

## DELÅRSRAPPORT 2009-01-01 - 2009-06-30

Styrelsen och verkställande direktören för AU Holding AB (publ) avger härmed följande delårsrapport för perioden 2009-01-01-2009-06-30.

Innehåll	Sida
Allmänna kommentarer	2
Koncernen	
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Kassaflödesanalys	6
Moderbolaget	
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Redovisnings- och värderingsprinciper	10
Noter	11

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i kronor (Kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## ALLMÄNNA KOMMENTARER

### Resultat och ställning

Översikt koncernen (tkr)	2009-06-30	2008-06-30	2008-12-31
Nettoomsättning	86 758	71 581	133 994
Resultat efter finansiella poster	2 540	681	749
Rörelseresultat	2 953	1 094	1 391
Avkastning på eget kapital	14%	7%	5%
Balansomslutning	23 791	29 017	28 919
Soliditet	74%	51%	54%
Substansvärde per aktie	0,12	0,10	0,11

### Nyckeltalsdefinitioner

#### *Soliditet*

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

<b>Koncernens resultaträkning</b>	Delår		Helår
	<b>2009-01-01 -2009-06-30</b>	<b>2008-01-01 -2008-06-30</b>	<b>2008-01-01 -2008-12-31</b>
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	86 757 844	71 581 283	133 993 896
Övriga rörelseintäkter	0	74 711	100 252
	<b>86 757 844</b>	<b>71 655 994</b>	<b>134 094 148</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	-81 302 224	-66 736 467	-124 666 889
Övriga externa kostnader	-1 655 939	-1 899 069	-4 685 044
Personalkostnader	-775 804	-1 812 011	-3 165 096
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring) av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-71 066	-114 524	-186 251
	<b>-83 805 033</b>	<b>-70 562 071</b>	<b>-132 703 280</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 952 811</b>	<b>1 093 923</b>	<b>1 390 868</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	0	-348 578
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8 215	4 983	13 224
Räntekostnader och liknande resultatposter	-421 457	-417 448	-306 872
	<b>-413 242</b>	<b>-412 465</b>	<b>-642 226</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 539 569</b>	<b>681 458</b>	<b>748 642</b>
Aktuell skatt	-662 992	-41 658	0
Förändring uppskjuten skatt	0	0	14 800
<b>Årets resultat</b>	<b>1 876 577</b>	<b>639 800</b>	<b>763 442</b>
Resultat per aktie	<b>0,013</b>	<b>0,004</b>	<b>0,005</b>

## Koncernens balansräkning

	2009-06-30	2008-06-30	2008-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10 636	0	12 193
	<b>10 636</b>	<b>0</b>	<b>12 193</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 544 377	1 399 388	1 555 849
	<b>1 544 377</b>	<b>1 399 388</b>	<b>1 555 849</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	22 250	22 250	22 250
Andra långfristiga fordringar	0	83 276	0
	<b>22 250</b>	<b>105 526</b>	<b>22 250</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 577 263</b>	<b>1 504 914</b>	<b>1 590 292</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	17 061 623	13 568 116	15 381 884
Förskott till leverantör	45 264	0	575 580
	<b>17 106 887</b>	<b>13 568 116</b>	<b>15 957 464</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 230 652	2 966 289	1 811 150
Fordringar hos närstående bolag	1 687 533	3 129 235	5 973 261
Förskott från leverantörer	0	1 288 463	0
Aktuella skattefordringar	338 946	0	0
Övriga fordringar	364 780	3 255 795	370 602
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	474 545	1 183 006	582 957
	<b>4 096 456</b>	<b>11 822 788</b>	<b>8 737 970</b>
<i>Kassa och bank</i>	<b>1 010 572</b>	<b>2 121 298</b>	<b>2 632 871</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>22 213 915</b>	<b>27 512 202</b>	<b>27 328 305</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>23 791 178</b>	<b>29 017 116</b>	<b>28 918 597</b>

## Koncernens balansräkning

		2009-06-30	2008-06-30	2008-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital (145 420 875 aktier)	2	1 454 209	1 454 209	1 454 209
Övrigt tillskjutet kapital		3 948 000	3 948 000	3 948 000
Fria reserver		10 270 466	8 867 069	9 525 258
Periodens resultat		1 876 577	639 800	763 442
<b>Summa eget kapital</b>		<b>17 549 252</b>	<b>14 909 078</b>	<b>15 690 909</b>
<i>Avsättningar</i>				
Uppskjuten skatteskuld		0	14 800	0
		<b>0</b>	<b>14 800</b>	<b>0</b>
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut		0	0	814 740
Checkräkningskredit		4 107 744	2 020 392	1 356 914
Övriga skulder		335 445	0	0
		<b>4 443 189</b>	<b>2 020 392</b>	<b>2 171 654</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Förskott från kunder		0	3 282 806	3 151 305
Leverantörsskulder		134 370	734 453	105 409
Skulder till närstående företag	1	0	371 289	232 500
Aktuella skatteskulder		678 964	0	97 891
Övriga skulder		557 541	7 293 216	6 451 864
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		427 862	391 082	1 017 065
		<b>1 798 737</b>	<b>12 072 846</b>	<b>11 056 034</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>23 791 178</b>	<b>29 017 116</b>	<b>28 918 597</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

	Delår 2009-01-01 -2009-06-30	Delår 2008-01-01 -2008-06-30	Helår 2008-01-01 -2008-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	2 952 811	1 093 923	938 025
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar	71 066	114 524	186 251
Realisationsvinst vid försäljning av inventarier	0	9 423	0
Resultat från övriga tillgångar	0	0	348 578
Erhållen ränta	8 215	4 983	13 224
Erlagd ränta	-421 456	-417 448	-306 872
Betald inkomstskatt	-662 992	-41 658	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>1 947 644</b>	<b>763 747</b>	<b>1 179 206</b>
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	-1 149 423	-1 317 424	-3 602 507
Förändring av fordringar	4 641 514	-3 897 970	-813 152
Förändring av leverantörsskulder	28 961	-511 049	-1 140 093
Förändring av övriga kortfristiga skulder	-9 286 258	4 560 380	4 172 612
Förändring uppskjuten skatt	0	0	-14 800
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 817 562</b>	<b>-402 316</b>	<b>-218 734</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	0	18 214	101 490
Försäljning av inventarier	0	6 400	555 985
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-447 801	-776 817
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	-12 193
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-423 187</b>	<b>-131 535</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nettoförändring av lån	-479 295	765 666	-406 018
Förändring av checkräkningskredit	2 750 830	0	1 322 946
Omräkningsdifferenser	-18 234	-262 722	-377 645
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>2 253 301</b>	<b>502 944</b>	<b>539 283</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 564 261</b>	<b>-322 559</b>	<b>189 014</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	<b>-58 038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>2 632 871</b>	<b>2 443 857</b>	<b>2 443 857</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 010 572</b>	<b>2 121 298</b>	<b>2 632 871</b>

**Moderbolagets resultaträkning**

	Delår		Delår	Helår
	2009-01-01	2009-06-30	2008-01-01	2008-01-01
			2008-06-30	2008-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	0		0	304 246
	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>304 246</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-197 091		-332 584	-554 213
Personalkostnader	0		0	-54 292
	<b>-197 091</b>		<b>-332 584</b>	<b>-608 505</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-197 091</b>		<b>-332 584</b>	<b>-304 259</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1		468	597
Räntekostnader och liknande resultatposter	-29		-4	-6
	<b>-28</b>		<b>464</b>	<b>591</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-197 119</b>		<b>-332 120</b>	<b>-303 668</b>
Bokslutsdispositioner	3	197 000	611 452	818 890
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-119</b>		<b>279 332</b>	<b>515 222</b>
Skatt på årets resultat	0		0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-119</b>		<b>279 332</b>	<b>515 222</b>

## Moderbolagets balansräkning

	2009-06-30	2008-06-30	2008-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	4 998 000	4 998 000	4 998 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 998 000</b>	<b>4 998 000</b>	<b>4 998 000</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	8 441 835	8 425 187	8 911 648
Fordringar hos närstående bolag	0	2 453	0
Skattefordringar	39 661	0	0
Övriga fordringar	16 641	68 875	34 600
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	30 000	304 252
	<b>8 498 137</b>	<b>8 526 515</b>	<b>9 250 500</b>
<i>Kassa och bank</i>	70 212	50 496	59 311
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>8 568 349</b>	<b>8 577 011</b>	<b>9 309 811</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>13 566 349</b>	<b>13 575 011</b>	<b>14 307 811</b>



## Moderbolagets balansräkning

	2009-06-30	2008-06-30	2008-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (145 420 875 aktier)	2 1 454 209	1 454 209	1 454 209
Reservfond	3 948 000	3 948 000	3 948 000
	<b>5 402 209</b>	<b>5 402 209</b>	<b>5 402 209</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	7 538 399	7 023 177	7 023 178
Periodens resultat	-119	279 332	515 222
	<b>7 538 280</b>	<b>7 302 509</b>	<b>7 538 400</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>12 940 489</b>	<b>12 704 718</b>	<b>12 940 609</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	15 860	41 350	0
Skulder till koncernföretag	530 000	651 443	1 171 443
Skulder till närstående företag	0	112 500	112 500
Övriga skulder	0	0	719
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	80 000	65 000	82 540
	<b>625 860</b>	<b>870 293</b>	<b>1 367 202</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>13 566 349</b>	<b>13 575 011</b>	<b>14 307 811</b>

## Redovisnings- och värderingsprinciper

### Allmänt

Samma redovisningsprinciper har använts i denna delårsrapport som i den senaste årsredovisningen. Delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34.

### Koncernförhållanden

#### *Uppgift om dotterbolag*

Bolaget är moderbolag till AU Invest AB, org nr 556299-0159, med säte i Stockholm som i sin tur är moderföretag till Alldental Q & Co AB, org nr 556224-5190 samt Svensk Guldplacering AB, org nr 556708-6532. Alldental Q & Co AB har även ett utländskt dotterbolag med säte i Kina.

### Koncernredovisning

#### *Omfattning*

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget, dotterföretag i vilket moderföretaget direkt och indirekt äger aktier motsvarande mer än 50 % av rösterna samt intresseföretag i vilket moderföretaget äger aktier motsvarande minst 20 % men mindre än 50 % av rösterna.

#### *Redovisningsmetod*

Koncernredovisningen har upprättat enligt förvärvsmetoden. Det innebär att förvärvade dotterbolags tillgångar och skulder upptagits till det marknadsvärde, som legat till grund för fastställande av köpeskillingen på aktierna. Skillnaden mellan köpeskillingen och de förvärvade bolagets egna kapital redovisas som goodwill. Koncernens egna kapital omfattar moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter det att dessa bolag förvärvats.

**Noter**

**Not 1 Fordringar närstående**

	<b>Koncernen 2009-06-30</b>	<b>Koncernen 2008-06-30</b>	<b>Koncernen 2008-12-31</b>
<b>Claréus &amp; Co AB, org nr 556617-6979</b>			
Fordringar	685 963	1 678 622	4 110 924
Skulder	0	371 289	232 500
Omsättning	0	5 708 974	0
Inköp	0	347 760	0
<b>Svenska Guldkontrollen AB, org nr 556282-3160</b>			
Fordringar	1 570	1 450 613	1 862 337
<b>Totala fordringar</b>	<b>687 533</b>	<b>3 129 235</b>	<b>5 973 261</b>

Prissättning har skett till marknadsmässiga villkor.

**Not 2 Eget kapital**

**Koncernen**

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Bundna reserver</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>Totalt</b>
Belopp vid årets ingång	1 454 209	3 948 000	9 525 258	763 442	15 690 909
Nyemission	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferens	0	0	-18 234	0	-18 234
Överföring av föregående års resultat	0	0	763 442	-763 442	0
Utdelning	0	0	0	0	0
Periodens resultat	0	0	0	1 876 577	1 876 577
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>1 454 209</b>	<b>3 948 000</b>	<b>10 270 466</b>	<b>1 876 577</b>	<b>17 549 252</b>

**Moderbolaget**

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Bundna reserver</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>Totalt</b>
Belopp vid årets ingång	1 454 209	3 948 000	7 023 177	515 222	12 940 608
Överföring av föregående års resultat	0	0	515 222	-515 222	0
Utdelning	0	0	0	0	0
Periodens resultat	0	0	0	-119	-119
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>1 454 209</b>	<b>3 948 000</b>	<b>7 538 399</b>	<b>-119</b>	<b>12 940 489</b>

**Not 3 Bokslutsdispositioner**

	<b>Moderbolaget 2009-06-30</b>	<b>Moderbolaget 2008-06-30</b>	<b>Moderbolaget 2008-12-31</b>
Erhållna koncernbidrag	197 000	611 452	1 348 890
Lämnade koncernbidrag	0	0	-530 000
	<b>197 000</b>	<b>611 452</b>	<b>818 890</b>

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.