

Niomånadersrapport 1 september 2001 – 31 maj 2002 för AB CF BERG & CO (publ)

- Nettoomsättningen blev för delårsperioden 201,3 (198,0) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 0,1 (-3,1) mkr
- Resultat efter finansiella poster -1,6 (-4,8) 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 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 delårsperioden

Bergskoncernen uppnådde för delårsperioden en nettoomsättning om 201,3 (198,0) mkr. Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -1,6 (-4,8) mkr.

Omsättningen av trävaror har under delårsperioden ökat med drygt 4 mkr i jämförelse med föregående år, detta är en kombination av lite bättre utleveransvolym och något bättre priser. Råvarukostnaderna har varit något lägre i jämförelse med samma period föregående år. Under denna period har importandelen av timmer varit 10 % (16 %). Produktionsutfallet blev för delårsperioden cirka 4 % bättre än föregående år. Under delårsperioden har uttag av sågråvara från egna fastigheter i koncernen gjorts med cirka 7 200 m³to, jämfört med cirka 8 300 m³to för motsvarande period föregående år.

Intäkterna från försäljningen av koncernens biprodukter är i stort oförändrad i jämförelse med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättning och resultat för tredje kvartalet

Bergskoncernen uppnådde för rapportperioden en nettoomsättning om 71,9 (68,6) mkr. Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -0,8 (-4,0) mkr.

Omsättningsökningen under kvartal 3 förklaras av större utleveranser av trävaror under perioden. Detta tillsammans med en successivt förbättrad produktivitet och lägre råvarukostnader får stort genomslag på resultatet i jämförelse med samma kvartal föregående år. Under rapportperioden har uttag av sågråvara från egna fastigheter i koncernen gjorts med cirka 2 200 (1 100) m³to. Under denna period har importandelen av timmer varit 9 % (10%).

Investeringar

Totalt gjorda investeringar under delårsperioden uppgår till 5,8 mkr. Färdigställda investeringar har under delårsperioden varit 4,0 mkr i maskiner och andra tekniska anläggningar, 0,7 mkr i inventarier, verktyg och installationer, 0,2 mkr i byggnader och 0,1 mkr i markanläggningar. Pågående investeringar och förskott på materiella anläggningstillgångar uppgår till 1,5 mkr. Pågående investeringar avser främst nytt MPS system i Mörlunda. Under denna rapportperiod har investeringsprojektet gällande den nya limfogsavdelningen i Järnforsen avslutats.

Likviditet

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick i koncernen till 2,0 (1,5) mkr, vartill kommer outnyttjade checkkrediter om 25,0 (22,5) mkr.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning (eliminerat för koncernintern försäljning av timmer och frakttjänster) uppgick under delårsperioden till 149,4 (148,4) mkr. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2,7 (-2,9) mkr.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 2,3 (1,0) mkr.

Moderbolagets likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick per balansdagen till 1,3 (1,4) mkr.

Det justerade egna kapitalet uppgick per balansdagen till 112,3 (119,0) mkr, vilket ger en soliditet på 63,3 (65,4) %.

Framtidsutsikter

Oron i mellanöstern, turbulent börsutveckling, diskussioner kring såväl ett svenskt som brittiskt Emu inträde bidrar till en osäker valutasituation. Under våren har den svenska kronan stärkts i förhållande till koncernens viktiga försäljningsvalutor Euro, GBP och USD, vilket under denna period försämrat vår konkurrenskraft. Risken finns att denna oro på något längre sikt även påverkar konsumtionen av trävaror i Europa och övriga världen negativt.

Inför kommande råvarusäsong bedöms dagens lagersituation och förväntat utbud av råvara som stabilt, med en i princip oförändrad prisnivå.

Under kommande räkenskapsår förväntar vi oss förbättrade intäkter för koncernens biprodukter.

Prognos för räkenskapsåret 1 september 2001 – 31 augusti 2002

Det successivt förbättrade resultatet under detta räkenskapsår i jämförelse med förra räkenskapsåret beräknas fortsätta även under sista kvartalet detta räkenskapsår. Förra årets resultat i sista kvartalet var -1,6 mkr och hela förra räkenskapsårets resultat blev -6,4 mkr. Bolaget avstår från att lämna en mera preciserad prognos för räkenskapsåret 2001/02.

Rapportperioder för räkenskapsåret 2001/02.

- 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-maj	Sep-maj	12 mån	Sep-aug
Rörelsemarginal %	0,1	-1,6	-0,4	-1,7
Nettovinst marginal %	-0,8	-2,4	-1,2	-2,5
Avkastning på totalt kapital % (*)	-	-	neg	neg
Avkastning på eget kapital % (*)	-	-	neg	neg
Soliditet %	53,9	53,9	53,9	58,2
Antal aktier i tusental	4 799	4 799	4 799	4 799
Eget kapital per aktie kr	23,62	24,33	23,62	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	Mars-maj	Mars-maj	Sep-maj	Sep-maj	12 mån	Sep-aug
Nettoomsättning	71,9	68,6	201,3	198,0	259,2	255,8
Förändring av produkter i arbete och färdiga varor	-1,8	-0,7	7,5	4,8	-0,2	-2,9
Aktiverade egna kostnader	0	0	0	0	0,1	0,1
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,4	0,6	1,3	0,8	1,5
Summa rörelseintäkter	70,4	68,3	209,4	204,1	259,9	254,5
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenhet	-42,8	-45,1	-132,1	-131,0	-163,0	-161,8
Övriga externa kostnader	-10,6	-9,5	-27,9	-26,7	-35,6	-34,4
Personalkostnader	-14,8	-14,7	-42,6	-42,4	-53,3	-53,2
Avskrivningar	-2,3	-2,3	-6,7	-7,1	-9,0	-9,3
Summa rörelsekostnader	-70,5	-71,6	-209,3	-207,2	-260,9	-258,7
Rörelseresultat	-0,1	-3,3	0,1	-3,1	-1,0	-4,2
Finansiella intäkter	0	0	0	0,1	0,1	0,2
Finansiella kostnader	-0,7	-0,7	-1,7	-1,8	-2,3	-2,4
Resultat efter finansiella poster	-0,8	-4,0	-1,6	-4,8	-3,2	-6,4
Skatt på periodens resultat	0,2	1,0	0,4	1,3	1,0	1,9
Periodens resultat	-0,6	-3,0	-1,2	-3,5	-2,2	-4,5
Resultat per aktie kr *	-0,12	-0,62	-0,24	-0,73	-0,46	-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	2002-05-31	2001-05-31	2001-08-31	
Tillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	85,4	86,5	86,3	
Finansiella anläggningstillgångar	1,0	2,7	2,1	
Summa anläggningstillgångar	86,4	89,2	88,4	
Varulager	75,4	89,9	71,8	
Kortfristiga fordringar	46,6	35,9	36,1	
Kortfristiga placeringar	0,7	0,9	0,8	
Kassa och bank	1,3	0,6	1,9	
Summa omsättningstillgångar	124,0	127,3	110,6	
SUMMA TILLGÅNGAR	210,4	216,5	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	-1,2	-3,5	-4,5	
Summa eget kapital	113,4	116,8	115,8	
Avsättningar	10,0	10,9	10,4	
Räntebärande skulder	46,1	50,6	44,3	
Ej räntebärande skulder	40,9	38,2	28,5	
Summa skulder	87,0	88,8	72,8	

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	210,4		216,5		199,0	

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag	01-02		00-01		00-01	
Belopp i Mkr	Sep-maj		Sep-maj		Sep-aug	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,4		-5,7		3,4	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,7		-1,6		-2,9	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,6		6,8		0,4	
Periodens kassaflöde	-0,7		-0,5		0,9	
Likvida medel vid periodens början	2,0		1,1		1,1	
Likvida medel vid periodens slut	1,3		0,6		2,0	

Förändringar i eget kapital	01-02		00-01		00-01	
Belopp i Mkr	Sep-maj		Sep-maj		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	-1,2		-3,5		-4,5	
Totalt eget kapital vid periodens slut	113,4		116,8		115,8	

Denna niomånadersrapport 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 27 juni 2002

Åke Bergh
Verkställande direktör