

LAGERCRANTZ GROUP

Lagercrantz Group erbjuder, inom väl definierade nischer och i partnerskap med kunder och producenter, produkter och lösningar inom elektronik och kommunikation, som bidrar till kundernas konkurrenskraft. Vår vision är att vara ett tillväxtorienterat, lönsamt och internationellt kunskapsföretag inom elektronik- och kommunikationslösningar.

LAGERCRANTZ GROUP-KONCERNEN

Delårsrapport 1 april – 30 september 2001 (6 månader)

- Efter ett beslut av Bergman & Beving ABs ägare på den ordinarie bolagsstämman den 22 augusti 2001 delades Lagercrantz Group ut till aktieägarna och noterades den 3 september 2001 på Stockholmbörsens O-lista
- Nettoomsättningen uppgick till 1077 MSEK (1190)
- Resultatet efter finansnetto uppgick till 51 MSEK (72). Härtill kommer jämförelsestörande poster med 6 MSEK (15)
- Verksamhetsområdet Components präglas av ett svårt marknadsläge med låg efterfrågan
- Trots marknadsläget och volymnedgången har en rörelsemarginal före jämförelsestörande poster på 5,1% (6,3) uppnåtts
- Ett åtgärdsprogram som minskar koncernens kostnadsmassa med 30 MSEK på helårsbas är genomfört under andra kvartalet
- Soliditeten har ökat till 43% (37)
- Avkastning på eget kapital före jämförelsestörande poster för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 19,1% (22,9)

Samtliga jämförelseuppgifter är proforma enligt de förutsättningar som framgår av Information till aktieägarna i Bergman & Beving AB avseende utdelningen av Lagercrantz Group AB. Jämförelsetalen för föregående år har vidare justerats för effekten av tillämpningen av Redovisningsrådets rekommendation RR9 Inkomstskatter.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 1077 MSEK (1190). Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 55 MSEK (75) med en rörelsemarginal om 5,1 % (6,3). Resultatet efter finansnetto uppgick

till 57 MSEK (87). I resultatet ingår jämförelsestörande poster med 6 MSEK (15).

Vinst per aktie exkl. jämförelsestörande poster uppgick till 1,29 SEK (1,72). För den senaste

12-månadersperioden uppgick vinst per aktie exkl. jämförelsestörande poster till 3,34 SEK, att jämföra med föregående verksamhetsår 3,77 SEK.

Marknadssituationen för koncernens huvudverksamhet är fortsatt svag. Beställningsingången har dock stabiliserats, även om det jämfört med föregående år är på en väsentligt lägre nivå. Eventuella behov av ytterligare kostnadsanpassningar analyseras löpande.

Kostnaderna för det redan genomförda åtgärdsprogrammet tas mot den omstruktureringsreserv som gjordes i helårsbokslutet per 31 mars 2001. Under första halvåret har omstruktureringskostnader om 11 MSEK återförts mot denna reserv.

AFFÄRSOMRÅDE ELECTRONICS

Nettoomsättningen minskade till 688 MSEK (784). Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 44 MSEK (69), vilket motsvarade en rörelsemarginal om 6,4% (8,8).

COMPONENTS

För verksamhetsområde Components, som utgör 84 procent av affärsområdets nettoomsättning, är marknadssituationen svår. Ett svagt konjunkturläge inom elektronik- och telekomindustrin kombinerat med en ökad global osäkerhet påverkar resultatet negativt. Den under första kvartalet fallande orderingen har stabiliserats under detta kvartalet.

Nettoomsättningen minskade till 579 MSEK (731) och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster minskade till 36 MSEK (62). Rörelsemarginalen uppgick till 6,2 procent (8,5).

PRODUCTION SERVICES

Nettoomsättningen mer än fördubblades till 109 MSEK (53) och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 8 MSEK (7). Volymökningen förklaras av genomförda förvärv under föregående verksamhetsår. Rörelsemarginalen uppgick till 7,3 procent (13,2).

Verksamhetsområdet har egen tillverkning av kundanpassade kablageprodukter i fabriker i Finland, Danmark och Sverige och har via eget kontor i Hong Kong ett etablerat nätverk av fabriker med fokus på volymproduktion.

Mot bakgrund av ett starkt fokus på en utbyggnad av koncernens mervärdeskapande utvärderas löpande nya möjligheter inom området nischproduktion av delsystem.

AFFÄRSOMRÅDE SOLUTIONS

Nettoomsättningen uppgick 389 MSEK (406). Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 10 MSEK (7).

IT/COMMUNICATION

Nettoomsättningen inom verksamhetsområdet ökade till 190 MSEK (161) och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 6 MSEK (6). Volymökningen förklaras av genomförda förvärv under föregående verksamhetsår. Rörelsemarginalen uppgick till 3,2 procent (3,5).

Verksamhetsområdet har under andra kvartalet haft en positiv utveckling av resultatet, vilket delvis förklaras av genomförda struktur- och kostnadsanpassningar.

Verksamheten inom detta område påverkas mindre av det rådande konjunkturläget och orderingen utvecklas tillfredsställande.

SYSTEMS

Nettoomsättningen minskade till 197 MSEK (244) och rörelseresultatet uppgick till 4 MSEK (1).

Minskningen i omsättningen förklaras av en svagare efterfrågan och en löpande anpassning av produktutbudet.

En förbättring av lönsamheten har uppnåtts under andra kvartalet. En process inriktad på anpassning av både struktur och produktutbud fortsätter.

AFFÄRSOMRÅDEN

	Nettoomsättning			Rörelseresultat		
	6 mån	12 mån		6 mån	12 mån	
	2001/ 2002	2000/ 2001	2000/ 2001	2001/ 2002	2000/ 2001	2000/ 2001
MSEK						
Electronics	688	784	1694	44	69	137
Solutions	389	406	920	10	7	22
Moderbolaget/koncernposter	0	0	0	1	-1	4
Jämförelsestörande poster	0	0	0	6	15	-45
KONCERNEN TOTALT	1077	1190	2614	61	90	118

NETTOOMSÄTTNING – kvartalsuppgifter	2001/2002				2000/2001	
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK						
Electronics	294	394	455	455	414	370
Solutions	194	195	233	281	211	195
Moderbolaget/koncernposter		0	0	0	0	0
KONCERNEN TOTALT	488	589	688	736	625	565

RÖRELSERESULTAT* kvartalsuppgifter	2001/2002				2000/2001		
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	12 mån
MSEK							
Electronics	12	32	31	37	37	32	137
Solutions	9	1	2	13	7	0	22
Moderbolaget/koncernposter	0	1	5	0	-2	1	4
KONCERNEN TOTALT	21	34	38	50	42	33	163

* exklusive jämförelsestörande poster

	Juli/ Sept.	Juli/ Sept.	6 mån	6 mån	12 mån t.o.m.	
KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2001/ 2002	2000/ 2001	2001/ 2002	2000/ 2001	30/9 2001	31/3 2001
MSEK						
Nettoomsättning	488	625	1077	1190	2499	2614
Rörelsens kostnader	-467	-583	-1022	-1115	-2356	-2451
(varav avskrivningar)	(-5)	(-7)	(-11)	(-12)	(-25)	(-24)
Jämförelsestörande poster	1	15	6	15	-54	-45
RÖRELSERESULTAT	22	57	61	90	89	118
Finansiella intäkter och kostnader	-3	-1	-4	-3	-6	-5
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	19	56	57	87	83	113
Skatter	-6	-19	-17	-29	-26	-38
PERIODENS RESULTAT	13	37	40	58	57	75
Vinst per aktie, SEK	0,47	1,33	1,44	2,08	2,05	2,69
Vinst per aktie exkl. jämförelsestörande poster, SEK	0,43	0,97	1,29	1,72	3,34	3,77

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	2001 09 30	2001 03 31
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	125	124
Finansiella anläggningstillgångar	70	38
Varulager	383	383
Kortfristiga fordringar	450	501
Likvida medel	195	196
SUMMA TILLGÅNGAR	1223	1242
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	528	458
Räntebärande skulder och avsättningar	264	279
Icke räntebärande skulder och avsättningar	431	505
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1223	1242

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	6 mån	Helår
	2001/ 2002	2000/ 2001
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	53	145
Förändringar i rörelsekapital	-43	58
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10	203
Investeringar i dotterföretag och andra affärsenheter	0	-97
Investeringar i övriga anläggningstillgångar netto	-7	-11
KASSAFLÖDE FÖRE FINANSIERING	3	95
Finansieringsverksamheten	-5	-*
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2	
Likvida medel vid årets början	196	-*
Kursdifferens i likvida medel	-1	-*
Likvida medel vid periodens slut	195	196

*Lagercrantz-koncernen kapitaliserades 31 mars 2001, varför vissa uppgifter utelämnats.

Förändring av eget kapital

MSEK	apr – sep 2001
Belopp vid periodens ingång	400
Effekt av byte av redovisningsprincip	58
Vid periodens början justerat för ny princip	458
Periodens omräkningsdifferens	30
Periodens resultat	40
Belopp vid periodens utgång	528

Effekt av ändrade redovisningsprinciper - RR 9

MSEK	Proforma 2000/2001	Justeringar	Justerad proforma
Resultat efter finansiella poster	113		113
Skatter	-40	2	-38
Periodens resultat	73		75
Anläggningstillgångar	127	35	162
Omsättningstillgångar	1080		1080
Summa tillgångar	1207		1242
Eget kapital	400	58	458
Skulder och avsättningar	807	-23	784
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	1207		1242

NYCKELTAL

SEK	6 mån		12 mån tom	
	2001/ 2002	2000/ 2001	30/9 2001	31/3 2001
Medelantal aktier	27 864 232	27 864 232	27 864 232	27 864 232
Antal aktier vid periodens utgång	27 864 232	27 864 232	27 864 232	27 864 232
Avkastning på sysselsatt kapital, %			13,7	17,9
Avkastning på sysselsatt kapital exklusive jämförelsestörande poster, %			20,8	24,0
Avkastning på eget kapital, %			11,6	16,3
Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %			19,1	22,9

Samtliga avkastningsmått har beräknats på genomsnittligt kapital sedan 31/3 2001

LÖNSAMHET, FINANSIELL STÄLLNING OCH INVESTERINGAR

Avkastningen på sysselsatt kapital före jämförelsestörande poster för den senaste 12-månadersperioden var 20,8 procent att jämföra med 24,0 procent för föregående räkenskapsår. Motsvarande siffror för avkastning på eget kapital var 19,1 procent och 22,9 procent.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 43 procent, att jämföra med 37 procent vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie uppgick till 18,95 SEK, att jämföra med 16,44 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick

för perioden till 10 MSEK. Koncernens finansiella nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 69 MSEK, att jämföra med 83 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 11 MSEK, att jämföra med 39 MSEK (varav köp av fastigheter uppgick till 30 MSEK) för motsvarande period föregående år.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster finns om netto 6 MSEK (15). Årets poster avser återföring av tidigare reservation för kundförluster om 9 MSEK samt kostnader i samband med marknadsnoteringen av

Lagercrantz Group AB om 3 MSEK.

FÖRETAGSFÖRVARV

Inga förvärv har genomförts under rapportperioden.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 17 MSEK (-) och resultatet efter finansnetto till 6 MSEK (-).

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20 (Delårsrapport).

För årets delårsrapporter tillämpas Redovisningsrådets nya rekommendation RR9 (Inkomstskatter). Jämförelsetalen för föregående år har därför justerats. För effekten av detta se ovan.

I övrigt har samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder använts som presenterats i Bergman & Beving ABs årsredovisning för 2000/2001.

En redogörelse för tillämpade redovisningsprinciper finns intagen i det noteringsprospekt, som upprättats med anledning av Lagercrantz Groups notering på O-listan.

MEDARBETARE

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare inom koncernen till 781, vilket kan jämföras med 827 vid periodens ingång.

ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Styrelsen har beslutat föreslå en extra bolagsstämma i Lagercrantz Group AB den 17 december 2001, att

fatta beslut om mandat för styrelsen att genomföra återköp av egna aktier motsvarande högst 10 procent av antalet aktier eller röster. Syftet med återköpet är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt att säkerställa bolagets åtagande i det av styrelsen föreslagna incitamentsprogrammet. Den extra bolagsstämman föreslås fatta beslut att använda återköpte aktier i samband med incitamentsprogrammet. Styrelsens mandat föreslås även omfatta möjligheten att använda återköpta aktier som likvid vid företagsförvärv.

Lagercrantz Group AB har under hösten ingått ett aktieswap-avtal med Handelsbanken, som har förvärvat 923 700 aktier till ett genomsnittligt anskaffningsvärde om 22,68 SEK. Avsikten med aktieswap-avtalet var att det skulle användas som hedge för ett aktierelaterat incitamentsprogram till ledande befattningshavare. Delvis förändrade förutsättningar har dock gjort att incitamentsprogrammets uppläggning kommer att förändras, vilket kommuniceras i separat pressrelease. Detta kommer även att påverka aktieswap-avtalet.

FRAMTIDSUTSIKTER

Det svaga konjunkturläget medför en lägre omsättning och resultat jämfört med föregående år. Ett kraftfullt åtgärdsprogram är därför genomfört för anpassning av koncernens kostnadsmassa till den lägre efterfrågenivån.

Stockholm den 15 November 2001

Jan Friis
Verkställande direktör

Föreliggande delårsrapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Delårsrapport för perioden 1 april 2001 – 31 december 2001 kommer att presenteras den 6 februari 2002.

Lagercrantz Group AB (publ) • Box 3508 • Torsgatan 2 • 103 69 STOCKHOLM
Telefon 08-700 66 70 • Fax 08-28 18 05 • info@lagercrantz.com • www.lagercrantz.com
Org nr 556282-4556