

Koncernen i sammandrag

- Omsättningen uppgick till 387,4 (466,6) MSEK, för kvarvarande enheter
- Rörelseresultatet uppgick till -47,4 (-14,9) MSEK, för kvarvarande enheter
- Resultat före skatt uppgick till -56,9 (-23,0) MSEK, för kvarvarande enheter
- Nettoresultatet uppgick till -59,7 (-25,4) MSEK
- Soliditeten uppgår till 32,6 (39,1) %
- Negativt kassaflöde från löpande verksamheten -11,5 (-5,1) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -13,32 (-5,67) kronor.
- Plan för outsourcing av väv och reduktion av spinneri och väveri fortlöper enligt plan.
- Tvist med betydande kund löst innebärande likviditetstillskott om 11 MSEK.
- Beslut på extra bolagsstämma om att sälja fastigheterna i Estland för ca 210 MSEK innebärande reavinst om 51 MSEK fattades 11 September
- Fastigheten Regulatorn 3 såldes 17 Oktober för 25 MSEK innebärande en reavinst om ca 2 MSEK.
- En process har startats för att hitta samarbetspartners.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT, 3 kvartalet 2007

	2007 Juli-Sept	2007 Jan-Sept	2006 Juli-Sept	2006 Jan-Sept	2006 Helår
Omsättning, MSEK	114,0	387,4	131,9	466,6	621,8
Rörelseresultat, MSEK	-23,3	-47,4	-4,5	-14,9	-50,9
Resultat före skatt, MSEK					
- kvarvarande verksamheter	-26,5	-56,9	-6,3	-23,0	-44,8
- avvecklade verksamheter	-0,1	-2,8	-1,5	-2,4	-14,5
Nettoresultat, MSEK	-26,6	-59,7	-7,8	-25,4	-59,3
Avkastning					
Eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, SEK					
- total verksamhet, före utspädning	-5,94	-13,32	-1,74	-5,67	-13,24
- kvarvarande verksamhet, före utspädning	-5,92	-12,70	-1,74	-5,67	-10,00
- avvecklade verksamheter, före utspädning	-0,02	-0,62	-0,00	-0,00	-3,24
- total verksamhet, efter utspädning	-5,44	-12,21	-1,60	-5,19	-12,13
- kvarvarande verksamhet, efter utspädning	-5,42	-11,64	-1,29	-4,70	-9,16
avvecklade verksamheter, före utspädning	-0,02	-0,57	-0,31	-0,49	-2,97

Verksamhet

Koncernen styrs av en gemensam koncernledning med bolagsgemensamma funktioner för personal, ekonomi/finans, försäljning, marknad och produktion. Samtliga funktioner rapporterar direkt till VD.

Koncernen bedriver verksamhet i tre affärsområden: Premium Private Label (PPL), Business-to-Business (B2B) och Retail.

Huvuduppgifterna för varje affärsområde är att identifiera och segmentera kunderna, sätta ihop intressanta och lönsamma erbjudanden och bearbeta kunderna inom de utvalda segmenten. De produktområden vi arbetar inom är bädd och bad, gardiner, solskydd, funktionstextil och möbiltyger. I första hand vänder vi oss till kunder i Norden, Nord- och Östeuropa samt Ryssland.

Produktionen bedrivs i Narva, Estland. Delar av produktionen outsourcas redan idag till textilproducenter i Europa. Det pågår projekt för att öka inköpen av råväv från externa producenter.

Kommentar till koncernens utveckling till och med september 2007

Koncernens omsättning uppgick till 387,4 (466,6) MSEK för kvarvarande verksamheter. Rörelseresultatet innebar en förlust på – 59,7 (-25,4) MSEK för kvarvarande verksamheter. Detta innebar en omsättningsnedgång med ca 17 %.

Det operativa kassaflödet uppgick till -11,5 (-5,1) MSEK. Kassaflödet har påverkats positivt av lagerreduceringen om 26 MSEK.

Tredje kvartalet innebar en fortsatt omsättningsnedgång, dock avstannade minskningen något jämfört med andra kvartalet. Under andra kvartalet tappade vi ca 15 % och under tredje kvartalet 13 % jämfört med motsvarande perioder 2006.

Affärsområde Premium Private Label (PPL)

Inom affärsområde Premium Private Label vänder vi oss till kunder som arbetar med egna starka varumärken och som uppskattar det textiltekniska kunnandet samt känsla för design och kvalitet som Borås Wäfveri står för. Affärsområdet inkluderar även koncernens eget konsumentorienterade varumärke Krenholm. PPL vänder sig till såväl detaljhandeln som kunder som har behov av branschspecifika koncept. Inom detaljhandeln märks en tydlig trend mot att varuhus och kedjor vill marknadsföra sina egna varumärken som ett sätt att höja försäljningsmarginalerna. Under tredje kvartalet 2007 har efterfrågan på miljöcertifierade produkter fortsatt att öka markant. Under första halvåret märktes ett ökat intresse som nu leder till konkreta order. Dessa produkter utgör dock ännu ej försäljningsmässigt ett stort produktområde. Vår produktionsenhet har kompetens att tillverka produkter som är miljömärkta med bl.a. Eu-blomman och Svanen.

Twisten med en betydande kund som reserverats för i bokslutet 2006 är nu löst. Detta innebär återupptagna leveranser från och med slutet av kvartal 3.

Provorder med betydande tvätterier i Europa har tagits under kvartalet. Dessa order kan på sikt innebära att det i Sverige framgångsrika tvätterikonceptet kan på allvar rullas ut i Europa.

Omsättningen under första halvåret uppgick till 277,4 (325,1) MSEK och rörelseresultatet innebar en förlust på -40,5 (-14,4) MSEK.

Affärsområde - Business to Business (B2B)

Affärsområdet vänder sig till kunder som förädlar produkterna innan de säljs vidare till konsument. B2B består av följande tre produktområden: Solskydd – som säljs under varumärket Strömma Sweden, Funktionstextil – textil med specifika och höga krav på funktion inom olika områden och Möbeldtextil – som säljs under varumärket Borås Cotton.

Omsättningen under årets nio första månader uppgick till 65,4 (98,8) MSEK och rörelseresultatet uppgick till -15,2 (-4,0) SEK.

Utvecklingen under första tre kvartalen har varit starkt negativ. Denna utveckling har berott på ett vikande förtroende hos våra kunder. Detta har avsett vår leveransförmåga under 2006. Under senare delen av andra kvartalet har dock kunderna bekräftat att en förbättring av leveransförmågan skett och att deras förtroende för oss ökat. Detta har dock ej ännu återspeglats i någon dramatisk förändring av orderingsången.

Nytt produktområde inom affärsområdet är en canvas-offset väv. Då produkten slutgodkänns finns potential om order på betydande volymer för leveranser under 2008. I första hand är väven framtagen för att säljas till tryckerier som producerar färdiga tavlor.

Affärsområde - Retail

Affärsområde Retail vänder sig i första hand till detaljhandelskedjor med hög profil, som med vårt varumärke riktar sig direkt till konsument. Inom Retail står varumärket Borås Cotton för god design samt hög kvalitet och slutkunderna måste känna igen sig i uttryckssätt men ändå uppleva att varumärket står för nytänkande.

Produkterna inom Retail tillhör segmentet varumärkesstyrd hemtextil. De produktområden vi arbetar inom är bäddset och gardintyger.

Omsättningen under första halvåret uppgick till 39,8 (42,7) MSEK och rörelseresultatet uppgick till - 10,1 (-11,4) MSEK.

Resultatet för perioden är fortsatt negativt. Rörelseresultatet har dock förbättrats 1,3 MSEK jämfört med 2007. Förbättringen är hänförlig till den kostnadsreduktion som genomförts.

Moderbolaget

Moderbolagets – Borås Wäfveri AB (publ) – verksamhet omfattar koncernsamordnande funktioner. Tillgångarna utgörs främst av aktier i dotterbolag samt fordringar på dessa.

Verksamhet under avveckling

Under föregående år såldes inkråmet i AB Svenskt Konstsilke. I rapporten redovisas detta bolag som verksamhet under avveckling. Nettoresultatet var -2,8 (-0,9) MSEK.

Investeringar

Koncernens investeringar i maskiner och inventarier uppgick till 18,7 (16,8) MSEK.

Investeringarna under innevarande år och de närmast följande åren kommer att fortsatt vara på en låg nivå och lägre än de planenliga avskrivningarna.

Finansiering

Koncernens nettoskuld uppgick 2007-09-30 till 282,5(271,5) MSEK. Likviditeten inklusive utnyttjade krediter uppgick till 37,5 (24,0) MSEK. Av dessa utnyttjade krediter är 33,5 (19,0) MSEK endast möjliga att utnyttja vid ökad pantsättning av kundfakturor hos banken. Räntebärande skulder uppgick till 275,8 (252,2) MSEK. Företagets huvudägare har under andra och tredje kvartalet lämnat lån till bolaget om sammanlagt 35 MSEK. Detta lån har lämnats med marknadsmässiga villkor. Soliditeten på balans dagen uppgick till 32,6 (39,1) %. Rörelsen går med förlust varför likviditeten är fortsatt ansträngd. Likviditetssituationen kräver ett intensivt arbete för att reducera rörelsekapitalet och därmed frigöra likviditet. Dessutom så arbetas det intensivt med att öka försäljningen. Borås Wäfveri AB har under april månad sålt en perifer icke rörelsedrivande fastighet i Narva Estland för 37,4 MEEK (ca 22 MSEK) vilket innebar en reavinst om 15,7 MSEK. Under perioden har 25,0 MSEK amorterats.

Fastigheten Regulatorn 3 i Norrköping såldes den 17 Oktober 2007 för 25 MSEK innebärande en reavinst om ca 2 MSEK. Köpeskillingen användes för att amortera lån om 25 MSEK.

För att stärka bolagets likviditet och öka handlingsfriheten har en extra bolagsstämma den 11 september beslutat att acceptera ett bud från Narva Gate, ett bolag relaterat till huvudägarna om att förvärva fastigheterna i Narva för 350 MEEK(210 MSEK). Detta innebär en reavinst på ca 85 MEEK (51 MSEK). Anläggningstillgångarnas bokförda värde är 165 MEEK. Efter att lån om ca 160 MEEK har lösts i Estland, med fastigheterna som säkerhet, så återstår ett likviditetstillskott om ca 185 MEEK Denna affär kommer att slutföras under november månad. Krenholm amorterar samtliga skulder och kommer enbart att ha normala handelskrediter. Denna omstrukturering innebär en betydande förbättring av soliditeten inom Borås Wäfveri Group.

Övrigt

Den process som har startats för att hitta samarbetspartners inom produktion och marknad, kan innebära såväl köp av verksamheter för införlivning i koncernen, som försäljning av verksamhetsgrenar inom Borås Wäfveri Group.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Borås Wäfveri koncernen bedriver verksamhet inom textilbranschen huvudsakligen i Sverige och Estland. Försäljningen sker huvudsakligen i Europa. Detta medför att koncernen exponeras för både affärsmässiga och finansiella risker. Affärsmässiga risker som företaget hanterar är de strategiska och operationella. Utöver detta finns politiska och legala risker som företaget har att anpassa sig till. Finansiella risker som närmare definieras i årsredovisningen är valuta, ränte, kassaflöde, likviditet och kreditrisk.

Vid upprättande av bokslut görs ett antal uppskattningar och bedömningar. De viktigaste av dessa är värdering av anläggningstillgångar, värdering av uppskjuten skattefordran, inkurans, värdering av pensionsskuld och avsättningar för miljösanering. För närmare beskrivning hänvisas till not 29 i årsredovisningen.

Borås Wäfveri koncernen har för närvarande en tvist som kan komma att avgöras i domstol. En bedömning har gjorts avseende den ekonomiska skada koncernen kan komma att lida. Kostnader har tagits i aktuellt bokslut och omprövas kontinuerligt vid varje bokslutstillfälle.

För att säkerställa going concern krävs att bolagets framtida verksamhet genererar ett positivt kassaflöde.

Anställda

Antalet anställda vid utgången av första halvåret uppgick till 2.695(3.320) varav 41 (132) i Sverige.

Antal aktier

Bolaget har 4 480 000 B-aktier som är noterade på O-listan vid Stockholms Fondbörs.

På extra bolagsstämma tisdagen den 24 april beslutades om ett optionsprogram innefattande 408.743 optioner med rätt att teckna 408.743 aktier av serie B. Vid fullt utnyttjande innebär detta en utspädningseffekt om ca 9 %.

Utsikter för 2007

För innevarande år lyder prognosen enligt följande: Inledningen av året har präglats av en fortsatt kärv marknadsutveckling och inte i nivå med förväntningarna. Resultatet före skatt förväntas bli negativt för helåret, före eventuella ytterligare reavinster.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, och Redovisningsrådets rekommendation RR 31 ” Delårsrapportering för koncerner”. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RR32, redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport är oförändrade från årsredovisningen för 2006 och beskrivs där utförligare i not 1 redovisningsprinciper. De IFRS standards som publicerats men inte trätt i kraft per den 31 december 2007 bedöms ej få väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter för 2007.

Kommande rapporteringstillfällen

Följande rapporteringstillfällen gäller för verksamhetsåret 2007

- Bokslutskommuniké avseende 2007, 20 februari 2008
- Årsstämma, 5 maj 2008

Granskning och redovisning

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

Göteborg 2007-10-22

Sven-Olof Kulldorff
CEO

Information: Sven-Olof Kulldorff, CEO
Kenneth Uddh, CFO

tel: 031 – 83 61 02, 0705 – 90 52 08
tel: 031 – 83 61 12, 0706 – 38 61 07

KONCERNRESULTATRÄKNING

i sammandrag	2007 Juli-sept	2007 Jan-Sept	2006 Juli-sept	2006 Jan-Sept	2006 Helår
Nettoomsättning	114,0	387,4	131,9	466,6	621,8
Kostnad för sålda varor	-117,8	-370,7	-118,4	-395,5	-505,7
Bruttoresultat	-3,8	16,7	13,5	71,1	116,1
Försäljnings- och administrationskostnader	-18,9	-77,2	-18,3	-101,4	-184,3
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-0,6	-2,6	0,3	0,5	2,3
Reavinast fastighet	0,0	15,7		14,9	15,0
Rörelseresultat	-23,3	-47,4	-4,5	-14,9	-50,9
Resultat från finansiella investeringar					
Finansiella intäkter			1,3	1,3	1,6
Finansiella kostnader	-3,2	-10,1	-3,1	-9,3	-13,5
Resultat före skatt	-26,5	-57,5	-6,3	-22,9	-62,8
Skatt på årets resultat	0,0	0,6		-0,1	18,0
Resultat från kvarvarande verksamheter	-26,5	-56,9	-6,3	-23,0	-44,8
Resultat från avvecklade verksamheter	-0,1	-2,8	-1,5	-2,4	-14,5
Nettoresultat	-26,6	-59,7	-7,8	-25,4	-59,3
Kassaflödesanalys					
i sammandrag	2007 Juli-sept	2007 Jan-Sept	2006 Juli-sept	2006 Jan-Sept	2006 Jan-Sept
Kassaflöde från rörelsen	-3,8	-24,3	-7,3	-5,1	13,3
Kassaflöde från verksamheter under avveckling	-0,1	12,8			-3,9
Kassaflöde från löpande verksamhet	-3,9	-11,5	-7,3	-5,1	9,4
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anl.tillg.	-5,4	-18,7	-4,6	-16,8	-16,3
Sålda materiella anläggningstillgångar	0,0	22,1			
Övriga investeringsverksamheten	0,0	-0,2			1,3
Kassaflöde från tillgångar som innehas för försälj	0,0	-2,8		76,4	68,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,4	0,4	-4,6	59,6	53,4
Finansieringsverksamheten					
Upplåning	10,0	45,0	11,1		
Amortering av skulder	-2,5	-26,0		-15,6	-21,7
Amortering av skulder direkt hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	0,0	-11,1		-50,0	-50,0
Nyemission				1,0	1,0
Kassa flöde från finansieringsverksamheten	7,5	7,9	0	-64,6	-70,7
Förändring av likvida medel	-1,8	-3,2	-11,9	-10,1	-7,9
Likvida medel vid periodens början	5,7	7,1	5,7	15,0	15,0
Likvida medel vid periodens slut	3,9	3,9	-6,2	4,9	7,1

Koncernbalansräkning, MSEK
i sammandrag

	2007-09-30	2006-09-30	2006-12-31
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	161,4	353,2	331,5
Uppskjuten skattefordran	5,2	5,2	5,2
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	1,6	0,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	155,4	208,6	181,2
Kortfristiga fordringar	114,8	158,1	149,0
Likvida medel	3,9	4,9	7,1
Tillgångar som innehas för försäljning	151,6		
Summa tillgångar	593,0	731,6	674,6
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	193,2	285,9	252,9
Långfristiga skulder	88,0	145,4	135,6
Pensionsförpliktelser	37,0	45,3	39,7
Övriga långfristiga skulder	3,5	19,7	4,5
Kortfristiga skulder	195,5	235,3	241,9
Skulder direkt hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	75,8		
Summa eget kapital och skulder	593,0	731,6	674,6
Specifikation förändring av eget kapital			
IB	252,9	310,3	310,3
Nyemission		1,0	1,0
Omräkningsdifferens			0,9
Årets resultat	-59,7	-25,4	-59,3
UB	193,2	285,9	252,9
Soliditet %	32,6%	39,1%	37,5%

NYCKELTAL KONCERNEN	2007		2006	
	Juli-Sept	Jan-Sept	Juli-Sept	Jan-Sept
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, SEK				
-total verksamhet, före utspädning	-2,21	-13,32	-1,74	-5,67
-kvarvarande verksamhet, före utspädning	-2,19	-12,70	-1,74	-5,67
-avvecklade verksamheter, före utspädning	-0,02	-0,62	0,00	0,00
- total verksamhet, efter utspädning	-5,44	-12,21	-1,6	-5,19
- kvarvarande verksamhet, efter utspädning	-5,42	-11,64	-1,29	-4,7
avvecklade verksamheter, före utspädning	-0,02	-0,57	-0,31	-0,49

Resultat per aktie är beräknat på 4 480 000 aktier före utspädning och på 4.888.743 aktier efter utspädning för samtliga perioder

NYCKELTAL PER RÖRELSEGEN

	2007		2006	
	Juli-Sept	Jan-Sept	Juli-Sept	Jan-Sept
Nettoomsättning (MSEK)				
PPL	83,2	277,4	94,7	325,1
B2B	16,7	65,4	24,6	98,8
Retail	10,9	39,8	12,6	42,7
Koncerngemensamt	0,0	4,0	0,0	0,0
Totalt	110,8	386,6	131,9	466,6
RÖRELSERESULTAT (MSEK)				
PPL	-13,6	-40,5	-0,6	-14,4
B2B	-6,1	-15,2	-1,1	-4,0
Retail	-4,3	-10,1	-2,8	-11,4
Koncerngemensamt	0,7	18,4		14,9
Totalt	-23,3	-47,4	-4,5	-14,9

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

	2007	2007	2006	2006	2006
i sammandrag	Juli-sept	Jan-Sept	Juli-sept	Jan-Sept	Helår
Nettoomsättning	2,4	10,3	4,5	16,1	24,6
Försäljnings- och administrationskostnader	-25,2	-44,1	-8,9	-31,2	-42,5
Övriga rörelseintäkter/kostnader				1,9	1,9
Rörelseresultat	-22,8	-33,8	-4,4	-13,2	-16,0
Resultat från finansiella investeringar					
Nedskrivning aktier i dotterbolag					-24,0
Finansiella intäkter	4,5	13	5,1	12,4	16,3
Finansiella kostnader	-0,5	-1,1	-0,2	-1,7	-13,8
Resultat före skatt	-18,8	-21,9	0,5	-2,5	-37,5
Återföring obeskattade reserver					3,4
Skatt på årets resultat					8,8
Resultat från kvarvarande verksamheter	-18,8	-21,9	0,5	-2,5	-25,3
Balansräkning moderbolag, MSEK					
i sammandrag					
Tillgångar	2007-09-30		2006-09-30	2006-12-31	
Anläggningstillgångar					
Uppskjuten skattefordran	5,7		5,2	5,2	
Andelar i koncernföretag	124,8		148,8	124,8	
Fordringar hos koncernföretag	251,8		228,7	228,7	
Övriga långfristiga fordringar			0,8	0,6	
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar	4,0		5,8	7,3	
Likvida medel	0,0		0,1	0,2	
Summa tillgångar	386,3		389,4	366,8	
Eget kapital och skulder					
Eget kapital	184,9		234,7	206,8	
Obeskattade reserver			3,4		
Långfristiga skulder	144,3		100,4	107,9	
Pensionsförpliktelser	26,9		27,5	26,0	
Kortfristiga skulder	30,2		23,4	26,1	
Summa eget kapital och skulder	386,3		389,4	366,8	
Soliditet %	47,9%		60,3%	56,3%	
Specifikation förändring av eget kapital					
IB	206,8		236,2	236,2	
Nyemission			1,0	1,0	
Erhållna/lämnade koncernbidrag				-5,1	
Årets resultat	-21,9		-2,5	-25,3	
UB	184,9		234,7	206,8	