

## **LAGERCRANTZ GROUP**

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

# **LAGERCRANTZ GROUP AB (publ)**

## **Delårsrapport 1 april – 30 september 2002 (6 månader)**

- Rörelseresultatet har under andra kvartalet förbättrats med 9 MSEK och uppgick till 7 MSEK (61). Effekten av genomförda kostnadsbesparingar har bidragit till resultatförbättringen.
- Nettoomsättningen uppgick till 710 MSEK (1077).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18 MSEK (10) och koncernens soliditet ökade till 56 % (43).
- Koncernens kostnads massa har nu anpassats till gällande marknadsläge. Trots det kraftfullt vidtagna kostnadsanpassningarna har koncernen en god beredskap för att möta en marknadsuppgång.
- Stärkt fokus på koncernens framtida tillväxt.

### **NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT**

Nettoomsättningen uppgick till 710 MSEK (1077). Rörelseresultatet uppgick till 7 MSEK (61) med en rörelsemarginal om 1 % (5,7). Resultatet efter finansnetto uppgick till 1 MSEK (57). I resultatet ingår jämförelsestörande poster med 1 MSEK (6). Sedan första kvartalet har koncernens rörelseresultat förbättrats med 9 MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till 3 MSEK (40) vilket

motsvarar 0,11 SEK per aktie (1,44). För den senaste 12-månadersperioden är motsvarande värden 16 MSEK respektive 0,59, att jämföra mot föregående verksamhetsår 54 MSEK respektive 1,96.

Marknadsläget har under perioden varit stabilt även om koncernens huvudverksamhet inom division Components tydligast präglas av en fortsatt låg orderingång.

De ytterligare kostnadsanpassningar som vidtogs

under första kvartalet har trots en något lägre omsättning förbättrat resultatet för andra kvartalet.

## COMPONENTS

Nettoomsättningen uppgick till 400 MSEK (716). I jämförelsesiffran ingår verksamhet som avyttrades i mars 2002 med en omsättning om cirka 50 MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -2 MSEK (40).

De ytterligare kostnadsanpassningarna som vidtogs under första kvartalet har påverkat resultatet positivt under andra kvartalet, som uppvisar ett rörelseresultat om 1 MSEK.

Området *industriell kommunikation* som har inriktning mot en bred kundgrupp utvecklas fortsatt positivt. Divisionens marknadsaktiviteter inom detta nya område har resulterat i en ökande orderingång.

Övrig verksamhet påverkas fortfarande av ett svagt marknadsläge.

## PRODUCTION SERVICES

Nettoomsättningen uppgick till 90 MSEK (108) och rörelseresultatet till 2 MSEK (7).

Resultatet från verksamheten med tillverkning av kundanpassade kablageprodukter i egna fabriker och via partners i Asien har förbättrats under andra kvartalet. Effektiviseringar i produktionen och vidtagna kostnadsanpassningar har haft positiva effekter. Rörelsemarginalen för denna verksamhet uppgick under andra kvartalet till 7,4 %, vilket är en uppgång från 3,1 % under det första kvartalet.

## COMMUNICATION

Nettoomsättningen uppgick till 220 MSEK (253). Rörelseresultatet uppgick till 5 MSEK (7).

Resultatet har som väntat förbättrats under andra kvartalet och verksamheten utvecklas fortsatt positivt. Dock finns osäkerheten runt fördröjningen av större projekt inom telekomsektorn kvar.

Verksamheten inom området *säkerhet* utvecklas bra. Fokus och investeringar inom detta område förstärks ytterligare under tredje kvartalet och framåt.

## DIVISIONER

|                            | Nettoomsättning |               |               | Rörelseresultat |               |               |
|----------------------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
|                            | 6 mån           | 12 mån        |               | 6 mån           | 12 mån        |               |
|                            | 2002/<br>2003   | 2001/<br>2002 | 2001/<br>2002 | 2002/<br>2003   | 2001/<br>2002 | 2001/<br>2002 |
| MSEK                       |                 |               |               |                 |               |               |
| Components                 | 400             | 716           | 1261          | -2              | 40            | 55            |
| Production Services        | 90              | 108           | 198           | 2               | 7             | 9             |
| Communication              | 220             | 253           | 524           | 5               | 7             | 14            |
| Moderbolaget/koncernposter | 0               | 0             | 0             | 1               | 1             | 3             |
| Jämförelsestörande poster  | 0               | 0             | 0             | 1               | 6             | 0             |
| KONCERNEN TOTALT           | 710             | 1077          | 1983          | 7               | 61            | 81            |

### NETTOOMSÄTTNING – kvartalsuppgifter

2002/2003

2001/2002

| MSEK                       | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 |
|----------------------------|------|------|------|------|------|------|
| Components                 | 198  | 202  | 253  | 292  | 316  | 400  |
| Production Services        | 44   | 46   | 46   | 44   | 45   | 63   |
| Communication              | 108  | 112  | 124  | 147  | 127  | 126  |
| Moderbolaget/koncernposter | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| KONCERNEN TOTALT           | 350  | 360  | 423  | 483  | 488  | 589  |

### RÖRELSERESULTAT\*

2002/2003

2001/2002

| MSEK                       | Kv 2 | Kv1 | Kv 4 | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 |
|----------------------------|------|-----|------|------|------|------|
| Components                 | 1    | -3  | 7    | 8    | 14   | 26   |
| Production Services        | 2    | 0   | 3    | -1   | 1    | 6    |
| Communication              | 5    | 0   | 1    | 6    | 6    | 1    |
| Moderbolaget/koncernposter | 0    | 1   | 0    | 2    | 0    | 1    |
| KONCERNEN TOTALT           | 8    | -2  | 11   | 15   | 21   | 34   |

. \* exklusive jämförelsestörande poster

| KONCERNENS RESULTATRÄKNING                              | 3 mån         |               | 6 mån          |                | 12 mån t.o.m.  |                |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                         | Juli/<br>Sept | Juli/<br>Sept | April/<br>Sept | April/<br>Sept |                |                |
|                                                         | 2002/<br>2003 | 2001/<br>2002 | 2002/<br>2003  | 2001/<br>2002  | 30/9<br>2002   | 31/3<br>2002   |
| MSEK                                                    |               |               |                |                |                |                |
| Nettoomsättning                                         | 350           | 488           | 710            | 1077           | 1616           | 1983           |
| Rörelsens kostnader<br>(varav avskrivningar)            | -342<br>(-4)  | -467<br>(-5)  | -704<br>(-9)   | -1022<br>(-11) | -1584<br>(-20) | -1902<br>(-22) |
| Jämförelsestörande poster                               | 1             | 1             | 1              | 6              | -5             | 0              |
| RÖRELSERESULTAT                                         | 9             | 22            | 7              | 61             | 27             | 81             |
| Finansiella intäkter och kostnader                      | -2            | -3            | -6             | -4             | -5             | -2             |
| RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER                       | 7             | 19            | 1              | 57             | 22             | 79             |
| Skatter                                                 | 0             | -6            | 2              | -17            | -6             | -25            |
| PERIODENS RESULTAT                                      | 7             | 13            | 3              | 40             | 16             | 54             |
| Resultat per aktie, SEK                                 | 0,26          | 0,47          | 0,11           | 1,44           | 0,59           | 1,96           |
| Resultat per aktie exkl. jämförelsestörande poster, SEK | 0,23          | 0,43          | 0,08           | 1,29           | 0,72           | 1,96           |

Antal aktier efter periodens återköp ('000)

26 941 27 864 26 941 27 864 26 941 26 941

Vägt antal aktier efter återköp ('000)

26 941 27 864 26 941 27 864 27 146 27 609

Utpädningseffekten till följd av optionsprogrammet är marginell.

#### KONCERNENS BALANSRÄKNING

| MSEK                                              | 2002 09 30 | 2001 09 30 | 2002 03 31 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| TILLGÅNGAR                                        |            |            |            |
| Materiella och immateriella anläggningstillgångar | 118        | 125        | 111        |
| Finansiella anläggningstillgångar                 | 29         | 70         | 26         |
| Varulager                                         | 249        | 383        | 243        |
| Kortfristiga fordringar                           | 307        | 450        | 326        |
| Likvida medel                                     | 162        | 195        | 172        |
| SUMMA TILLGÅNGAR                                  | 865        | 1223       | 878        |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER                          |            |            |            |
| Eget kapital                                      | 473        | 528        | 484        |
| Minoritetsintresse                                | 9          | 0          | 0          |
| Räntebärande skulder och avsättningar             | 130        | 264        | 128        |
| Icke räntebärande skulder och avsättningar        | 253        | 431        | 266        |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER                    | 865        | 1223       | 878        |

#### KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| MSEK                                                     | 6 mån         |               | Helår         |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                          | 2002/<br>2003 | 2001/<br>2002 | 2001/<br>2002 |
| Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar | 9             | 53            | 38            |
| Förändringar i rörelsekapital                            | 9             | -43           | 120           |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten                 | 18            | 10            | 158           |
| Investeringar i dotterföretag och andra affärsenheter    | -1            | 0             | 0             |
| Investeringar i övriga anläggningstillgångar netto       | -4            | -7            | -12           |
| KASSAFLÖDE FÖRE FINANSIERING                             | 13            | 3             | 146           |
| Utdelning                                                | -24           | -             | -             |
| Finansieringsverksamheten                                | 1             | -5            | -170          |
| PERIODENS KASSAFLÖDE                                     | -10           | -2            | -24           |
| Likvida medel vid årets början                           | 172           | 196           | 196           |

|                                  |            |     |     |
|----------------------------------|------------|-----|-----|
| Kursdifferens i likvida medel    | 0          | -1  | 0   |
| Likvida medel vid periodens slut | <b>162</b> | 195 | 172 |

## Förändring av eget kapital

| MSEK                          | apr – sept<br>2002 |
|-------------------------------|--------------------|
| Belopp vid periodens ingång   | 484                |
| Periodens omräkningsdifferens | 10                 |
| Utdelning                     | -24                |
| Periodens resultat            | 3                  |
| Belopp vid periodens utgång   | 473                |

| NYCKELTAL<br>SEK                                                        | 6 mån         |               | 12 mån tom   |              |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                                                                         | 2002/<br>2003 | 2001/<br>2002 | 30/9<br>2002 | 31/3<br>2002 |
| ANTAL AKTIER I 1000-TAL                                                 |               |               |              |              |
| Medelantal aktier                                                       | 26 941        | 27 864        | 27 146       | 26 941       |
| Antal aktier vid periodens utgång                                       | 26 941        | 27 864        | 26 941       | 27 609       |
| Avkastning på sysselsatt kapital, %                                     |               |               | 5,6          | 14,8         |
| Avkastning på sysselsatt kapital exklusive jämförelsestörande poster, % |               |               | 7,8          | 14,8         |
| Avkastning på eget kapital, %                                           |               |               | 3,2          | 11,6         |
| Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %       |               |               | 3,9          | 11,6         |

## LÖNSAMHET, FINANSIELL STÄLLNING OCH INVESTERINGAR

Avkastningen på sysselsatt kapital exklusive jämförelsestörande poster för den senaste 12-månadersperioden var 7,8 %, att jämföra med 14,8 % för föregående räkenskapsår. Motsvarande siffror för avkastning på eget kapital var 3,9 % och 11,6 %.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 56 %, att jämföra med 55 % vid räkenskapsårets ingång. En nettoredovisning av likvida medel och korta skulder skulle ge en motsvarande soliditet på 67 % vid periodens utgång respektive 69 % vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 17,60 SEK, att jämföra med 18,00 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Återstående överskottsmedel från Alecta uppgick vid periodens utgång till 7 MSEK. Den löpande direktutbetalningen från Alecta av dessa överskottsmedel avslutas i maj 2003.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till 18 MSEK (10). Koncernens

finansiella nettofordran uppgick vid periodens utgång till 32 MSEK, att jämföra med 44 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 6 MSEK (11).

## FÖRETAGSFÖRVÄRV

Lagercrantz tillträdde som ägare av Unitronic AG, Tyskland per den 1 september 2002. Bolaget har en årsomsättning om ca 130 MSEK. Förvärvet av Unitronic AG ger Lagercrantz intressanta utvecklingsmöjligheter på den tyska marknaden.

## MODERBOLAGET

Moderbolagets interna nettoomsättning uppgick till 15 MSEK (17) och resultatet efter finansnetto till 11 MSEK (24). I resultatet ingår kursvinster på koncernintern utlåning om 8 MSEK (18).

## MEDARBETARE

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare

inom koncernen till 612, vilket kan jämföras med 652 vid periodens ingång.

## FRAMTIDSUTSIKTER

Marknaden har efter en svag början på första kvartalet varit stabil för koncernens verksamhet under perioden.

Koncernens kostnadsmassa har nu anpassats till gällande marknadsläge. Omkostnadsnivån är sänkt med cirka 100 MSEK på årsbasis. Trots det kraftfullt vidtagna kostnadsanpassningarna har koncernen en god beredskap för att möta en marknadsuppgång.

*Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20. Tillämpning har skett av samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen för räkenskapsåret 2001/2002 med undantag av Redovisningsrådets nya rekommendationer från 2002, vilka inte har någon effekt på koncernens redovisade resultat och ställning.*

Stockholm den 22 november 2002

Jan Friis  
Verkställande direktör

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

Delårsrapport för perioden 1 april 2002 – 31 december 2002 kommer att presenteras den 4 februari 2003.

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