

Delårsrapport

januari – september 2002

Bättre närhet till våra kunder

- Resultat före skatt ökade med 58% till 27 MSEK (17)
- Nettoomsättningen ökade med 19% till 451 MSEK (379)
- Resultat per aktie efter full skatt blev 64,7 SEK (40,7)
- Den 1 oktober gick en av södra Sveriges ledande EMS-leverantörer, Xperi AB, samman med NOTE. Samgåendet ger NOTE en stark geografisk positionering med en pro forma omsättning på c:a 850 MSEK.

Om verksamheten

NOTE koncernen är en av Sveriges ledande leverantörer av EMS (Electronics Manufacturing Services) och därtill den enda svenskägda globala elektroniktillverkaren.

Marknad

Elektronikmarknaden totalt sett har varit fortsatt svag under tredje kvartalet, men har för NOTEs del fortsatt att utvecklas positivt. NOTE har utsetts till nordisk preferred supplier till Assa-Abloy (elektroniska lås) och valts till exklusiv EMS-leverantör i Norden åt Trimble (optisk mätutrustning). Vidare har ett nytt avtal slutits med Bewator (bevakningskameror) och en dialog förs med Technology Nexus om ett kraftigt utökat produktionsåtagande.

Omsättning och resultat

Koncernens omsättning under perioden uppgick till 450,8 MSEK vilket är en ökning med 19% jämfört med motsvarande period föregående år (379,5). Tillväxten är helt organisk. Lönsamheten är fortsatt god, vilket skapar möjligheter för fortsatt expansion. Koncernens resultat före skatt ökade med 58% till 26,9 MSEK (17).

Finansiell ställning

Soliditeten ökade under perioden och var den sista september 19,9% (12,8%). Samgåendet med Xperi per den 1 oktober förbättrar ytterligare koncernens soliditet.

Verksamheten nådde ett positivt kassaflöde efter investeringar under det tredje kvartalet. Nettoupplåningen minskade med 6,4 MSEK och rörelsekapitalet var i det närmaste oförändrat.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 8,3 MSEK (7,4).

Personal

Det genomsnittliga antalet heltidsanställda i koncernen var 361 (366) under de första nio månaderna 2002.

Viktiga händelser

Vid en extra bolagsstämma den 9 september förstärktes styrelsen i NOTE AB genom inval av två nya ledamöter, Ulf Mikaelsson, tidigare divisionschef i Skandia, och Lennart Svensson, tidigare finansdirektör i Holmen.

Den 1 oktober skedde samgående med en av södra Sveriges ledande EMS-leverantörer, Xperi AB i Lund. Finansieringen skedde huvudsakligen med nyemission av knappt 22% i NOTE-aktier, vilken godkändes vid en extra bolagsstämma den 16 oktober. Stämman valde även in Xperis VD Kjell-Åke Andersson i styrelsen för NOTE AB.

Samgåendet är ytterligare ett steg i NOTEs strategi att med lokal närvaro och global leveranskapacitet fortsätta växa med lönsamhet. NOTE beräknas tillsammans med Xperi få en pro forma årsomsättning på c:a 850 MSEK.

Framtidsbedömning

Koncernens förbättrade geografiska positionering stärker vår tidigare framtidsbedömning att NOTE kommer att kunna fortsätta sin tillväxt och att både omsättning och vinst för år 2002 väl kommer att överstiga föregående års resultat.

Nästa rapportdatum

Bokslutskommuniké för 2002 offentliggörs den 6 februari 2003.

Norrtälje den 30 oktober 2002



Sten Dybeck
Styrelseordförande



Erik Stenfors
VD

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2002 jul-sep	2001 jul-sep	2002 jan-sep	2001 jan-sep	2001 jan-dec
Nettoomsättning	125,5	126,9	450,8	379,5	514,0
Kostnad för sålda varor och tjänster	-103,3	-107,2	-385,4	-326,2	-443,0
Bruttoresultat	22,2	19,7	65,4	53,3	71,0
Försäljningskostnader	-4,7	-4,9	-16,3	-14,1	-18,1
Administrationskostnader	-5,9	-5,1	-19,0	-17,3	-25,3
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	0,4
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-	-0,2	2,3	-0,6	-0,6
Rörelseresultat	11,6	9,5	32,4	21,3	27,4
Finansnetto	-1,8	-1,5	-5,5	-4,3	-5,7
Resultat efter finansiella poster	9,8	8,0	26,9	17,0	21,7
Skatt	-2,7	-2,2	-7,5	-4,8	-6,1
PERIODENS RESULTAT	7,1	5,8	19,4	12,2	15,6

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2002 30 sep	2001 30 sep	2001 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	31,9	28,0	28,6
Varulager	112,3	96,4	91,1
Kundfordringar	120,4	115,3	113,7
Övriga omsättningstillgångar	11,8	10,2	6,6
Omsättningstillgångar	244,5	221,9	211,4
SUMMA TILLGÅNGAR	276,4	249,9	240,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	55,0	32,1	35,5
Avsättningar	3,6	1,8	3,6
Långfristiga skulder	113,6	94,2	97,5
Leverantörsskulder	65,0	90,4	65,6
Övriga kortfristiga skulder	39,2	31,4	37,8
Kortfristiga skulder	104,2	121,8	103,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	276,4	249,9	240,0

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2002 jul-sep	2001 jul-sep	2002 jan-sep	2001 jan-sep	2001 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	9,8	8,0	26,9	17,0	21,7
Justeringsposter	1,6	1,5	4,7	4,2	6,0
Betald skatt	-1,6	-0,3	-3,5	-1,2	-1,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9,8	9,2	28,1	20,0	26,5
Förändring av rörelsekapital	-0,4	-12,1	-35,2	-39,9	-47,7
Nettoinvesteringar	-2,0	-1,2	-7,9	-6,7	-9,0
Kassaflöde efter investeringar	7,4	-4,1	-15,0	-26,6	-30,2
Nettoförändring lån	-6,4	4,7	15,5	27,4	31,3
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	1,0	0,6	0,5	0,8	1,1

NYCKELTAL I PROCENT

	2002 jan-sep	2001 jan-sep	2001 jan-dec
Rörelsemarginal	7,2	5,6	5,3
Vinstmarginal	6,0	4,5	4,2
Räntabilitet på sysselsatt kapital	24,7	21,6	19,6
Soliditet	19,9	12,8	14,8

För ytterligare information kontakta:

Sten Dybeck, Styrelseordförande
Telefon: 0176-799 10, 0708-55 18 00
E-post: sten@dybeck.com

Gunilla Olsson, Ekonomidirektör
Telefon: 0176-799 05, 0709-50 80 71
E-post: gunilla.olsson@note.se

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.