Delårsrapport

Januari – juni 2003

Consilium

Delårsrapport januari – juni 2003 för Consilium AB (publ)

Lönsamheten för Kärnverksamheten fortsätter att utvecklas positivt – för elfte kvartalet i följd redovisas ett förbättrat 12-månaders rullande rörelseresultat

- Nettoomsättning för Kärnverksamheten ökade med 17 procent till 301,1 MSEK
- Rörelseresultat för Kärnverksamheten ökade med 116 procent till 17,1 MSEK
- Rullande 12-månaders nettoomsättning för Kärnverksamheten ökade till 598,6 MSEK
- Rullande 12-månaders rörelseresultat för Kärnverksamheten ökade till 32,0 MSEK

Consilium fokuserar tillväxtsatsningarna till tre kärnområden: Brand & Gas, Navigation och Komponenter. Fokuseringen har givit en positiv resultatutveckling. Det 12-månaders rullande rörelseresultatet har ökat till 32,0 MSEK.

Samtidigt har vår fokusering inneburit att ett tiotal verksamheter med en sammanlagd årsvolym av ca 175 MSEK planenligt avvecklats eller avyttrats. Tillsammans med strukturkostnader för övriga genomförda förändringar har detta medfört stora engångskostnader, men framför allt skapat en stark kärnverksamhet inom Consilium inför en förväntad konjunkturuppgång.

Radarverksamheten, som successivt anpassats till affärsmodellen inom affärsområdet Navigation, har under juni 2003 integrerats i detta affärsområde. I samband med denna förändring har en större organisationsförändring genomförts inom affärsområdet Navigation.

Som ett led i genomförda strukturförändringar och anpassning till ett fortsatt svagt konjunkturläge har Consilium, under andra kvartalet, minskat personalen med mer än 30 personer motsvarande en årskostnad på 14 MSEK. Samtliga kostnader för denna personalreduktion, inklusive reserver för uppsägningslöner, belastar första halvårets resultat.

Nettoomsättningen för *Kärnverksamheten* har ökat med 17 procent till 301,1 MSEK (258,1). Rörelseresultatet har ökat till 17,1 MSEK (7,9). Orderingången har minskat med 3 procent till 280,5 MSEK (287,8). Volymtillväxten förväntas fortsätta under 2003 trots en inom flera områden fortsatt svag konjunktur. Marinverksamheterna inom Kärnverksamheten fortsätter att utvecklas positivt. Varven i Asien tar generellt marknadsandelar från europeiska varv. Consilium har en stark position i Asien och orderingången är fortsatt stark. Industriverksamheterna inom Kärnverksamheten påverkas dock negativt av den svaga konjunkturen.

Inom *affärsområdet Brand & Gas* har nettoomsättningen ökat med 32 procent till 144,8 MSEK (109,7). Rörelseresultatet har ökat till 17,2 MSEK (4,1). Orderingången har ökat med 10 procent till 127,2 MSEK (116,2). Betydande kostnadsreduktioner har genomförts inom flera produktområden. Ett nytt brandlarmskoncept för mindre system lanserades under andra kvartalet. Inom flera områden har marknadsandelarna ökat och vi har varit framgångsrika på flera nya marknadssegment.

Inom *affärsområdet Navigation* har nettoomsättningen ökat med 20 procent till 65,8 MSEK (54,7). Rörelseresultatet, som belastas med betydande expansionskostnader, har minskat till 4,2 MSEK (5,6). Orderingången har minskat med 11 procent till 65,3 MSEK (73,0). Volymutvecklingen har varit god, men likafullt något svagare än beräknat. Under andra halvåret förväntas en högre tillväxttakt. Stora resurser har satsats på produktutveckling. Utvecklingskostnaderna uppgår till cirka 10 procent av nettoomsättningen. Ett antal nya produkter kommer att presenteras under hösten.

Inom *affärsområdet Komponenter* har nettoomsättningen minskat med 3 procent till 90,5 MSEK (93,7). Rörelseresultatet har minskat till 0,6 MSEK (2,8). Orderingången har minskat med 11 procent till 88,0 MSEK (98,6). Orderläget är, sett i ett medellångt perspektiv, mycket gott. Vi har stora order på nya komponenter, som ännu ej kommit i produktion. I det kortare perspektivet kan vi konstatera att volymen minskat i det svaga konjunkturläget och att det idag inte finns några indikationer på ökad leveransvolym inom den närmaste framtiden. Verksamheten belastas istället kortsiktigt med kostnader för uppbyggnad av produktionslinjer för nya volymkomponenter. En större omstrukturering av verksamheten pågår. Förädlingsvärdet och omsättningen per anställd skall ökas väsentligt. Stora maskininvesteringar och förändringar i den egna produktionsapparaten genomförs för att effektivisera produktionen.

Inklusive övriga verksamheter, strukturkostnader och kostnader för avvecklade enheter uppgick *Consilium-koncernens* totala rörelseresultatet till 8,3 MSEK (4,7). Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,0 MSEK (–5,9).

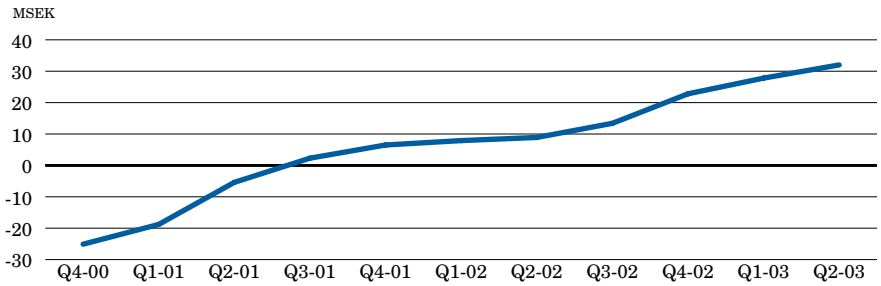
Rörelseresultat

Belopp i MSEK	April–juni 2003	April–juni 2002	Jan–juni 2003	Jan–juni 2002	Helår 2002
Brand & Gas	9,0	0,3	17,2	4,1	14,1
Navigation	3,2	7,2	4,2	5,6	13,6
Komponenter	0,6	1,1	0,6	2,8	3,8
Summa	**12,8**	**8,6**	**22,0**	**12,5**	**31,5**
Koncerngemensamt	–2,6	–2,6	–4,9	–4,6	–8,7
Kärnverksamhet	**10,2**	**6,0**	**17,1**	**7,9**	**22,8**
Övriga verksamheter	–1,5	–1,2	–2,8	0,7	0,0
Löpande verksamhet	**8,7**	**4,8**	**14,3**	**8,6**	**22,8**
Strukturkostnader/engångsposter	–3,3	–1,7	–4,8	–3,3	–4,0
Avyttrade/avvecklade verksamheter	–1,1	–0,2	–1,2	–0,6	–1,4
Nedskrivning av icke kärnverksamhet	–	–	–	–	–10,0
Totalt	**4,3**	**2,9**	**8,3**	**4,7**	**7,4**

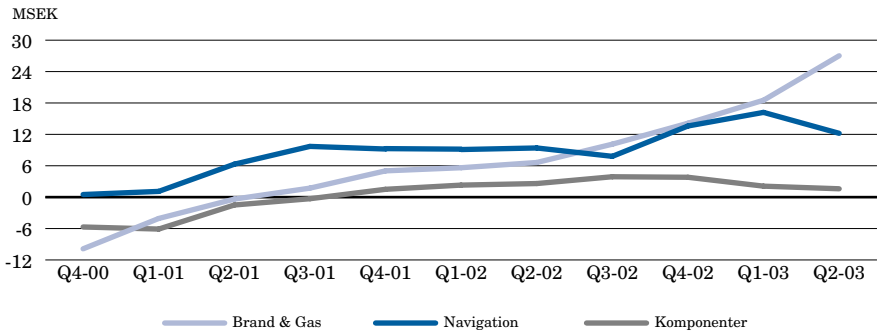
Rörelseresultat, flerårsöversikt

	Jan–juni 2003	Jan–juni 2002	Jan–juni 2001	Jan–juni 2000	Helår 2002	Helår 2001	Helår 2000
Brand & Gas	17,2	4,1	2,5	–7,0	14,1	5,0	–9,9
Navigation	4,2	5,6	5,4	–0,4	13,6	9,2	0,5
Komponenter	0,6	2,8	1,7	–2,5	3,8	1,5	–5,7
Summa	**22,0**	**12,5**	**9,6**	**–9,9**	**31,5**	**15,7**	**–15,1**
Koncerngemensamt	–4,9	–4,6	–4,1	–4,3	–8,7	–9,2	–10,0
Kärnverksamhet	**17,1**	**7,9**	**5,5**	**–14,2**	**22,8**	**6,5**	**–25,1**
Övriga verksamheter	–2,8	0,7	–1,4	–3,7	0,0	5,6	–6,5
Löpande verksamhet	**14,3**	**8,6**	**4,1**	**–17,9**	**22,8**	**12,1**	**–31,6**
Strukturkostnader	–4,8	–3,3	0,0	0,0	–4,0	–2,8	0,0
Avyttrade/avvecklade verksamheter	–1,2	–0,6	0,3	–6,2	–1,4	–1,8	–12,4
Nedskrivning av icke kärnverksamheter					–10,0		
SPP-återbäring				13,0			13,0
Totalt	**8,3**	**4,7**	**4,4**	**–11,1**	**7,4**	**7,5**	**–31,0**

Kärnverksamheten, totalt
Rörelseresultat, rullande 12 månader



Rörelseresultat per affärsområde, rullande 12 månader



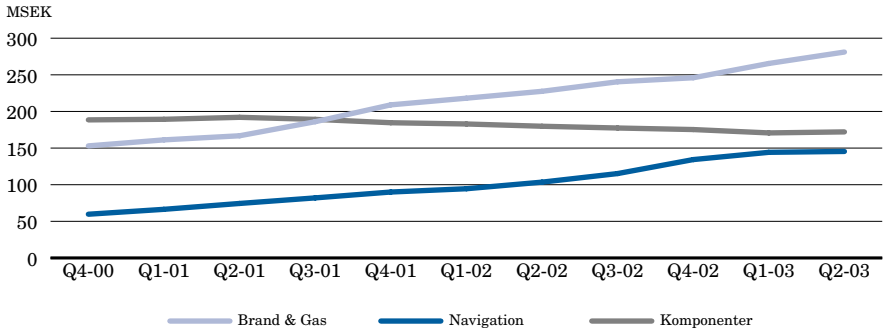
Nettoomsättning

Belopp i MSEK	April–juni 2003	April–juni 2002	Jan–juni 2003	Jan–juni 2002	Helår 2002	Helår 2001	Helår 2000
Brand & Gas	71,4	55,8	144,8	109,7	246,0	209,0	153,0
Navigation	34,9	33,7	65,8	54,7	134,3	90,0	59,7
Komponenter	47,4	46,0	90,5	93,7	175,3	184,6	188,5
Kärnverksamhet	**153,7**	**135,5**	**301,1**	**258,1**	**555,6**	**483,6**	**401,2**
Övriga verksamheter	12,9	20,2	31,1	45,0	85,0	96,9	81,4
Löpande verksamhet	**166,6**	**155,7**	**332,2**	**303,1**	**640,6**	**580,5**	**482,6**
Avyttrade/avvecklade verksamheter	–	2,9	–	4,9	9,8	55,3	107,9
Totalt	**166,6**	**158,6**	**332,2**	**308,0**	**650,4**	**635,8**	**590,5**

Nettoomsättning fördelad på geografisk marknad kvartal 2, 2003

	Sverige	Övriga Europa	Nord-amerika	Asien	Övriga marknader
Brand & Gas	21%	41%	7%	30%	1%
Navigation	1%	65%	26%	6%	2%
Komponenter	97%	2%	–	–	1%
Kärnverksamhet	**39%**	**34%**	**8%**	**18%**	**1%**
Övriga verksamheter	1%	41%	28%	21%	9%
Löpande verksamhet	**38%**	**34%**	**11%**	**16%**	**1%**

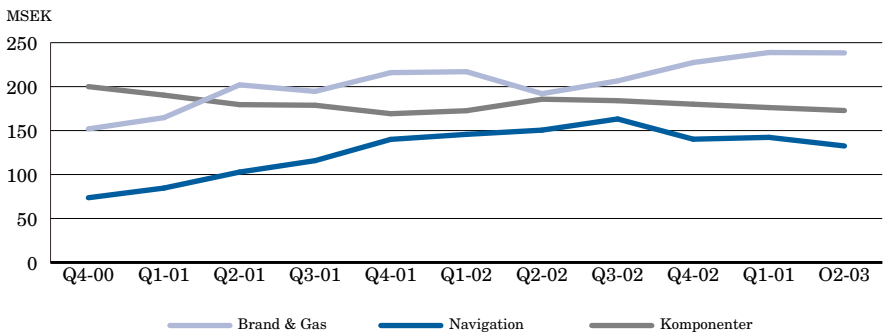
Nettoomsättning, rullande 12 månader



Orderingång

Belopp i MSEK	April–juni 2003	April–juni 2002	Jan–juni 2003	Jan–juni 2002	Helår 2002	Helår 2001	Helår 2000
Brand & Gas	58,0	58,4	127,2	116,2	227,4	215,9	151,9
Navigation	28,5	38,3	65,3	73,0	140,2	140	73,6
Komponenter	46,5	53,3	88,0	98,6	180,0	169,2	200,1
Kärnverksamhet	**133,0**	**150,0**	**280,5**	**287,8**	**547,6**	**525,1**	**425,6**
Övriga verksamheter	12,8	18,5	27,4	37,6	68,5	106	86,7
Löpande verksamhet	**145,8**	**168,5**	**307,9**	**325,4**	**616,1**	**631,1**	**512,3**
Avyttrade/avvecklade enheter	–	2,6	–	5,6	11,1	47,3	164,9
Totalt	**145,8**	**171,1**	**307,9**	**331,0**	**627,2**	**678,4**	**677,2**

Orderingång, rullande 12 månader



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	April–juni 2003	April–juni 2002	Jan–juni 2003	Jan–juni 2002	Helår 2002
Nettoomsättning	166,6	158,6	332,2	308,0	650,4
Rörelsens kostnader	–162,3	–155,7	–323,9	–303,3	–633,0
Nedskrivning av icke kärnverksamhet	–	–			–10,0
Rörelseresultat	**4,3**	**2,9**	**8,3**	**4,7**	**7,4**
Finansnetto	–3,4	–3,9	–7,3	–8,1	–16,1
Emissionskostnader	–	–2,5		–2,5	–2,5
Resultat efter finansiella poster	**0,9**	**–3,5**	**1,0**	**–5,9**	**–11,2**
Skatt	–0,9	1,0	–0,9	1,7	8,7
Årets resultat	**0,0**	**–2,5**	**0,1**	**–4,2**	**–2,5**

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	30 juni 2003	30 juni 2002	31 dec 2002
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	206,5	195,9	203,9
Varulager m.m.	84,7	105,9	101,1
Fordringar	190,4	195,4	188,6
Likvida medel	9,2	14,8	18,6
Summa tillgångar	**490,8**	**512,0**	**512,2**
Eget kapital	**82,1**	**84,9**	**82,9**
Skulder			
Icke räntebärande avsättningar	6,9	8,0	9,2
Räntebärande avsättningar	7,5	10,3	8,8
Konvertibelt förlagslån	69,5	69,6	69,5
Icke räntebärande långfristiga skulder	8,3	7,5	8,2
Räntebärande långfristiga skulder	153,6	144,9	151,1
Icke räntebärande kortfristiga skulder	156,0	177,2	176,0
Räntebärande kortfristiga skulder	6,9	9,6	6,5
Summa skulder	**408,7**	**427,1**	**429,3**
Summa eget kapital och skulder	**490,8**	**512,0**	**512,2**

Resultaträkning per kvartal

Belopp i MSEK	Kv 1 2003	Kv 2 2003	Kv 1 2002	Kv 2 2002	Kv 3 2002	Kv 4 2002
Nettoomsättning	165,6	166,6	149,4	158,6	155,6	186,8
Rörelsens kostnader	–160,0	–157,9	–145,6	–153,8	–150,4	–177,4
Strukturkostnader/engångsposter	–1,5	–3,3	–1,6	–1,7	–1,1	–
Avyttrade/avvecklade enheter	–0,1	–1,1	–0,4	–0,2	–0,6	–0,2
Nedskrivning av icke kärnverksamhet	–	–	–	–	–	–10,0
Rörelseresultat	**4,0**	**4,3**	**1,8**	**2,9**	**3,5**	**–0,8**
Finansnetto	–3,9	–3,4	–4,2	–3,9	–3,3	–4,7
Emissionskostnader	–	–	–	–2,5	–	–
Resultat efter finansiella poster	**0,1**	**0,9**	**–2,4**	**–3,5**	**0,2**	**–5,5**
Skatt	–	–0,9	0,7	1,0	–0,1	7,1
Årets resultat	**0,1**	**0,0**	**–1,7**	**–2,5**	**0,1**	**1,6**

Förändring av eget kapital

Belopp i MSEK	Jan–juni 2003	Jan–juni 2002	Helår 2002
Ingående kapital enligt fastställd balansräkning	82,9	89,4	89,4
Konvertering av förlagslån	–	0,4	0,5
Omräkningsdifferenser	–0,9	–0,7	–4,5
Periodens resultat	0,1	–4,2	–2,5
Utgående kapital	**82,1**	**84,9**	**82,9**

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i MSEK	Jan–juni 2003	Jan–juni 2002	Helår 2002
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	12,7	4,5	13,0
Förändring av rörelsekapital	–7,8	2,0	–7,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**4,9**	**6,5**	**5,3**
Investeringsverksamhet	–15,9	–23,0	–39,8
Kassaflöde efter investeringar	**–11,0**	**–16,5**	**–34,5**
Finansieringsverksamheten	1,6	13,6	35,4
Förändring av likvida medel	**–9,4**	**–2,9**	**0,9**
Likvida medel vid periodens ingång	18,6	17,7	17,7
Likvida medel vid årets slut	9,2	14,8	18,6

Nyckeltal

	Jan–juni 2003	Jan–juni 2002	Helår 2002
Rörelseresultat kärnverksamhet, MSEK	17,1	7,9	22,8
Rörelsemarginal, Kärnverksamhet, %	5,7	3,1	4,1
Rörelseresultat löpande verksamhet, MSEK	14,3	8,6	22,8
Rörelsemarginal, löpande verksamhet, %	4,6	2,6	4,1
Rörelseresultat exkl. nedskrivning, MSEK	8,3	4,7	17,4
Rörelsemarginal, exkl. nedskrivning, %	2,5	1,5	2,7
Resultat före skatt, exkl. emissionskostnad, MSEK	1,0	–3,4	–8,7
Vinstmarginal exkl. engångsposter och emissionkostnader, %	0,3	neg	neg
Avkastning på operativt kapital exkl. engångsposter, %	5,4	3,2	6,0
Avkastning på eget kapital, %	1,8	neg	neg
Soliditet, %	17	17	16
Riskbärande kapital, %	31	30	30
Resultat per aktie, SEK	0,02	–0,34	–0,50
Resultat per aktie efter full konvertering, SEK	0,01	–0,24	–0,36
Eget kapital per aktie,SEK	16,4	16,9	16,5
Eget kapital per aktie efter full konvertering, SEK	21,7	22,1	21,8
Investeringar, MSEK	15,9	23,0	39,8
Antal anställda	411	445	441
Antal aktier	5 014 680	5 013 680	5 014 680
Antal aktier efter full konvertering	7 000 000	6 000 000	7 000 000

Kommentarer till finansiell information

Denna kvartalsrapport har upprättats enligt samma principer som senaste årsredovisningen.

Moderbolaget

Moderbolagets fakturering uppgick under första halvåret 2003 till 2,1 MSEK (2,9). Resultat efter finansiella poster uppgick till –6,2 MSEK (–8,9).

Kommande rapporter

Rapport avseende orderingång och nettoomsättning t o m juli 2003 publiceras den 22 augusti 2003.

Delårsrapporter kommer att publiceras den 10 november (nio månader). Bokslutsrapporten för helåret 2003 publiceras i februari 2004.

Stockholm den 21 augusti 2003

CONSILIUM AB (publ)
Styrelsen

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

Consilium

Finnbodavägen 2–4 · Box 5028 · 131 05 Nacka
Telefon: 08-563 053 00 · Telefax: 08-563 053 99
E-post: info@consilium.se · www.consilium.se

Tryckindustri/Finanstryck, 0312171