

Allgon AB

Delårsrapport

1 januari - 30 september 2001

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2001

- ❑ Nettoomsättningen uppgick till 1 516 (1 986) MSEK.
- ❑ Rörelseresultatet uppgick till -89 (71) MSEK.
- ❑ Samtliga affärsområden förbättrade rörelseresultatet under tredje kvartalet jämfört med föregående kvartal.
- ❑ Mobile Communications visade vinst i tredje kvartalet.
- ❑ Under tredje kvartalet erhöles ett antal strategiskt viktiga order.
- ❑ Stort intresse för Allgons 3G produkter.

TREDJE KVARTALET 2001

Allgons nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 478 (672) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -9 (16) MSEK och resultatet efter finansiella poster till -20 (18) MSEK. Den minskade försäljningen och överkapacitet har resulterat i markant lägre bruttovinst för Allgon. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster försämrades med 11 MSEK jämfört med föregående år. De genomförda besparingsprogrammen har således kraftigt begränsat den negativa effekten av omsättningsminskningen för perioden.

JANUARI – SEPTEMBER 2001

Marknad

Efter en stark tillväxt under 2000 är marknaden för Allgons produkter nu tillbaka på 1999 års nivå. Allgon bedömer att marknaden kommer att ligga kvar på denna nivå tills 3G investeringarna tar fart. Allgon är idag involverat i ett stort antal förhandlingar gällande 3G kontrakt och beräknar att slutföra dessa under kommande halvår. Det är idag svårt att bedöma när leveranser kommer att starta, men Allgon bedömer att volymleveranser ej kommer att ske före 2003.

Marknaden för täckningslösningar (repeaters) har utvecklats gynnsamt och inom detta område har Allgon en stark ställning. Speciellt är aktiviteten stor gällande täckningslösningar för tunnelbanor och fleroperatörslösningar för publika byggnader.

Marknaden i Kina fortsätter att växa medan marknaderna i Europa, Nordamerika och Sydamerika är fortsatt svaga.

Koncernens nettoomsättning och ordergång

Nettoomsättningen minskade till 1 516 (1 986) MSEK och ordergången minskade till 1 542 (1 887) MSEK.

Allgon Systems

Nettoomsättningen minskade till 1 024 (1 227) MSEK och rörelseresultatet minskade till -82 (142) MSEK. I rörelseresultatet ingår kostnader av engångskaraktär med 51 (-) MSEK.

Försäljningen av antenner och repeaters har utvecklats positivt medan försäljningen av basstationsprodukter har varit svag. Ett stort antal kontrakt för UMTS (3G) nät är under slutförhandling. Kontrakten avser leveranser av antenner, masttoppsförstärkare och filterpaneler. Kina fortsätter att utvecklas positivt, framförallt beroende på leveranser till det nya CDMA-nätet, som för närvarande byggs.

Under tredje kvartalet erhöles viktiga order i USA (GSM antenner, 137 MSEK), Kina (repeaters, 192 MSEK) och Ryssland (repeaters, 60 MSEK).

Allgon Mobile Communications

Nettoomsättningen minskade till 418 (674) MSEK och rörelseresultatet minskade till -25 (29) MSEK. I rörelseresultatet ingår poster av engångskaraktär med -29(28) MSEK.

Affärsområdets verksamhet har anpassats till nuvarande faktureringsnivå och visar positivt resultat från och med juli månad. Produktionsenheten i USA är helt avvecklad och produktionen flyttad till Sverige. Under tredje kvartalet genomfördes ytterligare åtgärder för att minska affärsområdets kostnader. Etableringen av produktionsenheten i Kina fortsätter enligt plan, med produktionsstart i början av 2002. Andelen inbyggda antenner som levererades under tredje kvartalet var ca 40 (4) procent.

Allgon Microwave

Nettoomsättningen minskade till 53 (80) MSEK och rörelseresultatet minskade till -47 (-33) MSEK.

Allgon Microwave är i slutfasen av förhandlingar med ett antal UMTS operatörer, med omfattande behov av radiolänkprodukter. Besluten om leverantörsval har dragit ut på tiden men förväntas under fjärde kvartalet.

Wireless Solutions

Nettoomsättningen uppgick till 21 (5) MSEK och rörelseresultatet till -19 (-50) MSEK. Affärsområdet avyttrades under andra kvartalet och har konsoliderats till maj.

Koncernens resultat

Allgons rörelseresultat minskade till -89 (71) MSEK och rörelseresultatet efter finansiella poster till -112 (48) MSEK. Minskningen beror i huvudsak på den vikande marknaden och

överkapacitet. I resultatet ingår dessutom kostnader av engångskaraktär med sammanlagt 83 (-) MSEK. Vidare ingår, som jämförelsestörande post, försäljningen av Wireless Solutions med 109 (53) MSEK.

Resultatet efter finansiella poster skulle ha varit 79 (59) MSEK bättre om Allgon inte haft några valutasäkringar. På bokslutsdagen fanns ännu ej resultatförda terminskontrakt uppgående till 6 MUSD tecknade till en avistakurs på i genomsnitt 10,71 SEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick per 30 september, 2001 till 42 procent (42 procent per 31 december, 2000). Nettoupplåningen uppgick vid periodens slut till 221 MSEK (370 MSEK per 31 december, 2000).

Investeringar

Investeringar i byggnader och mark samt maskiner och inventarier uppgick under perioden brutto till 94 (176) MSEK, varav färdigställandet av byggnaden i Täby, Sverige, stod för 64 MSEK under motsvarande period 2000.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget Allgon AB (publ) består av koncernsamordnande uppgifter och tillgångarna huvudsakligen av aktier i dotterbolag.

Redovisnings och värderingsprinciper

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av Allgons revisorer.

Kommande informationstillfälle

22 januari, 2002 Bokslutskommuniké

Täby den 16 oktober 2001
Allgon AB (publ)

Jeff Bork
VD och koncernchef

För ytterligare information kontakta:

Jeff Bork
VD och koncernchef, Allgon AB
Telefon: 08-540 822 31

Tomas Kihlstrand
Ekonomidirektör, Allgon AB
Telefon: 08-540 822 32

Koncernens	2001	2000	1999	okt 2000 - sep 2001	2000 jan-dec
Resultaträkning i sammandrag (MSEK)	jan-sep	jan-sep	jan-sep		
Nettoomsättning	1 516	1 986	1 508	2 226	2 696
Kostnad för sålda varor	-1 132	-1348	-936	-1 598	-1 814
Bruttoresultat	384	638	572	628	882
Försäljningskostnader	-188	-215	-177	-271	-298
Administrationskostnader	-84	-122	-86	-129	-167
Forsknings- och utvecklingskostnader	-256	-272	-217	-360	-376
Övriga	-54	-17	0	23	-14
rörelseintäkter/kostnader					
Jämförelsestörande poster	109	59	-	80	30
Rörelseresultat	-89	71	92	-103	57
Finansnetto	-23	-23	-2	-30	-30
Resultat efter finansiella poster	-112	48	90	-133	27
Skatt	13	-14	-27	13	-14
Minoritetens andel av periodens resultat	-3	-2	-1	-4	-3
Periodens resultat	-102	32	62	-124	10
Resultat per aktie (SEK)	-3,50	1,08	2,16	-4,20	0,35
Antal aktier vid periodens slut (tusental)	29 266	29 266	28 800	29 266	29 266
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	29 266	29 169	28 800	29 266	29 192

Koncernens	2001	2000	1999	2001	2000
Balansräkning i sammandrag (MSEK)	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
Tillgångar					
Anläggningstillgångar	484	598	346	484	570
Omsättningstillgångar	964	1 018	760	964	1 096
Summa tillgångar	1 448	1 616	1 106	1 448	1 666
Eget kapital och skulder					
Eget kapital	609	712	613	609	693
Minoritetsintressen	5	3	5	5	4
Avsättningar	124	55	47	124	76
Långfristiga skulder	223	216	11	223	214
Kortfristiga skulder	487	630	430	487	679
Summa eget kapital och skulder	1 448	1 616	1 106	1 448	1 666

	2001	2000	1999	okt 2000 - sep 2001	2000 jan-dec
Kassaflödesanalys (MSEK)	Jan-sep	jan-sep	jan-sep		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-102	59	126	-67	94
Förändringar av rörelsekapital	88	-42	-107	-4	-134
Investeringar, netto	147 ¹⁾ -110		-196	116 ¹⁾ 141	-

Kassaflöde efter investeringar	133	-93	-177	45	-181
Finansiering	-142	119	-22	-67	194
Förändring av likvida medel	-9	26	-199	-22	13

1) 227 MSEK avser försäljning av Wireless Solutions.

	2001	2000	1999	okt 2000 - sep 2001	2000 Jan-dec
Nyckeltal	Jan-sep	Jan-sep	jan-sep		
Orderingång (MSEK)	1 542	1 887	1 761	2 089	2 434
Rörelsemarginal (%)	-6	4	6	-4	2
Vinstmarginal (%)	-7	2	3	-6	0
Avkastning på operativt kapital (%)	-12	10	24	-11	6
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-7	15	25	-4	10
Avkastning på eget kapital (%)	-21	6	14	-19	1
Soliditet (%)	42	44	56	42	42
Räntebärande skuld (MSEK)	307	359	219	307	440
Medelantal årsanställda	1 146	1 265	1 019	1 179	1 268
Investeringar i:					
- byggnader och mark (MSEK)	1	66	100	-29	36
- maskiner och inventarier (MSEK)	93	110	96	150	166
Avskrivningar (MSEK)	-78	-81	-86	-119	-122
Eget kapital per aktie (SEK)	21	24	21	21	24

Nettoomsättning fördelat per region (MSEK)	2001	2000	1999	okt 2000 - sep 2001	2000 Jan-dec
	Jan-sep	Jan-sep	jan-sep		
Europa	340	469	341	497	626
Nord- & Sydamerika	882	1 157	686	1 272	1 547
Asien	289	356	477	447	514
Övriga världen	5	4	4	10	9
Totalt	1 516	1 986	1 508	2 226	2 696

Nettoomsättning fördelat på Rörelsegränar (MSEK)	2001	2000	1999	okt 2000 - sep 2001	2000 jan-dec
	Jan-sep	Jan-sep	jan-sep		
Systems	1 024	1 227	791	1 500	1 703
Mobile Communications	418	674	717	614	870
Microwave	53	80	-	85	112
Wireless Solutions	21 ⁵⁾ ₅	-	-	27 ⁵⁾ ₁₁	-
Totalt	1 516	1 986	1 508	2 226	2 696

Rörelseresultat fördelat på Rörelsegränar (MSEK)	2001	2000	1999	okt 2000 - sep 2001	2000 jan-dec
	Jan-sep	Jan-sep	jan-sep		
Systems	-82	142	62	-26	198
Mobile Communications	-25	29	102	-9	45 ¹⁾
Microwave	-47	-33	-38	-59	-45
Wireless Solutions	-19 ⁵⁾ ₋₅₀	-	-	-45 ⁵⁾ ₇₆	-
Totalt	-173	88	126	-139	122

Koncerngemensamma poster	92 ⁴⁾ ₋₇	^{1) 2)} ₋₃₀		47 ^{3) 4)} ₋₅₂	^{2), 3)}
Goodwillavskrivningar	-8	-10	-4	-11	-13
Rörelseresultat	-89	71	92	-103	57

- 1) Inkluderar reavinst vid avyttring av fordonsantennverksamheten om 28 MSEK.
- 2) Inkluderar överskottsmedel från SPP om 30 MSEK.
- 3) Inkluderar kostnader hänförliga till budsituationen -28 MSEK.
- 4) Inkluderar reavinst vid avyttring av affärsområde Wireless Solutions om 109 MSEK.
- 5) Wireless Solutions ingår till och med maj 2001.

KVARTALSVISA VÄRDEN

Koncernens	2001	2001	2001	2000	2000	2000	2000
Resultaträkning i sammandrag (MSEK)	juli-sep	apr-juni	jan-mars	okt-dec	juli-sep	apr-juni	jan-mars
Nettoomsättning	478	519	519	710	672	632	682
Kostnad för sålda varor	-333	-424	-375	-466	-469	-427	-452
Bruttoresultat	145	95	144	244	203	205	230
Försäljningskostnader	-57	-64	-67	-83	-66	-74	-75
Administrationskostnader	-22	-25	-37	-45	-38	-48	-36
Forsknings- och utvecklingskostnader	-69	-87	-100	-104	-90	-91	-91
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-6	-34	-14	3	-8	-3	-6
Jämförelsestörande poster	-	109	-	-29	15	44	-
Rörelseresultat	-9	-6	-74	-14	16	33	22
Finansnetto	-11	-7	-5	-7	2	-19	-6
Resultat efter finansiella poster	-20	-13	-79	-21	18	14	16
Skatt	1	16	-4	0	-4	-5	-5
Minoritetens andel av kvartalets resultat	0	-2	-1	-1	0	-1	-1
Kvartalets resultat	-19	1	-84	-22	14	8	10
Resultat per aktie (SEK)	-0,68	0,05	-2,86	-0,73	0,45	0,29	0,34
Antal aktier vid periodens slut (tusental)	29 266	29 266	29 266	29 266	29 266	29 183	29 183
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	29 266	29 266	29 266	29 266	29 245	29 183	29 088
Koncernens	2001	2001	2001	2000	2000	2000	2000
Balansräkning i sammandrag (MSEK)	30 sep	30 juni	31 mars	31 dec	30 sep	30 juni	31 mars
Tillgångar							
Anläggningstillgångar	484	502	596	570	598	553	558
Omsättningstillgångar	964	1 150	1 040	1 096	1 018	906	946
Summa tillgångar	1 448	1 652	1 636	1 666	1 616	1 459	1 504
Eget kapital och skulder							
Eget kapital	609	633	616	693	712	687	678
Minoritetsintressen	5	6	5	4	3	4	3
Avsättningar	124	144	83	76	55	60	58
Långfristiga skulder	223	226	221	214	216	207	208
Kortfristiga skulder	487	643	711	679	630	501	557
Summa eget kapital och skulder	1 448	1 652	1 636	1 666	1 616	1 459	1 504
Nyckeltal	2001	2001	2001	2000	2000	2000	2000
	juli-sep	apr-juni	jan-mars	okt-dec	juli-sep	apr-juni	jan-mars
Orderingång (MSEK)	499	479	564	547	611	675	601
Rörelsemarginal (%)	-2	-1	-14	-2	2	5	3
Vinstmarginal (%)	-4	0	-16	-3	2	1	2
Soliditet (%)	42	39	38	42	44	47	45
Räntebärande skuld (MSEK)	307	376	448	440	359	291	335
Medelantal årsanställda	1 020	1 159	1 259	1 277	1 329	1 267	1 199
Investeringar i:							
- byggnader och mark (MSEK)	0	1	0	-31	0	11	55
- maskiner och inventarier (MSEK)	23	23	47	57	40	31	39

Avskrivningar (MSEK)	-25	-25	-28	-33	-33	-28	-28
Eget kapital per aktie (SEK)	21	22	21	24	24	24	23

Nettoomsättning fördelat per region (MSEK)	2001 juli-sep	2001 apr-juni	2001 jan-mars	2000 okt-dec	2000 juli-sep	2000 apr-juni	2000 jan-mars
Europa	94	104	142	157	149	151	169
Nord- & Sydamerika	279	305	298	390	406	363	388
Asien	104	108	77	159	115	116	124
Övriga världen	1	2	2	4	2	2	1
Totalt	478	519	519	710	672	632	682

Nettoomsättning fördelat på Rörelsegrenar (MSEK)	2001 juli-sep	2001 apr-juni	2001 jan-mars	2000 okt-dec	2000 juli-sep	2000 apr-juni	2000 jan-mars
Systems	329	370	325	476	462	384	381
Mobile Communications	132	133	153	196	173	224	277
Microwave	17	14	22	32	34	22	24
Wireless Solutions ¹⁾	-	2	19	6	3	-2	-
Totalt	478	519	519	710	672	632	682

Rörelseresultat fördelat på Rörelsegrenar (MSEK)	2001 juli-sep	2001 apr-juni	2001 jan-mars	2000 okt-dec	2000 juli-sep	2000 apr-juni	2000 jan-mars
Systems	-3	-60	-19	56	75	35	32
Mobile Communications	11	-21	-15	16	-29	31	27
Microwave	-14	-18	-15	-12	-9	-12	-12
Wireless Solutions ¹⁾	-	-8	-11	-26	-22	-17	-11
Totalt	-6	-107	-60	34	15	37	36

Koncerngemensamma poster	-2	104	-10	-45	4	0	-11
Goodwillavskrivningar	-1	-3	-4	-3	-3	-4	-3
Rörelseresultat	-9	-6	-74	-14	16	33	22

1) Wireless Solutions ingår till och med maj 2001.

NOTER

Förändring av koncernens eget kapital (MSEK)	2001 jan-sep	2000 jan-sep
Ingående kapital enligt balansräkningen per 31 december	693	694
Omräkningsdifferens	18	11
Utdelning	-	-25
Periodens resultat	-102	32
Utgående kapital enligt balansräkningen per 30 september	609	712

Skatt

Latent skattefordran hänförlig till beräknade skattemässiga förluster i Sverige har redovisats från och med andra kvartalet 2001. Beloppet uppgår till 20 MSEK.