

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 juni 2001 (3 månader)

- **Nettoomsättningen uppgick till 589 MSEK (565)**
- **Resultatet efter finansnetto uppgick till 38 MSEK (31). I resultatet ingår jämförelsestörande poster med 5 MSEK (0)**
- **Fortsatt svagt marknadsläge inom elektronik- och telekomindustrin**
- **Stark utveckling av kablageverksamheten inom verksamhetsområdet Production Services**
- **Kraftfullt åtgärdsprogram har igångsatts för att motverka effekter av konjunkturedgången**
- **Soliditeten har ökat till 41% (37)**
- **Lagercrantz Groups ägare Bergman & Beving AB har, som tidigare meddelats, beslutat föreslå den ordinarie bolagsstämman den 22 augusti 2001, att Lagercrantz Group delas ut till Bergman & Bevings aktieägare och särnoteras på Stockholmbörsens O-lista. Första noteringsdag är beräknad till 3 september 2001**

Samtliga jämförelseuppgifter är proforma enligt de förutsättningar som framgår av Information till aktieägarna i Bergman & Beving AB avseende utdelningen av dotterbolagen Addtech AB och 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 589 MSEK (565). Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 34 MSEK (33) med en rörelsemarginal om 5,8% (5,8). Resultatet efter finansnetto uppgick till 38 MSEK (31). I resultatet

ingår jämförelsestörande poster med 5 MSEK (0).

Resultatet efter skatt uppgick till 27 MSEK (21) vilket motsvarar 0,97 SEK per aktie (0,75). För den senaste 12-månadersperioden är motsvarande värden 81 MSEK respektive 2,91, att jämföra mot

föregående verksamhetsår 75 MSEK respektive 2,69.

Marknadssituationen för koncernens huvudverksamhet har successivt försvagats från slutet av föregående år med lägre beställningsingång som följd och efterfrågan inom framförallt telekomindustrin har fortsatt att minska. Stor osäkerhet råder om när en vändning av konjunkturen kommer att ske. Mot denna bakgrund har ett åtgärdsprogram igångsatts för att anpassa kostnadsnivån till den lägre efterfrågan.

Kostnader för åtgärdsprogrammet tas enligt plan mot den omstruktureringsreserv som gjordes i helårsbokslutet per 31 mars 2001. Under första kvartalet har omstruktureringskostnader om 3 MSEK återförts mot denna reserv.

AFFÄRSOMRÅDE ELECTRONICS

Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 394 MSEK (370). Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 32 MSEK (32), vilket motsvarade en rörelsemarginal om 8,1% (8,6).

COMPONENTS

För verksamhetsområde *Components*, som utgör 85% av affärsområdets nettoomsättning präglas marknadssituationen av en fortsatt svag efterfrågan med minskad orderingång till följd. Framförallt har efterfrågan inom telekomindustrin minskat kraftigt.

Nettoomsättningen minskade med 3 procent till 336 MSEK (348) och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster minskade till 26 MSEK (28). Rörelsemarginalen uppgick till 7,7 procent (8,0).

Minskningen i rörelsemarginalen skall ses mot bakgrund av den komponentbrist som rådde under större delen av föregående år och som ledde till ovanliga pris- och vinstnivåer.

Under perioden har ett komponentbolag med inriktning mot passiva komponenter etablerats i England.

Avmattningen på komponentmarknaden ger med koncernens starka marknadsposition och finansiella styrka goda möjligheter för nya affärsmöjligheter genom t ex. förvärv och etableringar inom lönsamma produktionsområden på nya marknader.

PRODUCTION SERVICES

Nettoomsättningen mer än fördubblades till 58 MSEK (22) och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster ökade till 6 MSEK (4). Volym- och resultatökningen förklaras av genomförda förvärv under föregående verksamhetsår. Rörelsemarginalen uppgick till 10,3 procent (18,2). Minskningen i rörelsemarginalen förklaras av ovanligt höga marginaler under samma period föregående år.

Verksamhetsområdet som utgör en viktig del av koncernens fokus på ökat mervärdeskapande utvecklas mycket positivt och marknadssituationen är fortsatt god med bra orderingång.

Med egen tillverkning av kundanpassade kablageprodukter i fabriker i Finland, Danmark och Sverige och med partners i Asien kring volymproduktion har verksamhetsområdet skapat en stark grund för vidare tillväxt.

AFFÄRSOMRÅDE SOLUTIONS

Nettoomsättningen uppgick 195 MSEK (195). Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 1 MSEK (0).

IT/COMMUNICATION

Nettoomsättningen inom verksamhetsområdet ökade med 27 procent till 95 MSEK (75) och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 2 MSEK (2). Volymökningen förklaras i huvudsak av genomförda förvärv under föregående verksamhetsår. Rörelsemarginalen uppgick till 2,1 procent (2,7).

Det försämrade konjunkturen inom telekomindustrin har påverkat efterfrågan negativt, men som helhet har verksamhetsområdet enligt vår bedömning klarat marknadssituationen väl. En kostnadsanpassning och effektivisering av verksamheten pågår.

Verksamheten med inriktning på lösningar för kundrelationshantering (CRM) och IT Service Management (ITSM) påverkas mindre av konjunkturen och orderingången är fortsatt god. Som en del av åtgärdsprogrammet har verksamheten i Danmark utvecklats. Denna verksamhet etablerades under hösten föregående år och utvecklingen kommer att bidra positivt till lönsamheten inom verksamhetsområdet.

SYSTEMS

Nettoomsättningen minskade till 100 MSEK (120) och rörelseresultatet uppgick till -1 MSEK (-2).

Marknadssituationen inom verksamhetsområdet präglas av en svag efterfrågan. Verksamheten är etablerad som egen affärsenhet per 1 april 2001 och huvudinriktningen är informations- och betalningssystem samt automationslösningar för industrin. Denna verksamhet har bidragit med ett

positivt rörelseresultat till verksamhetsområdet.

Inom verksamhetsområdet finns vidare en software-inriktad affärsenhet, som under första kvartalet har bidragit med ett negativt rörelseresultat.

En förbättring av lönsamheten förväntas under andra kvartalet.

AFFÄRSOMRÅDEN

	Nettoomsättning			Rörelseresultat		
	3 mån	12 mån		3 mån	12 mån	
MSEK	2001/ 2002	2000/ 2001	2000/ 2001	2001/ 2002	2000/ 2001	2000/ 2001
Electronics	394	370	1694	32	32	137
Solutions	195	195	920	1	0	22
Moderbolaget/koncernposter	0	0	0	1	1	4
Jämförelsestörande poster	0	0	0	5	0	-45
KONCERNEN TOTALT	589	565	2614	39	33	118

NETTOOMSÄTTNING – kvartalsuppgifter

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

RÖRELSERESULTAT*

MSEK	2001/2002				2000/2001	
	Kv1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	12 mån
Electronics	32	31	37	37	32	137
Solutions	1	2	13	7	70	22
Moderbolaget/koncernposter	1	5	0	-2	1	4
KONCERNEN TOTALT	34	38	50	42	33	163

* exklusive jämförelsestörande poster

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	3 mån		12 mån t.o.m.	
	2001/ 2002	2000/ 2001	30/6 2001	31/3 2001
Nettoomsättning	589	565	2638	2614
Rörelsens kostnader (varav avskrivningar)	-555 (-6)	-532 (-5)	-2474 (-25)	-2451 (-24)
Jämförelsestörande poster	5	0	-40	-45
RÖRELSERESULTAT	39	33	124	118
Finansiella intäkter och kostnader	-1	-2	-4	-5
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	38	31	120	113
Skatter	-11	-10	-39	-38
PERIODENS RESULTAT	27	21	81	75
Vinst per aktie, SEK	0,97	0,75	2,91	2,69
Vinst per aktie exkl. jämförelsestörande poster, SEK	0,85	-	3,91	3,77

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	2001 06 30	2001 03 31
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	123	124
Finansiella anläggningstillgångar	31	31
Varulager	386	383
Kortfristiga fordringar	441	501
Likvida medel	198	196
SUMMA TILLGÅNGAR	1179	1235
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	481	451
Räntebärande skulder och avsättningar	281	279
Icke räntebärande skulder och avsättningar	417	505
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1179	1235

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	3 mån	Helår
	2001/ 2002	2000/ 2001
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	36	145
Förändringar i rörelsekapital	-31	58
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5	203
Investeringar i dotterföretag och andra affärsenheter	0	-97
Investeringar i övriga anläggningstillgångar netto	-4	-11
KASSAFLÖDE FÖRE FINANSIERING	1	95
Finansieringsverksamheten	0	-*
PERIODENS KASSAFLÖDE	1	-*
Likvida medel vid årets början	196	-*
Kursdifferens i likvida medel	1	-*
Likvida medel vid periodens slut	198	196

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

Förändring av eget kapital

MSEK	apr – jun 2001
Belopp vid periodens ingång	400
Effekt av byte av redovisningsprincip	51
Vid periodens början justerat för ny princip	451
Periodens omräkningsdifferens	3
Periodens resultat	27
Belopp vid periodens utgång	481

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	28	155
Omsättningstillgångar	1080		1080
Summa tillgångar	1207		1235
Eget kapital	400	51	451
Skulder och avsättningar	807	-23	784
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	1207		1235

NYCKELTAL

SEK	3 mån		12 mån tom	
	2001/ 2002	2000/ 2001	30/6 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, %			18,9	18,1
Avkastning på sysselsatt kapital exklusive jämförelsestörande poster, %			24,3	24,2
Avkastning på eget kapital, %			17,4	16,6
Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %			23,4	23,3

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 24,3 procent att jämföra med 24,2 procent för föregående räkenskapsår. Motsvarande siffror för avkastning på eget kapital var 23,4 procent och 23,3 procent.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 41%, att jämföra med 37% vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie uppgick till 17,26 SEK, att jämföra med 16,19 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till 36 MSEK. Koncernens finansiella nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 83 MSEK, att jämföra med 83 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

Koncernen har säkerställt sin finansiering genom en upphandling av kreditramar om 300 MSEK.

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 4 MSEK, att jämföra med 33 MSEK (varav köp av fastigheter uppgick till 30 MSEK) för motsvarande period föregående år.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster om 5 MSEK (0) avser återföring av tidigare reservation för kundförluster.

FÖRETAGSFÖRVARV

Inga förvärv har genomförts under rapportperioden.

Mot bakgrund av koncernens starka soliditet och det avmattade konjunkurläget bedöms förutsättningarna

för att genomföra förvärv som goda.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 8 MSEK (-) och resultatet efter finansnetto till 3 MSEK (-).

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Från och med denna delårsrapport 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 förestående notering på O-listan.

MEDARBETARE

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare

inom koncernen till 824, vilket kan jämföras med 827 vid periodens ingång.

PERSONALOPTIONER

Styrelsen avser att erbjuda syntetiska personaloptioner till ledande befattningshavare i koncernen.

FRAMTIDSUTSIKTER

De långsiktiga tillväxtmöjligheterna för Lagercrantz Group bedöms goda såväl genom företagsförvärv som genom organisk tillväxt. Dagens svaga konjunkturläge har resulterat i lägre beställningsingång för koncernens huvudverksamhet jämfört med föregående år, vilket kommer att medföra en lägre omsättning. Det kan därför bli svårt att nå föregående års resultat före jämförelsestörande poster.

Vi kan inte bedöma när en förbättring av marknadssituationen kommer att ske. Med hänsyn tagen till detta har redan ett kraftfullt åtgärdsprogram igångsatts. Målsättningen är att minska koncernens kostnadsmassa med 30 MSEK på årsbasis.

Stockholm den 21 augusti 2001

Jan Friis
Verkställande direktör

Revisorernas Granskningsrapport

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som FAR utfärdat.

En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision.

Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Stockholm den 21 augusti 2001

Thomas Thiel
Auktoriserad revisor

George Pettersson
Auktoriserad revisor

Delårsrapport för perioden 1 april 2001 – 30 september 2001 kommer att presenteras den 15 november 2001.

Lagercrantz Group AB (publ) • Box 4120 • Solna Strandväg 14 • 171 04 SOLNA
Telefon 08-445 28 00 • Fax 08-28 18 05 • info@lagercrantz.com • www.lagercrantz.com
Org nr 556282-4556