

Bokslutskommuniké NORDIFAGRUPPEN AB januari - december 2000

Verksamheten

Nordifagruppen genomförde under treårsperioden 1997-1999 ett omfattande investeringsprogram. Förvärvet av TTL Lörrach var ett aktivt bidrag till struktureringen inom branschen. Vidare byggdes anläggningen i Liège, Belgien, ut för att erhålla en modern produktionsapparat. Tillverkningen i Lörrach beslutades att flyttas till Liège, för att skapa ett produktionscentrum i Centraleuropa. Totalt investerades under perioden, i företagsförvärv och i nya produktionsanläggningar i Belgien och Frankrike, ca 110 Mkr. Investeringarna lånefinansierades till största delen.

Förväntade synergivinster till följd av produktionskoncentrationen i Centraleuropa har uteblivit. Svårigheterna med att få den flyttade produktionsutrustningen att fungera på avsett sätt underskattades. Under hösten 1999 beslutade styrelsen därför att de delar av produktionen, som fortfarande bedrevs hos TTL, skulle förbli hos TTL. Detta beslut gick i motsatt riktning jämfört med tidigare fattat beslut om produktionskoncentration men var nödvändigt för att säkra tillgången till filt.

De mycket stora investeringar som gjorts de senaste åren har inte gett de resultateffekter som förväntats. Redan vid föregående årsskifte, under pågående inkörningsperiod i Belgien, ökade kraven från de belgiska bankerna om amorteringar eller långtgående garantier från moderbolaget trots att det belgiska bolaget hade en tillfredsställande soliditet.

Mot bakgrund av den finansiella situationen, uteblivna synergieffekter samt fleråriga svaga resultat, beslöt styrelsen i september 2000 att avyttra samtliga produktionsenheter i koncernen.

Jämförelsetal

Jämförelsetal med föregående år lämnas ej på grund av att koncernstrukturen är helt annorlunda och jämförelsetal därmed saknar relevans för bedömningen av bolaget.

Avyttringar

NordiTube Technologies AB

Nordifagruppen har under hösten avyttrat 7.300.000 aktier à 2,20 kr/aktie i NordiTube Technologies AB till PRS Rohrsanierung GmbH. Affären gav ett koncernmässigt positivt resultat. Efter försäljningen uppgår Nordifagruppens kapital- och röstandel till ca 36 procent.

Nordifa s.a., Liège

Den 29 november 2000 försattes det belgiska dotterbolaget i konkurs, sedan förhandlingarna med de belgiska bankerna misslyckats trots att Nordifagruppen erbjöd ett betydande kapitaltillskott.

TTL Nordifa France SA

Den 18 december 2000 avyttrades det franska dotterbolaget till det italienska bolaget Fratelli Testori S.p.A. Avyttringen gav en mindre vinst såväl i moderbolaget som i koncernen.

NORDIFAGRUPPEN AB (publ)

Nordifa AB, Nordifa AS och Nordifa Systems Corp

Bolagen har den 21 december 2000 avyttrats till Industri-Textil JOB, Kinna. Försäljningen innebar en betydande förlust både för moderbolag och koncern.

Kvarstående produktionsenheter / aktieinnehav per 2000 12 31

Aktieinnehavet samt nettofordringar på Nordifa Industri GmbH, med dotterbolaget TTL Lörrach GmbH, har i bokslutet nedskrivits till noll kronor.

Kvarstående aktieinnehav i NordiTube Technologies AB uppgår till 8.180.837 aktier till ett bokfört värde av ca 16 Mkr, motsvarande ca 1,96 kr/aktie.

Avseende både Nordifa Industri GmbH koncernen och aktieinnehavet i NordiTube pågår förhandlingar om försäljning. Det är styrelsens uppfattning att dessa förhandlingar måste vara avslutade inom de närmaste veckorna för att en rekonstruktion av Nordifagruppen skall vara möjlig.

Resultat

Koncernresultatet uppgick till -88,3 Mkr. I resultatet ingår jämförelsestörande finansiella poster med -60,5 Mkr. De jämförelsestörande finansiella posterna består av försäljning av aktier samt av konsolidering av NordiTube med 8,6 Mkr, avyttring av dotterbolag med -16,9 Mkr, förlust vid konkurs Nordifa s.a., Belgien med -43,7 Mkr samt övrigt med -8,5 Mkr.

Omsättning

Omsättningen uppgick till 290,9 Mkr. Dotterbolagens omsättning ingår i resultatet fram till avyttringstillfället.

Investeringar

Nettoinvesteringarna i kvarvarande verksamheter uppgick till 0,5 Mkr.

Personal

Genomsnittligt antal anställda i kvarvarande enheter uppgick till 52 personer, varav utomlands 49.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 24,9 Mkr. Kvarvarande räntebärande skulder uppgick till 74,6 Mkr. Soliditeten för koncernen var negativ.

Förutsättningar för fortsatt verksamhet

Den extra bolagsstämman den 14 februari 2001 kommer att ta ställning till om bolaget skall försättas i likvidation. Styrelsen har upprättat en s.k. kontrollbalansräkning, som visar att mer än halva aktiekapitalet har förbrukats. Om beslut fattas om att inte gå i likvidation måste det registrerade aktiekapitalet vara återställt inom åtta månader. Möjligheten för fortsatt verksamhet bygger bland annat på en bedömning om det finns möjlighet att utnyttja bolagets börsplats och det betydande förlustavdrag som finns i bolaget. Förutsättningarna för en rekonstruktion är beroende av samförstånds lösningar med de svenska bankerna.

Legala åtgärder Walloon Government

De stora investeringarna som gjordes i Belgien baserades till stor del på att det belgiska bolaget hade beviljats betydande investeringsbidrag från den Wallonska regeringen. Det belgiska bolaget har fullföljt alla förpliktelser för att stödet skulle utbetalas. Den uteblivna utbetalningen är den direkt bidragande orsaken till att det belgiska bolaget försattes i konkurs. På grund härav undersöker Nordifagruppen möjligheterna att vidtaga legala åtgärder mot den Wallonska regeringen.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 6,1 Mkr.
Resultatet före skatt blev -82,1 Mkr.
I resultatet ingår jämförelsestörande finansiella poster med -79,2 Mkr. De jämförelsestörande finansiella posterna består av resultat vid avyttring av dotterbolag med -16,4 Mkr, förlust vid konkurs Nordifa s.a.,

Belgien, med -38,6 Mkr, nedskrivning till noll av bokfört värde av aktier samt fordringar i Nordifa Industri GmbH med -24,9 Mkr samt övrigt 0,7 Mkr.

Utsikter

Mot bakgrund av den process som Nordifagruppen befinner sig i, att sälja ut alla verksamheter, ges ej några kommentarer om framtida utveckling.

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas torsdagen den 26 april kl. 15.00 vid bolagets lokaler i Halmstad.

Halmstad den 14 februari 2001

NORDIFAGRUPPEN AB (publ)

Styrelsen

Koncernens resultaträkningar, Mkr	Helår 2000	Helår 1999
Nettoomsättning	290,9	354,4
Kostnad för sålda varor	-225,8	-272,2
Bruttoresultat	65,1	82,2
Försäljningskostnader	-41,4	-45,4
Administrationskostnader	-41,7	-40,6
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5,0	-6,4
Jämförelsestörande poster	0,0	-1,8
Övriga rörelseintäkter	2,3	0,0
Rörelseresultat	-20,8	-12,0
Finansiella poster	-72,6	-10,7
varav jämförelsestörande	-60,5	0,0
Resultat efter finansiella poster	-93,4	-22,7
Minoritetsandel i årets resultat	3,5	2,2
Resultat före skatt	-89,8	-20,5
Inkomstskatt	0,6	-1,3
Latent skatt	1,0	-2,5
Årets resultat	-88,3	-24,3
Avskrivningar ingår med	14,4	17,2

Koncernens balansräkningar, Mkr	00-12-31	99-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	4,2	29,3
Materiella anläggningstillgångar	10,9	201,9
Finansiella anläggningstillgångar	10,1	0,6
Summa anläggningstillgångar	25,1	231,8
Omsättningstillgångar	65,7	181,8
Kassa och bank	24,9	13,7
Summa omsättningstillgångar	90,7	195,5
Summa tillgångar	115,8	427,3
Eget kapital	-9,0	78,6
Minoritetsintressen	0,0	9,9
Avsättningar	23,5	57,0
(varav avsättningar för pensioner)	19,2	29,7
Räntebärande skulder	66,1	208,6
Övrigt	14,8	2,3
Summa långfristiga skulder	80,8	210,9
Räntebärande skulder	8,5	13,8
Övrigt	12,0	57,1
Summa kortfristiga skulder	20,4	70,9
Summa skulder och eget kapital	115,8	427,3

Nyckeltal och aktiedata	12 mån 2000-12-31	Helår 1999
Nyckeltal		
Avkastning på eget kapital, %	-	-24,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-3,4
Soliditet koncernen, %	neg	20,7
Justerad soliditet koncernen, %	neg	22,8
Soliditet moderbolaget, %	neg	47,7
Justerad soliditet moderbolaget, %	neg	56,0
Aktiedata		
Antal aktier (tusental)	6 500	6 500
Resultat efter verklig skatt, kr	-13,58	-3,74
Eget kapital, kr	-1,38	12,09
Justerat eget kapital, kr	-2,06	14,98

* Justerat eget kapital i moderbolaget uppgick till -2,71 kr/aktie.

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Eget kapital plus minoritetsintressen i procent av balansomslutningen

Justerad soliditet

Eget kapital plus minoritetsintressen med tillägg för NordiTube börsvärde 2000 12 31 med avdrag för bokfört värde i procent av balansomslutningen

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital har beräknats som balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder

Resultat efter verklig skatt per aktie

Redovisat resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier

Kassaflödesanalys, Mkr *	Helår 2000	Helår 1999
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster och minoritetsandelar	-89,8	-20,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-14,7	20,1
Betald skatt	0,6	-3,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-104,0	-3,8
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	53,9	14,2
Förändring av kortfristiga fordringar	62,8	-25,3
Förändring av kortfristiga skulder (exkl. skatteskulder)	-49,3	0,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-36,7	-14,5
Investeringsverksamheten		
Nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar	14,4	-6,1
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	167,3	-27,0
Nettoinvesteringar i finansiella anläggningstillgångar	-4,5	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	177,3	-33,1
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning		-8,1
Nettoförändring av långfristiga fordringar	0,0	0,0
Nettoförändring av långfristiga skulder	-129,3	59,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-129,3	51,6
Periodens kassaflöde	11,4	4,0
Likvida medel vid årets början	13,7	10,8
Kursdifferens i likvida medel	-0,1	-1,1
Likvida medel vid periodens slut	24,9	13,7

* Inkluderar effekter från avkonsolidering sålda enheter