

Delårsrapport

januari – juni 2003

Fullföljande av Excellence-strategin under ökande resultat

- ***Resultat före skatt ökade med 62 % till 27,7 MSEK (17,1)***
- ***Nettoomsättningen ökade med 15 % till 373,6 MSEK (325,3)***
- ***Resultat per aktie efter full skatt blev 52 SEK (41)***
- ***Avtal tecknat om att överta BEVE Electronics verksamhet i Borås***

Om verksamheten

NOTE koncernen är en av Sveriges ledande leverantörer av EMS (Electronics Manufacturing Services) och därtill den enda svenskägda globala elektronik-tillverkaren.

Marknad

För branschen i helhet har efterfrågan varit fortsatt svag. För NOTEs del utökas marknaden genom införande av nya kompetenscentra – s.k. **Center of Excellence**, ökad specialkompetens medför att koncernen kan nå nya kundgrupper.

Omsättning och resultat

Saneringen efter branden på NOTE Xperi har utförts enligt plan. Faktureringsstakten har ökat från 50 % av normalfaktureringsmars till 100 % i juni.

Koncernens omsättning under perioden uppgick därmed till 373,6 MSEK, vilket är en ökning med 15 % jämfört med motsvarande period föregående år (325,3).

Resultat före skatt uppvisar för perioden, trots branden, en ökning med 62 % till 27,7 MSEK (17,1). Extrakostnader hänförliga till branden samt motsvarande beräknad försäkringsersättning har lagts som jämförelsestörande poster.

Finansiell ställning

Soliditeten steg under perioden och var den sista juni 22,8 % (16,4 %).

Kassaflödet - efter investeringar om 6,3 MSEK - blev -8,1 MSEK, vilket till stor del är en effekt av branden hos NOTE Xperi.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 6,3 MSEK (5,9).

Personal

Det genomsnittliga antalet heltidsanställda var under första halvåret 611 (364).

Viktiga händelser

På Svenska Dagbladets årliga lista över Sveriges snabbast växande företag placerade sig NOTE på 38:e plats. Bland tillverkande bolag placerade sig NOTE på åttonde plats.

Koncernen fortsatte den inledda Excellence-strategin genom att under maj öppna tre kompetenscentra – Center of Excellence – som bemannas med världsledande kompetens inom branscherna medicinteknik, telekom/opto och vehicle. Mer information finns på NOTEs hemsida.

Tillsammans med övriga medlemmar i ems-ALLIANCE™, deltog NOTE under juni i presentationen av en ny, global affärsmodell för elektronik-tillverkning under en seminarie-vecka i Boston, USA.

I augusti tecknade NOTE ett avtal om att överta BEVE Electronics verksamhet i Borås. BEVE är en EMS-leverantör med specialkompetens inom mikrovågsområdet. Affären beräknas kunna slutföras under augusti.

Framtidsbedömning

NOTEs strategi med kompetenscentra har tagits väl emot av marknaden och ger nya beställningar. Genom övertagande av BEVE erhåller NOTE ett nytt kompetenscentrum inom mikrovågselektronik.

Som en del i strategin fortsätter omlokalisering av verksamheten mellan koncernens olika enheter.

Tidigare bedömning kvarstår, att NOTE-koncernen kommer att fortsätta sin tillväxt såväl omsättningsmässigt som resultatmässigt, även vid en fortsatt svag konjunktur.

Nästa rapportdatum

Delårsrapport för perioden januari till september presenteras den 29 oktober.

Norrtälje den 21 augusti 2003



Sten Dybeck
Styrelseordförande



Erik Stenfors
VD

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2003 apr-jun	2002 apr-jun	2003 jan-jun	2002 jan-jun	2002 jan-dec
Nettoomsättning	198,6	155,9	373,6	325,3	636,8
Kostnad för sålda varor och tjänster	-170,4	-132,2	-321,8	-282,1	-544,5
Bruttoresultat	28,2	23,7	51,8	43,2	92,3
Försäljningskostnader	-6,7	-6,3	-12,9	-11,6	-23,5
Administrationskostnader	-9,2	-6,9	-18,6	-13,1	-28,6
Jämförelsestörande intäkter	5,8	-	28,6	-	-
Jämförelsestörande kostnader	-5,8	-	-28,6	-	-4,0
Övriga rörelseintäkter/kostnader	6,6	2,3	12,7	2,3	3,1
Rörelseresultat	18,9	12,8	33,0	20,8	39,3
Finansnetto	-2,8	-2,0	-5,3	-3,7	-8,5
Resultat efter finansiella poster	16,1	10,8	27,7	17,1	30,8
Skatt	-4,3	-3,0	-7,7	-4,8	-9,5
Minoritetens andel av årets resultat	-0,1	-	-0,1	-	0,0
PERIODENS RESULTAT	11,7	7,8	19,9	12,3	21,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2003 30 juni	2002 30 juni	2002 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	91,0	31,5	87,9
Varulager	184,0	114,3	179,8
Kundfordringar	166,5	135,7	154,1
Övriga omsättningstillgångar	48,3	11,0	20,4
Omsättningstillgångar	398,8	261,0	354,3
SUMMA TILLGÅNGAR	489,8	292,5	442,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	111,8	47,9	91,8
Minoritetsintresse	0,8		0,7
Avsättningar	29,5	3,6	30,2
Långfristiga skulder	190,8	119,7	179,9
Leverantörsskulder	93,8	80,6	89,5
Övriga kortfristiga skulder	63,1	40,7	50,1
Kortfristiga skulder	156,9	121,3	139,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	489,8	292,5	442,2

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2003 apr-jun	2002 apr-jun	2003 jan-jun	2002 jan-jun	2002 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	16,1	10,8	27,7	17,1	30,9
Justeringsposter	3,9	1,7	6,9	3,1	8,2
Betald skatt	-3,7	-0,8	-8,1	-1,9	-5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	16,3	11,7	26,5	18,3	33,9
Förändring av rörelsekapital	-21,0	-22,3	-28,3	-34,8	-29,7
Nettoinvesteringar	-3,6	-4,5	-6,3	-5,9	-12,7
Kassaflöde efter investeringar	-8,3	-15,1	-8,1	-22,4	-8,5
Nettoförändring lån	6,6	15,3	7,6	21,9	10,2
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	-1,7	0,2	-0,5	-0,5	1,7

NYCKELTAL I PROCENT

	2003 jan-jun	2002 jan-jun	2002 jan-dec
Rörelsemarginal	8,8	6,4	6,2
Vinstmarginal	7,4	5,3	4,8
Räntabilitet på sysselsatt kapital	19,7	24,0	12,8 *)
Soliditet	22,8	16,4	20,8

*) Till underlag används konsoliderad balansräkning NOTE-Xperi,
men ej proforma-resultat Xperi.

För ytterligare information kontakta:

Sten Dybeck, Styrelseordförande
Telefon: 0176-799 10, 0708-55 18 00
E-post: sten@dybeck.com

Gunilla Olsson, Ekonomidirektör
Telefon: 0176-799 05, 0709-50 80 71
E-post: gunilla.olsson@note.se

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