de første 9 måneder af 2014 var positivt påvirket af en ordre til Marokko på 64 mio. kr. Ordreindgangen i perioden 1. januar – 30. september 2015 har været negativ påvirket af et svagt minemarked. Som et led i den valgte vækststrategi, har SKAKO Vibration øget fokus på markedsindtrængning på det Nordamerikanske marked.

Omsætningen 1. januar – 30. september 2015 faldt fra 138,6 mio. kr. i 2014 til 113,9 mio. kr. i 2015.

Resultat af primær drift (EBIT) i årets første 9 måneder var i 2015 på 9,6 mio. kr. mod 16,0 mio. kr. i 2014. Resultatet for perioden 1. januar – 30. september 2015 er påvirket af en forskydning og udvidelse af den store ordre i Marokko. Forskydningen af leverancen til Marokko indhentes i 1. halvår af 2016.

SKAKO Vibration har øget produktudviklingen og i 2015 introduceret SKAKOGAB, som er et fuldautomatisk fyldeanlæg til gabioner samt en halvautomatisk pakkelinje til pakkeindustrien. Begge produkter forventes at bidrage positivt til den fremtidige indtjening.

SKAKO Concrete

Ordreindgangen 1. januar – 30. september 2015 var 136,0 mio. kr. mod 102,6 mio. kr. i samme periode sidste år, hvilket er en stigning på 33 %.

Omsætningen 1. januar – 30. september 2015 blev 122,4 mio. kr. mod 142,2 mio. kr. i samme periode i 2014. Resultat af primær drift (EBIT) blev 0,05 mio. kr. mod -19,7 mio. kr. i 2014. Den mindre omsætning skyldes lav ordrebeholdning ved årets start. Ordreindgangen i 2015 har været positiv og er bedre end sidste år.

Skøn og estimater

Udarbejdelsen af delårsregnskaber kræver, at ledelsen foretager regnskabsmæssige skøn og estimater, som påvirker anvendelsen af regnskabspraksis og indregnede aktiver, forpligtelser, indtægter og omkostninger. Faktiske resultater kan afvige fra disse skøn.

De væsentlige skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af det sammendragne delårsregnskab som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2014.

Sæson

Koncernens aktiviteter har været påvirket af sæsonudsving i delårsperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis er bortset fra nedenstående uændret i forhold til årsrapporten for 2014, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2014 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

SKAKO A/S har implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft for 2014. Ingen af disse har påvirket indregning og måling i 2014 eller forventes at påvirke SKAKO A/S i 2015.

Nærtstående parter

Der har ud over ledelsens aflønning ikke været transaktioner med direktion og bestyrelse i halvårsperioden.

Øvrige nærtstående parter omfatter de tilknyttede virksomheder, jf. note 15 i årsrapport 2014, hvori SKAKO A/S har betydelig indflydelse. Transaktionerne med de tilknyttede virksomheder har i halvårsperioden omfattet salg af tjenesteydelser og forrentning af mellemværender. Transaktionerne er elimineret i delårsrapporten.

Koncernregnskab 1. januar - 30. september

RESULTATOPGØRELSE			Hele året
t.DKK	2015	2014	2014
Nettoomsætning	232.660	275.248	353.585
Produktionsomkostninger	-173.639	-220.764	-272.313
Bruttoresultat	59.021	54.484	81.272
Andre driftsindtægter	0	136	251
Distributionsomkostninger	-27.261	-32.274	-39.740
Administrationsomkostninger	-23.028	-24.358	-33.790
Resultat af primær drift (EBIT) før særlige poster	8.732	-2.012	7.993
Særlige poster	0	-3.508	-6.673
Resultat af primær drift (EBIT)	8.732	-5.520	1.320
Renter	-2.620	-2.787	270
Valutakursregulering	919	-228	-4.370
Resultat før skat	7.030	-8.535	-2.781
Beregnet skat	-682	-5.699	-4.016
Periodens resultat fortsættende aktiviteter	6.349	-14.233	-6.796
Periodens resultat ophørende aktiviteter	0	0	-682
Periodens resultat	6.349	-14.233	-7.478

Koncernregnskab 1. januar - 30. september

Totalindkomstopgørelse			Hele året
t.DKK	2015	2014	2014
Periodens resultat	6.349	-14.233	-7.478
Anden totalindkomst			
<i>Poster, der kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:</i>			
Valutakursregulering ved omregning af udenlandske enheder	-959	211	673
Værdiregulering af sikringsinstrumenter :			
Årets værdiregulering	-162	-471	-252
Skat af anden totalindkomst	40	118	62
Anden totalindkomst efter skat i alt	-121	-353	-190
Totalindkomst i alt	5.268	-14.376	-6.995
Fordeles således:			
Aktionærerne i SKAKO A/S	5.268	-14.376	-6.995
Resultat pr. aktie (EPS), aktuel kr.	2,06	-4,62	-2,41
Resultat pr. aktie (EPS), udvandet kr.	2,06	-4,62	-2,41

Koncernregnskab 1. januar - 30. september

AKTIVER	September	September	Hele året
t.DKK	2015	2014	2014
Langfristede aktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	1.272	1.427	1.293
Materielle anlægsaktiver	44.019	51.284	48.213
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0
Udskudt skat	13.057	11.964	15.798
Andre tilgodehavender	1.129	1.111	1.125
	59.477	65.786	66.429
Kortfristede aktiver			
Varebeholdninger	55.971	53.441	50.496
Tilgodehavender fra salg	64.309	63.824	65.477
Igangværende arbejder for fremmed regning	38.102	29.810	28.292
Tilgodehavender os tilknyttede selskaber	0	0	0
Tilgodehavende skat	47	20	729
Aktiver bestemt for salg	729	2.987	5.887
Andre tilgodehavender	3.265	6.328	8.279
Periodeafgrænsningsposter	1.108	2.208	1.363
Værdipapirer	88	88	88
Likvide beholdninger	5.639	13.746	9.400
	169.259	172.452	170.011
Aktiver i alt	228.736	238.238	236.440

Koncernregnskab 1. januar - 30. september

PASSIVER	September	September	Hele året
t.DKK	2015	2014	2014
Egenkapital			
Aktiekapital	31.064	31.064	31.064
Reserve for valutakursregulering	-1.611	-1.114	-652
Reserve for sikringstransaktioner	-359	-402	-238
Overført resultat for tidligere år	40.347	47.826	25.086
Årets resultat	6.349	-14.233	-7.478
Reserve fra kapitalnedsættelse	0	0	22.740
	75.789	63.141	70.521
Langfristede gældsforpligtelser			
Udskudt skat	0	0	0
Andre hensatte forpligtelser	2.391	1.828	2.176
Kreditinstitutter	14.718	13.185	12.944
Leasinggæld	925	316	793
	18.035	15.329	15.913
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter	27.089	37.506	41.952
Kort del af gæld til kreditinstitutter og leasing	0	5.200	7.205
Forudbetalinger fra kunder	16.802	22.361	9.406
Konvertible obligationer	0	0	0
Leverandørgæld	59.721	52.152	54.408
Gæld til tilknyttede selskaber	0	0	0
Selskabsskat	0	570	302
Andre hensatte forpligtelser	7.029	8.984	7.291
Periodeafgrænsningsposter	455	340	1.154
Forpligtelser vedr. aktiver bestemt for salg	0	488	10
Anden gæld	23.816	32.165	28.276
	134.913	159.767	150.004
Forpligtelser i alt	152.948	175.096	165.917
Passiver i alt	228.736	238.238	236.440

Koncernregnskab 1. januar - 30. september

PENGESTRØMSOPGØRELSE	September	September	Hele året
t.DKK	2015	2014	2014
Resultat før skat	7.030	-8.535	-2.781
Reguleringer	5.553	5.019	6.685
Ændring i driftskapital	-918	-8.762	-21.031
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	11.666	-12.278	-17.127
Finansielle poster	-3.673	-3.839	-4.784
Pengestrøm fra drift	7.993	-16.117	-21.910
Betalt selskabsskat	2.528	515	-2.566
Pengestrøm fra driftsaktivitet	10.521	-15.602	-24.476
Salg af materielle anlægsaktiver	6.397	153	4.442
Ændring i andre langfristede aktiver	0	17	90
Modtaget udbytte	0	0	0
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-416	-229	-454
Køb af materielle anlægsaktiver	-161	-2.437	-2.183
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	5.819	-2.496	1.894
Afdrag på langfristede lån og banklån	-5.472	-2.809	-3.204
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-5.472	-2.809	-3.204
Pengestrøm fortsættende aktiviteter	10.868	-20.907	-25.786
Pengestrøm fra ophørende aktiviteter	-132	0	-4.060
Ændring i likvider	10.736	-20.907	-29.847
Kursregulering af likvider	366	368	165
Likvider, primo	-32.552	-3.221	-2.848
Likvider, ultimo*	-21.450	-23.759	-32.530

*Likvider ultimo er indeholdt likvide beholdninger i ophørende aktivitet.

Egenkapitalopgørelse:

t.DKK

	Koncern					
	Aktionærene i SKAKO A/S					
	Aktie- kapital	Reserve for sikringstrans- aktioner	Reserve for valutakurs- regulering	Reserve fra kapital- nedsættelse	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	31.064	-238	-652	22.740	17.608	70.522
Totalindkomst 30. september 2015 i alt	0	-121	-960	0	6.349	5.267
Egenkapitalbevægelser 30. september 2015 i alt	0	-121	-960	0	6.349	5.267
Egenkapital 30. september 2015	31.064	-359	-1.612	22.740	23.957	75.789

	Koncern					
	Aktionærene i SKAKO A/S					
	Aktie- kapital	Reserve for sikringstrans- aktioner	Reserve for valutakurs- regulering	Reserve fra kapital- nedsættelse	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	31.064	-48	-1.325	22.740	25.086	77.517
Opløsning af reserve fra kapitalnedsættelse	0	0	0	-22.740	22.740	0
Totalindkomst 30. september 2014 i alt	0	-354	211	0	-14.233	-14.376
Egenkapitalbevægelser 30. september 2014 i alt	0	-354	211	-22.740	8.507	-14.376
Egenkapital 30. september 2014	31.064	-402	-1.114	0	33.593	63.141

Segmentoplysninger

Aktiviteter 1/1-30/9 2015 (t.DKK)

	Betonanlæg	Vibrations- udstyr	Ikke fordelt inkl. moder- selskab	Elimi- neringer	Fortsættende aktiviteter	Ophørende aktiviteter	Koncern i alt jf. hovedtal fra regnskabet
Nettoomsætning eksternt	121.856	110.844	0	0	232.700	0	232.700
Nettoomsætning intern	544	3.039	0	-3.583	0	0	0
Afskrivninger	2.474	636	697	0	3.807	0	3.807
Resultat af primær drift (EBIT)	45	9.601	-915	0	8.732	0	8.732
Finansielle poster	729	-1.049	-1.382	0	-1.702	0	-1.702
Resultat før skat	774	8.552	-2.296	0	7.030	0	7.030
Skat af periodens resultat	-682	0	0	0	-682	0	-682
Periodens resultat	93	8.552	-2.296	0	6.349	0	6.349
Segmentaktiver	134.978	136.748	-	-47.048	224.678	4.058	228.736
Segmentforpligtelser	69.651	79.193	-	46	148.890	4.058	152.948
Periodens anskaffelse af im- og materielle aktiver	99	468	-	10	577	0	577
Gennemsnitligt antal medarbejdere	108	82	0	0	190	0	190

Aktiviteter 1/1-30/9 2014 (t.DKK)

	Betonanlæg	Vibrations- udstyr	Ikke fordelt inkl. moder- selskab	Elimi- neringer	Fortsættende aktiviteter	Ophørende aktiviteter	Koncern i alt jf. hovedtal fra regnskabet
Nettoomsætning eksternt	141.626	133.622	0	0	275.248	0	275.248
Nettoomsætning intern	584	4.933	0	-5.518	0	0	0
Afskrivninger	2.484	514	455	0	3.453	0	3.453
Resultat af primær drift (EBIT)	-19.693	15.962	-1.789	0	-5.520	0	-5.520
Finansielle poster	-1.116	-1.185	-714	0	-3.015	0	-3.015
Resultat før skat	-20.809	14.777	-2.503	0	-8.535	0	-8.535
Skat af periodens resultat	-1.795	-4.264	361	0	-5.699	0	-5.699
Periodens resultat	-22.605	10.513	-2.142	0	-14.233	0	-14.233
Segmentaktiver	136.372	166.609	-	-67.730	235.252	2.987	238.238
Segmentforpligtelser	79.554	85.841	-	9.213	174.608	488	175.096
Periodens anskaffelse af im- og materielle aktiver	2.249	256	-	161	2.666	0	2.666
Gennemsnitligt antal medarbejdere	113	83	0	0	196	0	196

Hoved- og nøgletal kvartalsopdelt	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	Hele året	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	1/1-30/9
t.DKK	2014	2014	2014	2014	2014	2015	2015	2015	2015
Nettoomsætning	96.850	95.796	82.602	78.337	353.585	70.157	85.562	76.941	232.660
Bruttoresultat	18.201	17.302	18.980	26.788	81.272	14.720	23.346	20.955	59.021
Resultat af primær drift (EBIT)	-1.058	-2.148	1.194	3.332	1.320	-3.674	6.657	5.749	8.732
Resultat af finansielle poster	-932	-1.034	-1.049	-1.085	-4.100	-214	-849	-639	-1.702
Resultat før skat	-1.990	-6.689	144	5.755	-2.780	-3.888	5.808	5.110	7.030
Skat af årets resultat	-276	-4.815	-608	1.683	-4.016	-73	-50	-559	-682
Resultat af fortsættende aktiviteter	-2.266	-11.504	-463	7.437	-6.796	-3.961	5.758	4.552	6.349
Resultat af ophørende aktiviteter	0	0	0	-682	-682	0	0	0	0
Resultat for perioden	-2.266	-11.504	-463	6.755	-7.478	-3.961	5.758	4.552	6.349
Langfristede aktiver	72.007	66.972	65.786	66.429	66.429	62.477	61.307	59.477	59.477
Kortfristede aktiver	178.008	164.267	172.452	170.011	170.011	171.031	166.226	169.259	169.259
Aktiver i alt	250.015	231.239	238.238	236.440	236.440	233.507	227.533	228.736	228.736
Egenkapital	75.226	63.960	63.141	70.522	70.522	65.436	71.495	75.789	75.789
Langfristede forpligtelser	17.059	15.986	15.329	15.913	15.913	20.110	18.875	18.035	18.035
Kortfristede forpligtelser	157.730	151.293	159.767	150.014	150.004	147.961	137.163	134.913	134.913
Netto rentebærende gæld	36.638	42.487	42.461	53.379	53.379	33.770	37.161	37.093	37.093
Netto arbejdskapital (NWC)	62.939	68.922	72.562	80.451	80.451	73.461	75.929	81.859	75.929
Investering i materielle aktiver	-1.485	-297	-655	-111	-2.548	-6.397	6.654	-96	161
Afskrivning på materielle aktiver	982	1.031	1.040	945	3.998	1.116	1.195	1.055	3.366
Pengestrøm fra driften	-16.218	-16.595	-15.602	-24.476	-24.476	13.648	10.504	10.521	10.521
Pengestrøm fra investering	-1.442	-1.775	-2.496	1.894	1.894	5.894	5.722	5.819	5.819
Fri pengestrøm	-17.660	-18.370	-18.098	-22.582	-22.582	19.541	16.226	16.340	16.340
Pengestrøm fra finansiering	-564	-1.631	-2.809	-3.204	-3.204	-3.581	-4.648	-5.472	-5.472
Pengestrømme i alt	-18.224	-20.001	-20.907	-25.786	-25.786	15.961	11.578	10.868	10.868
Likvider ultimo	-21.401	-23.077	-23.759	-25.785	-25.785	-16.055	-20.613	-21.450	-21.450
Gennemsnitligt antal ansatte	192	191	190	192	191	192	190	190	190

Nøgletal	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	Hele året	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	1/1-30/9
	2014	2014	2014	2014	2014	2015	2015	2015	2015
Overskudsgrad	-1,1%	-2,2%	1,4%	4,3%	0,4%	-5,2%	7,8%	7,5%	3,8%
Likviditetsgrad	111,3%	106,9%	107,9%	109,4%	109,4%	115,6%	121,2%	125,5%	125,5%
Soliditetsgrad	30,1%	27,7%	26,5%	29,8%	29,8%	28,0%	31,4%	33,1%	33,1%
Egenkapitalforrentning (p.a.)	-11,9%	-65,1%	-2,6%	36,5%	-10,1%	-23,3%	32,4%	24,9%	34,7%
Rentebærende gæld i forhold til egenkapital	48,7%	66,4%	67,2%	75,7%	75,7%	51,6%	52,0%	48,9%	48,9%
Resultat pr. aktie (EPS), aktuel kr.	-0,74	-3,74	-0,15	2,19	-2,43	-1,29	1,87	1,48	2,06
Indre værdi, ultimo kr. pr. aktie	24,22	20,59	20,33	22,70	22,70	21,06	23,02	24,40	24,40

Ved udarbejdelse af hoved- og nøgletal er anvendt samme regnskabspraksis som i seneste årsrapport, hvortil der henvises.