

Teleca AB (publ) Delårsrapport januari-september 2001

Teleca AB (proforma)

Stabil beläggning – marginalen (EBITA) var 15% under tredje kvartalet

- Omsättningen ökade med 41% till 891 Mkr (633 Mkr)
- Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar (EBITA), exkl. delningskostnader, ökade med 74% till 136 Mkr (78 Mkr).
- Resultat efter finansnetto ökade med 64% till 95 Mkr (58 Mkr)
- Marginalen (EBITA), exkl. delningskostnader, ökade från 12,4% till 15,3%
- Vinst per aktie, exkl. delningskostnader, uppgick till 1,92 kr (före goodwillavskrivningar 2,78 kr)
- Prognos 2001: Fortsatt stark omsättningstillväxt och ökad marginal jämfört med föregående år

Uppdelningen av koncernen i Teleca, Sigma och Epsilon är fullföljd enligt planerna. Epsilon börsnoterades i juni 2001 och Sigma börsnoterades i september 2001 genom att aktierna i dessa bolag delades ut till Telecas aktieägare.

Rapporten fokuserar på **Telecas proformaräkenskaper**, vilka visar på Teleca-koncernens nuvarande situation och exkluderar Epsilon och Sigma. Därefter presenteras **de konsoliderade räkenskaperna**, inkluderande Epsilon till och med maj och Sigma till och med september.

Epsilon AB (publ) respektive Sigma AB (publ) publicerar idag sina egna delårsrapporter.



Teleca AB (publ), proforma

Teleca är ett tjänsteföretag inom teknologisektorn med över 1.200 anställda, huvudsakligen mjukvaru- och elektronik-ingenjörer, och med dotterbolag i 10 europeiska länder. Vi specialiserar oss på den design, utveckling och integrering av avancerad mjukvara och elektronik, som är karakteristisk för inbyggda realtidssystem, tjänster med höga krav på prestanda och tillbehörsrelaterade tillämpningar.

Våra kunder är ledande teknologiföretag, tjänsteoperatörer samt ledande IT-användare som behöver utveckla nya teknologier eller förstärka existerande lösningar inom följande marknader

- **Konsumentelektronik:** PC-tillbehör, PDAs, kameror, set-top-boxes, stereoanläggningar etc.
- **Telekom:** mobiltelefoner, växlar, basstationer, meddelandetjänster, OSS, datatjänster etc.
- **Fordonsindustri:** förarinformation, säkerhet, motorstyrning, telematik, trafikhantering etc.
- **Medicinsk industri:** farmaceutisk tillverkningskontroll, laboratorieinstrument, behandlingselektronik etc.
- **Övrig industri:** SCADA, robotsystem, materialhantering, maskinkontroll, simuleringar, validering etc.

Internationella kundreferenser inkluderar ABB, Ericsson, Hasselblad, HP, Matsushita, Nokia, One 2 One, Sagem, Siemens, Sony, Telia Vattenfall och Volvo. De förlitar sig på Telecas ingenjörskunnande inom utveckling av allt ifrån små enheter som mobiltelefoner och smart-card läsare till stora system som finansiella nätverk, informationssystem för passagerare och produktionskontroll.

Telecas fördelning mellan olika branscher under år 2001 är: Telekom & IT 53 %, processindustri och elkraft 12 %, övrig verkstadsindustri 19 %, fordonsindustri 10 % samt läkemedel och medicinteknisk industri 6 %.

Marknadsutsikter

Samtliga Telecas marknader fortsätter att visa en stark efterfrågan.

Tillverkare av telekomutrustning har generellt sett haft ett tufft år. Realism och vinstfokusering är ordet för dagen och för att säkra den långsiktiga överlevnaden rationaliseras icke-kärnverksamhet för att säkra att en ny generation produkter utvecklas. Vinstfokusering och lägre likviditet har lett till prispress inom marknaden. Detta motverkas dock av en trend där företag arbetar med ett mindre antal huvudleverantörer, vilket möjliggör för företag såsom Teleca att öka andelen affärer och uppnå högre beläggningsgrad. Telecas starka, internationella kundbas ger också koncernen en mer stabil situation inom telekom-marknaden.

Forskning och utveckling inom fordons- och medicinteknisk industri verkar påverkas ytterst lite av turbulensen inom världsekonomin. Den mest troliga förklaringen till detta är den ökande tekniska nivån i fordon och en åldrande befolkning som kräver att bli friskare. Automation och industriell IT fortsätter att visa ökad efterfrågan allt eftersom vinstfokusering och effektivitet dominerar tillverkningen.

Det verkar finnas ett antal nya möjligheter som utvecklas i rådande klimat. Det finns tecken på att förutsättningarna är gynnsamma för en ökning av outsourcingavtalen då företagen koncentrerar sig

på sin kärnverksamhet. Till detta kan läggas möjligheterna till en ökad konsolidering i branschen då en del företag kämpar för att klara rådande marknadssituation.

Bilden är likartad i hela Europa. Dock har geografiska områden med högt beroende av enskilda företag med problem en tuffare tid. Telecas europeiska etablering i 10 länder med mer än 40% av intäkterna utanför Sverige, bidrar till en mer stabil situation för koncernen.

Det finns en känsla av att inbromsningen under första halvåret har planat ut. Marknaden är stor och då Teleca fokuserar på stärkt försäljning och ökad intern effektivitet förväntar vi oss en stabil tillväxt på alla våra marknader.

Omsättning och resultat

Omsättningen under de första nio månaderna ökade med 41 % till 890,6 Mkr (633,3 Mkr proforma). Organisk tillväxt svarade för 25 % och förvärv för 16 %. Omsättningstillväxten under första kvartalet var 45 %, under andra kvartalet 46 % och under tredje kvartalet 32%.

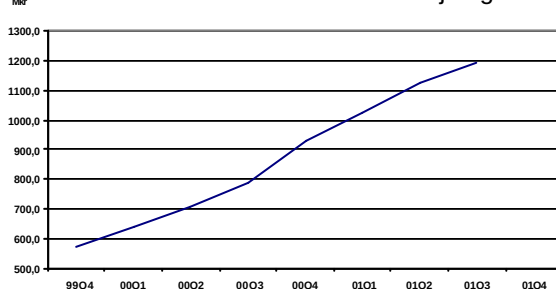
Försäljningen per anställd ökade med 10% till 715 Kkr (649 Kkr) för de första nio månaderna. Förbättringen beror i huvudsak på prishöjningar och bättre beläggningsgrad.

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar (EBITA), exkl. jämförelsestörande poster, ökade med 74% till 136,3 Mkr (78,4 Mkr proforma). Resultatökningen om 74% kan jämföras med att genomsnittligt antal aktier bara ökat med 5%. Rörelsemarginalen (EBITA) uppgick till 15,3 % (12,4% proforma). Motsvarande siffror för första kvartalet är 17,5% (14,3%), för andra kvartalet 13,4% (9,5%) och för tredje kvartalet 15,0% (13,4%).

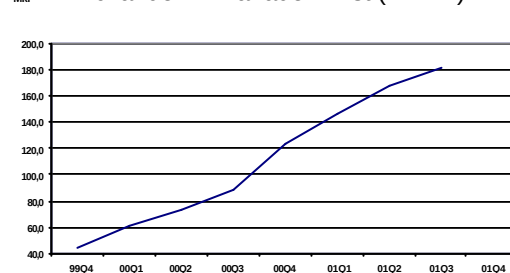
Resultatet efter finansnetto, exkl. jämförelsestörande poster avseende delningen, ökade med 90% till 110,1 Mkr (58,1 Mkr proforma). Vinstmarginalen, exkl. jämförelsestörande poster, uppgick till 12,4 % (9,2% proforma). Häri ingår goodwillavskrivningar med 3,6 % (3,1 % proforma).

Resultatet efter finansnetto ökade med 64% till 95,0 Mkr (58,1 Mkr proforma), efter att ha belastats med delningskostnader om 15,1 Mkr.

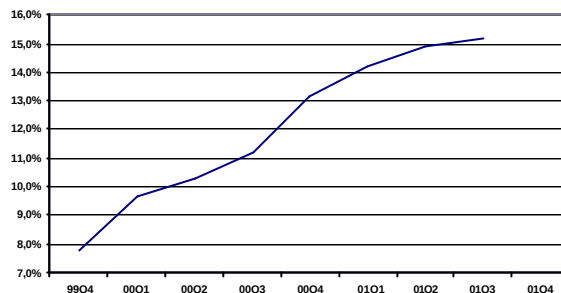
Rullande 12 månader försäljning



Rullande 12 månader vinst (EBITA)



Rullande 12 månader marginal% (EBITA)

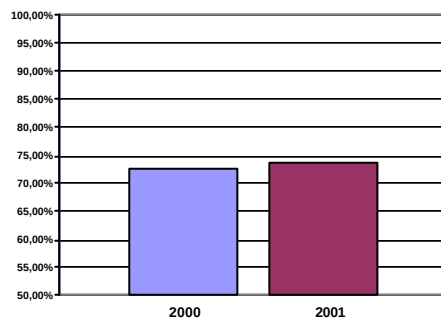


Tre enheter med sammanlagt 91 medarbetare vid periodens slut med verksamhet i gränsområdet mellan nuvarande Teleca-koncernen, och nuvarande Sigma-koncernen, har, i samband med att delningen penetrerats internt, överflyttats från Teleca-koncernen till Sigma-koncernen per den 1 januari. Motivet härtill är att synergierna är något större med bolagen inom Sigma-koncernen. Om denna överföring ej skett hade Teleca-koncernen haft en omsättning om 941,5 Mkr och en tillväxt om 49%. Jämförelsetalen för år 2000 har inte justerats.

Beläggning

Teleca har upplevt en tuffare marknad i år, men beläggningsgraden har trots detta varit fortsatt god. Samtidigt finns det dock plats för förbättringar och för att uppnå detta har Teleca satt försäljning och intern effektivitet i fokus.

Beläggningsgrad 9 månader



Beläggning inkluderar total tid, samtliga medarbetare

Personal

Genomsnittligt antal medarbetare ökade med 28% till 1.245 p (976 p, september 2000). Antalet medarbetare vid periodens slut var 1.247 p (1.193 p, september 2000). Under tredje kvartalet såldes Sigma Power Software med 18 medarbetare. Korrigerat för intern överföring av 91 medarbetare till Sigma-koncernen hade ökningen vid slutet av perioden varit 12%.

Likvida medel och finansiell ställning

Koncernens likvida medel inkl. andra räntebärande fordringar uppgick till 242,0 Mkr (154,6 Mkr, december 2000). Häri ingår en räntebärande fordran på Sigma AB. Lånet har under tredje kvartalet



amorterats dels genom kvittning mot aktieägartillskott om 48,5 Mkr och dels genom en amortering med 25 Mkr. Efter detta uppgår fordran till 55 Mkr. Av koncernens checkräkningskredit om 138,8 Mkr var 41,9 Mkr utnyttjade per 30 september 2001.

Koncernens nettoskuld uppgick till 163,1 Mkr (nettokassa 63,3 Mkr, dec 2000). I nettoskulden ingår långfristiga skuldebrev till säljarna av Teleca Ltd om 327,4 Mkr. Nettoskuldsättningsgraden uppgick till 21,0% (nettokassa 9,5%, dec 2000).

Koncernens egna kapital uppgick till 775,0 Mkr (664,4Mkr, dec 2000). Soliditeten uppgick till 55% (56%, dec 2000).

Skattesituation

I samband med utskiftningen av Sigma uppstår en skattemässig förlust i Teleca AB som kan beräknas till i storleksordningen 250-300 Mkr. Detta beror på att marknadsvärdet på Sigma vid utskiftningen var lägre än aktiernas skattemässiga restvärde i Teleca AB. Bolagsskatten kommer härigenom att bli väsentligt lägre för Telecakoncernen i framtiden jämfört med tidigare år. Viss osäkerhet föreligger i nuläget beträffande när detta underskottsavdrag kan nyttjas, varför förlusten ej beaktats varken i resultat- eller balansräkningen. Frågan utreds vidare.

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 157,5 Mkr, varav 144,0 Mkr investerats i goodwill, vilket i huvudsak är kopplat till gjorda förändringar i förvärvet av Teleca Ltd, se delårsrapport januari-mars 2001. Resterande 13,5 Mkr har investerats i maskiner och inventarier.

Försäljningar och förvärv under perioden

Teleca AB sålde dotterbolaget Sigma Power Software per den 1 juli 2001 till mjukvaruföretaget IFS. Affären var en del i delningsprocessen av Teleca, Epsilon och Sigma, och kommer att skapa samordningsvinster för Power Software i IFS. Första halvåret omsatte bolaget, som per den 30 juni hade 18 anställda, ca 5 Mkr med ett resultat om -3,4 Mkr. Försäljningen kommer att ha positiv resultateffekt för Teleca framöver.

Per den 1 juli 2001 förvärvades de återstående 60% av det norska företaget Arconova AS. Arconova har 20 anställda och är baserat i Oslo, och fokuserar sig på industriell IT och automatik och har en bred erfarenhet från olje- och gasindustrin. Efter förvärvet ändrades bolagets namn till Benima Norway A/S.

Projekt och nya avtal

Följande är exempel på uppdrag tillkomna under tredje kvartalet, vilka kan nämnas utan att bryta mot sekretessavtalen med Telecas kunder.

CLAB	Modernisering av mjukvara för ledning och positionering av bränslehanterande maskin för kärnkraftsindustrin.
Demon Internet	Utveckling av internetbaserad mjukvara för registrering, till ISP delen av ledande telekomorganisationen THUS plc.
Hasselblad	Utveckling av Hasselblad Dfinity, ett professionellt, digitalt kamerasystem med hög bildkvalitet tillsammans med Victor Hasselblad AB och Silicon Valley-baserade Foveon, Inc.
ICL	Nytt ramavtal
National Lottery Company, Ireland	Förstudie för spelapplikationer användande SMS och WAP på mobiltelefoner

Olje och gasindustrin	Ett flertal nya uppdrag för den norska olje- och gasindustrin, med kunder som t.ex. ABB, Aker Maritime och Norsk Hydro
One2One	Utveckling och införande av olika affärsprocesser, utnyttjande HPs workflowsystem
Oticon	Utveckling och optimering av utprovningssystem för hörselhjälpmedel
Panasonic	Utökat ramavtal för utveckling av nästa generations spetsprodukter för mobil kommunikation
Telenor Network Service	Teleca är utvalt till systemintegratör för Telenors lösning för automatisering och strömlinjeformning av den interna processledningen för det fasta telefonnätet. Lösningen är baserad på TIBCO Software Inc.'s teknologi för workflowsystem.

Övriga händelser under perioden

I september 2001 öppnades ett nytt regionkontor i Rennes för att fokusera på nordvästra Frankrike, som betraktas som landets främst region inom såväl ekonomisk som teknisk utveckling. Området är mycket aktivt med många högteknologiska bolag från telekommunikation till rymd, från försvar till transporter samt en rad andra nischområden.

Prognos

Vi lever i en föränderlig värld och några få personers handlingar kan påverka ekonomin för flertalet. Trots detta anser vi att teknologins framåtmarsh inte kan stoppas och att mjukvara även fortsättningsvis kommer att spela en viktig roll inom nya teknologier

Teleca arbetar i teknologins framkant på en bred internationell bas, och med fokus på försäljning och intern effektivitet ser framtiden fortsatt positiv ut. Under tredje kvartalet ökade vinstmarginalen (EBITA) med 48% till 42,5 Mkr (28,8 Mkr) och marginalen var 15,0% (13,4%).

Beläggningsgraden har varit stabil under hela året och orderstocken inför fjärde kvartalet är god med fortsatt goda marginaler som ger en bra stabilitet i Telecas möjligheter att fortsätta generera goda vinster. Den långsiktiga målsättningen med en tillväxt som överstiger branschgenomsnittet och en EBITA-marginal över 15 % har inte förändrats.

Styrelsens prognos för 2001 om fortsatt stark omsättningstillväxt och bättre marginaler jämfört med föregående år (13,2% EBITA) står fast.

Koncernens resultaträkning i sammandrag, Mkr

	Proforma 2001 jan-sept	Proforma 2000 jan-sept	Proforma 2001 juli-sept	Proforma 2000 juli-sept	Proforma 2000 Helår
Nettoomsättning	890,6	633,3	282,8	214,8	932,4
Rörelsens kostnader	-742,7	-549,0	-236,0	-184,0	-800,6
Avskrivningar	-11,5	5,9	-4,2	-2,0	-9,0
Goodwill-avskrivningar	-32,2	-19,4	-11,5	-7,0	-26,5
Jämförelsestörande poster ^{*)}	-15,1	0,0	-5,4	0,0	0,0
Rörelseresultat (EBIT)	89,1	59,0	25,7	21,8	96,3
Rörelsemarginal, %	10,0	9,3	9,1	10,1	10,3
Resultat från finansiella investeringar	5,9	-0,9	2,3	0,0	-0,7
Resultat efter finansiella poster	95,0	58,1	28,0	21,8	95,6
Vinstmarginal, %	10,7	9,2	9,9	10,2	10,3
Minoritetens andel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt ^{**)}	-38,2	-21,7	-8,6	-8,1	-35,6
Årets resultat	56,9	36,4	19,4	13,7	60,0
Rörelseresultat före goodwillavskr. (EBITA)	136,3	78,4	42,5	28,8	122,8
Marginal före goodwillavskrivningar, %	15,3	12,4	15,0	13,4	13,2
Vinst per aktie efter full skatt, kr	1,52	1,02	0,51	0,37	1,67

^{*)} Jan-sept 2001, avser kostnader hänförliga till delningen av tidigare Sigmakoncernen och noteringen av tre koncerner, och inkluderar en förlust vid försäljningen av Sigma Power Software om 2,5 Mkr.

^{**)} Hänsyn har ej tagits till den skattemässiga förlusten som beskrivs på sidan 5.

Koncernens balansräkning i sammandrag, Mkr

	Proforma Koncernen 2001-09-30	Proforma Koncernen 2000-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar ^{*)}	838,1	715,6
Omsättningstillgångar	335,0	306,5
Likvida medel och andra räntebärande fordringar	242,0	154,6
S:a tillgångar	1.415,1	1.176,7
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	775,0	664,4
Minoritetens andel i eget kapital	0,0	0,2
Avsättningar ^{**)}	27,8	29,8
Långfristiga skulder, räntebärande	369,4	91,3
Långfristiga skulder, icke räntebärande	1,8	146,0
Kortfristiga skulder, räntebärande	32,1	0
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	209,0	245,0
S:a skulder och eget kapital	1.415,1	1.176,7
^{*)} Inklusive goodwill	783,4	632,7
^{**)} Inklusive räntebärande	3,6	3,4

Koncernens förändring i eget kapital, Mkr

	Koncernen 2001-09-30
Belopp vid årets ingång	664,4
Nyemission vid förvärv *)	60,8
Teckningsoptioner	36,6
Aktieägartillskott till Sigma	-48,5
Omräkningsdifferens	45,9
Utdelning	-41,1
Årets resultat	56,9
Belopp vid periodens utgång	775,0

*) Efter avdrag för emissionskostnader

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, Mkr

	2001 jan-sept
Kassaflöde från rörelsen inkl. delningskostnader om 15,1 Mkr	98,2
Förändring av rörelsekapital *)	-64,3
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	33,9
Investeringsverksamheten	-93,4
Finansieringsverksamheten	146,8
Förändring av likvida medel	87,3

*) Av den negativa förändringen av rörelsekapitalet är drygt 40 Mkr hänförligt till moderbolaget och avser slutreglering av tidigare reserverad tilläggsköpeskilling och skatt samt ökade kortfristiga fordringar på grund av uppdelningen av Telecakoncernen.

Kvartalsvis utveckling

	1999				2000				2001		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
Omsättning, Mkr	135,7	145,6	135,3	153,3	205,6	212,9	214,8	299,1	297,9	309,9	282,8
Resultat före GW-avskrivning (EBITA), Mkr	11,9	9,2	13,3	9,8	29,3	20,2	28,8	44,5	52,2*	41,6*	42,5*)
Marginal (EBITA), %	8,8	6,3	9,8	6,4	14,3	9,5	13,4	14,9	17,5*	13,4*	15,0*)
Antal arbetsdagar, ca	61,5	59,5	66	63,5	63,5	59	65	63	63,5	59,0	64,0
Antal anställda vid periodens slut	666	690	712	748,5	924	951	1.193	1.223	1.218	1.239	1.247

*) exklusive jämförelsestörande poster

Nyckeltal Teleca-koncernen

	Proforma 2001 jan-sept	Proforma 2000 jan-sept	Proforma 2000 helår
Antal anställda vid periodens slut	1.247	1.193	1.223
Antal anställda, medeltal	1.245	976	1.005
Nettoomsättning per anställd, kkr	715	649	928
Avkastning operativt kapital, % ¹⁾	11,5	EA	17,4
Avkastning sysselsatt kapital, % ¹⁾	9,9	EA	12,6
Avkastning eget kapital, %	7,9	EA	9,0
Soliditet, %	54,8	EA	56,5
Bruttomarginal, % (EBITDA)	16,6	13,3	14,1
Rörelsemarginal före GW-avskrivningar, % (EBITA)	15,3	12,4	13,2
Rörelsemarginal, % (EBIT)	10,0	9,3	10,3
Vinstmarginal, %	10,7	9,2	10,3
Antal aktier vid periodens slut, st	37.860.564	36.557.167	36.811.258
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, st	38.460.564	37.157.167	38.011.258
Antal aktier, medeltal, st	37.510.794	35.628.160	35.902.760
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, st	38.110.794	36.228.160	37.102.760
Vinst per aktie efter full skatt, kr	1,52	1,02	1,67
Vinst per aktie efter full skatt, exkl. goodwillavskrivningar, kr	2,37	1,57	2,41
Eget kapital per aktie, kr	20,47	EA	18,05
Exkl. jämförelsestörande poster			
Avkastning operativt kapital, % ¹⁾	13,5	EA	17,4
Avkastning sysselsatt kapital, % ¹⁾	11,5	EA	12,6
Avkastning eget kapital, % ¹⁾	10,0	EA	9,0
Rörelsemarginal, %	11,7	9,3	10,3
Vinstmarginal, %	12,4	9,2	10,3
Vinst per aktie efter full skatt, kr	1,92	1,02	1,67
Vinst per aktie efter full skatt, exkl. goodwillavskrivningar, kr	2,78	1,57	2,41

EA Ej applicerbart

1) Under år 2000 är medeltal operativt kapital, sysselsatt kapital och avkastning på kapital utgående balans per 2000-12-31

Proformaräkenskaper

Proformaräkenskaper syftar till att ge en historisk beskrivning av utvecklingen för den nuvarande koncernstrukturen. Proformaresultaträkningen i Teleca avviker från vad som presenterats för de verksamheter som tidigare kallades för embedded solutions i Sigma ABs (publ.) delårsrapporter och årsredovisningar. Avvikelseerna är främst hänförliga till redovisning av goodwillavskrivningar, finansiella poster och skatt. Dessa har ej tidigare redovisats inom affärsområdet embedded solutions.

Teleca AB (publ), konsoliderade räkenskaper – omfattar Teleca, Sigma till och med 2001-09-30 och Epsilon till och med 2001-05-31

Uppdelning av Teleca

Telecas ordinarie bolagsstämma den 3:e maj tillstyrkte enhälligt en delning av koncernen i tre självständiga börsbolag. Stämman fattade bl.a. beslut om utskiftning av dotterkoncernerna Epsilon respektive Sigma. Utskiftningen av Epsilon med påföljande börsnotering genomfördes i juni. Utskiftningen reducerade koncernens egna kapital med 160,6 Mkr. Utskiftningen av Sigma med påföljande börsnotering genomfördes i september. Utskiftningen reducerade koncernens egna kapital med 423,9 Mkr.

Delningsprojektet med åtföljande börsnoteringar av två ny bolag innebär såsom tidigare aviserats extrakostnader för Teleca. Dessa uppgår till 33,2 Mkr och hänför sig huvudsakligen till kostnader för finansiella rådgivare, advokater, revisorer, profilering samt delning av datasystem mm. Kostnaderna har belastat resultatet under de första nio månaderna som en jämförelsestörande post i Teleca-koncernen. Utöver detta har ett betydande internt arbete genomförts för att förbereda för de två börsnoteringarna. Kostnaderna härför är ej inkluderade utan ingår i löpande kostnader.

Omsättning och resultat

Omsättningen under de första nio månaderna ökade med 31% till 2.180,8 Mkr (1.662,3 Mkr).

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar (EBITA), exkl. jämförelsestörande poster, ökade till 153,2 Mkr (152,7 Mkr). Marginalen EBITA uppgick till 7,0% (9,2%).

Resultatet efter finansnetto exkl. jämförelsestörande poster uppgick till 71,8 Mkr (106,9 Mkr). Vinstmarginalen, exkl. jämförelsestörande poster, uppgick till 3,3% (6,4%).

Personal

Antalet medarbetare vid periodens slut var 1.247 p (3.072 p, september 2000). Under 2001 bortföll 1.070 anställda genom utskiftningen av Epsilon och 922 anställda genom utskiftningen av Sigma.

Likvida medel och finansiell ställning

Koncernens likvida medel inkl. andra räntebärande fordringar uppgick till 242,0 Mkr.

Koncernens nettoskuld uppgick till 163,1 Mkr (122,7 Mkr, september 2000). I nettoskulden ingår långfristiga skuldebrev till säljarna av Teleca Ltd om totalt 327,4 Mkr. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 21,0 % (10,6%, september 2000).

Koncernens egna kapital uppgick till 775,0 Mkr (1.152,5 Mkr). Soliditeten uppgick till 55% (59%, september 2000).

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 318,5 Mkr (694,5 Mkr). Genom förvärv har 246,8 Mkr investerats i goodwill och 18,5 Mkr i patent- och licensrättigheter, nyttjanderätter samt maskiner och inventarier. Återstående 53,2 Mkr (50,4 Mkr) är hänförliga till investeringar i löpande verksamhet och avser patent/licensrättigheter, nyttjanderätter samt maskiner och inventarier.

Moderbolag

Omsättningen uppgick under perioden till 31,6 Mkr (39,9 Mkr, september 2000). Resultatet efter finansnetto uppgick till -46,9 Mkr (-1,2 Mkr). Resultatet i år har belastats med lämnat aktieägartillskott till Sigma AB om 48,5 Mkr. Likvida medel inkl. räntebärande fordringar uppgick till 219,1 Mkr (104,5 Mkr).

Moderbolaget har under perioden investerat 137,8 Mkr i aktier i dotterbolag. Dessutom har 1,4 Mkr investerats i maskiner och inventarier.

Koncernens resultaträkning i sammandrag, Mkr

	2001 jan-sept	2000 jan-sept	2001 juli-sept	2000 juli-sept	2000 helår
Nettoomsättning	2.180,8	1.662,3	570,5	557,6	2.470,3
Rörelsens kostnader	-1.997,9	-1.490,9	-543,5	-501,9	-2.209,8
Avskrivningar, exkl goodwill	-29,8	-18,7	-8,7	-6,7	-28,8
Avskrivningar, goodwill	-78,9	-48,2	-25,8	-18,0	-69,6
Jämförelsestörande poster ^{*)}	-33,2	28,1	-8,1	0,6	29,0
Rörelseresultat	41,0	132,6	-15,6	31,6	191,1
Rörelsemarginal, %	1,9	8,0	-2,7	5,7	7,7
Resultat från finansiella investeringar	-2,4	2,4	1,2	0,9	1,9
Resultat efter finansiella poster	38,6	135,0	-14,4	32,5	193,0
Vinstmarginal, %	1,8	8,1	-2,5	5,8	7,8
Minoritet	3,2	-0,7	2,4	0,0	-1,3
Skatt	-36,7	-51,0	-0,9	-12,5	-75,5
Periodens resultat	5,1	83,3	-12,9	20,0	116,2
Rörelseresultat före goodwillavskr.(EBITA)	153,2	152,7	18,4	49,0	231,7
Marginal före goodwillavskrivningar, %	7,0	9,2	3,2	8,8	9,4
Vinst per aktie efter full skatt, kr	0,14	2,34	-0,34	0,55	3,24

<sup>**) Jan-sept 2001 avser kostnader hänförliga till delningen av f.d. Sigmakoncernen till tre börsnoterade bolag och inkluderar en förlust vid försäljningen av Sigma Power Software om 2,5 Mkr.
Jämförelsestörande poster under år 2000 avser allokerade SPP-medel.</sup>

Koncernens balansräkning i sammandrag, Mkr

	2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar ^{*)}	838,1	1.097,2	1.351,1
Omsättningstillgångar	335,0	728,3	812,8
Likvida medel och andra räntebärande fordringar	242,0	143,3	172,9
S:a tillgångar	1.415,1	1.968,8	2.336,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	775,0	1.152,5	1.252,2
Minoritetens andel i eget kapital	0,0	2,5	5,8
Avsättningar ^{**)}	27,8	32,2	42,6
Långfristiga skulder, räntebärande	369,4	190,0	199,0
Långfristiga skulder, icke räntebärande	1,8	22,4	146,7
Kortfristiga skulder, räntebärande	32,1	72,7	85,1
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	209,0	496,5	605,4
S:a skulder och eget kapital	1.415,1	1.968,8	2.336,8
^{*)} Inklusive goodwill	783,4	953,4	1.176,7
^{**)} Inklusive räntebärande	3,6	3,4	3,4

Koncernens förändring i eget kapital, Mkr

	2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
Belopp vid årets ingång	1.252,2	439,5	439,5
Nyemission vid förvärv *)	60,8	651,5	702,1
Teckningsoptioner	36,6	--	15,2
Utskiftning av Epsilon	-160,6	--	--
Utskiftning av Sigma	-423,9	--	--
Omräkningsdifferens	45,9	9,5	10,5
Utdelning	-41,1	-31,3	-31,3
Årets resultat	5,1	83,3	116,2
Belopp vid periodens utgång	775,0	1.152,5	1.252,2

*) Efter avdrag för emissionskostnader

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, Mkr

	2001 jan-sept	2000 jan-sept	2000 helår
Kassaflöde från rörelsen	113,6 *)	150,9	221,6
Förändring av rörelsekapital	-126,9 **)	-135,4	-111,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13,3	15,5	110,6
Investeringsverksamheten	-255,9	-694,3	-504,0
Finansieringsverksamheten	338,2	794,0	538,2
Förändring av likvida medel	69,0	115,2	144,8

*) Inklusiva jämförelsestörande poster avseende delnings- och noteringskostnader om 33,2 Mkr

**) Av den negativa förändringen av rörelsekapitalet är närmare 40 Mkr hänförligt till moderbolaget och avser slutreglering av tidigare reserverad tilläggsköpeskilling och skatt samt ökade kortfristiga fordringar på grund av uppdelningen av f.d. Sigmakoncernen.

Nyckeltal Telecakoncernen

	2001-09-30	2000-09-30	Helår 2000
Antal anställda vid periodens slut	1.247	3.072	3.290
Antal anställda, medeltal	2.639	2.710	2.824
Nettoomsättning per anställd, kkr	826	613	875
Avkastning operativt kapital, %	3,6	12,8	20,3
Avkastning sysselsatt kapital, %	3,6	14,7	19,9
Avkastning eget kapital, %	0,5	10,5	13,7
Soliditet, %	54,8	58,5	54
Bruttomarginal, % (EBITDA)	8,4	10,3	10,5
Rörelsemarginal före GW-avskrivningar, % (EBITA)	7,0	9,2	9,4
Rörelsemarginal, % (EBIT)	1,9	8,0	7,7
Vinstmarginal, %	1,8	8,1	7,8
Antal aktier vid periodens slut, st	37.860.564	36.557.167	36.811.258
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, st	38.460.564	37.157.167	38.011.258
Antal aktier, medeltal, st	37.510.794	35.628.160	35.902.760
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, st	38.110.794	36.228.160	37.102.760
Vinst per aktie efter full skatt, kr	0,14	2,34	3,24
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, kr	0,22	2,32	3,27
Vinst per aktie efter full skatt, exkl GW-avskrivningar, kr	2,24	3,65	5,10
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, kr	2,29	3,61	5,08
Eget kapital per aktie, kr	20,47	31,53	34,02
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, kr	24,04	31,99	37,77
Exkl jämförelsestörande poster			
Avkastning operativt kapital, %	6,4	10,1	17,3
Avkastning sysselsatt kapital, %	6,0	11,8	17,1
Avkastning eget kapital, %	3,8	7,9	11,3
Rörelsemarginal, %	3,4	6,3	6,6
Vinstmarginal, %	3,3	6,4	6,6
Vinst per aktie			
- efter full skatt, kr	1,02	1,77	2,66
- dito exkl. GW-avskrivn., kr	3,13	3,08	4,52

Redovisningsprinciper

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som i den senaste årsredovisningen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké, 12 mån (Q4) 2001 21 februari 2002

Göteborg den 25 oktober 2001

Teleca AB (publ)
(org. nr 556250-3515)

Styrelsen

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

Delårsrapporten kan rekvireras från bolaget eller hämtas på Telecas hemsida
www.teleca.com

För ytterligare information kontakta:

Nick Stammers, VD, Teleca AB
Mobil 0044-7768-32 35 35
e-post: nick.stammers@teleca.com

Thomas Pantzar, vVD, Teleca AB,
Tel 031-744 80 10, mobil 0703-79 18 30
e-post: thomas.pantzar@teleca.com

Lennart Ekelund, Ekonomidirektör, Teleca AB
Tel. 031-744 80 10, mobil 0703-79 22 16
e-post: lennart.ekelund@teleca.com

This information is also available in English.