



*Broström är ett av de ledande logistikföretagen för olje- och kemikalieindustrin, inriktat på industriell produkt- och kemikalietanksjöfart samt marina tjänster. Broström finns över hela världen och är verksamt inom två områden: Shipping och Marine & Logistics Services. Broströms huvudkontor finns i Göteborg.*

## Press Release

### **BROSTRÖM AB (publ)**

Org nr 556005-1467

#### **DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2002**

- **Vinst under nio månader MSEK 111 i en svag fraktmarknad. Förlust vid avyttring av äldre tonnage ingår med MSEK 15. Kursförluster påverkade resultatet negativt med MSEK 77 (föregående års kursförlust MSEK 21)**
  - Nettoomsättningen uppgick till MSEK 1 877 (1 940)
  - Rörelseresultat (EBIT) MSEK 260 (455)
  - Resultat efter finansnetto MSEK 111 (345)
  - Resultat före skatt SEK 3,84 per aktie (11,98)
  - Nettoresultat SEK 2,67 per aktie (7,97)
  - Räntabilitet på sysselsatt kapital 7,6 % (19,6)
- **Vinst under tredje kvartalet MSEK 20 inkl reaförlust på MSEK 15. Fraktmarknaden mycket svag. Kursvinster påverkade resultatet positivt med MSEK 1 (föregående års kursförlust MSEK 38)**
  - Nettoomsättningen uppgick till MSEK 583 (626)
  - Rörelseresultat (EBIT) MSEK 46 (136)
  - Resultat efter finansnetto MSEK 20 (79)
- **Disponibel likviditet uppgick till MSEK 872**
  - Kassaflöde från den löpande verksamheten under tredje kvartalet SEK 4,02 per aktie (3,98)
- **Fortsatt förnygring av flottan ökar konkurrenskraften**
  - Nybygget BRO ELLEN, 37 000 dwt produkt- och kemikalietanker, levererad till Broström i början på augusti
  - Det 20 år gamla fartyget BRO STAR såldes och levererades under augusti
- **Broströms transportkontrakt, som belägger drygt 50 % av transportkapaciteten, har visat fortsatt god utveckling. Huruvida spotmarknaden kommer att återhämta sig under fjärde kvartalet 2002 är i rådande världsmarknadsläge svårbedömt.**

## **Verksamheten**

Broström är ett av de ledande logistikföretagen för olje- och kemikalieindustrin, inriktat på industriell produkttanksjöfart och marina tjänster.

### **SHIPPING**

#### **Tredje kvartalet 2002**

##### *Marknadsutvecklingen - utvecklingen för Broström*

Tredje kvartalet präglades av en mycket svag spotmarknad med minskade tillgängliga transportvolymer och en stark prispress. För Broströms kontraktbundna fart har utvecklingen dock varit fortsatt god även om vi detta år sett en återgång till ett mer normalt säsongsmönster med lägre transportvolymer under sommarperioden i Europatrafiken. För Asientrafiken har utvecklingen varit den motsatta med en bättre utnyttjandegrad och ett tillfredsställande resultat.

Under perioden har ytterligare transportkontrakt erhållits samtidigt som några av de befintliga kontrakten har förnyats. Detta innebär att kontraktspotföljen utvecklats positivt och i linje med Broströms långsiktiga strategi.

##### *Föryngring av flottan*

En fortsatt föryngring av fartygsflottan skedde under tredje kvartalet i och med att det i Kroatien nybyggda produkt- och kemikalietankfartyget BRO ELLEN, 37 000 dwt, levererades till Broström i augusti. Fartyget ingår som en del i Broströms Europatrafik. Dessutom såldes och levererades det äldre fartyget, BRO STAR, 20 år, också under augusti månad, vilket ersatts av tidigare under året förvärvade fartygen BRO JUNO och BRO JUPITER. Samtliga dessa affärer är av stort strategiskt värde och medelåldern för fartygsflottan understiger nu sju år. Den genomsnittliga åldern för världsfloTTan inom Broströms segment är 16 år.

##### *Resultat tredje kvartalet*

Verksamhetsområdet Shipping kunde under tredje kvartalet uppvisa en lägre omsättning än motsvarande period föregående år och ett lägre resultat. Resultatet påverkades dels av en mycket svag öppen fraktmarknad, den så kallade spotmarknaden, men har också påverkats negativt genom en reaförlust vid avyttringen av BRO STAR på MSEK 15. Broströms transportkontrakt innebär dock att Broström, trots den svaga fraktmarknaden, kan uppvisa ett positivt resultat för perioden. Rörelseresultatet, justerat för engångsposter, uppgick till MSEK 45,7 (145,0).

#### **Resultat januari - september 2002**

Verksamhetsområdet Shippings omsättning minskade under niomånadersperioden 2002 till MSEK 1 293 från MSEK 1 320 motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet, justerat för engångsposter, sjönk från MSEK 465,1 till MSEK 263,1.

Det sammantagna resultatet inom Shipping är, med beaktande av den rådande marknads-situationen, tillfredsställande.

## MARINE & LOGISTICS SERVICES

### *Marknadsutvecklingen*

Verksamhetsområdet har som helhet haft en bättre resultatutveckling jämfört med motsvarande period föregående år.

Affärsresandet har genomgått en gradvis återhämtning efter den kraftiga minskningen i samband med händelserna den 11 september i fjol. Den ackumulerade försäljningen och resultatet inom Broströms Resebyrå understiger dock fortfarande föregående år. Denna utveckling har resultatmässigt mer än uppvägs av förbättringar inom Nordic Bulk och Broström Ship Agency Network.

Nordic Bulk AB, som är Skandinavien ledande logistikoperatör för flytande och fasta bulkprodukter i intermodala transportsystem, erhöll i september det prestigefyllda priset "Carrier of the Year for Outstanding Performance in Safety and Service Quality" av kemiföretaget Dow Europe.

### *Resultat*

Verksamhetsområdet Marine & Logistics Services uppvisade under niomånadersperioden en omsättningsminskning från MSEK 618,9 till MSEK 582,3 jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet, justerat för engångsposter, uppgick till MSEK 16,6 (14,8).

Det sammantagna resultatet inom Marine & Logistics Services är tillfredsställande.

### **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

Efter periodens utgång har det 21 år gamla produkttankfartyget BRO POLARIS försålts. Avyttringen av BRO POLARIS, som kommer att redovisas under fjärde kvartalet i år, innebär en realisationsförlust på MSEK 10, som i sin helhet utgörs av en valutaförlust på utestående lån.

### **Framtidsutsikter**

Broströms transportkontrakt, som belägger drygt 50 % av transportkapaciteten, har visat fortsatt god utveckling, helt i linje med Broströms strategi. Huruvida spotmarknaden kommer att återhämta sig under fjärde kvartalet 2002 är i rådande världsmarknadsläge svårbedömt. Till dess att man kan se tydliga tecken på en ökad tillväxt i världsekonomin och i den globala oljekonsumtionen så kommer spotmarknaden sannolikt att förbli på en svag nivå. Den politiska oron i världen kan dock komma att innebära snabba förändringar i spotmarknaden på vissa geografiska områden.

### **Omsättning och resultat**

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden januari - september till MSEK 1 876,6 (1 939,5).

Resultatet före dispositioner och skatter uppgick till MSEK 110,7 (345,2).

Kursförluster (inkl intressebolag) påverkade resultatet negativt med MSEK 77 (föregående år minus MSEK 21).

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden juli - september till MSEK 582,8 (625,9).

Resultatet före dispositioner och skatter uppgick till MSEK 20,4 (79,4).

Kursförluster (inkl intressebolag) påverkade resultatet positivt med MSEK 1 (föregående år minus MSEK 38).

## Fördelning på verksamhetsområden

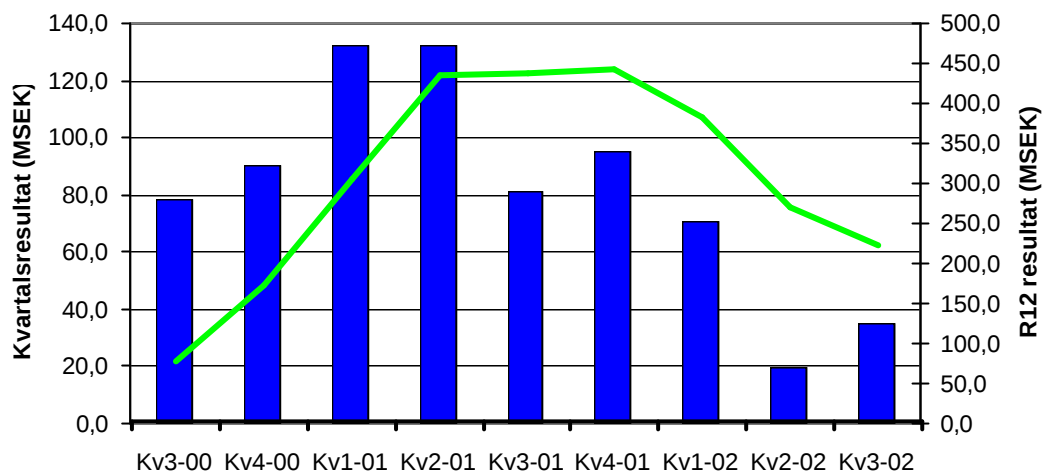
| MSEK                                    | Kv 3 2002    | Kv 3 2001    | 9 mån 2002    | 9 mån 2001    | 12 mån 2001   |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Nettoomsättning</i>                  |              |              |               |               |               |
| Shipping                                | 398,6        | 429,3        | 1 293,3       | 1 320,0       | 1 800,2       |
| Marine & Logistics Services             | 183,7        | 196,4        | 582,3         | 618,9         | 841,0         |
| Övrigt                                  | <u>0,5</u>   | <u>0,2</u>   | <u>1,0</u>    | <u>0,6</u>    | <u>0,8</u>    |
|                                         | 582,8        | 625,9        | 1 876,6       | 1 939,5       | 2 642,0       |
| <i>Engångsposter i rörelsen</i>         |              |              |               |               |               |
| Shipping                                | 0,3          | 0,2          | - 0,1         | 4,5           | - 6,9         |
| Marine & Logistics Services             | 0,0          | 0,0          | 0,1           | -             | 0,1           |
| Övrigt                                  | <u>0,0</u>   | <u>- 1,6</u> | <u>-</u>      | <u>- 4,8</u>  | <u>0,3</u>    |
|                                         | 0,3          | - 1,4        | 0,0           | - 0,3         | - 6,5         |
| <i>Justerat rörelseresultat</i>         |              |              |               |               |               |
| Shipping                                | 45,7         | 145,0        | 263,1         | 465,1         | 595,7         |
| Marine & Logistics Services             | 5,5          | 1,5          | 16,6          | 14,8          | 18,4          |
| Övrigt samt koncerngemensamma kostnader | <u>- 5,8</u> | <u>- 8,9</u> | <u>- 19,8</u> | <u>- 24,9</u> | <u>- 27,4</u> |
|                                         | 45,4         | 137,6        | 259,9         | 455,0         | 586,7         |

## Resultatutveckling per kvartal (9 kvartal)

Justerat resultat efter finansnetto per kvartal samt rullande 12 månaders resultat exklusive engångsposter i rörelsen och reavinster/reaeförluster.

| Justerat resultat efter finansnetto MSEK | 2000        |              | 2001         |              |              |              | 2002         |              |              |
|------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                          | Kv 3        | Kv 4         | Kv 1         | Kv 2         | Kv 3         | Kv 4         | Kv 1         | Kv 2         | Kv 3         |
| Resultat efter finansnetto               | 78,1        | 91,8         | 132,7        | 133,0        | 79,5         | 89,1         | 70,8         | 19,4         | 20,4         |
| <u>Justeringar:</u>                      |             |              |              |              |              |              |              |              |              |
| Engångsposter i rörelsen                 | 0,4         | 0,6          | - 0,1        | - 1,0        | 1,4          | 6,2          | - 0,1        | 0,4          | - 0,3        |
| Reavinster/förluster                     | 0,2         | - 2,3        | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 15,2         |
| <b>Resultat efter justering</b>          | <b>78,7</b> | <b>90,1</b>  | <b>132,6</b> | <b>132,0</b> | <b>80,9</b>  | <b>95,3</b>  | <b>70,7</b>  | <b>19,8</b>  | <b>35,3</b>  |
| <b>Rullande 12 mån (R12)</b>             | <b>75,8</b> | <b>176,0</b> | <b>313,5</b> | <b>433,4</b> | <b>435,6</b> | <b>440,8</b> | <b>378,9</b> | <b>266,7</b> | <b>221,1</b> |

Diagram: Resultatutveckling per kvartal och rullande 12 månaders resultat



### Investeringar och desinvesteringar

De totala investeringarna inom koncernen uppgick till MSEK 751. Desinvesteringar uppgick till MSEK 33.

Broström är för närvarande engagerat i nybyggnad av sju fartyg.

Fyra produkttankfartyg på vardera 7 600 dwt, 8 000 m<sup>3</sup>, är under byggnation hos det holländska varvet Ferus Smit B.V. Fartygen ingår i samarbetet med Erik Thun AB som tillsammans med Broström kommer att långtidschartra fartygen. Broström kommer att ha en ägarandel av 25 % i fartygen.

En produkttanker på 18 000 dwt är under byggnation på det kinesiska varvet Edward Shipyard i Shanghai. Broström kommer att äga 50 % i fartyget och Donsötank de resterande 50 %.

Två produkttankers på 37 300 dwt, 45 500 m<sup>3</sup> har beställts på det kinesiska varvet Jinling. Fartygen avses att finansieras under det så kallade franska tax lease-systemet och Broström avser att slutligen ha en ägarandel på minst 25 % i de två fartygen. Fartygen ingår i det utökade samarbetet med Rigel Schiffahrts GmbH vilka också beställt två fartyg på samma varv.

### Likviditet

Disponibla likvida medel inklusive outnyttjad checkräkningskredit (MSEK 52,3) uppgick till MSEK 871,7 (803,9 per 2002-06-30 och 951,6 per 2001-12-31).

### Finansiering

Under perioden har förvärv av två fartyg och avyttring av ett förändrat låneskulden netto med MUSD 30,5 eller MSEK 299. Vidare har ett nylevererat fartyg finansierats genom finansiell leasing med MUSD 21,7 eller MSEK 223.

Räntan på sex månaders USD-Libor har under perioden gått ned från 2,0 % vid årsskiftet till 1,7 % på balansdagen.

### **Ansvarsförbindelser**

Ansvarsförbindelserna har sedan årsskiftet minskat med MSEK 96,3 och beror huvudsakligen på amortering av underliggande lån samt på valutakursförändringar i USD och EUR, i vilka valutor ansvarsförbindelserna är noterade.

### **Personal**

Medelantalet anställda har sedan årsskiftet ej förändrats väsentligt.

### **Moderbolaget**

Verksamheten i moderbolaget Broström AB består huvudsakligen av koncernledning och administration av koncerngemensamma funktioner. Vidare ägs ett fartyg, vilket chartrats ut till dotterbolaget Broström Tankers AB. Tillgångarna i övrigt består huvudsakligen av aktier i dotterbolag och likvida placeringar.

Nettoomsättningen uppgick till MSEK 31,8 (35,2).

Resultatet före dispositioner och skatt uppgick till MSEK 160,1 (177,5) inklusive utdelningar från dotter- och intressebolag med MSEK 193,0 (203,1).

Investeringarna uppgick till MSEK 6,2 och desinvesteringarna till MSEK 52,2.

Disponibel likviditet inklusive outnyttjad checkräkningskredit (MSEK 37,3) uppgick till MSEK 809,2 (869,5 per 2001-12-31).

Efter periodens slut har fartyget BRO POLARIS sålts. Försäljningen innebär en realisationsvinst i moderbolaget på MSEK 8,8 inklusive en valutaförlust på MSEK 8,0 på utestående lån.

### **Redovisningsprinciper**

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20 Delårsrapportering.

Broström AB följer även Redovisningsrådets övriga rekommendationer. I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i senaste årsredovisningen.

### **Nästa rapporttillfälle**

Bolaget avser att lämna sin bokslutsrapport för 2002 den 26 februari 2003.

## KONCERNRESULTATRÄKNING

| MSEK                                         | Kv 3 2002     | Kv 3 2001     | 9 mån 2002    | 9 mån 2001    | 12 mån 2001   |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning                              | 582,8         | 625,9         | 1 876,6       | 1 939,5       | 2 642,0       |
| Övriga intäkter                              | <u>- 14,2</u> | <u>0,8</u>    | <u>- 9,4</u>  | <u>8,0</u>    | <u>8,4</u>    |
| Summa intäkter                               | 568,6         | 626,7         | 1 867,3       | 1 947,5       | 2 650,4       |
| Andel i intresseföretags resultat före skatt | 10,1          | 20,4          | 19,4          | 70,9          | 58,2          |
| <u>Rörelsens kostnader</u>                   |               |               |               |               |               |
| Externa kostnader                            | - 373,6       | - 374,2       | - 1 168,3     | - 1 145,9     | - 1 568,3     |
| Personalkostnader                            | - 102,3       | - 91,3        | - 295,6       | - 283,0       | - 375,4       |
| Av- och nedskrivningar                       | - 57,4        | - 43,9        | - 162,9       | - 130,0       | - 178,2       |
| Jämförelsestörande poster                    | <u>0,3</u>    | <u>- 1,4</u>  | <u>0,0</u>    | <u>- 4,7</u>  | <u>- 6,5</u>  |
| Summa rörelsens kostnader                    | - 533,0       | - 510,8       | - 1 626,8     | - 1 563,6     | - 2 128,4     |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                | <b>45,7</b>   | <b>136,3</b>  | <b>259,9</b>  | <b>454,8</b>  | <b>580,2</b>  |
| <u>Finansiella intäkter och kostnader</u>    |               |               |               |               |               |
| Ränteintäkter                                | 12,7          | 24,3          | 41,2          | 51,7          | 63,5          |
| Kursdifferenser på tillgångar                | 7,3           | - 16,8        | - 50,1        | 29,0          | 38,0          |
| Räntekostnader                               | - 39,2        | - 48,5        | - 118,7       | - 148,6       | - 180,6       |
| Kursdifferenser på skulder                   | <u>- 6,1</u>  | <u>- 15,9</u> | <u>- 21,6</u> | <u>- 41,7</u> | <u>- 66,7</u> |
| Finansnetto                                  | - 25,3        | - 56,9        | - 149,2       | - 109,6       | - 145,8       |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>     | <b>20,4</b>   | <b>79,4</b>   | <b>110,7</b>  | <b>345,2</b>  | <b>434,4</b>  |
| Skatt på periodens resultat                  | - 3,5         | - 29,0        | - 32,4        | - 115,6       | - 122,8       |
| Minoritetsandelar i periodens resultat       | <u>0,4</u>    | <u>0,0</u>    | <u>- 1,3</u>  | <u>0,0</u>    | <u>- 3,9</u>  |
| <b>Periodens resultat</b>                    | <b>17,3</b>   | <b>50,4</b>   | <b>77,0</b>   | <b>229,6</b>  | <b>307,7</b>  |
| Genomsnittskurs SEK/USD                      | 9,38          | 10,57         | 9,94          | 10,25         | 10,33         |
| Genomsnittskurs SEK/EUR                      | 9,23          | 9,41          | 9,18          | 9,18          | 9,25          |

## VÄRDEN PER AKTIE

| SEK                                      | Kv 3 2002  | Kv 3 2001  | 9 mån 2002 | 9 mån 2001 | 12 mån 2001 |
|------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Periodens resultat                       | 0,60       | 1,75       | 2,67       | 7,97       | 10,68       |
| Periodens resultat med utspädning        | 0,59       | 1,39       | 2,64       | 7,57       | 10,61       |
| Kassaflöde netto                         | 1,97       | 3,46       | - 2,14     | 14,87      | 18,40       |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 4,02       | 3,98       | 10,74      | 14,98      | 25,30       |
| Eget kapital                             |            |            | 47,56      | 48,49      | 50,53       |
| Eget kapital med utspädning              |            |            | 47,35      | 46,68      | 50,20       |
| Börskurs på bokslutsdagen                |            |            | 34,00      | 26,00      | 42,00       |
| Antal aktier (balansdagen)               |            |            | 29 027 988 | 28 815 988 | 28 815 988  |
| Antal utestående teckningsoptioner       |            |            | 212 000    | 424 000    | 424 000     |
| Antal aktier efter full utspädning       |            |            | 29 239 988 | 29 239 988 | 29 239 988  |
| Antal aktier (genomsnitt under perioden) | 28 946 488 | 28 815 988 | 28 859 488 | 28 815 988 | 28 815 988  |

# KONCERNBALANSRÄKNING

| MSEK                                               | 2002-09-30     | 2001-12-31     |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                  |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                       |                |                |
| Goodwill                                           | 35,5           | 42,4           |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar          | 8,1            | 7,3            |
| Materiella anläggningstillgångar                   | 3 720,0        | 3 235,0        |
| Finansiella anläggningstillgångar, räntebärande    | 51,9           | 73,4           |
| Finansiella anläggningstillgångar, ej räntebärande | <u>256,8</u>   | <u>252,9</u>   |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                 | <b>4 072,3</b> | <b>3 611,0</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                       |                |                |
| Varulager                                          | 48,3           | 38,8           |
| Fordringar                                         | 492,4          | 563,4          |
| Kortfristiga placeringar                           | 872,6          | 924,7          |
| Kassa och bank                                     | <u>185,6</u>   | <u>225,8</u>   |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                 | <b>1 598,9</b> | <b>1 752,7</b> |
| <b>Summa tillgångar</b>                            | <b>5 671,2</b> | <b>5 363,7</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                    |                |                |
| Eget kapital <sup>1)</sup>                         | 1 380,5        | 1 456,0        |
| Minoritetsintressen                                | 9,5            | 11,5           |
| Förlagslån, räntebärande                           | 221,0          | 221,0          |
| Utgjenningsreserv                                  | 47,2           | 72,9           |
| Uppskjuten skatt                                   | 512,8          | 495,9          |
| Avsättningar                                       | 10,3           | 10,2           |
| Långfristiga skulder, räntebärande <sup>2)</sup>   | 2 640,4        | 2 324,5        |
| Kortfristiga skulder, räntebärande <sup>2)</sup>   | 319,4          | 235,9          |
| Kortfristiga skulder, ej räntebärande              | <u>530,1</u>   | <u>535,8</u>   |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>              | <b>5 671,2</b> | <b>5 363,7</b> |
| Ansvarsförbindelser                                | 554,0          | 650,4          |
| Balansdagens kurs SEK/USD                          | 9,28           | 10,67          |
| Balansdagens kurs SEK/EUR                          | 9,13           | 9,42           |
| <sup>1)</sup> Varav fritt eget kapital             | 342,1          | 389,6          |
| <sup>2)</sup> Varav finansiell leasing             | 470,5          | 232,9          |

## Förändring av koncernens eget kapital

| MSEK                                                   | 9 mån 2002     | 9 mån 2001     | 12 mån 2001    |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Enl balansräkning senaste årsbokslut                   | 1 456,0        | 1 097,7        | 1 097,7        |
| Justering p g a ändrad redovisningsprincip för skatter | 0,0            | 53,9           | 53,9           |
| Emission                                               | 3,4            | -              | -              |
| Omräkningsdifferens                                    | - 33,4         | 73,8           | 54,3           |
| Utdelning                                              | - 122,5        | - 57,6         | - 57,6         |
| Periodens resultat                                     | <u>77,0</u>    | <u>229,6</u>   | <u>307,7</u>   |
| <b>Belopp vid periodens utgång</b>                     | <b>1 380,5</b> | <b>1 397,4</b> | <b>1 456,0</b> |

Periodens omräkningsdifferens beror huvudsakligen på förändringen i EUR- och USD-kurserna i vilka valutor dotter- och intressebolagen Broström Holding BV (ägarbolaget till Broström Tankers SA) respektive Iver Ships Ltd redovisas.

## KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

| MSEK                                                     | 9 mån 2002           | 9 mån 2001        | 12 mån 2001        |
|----------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                          |                      |                   |                    |
| Rörelseresultat                                          | 259,9                | 454,8             | 580,2              |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m | 110,3                | 23,4              | 75,4               |
| Finansiella poster och skatter                           | - 66,1               | - 64,0            | - 43,5             |
| Utdelning till aktieägarna                               | - 122,5              | - 57,6            | - 57,6             |
| Förändring av rörelsekapitalet                           | <u>128,5</u>         | <u>75,2</u>       | <u>174,5</u>       |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>          | <b>310,1</b>         | <b>431,8</b>      | <b>729,0</b>       |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                          |                      |                   |                    |
| Förvärv av anläggningstillgångar                         | - 495,6              | - 127,9           | - 360,8            |
| Försäljning av anläggningstillgångar                     | 33,2                 | - 3,8             | - 4,6              |
| Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar    | <u>16,0</u>          | <u>127,3</u>      | <u>146,9</u>       |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>          | <b>- 446,4</b>       | <b>- 4,4</b>      | <b>- 218,5</b>     |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                         |                      |                   |                    |
| Nyemission                                               | 3,4                  | -                 | -                  |
| Förändring av lån                                        | <u>64,1</u>          | <u>6,3</u>        | <u>61,2</u>        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>         | <b>67,5</b>          | <b>6,3</b>        | <b>61,2</b>        |
| <b>Omräkningsdifferens</b>                               | <b>7,1</b>           | <b>- 5,3</b>      | <b>- 41,3</b>      |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                              | <b>- 61,7</b>        | <b>428,4</b>      | <b>530,4</b>       |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>                    | <b>1 150,5</b>       | <b>598,0</b>      | <b>598,0</b>       |
| <b>Kursdifferens i likvida medel</b>                     | <b><u>- 30,6</u></b> | <b><u>2,0</u></b> | <b><u>22,1</u></b> |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                  | <b>1 058,2</b>       | <b>1 028,4</b>    | <b>1 150,5</b>     |

## NYCKELTAL

| %                                                | 2002-09-30 | 2001-12-31 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
| Soliditet <sup>1)</sup>                          | 24,5       | 27,4       |
| Justerad soliditet <sup>2)</sup>                 | 28,9       | 32,3       |
| Andel riskbärande kapital <sup>3)</sup>          | 38,3       | 42,1       |
| Räntabilitet på eget kapital <sup>4)</sup>       | 7,2        | 23,6       |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital <sup>5)</sup> | 7,6        | 17,5       |

<sup>1)</sup> Eget kapital plus minoritetsintressen i förhållande till balansomslutningen.

<sup>2)</sup> Eget kapital plus minoritetsintressen, förlagslån och utjämningsreserv efter skatt i förhållande till balansomslutningen.

<sup>3)</sup> Eget kapital plus minoritetsintressen, förlagslån, utjämningsreserv och uppskjuten skatt i förhållande till balansomslutningen.

<sup>4)</sup> Nettoresultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

<sup>5)</sup> Rörelseresultat plus finansiella intäkter i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital, som definieras "balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder".

Göteborg den 29 oktober 2002

BROSTRÖM AB (publ)

På styrelsens uppdrag

Lennart Simonsson

Verkställande direktör

Denna rapport har ej blivit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Mer information om Broström och pressreleaser finns på [www.brostrom.se](http://www.brostrom.se).