

- **Omsättningen ökade med 21 procent jämfört med föregående år och uppgick till 221,3 mkr (182,8 mkr) för perioden januari-september.**
- **Resultatet efter finansiella poster uppgick till 4,4 mkr (2,5 mkr) vilket innebar 0,68 kr (0,40 kr) per aktie.**
- **Orderstocken ökade med 25 procent jämfört med föregående år och var 183 mkr (147 mkr).**
- **Opcon Autorotor AB har erhållit en prototyporder på luftsystem till bränsleceller från en stor japansk biltillverkare.**
- **Avtal har tecknats om försäljning av samtliga aktier i dotterbolaget Transformator-Teknik AB till Dantrafo A/S i Danmark.**
- **Pågående produktionsomläggningar i syfte att öka kapaciteten tynger resultatet under andra halvåret.**
- **Prognosen för innevarande år visar ett förbättrat resultat jämfört med föregående år.**

KONCERNEN

Sammanfattning

Omsättningen för perioden januari-september uppgick till 221,3 mkr jämfört med 182,8 mkr samma tid föregående år, vilket innebar en ökning med 21 procent. Rörelseresultatet uppgick till 6,2 mkr vilket var en förbättring med 8 mkr jämfört med samma tid föregående år exklusive påverkan av SPP-medel. Resultat efter finansiella poster var 4,4 mkr (2,5 mkr), vilket motsvarade 0,68 kr (0,40 kr) per aktie. Resultat efter minoritetens andel och proformaskatt var 2,9 mkr (1,6 mkr), vilket motsvarade 0,45 kr (0,26 kr) per aktie.

Tredje kvartalets omsättning ökade med 10 procent jämfört med föregående år. Resultatet har dock påverkats negativt av bland annat inkörningskostnader för nya produkter samt kostnader för flyttning av en produktionsenhet. Omsättningen för perioden juli-september uppgick till 63,8 mkr (58,4 mkr). Rörelseresultatet för samma period var -0,5 mkr (1,8 mkr).

En fortsatt stabil orderingång under det tredje kvartalet medförde att orderstocken ökade med 31 mkr till 183 mkr. Den största förändringen hänförs till SEM AB som fått ökade ordervolymer av tändsystem till främst småmotorer.

Opcon Autorotor AB har noterat en ökad orderingång och ökat intresse för luftsystem till bränslecellsmotorer.

Under perioden har Opcon Autorotor AB fått en order från en stor japansk biltillverkare på luftsystem. Efter mer än 10 års utvecklingsarbete går nu bränslecellsmotorn mot serieproduktion och Opcon Autorotor AB fortsätter befästa sin position som marknadsledande när det gäller luftsystem till bränsleceller.

Opcon förvärvade under första kvartalet Laminova-bolagen. I förvärvet ingick tre bolag: Laminova Production AB, Upplands Väsby, Laminova Inc. USA och Heatex Inc. USA. Laminova omsatte 40,8 mkr 2000 och hade ett rörelseresultat på 7,5 mkr. Tillträdesdagen var den 1 januari 2001 vilket innebär att Laminova-bolagens omsättning och resultat ingår periodens uppgifter för koncernen.

Efter rapportperiodens utgång har ett avtal tecknats om överlåtelse av samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Transformator-Teknik AB. Försäljningen, som sker per den 31 december, kommer att medföra en realisationsvinst på ca 5,2 mkr och ett likviditetstillskott på ca 9,5 mkr.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick i slutet av perioden till 12,9 mkr (21,2 mkr) och de räntebärande skulderna till 68,9 mkr (58,9 mkr). Soliditeten i koncernen var 47,5 procent (47,1 procent). I delårsrapporten har den nya rekommendationen angående inkomstskatt (RR9) tillämpats.

Uppskjuten skattefordran har lagts in i den ingående balansräkningen för året med 9,3 mkr. Eget kapital har också justerats med samma belopp.

Nyckeltalsberäkningen har också påverkats av den nya redovisningsprincipen. Omräkning har skett av historiska jämförelsetal.

Under kvartal 1 till och med 3 har en skattekostnad på 1,3 mkr beräknats. Uppskjuten skattefordran vid slutet av perioden var 8,0 mkr.

Bolagets aktier

I samband med förvärvet av Laminova-bolagen genomfördes en nyemission varvid 241 546 aktier emitterades.

Antal aktier vid utgången

av föregående år var: 6 242 000

Nyemitterade aktier: 241 546

Antal aktier vid utgången

av perioden (kvartal 3): 6 483 546

Bolagsstämman 2001 gav styrelsen ett bemyndigande att fatta beslut om nyemission av högst 2 100 000 aktier.

För närvarande finns inget optionsprogram för anställda men styrelsens avsikt är att ett sådant program ska utarbetas under 2001.

Investeringar

Investeringar i maskiner och inventarier uppgick under perioden januari-september till 19,4 mkr (7,3 mkr).

Investeringar i balanserade utgifter för forskning och utveckling var 2,4 mkr (2,2 mkr).

I samband med förvärvet av Laminova-bolagen uppstod en koncernmässig goodwill på 12,3 mkr.

Personal

Antalet anställda vid tredje kvartalets slut uppgick till 359 (345) varav tillkommande personal i Laminova-bolagen utgjorde 20 anställda.

SEM AB

Omsättningen under perioden uppgick till 118,5 mkr (107,0 mkr). Rörelseresultatet för perioden blev 6,8 mkr (4,1 mkr). I föregående års rörelseresultat på 4,1 mkr ingår resultatförda medel från SPP med 4,2 mkr. SEM ABs resultat för perioden har i hög grad påverkats av en volymtillväxt samt en förändrad produktmix. Den genomförda produktionsomläggningen, vilken givit en utökad produktionskapacitet för tillverkning av tändsystem till småmotorer, har medfört att kostnaderna temporärt har ökat.

SEM Drive AB

Omsättningen under perioden uppgick till 42,4 mkr (42,0 mkr). Bolagets rörelseresultat blev 2,7 mkr (1,2 mkr).

Den allmänna konjunkturedgången har betytt att bolaget noterat en viss minskad efterfrågan på sina produkter.

En intensifiering av marknadsaktiviteter har gjorts under perioden för att identifiera kunder inom områden där bolagets standardprodukter kan användas. Bolaget har också inlett undersökningar i avsikt att bredda produktprogrammet och öka kundbasen.

Transformator-Teknik AB

Omsättningen under perioden uppgick till 19,6 mkr (22,5 mkr). Bolagets rörelseresultat blev -0,3 mkr (2,7 mkr). I föregående års rörelseresultat på 2,7 mkr ingår resultatförda medel från SPP med 1,5 mkr.

Prispressen och konkurrensen inom affärsområdet transformatorer har varit fortsatt svår samtidigt som bolaget också fått vidkännas den allmänna konjunkturavmattningen.

Opcon Autorotor AB

Omsättningen under perioden uppgick till 13,5 mkr (11,8 mkr). Rörelseresultatet blev -3,2 mkr (-0,6 mkr). Produktionsstörningar har medfört att beräknad fakturering inte kunnat nås under tredje kvartalet. Den kapacitetsökning, som nu genomförs, möjliggör dock en ökning av leveranserna till eftermarknaden. Under perioden har bolaget fått en order från en ny kund, en stor japansk biltillverkare, på ett nytt högeffektivt luftsystem till bränslecellsmotorer för leverans under innevarande år. Ordern är en inbrytning på den japanska marknaden och förhandlingar om ett långsiktigt samarbete med biltillverkaren pågår. Det nya luftsystemet har bolaget utvecklat i samarbete med två andra svenska företag och med stöd av Statens Energimyndighet (STEM). Systemet presenterades i samband med motormässan Engine Expo i Tyskland i juni och möttes av ett stort intresse.

Laminova-bolagen

Omsättningen under perioden uppgick till 27,7 mkr (31,7 mkr). Rörelseresultatet blev 5,9 mkr (7,1 mkr). Jämfört med föregående år är försäljning och rörelseresultat lägre till följd av minskade, men beräknade, leveranser till Land Rover i England. Bolagets resultat påverkas också av ökade kostnader i samband med flyttning av bolagets verksamhet. Produktionsenheten flyttas till Åmål samtidigt som det kompetenscentrum med bland annat utveckling och marknadsföring som blir kvar flyttas till nya kontorslokaler i Upplands Väsby.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning uppgick till 12,1 mkr (12,6 mkr). Omsättningen är till övervägande del fakturering av koncerninterna tjänster inom områdena administration, ekonomi, IT, information, fastighet och kvalitet. Moderbolagets

resultat efter finansiella poster för perioden uppgick till -4,1 mkr (-1,8 mkr).

De likvida medlen i moderbolaget uppgick vid periodens slut till 0,1 mkr (20,3 mkr).

Kommentarer kring 2001 och framåt

Prognosen för innevarande år visar en markant resultatförbättring jämfört med föregående år. En fortsatt tillväxt och förbättrad lönsamhet görs möjlig genom den teknik och de patenterade produkter som finns och utvecklas inom koncernen men också genom de leveransavtal som redan tecknats. De skärpta miljökrav som beslutats eller förväntas bli beslutade inom en snar framtid gynnar också Opcon och dess affärsområden. Inom koncernen finns den kunskap och de tekniska lösningar som kan bidra till en minskning av avgaser från olika typer av fordon och motorer.

Pågående förhandlingar om nya leverans- och utvecklingsavtal tillsammans med redan tecknade avtal garanterar en fortsatt tillväxt efter 2001.

I och med etableringen av Opcon Inc. i USA som ett säljtekniskt center ges också framför allt Laminova, Opcon Autorotor AB och SEM AB närmare kontakt och möjlighet till utökad service på den amerikanska marknaden.

En fördubbling av koncernens omsättning enligt plan exklusive förvärv fram till 2005 är fortsatt realistisk.

SEM AB

SEM AB fortsätter satsningen på nya generationer av tändsystem för både fordons- och motorindustrin. Intresset för företagets nya motorstyrssystem har varit stort från bland annat de europeiska motorcykeltillverkarna. Satsningen på tändsystem mot motorcykelsidan har bland annat resulterat i ett nytt utvecklingsavtal med den svenska mc-tillverkaren Husaberg.

I juni presenterades det nya tändsystemet I4X för nya, magrare och miljövänligare motorer. Systemets funktionalitet utvärderas nu av ett antal kunder. Samtidigt går företaget vidare med satsningen på jonkänningstekniken genom att integrera den i produktutvecklingen av nya system för framtidens mer miljövänliga motorer.

SEM AB planerar också för införandet av nya produkter i produktion våren 2002.

SEM Drive AB

SEM Drive AB tillverkar idag många olika solenoider för fordonsindustrin och annan industri. En markant ökning av offerter på solenoider samt pågående utvecklingsuppdrag ser ut att säkra den planerade tillväxten. Företagets nya teknik – Linoid – är en vidareutveckling av solenoidprincipen. Kombinationen av enkelhet, pris och slaglängd gör att Linoid kan bli ett alternativ till dagens pneumatiska och elektriska ställdon. Företaget planerar också för

en utvidgning av produktsortimentet med målet att SEM Drive AB i framtiden ska bli en komplett leverantör av elektriska ”muskler” för linjära rörelser.

Transformator-Teknik AB

Under oktober har ett avtal om att överlåta samtliga aktier i Transformator-Teknik AB träffats med det danska företaget Dantrafo A/S. Affären slutförs den 31 december. Försäljningen är ett led i att koncentrera koncernens verksamhet.

Dantrafo A/S har tecknat ett treårigt hyresavtal för Transformator-Teknik ABs nuvarande lokaler samt ett avtal som innebär att vissa administrativa tjänster köps av Opcon AB.

Opcon Autorotor AB

Företaget har fortsatt att befästa sin marknadsposition både när det gäller kompressorer till förbränningsmotorer och bränsleceller.

Den utvecklingen har förstärkts ytterligare genom att leveranser numera sker i serier och inte enstaka prototyper, vilket visar att utvecklingen när det gäller bränsleceller accelererar. Enligt kundernas egna prognoser ska bussar serieproduceras 2002 och personbilar 2003-2004. Kanadensiska Ballard, den världsledande bränslecellsutvecklaren som Opcon Autorotor AB har samarbetat med i 10 år, har nu köpt upp DaimlerChryslers och Fords andelar i Xcellsis och är därmed helägare av Xcellsis. Detta beräknas ge en positiv effekt för Opcon Autorotor AB.

Utvecklingen av det nya högeffektiva luftsystemet fortsätter. Företaget bedömer att det finns potential att ytterligare förbättra luftsystemets prestanda. Företaget har också fortsatt utveckla kompressorer till förbränningsmotorer och produktionen förbereds för en kapacitetshöjning. Företaget går därmed in i ett skede där bolaget växer från ett utvecklingsbolag till ett industriföretag anpassat för att serietillverka större volymer.

Laminova-bolagen

Den patenterade kompakta värmeväxlaren, där även produktionsprocessen är patenterad, röner allt större intresse bland fordonstillverkarna. Produkterna är kostnadseffektiva och tillgodoser det ökande behovet som finns inom fordonsindustrin av att reglera temperaturer. Laminovas teknik ger ojämförliga integreringsmöjligheter. Produkterna provas för närvarande av flera stora bil- och motortillverkare. Flera kundprojekt av samma storleksordning som de två tidigare tecknade ramavtalen är under förhandling i Europa och USA.

Även i bränsleceller för både mobila och stationära installationer finns behovet att styra temperaturer och Laminovas värmeväxlare har nu börjat marknadsföras till den växande bränslecellsmarknaden.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20. Samma redovisningsprinciper har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen, dock har i denna delårsrapport tillämpats redovisningsrådets nya rekommendation RR9, inkomstskatter. Omräkning av jämförelsetal har skett.

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande information

- ◆ Bokslutskommuniké för 2001 lämnas den 21 februari 2002.
- ◆ Årsredovisning för 2001 presenteras under april 2002.
- ◆ Ordinarie bolagsstämma hålls 25 april 2002.
- ◆ Delårsrapport januari-mars 2002 lämnas 25 april 2002.

Åmål den 25 oktober 2001

Opcon AB (publ) 556274-8623 Styrelsen

Frågor kring delårsrapporten besvaras av

Sven G Oskarsson, koncernchef och VD Opcon AB,
0532-611 00, mb 070-625 81 21,

Göran Falkenström, vice VD och ekonomidirektör Opcon AB,
0532-611 00, mb 070-330 05 02

Opcons affärsidé är att utveckla, tillverka och marknadsföra system och produkter som medverkar till att generera ren och miljövänlig kraft. Opcon AB omsatte under 2000 drygt 256 miljoner kronor och har för närvarande ca 360 anställda i Åmål, Nacka, Upplands Väsby samt USA. Opconkoncernen består av SEM AB, SEM Drive AB, Transformator-Teknik AB, Opcon Autorotor AB och Laminova-bolagen. Laminova-bolagen, med en omsättning på 40,8 mkr och 20 anställda, förvärvades första januari 2001. Inom koncernen tillverkas tänd- och motorkontrollsystem, elektromekaniska manöverdon, skruvkompressorer, värmeväxlare och transformatorer. De flesta kunderna återfinns inom fordons-, småmotor- och verkstadsindustrin.

Opcon AB är noterat på OM Stockholmsbörsens O-lista.



Opcon AB (publ)

Box 30

662 21 Åmål

Tel: 0532-611 00, fax: 0532-128 63, e-post: info@opcon.se

www.opconab.com

Koncernresultaträkning (Tkr)	Juli-Sept 2001	Juli-Sept 2000	Jan-Sept 2001	Jan-Sept 2000	Senaste 12 mån	Helår 2000
Nettoomsättning	63 767	58 415	221 261	182 774	294 776	256 289
Kostnad för sålda varor	-51 821	-48 499	-175 912	-158 861	-233 061	-216 010
Bruttoresultat	11 946	9 916	45 349	23 913	61 715	40 279
Försäljnings- o administrationskostnader	-8 761	-5 666	-27 467	-18 104	-36 262	-26 899
Forsknings- o utvecklingskostnader	-3 359	-2 337	-10 727	-7 225	-14 109	-10 607
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-306	-72	-916	-290	-1 026	-400
SPP, återförda medel	-	-	-	5 768	-	5 768
Rörelseresultat	-480	1 841	6 239	4 062	10 318	8 141
Resultat från finansiella tillgångar	198	139	589	338	742	491
Resultat från finansiella skulder	-840	-601	-2 399	-1 925	-3 070	-2 596
Resultat efter finansiella poster	-1 122	1 379	4 429	2 475	7 990	6 036
Skatt	336	-434	-1 329	-779	-2 451	-1 901
Minoritetsandelar	39	-71	-199	-101	-100	-2
Periodens resultat	-747	874	2 901	1 595	5 439	4 133
Resultat per aktie	-0,12	0,14	0,45	0,26	0,84	0,66
Antal aktier i tusental	6 484	6 242	6 484	6 242	6 484	6 242
Koncernbalansräkning (Tkr)			01-09-30	00-09-30	00-12-31	
Anläggningstillgångar						
Goodwill			12 018	722	612	
Övriga immateriella anläggningstillgångar			6 773	4 986	7 284	
Materiella anläggningstillgångar			75 116	68 816	69 421	
Finansiella anläggningstillgångar			46	46	46	
Uppskjuten skattfordran			7 946	10 397	9 275	
Summa anläggningstillgångar			101 899	84 967	86 638	
Omsättningstillgångar						
Varulager			49 838	38 121	37 135	
Fordringar			66 021	55 029	60 369	
Likvida medel			12 855	21 247	25 766	
Summa omsättningstillgångar			128 714	114 397	123 270	
Summa tillgångar			230 613	199 364	209 908	
Eget kapital			108 651	93 212	95 750	
Minoritetsintresse			809	709	609	
Räntebärande avsättn och skulder			68 880	59 005	59 047	
Långfristiga icke ränteb.skulder			2 537	655	656	
Kortfristiga icke ränteb.skulder			49 736	45 783	53 846	
Summa eget kapital och skulder			230 613	199 364	209 908	
Ställda säkerheter			88 680	85 180	85 180	
Ansvarsförbindelser			497	1 221	497	

Nyckeltal	Juli-Sept	Juli-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept	Senaste	Helår
	2001	2000	2001	2000	12 mån	2000
Rörelsemarginal, %	-0,8	3,2	2,8	2,2	3,5	3,2
Avkastning på op kapital, %	-	-	-	-	6,9	6,4
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	-	5,4	4,7
Vinst/förlust per aktie, kr	-0,12	0,14	0,45	0,26	0,84	0,66
Eget kapital per aktie, kr	16,76	14,93	16,76	14,93	16,76	15,34
Soliditet, %	47,5	47,1	47,5	47,1	47,5	45,9
Antal aktier, tusental	6 484	6 242	6 484	6 242	6 484	6 242

Förändringar i koncernens eget kapital

Ingående eget kapital enl balräkn. 31 dec.			95 750	80 441		80 441
Ändrad redov.princip uppskjuten skatt			-	11 176		11 176
Nyemission			10 000	-		-
Periodens resultat			2 901	1 595		4 133
Eget kapital vid periodens utgång			108 651	93 212		95 750

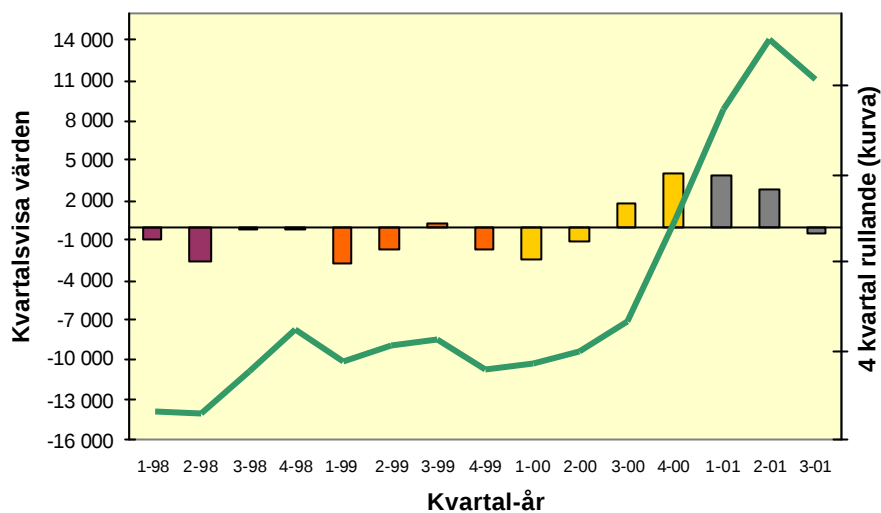
Kassaflödesanalys för koncernen(Tkr)	Juli-Sept 2001	Juli-Sept 2000	Jan-Sept 2001	Jan-Sept 2000	Senaste 12 mån	Helår 2000
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 300	7 607	-502	16 474	12 205	29 181
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 300	-2 466	-34 123	- 9 480	-42 353	-17 710
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	985	2 429	21 714	-21	21 756	21
Kassaflöde totalt	-4 015	7 570	-12 911	-6 973	-8 392	11 492

Koncernresultaträkning (Tkr) (Kvartalsvisa värden)	Jan-Mars 2001	Apr-Juni 2001	Juli-Sept 2001	Jan-Mars 2000	Apr-Juni 2000	Juli-Sept 2000	Okt-Dec 2000
Nettoomsättning	78 308	79 186	63 767	59 574	64 785	58 415	73 515
Rörelseresultat	3 887	2 832	-480	-2 403	4 624	1 841	4 079
Finansiella poster	-521	-647	-642	-540	-585	-462	-518
Resultat efter finansiella poster	3 366	2 185	-1 122	-2 943	4 039	1 379	3 561
Skatt	-1 010	-655	336	927	-1 272	-434	-1 122
Minoritetsandelar	-164	-74	39	88	-118	-71	99
Kvartalets resultat	2 192	1 456	-747	-1 928	2 649	874	2 538
Koncernbalansräkning (Kvartalsvisa värden)	01-03-31	01-06-30	01-09-30	00-03-31	00-06-30	00-09-30	00-12-31
Anläggningstillgångar	99 546	100 081	101 899	91 709	87 320	84 967	86 638
Omsättningstillgångar	119 582	121 900	115 859	93 923	96 000	93 150	97 504
Likvida medel	22 201	16 870	12 855	10 384	13 677	21 247	25 766
Summa tillgångar	241 329	238 851	230 613	196 016	196 997	199 364	209 908
Eget kapital	107 942	109 398	108 651	89 689	92 338	93 212	95 750
Minoritetsintresse	774	848	809	520	638	709	609
Räntebärande avsättningar o. skulder	67 306	67 895	68 880	57 885	56 576	59 005	59 047
Långfristiga ej räntebärande skulder	2 537	2 537	2 537	655	655	655	656
Kortfristiga ej räntebärande skulder	62 770	58 173	49 736	47 267	46 790	45 783	53 846
Summa eget kapital o. skulder	241 329	238 851	230 613	196 016	196 997	199 364	209 908

Nyckeltal

Rörelsemarginal %	5,0	3,6	-0,8	-4,0	7,1	3,2	5,5
Soliditet %	45,0	46,2	47,5	46,0	47,2	47,1	45,9
Antal aktier, tusental	6 484	6 484	6 484	6 242	6 242	6 242	6 242

Rörelseresultat Opcon



Fakturering Opcon

