

Delårsrapport

januari - september 2007

TREDJE KVARTALET

▪ Omsättning	188 (193) Mkr
▪ Orderingång	185 (166) Mkr
▪ Resultat före avskrivningar	8,8 (12,8) Mkr
▪ Resultat efter finansnetto	4,4 (9,4) Mkr

JANUARI - SEPTEMBER

▪ Omsättning	617 (619) Mkr
▪ Orderingång	626 (596) Mkr
▪ Resultat före avskrivningar	35,9 (38,8) Mkr
▪ Resultat efter finansnetto	22,2 (31,6) Mkr
▪ Resultat efter skatt	16,2 (22,6) Mkr
▪ Resultat per aktie	2,89 (4,04) kr
▪ Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,3 (6,8) Mkr

Nyckeltal (Mkr)	juli-sep		jan-sep		helår
	2007	2006	2007	2006	2006
Omsättning	188	193	617	619	827
Orderingång	185	166	626	596	806
Resultat efter finansnetto	4,4	9,4	22,2	31,6	42,2
Rörelsemarginal, %	2,6	5,4	4,1	5,5	5,3
Resultat per aktie, kr	0,56	1,16	2,89	4,04	5,45

KONCERNEN

Koncernens omsättning uppgick under perioden januari - september till 617 (619) Mkr. Orderingsgången ökade med 5 procent till 626 (596) Mkr. Periodens resultat efter finansnetto minskade till 22,2 (31,6) Mkr. Valutafluktuationer har påverkat resultatet negativt under perioden med -1,5 (-2,5) Mkr. Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar har fördubblats till 11,2 (5,6) Mkr, vilket i huvudsak kan hänföras till gjorda förvärv under perioden.

Koncernens internfakturering mellan affärsområdena uppgick till 7,6 (13,9) Mkr och gemensamma ej fördelade kostnader uppgick till 14,7 (11,0) Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten har under perioden uppgått till 6,3 (6,8) Mkr.

TREDJE KVARTALET

Omsättningen i kvartalet uppgick till 188 (193) Mkr. Orderingsgången ökade med 11 procent till 185 (166) Mkr. Kvartalets resultat efter finansnetto minskade till 4,4 (9,4) Mkr. Valutafluktuationer har påverkat resultatet negativt med -1,3 (-0,3) Mkr.

VERKSAMHETEN JAN - SEP

EG Electronics

Affärsområdet säljer komponenter och system till elektronikindustrin och företag inom industriautomation i Norden, Polen, Baltikum och Kina samt till fordonstillverkare i Norden.

Affärsområdets omsättning minskade till 441 (475) Mkr. Orderingsgången minskade till 447 (454) Mkr. Rörelseresultatet uppgick till 29,6 (29,9) Mkr.

Affärsenheten Components har haft en minskning av omsättningen under perioden, vilket till en del förklaras av den avveckling av olönsamma produkter som gjordes under föregående år. Även den kraftiga dollarförsvagningen under tredje kvartalet samt en minskad försäljning i Finland har inverkat.

Under hösten har de båda bolagen EG Components AB och EG Display & System AB slagits samman under det gemensamma namnet EG Electronics AB. Detta har skett i syfte att skapa en gemensam inköps- och lagerhantering och därigenom uppnå en effektivare logistikfunktion.

Orderingsgång, omsättning och resultat har fortsatt att utvecklas väl för den tredje affärsenheten Electromechanics.

EG Products

Affärsområdet utvecklar, tillverkar och säljer induktiva komponenter och fiberoptiska produkter till globalt verksamma företag inom elektronik och telekommunikation.

Omsättningen ökade till 92 (63) Mkr. Orderingsgången ökade till 101 (65) Mkr. Rörelseresultatet uppgick till 3,5 (4,3) Mkr.

Ökningen av såväl orderingsgång som omsättning är helt hänförlig till förvärvet av Profec. Förvärvet har dock endast haft en marginell påverkan på resultatet.

Fortsatta kostnadsökningar hos underleverantörerna i Sydostasien har påverkat resultatet negativt. Genom förvärvet av Profec har affärsområdets produktionsresurser totalt sett ökat, vilket skapat ytterligare förutsättningar för effektiviseringar.

Under tredje kvartalet har produktionsenheter i Sverige och Ryssland avvecklats och åtgärder har vidtagits för att rationalisera verksamheterna i Finland och England.

EG Production Technology

Affärsområdet säljer produktionsutrustning, förbrukningsmaterial och processutbildning till elektronikindustrin i Norden, Polen och Baltikum

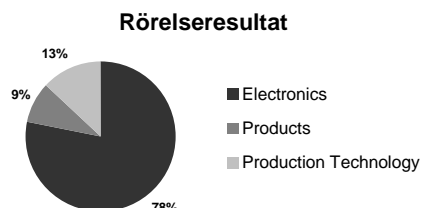
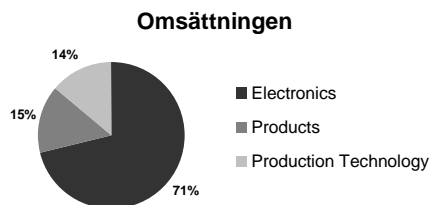
Affärsområdets omsättning uppgick till 86 (88) Mkr. Orderingen uppgick till 78 (78) Mkr. Rörelseresultatet minskade till 5,0 (8,3) Mkr.

Den avmattning som kunde skönjas för maskinförsäljningen i Sverige och Polen under andra kvartalet har fortsatt även under tredje kvartalet.

Det under året förvärvade finska bolaget Scanditron Oy (tidigare Trondicap Oy) har utvecklats enligt plan.

Omsättningen inom stencilverksamheten har varit fortsatt god under perioden i såväl Finland som Sverige.

Affärsområdenas andel av:



INVESTERINGAR

Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar var 14,9 (5,3) Mkr. Investeringarna avser i huvudsak produktionsutrustning som tillförts koncernen i samband med förvärvet av Profec. Under tredje kvartalet har det investerats 5 Mkr i samband med införandet av ett nytt affärssystem i koncernen.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens finansiella ställning är fortsatt stark. Soliditeten den 30 september uppgick

till 54 (61) procent. Likvida tillgångar uppgick till 5 (24) Mkr.

RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie uppgick till 2,89 (4,04) kr.

PERSONAL

Antalet anställda den 30 september var 350 (253). Ökningen är dels hänförlig till förvärven av Scanditron Oy, 1 januari, och Profec, 1 mars, med cirka 60 personer och dels till uppbyggnaden av produktionskapacitet i Narva med cirka 40 personer.

MODERBOLAGET

ElektronikGruppen BK AB, org nr 556072-2547, är moderbolag i koncernen. Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 5,8 (6,3) Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -14,8 (-11,7) Mkr och nettoresultatet till -4,9 (-10,5) Mkr. Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 0,1 (0,1) Mkr.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

ElektronikGruppen är alltså starkt beroende av utvecklingen inom telekomindustrin, svarar för ca 30 procent av koncernens totala omsättning, och därmed utgör det enskilt största kundsegmentet. Övriga risker finns beskrivna i Elektronik-Gruppens årsredovisning för 2006.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting och RR 31 Delårsrapportering för koncerner. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i senaste årsredovisningen.

Vällingby den 19 oktober 2007

Johan Ålander
Verkställande direktör

KOMMANDE RAPPORTDATUM

Bokslutskommuniké för 2007 presenteras den 21 februari 2008.

För ytterligare information kontakta:
Johan Ålander,

Verkställande direktör

tel 08-759 35 43 eller 070-213 26 18

Kvartalsdata

Kvartalsdata (Mkr)	Omsättning			Orderingång			Resultat efter finansnetto		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Januari–mars	218	205	162	220	219	176	11,9	11,7	3,8
April–juni	211	220	186	220	211	183	6,0	10,5	8,9
Juli–september	188	193	175	185	166	164	4,4	9,4	6,6
Oktober–december		209	193		210	193		10,6	8,1
Helår		827	716		806	716		42,2	27,4

Omsättning, orderingång och rörelseresultat per affärsområde

Omsättning (Mkr)	juli-sep		jan-sep	
	2007	2006	2007	2006
EG Electronics	132	148	441	475
EG Products	32	19	92	63
EG Production Technology	24	28	86	88
Internelimineringar		-2	-2	-7
Summa	188	193	617	619

Orderingång (Mkr)	juli-sep		jan-sep	
	2007	2006	2007	2006
EG Electronics	139	131	447	454
EG Products	27	17	101	65
EG Production Technology	20	19	78	78
Koncerngemensamma kostnader	-1	-1		-1
Summa	185	166	626	596

Rörelseresultat (Mkr)	juli-sep		jan-sep	
	2007	2006	2007	2006
EG Electronics	8,8	10,4	29,6	29,9
EG Products	-0,1	0,8	3,5	4,3
EG Production Technology	0,6	2,6	5,0	8,3
Internelimineringar	-4,5	-3,8	-13,4	-9,3
Summa	4,8	10,0	24,7	33,2

Koncernen i sammandrag

Resultaträkning (Mkr)	juli-sep		jan-sep		helår
	2007	2006	2007	2006	2006
Nettoomsättning					
Försäljning, netto	183,6	186,6	604,5	601,2	804,6
Övriga rörelseintäkter	4,8	6,6	12,8	17,5	22,2
Summa	188,4	193,2	617,3	618,7	826,8
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror, råvaror, förmödenheter	-129,5	-136,3	-430,2	-439,5	-590,2
Övriga externa kostnader	-18,6	-17,3	-52,9	-48,7	-67,0
Personalkostnader	-29,1	-26,7	-93,9	-88,6	-119,1
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4,0	-2,8	-11,2	-5,6	-7,0
Övriga rörelsekostnader	-2,4	-0,1	-4,4	-3,1	-0,0
Rörelseresultat	4,8	10,0	24,7	33,2	43,5
Finansiella intäkter		0,1	0,3	0,9	0,0
Finansiella kostnader	-0,4	-0,7	-2,8	-2,5	-1,3
Resultat efter finansnetto	4,4	9,4	22,2	31,6	42,2
Skatt på periodens resultat	-1,2	-2,8	-6,0	-9,0	-11,7
Periodens resultat	3,2	6,6	16,2	22,6	30,5
Resultat per aktie, kr	0,56	1,16	2,89	4,04	5,45
Antal aktier, tusental	5 597	5 597	5 597	5 597	5 597

Balansräkning (Mkr)	per 30 sep	
	2007	2006
Immateriella anläggningstillgångar	122,3	56,7
Materiella och finansiella anläggningstillgångar	42,6	42,0
Varulager	72,4	59,9
Kundfordringar	131,8	136,8
Övriga kortfristiga fordringar	21,4	15,4
Kassa och bank	5,2	24,4
Summa tillgångar	395,7	335,2
Eget kapital	213,9	203,2
Räntebärande skulder	40,1	8,1
Leverantörsskulder	50,1	59,2
Övr rörelseskulder och avsättningar	91,6	64,7
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	395,7	335,2

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys (Mkr)	jan-sep		helår
	2007	2006	2006
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	17,9	28,5	38,7
Förändring av rörelsekapital	-11,6	-21,7	-18,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,3	6,8	19,9
Kassaflöde från investerings-verksamheten	-42,0	-12,7	-11,6
Kassaflöde från finansierings-verksamheten	6,6	-9,8	-9,8
Periodens kassaflöde	-29,1	-15,7	-1,5
Kursdifferens likvida medel	0,5	-0,6	-1,2

Förändring av eget kapital

Förändring av eget kapital (Mkr)	jan-sep	jan-sep	helår
	2007	2006	2006
Ingående eget kapital	207,4	191,9	19,9
Förvärv av minoritetsandelar	0,0	0,5	-1,5
Omräkningsdifferenser	2,1	-1,5	-3,2
Fond för verkligt värde	0,0	-0,5	-0,5
Periodens resultat	16,2	22,6	36,5
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-11,8	-9,8	-9,8
Utgående eget kapital	213,9	203,2	207,4

Flerårsöversikt (Mkr)	jan-sep			helår		
	2007	2006	2005	2006	2005	2004
Resultaträkning						
Omsättning	617,3	618,7	523,1	827	715,8	729,4
Rörelseresultat	24,7	33,2	20,3	43,5	28,6	35,2
Resultat efter finansnetto	22,2	31,6	19,3	42,2	27,4	34,9
Skatt	-6,0	-9,0	-5,4	-11,7	-7,4	-9,7
Minoritetens andel i resultatet	0		0	0	0	0
Periodens resultat	16,2	22,6	13,9	30,5	20,0	25,2
Balansräkning						
Immateriella anläggningstillgångar	122,3	56,7	62,8	55,5	50,8	48,1
Materiella och finansiella anläggningstillgångar	42,6	42,0	43,2	35,3	43,0	42,6
Likvida medel	5,2	24,4	27,4	33,8	36,5	37,8
Övriga omsättningstillgångar	225,6	212,1	192,4	205,6	195,1	179,7
Summa tillgångar	395,7	335,2	325,8	330,2	325,4	308,2
Eget kapital	213,9	202,7	201,1	207,0	191,9	194,4
Minoritetsintressen	0	0,5	0	0,5	0	0
Räntebärande skulder	40,1	8,1	10,5	1,1	9,9	9,7
Rörelseskulder och avsättningar	141,7	123,9	114,2	121,6	123,6	104,1
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	395,7	335,2	325,8	330,2	325,4	308,2

Flerårsöversikt, nyckeltal	jan-sep			helår		
	2007	2006	2005	2006	2005	2004
Bruttomarginal, %	5,9	6,5	5,1	6,1	5,5	5,6
Rörelsemarginal, %	4,1	5,5	4,0	5,3	4,1	4,9
Vinstmarginal, %	3,7	5,2	3,8	5,2	3,9	4,9
Avkastning på eget kapital, %	7,7	11,4	7,0	15,3	10,4	13,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	12,7	17,0	11,3	22,8	16,6	19,7
Avkastning på totalt kapital, %	8,2	10,3	7,2	14,1	10,3	13,4
Soliditet, %	54,0	60,6	61,7	62,8	58,2	63,7
Skuldsättningsgrad, ggr	0,19	0,04	0,05	0,0	0,0	0,0
Andel riskbärande kapital, %	58,1	63,4	65,1	66,6	61,0	66,7
Räntetäckningsgrad, ggr	10,5	55,3	36,4	58,4	37,8	55,2
Resultat per aktie, kr	2,89	4,04	2,49	5,45	3,58	4,51
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,89	4,04	2,49	5,45	3,58	4,51
Antal aktier, tusental	5 597	5 597	5 597	5 597	5 597	5 597
Eget kapital per aktie, kr	38,21	36,30	35,93	37,06	36,68	35,09
Aktiekurs vid periodens slut, kr	58,50	70,00	52,25	69,00	51,00	59,00
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar i % av omsättning	2,4	0,8	1,4	1,1	1,4	0,8

Moderbolaget

Resultaträkning (Mkr)	juli-sep		jan-sep		helår
	2007	2006	2007	2006	2006
Rörelsens intäkter	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	1,7	2,0	5,8	6,3	8,7
Summa rörelseintäkter	1,7	2,0	5,8	6,3	8,7
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-3,0	-3,3	-10,0	-8,7	-12,1
Personalkostnader	-3,1	-2,3	-10,2	-9,0	-12,9
Avskrivningar	-0,1	-0,1	-0,4	-0,3	-0,4
Summa rörelsekostnader	-6,1	-5,7	-20,6	-18,0	-25,4
Rörelseresultat	-4,5	-3,7	-14,8	-11,7	-16,7
Resultat från fin. investeringar					
Resultat från andelar i koncernföretag	2,3	0,0	11,3	1,3	-0,8
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som anläggningstillgångar	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0
Ränteutgifter och liknande resultatposter	0,4	0,1	0,7	0,5	0,6
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,7	-0,2	-2,0	-0,5	-0,6
Summa	2,0	-0,1	9,9	1,2	-0,8
Resultat efter finansiella poster	-2,5	-3,8	-4,9	-10,5	-17,5
Bokslutsdispositioner					2,3
Skatt på periodens resultat					4,0
Periodens resultat	-2,5	-3,8	-4,9	-10,5	-11,2

Balansräkning (Mkr)	per 30 sep	
	2007	2006
Tillgångar		
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5,2	0,0
Summa immateriella anläggningstillgångar	5,2	0,0
Byggnader och mark	12,7	11,5
Inventarier, verktyg och installationer	1,0	0,1
Summa materiella anläggningstillgångar	13,7	11,6
Andelar i koncernföretag	178,2	129,9
Fordringar hos koncernföretag	8,5	0,2
Andelar i intresseföretag	0,0	0,0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0,0	0,1
Uppskjuten skattefordran	0,0	0,1
Summa finansiella anläggningstillgångar	186,7	130,3
Summa anläggningstillgångar	205,6	141,9
Fordringar hos koncernföretag	0,3	1,6
Övriga fordringar	21,6	21,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,4	1,3
Summa kortfristiga fordringar	22,3	24,0
Kassa och bank	0,1	0,1
Summa omsättningstillgångar	22,4	24,1
Summa tillgångar	228,0	166,0
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	28,0	28,0
Reservfond, överkursfond	31,8	31,8
Summa bundet eget kapital	59,8	59,8
Balanserad vinst	51,5	63,0
Årets resultat	-4,9	-10,5
Summa fritt eget kapital	46,6	52,5
Summa eget kapital	106,4	112,3
Obeskattade reserver	4,4	6,7
Långfristiga skulder	22,7	0,0
Skulder till koncernföretag	17,3	10,9
Summa långfristiga skulder	40,0	10,9
Leverantörsskulder	3,8	0,8
Skulder till koncernföretag	9,3	0,4
Övriga skulder	59,8	30,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,3	4,2
Summa kortfristiga skulder	77,2	36,1
Summa eget kapital och skulder	228,0	166,0

Revisorsrapport över översiktlig granskning av en delårsrapport upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen.

Till styrelsen i Elektronikgruppen BK AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Elektronikgruppen BK AB (Publ) per 30 september 2007 och tremånaders- och niomånadersperioden som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor* som är utgiven av FAR. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderföretagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 19 oktober 2007

Ernst & Young AB

Björn Fernström
Auktoriserad revisor

Stefan Hultstrand
Auktoriserad revisor