

Pressmeddelande

Kvartalsrapport januari – september 2003 för Beijer Alma AB (publ)

Förbättrad efterfrågan under tredje kvartalet

- Orderingången under tredje kvartalet ökade med 19 procent
- Resultat efter finansnetto tredje kvartalet var 10,1 Mkr (0,9)
- Nettoomsättningen januari - september var 842,3 Mkr (846,7)
- Resultatet efter skatt januari - september var 0,2 Mkr (-81,4)
- Resultatet per aktie efter verklig skatt januari - september var 0,08 kr (-8,37)
- Kassaflödet januari-september var 44,1 Mkr (83,6)

KONCERNEN

Den förbättring av efterfrågan som inleddes under årets andra kvartal har fortsatt under tredje kvartalet. Beläggningsläget i gruppens enheter har successivt förbättrats och utleveranserna ökar. Till skillnad mot läget vid förra rapporttillfället har nu såväl Habia som Elimag en markant förbättrad beläggning. Även under tredje kvartalet rådde prispress.

Januari - september

Orderingången under perioden var 903,2 Mkr (876,5) och orderstocken har från årsskiftet vuxit med 56,8 Mkr till 194,5 Mkr. Per den 30 september 2002 var orderstocken 178,9 Mkr. Nettoomsättningen under niomånadersperioden var 842,3 Mkr (846,7). Resultatet efter finansnetto var 3,0 Mkr (7,2 Mkr exklusive jämförelsestörande nedskrivningar av anläggningstillgångar). Vinsten per aktie efter schablonskatt uppgick till 0,29 kr (0,64).

Kassaflödet efter investeringar var för perioden 44,1 Mkr (83,6) motsvarande 4,90 kr per aktie (8,70). Räntebärande nettoskulder var per balansdagen 430,2 Mkr (495,2). Sedan den 30 september 2001 har de räntebärande nettoskuldena minskat med 155 Mkr från 585 Mkr till 430 Mkr.

Tredje kvartalet

Under kvartalet var orderingången 299,4 Mkr (252,1) medan nettoomsättningen uppgick till 274,6 Mkr jämfört med 260,8 Mkr för motsvarande period föregående år. Resultatet efter finansiella poster var 10,1 Mkr (0,9 exklusive nedskrivningar), motsvarande en vinst per aktie efter schablonskatt på 0,78 kr (0,10). Kassaflödet efter investeringar var 31,8 Mkr (47,1).

Vid periodens slut var den tillgängliga likviditeten, definierat som likvida medel inklusive ej utnyttjade checkkrediter, 264,3 Mkr (252,4). Soliditeten var 38,6 procent (39,1). Antalet anställda per den 30 september var 874 personer (928).

DOTTERBOLAGEN

LESJÖFORS AB (www.lesjoforsab.com) är en fullsortimentsleverantör av standard- och specialproducerade industrifjädrar, tråd och banddetaljer. Bolaget är en dominerande aktör i Norden och ett av de större företagen i sin bransch i Europa. Lesjöfors bedriver tillverkning i Sverige, Danmark och Finland.

För perioden januari – september var orderingsgången 440,5 Mkr (422,0) medan nettoomsättningen uppgick till 435,7 Mkr (420,1). Resultatet efter finansiella poster blev 44,7 Mkr (38,3).

Under tredje kvartalet ökade Lesjöfors orderingsgång till 138,2 Mkr (122,4). Nettoomsättningen uppgick till 138,0 Mkr (130,0). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 14,4 Mkr (10,1) och rörelsemarginalen blev 11,3 procent (8,9).

Lesjöfors verksamhet bedrivs i tre affärsområden: Industrifjädrar, Chassifjädrar och Banddetaljer. Industrifjädrar och Chassifjädrar har ökat faktureringen med 5 procent och redovisar fortsatt god lönsamhet. Banddetaljer har ökat faktureringen med 2 procent och har under de senaste två kvartalerna redovisat positiva resultat.

HABIA CABLE AB (www.habia.se) är en av Europas största tillverkare av specialkabel för applikationer inom telekommunikation, transport, kärnkraft och försvar. Forskning och utveckling bedrivs i Sverige medan produktion sker i Sverige, Tyskland och Kina.

För perioden januari – september var orderingsgången 334,4 Mkr (322,4) och nettoomsättningen uppgick till 288,2 Mkr (300,2). Resultatet efter finansiella poster var –23,6 Mkr (0,1). I resultatet ingår en reservering för lageravvecklingskostnader om 10 Mkr, som gjordes under andra kvartalet.

Under tredje kvartalet ökade orderingsgången med 27 procent till 121,8 Mkr (95,7). Nettoomsättningen var 100,2 Mkr (97,4). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 0,3 Mkr (–0,7).

Habia började året med en låg orderstock och hade svag efterfrågan under våren. Under det senaste kvartalet har orderingsgången förbättrats markant liksom beläggningen i produktionen. Den starkare efterfrågan härrör främst från telekomsektorn. Prispressen fortsätter dock, vilket försämrar marginalerna.

ELIMAG AB (www.elimag.se) bedriver höghastighetsbearbetning i aluminium till kunder inom telekom och annan högteknologisk industri.

För perioden januari – september var orderingsgången 49,2 Mkr (70,8) medan nettoomsättningen uppgick till 48,3 Mkr (66,2). Resultatet efter finansiella poster var –6,0 Mkr (–8,9).

Elimags orderingsgång uppgick under tredje kvartalet till 16,3 Mkr (16,0) och nettoomsättningen var 14,5 Mkr (15,4). Resultatet blev –1,6 Mkr (–3,4).

Elimags ökade sällsinsatser börjar ge resultat i form av en breddad kundbas med nya kunder som bedöms ha potential att växa i framtiden. Kostnaderna i bolaget är väsentligt lägre än föregående år.

AB STAFSJÖ BRUK (www.stafsjo.com) utvecklar, tillverkar och marknadsför skjutspjällsventiler för processindustrin. Bolaget är internationellt verksamt med egna försäljningskontor i Tyskland och Kina samt ett nätverk av försäljningsagenter i cirka 30 länder.

För perioden januari – september var orderingsgången 77,8 Mkr (65,4) och nettoomsättningen 68,7 Mkr (61,7). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 2,1 Mkr (–2,9).

Stafsjös orderingsgång under tredje kvartalet uppgick till 22,9 Mkr (20,4) och kvartalets nettoomsättning var 21,6 Mkr (19,3). Resultatet blev 0,7 Mkr (–1,4).

Stafsjös försäljning har utvecklats väl. Under tredje kvartalet drabbades bolaget av ett maskinhaveri som givit vissa leveransfördröjningar.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Några speciella händelser efter periodens utgång att rapportera har inte inträffat.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER BOLAG

NETTOOMSÄTTNING

Mkr	2003 kv 3	2003 kv 2	2003 kv 1	2002 kv 4	2002 kv 3	2002 kv 2	2002 kv 1
Lesjöfors	138,0	158,0	139,7	126,3	130,0	147,1	143,0
Habia Cable	100,2	98,0	90,0	102,5	97,4	107,0	95,9
Elimag	14,5	15,3	18,5	19,5	15,4	19,9	28,9
Stafsjö Bruk	21,6	24,2	22,9	19,8	19,3	22,7	19,7
Moderbolag och koncerngemensamt	0,3	1,1	–	0,2	–	–	0,3
Koncernen	274,6	296,6	271,1	268,3	262,1	296,7	287,8

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Mkr	2003 kv 3	2003 kv 2	2003 kv 1	2002 kv 4	2002 kv 3	2002 kv 2	2002 kv 1
Lesjöfors	14,4	18,1	12,2	7,8	10,1	14,2	14,0
Habia Cable	0,3	–15,3 *	–8,6	0,3	–0,7	1,8	–1,0
Elimag	–1,6	–2,1	–2,3	–1,5	–3,4	–5,7	–1,2
Stafsjö Bruk	0,5	0,7	0,9	–1,8	–1,0	–1,4	–0,5
Moderbolag och koncerngemensamt	–3,5	–5,0	–5,7	–7,2	–4,1	–5,7	–8,2
Koncernen	10,1	–3,6	–3,5	–2,4	0,9	3,2	3,1
Nedskrivningar m m	–	–	–	–	–99,9	–	–
Totalt	10,1	–3,6	–3,5	–2,4	–99,0	3,2	3,1

* Inklusive reservering om 10 Mkr

VDs KOMMENTAR

Under tredje kvartalet har koncernbolagen generellt upplevt en förbättrad efterfrågan. Förbättringen kommer till stor del från telekomrelaterade verksamheter, men även andra delar av koncernen, såsom Stafsjö och Lesjöfors Chassifjädrerverksamhet uppvisar ökande försäljningsvolym. Högre efterfrågan i kombination med reducerade kostnader inom alla koncernens bolag har bidragit till det förbättrade resultatet. Utvecklingen i september var särskilt positiv.

Lesjöfors fortsätter att prestera mycket bra. Den goda tillväxten på huvudmarknaderna för Chassifjädrar fortsatte. Inom affärsområde Banddetaljer har företaget under flera år upplevt problem, framför allt beroende på den svaga telekommarknaden. Under de senaste månaderna har denna trend vänt och Lesjöfors volymer av komponenter till basstationer har ökat. Dessutom har nya komponenter till mobiltelefoner bidragit positivt under det senaste kvartalet. Banddetaljer visar därför återigen volymtillväxt och positivt resultat. Industrifjädrerverksamheten uppvisar stabila volymer med god lönsamhet. Lesjöfors har normalt sett ett svagare fjärde kvartal på grund av säsongsmässig nedgång inom Chassifjädrerverksamheten. Förbättrad efterfrågan från telekomkunder bör dock delvis kompensera denna säsongseffekt.

Habias efterfrågan har ökat kraftigt under perioden. Orderingången har under det senaste kvartalet ökat från cirka 35 Mkr per månad till mellan 40 och 45 Mkr. Ökningen kommer framför allt från telekomkunder.

Habia är en av de största leverantörerna i världen av kabel till basstationsantennor för mobil telefoni. Bolaget möter en ökad efterfrågan från flertalet kunder inom detta område, inte minst i Asien och framför allt i Kina. Förutom försäljning till europeiska och amerikanska kunder i Kina har Habia under året erhållit beställningar från ett stort antal lokala kinesiska telekomkunder. Under tredje kvartalet har dessutom Habia erhållit ett kontrakt med en större världsledande verkstadskoncern, som förväntas bidra med minst 20 Mkr i omsättning under 2004.

Habia hade vid ingången av 2003 en alltför låg orderstock, vilket begränsade produktion och leveranser under årets första 7 – 8 månader. Den förbättrade orderingången har därefter resulterat i en successivt ökande orderstock. De senaste månadernas efterfrågeökning har inneburit att den bemannade tillverkningskapaciteten blivit en flaskhals. Habia har därför under inledningen av oktober återigen tillfälligt ökat bemanningen i fabrikerna för att öka kapaciteten till nivåer som motsvarar den högre efterfrågan. Lönsamheten i bolaget är dock ännu ej tillfredställande, vilket bland annat beror på prispress och oförmanliga valutakursrörelser. I syfte att nå bättre produktivitet och högre flexibilitet är nyanställningarna därför tidsbegränsade. Företaget går in i fjärde kvartalet med hög beläggning och goda förutsättningar att uppvisa en väsentlig förbättring i fakturering och resultat.

Även **Elimag** har under tredje kvartalet sett en ökad efterfrågan, framför allt från telekom- och försvarsrelaterade kunder. De ökade volymerna kommer huvudsakligen från nya kunder och är sannolikt ett resultat av de kraftigt ökade sällinsatser som genomförts i bolaget under de senaste åren. Bolaget gick in i tredje kvartalet med låg beläggning, men förbättrade successivt såväl beläggning som utleveranser för att i september visa relativt god volymtillväxt och positivt resultat.

Den efterfrågeökning som registrerats i **Stafsjö** under tidigare kvartal fortsatte under tredje kvartalet. Fakturering och resultat påverkades dock negativt av ett maskinhaveri. Det förbättrade efterfrågeläget kommer från ökade investeringar inom pappersindustrin. Flertalet investeringsprojekt finns i Kina, men även i Brasilien sker betydande nyinvesteringar. Prispressen är fortsatt kraftig, vilket resulterar i sjunkande marginaler. Företaget bedriver ett projekt som syftar till att sänka produktionskostnaderna genom att förlägga komponentförsörjning till lågkostnadsländer, och då framför allt Kina. Detta arbete har försenats, bland annat av lungsjukdomen sars, men bedrivs nu åter i tillfredställande takt. Resultateffekterna av lägre komponentpriser kommer successivt att få genomslag under nästa år.

Sammantaget kan konstateras att koncernen upplever ett förbättrat efterfrågeläge inom alla enheter, framförallt gäller detta telekomrelaterad verksamhet. Under året har den samlade orderstocken för koncernen stigit med närmare 60 Mkr. Det ger en bättre framförhållning och förutsägbarhet. Härtill kan läggas effekterna av de besparingsåtgärder som genomförts i koncernen under senare år. Beijer Alma har dessutom ett fortsatt starkt kassaflöde. Fokuseringen på kostnadseffektivitet och kassaflöde fortsätter. Koncernen har därför förutsättningar att visa högre försäljningsvolym och förbättrat resultat under kommande kvartal.

NOMINERINGSKOMMITTÉ

Vid bolagsstämman 2003 beslutades att tillsätta en nomineringskommitté inför 2004 års bolagsstämma. Styrelsen har, efter kontakter med större institutionella ägare, beslutat att uppdra åt styrelseordföranden att, i samråd med en grupp av större ägare, inför bolagsstämman presentera förslag till styrelse och därmed sammanhängande frågor.

Uppsala den 29 oktober 2003

BEIJER ALMA AB (publ)

Bertil Persson
Verkställande direktör

Denna rapport har, till skillnad från halvårsrapporten, inte granskats av bolagets revisorer.

Eventuella frågor besvaras av:

Bertil Persson, VD och koncernchef, tel 08-506 427 50, e-post bertil.persson@beijer-alma.se

Jan Blomén, ekonomichef, tel 018-15 71 60, e-post jan.blomen@beijer-alma.se

Nästa rapporttillfälle:

Bokslutskommuniké 13 februari 2004

Bolagsstämma kommer att hållas i Uppsala den 17 mars 2004

Tidigare rapporter finns tillgängliga på Beijer Almas hemsida www.beijer-alma.se under fliken Investor Relations

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20, Delårsrapportering.

Beijer Alma har från och med 1 januari 2003 implementerat följande redovisningsrekommendationer från Redovisningsrådet:

RR 2	Varulager
RR 22	Utformning av finansiella rapporter
RR 25	Rapportering för segment
RR 26	Händelser efter balansdagen
RR 27	Finansiella instrument – upplysningar och klassificering
RR 28	Statliga stöd

Implementeringen har inte medfört någon väsentlig effekt på resultat eller finansiell ställning.

I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder använts i denna delårsrapport som i den senast avgivna årsredovisningen.

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	2003 kv 3	2002 kv 3	2003 jan – sep	2002 jan – sep	2002 helår	2001 helår
Nettoomsättning	274,6	262,2	842,3	846,7	1 115,3	1 320,2
Kostnad för sålda varor	-191,5	-182,7	-606,0	-586,6	-773,0	-937,8
Bruttoresultat	83,1	79,5	236,3	260,1	342,3	382,4
Försäljningskostnader	-42,4	-45,6	-133,1	-139,0	-185,6	-204,0
Administrationskostnader	-25,1	-26,2	-81,8	-92,8	-118,9	-147,6
Nedskrivningar av anläggningstillgångar	-	-99,9	-	-99,9	-99,9	-
Andel i intresseföretags resultat före skatt	-0,4	0,4	-0,9	-0,1	-5,4	1,5
Rörelseresultat	15,2	-91,8	20,5	-71,7	-67,5	32,3
Ränteintäkter och liknande intäkter	0,7	0,4	1,7	1,6	3,3	5,4
Räntekostnader och liknande kostnader	-5,8	-7,6	-19,2	-22,6	-30,9	-35,7
Resultat efter finansiella poster	10,1	-99,0	3,0	-92,7	-95,1	2,0
Skatt	-3,2	13,8	-2,8	11,3	11,1	10,3
Periodens resultat	6,9	-85,2	0,2	-81,4	-84,0	12,3
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,76	-8,80	0,02	-8,37	-9,31	1,36
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,74	-8,80	0,08	-8,37	-9,31	1,36
Avskrivningar ingår med, Mkr	19,4	27,5	65,0	73,3	96,6	86,6

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	2003 30 sep	2002 30 sep	2002 31 dec	2001 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	95,1	111,3	107,7	169,1
Materiella anläggningstillgångar	508,8	534,7	518,8	640,7
Finansiella anläggningstillgångar	32,2	24,9	30,9	29,4
Summa anläggningstillgångar	636,1	670,9	657,4	839,2
Omsättningstillgångar				
Varulager	210,7	254,9	251,6	289,5
Fordringar	257,0	257,7	220,2	268,6
Kassa och bank	50,2	25,2	47,2	32,0
Summa omsättningstillgångar	517,9	537,8	519,0	590,1
Summa tillgångar	1 154,0	1 208,7	1 176,4	1 429,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	112,8	112,8	112,8	112,7
Bundna reserver	183,7	203,3	185,6	203,6
Fria reserver	148,5	238,1	243,9	248,8
Periodens resultat	0,2	-81,4	-84,0	12,3
Summa eget kapital	445,2	472,8	458,3	577,4
Avsättningar	49,3	47,6	50,6	64,3
Långfristiga skulder till kreditinstitut	449,5	485,5	469,2	565,4

Kortfristiga skulder till kreditinstitut	24,0	27,8	33,1	39,1
Kortfristiga ej räntebärande skulder	186,0	175,0	165,2	183,1
Summa eget kapital och skulder	1 154,0	1 208,7	1 176,4	1 429,3

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Mkr	2003 kv 3	2002 kv 3	2003 jan – sep	2002 jan – sep	2002 helår	2001 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	27,3	25,9	75,2	75,5	98,4	91,8
Förändring av rörelsekapital ökning (-) minskning (+)	9,8	22,0	5,8	22,8	35,7	-36,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	37,1	47,9	81,0	98,3	134,1	55,3
Investeringsverksamheten	-5,3	-0,8	-36,9	-14,7	-17,9	-141,0
Kassaflöde efter investeringar	31,8	47,1	44,1	83,6	116,2	-85,7
Finansieringsverksamheten	-15,3	-44,9	-41,0	-90,4	-97,8	77,7
Förändring likvida medel	16,5	2,2	3,1	-6,8	18,4	-8,0
Likvida medel vid periodens ingång	33,8	23,0	47,2	32,0	32,0	17,8
Såld kassa och valutakursförändringar i kassan	-	-	-	-	-3,2	22,2
Likvida medel vid periodens slut	50,3	25,2	50,3	25,2	47,2	32,0
Beviljade men ej utnyttjade checkkrediter	214,0	227,2	214,0	227,2	226,9	207,0
Tillgänglig likviditet	264,3	252,4	264,3	252,4	274,1	239,0

SPECIFIKATION AV FÖRÄNDRINGEN AV EGET KAPITAL

	2003 jan – sep	2002 jan – sep	2002 jan – dec	2001 jan– dec
Ingående eget kapital	458,3	577,4	577,4	482,3
Nyemission	-	-	-	103,6
Lämnad utdelning	-9,0	-18,0	-18,0	-35,9
Konvertering av förlagslån	-	0,4	0,4	2,7
Omräkningsdifferens	-4,3	-5,6	-17,5	12,4
Periodens resultat	0,2	-81,4	-84,0	12,3
Utgående eget kapital	445,2	472,8	458,3	577,4

ANTAL AKTIER

	2003 30 sep	2002 30 sep	2002 31 dec	2001 31 dec
Antal utestående aktier	9 023 300	9 023 300	9 023 300	9 018 300
Ej konverterade förlagslån	386 880	386 880	386 880	391 880
Utestående personaloptioner	200 000	200 000	200 000	200 000
Totalt antal aktier efter full utspädning	9 610 180	9 610 180	9 610 180	9 610 180
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	9 610 180	9 610 180	9 610 180	9 610 180

Av antalet utestående aktier är 1 110 000 A-aktier och resterande aktier är B-aktier.
Både det konvertibla förlagslånet och personaloptionerna ger rätt att teckna B-aktier.

NYCKELTAL	2003	2002	2003	2002	2002	2001
	kv 3	kv 3	jan – sep	jan – sep	helår	helår
Antal aktier, st ¹⁾	9 610 180	9 610 180	9 610 180	9 610 180	9 610 180	9 610 180
Nettoomsättning, Mkr	274,6	262,2	842,3	846,7	1 115,3	1 320,3
Rörelseresultat, Mkr	15,2	-91,8	20,5	-71,7	-67,5	32,3
Resultat före skatt, Mkr	10,1	-99,0	3,0	-92,7	-95,1	2,0
Vinst per aktie efter verklig skatt, kr	0,74	-8,80	0,08	-8,37	-8,65	1,46
Vinst per aktie efter 28 % schablonskatt, kr	0,78	0,10 ²⁾	0,29	0,64 ²⁾	0,45 ²⁾	0,28
Cash flow efter investeringar per aktie, kr	3,31	4,90	4,90	8,70	12,09	-8,92
Räntabilitet på eget kapital, %	6,6	0,5 ²⁾	0,6	1,3 ²⁾	0,7 ²⁾	0,3
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	6,8	3,4 ²⁾	3,1	3,6 ²⁾	3,3 ²⁾	3,3
Eget kapital per aktie, kr	49,34	52,4	49,34	52,4	50,79	64,03
Soliditet, %	38,6	39,1	38,6	39,1	39,0	40,4
Nettoskuldssättningsgrad, %	96,6	104,7	96,6	104,7	100,9	100,4
Likvida medel inklusive outnyttjade krediter, Mkr	264,3	252,4	264,3	252,4	274,1	239,0
Investeringar, Mkr	4,7	-0,2	44,0	14,7	17,9	116,0
Räntetäckningsgrad, ggr	2,7	1,1 ²⁾	1,2	1,3 ²⁾	1,2 ²⁾	1,1
Antal anställda vid periodens slut, st	874	928	874	928	909	1 006

¹⁾ Inklusive utestående konvertibla förlagsbevis och personaloptioner. Exklusive konvertibler och personaloptioner uppgår antalet aktier per den 30 september 2003 till 9 023 300.

²⁾ Exklusive nedskrivningar av anläggningstillgångar i september 2002.