

SWEDEN

Nilörngruppen AB

(Publ)

(Org.nr 556322-3782)



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 och i Tyskland. Målsättningen är att vara marknadsledande på de marknader där koncernen är representerad.

BOKSLUTKOMMUNIKÉ FÖR VERKSAMHETSÅRET 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2001

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp MSEK	Fjärde kvartalet		Kalenderåret	
	2001	2000	2001	2000
Nettoomsättning	86,2	80,2	328,3	313,3
Rörelseresultat	-15,2	3,8	-9,5	27,8
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster	-4,0	4,7	7,1	23,5
Resultat efter finansiella poster	-17,3	3,2	-16,0	23,7
Resultat efter skatt	-20,6	1,9	-20,0	15,9

VERKSAMHETENS UTVECKLING

Nilörngruppen är sedan fyra år noterad på börsens O-lista. Bolaget har under denna tid expanderat kraftigt och nästan tredubblat omsättningen, främst genom förvärv men också genom organisk tillväxt.

I syfte att effektivisera den struktur som blivit följden av dessa förvärv beslutade styrelsen i augusti att genomföra en omstrukturering av verksamheten genom att koncentrera produktionen. Detta har inneburit att hela produktionen i Schweiz och delar av produktionen i Tyskland och Danmark flyttats till företagets anläggningar i Belgien, Sverige och Storbritannien.

Omstruktureringen, som nu är helt genomförd, har resulterat i en mer rationell produktionsapparat med högre kapacitetsutnyttjande och som beräknas ge årliga besparingar om ca 18 MSEK. Som en följd av den negativa resultatutvecklingen har kostnadsneddragningar även genomförts inom andra delar av verksamheten. Sammantaget har detta inneburit en personalminskning om 79 personer. Nilörngruppen har efter denna neddragning ca 400 anställda.

FÖRVÄRV

Förvärvet av Nominette N.V. i Belgien, slutfördes under det andra kvartalet. Verksamheten har under det andra halvåret samordnats med Nilörns tidigare verksamhet i Belgien.

ORDERINGÅNG, NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Orderingången minskade med 5%. För jämförbara enheter var minskningen 10%. Nedgången var störst i Tyskland, Portugal och Storbritannien.

Nettoomsättningen för året ökade med 5% till 328,3 inklusive Nominette. För jämförbara enheter har nettoomsättningen minskat med 5% på helårsbasis. För fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen till 86,2 MSEK, jämfört med 80,2 MSEK motsvarande period föregående år.

Koncernens **rörelseresultat** uppgick under året till –9,5 MSEK att jämföra med 27,8 föregående år. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 7,1 MSEK jämfört med 23,4 MSEK föregående år. Den negativa resultatutvecklingen är till största del hänförlig till det omstruktureringsarbete och kostnadsneddragningar som genomförts och som belastat resultatet med 14,7 MSEK. Merparten av dessa kostnader är hänförliga till uppsägning av personal i samband med nedläggning eller överföring av produktion till andra enheter inom koncernen. Samtliga kostnader för den omstruktureringen som initierades i augusti bedöms nu vara tagna. Rörelseresultatet har även belastats med reserveringar om totalt 5,6 MSEK, avseende nedskrivning av aktieinnehav i det delägda bolaget Gustav König GmbH samt pågående rättstvist i Portugal.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR, FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23,9 MSEK (18,6). Förbättringen är hänförlig till en minskad kapitalbindning i främst kundfordringar. Kassaflödet efter investeringar uppgick till -36,1 MSEK (2,3) 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 24,3 MSEK (22), varav moderbolaget svarat för 1,5 MSEK (2,0). Investeringarna avser bland annat nyinvesteringar i vävstolar i det svenska väveriet Borås Ettikettväveri samt i den belgiska produktionsenheten Nominette. I verksamhetsfastigheter har investerats 1,8 MSEK (6,0).

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 54,4 MSEK att jämföra med 48,7 MSEK vid ingången av räkenskapsåret. Därtill kommer outnyttjade redan beviljade bankkrediter på 14,4 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

Styrelsen bedömer att de under 2001 genomförda åtgärderna har skapat goda förutsättningar för en positiv resultatutveckling under innevarande år.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2001.

Borås den 7 februari 2002

Nilörngruppen AB (publ)

Styrelsen

För mer information, kontakta:

Claes af Wetterstedt, Verkställande direktör

(Tel 033-700 88 88, Mobiltel 0706-962950, e-mail: claesaf.wetterstedt@nilorn.com)

KONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

2001-01-01 – 2001-12-31
(Belopp i KSEK)

Resultaträkning	2001 okt - dec	2000 okt - dec	2001 jan – dec	2000 jan – dec
Nettoomsättning	86.189	80.162	328.310	313.297
Kostnad för sålda varor	-50.600	-48.927	-200.715	-193.302
Bruttoresultat	35.589	31.236	127.594	119.995
Försäljningskostnader	-30.579	-16.505	-81.121	-65.088
Administrationskostnader	-8.550	-13.676	-39.496	-41.447
Övriga rörelseintäkter	643	1.260	2.105	3.886
Övriga rörelsekostnader	-790	-572	-963	-572
Jämförelsestörande poster	-11.209	-844	-16.609	4.329
Resultat från andelar i intresseföretag	-325	2.937	-1.039	6.667
Rörelseresultat	-15.221	3.834	-9.529	27.770
Finansnetto	-2.124	-655	-6.463	-4.050
Resultat efter finansiella poster	-17.345	3.179	-15.993	23.720
Skatt på periodens resultat	-3.399	-1.278	-4.070	-7.689
Minoritetetsandel	99	-53	79	-101
Resultat efter skatt	-20.645	1.848	-19.984	15.930
<i>Avskrivningar ingår med</i>	<i>5.453</i>	<i>4.338</i>	<i>22.804</i>	<i>17.589</i>
Genomsnittligt antal aktier	2.640,5	2.640,5	2.640,5	2.640,5
Vinst per aktie, SEK	-7.82	0.70	-7,57	6.03

Balansräkning	2001-12-31	2000-12-31	1999-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Goodwill	22.249	11.566	12.779
Övriga immateriella anläggningstillgångar	4.368	3.880	4.815
Övriga anläggningstillgångar	178.285	138.005	124.392
Varulager	54.171	53.111	54.384
Kundfordringar	61.239	64.374	62.044
Övriga omsättningstillgångar	8.307	8.816	7.469
<u>Likvida medel</u>	<u>54.416</u>	<u>48.724</u>	<u>78.590</u>
Totala tillgångar	383.034	328.476	344.473
<i>Eget kapital, avsättningar och skulder</i>			
Eget kapital	155.010	169.668	152.969
Minoritetsintressen	664	703	604
Avsättningar	13.155	9.166	8.536
Långfristiga räntebärande skulder	150.049	91.558	119.429
<u>Övriga kortfristiga ej räntebärande skulder</u>	<u>64.156</u>	<u>57.381</u>	<u>62.935</u>
Totalt eget kapital, avsättningar och skulder	383.034	328.476	344.473

Kassaflödesanalys

	jan - dec 2001	jan - dec 2000
Rörelseresultat	-9.529	27.770
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	28.771	220
Erhållen ränta	2.551	1.917
Erlagd ränta	-7.529	-6.189
Betald skatt	-2.406	-5.295
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11.858	18.423
Förändring i rörelsekapital	12.019	159
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23.877	18.582
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-26.053	-27.556
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-39.157	-
Erhållet vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	1.080	12.302
Erhållet vid försäljning av finansiella anläggningstillgångar	3.465	-
Förändring långfristig fordran	660	-901
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-60.005	-16.155
Förändring långfristig skuld	36.596	-29.617
Erhållen utdelning	8.357	-
Utbetald utdelning	-4.753	-3.497
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	40.200	-33.114
Årets kassaflöde	4.072	-30.687
Likvida medel vid periodens början	48.724	78.590
Kursdifferens i likvida medel	1.620	821
Likvida medel vid periodens slut	54.416	48.724

Förändring av koncernens eget kapital

	2001	2000
Ingående eget kapital enligt balansräkningen per 31 december	169.668	151.285
Effekt av byte av redovisningsprincip	-	1.684
Omräkningsdifferens	10.079	4.266
Utdelning	-4.753	-3.497
Periodens resultat	-19.984	15.930
Utgående eget kapital enligt balansräkningen per 31 december.	155.010	169.668

Skatt på årets resultat

		Skatt	Skatt-%
Resultat före skatt	-15.993	-4.070	25,4
Koncernmässig goodwill	2.149		
Utdelning på andel i intressebolag	8.357		
Ej avdragsgilla kostnader	4.139		
Förlust för vilka skatteintäkter ej redovisas	8.010		
Justering i föregående års taxeringar		1.920	
Avvikelse utländsk skattesats/svensk skattesats		285	
Justerat skattepliktigt resultat	6.662	-1.865	-28,0

SWEDEN

Nilörngruppen AB



Nyckeltal	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>97/98</u>	<u>96/97</u>	<u>95/96</u>
	12 mån					
Rörelsemarginal efter avskrivningar, %	-2,9	8,9	6,6	11,3	12,6	10,1
Vinstmarginal före skatt, %	-4,9	7,6	5,7	11,2	11,6	8,3
Sysselsatt kapital, MSEK	305,7	261,9	273,0	193,8	89,4	77,8
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	283,8	267,5	238,6	141,6	83,6	73,1
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-2,5	11,1	10,3	13,6	18,8	17,6
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	162,3	161,3	148,8	96,9	53,0	45,4
Räntabilitet på eget kapital, %	-12,3	9,9	9,5	14,4	17,0	17,1
Soliditet, %	40,5	51,7	44,4	52,9	39,2	38,2
Medeltal anställda	386	373	481	135	131	139
Data per aktie						
Antal aktier efter full konvertering, tusental *	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	2575,2	2239,2	1.972,5	1.947,5
Vinst per aktie efter full skatt, SEK **	-7,57	6,03	5,36	5,95	4,57	3,98
Eget kapital per aktie, SEK ***	58,70	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

Årsredovisningen beräknas hållas tillgänglig för aktieägarna i mitten av mars 2002 på bolagets huvudkontor. Bolagsstämma kommer att avhållas den 4 april 2002. Delårsrapport för första kvartalet 2002 kommer att publiceras den 2 maj 2002. Därpå följande kvartal kommer att publiceras 1 augusti respektive den 7 november 2002. Bokslutskommuniké för 2002 kommer att rapporteras den 6 februari 2003.

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.

SWEDEN
Nilörngruppen AB

