Tremånadersrapport 1 september-30 november 1999 för AB C F Berg & Co (publ)

Koncernens verksamhet

Bergskoncernens verksamhet består i sönderdelning och förädling av skogsråvara i två sågverksanläggningar, dels i moderbolaget AB C F Berg & Co (publ) som är beläget i Mörlunda dels i det nyförvärvade bolaget AB CA Olausson & Söner, OLAB, beläget i Järnforsen. Geografiskt ligger sågverken i samma kommun och med ett avstånd mellan anläggningarna på endast 2,5 mil.
Moderbolaget AB C F Berg & Co är noterat på Stockholmsbörsens OTC-lista.

Nettoomsättning och resultat

Bergskoncernen uppnådde för räkenskapsårets första tre månader en nettoomsättning om 71 887 kkr. Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till minus 921 kkr. Det förvärvade bolaget, OLAB, ingår i koncernredovisningen från och med 1999-09-01.

Efter att råvarupriserna under senvåren 1999, speciellt på talltimmer, börjat sänkas något fortsatte kostnadsanpassningen med ytterligare sänkningar i storleksordningen 6% från och med augusti månad 1999.

Försäljningspriserna för trävaror har under räkenskapsårets första tre månader totalt sett visat en svagt stigande prisutveckling vad gäller granpriserna medan furupriserna haft en mera stagnerande prisnivå.

Under rapportperioden har uttag av sågråvara från egna fastigheter i koncernen gjorts med cirka 300 m^3 to, jämfört med cirka 800 m^3 to föregående år.

Avsättningen av vår viktigaste biprodukt, cellulosaflisen, har under räkenskapsårets första tre månader volymmässigt varit tillfredsställande. Trots den av cellulosaindustrin väsentligt uppnådda prisförbättringen, ligger den genomförda prissänkningen om ca 8 % från årsskiftet 1998/99 fortfarande kvar. Avsättningen för bränsleprodukter har av säsongsmässiga skäl varit låg under rapportperioden.

Dotterbolagen C F Bergs Energi AB och C F Berg & Co Invest Aktiebolag har inte bedrivit någon verksamhet under rapportperioden.

Investeringar

Företagsförvärv:
Vid extra bolagsstämma 1999-09-14 i AB C F Berg & Co beslöts att förvärva samtliga aktier i OLAB.
I moderbolagets balansräkning kommer förvärvet, inklusive förvärvskostnader, av samtliga aktier i OLAB att totalt redovisas med 14 735 kkr. Någon goodwill uppkom inte.

Arbetet med att operativt införliva OLAB i Bergskoncernen pågår med högt tempo. Följande samordningar har successivt påbörjats under räkenskapsårets tre första månader:

- En i huvudsak trädslagsren produktion - gran i Mörlunda och furu i Järnforsen
- En, för råvaruanskaffningen, gemensam inköpsorganisation
- En gemensam marknadsorganisation
- En gemensam upphandling av finansiella tjänster
- Samordning av underhåll och administration

Övrigt:
Under räkenskapsåret har hittills investerats 69 kkr i maskiner och andra tekniska anläggningar och 227 kkr i inventarier, verktyg och installationer samt 46 kkr i markanläggningar.

Likviditet

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick i koncernen till 10 439 kkr, vartill kommer outnyttjade checkräkningskrediter om 24 285 kkr.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning (eliminerat med koncernintern försäljning) uppgick under rapportperioden till 52 533 (51 517) kkr. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 0 (-392) kkr. Investeringar, utöver förvärvet av OLAB, uppgick till 244 (156) kkr.
Moderbolagets likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick per balansdagen till 10 277 (10 995) kkr. Det egna kapitalet uppgick per balansdagen till 122 005 (111 719) kkr, vilket ger en soliditet på 66,7%.

Prognos

Med relativt låga lager, en lägre svensk produktionsnivå under 1999 jämfört med 1998 och 1997, en såväl ökande svensk konsumtion som en ökande utomeuropeisk export, finns förutsättningar för en stigande prisnivå. Detta gäller i första hand prisutvecklingen på granträvaror medan utvecklingen på furan, i det kortare tidsperspektivet, verkar mera problematisk.
Den goda massamarknaden med kraftigt stigande prisnivåer bör rimligtvis resultera i ett för sågverken bättre flispris.
Bolaget avstår från att lämna en mer preciserad prognos för räkenskapsåret 1999/00.

Rapportperioder för räkenskapsåret 1999/00

- halvårsrapport september – februari, den 27 april 2000.
- niomånadersrapport september - maj, den 22 juni 2000.
- bokslutsrapport för helåret september - augusti 1999/00, den 26 oktober 2000.

Koncernens nyckeltal	**1999/00 Kv 1**	**1998/99 Kv 1**
Rörelsemarginal %	neg	neg
Nettovinst marginal %	neg	neg
Avkastning på totalt kapital %	neg	neg
Avkastning på eget kapital %	neg	neg
Antal aktier i tusental	4 799	4 140
Vinst efter skatt per aktie kr	neg	neg
Soliditet	53,4	67,9
Eget kapital per aktie kr	25,31	26,97

Definitioner

Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen
Nettovinstmarginal	Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen
Avkastning på totalt kapital	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning
Avkastning på eget kapital	Årets resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Koncernens resultaträkning i sammandrag **Belopp i kkr**	**1999/00** **Kv 1**	**1998/99** **Kv 1**
Nettoomsättning	71 887	51 517
Förändring av produkter i arbete och färdiga varor	2 576	4 783
Aktiverade egna kostnader	0	0
Övriga rörelseintäkter	584	105
Summa rörelseintäkter	**75 047**	**56 405**
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-49 968	-36 984
Övriga externa kostnader	-9 029	-7 051
Personalkostnader	-14 355	-11 208
Avskrivningar	-2 860	-1 519
Summa rörelsekostnader	**-76 212**	**-56 762**
Rörelseresultat	**-1 165**	**-357**
Finansiellt netto	244	-35
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	**-921**	**-392**
Skatt på periodens resultat	253	110
Periodens resultat	**-668**	**-282**

Koncernens balansräkning i sammandrag Belopp i kkr	1999-11-30	1998-11-30
Tillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	98 169	73 235
Finansiella anläggningstillgångar	925	692
Summa anläggningstillgångar	**99 094**	**73 927**
Varulager	85 075	53 539
Kortfristiga fordringar	32 754	25 908
Kortfristiga placeringar	4 028	4 909
Kassa och bank	6 411	6 086
Summa omsättningstillgångar	**128 268**	**90 442**
SUMMA TILLGÅNGAR	**227 362**	**164 369**
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital	59 933	49 836
Fritt eget kapital	62 197	62 115
Periodens resultat	-668	-282
Summa eget kapital	**121 462**	**111 669**
Avsättningar	**12 357**	**9 713**
Räntebärande skulder	47 902	10 935
Ej räntebärande skulder	45 641	32 052
Summa skulder	**93 543**	**42 987**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**227 362**	**164 369**

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag Belopp i kkr	1999/00 Kv 1	1998/99 Kv 1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-2 337**	**31**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-179**	**-156**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**5 721**	**0**
Periodens kassaflöde	**3 205**	**-125**
Likvida medel vid periodens början	**3 206**	**6 211**
Likvida medel vid periodens slut	**6 411**	**6 086**

Mörlunda den 28 januari 2000

Åke Bergh
Verkställande direktör