

Niomånadersrapport 1 september 1999–31 maj 2000

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer

- **Resultatet efter finansnetto ökade till 39 mkr (29)**
- **Försäljningen ökade med 41 procent till 254 mkr (181)**
- **Med en planerad årlig tillväxt på 40–45 procent når koncernen 1 miljard inom tre år**
- **Tryckindustri slutförhandlar om strategiskt förvärv**

Nyckeltal

	9 mån 1999/00	9 mån 1998/99	9 mån 1997/98
Försäljning, mkr	254	181	170
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, mkr	39	29	29
Räntabilitet			
eget kapital, %	28	27	30
sysselsatt kapital, %	38	38	42
Vinst per aktie efter schablonskatt, kr	7:80	6:30	6:20
Eget kapital per aktie, kr	42	33	29
Soliditet, procent	62	63	64
Antal aktier vid periodens slut	3.608.269	3.326.360	3.326.360

Stark försäljningsökning med bibehållen hög vinstmarginal

Koncernens försäljning ökade med 41 procent till 254 mkr (181) varav åttio procent av ökningen härrör från förvärven som genomförts under den senaste tolv månadersperioden.

Efterfrågan på tryckta aktieprospekt, webbplatser och elektronisk handel var mycket god medan marknaden för Läkemedelsinformation och Marknadskommunikation var ojämn med en blygsammare tillväxt.

Av den totala förädlingen representerade den industriella sidan, tryck och bind, cirka 45 procent. Prepublishing d.v.s. digital text- och bildhantering,

stod för 35 medan Internet, IT-applikationer samt distribution uppgick till cirka 20 procent.

Den snabba tillväxten till trots låg vinstmarginalen för koncernen över 15 procent.

Resultatet ökade med 34 procent

Resultatet efter finansnetto uppgick till 39 mkr (29). Lönsamheten var god för såväl trycksaker, elektronisk publicering som e-handel.

Den högsta vinstmarginalen nådde det nyförvärvade CPS, Computer Publishing Systems. CPS är fokuserat på utveckling av system för elektronisk publicering samt elektronisk handel inom business-to-business.

Bäst resultatutveckling noterades i Tryckindustri Information och Kisel Kommunikation. Tryckindustri Information är producent av trycksaker inom Marknadskommunikation och IR. Webbkonsulten Kisel, som är en del av moderbolaget, har under senaste halvåret visat god vinst i samband med en kraftig försäljningsökning.

Sämlre lönsamhet noterades i Duro och Grafiska Gruppen, som båda förvärvades i slutet av föregående räkenskapsår. I FPS, Financial Printing Services i Warszawa som går in på sitt tredje år, har förlusten reducerats med en tredjedel jämfört med föregående år.

För övriga bolag har utvecklingen varit stabil med god eller mycket god lönsamhet.

Bolag	Omsättn. mkr	Lönsamhet ¹⁾
Moderbolaget	11 (7)	—
Tryckindustri Information	107 (98)	Mycket god
Ljungbergs	35 (36)	Mycket god
On Time	21 (21)	God
Stråliins	45 (32)	God
Grafiska Gruppen	28 (²⁾)	Svag
Duro Grafiska	17 (³⁾)	Svag
CPS, Computer Publishing Services	6 (⁴⁾)	Mycket god
FPS, Financial Printing Services	2 (0,5)	Mycket svag
Internförsäljningar	-18 (-14)	
Total	254 (181)	

¹⁾ Lönsamhet	Vinstmarginal
Mycket god	Över 10%
God	5-10%
Svag	+5 till -5%
Mycket svag	Sämlre än -5%

²⁾ Förvärv juni 1999

³⁾ Förvärv juli 1999

⁴⁾ Förvärv januari 2000

Slutförhandling om strategiskt förvärv

Tryckindustri har under de senaste två åren utvecklat verksamheten mot en bredare mix av produktionsteknologier, där olika former av elektronisk kommunikation får en allt större roll. Koncernen eftersträvar en balans mellan elektroniska och pappersbaserade produktionsresurser med marknadens bästa erbjudande inom parallellpublicering. Tre av de fem senaste förvärven har gjorts inom webb- och IT-området. Detta har tillsammans med nyetableringar inneburit en successiv ökning av andelen konsulttjänster.

Slutförhandling sker just nu om ett mycket viktigt strategiskt förvärv i linje med denna strategi och styrelsen bedömer sannolikheten mycket hög för att affären kan genomföras före semestern.

Även inom den traditionella tryckerierörelsen ökar inslaget av konsulttjänster såsom design och ateljéproduktion.

Denna inriktning kommer att befästas genom fortsatta förvärv och nya verksamheter, som ger Tryckindustri en allt tydligare karaktär av kunskapsföretag med fokus på communications management och kunskapsintensiva områden såsom läkemedelsinformation och finansiell information.

Prognos och tillväxtmål

Styrelsen står fast vid tidigare lagd prognos för hela räkenskapsåret motsvarande lägst 43 Mkr i resultat efter finansnetto. Därutöver tillkommer cirka 10 mkr i överskottsmedel från SPP.

Styrelsens mål är att med fortsatta nyförvärv och en tillväxttakt på 40-45 procent nå en försäljning på en miljard inom tre år med en fortsatt god lönsamhet.

Investeringar

Investeringarna, som för perioden uppgick till 22 mkr (24), har skett i en 8-färgspress samt inom IT och digital prepresssteknik.

Förutom bolagsförvärv väntas investeringarna för helåret uppgå till cirka 24 mkr.

Vinst per aktie och finansiell ställning

Vinst per aktie efter schablonskatt under perioden uppgick till 7:80 kr (6:30).

Eget kapital per aktie ökade till 42 kr (33).

Kassaflöde per aktie uppgick till 9:15 kr (10:90)

Soliditeten i koncernen per den 31 maj uppgick till 62 procent (63).

I ovanstående beräkningar har hänsyn icke tagits till överskottsmedel från SPP.

Likvida medel inklusive checkräkningskredit om 25 mkr utgjorde per samma datum 56 mkr (57).

Antal medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 306 (220).

Solna den 20 juni 2000

Tryckindustri Svenska AB (publ)

Styrelsen

Närmare information lämnas av VD Lars Fredrikson, 08-506 286 03 eller 0708-24 99 95

Rapporter under 2000

Bokslutskommuniké den 24 oktober

Årsredovisning i december

Resultaträkningar

Belopp i tkr	Koncernen			Moderbolaget	
	990901– 000531	980901– 990531	980901– 990831	990901– 000531	980901– 990531
Nettoomsättning	250.524	179.626	232.120	5.365	1.969
Förändring produkter i arbete	316	–523	–1.779	180	165
Övriga rörelseintäkter	3.508	1.442	2.112	5.659	4.690
Summa rörelsens intäkter	254.348	180.545	232.453	11.204	6.824
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	–75.917	–56.592	–71.552	–635	–121
Övriga externa kostnader	–26.580	–16.319	–24.306	–2.385	–1.439
Personalkostnader	–102.175	–70.227	–94.890	–7.573	–5.525
Avskrivningar	–15.545	–9.485	–13.056	–1.376	–1.363
Övriga rörelsekostnader	–130	—	–41	—	—
Resultat från andelar i intresseföretag*	154	—	—	73	—
Summa rörelsens kostnader	–220.193	–152.623	–203.845	–11.896	–8.448
Rörelseresultat	34.155	27.922	28.608	–692	–1.624
Resultat från finansiella investeringar					
Ränteintäkter och liknande poster	5.382	1.705	3.104	5.963	1.573
Räntekostnader och liknande poster	–606	–535	–824	–809	–606
Resultat efter finansiella poster	38.931	29.092	30.888	4.462	– 657
Skatt	–12.547	–8.755	–9.225	–1.616	5
Resultat	26.384	20.337	21.663	2.846	– 652

Balansräkningar

Belopp i tkr	Koncernen			Moderbolaget	
	000531	990531	990831	000531	990531
Anläggningstillgångar	131.479	84.683	99.402	98.360	50.662
Omsättningstillgångar	110.377	90.139	80.786	31.758	28.767
Summa tillgångar	241.856	174.822	180.188	130.118	79.429
Eget kapital	150.542	109.441	112.896	75.256	43.536
Obeskattade reserver	—	—	—	23.552	18.762
Avsättningar	19.868	15.718	18.891	3.642	3.404
Långfristiga skulder	8.057	174	5.034	14.993	1.229
Kortfristiga skulder	63.389	49.489	43.367	12.675	12.498
Summa eget kapital och skulder	241.856	174.822	180.188	130.118	79.429

* Redovisning av intresseföretag

Intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Resultatandelen i intresseföretagens resultat efter finansnetto redovisas som "Resultat från andelar i intresseföretag". Andelen i intresseföretagens skattekostnad redovisas i koncernens skattekostnader.

Som intresseföretag räknas företag där koncernens ägarandel uppgår till minst 20 procent och högst 50 procent, och där innehaven på denna andelsnivå bedöms vara långsiktiga. Detta avser TripleSense (25%) och T5 (49%) som förvärvades 10 april respektive 1 april i år. Resultatandelarna i koncernens resultat uppgår till 154 tkr där TripleSense svarar för 73 tkr och T5 för 81 tkr per bokslutsdatum.

Beräkningen av resultatandelar har baserats på preliminära och ännu ej reviderade bokslut.

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Koncernen			Moderbolaget	
	9 mån 99/00	9 mån 98/99	12 mån 98/99	9 mån 99/00	9 mån 98/99
Rörelsen					
Rörelseresultat	34.155	27.922	28.608	-692	-1.624
Av- och nedskrivningar som belastat detta resultat	15.545	9.485	13.056	1.376	1.363
Realisationsvinst vid försäljning av inventarier	-3.036	-831	-1.360	—	-170
Finansnetto	4.776	1.170	2.279	5.154	967
Skatter	-12.547	-8.755	-9.225	-1.616	5
	38.893	28.991	33.358	4.222	541
Förändring av rörelsekapital (exkl. likvida medel)					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	-1.943	730	-1.326	-180	-151
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	-23.956	-9.718	-10.004	5.746	-9.002
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	20.022	16.319	10.196	-4.133	4.301
Rörelsens kassaflöde	33.016	36.322	32.224	5.655	-4.311
Investeringar					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-21.750	-23.750	-32.037	-1.126	-2.020
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-18.968	-25	-3.467	—	-25
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	—	—	-46	—	—
Förvärv av andelar i koncernföretag	-8.641	—	-6.894	-27.309	—
Försäljning av inventarier	8.354	1.171	1.853	94	343
Rörelsens kassaflöde efter investeringar	-7.989	13.718	-8.367	-22.686	-6.013
Finansiering					
Nyemission	357	—	66	357	—
Överkursfond	22.702	—	2.729	22.702	—
Ökning (-)/minskning (+) av långfristiga fordringar	-4.722	—	—	-12.428	-935
Ökning (+)/minskning (-) av långfristiga skulder	4.000	487	8.082	13.320	1.094
Personaloptioner	1.141	437	437	1.141	572
Utbetald utdelning	-11.797	-9.979	-9.979	-11.797	-9.979
Förändring av likvida medel	3.692	4.663	-7.032	-9.391	-15.261
Ingående likvida medel	26.516	33.548	33.548	24.517	33.510
Utgående likvida medel	-30.208	-38.211	-26.516	-15.126	-18.249
Förändring av likvida medel	3.692	4.663	-7.032	-9.391	-15.261