

Halvårsrapport 1 september 2001 – 28 februari 2002 för AB CF BERG & CO (publ)

- Nettoomsättningen blev för delårsperioden 129,4 (129,4) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 0,2 (0,2) mkr
- Resultat efter finansiella poster -0,7 (-0,7) mkr

Koncernens verksamhet

Bergskoncernens verksamhet består i sönderdelning och förädling av skogsråvara i två sågverksanläggningar, dels i moderbolaget AB CF BERG & CO (publ) som är beläget i Mörlunda dels i dotterbolaget AB C.A. Olausson & Söner, OLAB, beläget i Järforsen. 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 halvåret

Bergskoncernen uppnådde för delårsperioden en nettoomsättning om 129,4 (129,4) mkr. Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -0,7 (-0,7) mkr.

Försäljningspriserna för koncernens trävaror har för delårsperioden varit något bättre i jämförelse med samma period föregående år medan utleveranserna volymmässigt varit något lägre. Detta har inneburit en oförändrad omsättningsnivå för koncernens trävaror. Råvarukostnaderna har varit något lägre i jämförelse med samma period föregående år. Under denna period har importandelen av timmer varit 11 % (20 %). Produktionsutfallet blev för delårsperioden cirka 4 % bättre än föregående år, vilket dock är sämre än budgeterat beroende på höstens återigen rådande råvaruknapphet. Under delårsperioden har uttag av sågråvara från egna fastigheter i koncernen gjorts med cirka 5 000 m³to, jämfört med cirka 7 200 m³to för motsvarande period föregående år.

Avsättningen av koncernens viktigaste biprodukt, cellulosafilisen, har under delårsperioden varit bra, men till sämre priser vilket inneburit en minskad omsättning med cirka 1,5 mkr. Försäljningen av bränsleprodukterna har utvecklats positivt under räkenskapsåret. Ökade försäljningspriser tillsammans med en ökad volym har förbättrat omsättningen med cirka 1 mkr.

Nettoomsättning och resultat för andra kvartalet

Bergskoncernen uppnådde för rapportperioden en nettoomsättning om 60,2 (57,1) mkr. Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -1,6 (-3,1) mkr.

Resultatförbättringen under kvartal 2 i jämförelse med motsvarande kvartal förra räkenskapsåret beror på något ökade utleveranser men framförallt på bättre försäljningspriser på koncernens trävaror under denna rapportperiod i jämförelse med motsvarande period föregående år. Under rapportperioden har uttag av sågråvara från egna fastigheter i koncernen gjorts med cirka 3 400 m³to vilket är i samma nivå som motsvarande kvartal förra året. Under denna period har importandelen av timmer varit 14 % (24%). Produktionsutfallet blev cirka 5% bättre i jämförelse med motsvarande period föregående år.

Investeringar

Totalt gjorda investeringar under delårsperioden uppgår till 4,9 mkr. Färdigställda investeringar har under delårsperioden varit 1,2 mkr i maskiner och andra tekniska anläggningar. Pågående investeringar och förskott på materiella anläggningstillgångar uppgår till 4,4 mkr. Pågående investeringar avser främst ny limfogsavdelning i Järforsen samt nytt MPS system i Mörlunda.

Likviditet

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick i koncernen till 5,2 (2,6) mkr, vartill kommer outnyttjade checkkrediter om 22,7 (17,2) mkr.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning (eliminerat för koncernintern försäljning av timmer och frakttjänster) uppgick under delårsperioden till 95,0 (98,5) mkr. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1,7 (0) mkr. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,7 (0,5) mkr.

Moderbolagets likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick per balansdagen till 2,9 (1,3) mkr.

Det justerade egna kapitalet uppgick per balansdagen till 113,1 (121,2) mkr, vilket ger en soliditet på 63,5 (63,3) %.

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. Under senaste kvartalet har vi haft svårt att försvara våra försäljningspriser på våra huvudmarknader i Europa beroende på att den svenska kronan stärkts i förhållande till EUR och GBP. Detta kommer att påverka koncernens försäljningsintäkter och resultat negativt under resten av räkenskapsåret men mildras på grund av gjorda terminsförsäljningar. Förutom den stora osäkerhet som fluktuationerna på valutamarknaden skapar är den återigen ökande produktionstakten i såväl Sverige men främst i Finland som ökar utbudet på en stagnerad europamarknad oroande.

De stormfällningar som ägt rum under senhösten och vintern ger nu ett större timmerflöde från skogen. Detta gör att det finns förutsättningar för att den råvaruknapphet som varit under tidigare delen av räkenskapsåret kommer att elimineras. Detta skapar ytterligare möjligheter för att höja produktionstakten i jämförelse med förra räkenskapsåret.

Styrelse och ledning fortsätter sitt arbete med att se över möjliga rationaliserings- och effektiviseringsåtgärder. Ett led i detta är dagens investeringsbeslut vilket avser en omfattande ombyggnad av mätstation och timmersortering vid anläggningen i Mörlunda.

Resultatet för resterande delen av räkenskapsåret förväntas av säsongsmässiga skäl bli sämre än utfallet för första halvåret. Men tidigare lämnad prognos om ett bättre helårsresultat än förra årets utfall – 6,4 mkr kvarstår. Bolaget avstår från att lämna en mer preciserad prognos för räkenskapsåret 2001/02.

Rapportperioder för räkenskapsåret 2001/02.

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

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats 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	01-02	00-01	Rullande	00-01
	Sep-feb	Sep-feb	12 mån	Sep-aug
Rörelsemarginal %	0,1	0,1	-1,7	-1,7
Nettovinst marginal %	-0,6	-0,6	-2,5	-2,5
Avkastning på totalt kapital % (*)	-	-	neg	neg
Avkastning på eget kapital % (*)	-	-	neg	neg
Soliditet %	53,8	52,5	53,8	58,2
Antal aktier i tusental	4 799	4 799	4 799	4 799
Eget kapital per aktie kr	23,75	24,96	23,75	24,12

* Redovisas enbart för hela 12 månadersperioder.

Definitioner

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

Koncernens resultaträkning	01-02	00-01	01-02	00-01	rullande	00-01
Belopp i Mkr	Dec-feb	Dec-feb	Sep-feb	Sep-feb	12 mån	Sep-aug
Nettoomsättning	60,2	57,1	129,4	129,4	255,8	255,8
Förändring av produkter i arbete och färdiga varor	6,2	5,1	9,4	5,5	1,0	-2,9
Aktiverade egna kostnader	0	-	0	-	0,1	0,1
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,2	0,3	0,9	0,9	1,5
Summa rörelseintäkter	66,5	62,4	139,1	135,8	257,8	254,5
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenhet	-42,5	-40,7	-89,3	-85,9	-165,3	-161,8
Övriga externa kostnader	-9,1	-8,2	-17,4	-17,2	-34,5	-34,4
Personalkostnader	-13,9	-13,7	-27,7	-27,7	-53,2	-53,2
Avskrivningar	-2,2	-2,4	-4,5	-4,8	-9,0	-9,3
Summa rörelsekostnader	-67,7	-65,0	-138,9	-135,6	-262,0	-258,7
Rörelseresultat	-1,2	-2,6	0,2	0,2	-4,2	-4,2
Finansiella intäkter	0	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2
Finansiella kostnader	-0,4	-0,6	-1,0	-1,0	-2,4	-2,4
Resultat efter finansiella poster	-1,6	-3,1	-0,7	-0,7	-6,4	-6,4
Skatt på periodens resultat	0,4	0,9	0,1	0,2	1,8	1,9
Periodens resultat	-1,2	-2,2	-0,6	-0,5	-4,6	-4,5
Resultat per aktie kr *	-0,26	-0,46	-0,12	-0,11	-0,96	-0,95
Antal aktier i tusental	4 799	4 799	4 799	4 799	4 799	4 799

*) Någon utspädningseffekt finns inte att beakta.

Koncernens balansräkning i sammandrag				
Belopp i Mkr	2002-02-28	2001-02-28	2001-08-31	
Tillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	86,7	88,4	86,3	
Finansiella anläggningstillgångar	1,3	2,8	2,1	
Summa anläggningstillgångar	88,0	91,2	88,4	
Varulager	76,6	94,2	71,8	
Kortfristiga fordringar	42,2	40,0	36,1	
Kortfristiga placeringar	0,9	0,9	0,8	
Kassa och bank	4,3	1,7	1,9	
Summa omsättningstillgångar	124,0	136,8	110,6	
SUMMA TILLGÅNGAR	212,0	228,0	199,0	
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital	47,5	54,7	47,5	
Fria reserver	67,1	65,6	72,8	
Periodens resultat	-0,6	-0,5	-4,5	
Summa eget kapital	114,0	119,8	115,8	
Avsättningar	10,2	12,0	10,4	
Räntebärande skulder	48,9	55,7	44,3	
Ej räntebärande skulder	38,9	40,5	28,5	
Summa skulder	87,8	96,2	72,8	

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	212,0		228,0		199,0	
--------------------------------	-------	--	-------	--	-------	--

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag	01-02		00-01		00-01	
Belopp i Mkr	Sep-feb		Sep-feb		Sep-aug	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,2		-9,9		3,4	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,2		-1,4		-2,9	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3,4		11,9		0,4	
Periodens kassaflöde	2,4		0,6		0,9	
Likvida medel vid periodens början	1,9		1,1		1,1	
Likvida medel vid periodens slut	4,3		1,7		2,0	

Förändringar i eget kapital	01-02		00-01		00-01	
Belopp i Mkr	Sep-feb		Sep-feb		Sep-aug	
Eget kapital ingående balans per den 31 aug	118,2		123,5		123,5	
Effekt av byte av redovisningsprincip	-2,4		-2,0		-2,0	
Justerat eget kapital, ingående balans	115,8		121,5		121,5	
Lämnad utdelning	-1,2		-1,2		-1,2	
Periodens resultat	-0,6		-0,5		-4,5	
Totalt eget kapital vid periodens slut	114,0		119,8		115,8	

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

Mörlunda den 18 april 2002

Åke Bergh
Verkställande direktör

**Granskningsberättelse för AB CF BERG & CO (publ) avseende halvårsrapport
2001-09-01—2002-02-28**

Vi har i egenskap av revisorer i AB CF BERG & CO företagit en översiktlig granskning av denna delårsrapport och därvid följt rekommendation utfärdad av Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR.

En översiktlig granskning är väsentligt begränsad i förhållande till en revision.

Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Mörlunda den 18 april 2002

Karin Nilsson

Göran Tyréus

Auktoriserad revisor

Auktoriserad revisor