

Malmbergs Elektriska AB^(publ)

DELÅRSRAPPORT

Q3

JANUARI - SEPTEMBER 2002

Perioden i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade med 3,8 procent till 249 473 (240 248) kkr.
- Resultatet efter finansiella poster ökade med 6,2 procent till 9 505 (8 947) kkr.
- Tidigare annonserade kostnadsbesparingsprogram är nu genomförda och beräknas få full effekt från och med årsskiftet.

Marknad och försäljning

Under perioden januari – september 2002 steg Malmbergs nettoomsättning med 3,8 procent till 249 473 (240 248) kkr. Marknaden har utvecklats sämre än förväntat med undantag för Norge och Finland. För att möta den kraftiga nedgången i Danmark har särskilda åtgärder vidtagits. Även om koncernens nettoomsättning har ökat under september och framför allt under oktober, är det ändå mycket som talar för att en stadig förbättring kommer att ske först under 2003.

Resultat och ekonomisk ställning

Resultatet efter finansiella poster ökade, i jämförelse med motsvarande period 2001, med 6,2 procent till 9 505 (8 947) kkr. Soliditeten minskade till 50,2 (51,6) procent och avkastningen på eget kapital uppgick till 8,6 (14,9) procent. Tidigare annonserade kostnadsbesparingsprogram har nu genomförts och beräknas få full effekt från och med årsskiftet. Målet är att uppnå en vinstmarginal på 8 – 10 procent.

Varulager

Varulagret den 30 september 2002 uppgick till 86 992 kkr jämfört med 90 647 kkr 30 september 2001. Den 31 december 2001 uppgick varulagret till 83 829 kkr. En produktöversyn är under genomförande för att bl.a. optimera varulagret inom koncernen. I syfte att minska våra satellitlager och det totala varulagret och samtidigt erbjuda en högre servicegrad sker en omfattande tillbyggnad av centrallagret i Kumla. Den tillbyggda delen av lagret har tagits i bruk under oktober månad.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar under perioden januari - september 2002 uppgick till 13 654 (5 789) kkr. Den kraftiga ökningen är helt och hållet en effekt av tillbyggnaden av centrallagret i Kumla.

Finansiering och likviditet

Periodens kassaflöde uppgick till -2 884 (-19 320) kkr. Exkluderas investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till 1 343 (-16 330) kkr. Ambitionen är att genom nya administrativa system och det tillbyggda centrallagret ytterligare väsentligt förbättra kassaflödet. Likvida medel uppgick per 30 september 2002 till 15 500 kkr jämfört med 9 064 kkr 30 september 2001. Den 31 december 2001 uppgick likvida medel till 18 384 kkr. Av beviljad checkkredit på 19 246 kkr uppgick utnyttjat belopp till 9 875 kkr per 30 september 2002.

Personal

Antalet anställda i koncernen uppgick per 30 september 2002 till 121 (128) personer. Den 31 december 2001 var antalet anställda 132 personer.

Moderbolaget

Moderbolaget omsatte under perioden 9 868 (8 565) kkr. Resultatet efter finansiella poster var 11 358 (4 434) kkr. Inga investeringar gjordes under perioden.

Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Kumla den 5 november 2002
Malmbergs Elektriska AB (publ)

Jan Folke
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké	2002	25 feb 2003
Årsredovisning	2002	april 2003

Årsredovisning och delårsrapporter kan beställas från Malmbergs Elektriska AB:s huvudkontor i Kumla.

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättning per affärsområde

kkr	2002	2001	2002	2001	2002/2001	2001
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	förändr %	jan-dec
Malmbergs Sverige	47 681	48 705	142 850	142 550	0	211 856
Malmbergs Norge	27 022	22 249	73 740	61 731	19	91 990
Malmbergs Danmark	5 663	7 795	17 985	22 476	-20	30 435
Malmbergs Finland	4 851	4 189	11 781	10 539	12	14 583
Malmbergs England	906	980	3 117	2 952	6	3 930
Totalt	86 123	83 918	249 473	240 248	4	352 794

RESULTATRÄKNING

kkr	2002	2001	2002	2001	2001
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	86 123	83 918	249 473	240 248	352 794
Övriga intäkter	184	211	646	510	922
Rörelsens kostnader	-81 780	-78 513	-238 538	-230 638	-338 416
Rörelseresultat	4 527	5 616	11 581	10 120	15 300
Finansiella intäkter	79	71	225	385	704
Finansiella kostnader	-497	-588	-2 301	-1 558	-2 384
Resultat efter finansiella poster	4 109	5 099	9 505	8 947	13 620
Periodens skatt	-931	-1 271	-3 234	-3 128	-4 808
Periodens resultat	3 178	3 828	6 271	5 819	8 812
Vinst per aktie (kr)	0,81	0,98	1,61	1,49	2,26

Vinst per aktie. Periodens resultat efter full skatt dividerat med antal aktier.

BALANSRÄKNING

kkkr	2002	2001	2001
	30 sept	30 sept	31 dec
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	7 763	9 014	8 601
Materiella anläggningstillgångar	51 260	32 547	42 208
Summa anläggningstillgångar	59 023	41 561	50 809
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	86 992	90 647	83 829
Kundfordringar	49 744	50 221	46 882
Övriga kortfristiga fordringar	14 032	8 389	10 033
Likvida medel	15 500	9 064	18 384
Summa omsättningstillgångar	166 268	158 321	159 128
Summa tillgångar	225 291	199 882	209 937
Eget kapital, avsättningar och skulder			
<i>Eget kapital</i>	Not 1		
	113 098	103 062	106 268
<i>Avsättningar</i>	7 719	6 241	7 664
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	36 547	22 246	28 410
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	13 002	18 851	12 088
Icke räntebärande skulder	54 925	49 482	55 507
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	225 291	199 882	209 937
Not 1 Förändring av eget kapital	2002	2001	2001
	30 sept	30 sept	31 dec
Bundet eget kapital			
<i>Aktiekapital</i>			
Belopp vid periodens ingång	20 000	20 000	20 000
Belopp vid periodens utgång	20 000	20 000	20 000
<i>Bundna reserver</i>			
Belopp vid periodens ingång	30 897	28 772	28 772
Förskjutning mellan bundet o fritt eget kapital	-1 055	919	2 125
Belopp vid periodens utgång	29 842	29 691	30 897
Summa bundet eget kapital vid periodens utgång	49 842	49 691	50 897
Fria reserver			
Belopp vid periodens ingång	55 371	60 064	60 064
Förskjutning mellan bundet o fritt eget kapital	1 055	-919	-2 125
Förändring av omräkningsdifferens	559	2 457	2 670
Återköp av egna aktier	-	-4 300	-4 300
Utdelning	-	-9 750	-9 750
Periodens resultat	6 271	5 819	8 812
Belopp vid periodens utgång	63 256	53 371	55 371

KASSAFLÖDE

kkkr	2002	2001	2001
	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Resultat efter finansiella poster	9 505	8 947	13 620
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm	5 154	4 484	7 073
Skatt	-1 809	-6 897	-8 889
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital och investeringar	12 850	6 534	11 804
Förändring av rörelsekapital	-11 467	-22 864	-6 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 383	-16 330	5 186
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 654	-5 789	-13 911
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-12 271	-22 119	-8 725
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 387	2 799	-1 275
Periodens kassaflöde	-2 884	-19 320	-10 000

NYCKELTAL

		2002	2001	2001
		jan-sept	jan-sept	jan-dec
Rörelsemarginal	%	4,6	4,2	4,3
Vinstmarginal	%	3,8	3,7	3,9
Avkastning på sysselsatt kapital	%	11,3	17,4	11,5
Avkastning på eget kapital	%	8,6	14,9	8,2
Kassalikviditet	%	116,7	99,0	111,4
Skuldsättningsgrad	ggr	0,4	0,4	0,4
Soliditet	%	50,2	51,6	50,6
Räntetäckningsgrad	ggr	5	7	7
Andel av nettoomsättning utanför Sverige	%	42,7	40,7	40,0
Antal aktier vid periodens slut	miljoner	4,00	4,00	4,00
-varav återköpta egna aktier	miljoner	0,10	0,10	0,10
Vinst per aktie	kr	1,61	1,49	2,26
Eget kapital per aktie	kr	29,00	26,43	27,25

Definitioner

Rörelsemarginal. Rörelseresultat i relation till nettoomsättning.

Vinstmarginal. Resultat efter finansiella poster i relation till nettoomsättning.

Sysselsatt kapital. Summa tillgångar minus icke räntebärande skulder och avsättningar.

Avkastning på sysselsatt kapital. Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader, rullande 12 mån, i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på eget kapital. Periodens resultat, rullande 12 mån, i relation till genomsnittligt eget kapital.

Kassalikviditet. Omsättningstillgångar exkl varulager i relation till kortfristiga skulder.

Skuldsättningsgrad. Räntebärande skulder i relation till eget kapital.

Soliditet. Eget kapital i relation till balansomslutning.

Räntetäckningsgrad. Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i relation till finansiella kostnader.

Vinst per aktie. Periodens resultat efter full skatt dividerat med antal aktier.

Eget kapital per aktie. Eget kapital dividerat med antal aktier.