DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2003

- Nettoomsättningen ökade med 4 % till 1 024 Mkr (985)
- Resultat efter skatt uppgick till 26 Mkr (26)
- Vinst per aktie efter beräknad full skatt uppgick till 3,80 kr (3,60)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 36 Mkr (32)

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 024 Mkr (985) och resultat efter finansiella poster till 36 Mkr (32).

Resultat efter finansiella poster, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 38 Mkr (24).

I periodens resultat ingår jämförelsestörande poster med -2 Mkr och avser realisationsförluster i samband med avyttring av verksamheten i ITAB Trafiksystem AB samt fastighet i Falkenberg på vardera -1 Mkr. Under de första nio månaderna föregående år uppgick motsvarande poster till 8 Mkr och avsåg vinst i samband med avyttring av ITAB Fastigheter i Jönköping AB på 13 Mkr, förlust vid avveckling av verksamheten i Sävsjö på -3 Mkr samt reservering för avvecklingskostnader avseende enheten i Falkenberg på -2 Mkr.

Aktiedata och nyckeltal

Vinst per aktie efter beräknad full skatt uppgick till 3,80 kr (3,60) och eget kapital per aktie till 51,60 kr (50,15). Soliditeten var vid periodens slut 32 procent (32).

Vid ordinarie bolagsstämma den 2 maj 2002 fattades beslut om att bemyndiga styrelsen att återköpa egna aktier. I april förvärvades 415 000 B-aktier, motsvarande 5,8 procent av aktiekapitalet, till en kurs av 66 kr. Antalet utestående aktier uppgår därefter till 6 696 200.

Vid ordinarie bolagsstämma den 8 maj 2003 erhöll styrelsen ett förnyat bemyndigande att återköpa egna aktier.

Tredje kvartalet

Under tredje kvartalet uppgick koncernens nettoomsättning till 295 Mkr (304) och resultat efter finansiella poster till 8 Mkr (12).

Viktiga händelser

I april förvärvades tillgångarna i Shop Equipe Danmark. Verksamheten består huvudsakligen av marknadsföring och försäljning av butiksutrustning på den danska och centraleuropeiska marknaden. Omsättningen beräknas uppgå till 30 Mkr med 15 personer anställda. Shop Equipes verksamhet i Danmark har integrerats med ITABs övriga danska enheter medan Shop Equipe i Tjeckien är ett dotterbolag till ITAB Inredning AB. I samband med förvärvet namnändrades Shop Equipe Tjeckien till ITAB Shop Equipe.

I början av april förvärvades Södergrens Metallkonstruktion i Nässjö. Företaget bedriver utveckling och tillverkning av metallprodukter och komponenter både till egna kunder, främst inom inredning, och som underleverantör. En betydande del av verksamheten är inriktad mot tillverkning i rostfritt material och inom detta område finns goda utvecklingsmöjligheter. Verksamheten, som beräknas uppnå en omsättning på 15 Mkr och sysselsätta tio personer, drivs som ett självständigt bolag och ingår i inredningskoncernen. I samband med förvärvet genomfördes ett namnbyte till ITAB Components AB.

Verksamheten i ITAB Trafiksystem, med fem anställda, avyttrades i början av april. ITAB Elektronik samarbetar med det nya företaget och fortsätter att utveckla och tillverka lysdiodapplikationer för bland annat trafiksektorn.

ITAB Industri AB (publ)
Org.nr: 556076-2055
Instrumentvägen 2, 553 02 Jönköping
Telefon: 036-31 22 40 - *Telefax:* 036-18 40 43
E-post: info@itab.se - *Webbsida:* www.itab.se

Affärsområde Butiksutrustning

Affärsområdet tillverkar kassadiskar, entrésystem och kompletta butiksinredningar. Gruppen tillhandahåller även skyltställ, märksystem, vågar och packmaskiner för butiker.

Omsättningstillväxten under året kan främst hänföras till verksamheterna i Finland och Danmark samt förvärvet av det tjeckiska bolaget. Resultatförbättringen kan också tillskrivas dessa enheter men även den svenska verksamheten har tack vare de tidigare genomförda investeringarna förbättrat sitt resultat. Gruppens holländska företag har fortsatt den positiva trenden och visar en avsevärd vinstökning, om än från en låg nivå.

Under hösten har marknaden i framför allt Sverige och Norge varit mer avvaktande än förväntat. Utvecklingen för affärsområdet som helhet bedöms dock vara god under kommande år.

Omsättningen för delårsperioden uppgick till 664 Mkr (645) och rörelseresultatet till 37 Mkr (24).

Affärsområde Elektronik

Affärsområdet bedriver utveckling och kontraktstillverkning av elektronik. Dessutom tillverkas egna produkter såsom trafiksignaler med lysdioder, mobilt ljus och neonrör.

För verksamheterna med elektronikproduktion i Nyköping och Skänninge är tillväxten fortsatt god. De båda enheterna har från den 1 oktober slagits samman till en juridisk enhet och den positiva utvecklingen väntas bestå.

Efterfrågan på de egna produkterna med tillverkning i Jönköping är fortfarande svag och viss neddragning av verksamheten har skett.

Omsättningen för delårsperioden uppgick till 88 Mkr (81) och rörelseresultatet till 3 Mkr (2).

Affärsområde Plast

Affärsområdet består av två delar, formsprutning och övrig plastbearbetning, som tillsammans representerar ett brett kompetensområde avseende såväl material som produktionsmetoder.

För affärsområdet som helhet har omsättningen ökat medan resultatet ligger i nivå med föregående år.

Det är fortsatt främst verksamheterna inom legoformsprutning som tappar i resultat medan företagen med övrig plastbearbetning har en något mer positiv utveckling. Förändringsarbete inom gruppen fokuseras nu på ytterligare anpassning av enheterna med formsprutning.

Omsättningen för delårsperioden uppgick till 277 Mkr (262) och rörelseresultatet till 15 Mkr (15).

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick till 42 Mkr (68), varav 8 Mkr är hänförliga till företagsaffärer, -1 Mkr till fastigheter och 35 Mkr till maskiner och inventarier. Tredje kvartalets nettoinvesteringar uppgick till 10 Mkr (16).

Likviditet

Koncernens likvida medel inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 156 Mkr (172).

Nästa rapportdatum

Bokslutskommuniké avseende räkenskapsåret 2003 kommer att avlämnas tisdagen den 10 februari 2004.

Jönköping den 30 oktober 2003

Sune Lantz
verkställande direktör

Resultaträkningar (Mkr)	**3 mån** jul-sep **2003**	**3 mån** jul-sep **2002**	**9 mån** jan-sep **2003**	**9 mån** jan-sep **2002**	**12 mån** okt-sep **02/03**	**12 mån** jan-dec **2002**
Nettoomsättning	295	304	1 024	985	1 407	1 368
Kostnad för sålda varor	-236	-239	-811	-780	-1 116	-1 085
Bruttoresultat	**59**	**65**	**213**	**205**	**291**	**283**
Försäljningskostnader	-33	-37	-115	-121	-160	-166
Administrationskostnader	-14	-12	-48	-48	-65	-65
Jämförelsestörande poster	0	0	-2	8	-4	6
Övriga rörelseintäkter/kostnader	1	2	4	4	5	5
Rörelseresultat	**13**	**18**	**52**	**48**	**67**	**63**
Finansiella poster	-5	-6	-16	-16	-22	-22
Resultat efter finansiella poster	**8**	**12**	**36**	**32**	**45**	**41**
Skatt	-3	-2	-10	-6	-10	-6
Periodens resultat	**5**	**10**	**26**	**26**	**35**	**35**

Avskrivningar utgör 50 Mkr (46) i delårsperioden.
Beräknad full skatt för delårsperioden uppgår till 28 % (19).

Aktiedata	**3 mån** jul-sep **2003**	**3 mån** jul-sep **2002**	**9 mån** jan-sep **2003**	**9 mån** jan-sep **2002**	**12 mån** okt-sep **02/03**	**12 mån** jan-dec **2002**
Antal aktier i genomsnitt, tusen st	6 696	7 111	6 845	7 111	6 912	7 111
Vinst per aktie efter beräknad full skatt, kr	0,80	1,40	3,80	3,60	5,15	4,95
Eget kapital per aktie, kr			51,60	50,15	51,60	51,95
Börskurs på balansdagen, kr			72,00	56,00	72,00	59,00

Ingen utspädningseffekt föreligger.
Under perioden har 415 000 egna aktier återköpts. Antalet utestående aktier uppgår därefter till 6 696 200 (7 111 200). Antalet egna aktier uppgår till 415 000 (0). Genomsnittligt antal egna aktier uppgick under delårsperioden till 265 907 (0).

Nyckeltal	**9 mån** jan-sep **2003**	**9 mån** jan-sep **2002**	**12 mån** okt-sep **02/03**	**12 mån** jan-dec **2002**
Rörelsemarginal, %	5,1	4,8	4,8	4,6
Vinstmarginal, %	3,5	3,2	3,2	3,0
Avkastning på eget kapital p a, %	9,7	9,8	10,0	9,9
Avkastning på sysselsatt kapital p a, %	8,6	8,2	8,4	8,2
Avkastning på totalt kapital p a, %	6,7	6,3	6,5	6,4
Räntetäckningsgrad, ggr	3,0	2,6	2,8	2,5
Eget kapital, Mkr	346	357	346	369
Soliditet, %	32	32	32	35
Andel riskbärande kapital, %	37	36	37	39
Nettoinvesteringar, Mkr	42	68	63	89
Medelantal anställda	1 063	1 064	1 050	1 051

Balansräkningar (Mkr)	**2003** 30 sep	**2002** 30 sep	**2002** 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	31	34	31
Materiella anläggningstillgångar	539	545	554
Finansiella anläggningstillgångar	2	2	2
Summa anläggningstillgångar	*572*	*581*	*587*
Varulager	251	244	243
Kortfristiga fordringar	236	289	217
Kassa och bank	9	2	15
Summa omsättningstillgångar	*496*	*535*	*475*
Summa tillgångar	**1 068**	**1 116**	**1 062**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	346	357	369
Avsättningar	47	49	46
Långfristiga skulder	457	494	438
Kortfristiga skulder	218	216	209
Summa eget kapital och skulder	**1 068**	**1 116**	**1 062**

Räntebärande skulder utgör 479 Mkr (514).

Förändringar i eget kapital (Mkr)	**2003** 30 sep	**2002** 30 sep	**2002** 31 dec
Vid årets början	369	339	339
Lämnad utdelning	-12	-13	-13
Återköp av egna aktier	-27	-	-
Uppskrivning av anläggningstillgång	-	-	3
Omräkningsdifferens	-10	5	5
Periodens resultat	26	26	35
Vid periodens slut	**346**	**357**	**369**

Kassaflödesanalys (Mkr)	**9 mån** jan-sep **2003**	**9 mån** jan-sep **2002**	**12 mån** okt-sep **02/03**	**12 mån** jan-dec **2002**
Rörelseresultat	**52**	**48**	**67**	**63**
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	26	14	33	21
Förändring av rörelsekapital	-18	-48	48	18
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**60**	**14**	**148**	**102**
Investeringar	-43	-62	-63	-82
Kassaflöde efter investeringar	**17**	**-48**	**85**	**20**
Finansiering	-23	38	-78	-17
Förändring av likvida medel	**-6**	**-10**	7	**3**

ITAB Industri AB (publ)
Org.nr: 556076-2055
Instrumentvägen 2, 553 02 Jönköping
Telefon: 036-31 22 40 - *Telefax:* 036-18 40 43
E-post: info@itab.se - *Webbsida:* www.itab.se

Kvartalsvisa resultaträkningar (Mkr)	**2003** jul-sep	**2002** jul-sep	**2003** apr-jun	**2002** apr-jun	**2003** jan-mar	**2002** jan-mar	**2002** okt-dec	**2001** okt-dec
Nettoomsättning	295	304	366	368	363	313	383	379
Kostnad för sålda varor	-236	-239	-288	-292	-287	-249	-305	-288
Bruttoresultat	**59**	**65**	**78**	**76**	**76**	**64**	**78**	**91**
Försäljningskostnader	-33	-37	-41	-43	-41	-41	-45	-46
Administrationskostnader	-14	-12	-17	-18	-17	-18	-17	-17
Jämförelsestörande poster	0	0	-2	-2	0	10	-2	0
Övriga rörelseintäkter/kostnader	1	2	2	1	1	1	1	0
Rörelseresultat	**13**	**18**	**20**	**14**	**19**	**16**	**15**	**28**
Finansiella poster	-5	-6	-5	-4	-6	-6	-6	-7
Resultat efter finansiella poster	**8**	**12**	**15**	**10**	**13**	**10**	**9**	**21**
Skatt	-3	-2	-4	-2	-3	-2	0	3
Periodens resultat	**5**	**10**	**11**	**8**	**10**	**8**	**9**	**24**

Denna delårsrapport har upprättats enligt samma redovisningsprinciper som årsredovisningen för 2002 samt i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation nr 20 Delårsrapportering.

Bolagets revisorer har ej granskat denna delårsrapport.

Eventuella frågor med anledning av denna delårsrapport besvaras av VD Sune Lantz på telefon 036-31 22 40.

ITAB Industri AB (publ)
Org.nr: 556076-2055
Instrumentvägen 2, 553 02 Jönköping
Telefon: 036-31 22 40 - *Telefax:* 036-18 40 43
E-post: info@itab.se - *Webbsida:* www.itab.se