

Tremånadersrapport 1 september 2001 – 30 november 2001 för AB C F BERG & CO (publ)

- Nettoomsättningen blev för delårsperioden 69 218 (72 314) kkr
- Rörelseresultatet uppgick till 1 399 (2 824) kkr
- Resultat efter finansiella poster 931 (2 355) kkr

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 dotterbolaget AB C.A. Olausson & Söner, OLAB, beläget i Järnforsen. Geografiskt ligger sågverken i samma kommun och med ett avstånd mellan anläggningarna på endast 2,5 mil. Koncernen har gjort den strategiska uppdelningen att BERGS producerar och säljer i huvudsak granträvaror, medan OLAB producerar och säljer furuträvaror. Moderbolaget AB CF BERG & CO är sedan 1984 noterat på Stockholmsbörsen. Bolaget noteras idag på O-listan övriga aktier.

Nettoomsättning och resultat för kvartal 1

Bergskoncernen uppnådde för delårsperioden en nettoomsättning om 69 218 (72 314) kkr. Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till 931 (2 355) kkr.

Något lägre utleveransvolymen har gjort att omsättningen totalt sett minskat med cirka 3 mkr för delårsperioden i jämförelse med föregående år. Försäljningspriserna för koncernens trävaror har för delårsperioden varit i stort oförändrade i jämförelse med samma period föregående år. Under delårsperioden har uttag av sågråvara från egna fastigheter i koncernen gjorts med cirka 1 600 m³to, jämfört med cirka 3 800 m³to för motsvarande period föregående år. Råvarukostnaderna har varit i stort på samma nivå som föregående år. Under denna period har importandelen av timmer varit 6 %, vilket kan jämföras med cirka 15 % för motsvarande period föregående år. Produktionsutfallet blev för delårsperioden cirka 3,5% bättre än föregående år, vilket är lägre än vad som förväntades i förra rapporten. Orsaken till att produktionsutfallet blev sämre än beräknat är den knapphet på råvara som varit.

Avsättningen av koncernens viktigaste biprodukt, cellulosafliken, har under delårsperioden varit bra, dock har en prissänkning skett från den 1 september på cirka 10%. Avsättningen för bränsleprodukterna har under räkenskapsåret varit volymmässigt god och till delvis bättre försäljningspriser.

Investeringar

Totalt gjorda investeringar under delårsperioden uppgår till 2 998 kkr. Färdigställda investeringar har under delårsperioden varit 1 032 kkr i maskiner och andra tekniska anläggningar. Pågående investeringar och förskott på materiella anläggningstillgångar uppgår till 2 661 kkr.

Likviditet

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick i koncernen till 3 959 (4 887) kkr, vartill kommer outnyttjade checkkrediter om 38 505 (34 823) kkr.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning (eliminerat för koncernintern försäljning av timmer och frakttjänster) uppgick under delårsperioden till 51 187 (54 505) kkr. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -169 (2 695) kkr.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 857 (311) kkr.

Moderbolagets likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick per balansdagen till 2 781 (4 243) kkr.

Det justerade egna kapitalet uppgick per balansdagen till 115 401 (124 263) kkr, vilket ger en soliditet på 68,7 (69,5) %.

Prognos för räkenskapsåret 1 september 2001 – 31 augusti 2002

Tillväxten på vår huvudmarknad - europamarknaden faller, varför leveranser till de utomeuropeiska marknaderna spelar en allt större roll. Detta gäller såväl för avsättning som för prisutveckling på den globala trävarumarknaden. En förstärkning av försäljningspriserna både vad gäller furuträvaror och inte minst granträvaror har konstaterats under delårsperioden. Utvecklingen av marknadspriserna är mycket beroende på hur produktionen utvecklas i övriga producentländer och då främst Finland. En annan faktor som har stor betydelse är de stora fluktuationerna som sker på valutamarknaden vilket skapar en stor osäkerhet hur försäljningsintäkterna kommer att utvecklas.

Den höga USA dollar kursen som fördyrar importen av timmer tillsammans med det låga utbudet av råvara på den inhemska marknaden skapar en situation med knapphet på råvara. Denna situation gör att den nödvändiga kostnadsanpassningen på koncernens råvara försvåras.

Med reservation för fortsatta problem med råvaruanskaffningen räknar bolaget med att vidtagna och planerade åtgärder skall leda till en resultatförbättring i jämförelse med utfallet för hela förra räkenskapsåret.

Bolaget avstår från att lämna en mer preciserad prognos för räkenskapsåret 2001/02.

Rapportperioder för räkenskapsåret 2001/02.

- Halvårsrapport september-februari, den 18 april 2002.
- Niomånadersrapport september-maj, den 27 juni 2002.
- Bokslutsrapport för helåret september – augusti 2001/02, den 17 oktober 2002.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt i enlighet med redovisningsrådets rekommendation RR20 Delårsrapportering. AB CF BERG & CO tillämpar redovisningsrådets nya rekommendation RR 9 gällande inkomstskatter. Jämförelsetalen för tidigare perioder har räknats om enligt de nya principerna. I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper som i senast publicerade årsredovisning.

Koncernens nyckeltal	2001/2002		2000/2001		2000/2001	
	Kv 1		Kv 1		helår	
Rörelsemarginal %	2,0		3,9		-1,7	
Nettovinst marginal %	1,3		3,3		-2,5	
Avkastning på totalt kapital % 1)	neg		2) 4,1		neg	
Avkastning på eget kapital % 1)	neg		2) 3,9		neg	
Soliditet %	59,7		58,4		58,2	
Antal aktier i tusental	4 799		4 799		4 799	
Eget kapital per aktie kr	24,25		25,67		24,12	

Definitioner

Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av nettoomsättning
Nettovinstmarginal	Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen
Avkastning på totalt kapital 1)	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt balansomslutning
Avkastning på eget kapital 1)	Årets resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutning

- 1) Vid beräkning av nyckeltalen har verkligt utfall för de senaste 12 månadernas resultat legat till grund för beräkningen.
- 2) Under denna 12 månadersperiod har resultatet påverkats med cirka 2,9 mkr i återbäring av Alecta-SPP-medel vilket därmed även påverkat redovisade nyckeltal.

Koncernens resultaträkning i sammandrag	2001/2002		2000/2001		2000/2001
Belopp i kkr	Kv 1		Kv 1		helår
Nettoomsättning	69 218		72 314		255 861
Förändring av produkter i arbete och färdiga varor	3 245		367		-2 954
Aktiverade egna kostnader	0		0		102
Övriga rörelseintäkter	180		737		1 482
Summa rörelseintäkter	72 643		73 418		254 491
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenhet	-46 903		-45 206		-161 846
Övriga externa kostnader	-8 241		-9 030		-34 405
Personalkostnader	-13 848		-13 958		-53 160
Avskrivningar	-2 252		-2 400		-9 311
Summa rörelsekostnader	-71 244		-70 594		-258 722
Rörelseresultat	1 399		2 824		-4 231
Finansiella intäkter	30		26		180
Finansiella kostnader	-498		-495		-2 438
Resultat efter finansiella poster	931		2 355		-6 489
Skatt på periodens resultat	-278		-654		1 950
Periodens resultat	653		1 701		-4 539
Resultat per aktie kr *	0,14		0,35		-0,95
Antal aktier i tusental	4 799		4 799		4 799

*) Någon utspädningseffekt finns inte att beakta.

Koncernens balansräkning i sammandrag	2001-11-30		2000-11-30		2001-08-31
Belopp i kkr					
Tillgångar					
Materiella anläggningstillgångar	87 019		89 877		86 273
Finansiella anläggningstillgångar	1 438		2 848		2 089
Summa anläggningstillgångar	88 457		92 725		88 362
Varulager	64 327		78 381		71 833
Kortfristiga fordringar	38 226		34 983		36 061
Kortfristiga placeringar	870		903		771
Kassa och bank	3 089		3 984		1 958
Summa omsättningstillgångar	106 512		118 251		110 623
SUMMA TILLGÅNGAR	194 969		210 976		198 985
Eget kapital och skulder					
Bundet eget kapital	47 505		54 661		47 506
Fria reserver	68 243		66 826		72 781
Periodens resultat	653		1 701		- 4 539
Summa eget kapital	116 401		123 188		115 748
Avsättningar	10 663		12 358		10 388
Räntebärande skulder	33 395		36 794		44 307
Ej räntebärande skulder	34 510		38 636		28 542
Summa skulder	67 905		75 430		72 849

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	194 969		210 976		198 985	
--------------------------------	---------	--	---------	--	---------	--

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag	2001/2002		2000/2001		2000/2001	
Belopp i kkr	Kv 1		Kv 1		helår	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 452		9 205		3 372	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 2 409		-420		-2 926	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 912		-5 866		447	
Periodens kassaflöde	1 131		2 919		893	
Likvida medel vid periodens början	1 958		1 065		1 065	
Likvida medel vid periodens slut	3 089		3 984		1 958	

Förändringar i eget kapital	2001/2002		2000/2001		2000/2001	
Belopp i kkr	Kv 1		Kv 1		helår	
Eget kapital ingående balans per den 31 aug	118 175		123 495		123 495	
Effekt av byte av redovisningsprincip	-2 427		-2 008		-2 008	
Justerat eget kapital, ingående balans	115 748		121 487		121 487	
Lämnad utdelning	0		0		-1 200	
Periodens resultat	653		1 701		-4 539	
Totalt eget kapital vid periodens slut	116 401		123 188		115 748	

Denna tremånadersrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Mer information om vår verksamhet går att finna på vår hemsida under adress www.cfbergs.se

Mörlunda den 17 januari 2002

Åke Bergh
Verkställande direktör