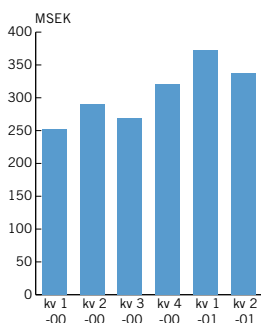


HALVÅRSRAPPORT
JANUARI-JUNI 2001

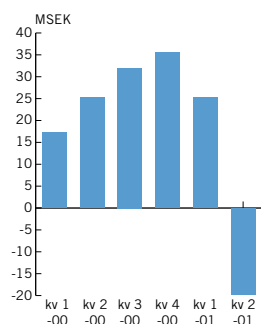


- Fortsatt svag efterfrågan från telekomsektorn
- Halvårsresultat efter finansiella poster, inklusive strukturkostnader, MSEK 5,7 (42,5)
- Kvartalsresultatet efter finansiella poster MSEK -19,7 (25,3), varav strukturkostnader MSEK 23,4
- Personalminskning med 140 personer i koncernen

Fakturering



Resultat efter finansiella poster (exkl jämförelsestörande poster)



KONCERNEN

För perioden januari – juni uppgick faktureringen till MSEK 709,4 (543,3). Resultatet efter finansiella poster inklusive strukturkostnader var MSEK 5,7 (42,5). Vinsten per aktie efter schablonskatt blev SEK 0,50 (3,70). Soliditeten var 38,4 procent (41,0).

Anläggningsinvesteringar, exklusive företagsförvärv, blev MSEK 105,6 (39,1) och avskrivningarna var MSEK 44,2 (30,7). I Elimag uppgick investeringarna till MSEK 50,8.

Under andra kvartalet ökade faktureringen med 16 procent till MSEK 337,5 (290,9). Elimag, som förvärvades vid årets början, bidrog med MSEK 54,0. Exklusive Elimag sjönk faktureringen med MSEK 7,4 eller 3 procent.

Orderingången var MSEK 274,3 (325,1), en minskning med 16 procent. Exklusive Elimag sjönk orderingången med 22 procent.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till MSEK -19,7 (25,3). Resultatet har belastats med strukturkostnader uppgående till MSEK 23,4 avseende framför allt uppsägningslöner vid personalneddragningar inom Lesjöfors och Elimag. Totalt har personalen inom dessa två bolag minskats med cirka 140 personer.

Likvida medel inklusive ej utnyttjade checkkrediter var MSEK 191,0 (124,8).

DOTTERBOLAGEN

Habia Cable AB (www.habia.se) är en av Europas största tillverkare av specialkabel för applikationer inom telekommunikation, transport, kärnkraft och försvar. Produktion sker i Sverige, Tyskland och Kina.

För perioden januari – juni var faktureringen MSEK 249,5 (170,7) och resultatet efter finansiella poster MSEK 14,6 (12,4).

Under andra kvartalet ökade faktureringen med 13 procent till MSEK 116,6 (103,2). Orderingången uppgick till MSEK 98,4 (126,9). Resultat efter finansiella poster blev MSEK -0,5 (11,7). Rörelsemarginalen uppgick till 2,6 procent (13,2).

Det svaga kvartalsresultatet beror på en svag marknad inom affärsområde telekom. Lageruppbyggnad hos större kunder under första kvartalet ledde till låga leveransvolymerna och ett kraftigt negativt resultat i april. Den utbyggda produktionsapparaten kräver större volymer från telekomm-kunder, än vad som uppnåtts under andra kvartalet, för att nå tillfredställande lönsamhet.

Övriga affärsområden har utvecklats väl under perioden.

Habia har under maj och juni sett en ökad aktivitet från telekomsektorn. Framför allt den kinesiska marknaden har visat styrka. Kunderna indikerar att lagersituationen börjar normaliseras, varför det finns förutsättningar för en ökad leveranstakt under hösten.

Lesjöfors AB (www.lesjoforsab.com) är en fullsortimentsleverantör av industrifjädrar, chassifjädrar och banddetaljer i Norden och ett av de större företagen i sin bransch i Europa.

För perioden januari – juni uppgick faktureringen till MSEK 299,6 (331,3). Resultatet efter finansiella poster blev MSEK 15,8 (38,3).

Under andra kvartalet minskade Lesjöfors fakturering med 13 procent till MSEK 145,6 (167,1). Orderingången minskade med 27 procent till MSEK 128,1 (176,5). Resultat efter finansiella poster uppgick till MSEK 3,1 (19,0) och rörelsemarginalen blev 3,6 procent (12,6). Resultatet har belastats med strukturkostnader uppgående till MSEK 11,4.

Nedgången i orderingång, fakturering och resultat beror på en mycket svag efterfrågan inom telekomsektorn. Större kunder byggde under slutet av föregående år upp betydande lager. Den lägre aktiviteten inom telekomsektorn i kombination med lageravveckling har inneburit mycket låga leveransvolymerna. Leveranserna är vid ingången av tredje kvartalet fortsatt låga, men kunderna indikerar högre leveransvolymerna i slutet av tredje eller början av fjärde kvartalet.

Övriga verksamheter inom Lesjöfors visar faktureringsvolymerna och resultat i nivå med föregående år.

För att möta den lägre efterfrågan inom telekomsektorn och effektivisera verksamheten, genomförs ett omfattande åtgärdsprogram. Omstruktureringen av verksamheten innebär att totalt över 100 personer beräknas lämna bolaget, vilket motsvarar cirka 15 procent av arbetsstyrkan. På helårsbasis sänks personalkostnaderna med cirka MSEK 30.

Elimag AB (www.elimag.se) som förvärvades per 1 januari 2001, bedriver dels höghastighetsbearbetning i aluminium till bland annat telekom-, försvars- och rymdindustrin, dels kontrakts-tillverkning inom medicinsk teknik.

För perioden januari – juni uppgick faktureringen till MSEK 116,2 (88,3) och resultatet efter finansiella poster till MSEK -2,8 (5,6).

Elimags fakturering uppgick under andra kvartalet till MSEK 54,0 (44,6). Orderingången blev MSEK 32,3 (39,1). Resultatet, som belastats med strukturkostnader på MSEK 2,0, uppgick till MSEK -4,7 (3,2).

Elimags verksamhet i Göteborg, som består av höghastighetsbearbetning i aluminium, redovi-

sar ett nollresultat under kvartalet. Den svaga efterfrågan under andra kvartalet inom telekomsektorn bedöms bestå under andra halvåret. Verksamheten i Stockholm, där kontraktstillverkning inom medicinsk teknik bedrivs, visar fortfarande underskott. Verksamheten koncentreras till en renodlad monteringsverksamhet och antalet anställda reduceras under året till 20 personer jämfört med 60 vid årets början.

AB Stafsjö Bruk (www.stafsjo.com) tillverkar skjutspjällsventiler som säljs globalt till processindustrin.

För perioden januari - juni blev faktureringen MSEK 42,2 (38,6). Resultatet efter finansiella poster uppgick till MSEK 0,2 (0,6).

Stafsjö Bruks fakturering var under kvartalet MSEK 19,9 (19,6). Orderingen uppgick till MSEK 24,4 (20,1). Resultatet blev MSEK -0,5 (0,2).

Stafsjö upplevde ett relativt svagt kvartal. Dock ökade offerterna till antal och storlek vilket resulterat i en förbättrad ordergång i juni och juli. Orderstocken är vid ingången av augusti högre än under tidigare månader, vilket bör innebära ökade leveranser under tredje kvartalet.

FAKTURERING OCH RESULTAT PER BOLAG

<i>Fakturering</i> MSEK	2001 kv 2	2001 kv 1	2000 kv 4	2000 kv 3	2000 kv 2	2000 kv 1
Habia Cable	116,6	132,9	131,9	96,9	103,2	67,5
Lesjöfors	145,6	154,0	165,9	148,7	167,1	164,2
Elimag	54,0	62,2	-	-	-	-
Stafsjö Bruk	19,9	22,3	24,0	18,7	19,6	19,0
Moderbolag och koncerngemensamt	1,4	0,5	-0,8	3,9	1,0	1,7
Koncernen	337,5	371,9	321,0	268,2	290,9	252,4
<i>Resultat efter finansiella poster</i> MSEK	2001 kv 2	2001 kv 1	2000 kv 4	2000 kv 3	2000 kv 2	2000 kv 1
Habia Cable	-0,5	15,0	20,3	10,4	11,7	0,7
Lesjöfors	3,1	12,8	14,2	20,2	19,0	19,3
Elimag	-4,7	1,9	-	-	-	-
Stafsjö Bruk	-0,5	0,7	1,5	1,0	0,2	0,4
Moderbolag och koncerngemensamt	-17,1 *	-5,1	-0,4	0,4	-5,6	-3,2
Koncernen	-19,7	25,3	35,6	32,0	25,3	17,2
Jämförelsestörande poster	-	-	0,1	9,5	-	-
TOTALT	-19,7	25,3	35,7	41,5	25,3	17,2

* inklusive kostnader för strukturåtgärder på MSEK 10

VDs KOMMENTAR

Under andra kvartalet har koncernen påverkats negativt av det svaga efterfrågeläget inom telekomsektorn. Försäljningen till denna kundgrupp svarade för 24 procent av första halvårets fakturering. Det var framför allt ett generellt mycket svagt utfall i april som påverkade periodens resultat negativt. Under maj och juni förbättrades såväl fakturering som resultat.

Andra kvartalets resultat har belastats med kostnader för ett genomgripande åtgärdsprogram för att förbättra bolagens rörelsemarginaler genom ökad effektivitet samt kompensera för de låga ordervolymer från telekomsektorn. Strukturkostnaderna avser huvudsakligen framtida lönekostnader för uppsagd personal. Huvuddelen av de åtgärder som genomförs kommer att vara slutförda i år.

Totalt har, under andra kvartalet, cirka 140 personer varslats om uppsägning vilket motsvarar cirka 13 procent av samtliga anställda i Beijer Almakoncernen vid början av året. Det är huvudsakligen inom Lesjöfors och Elimag som personalminskningarna genomförs.

I Habia får vi nu signaler om att kundernas lagernivåer börjar nå balans, vilket innebär att bolaget vid slutet av tredje kvartalet bör nå en leveranstakt som överensstämmer med den underliggande marknaden. Även i Lesjöfors kommer signaler från större kunder att deras lager reducerats till nivåer där leveranser erfordras på nytt under slutet av tredje eller början av fjärde kvartalet.

Min bedömning är att även resten av året kommer att präglas av det försämrade konjunkturläget och en fortsatt svag telekomsektor. Detta leder till överkapacitet i flera av de branscher där våra bolag är verksamma. En bättre balans i komponentlager hos kunderna bör dock leda till att Habia och Lesjöfors ser en förbättrad efterfrågan under kommande kvartal.

Dessutom kommer genomförda och beslutade personalminskningar att väsentligt minska koncernens kostnadsnivå redan för det andra halvåret 2001 samtidigt som beredskapen för en förbättring av efterfrågan i dotterbolagen upprätthålles.

Uppsala den 9 augusti 2001

Beijer Alma AB (publ)
Bertil Persson
Verkställande direktör

Vi har företagit en översiktlig granskning av denna halvårsrapport och därvid följt rekommendation utfärdad av Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad i förhållande till en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att halvårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Öhrlings PriceWaterhouse Coopers AB
Hans Lindén
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	2001 kv 2	2000 kv 2	2001 halvår	2000 halvår	2000 helår
Nettoomsättning	337,5	290,9	709,4	543,3	1.132,5
Kostnad för sålda varor	-241,6	-187,0	-489,2	-355,6	-732,8
Bruttoresultat	95,9	103,9	220,2	187,7	399,7
Försäljningskostnader	-55,1	-43,2	-105,7	-79,9	-162,3
Administrationskostnader	-53,1	-30,8	-94,6	-57,2	-110,2
Andel i intresseföretags resultat före skatt	-	0,5	0,3	1,0	1,9
Rörelseresultat	-12,3	30,4	20,2	51,6	129,1
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	9,6
Resultat från finansiella tillgångar	-	0,5	0,7	1,0	2,7
Resultat från finansiella skulder	-7,4	-5,6	-15,2	-10,1	-21,7
Resultat efter finansiella poster	-19,7	25,3	5,7	42,5	119,7
Skatt	3,4	-7,1	-3,7	-11,9	-38,4
PERIODENS RESULTAT	-16,3	18,2	2,0	30,6	81,3

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	2001 30 juni	2000 30 juni	2000 31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	172,9	113,0	130,2
Materiella anläggningstillgångar	588,0	417,9	449,0
Finansiella anläggningstillgångar	16,3	15,2	24,6
Summa anläggningstillgångar	777,2	546,1	603,8
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	306,1	193,2	234,8
Fordringar	327,4	270,1	288,5
Kassa och bank	37,2	31,7	17,8
Summa omsättningstillgångar	670,7	495,0	541,1
SUMMA TILLGÅNGAR	1.447,9	1.041,1	1.144,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	112,4	100,6	100,6
Bundna reserver	194,1	89,2	107,0
Fria reserver	247,3	206,1	193,4
Periodens resultat	2,0	30,6	81,3
Summa eget kapital	555,8	426,5	482,3
<i>Avsättningar</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	61,6	43,9	52,1
Långfristiga räntebärande skulder	544,8	357,2	368,9
Kortfristiga räntebärande skulder	21,6	9,4	17,2
Kortfristiga ej räntebärande skulder	264,1	204,1	224,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1.447,9	1.041,1	1.144,9

I samband med förvärvet av Elimag Industri AB tillkom MSEK 72,3 i ställda panter.

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

MSEK	2001 kv 2	2000 kv 2	2001 halvår	2000 halvår	2000 helår
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital och investeringar (cash earnings)	6,4	34,4	46,2	61,1	145,7
Förändring av rörelsekapital ökning (-) minskning (+)	-13,5	-23,7	-66,2 ¹⁾	-63,0	-94,8
Kassaflöde före investeringar	-7,1	10,7	-20,0	-1,9	50,9
Investeringar	-29,9	-118,5	-217,6 ²⁾	-132,0	-223,6
Kassaflöde efter investeringar	-37,0	-107,8	-237,6	-133,9	-172,7
Finansiella betalningar	33,8	96,8	257,0 ³⁾	125,6	150,5
Förändring likvida medel	-3,2	-11,0	19,4	-8,3	-22,2
Likvida medel vid periodens ingång	40,4	42,7	17,8	40,0	40,0
Likvida medel vid periodens slut	37,2	31,7	37,2	31,7	17,8
Beviljade men ej utnyttjade checkkrediter	153,8	93,1	153,8	93,1	200,5
Tillgänglig likviditet	191,0	124,8	191,0	124,8	218,3

¹⁾ Av rörelsekapitalökningen beror MSEK 12 på förvärvet av Elimag.

²⁾ Av investeringarna avser MSEK 131 förvärvet av Elimag.

³⁾ Av finansiella betalningar avser MSEK 148 förvärvet av Elimag.

SPECIFIKATION AV FÖRÄNDRINGEN AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Bundna reserver	Fritt kapital
31/12 2000	100,6	107,0	274,7
Nyemission vid förvärvet av Elimag Industri AB	11,8	91,8	-
Konvertering av förlagslån	-	0,1	-
Lämnad utdelning	-	-	-35,9
Omföring mellan bundet och fritt kapital	-	-6,5	6,5
Omräkningsdifferens	-	1,7	2,0
Periodens resultat	-	-	2,0
30/6 2001	112,4	194,1	249,3

NYCKELTAL

	2001 kv 2	2000 kv 2	2001 halvår	2000 halvår	2000 helår
Antal aktier, st *)	9.610.180	8.470.180	9.510.180	8.470.180	8.470.180
Vinst per aktie efter verklig skatt, SEK **)	-1,66	2,19	0,28	3,70	9,01
Vinst per aktie efter 28% schablonskatt, SEK **)	-1,44	2,19	0,50	3,70	9,53
Räntabilitet på eget kapital, %**)	neg	17,7	0,7	14,7	17
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %**)	neg	16,6	2,2	14,6	17
Eget kapital per aktie, SEK	61,83	53,02	61,83	53,02	59,94
Soliditet, %	38,4	41,0	38,4	41,0	42,1
Skuldsättningsgrad, %	103,2	87,5	103,2	87,5	81,6
Likvida medel inklusive outnyttjade krediter, MSEK	191,0	124,8	191,0	124,8	218
Investeringar, MSEK	49,9	25,6	105,6	39,1	114,0
Räntetäckningsgrad, ggr**)	neg	6,6	1,4	6,2	6,1

*) Inklusive utestående konvertibla förlagsbevis och personaloptioner samt omräknat för split 2:1.

**) Exklusive jämförelsestörande poster.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har använts i denna delårsrapport som i den senast avgivna årsredovisningen.



BEIJER • ALMA

Beijer Alma AB (publ)
Forumgallerian, Dragarbrunnsgatan 45
Box 1747, 751 47 Uppsala
Telefon 018-15 71 60
Telefax 018-15 89 87
E-post info@beijer-alma.se
www.beijer-alma.se

Eventuella frågor besvaras av:

Bertil Persson, VD och koncernchef, tel 08-506 427 50
Jan Blomén, ekonomichef, tel 018-15 71 60

Nästa rapporttillfälle:

Kvartalsrapport 25 oktober 2001.