

Pressmeddelande

Kvartalsrapport januari – september 2002 för Beijer Alma AB (publ)

- Fortsatt svag efterfrågan.
- Resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, var 7,2 Mkr (11,2).
- Anläggningvärden och goodwill hänförliga till Elimag, skrivs ned med 99,9 Mkr.
- Operativt kassaflöde var 83,6 Mkr (–96,9).

KONCERNEN

Nettoomsättning och resultat

Perioden har präglats av svag orderingång och fakturering. Efterfrågan från kunder inom telekomsektorn är fortsatt mycket låg och från övriga kundsegment är orderingång och fakturering nu svagare än före sommaren.

För perioden januari – september uppgick nettoomsättningen till 846,7 Mkr (1 008,1). I jämförbara enheter var minskningen 10 procent. Resultatet efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster enligt nedan, var 7,2 Mkr (11,2). Vinsten per aktie efter schablonskatt var 0,64 kr (0,95).

Under tredje kvartalet var nettoomsättningen 262,1 Mkr (298,7), en minskning med 12 procent. I jämförbara enheter var minskningen 8 procent. Resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, var 0,9 Mkr (5,5).

Under perioden januari – september var investeringarna 14,7 Mkr (133,6) och avskrivningarna 73,3 Mkr (65,6). Efter genomförda nedskrivningar var soliditeten 39,1 procent (39,7).

Likvida medel, inklusive ej utnyttjade krediter, var 252,4 Mkr (218,7). Operativt cash flow uppgick till 83,6 Mkr (–96,9) och räntebärande nettoskulder har minskat med 84 Mkr till 495 Mkr.

Nedskrivningar och strukturåtgärder

Elimag AB förvärvades i början av 2001 som ett led i Beijer Almas strävan att inrikta verksamheten mot tekniskt krävande kunder med god tillväxtpotential. Vid köpet var hälften av Elimags försäljning till telekomsektorn och anläggningarna byggdes ut för att möta kundernas kapacitetskrav.

Den kraftiga efterfrågenedgången inom telekom har inte kunnat kompenseras med försäljning till andra kundgrupper trots att säljarbetet har intensifierats. Anpassningar av kostnaderna har gjorts löpande till den svaga marknaden. Under tredje kvartalet har efterfrågan från telekomsektorn ytterligare försvagats och kunderna indikerar för närvarande oförändrat låga framtida volymer.

Vid rådande efterfrågan går det inte att få balans i Elimag med enbart fortsatta nedskärningar av personalkostnader och andra omkostnader. Den stora överkapaciteten i maskinell utrustning innebär att det krävs en anpassning av maskinvärdena för att nå lönsamhet.

Mot denna bakgrund har styrelsen beslutat att skriva ned anläggningstillgångar avseende Elimag med 94,9 Mkr till 58 Mkr och reservera 5 Mkr för fortsatta kostnadsneddragningar. Av nedskrivningarna avser 42,8 Mkr kvarvarande goodwill från förvärvet och 52,1 Mkr maskinvärden i Elimag.

Ovanstående nedskrivningar har ingen effekt på kassaflödet och den framtida årliga positiva resultateffekten är cirka 20 Mkr.

DOTTERBOLAGEN

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 – september uppgick faktureringen till 420,1 Mkr (427,6) en minskning med 2 procent. Resultatet efter finansnetto var 38,3 Mkr (25,1). Orderingsgången ökade med 5 procent till 422,0 Mkr (401,7).

Under tredje kvartalet ökade Lesjöfors fakturering med 2 procent till 130,0 Mkr (128,0). Resultatet efter finansnetto var 10,1 Mkr (9,2). Orderingsgången minskade med 4 procent till 122,4 Mkr (127,1). Rörelsemarginalen var 8,9 procent (9,1).

Lesjöfors verksamhet bedrivs i tre affärsområden; Industrifjädrar, Chassifjädrar och Banddetaljer. Industrifjädrar har minskat faktureringen med 3 procent med oförändrad god lönsamhet. Chassifjädrar har ökat faktureringen med 26 procent med förbättrad rörelsemarginal. Banddetaljer, med försäljning till bland andra telekomsektorn, har minskat faktureringen med 16 procent. Resultatet har förbättrats men affärsområdet redovisar fortfarande förlust.

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 – september var faktureringen 300,3 Mkr (355,9), och resultatet efter finansnetto 0,1 Mkr (14,0). Orderingsgången uppgick till 322,4 Mkr (335,5), en minskning med 4 procent.

Under tredje kvartalet fakturerades 97,4 Mkr (105,4), en minskning med 8 procent. Resultatet efter finansiella poster var -0,7 Mkr (-0,5). Orderingsgången ökade med 2 procent till 95,7 Mkr (93,7). Rörelsemarginalen var 2,3 procent (3,1).

Habia Cable har cirka 30 procent av sin försäljning till telekomsektorn. Den svaga telekommarknaden påverkar faktureringen negativt trots att Habias marknadsandelar ökar. Försäljningen till övriga kundgrupper är ungefär i nivå med föregående år med en viss försvagning under tredje kvartalet.

ELIMAG AB (www.elimag.se) bedriver höghastighetsbearbetning i aluminium till bland annat telekom-, försvars- och rymdindustrin.

För perioden januari – september var faktureringen 64,2 Mkr (88,7) och resultatet efter finansnetto -10,3 Mkr (2,8). Orderingsgången minskade med 11 procent till 68,7 Mkr (77,0). Under tredje kvartalet fakturerades 15,4 Mkr (24,9) och resultatet uppgick till -3,4 Mkr (-0,6). Orderingsgången var 15,7 Mkr (14,6).

Den sedan tidigare svaga efterfrågan från telekomsektorn har ytterligare försämrats. Med anledning av denna marknadssituation har bolaget en stor överkapacitet i maskinell utrustning som inte kan beläggas. Beslut har därför tagits om att skriva ned bokförda maskinvärden med 52,1 Mkr.

AB STAFSJÖ BRUK (www.stafsjo.com) tillverkar skjutspjällsventiler som säljs globalt till processindustrin.

För perioden januari – september var faktureringen 61,7 Mkr (68,1) och resultatet efter finansnetto -2,9 Mkr (2,9). Orderingsgången var 65,0 Mkr (66,8).

Under tredje kvartalet fakturerade bolaget 19,3 Mkr (25,9) medan resultatet efter finansnetto uppgick till -1,0 Mkr (2,7). Orderingsgången var 20,4 Mkr (22,5).

Stafsjöes efterfrågesituation är fortsatt svag på grund av låga investeringar i skogsindustrin.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER BOLAG

NETTOOMSÄTTNING

Mkr	2002 kv 3	2002 kv 2	2002 kv 1	2001 kv 4	2001 kv 3	2001 kv 2	2001 kv 1
Lesjöfors	130,0	147,1	143,0	138,5	128,0	145,6	154,0
Habia Cable	97,4	107,0	95,9	99,9	105,4	116,6	132,9
Elimag	15,4	19,9	28,9	27,5	24,9	30,8	33,0
Stafsjö Bruk	19,3	22,7	19,7	23,3	25,9	19,9	22,3
Moderbolag och koncerngemensamt	–	–	0,3	0,1	0,1	1,4	0,5
Nuvarande koncern	262,1	296,7	287,8	289,3	284,3	314,3	342,7
Sålda bolag *	–	–	–	22,8	14,4	23,2	29,2
Koncernen	262,1	296,7	287,8	312,1	298,7	337,5	371,9

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Mkr	2002 kv 3	2002 kv 2	2002 kv 1	2001 kv 4	2001 kv 3	2001 kv 2	2001 kv 1
Lesjöfors	10,1	14,2	14,0	5,9	9,2	3,1	12,8
Habia Cable	-0,7	1,8	-1,0	-12,7	-0,5	-0,5	15,0
Elimag	-3,4	-5,7	-1,2	-3,2	-0,6	0,0	3,4
Stafsjö Bruk	-1,0	-1,4	-0,5	1,2	2,7	-0,5	0,7
Moderbolag och koncerngemensamt **	-4,1	-5,7	-8,2	2,6	-2,0	-17,0	-5,1
Nuvarande koncern	0,9	3,2	3,1	-6,2	8,8	-14,9	26,8
Sålda bolag *	–	–	–	-3,0	-3,3	-4,7	-1,5
Nedskrivningar m m	-99,9	–	–	–	–	–	–
Totalt	-99,0	3,2	3,1	-9,2	5,5	-19,6	25,3

*Avser f d Elimag Stockholm där ägarandelen minskats till 50 procent.

** Resultatet under kvartal 2, 2001, belastades med en avsättning för strukturkostnader på 10 Mkr. Denna upplöstes med 2 Mkr under tredje kvartalet och med 5,5 Mkr under fjärde kvartalet 2001. De verkliga strukturkostnaderna belastade under andra halvåret 2001 respektive bolags resultat.

VDs KOMMENTAR

Den försvagning i orderingång som vi upplevde under andra kvartalet har fortsatt och snarare förstärkts under tredje kvartalet. Efterfrågan har varit svagare inom i stort sett alla koncernens verksamheter. Undantaget är Lesjöfors som inom affärsområde Chassifjädrar har en fortsatt god tillväxt.

Den kraftigaste nedgången har vi sett i Elimag, som bedriver höghastighetsbearbetning i aluminium.

Elimag förvärvades i början av 2001. Strategin med förvärvet var att stärka Beijer Almakoncernens inriktning mot högteknologiska kunder med god tillväxtpotential. Med sin inriktning mot kunder inom telekom- och försvarsindustrin bidrog Elimag till denna strategi.

Bolaget hade vid förvärvet cirka 50 procent av försäljningen mot telekomkunder och var inne i en process där man byggde ut sin kapacitet för att möta kundernas kapacitetskrav.

Försäljningen till kunder inom försvarsindustrin har utvecklats väl, medan försäljningen till kunder inom telekomindustrin har försämrats kraftigt som en följd av den försämrade allmänna marknaden för telekomutrustning. Elimag är dessutom beroende av svenska telekomtilverkare. För att möta den svagare efterfrågan har kostnaderna löpande minskats samtidigt som säljarbetet intensifierats. Effekten av försäljningsansträngningarna fördröjs av att säljcyklerna inom de branscher där Elimag är verksamt är långa, ofta 6 – 12 månader.

I den svaga marknad vi nu möter har styrelsen beslutat att dels skriva bort den goodwill som uppkom vid förvärvet dels göra en engångsnedskrivning på maskinutrustning.

Lesjöfors upplever, som jag indikerade inledningsvis, en mycket god efterfrågan inom affärsområde Chassifjädrar. Ökningstakten inom detta affärssegment för årets första nio månader är 26 procent. Dessutom är försäljningsökningen relativt jämnt geografiskt fördelad över Lesjöfors marknadsområde, som huvudsakligen är norra Europa.

Övriga segment inom Lesjöfors har en negativ volymutveckling. Detta gäller framför allt affärsområde Banddetaljer där telekomkunder inte uppvisat den återhämtning som vi hade väntat under tredje kvartalet.

Habia har under hösten upplevt en svagare efterfrågan såväl från kunder inom traditionella industrisegment som från telekomkunder. Dock har försvagningen inom den traditionella industrin varit mer markant. Det svagare efterfrågeläget innebär att Habia kommer att fortsätta sin kostnadsanpassning till lägre försäljningsvolymer.

Stafsjö har under kvartalet påverkats negativt av den svaga investeringsaktiviteten inom massa- och pappersindustrin. Idag sker nyinvesteringar inom denna industri huvudsakligen i Kina, där Stafsjö har god närvaro. I resten av världen underhåller man existerande anläggningar medan nyinvesteringarna är låga.

Totalt sett kan man konstatera att det inte finns några signaler som tyder på en uppgång i efterfrågan den närmaste tiden, vare sig från telekomkunder eller från övriga kundsegment inom vilka Beijer Alma koncernens bolag är verksamma. Kommande kvartal kommer därför att präglas av fortsatt fokus på kostnadsbesparingar och kassaflöde såväl som ökade säljansträngningar. Jag vill avslutningsvis poängtera att koncernen, efter nedskrivningarna i Elimag, har ett starkt kassaflöde och fortsatt god soliditet.

Uppsala den 30 oktober 2002

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 6 februari 2003

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	2002 kv 3	2001 kv 3	2002 jan – sep	2001 jan – sep	2001 helår
Nettoomsättning	262,2	298,7	846,7	1 008,1	1 320,2
Kostnad för sålda varor	-182,7	-217,5	-586,6	-706,7	-937,8
Bruttoresultat	79,5	81,2	260,1	301,4	382,4
Försäljningskostnader	-45,6	-45,0	-139,0	-150,7	-204,0
Administrationskostnader	-26,2	-22,4	-92,8	-117,0	-147,6
Andel i intresseföretags resultat före skatt	0,4	0,8	-0,1	1,1	1,5
Rörelseresultat	8,1	14,6	28,2	34,8	32,3
Ränteintäkter och liknande intäkter	0,4	1,3	1,6	2,0	5,4
Räntekostnader och liknande kostnader	-7,6	-10,4	-22,6	-25,6	-35,7
Resultat efter finansiella poster	0,9	5,5	7,2	11,2	2,0
Jämförelsestörande poster	-99,9	-	-99,9	-	-
Skatt	13,8	-0,2	11,3	-3,9	10,3
Periodens resultat	-85,2	5,3	-81,4	7,3	12,3

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	2002 30 sep	2001 30 sep	2001 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	111,3	173,9	169,1
Materiella anläggningstillgångar	534,7	598,7	640,7
Finansiella anläggningstillgångar	24,9	17,1	20,1
Summa anläggningstillgångar	670,9	789,7	829,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	254,9	300,4	289,5
Fordringar	257,7	313,0	268,5
Kassa och bank	25,2	26,7	32,0
Summa omsättningstillgångar	537,8	640,1	590,0
Summa tillgångar	1 208,7	1 429,8	1 419,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	112,8	112,4	112,7
Bundna reserver	203,3	196,5	204,2
Fria reserver	238,1	251,0	248,2
Periodens resultat	-81,4	7,3	12,3
Summa eget kapital	472,8	567,2	577,4
Avsättningar	47,6	61,4	54,9
Långfristiga skulder till kreditinstitut	485,5	552,4	565,4
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	27,8	26,8	39,1
Kortfristiga ej räntebärande skulder	175,0	222,0	183,1
Summa eget kapital och skulder	1 208,7	1 429,8	1 419,9

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Mkr	2002	2001	2002	2001	2001
	kv 3	kv 3	jan – sep	jan – sep	helår
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital och investeringar (cash earnings)	25,9	26,7	75,5	76,8	99,1
Förändring av rörelsekapital ökning (-) minskning (+)	22,0	-11,0	22,8	-66,1	-36,5
Operativt kassaflöde före investeringar	47,9	15,7	98,3	-10,7	62,6
Investeringar	-0,8	-21,8	-14,7	-107,6	-116,0
Operativt kassaflöde efter investeringar	47,1	-6,1	83,6	-96,9	-53,4
Ej operativt kassaflöde ¹⁾	-22,9	-17,8	10,7	-161,7	-213,9
Finansiella betalningar	-22,0	13,4	-101,1	267,5	281,5
Förändring likvida medel	2,2	-10,5	-6,8	8,9	14,2
Likvida medel vid periodens ingång	23,0	37,2	32,0	17,8	17,8
Likvida medel vid periodens slut	25,2	26,7	25,2	26,7	32,0
Beviljade men ej utnyttjade checkkrediter	227,2	192,0	227,2	192,0	207,0
Tillgänglig likviditet	252,4	218,7	252,4	218,7	239,0

1) Avser effekter av företagsförvärv, valutakurseffekter samt finansiell leasing.

SPECIFIKATION AV FÖRÄNDRINGEN AV EGET KAPITAL**Eget kapital**

	31/12 2001	31/12 2000
	577,4	482,3
Lämnad utdelning	-18,0	-36,0
Nyemission	-	103,6
Konvertering av förlagslån	0,4	2,7
Omräkningsdifferens	-5,6	12,5
Periodens resultat	-81,4	12,3
Per 30/9 2002 resp. 31/12 2001	472,8	577,4

NYCKELTAL

	2002	2001	2002	2001	2001
	kv 3	kv 3	jan – sep	jan – sep	helår
Antal aktier, st *)	9 610 180	9 610 180	9 610 180	9 610 180	9 610 180
Vinst per aktie efter verklig skatt, kr	-8,80	0,59	-8,37	0,87	1,46
Vinst per aktie efter 28% schablonskatt, kr **)	0,10	0,45	0,64	0,95	0,28
Räntabilitet på eget kapital, % **)	0,5	2,9	1,3	2,0	0,3
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % **)	3,4	5,4	3,6	4,8	3,3
Eget kapital per aktie, kr	52,40	63,10	52,40	63,10	64,03
Soliditet, %	39,1	39,7	39,1	39,7	41,0
Skuldsättningsgrad, %	104,7	98,7	104,7	98,7	100,4
Likvida medel inklusive outnyttjade krediter, Mkr	252,4	218,7	252,4	218,7	239,0
Investeringar, Mkr	-0,2	133,6	14,7	133,6	116,0
Räntetäckningsgrad, ggr **)	1,1	1,6	1,3	1,4	1,1

*) Inklusive utestående konvertibla förlagsbevis och personaloptioner. Exklusive konvertibler och personaloptioner uppgår antalet aktier per den 30 september 2002 till 9 023 300.

**) Exklusive jämförelsestörande poster.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Beijer Alma har från och med 1 januari 2002 implementerat följande redovisningsrekommendationer från Redovisningsrådet:

RR 1:00	Koncernredovisning
RR 15	Immateriella tillgångar
RR 16	Avsättningar, ansvarsförbindelser och eventualtillgångar
RR 17	Nedskrivningar
RR 21	Lånekostnader
RR 23	Upplysningar om närstående

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.

