



ALLMÄNT OM NILÖRNGRUPPENS VERKSAMHET

Nilörngruppen designar, tillverkar och marknadsför etiketter och etikettkoncept till mode- och konfektionsindustrin. Nilörngruppen är Europas största etiketttillverkare. Koncernen bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Storbritannien, Tyskland, Schweiz, Belgien, Frankrike, Portugal och Hongkong. Intressebolag finns i Indien. Målsättningen är att vara marknadsledande på de marknader där koncernen är representerad.

RAPPORT FÖR TREDJE KVARTALET 2001

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp MSEK	Tredje kvartalet		Nio månader	
	2001	2000	2001	2000
Nettoomsättning	74,9	67,6	242,1	233,1
Rörelseresultat	-3,9	4,5	5,7	23,9
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster	-2,1	1,8	11,1	18,8
Resultat efter finansiella poster	-5,2	3,4	1,4	20,5
Resultat efter skatt	-3,6	2,7	0,7	14,1

VERKSAMHETENS UTVECKLING

Verksamheten har under de senaste åren utvecklats främst genom förvärv men även genom organisk tillväxt i befintliga bolag. I enlighet med det i halvårsrapporten aviserade effektiviseringsprogrammet genomförde bolaget under augusti en nedläggning av två produktionsenheter samt specialisering av de övriga enheterna för att uppnå skaleffekter och högre utnyttjandegrad av produktionsresurserna.

MARKNAD OCH ORDERINGÅNG

Den negativa utvecklingen av marknaden fortsatte under tredje kvartalet. Orderingången minskade totalt sett med 19% jämfört med föregående år. För tredje kvartalet underskred orderingången föregående års tredje kvartal med 8.3%. En viss uppgång har dock kunnat noteras under inledningen av fjärde kvartalet.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Omsättningen under tredje kvartalet uppgick till 74,9 MSEK och för jämförbara enheter 65,4 MSEK (67,6 MSEK). För niomånadersperioden blev omsättningen 242,1 MSEK och för jämförbara enheter 222,8 MSEK (233,1 MSEK). Rörelseresultatet för perioden blev 5,7 MSEK och rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster 11,1 MSEK (18,8 MSEK). Det negativa resultatet för tredje kvartalet om -2,1 MSEK, exklusive jämförelsestörande poster, förklaras av minskad volym samt att de positiva effekterna av neddragning i produktionsenheterna ännu inte gett effekt.

SWEDEN

Nilörngruppen AB



JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

De i föregående rapport angivna jämförelsestörande posterna har under perioden ökat från 3,6 MSEK till 5,4 MSEK. Ökningen beror helt på uppsägningskostnader i Belgien.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR, FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 19,1 MSEK (-11,8). Förbättringen är helt hänförlig till en minskad kapitalbindning. Kassaflödet efter investeringar uppgick till -47,9 MSEK (-14,7) till följd av förvärvet av Nominette samt förvärv av ytterligare 24,5% av aktierna i det indiska bolaget Calmon Abacus. Löpande investeringar i maskiner och inventarier har under perioden svarat för 11,8 MSEK (19,4), varav moderbolaget svarat för 1,5 MSEK (1,6). Investeringarna avser bland annat nyinvesteringar av vävstolar i det svenska väveriet Borås Ettikettväveri. I verksamhetsfastigheter har investerats 1,2 MSEK (5,5).

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 63,3 MSEK att jämföra med 48,7 MSEK vid ingången av räkenskapsåret. Därtill kommer outnyttjade redan beviljade bankkrediter på 17,2 MSEK (15,0). Koncernens upplåning har ökat med 36,6 MSEK sedan årets början.

Vid förvärvet av Nominette övertogs en fastighet för 35,5 MSEK och övriga tillgångar inklusive kassa för 16,0 MSEK. Dessutom övertogs lån på 16,4 MSEK.

UTSIKTER

Även om en ökad aktivitet hittills noterats under det fjärde kvartalet finns en osäkerhet om marknadsutvecklingen för den närmaste tiden. Det tidigare beslutade effektiviseringsprogrammet tillsammans med ytterligare rationaliseringar kommer dock väsentligt att sänka företagets fasta kostnader. Med en efterfrågan på dagens nivå räknar företaget med väsentligt förbättrat resultat kommande år.

Borås den 8 november 2001
Nilörngruppen AB (publ)

Bo Sternbrink, Verkställande direktör
Tel 033-700 88 88, Mobiltel 0708-34 24 21, e-mail: bo.sternbrink@nilorn.com

KONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

2001-01-01 – 2001-09-30
(Belopp i KSEK)

Resultaträkning	2001 jul - sep	2000 jul - sep	2001 jan – sep	2000 jan – sep
Nettoomsättning	74.923	67.597	242.121	233.135
Kostnad för sålda varor	-50.024	-42.182	-150.115	-144.375
Bruttoresultat	24.899	25.415	92.006	88.760
Försäljningskostnader	-16.416	-15.840	-50.542	-48.583
Administrationskostnader	-10.045	-9.310	-30.946	-27.771
Övriga rörelseintäkter	-	534	1.463	2.627
Övriga rörelsekostnader	-188	476	-173	-
Jämförelsestörande poster	-1.840	2.761	-5.403	5.173
Resultat från andelar i intresseföretag	-330	487	-714	3.730
Rörelseresultat	-3.920	4.523	5.691	23.936
Finansnetto	-1.322	-1.082	-4.339	-3.395
Resultat efter finansiella poster	-5.242	3.441	1.352	20.541
Skatt på periodens resultat	1.641	-765	-670	-6.411
Minoritetetsandel	18	-21	-21	-48
Resultat efter skatt	-3.583	2.655	661	14.082
<i>Avskrivningar ingår med</i>	6.432	4.330	17.351	13.251
Genomsnittligt antal aktier	2.640,5	2.640,5	2.640,5	2.640,5
Vinst per aktie, SEK	-1.36	1.01	0.25	5.33

Balansräkning	2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Goodwill	18.514	11.533	11.566
Övriga immateriella anläggningstillgångar	4.689	4.293	3.880
Övriga anläggningstillgångar	183.962	131.166	138.005
Varulager	60.701	57.896	53.111
Kundfordringar	66.116	66.788	64.374
Övriga omsättningstillgångar	15.285	11.979	8.816
<u>Likvida medel</u>	<u>63.266</u>	<u>46.072</u>	<u>48.724</u>
Totala tillgångar	412.533	329.727	328.476
<i>Eget kapital, avsättningar och skulder</i>			
Eget kapital	177.146	165.269	169.668
Minoritetsintressen	776	670	703
Avsättningar	7.785	8.446	9.166
Långfristiga räntebärande skulder	154.326	95.520	91.558
<u>Övriga kortfristiga ej räntebärande skulder</u>	<u>72.500</u>	<u>59.822</u>	<u>57.381</u>
Totalt eget kapital, avsättningar och skulder	412.533	329.727	328.476

Kassaflödesanalys

	jan - sep 2001	jan - sep 2000
Rörelseresultat	5.691	23.936
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	12.399	-28
Erhållen ränta	2.290	1.385
Erlagd ränta	-6.637	-4.785
Betald skatt	-2.259	-5.448
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11.484	15.060
Förändring i rörelsekapital	7.591	-26.907
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19.075	-11.847
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-13.195	-25.744
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-38.769	-
Erhållit vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	809	12.674
Erhållit vid försäljning av finansiella anläggningstillgångar	3.434	-
Förändring långfristig fordran	222	-1.652
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-47.499	-14.722
Förändring långfristig skuld	36.592	-2.692
Erhållen utdelning	8.284	-
Utbetald utdelning	-4.753	-3.497
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	40.123	-6.189
Årets kassaflöde	11.699	-32.758
Likvida medel vid periodens början	48.724	78.590
Kursdifferens i likvida medel	2.843	240
Likvida medel vid periodens slut	63.266	46.072

Förändring av koncernens eget kapital

	2001	2000
Ingående eget kapital enligt balansräkningen per 31 december	169.668	151.285
Effekt av byte av redovisningsprincip	-	1.564
Omräkningsdifferens	11.570	1.835
Utdelning	-4.753	-3.497
Periodens resultat	661	14.082
Utgående eget kapital enligt balansräkningen per 30 september.	177.146	165.269

Skatt på årets resultat

		Skatt	Skatt-%
Resultat före skatt	1.352	-670	49,5
Koncernmässig goodwill	1.256	0	-23,8
Justering utländska skatter	0	-86	3,2
Justerat resultat	2.608	-756	28,9

Nyckeltal	2001	2000	2000	1999	97/98	96/97	95/96
	9 mån		12 mån				
Rörelsemarginal efter avskrivningar, %	2,4	8,7	8,9	6,6	11,3	12,6	10,1
Vinstmarginal före skatt, %	0,6	8,8	7,6	5,7	11,2	11,6	8,3
Sysselsatt kapital, MSEK	332,2	261,9	261,9	273,0	193,8	89,4	77,8
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	297,1	263,7	267,5	238,6	141,6	83,6	73,1
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	2,7	7,8	11,1	10,3	13,6	18,8	17,6
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	173,4	161,7	161,3	148,8	96,9	53,0	45,4
Räntabilitet på eget kapital, %	0,4	8,7	9,9	9,5	14,4	17,0	17,1
Soliditet, %	42,9	50,1	51,7	44,4	52,9	39,2	38,2

Data per aktie

Antal aktier efter full konvertering, tusental *	2640,5	2640,5	2640,5	2640,5	2640,5	1.997,5	1.947,5
Genomsnittligt antal aktier efter full konvertering, tusental *	2640,5	2640,5	2640,5	2575,2	2239,2	1.972,5	1.947,5
Vinst per aktie efter full skatt, SEK **	0,25	5,33	6,03	5,36	5,95	4,57	3,98
Eget kapital per aktie, SEK ***	67,09	62,59	64,26	57,93	51,44	29,08	24,62

* Antalet har justerats för genomförd split och fondemission.

** Vinst per aktie avser periodens nettovinst efter skatt ökad med räntan på konvertibla förlagslån efter skatt dividerad med ett vägt genomsnitt av antalet aktier efter full konvertering.

*** Eget kapital per aktie anges efter full konvertering dividerat med antalet aktier efter full konvertering. Konvertering av utestående konvertibla skuldebrev har genomförts.

NÄSTA RAPPORT

Bokslutskommuniké för 2001 kommer att rapporteras den 7 februari 2002.

Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR20. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i senaste årsredovisningen.