Teleca AB (publ)
Delårsrapport januari-juni 2002

Starkt resultat - marginal (EBITA) för andra kvartalet 10,0%

- **Telecas Mobile Suite har intagit en stark position på den växande globala marknaden för tredjeparts mjukvara för mobiltelefoner**

- **En bred bas av utvecklingsintensiva kunder är grund-läggande för marginalen. De tre huvudindustrierna är Telecom 31%, Consumer Electronics 28% samt Industrial och Automotive 21%**

- **Omsättningen under perioden uppgick till 957 Mkr (608 Mkr)**

- **Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar (EBITA) uppgick till 96,2 Mkr (93,8 Mkr). Resultat efter finansnetto uppgick till 45,8 Mkr (67,0 Mkr)**

- **Stark plattform för europeisk konsolidering åskådliggörs genom outsourcingavtal med Ericsson i Frankrike och offentligt bud på Pronyx i Sverige**

- **Prognos för 2002 kvarstår: Betydligt bättre resultat (EBITA) jämfört med proformaräkenskaperna för Teleca och AU-System**

Teleca konsoliderar AU-System från och med 1 februari 2002. Rapporten inkluderar jämförande proformasiffror för Teleca för föregående år exklusive Epsilon och Sigma.

Teleca koncernen

Teleca är ett europeiskt konsultföretag med inriktning på ny teknik och FoU med en stark position i Norden, Storbritannien och Frankrike. Koncernen har mer än 2.200 anställda i 13 länder, varav ca 31% av de anställda finns utanför Sverige. Intäkter utanför Sverige utgör ca 42%.

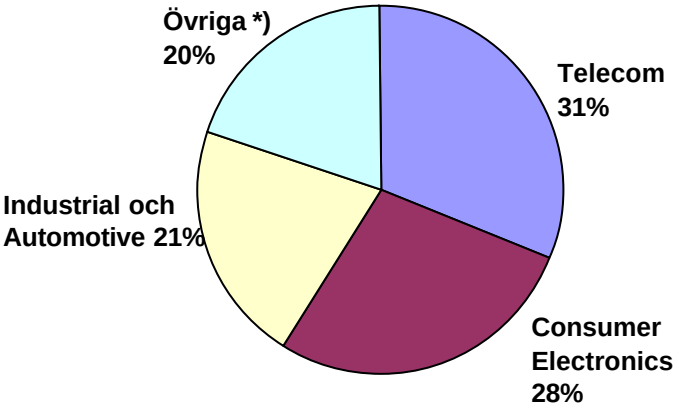
Koncernens kunder är ledande teknikföretag, operatörer, tjänsteleverantörer och IT-användare som behöver utveckla ny teknik eller förbättra befintliga lösningar på följande marknader:

- **Telecom:** växlar, basstationer, PABXs, OSS, tjänsteutveckling, samtalshantering etc.
- **Consumer Electronics:** mobila terminaler, PC-tillbehör, kameror, digital-TV-boxar, stereoanläggningar, etc.
- **Industrial och Automotive:** SCADA, robotsystem, materialhantering, maskinkontroll, simuleringar, validering, förarinformation, säkerhet, motorstyrning, telematik, etc.
- **Life Science:** farmaceutisk tillverkningskontroll, laboratorieinstrument, medicinsk utrustning, bioinformatics, tele medicin etc.
- **Finance:** bank via Internet, finansiell meddelandehantering, mobila banklösningar, etc.
- **Government:** affärskritiska Content management system, etc.

Kunderna förlitar sig på koncernens ingenjörskunskap för allt från små apparater som mobiltelefoner och kortläsare till omfattande projekt såsom finansiella nätverk, telekommunikationsnätverk och styrsystem för produktionsanläggningar.

Exempel på koncernens kunder är; ABB, AMS, Ericsson, Hutchison 3G, Motorola, Nokia, One2One, Orange, Panasonic, Saab, Sagem, Samsung, Siemens, Sony Ericsson, Telia, Thales, Vattenfall och Volvo.

En av orsakerna till varför Teleca behåller sina goda marginaler är den breda kundbasen inom många industrier och den goda geografiska spridningen. De tre största industrierna är telecom, consumer electronics samt industrial och automotive.



*) varav Life Science 7%, Government 6%, Bank/Finance 1% och övriga 6%

Marknadsutsikter

Fokus kvarstår på försäljning och effektivitet eftersom vi arbetar på en svag och konkurrens-utsatt marknad. Vår breda och förstärkande geografiska närvaro tillsammans med vår kundbas ger oss en stabil plattform, och vår starka finansiella utveckling ger oss utmärkta möjligheter på en svag marknad.

Värderingen av potentiella uppköpskandidater är attraktiv och skapar konsolideringsmöjligher, vilket bekräftas av outsourcingavtalet med Ericsson i Frankrike och Telecas offentliga bud på Pronyx. Dessutom söker kunderna i allt högre grad stabila samarbetspartners att arbeta med och detta ger Teleca en fördel. Detta gäller speciellt vid outsourcing av FoU och större projekt.

Samgåendet mellan Teleca och AU-System är genomförd och arbetet inom organisationen fortsätter på normalt sätt med fokus på effektivitet och försäljningsynergier. Den industriella logiken och den möjliga resultförbättringen bekräftas ständigt i enlighet med de uppskattningar som gjordes i prospektet. Telecas Mobile Suite fortsätter att spela en nyckelroll i den framgångsrika utvecklingen av Teleca (se ”Teleca Mobile Suite”).

Samtliga Telecas traditionella marknader är fortsatt stabila men tuffa. Det förekommer fortfarande viss prispress på svåra marknader med överkapacitet (t.ex. Stockholm). Marknaderna visar inga tecken på en snabb uppgång den närmaste tiden, men med hårt arbete finns det fortfarande många möjligheter att ta vara på.

Teleca starkaste marknad fortsätter att vara terminaltillverkare, där speciellt efterfrågan på Mobile Suite är stark. Mobiloperatörernas efterfrågan inom stödsystem och tjänster för 3G är fortfarande god. Marknaderna inom Life Science och Industrial och Automotive är stabila. Bilden är liknande utöver Telecas europeiska marknader, men vår globala position inom mobila terminaler minskar geografiska begränsningar. Telecas orderbok har fortsatt att förbättras under andra kvartalet och ger en stabil bild framåt.

Med en bra start på tredje kvartalet och fortsatt fokusering på försäljning och effektivitet, kombinerat med en stabil och bred orderbok, tror vi på en fortsatt, gradvis förbättring under resten av året.

Telecas Mobile Suite

Telecas *Mobile Suite* är en portfölj med mjukvaruprodukter som motsvarar det applikationslager som behövs för att bygga en komplett mobiltelefon som inkluderar Internet browsing, messaging och content management. *Mobile Suite* fungerar oberoende av cellulära nätverksteknologier t ex GSM, CDMA och 3G, vilket gör den mindre känslig för förseningar med 3G. *Mobile Suite* stödjer MMS, SyncML samt Java och står för en hög kvalitativ säkerhet.

Marknaden för Teleca *Mobile Suite* förväntas växa markant under de kommande fem åren. Antalet Mobile Suite kontrakt har fördubblats årligen under de senaste två åren, och i slutet av juni 2002 var antalet kunder 50 stycken, vilket motsvarar 40% av de uppskattade antalet på 120 potentiella kunderna. Exempel på kunder är Arima Communication Corp., Condat AG, Hyundai, Infineon, LG Electronics Inc, Motorola Electronics and Communications Inc, Philips Semiconductors, Samsung Electronics Co. Ltd, Siemens VDO Automotive AG och SK Telecom.

Vår uppskattning är att *Mobile Suite* under år 2003 kommer att vara integrerad i 120 miljoner produkter, motsvarande ungefär 35 procent av den totala marknaden för mobiltelefoner (350 miljoner mobiltelefoner

2003: Frost&Sullivan). Detta ger Teleca en dominerande position på marknaden och en stor potential för stigande produktintäkter samt intäkter genom försäljning av relaterade tjänster under de närmaste åren.

Teleca har gjort betydande investeringar under de senaste två åren, vilket har påverkat resultatet negativt. Fokus har varit på att ta fram en ”state-of-the-art” produkt och att ta en avsevärd marknadsandel, vilket har uppnåtts. Licensintäkterna prognostiseras nu att stiga och generera vinst med början andra halvåret 2002. Teleca uppskattar att inom två år kommer EBIT resultatet att överstiga SEK 50 M. *Mobile Suite* genererar även försäljning av konsulttjänster med god marginal. Dessa intäkter relaterade till *Mobile Suite* beräknas öka med 15% per år från 105 MSEK år 2002. *Mobile Suite* ger Teleca en bred kundbas och en utmärkt plattform för utvecklande av andra konsultintäkter.

Från augusti 2002 kommer Mobile Suite verksamheten att bedrivas i ett separat bolag, *Teleca Mobile Technologies AB*. Detta genomförs dels för att kunna skapa en fokuserad styrka med specifik kunskap i att sälja mjukvara och hur en produktverksamhet ska bedrivas, men även för att göra uppföljningen tydligare och för att underlätta strukturella affärer.

Se Appendix för ytterligare information om Teleca *Mobile Suite*.

Omsättning och resultat

Omsättningen under första halvåret 2002 ökade 57% till 957 Mkr (608 Mkr). Omsättningen utanför Sverige uppgick till 42%. Omsättningen per anställd uppgick till 484 tkr (499tkr).

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar (EBITA) uppgick till 96,2 Mkr (93,8 Mkr). Marginalen (EBITA) var 10,0% (15,4%). Den sammanslagna marginalen för Teleca och AU-System under helåret 2001 uppgick till 7,9%. Denna ökade till 10,1% under första kvartalet och 10,0% under andra kvartalet. Andra kvartalet hade 2 arbetsdagar färre jämfört med första kvartalet i år, vilket uppskattningsvis motsvarar 3% i omsättning och marginal under i övrigt oförändrade förutsättningar.

Resultatet efter finansnetto uppgick till 45,8 Mkr (67,0 Mkr).

Personal

Genomsnittligt antal medarbetare ökade med 63% till 1.978 personer (1,217) (AU-System konsolideras från och med 1 februari.) Antalet medarbetare var vid periodens slut 2.234 personer (1,246 p, december 2001).

Likvida medel och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 226 Mkr (245 Mkr, december 2001). Under andra kvartalet belastades koncernens likvida medel av utbetalad utdelning om 41,2 Mkr och återbetalning av lån och räntekostnader om 162,8 Mkr till de förra ägarna av Teleca Ltd.

Koncernens nettoskuld uppgick till 153 Mkr (162 Mkr, december 2001 och 110 Mkr mars 2002). I nettoskulden ingår långfristiga skuldebrev till säljarna av Teleca Ltd om 156 Mkr. Nettoskuldsättningsgraden uppgick till 8% (19%, december 2001).

Koncernens egna kapital uppgick till 1,942 Mkr (870 Mkr, december 2001). Soliditeten uppgick till 69% (58%, december 2001).

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 1.080 Mkr, varav 1.022 Mkr investerats i goodwill, vilket nästan uteslutande är kopplat till förvärvet av AU-System AB. Resterande 58 Mkr har investerats i maskiner och inventarier, varav 43 Mkr hänför sig till konsolidering av maskiner och inventarier från AU-System.

I enlighet med en ny rekommendation från Redovisningsrådet (RR 15, gällande från och med 1 januari 2002) har koncernen bokfört investeringar om 6,2 Mkr, i programvaruutveckling som uppstått under kvartal två, som anläggningstillgångar. Av dessa är 5,1 Mkr hänförbart till Mobile Suite. Avskrivningar för perioden uppgår till 0,5 Mkr. Jämfört med de redovisningsprinciper som tillämpades till och med år 2001 har detta en positiv resultateffekt på 5,7 Mkr. Livslängden för aktiverade investeringar har bedömts uppgå till tre år. Baserat på övergångsreglerna enligt RR 15 i samband med att rekommendationen införs skall historiska utgifter för utveckling ej aktiveras. Således har införandet av RR 15 ej påverkat jämförelseperioder.

Förvärv och utförsäljningar under perioden

Teleca och Ericsson slutförde ett outsourcingavtal där **Ericssons franska forsknings- och utvecklingsaktivitet** överfördes till Teleca. Som en del av detta avtal överfördes 185 anställda från Ericsson till ett nytt franskt dotterbolag inom Teleca. Outsourcingsavtalet för FoU löper initialt på 3 år.

Det nya dotterbolaget kommer att fokusera på projekt och outsourcad FoU och dra nytta av enhetens långa erfarenhet av helhetsåtagande inom programvara. Teleca kommer att arbeta med olika telekomtjänster inkluderande nätverk och mobila teknologier. Teleca kommer också att arbeta som en integrerationspartner till Ericsson inom mobila tjänster och serviceplattformar.

Avtalet ökar Telecas personal i Frankrike till omkring 300 anställda och är en del av Telecas strategi att fokusera tillväxt på stora europeiska marknader och att utöka outsourcingsverksamheten.

Outsourcingavtalet har haft en omedelbar positiv effekt på Telecas resultat, och för Teleca normala marginaler förväntas inom två år. Resultatet från det nya dotterbolag konsolideras i Teleca från och med 1 juni 2002.

För att stärka Telecas fokus på FoU har Teleca från Bure Equity förvärvat IT-konsulten **Erda Technology AB** med 30 anställda. Erda förstärker Telecas position inom Life Science. Erda kommer att införlivas i verksamheter i Telecas dotterbolag i Uppsala och Linköping och konsolideras från och med 1 april 2002.

Teleca avyttrade reklambyrån **SandbergTrygg** med 80 anställda till Bure Equity. Verksamheten tillhör inte Telecas kärnverksamhet och SandbergTrygg kommer att få en bättre plattform för utveckling inom Bures affärsområde Media & Kommunikation. SandbergTrygg konsolideras inte i Teleca i andra kvartalet.

Projekt och nya avtal

Följande är exempel på projekt under andra kvartalet som kan nämnas utan att bryta mot sekretessavtal med Telecas kunder.

Arbejdsmarkedsstyrelsen (AMS)	Teleca har tecknat ett fyrårigt avtal med den Danska Arbetsmarknadsstyrelsen om utveckling och underhåll av applikationer för en digital arbetsförmedling via Internet.
AstraZeneca	Implementering av ny automatiserings- och övervakningssystem för ny produktionslinje.
Axis-Shield	Teleca och Axis-Shield PoC AS har påbörjat samarbete för utveckling av nästa generations Point-of-Care-instrument för dent växande marknaden inom In vitro Diagnostics.
Ericsson	Förnyande av koncernramavtal med Ericsson inom områdena Forskning och Utveckling samt IS/IT.
Hi3G Access	Teleca har levererat en komplett lösning för nummerhantering till Hi3G. Denna möjliggör för Hi3G att hantera nummerplanering, nummerflytt och USIM-kort på ett effektivt sätt.
Hi3G, Orange Sverige, Vodafone och Svenska UMTS Nät (Telia och Tele2)	Teleca har slutit ett avtal med de ledande svenska mobiloperatörerna avseende teknisk lösning och en ekonomisk kalkyl avsedda att utgöra bas för beslut avseende utbyggnad av tredje generationens (3G) mobila telekommunikationsnätverk inom Stockholms tunnelbanesystem.
Gijon	Utveckling av SMS plattform för regionen Gijon i Spanien.
Mitsubishi Electric	Teleca har säkrat ett kontrakt från Mitsubishi Electric att implementera Bluetooth i kundens senaste microcontrollers. Uppdraget innefattar mjukvaruutveckling, licensiering och support.
National Semiconductor Corporation	Utvecklingspartner avseende programvara för deras nästa generation Bluetooth chip.
Oniway	Leverans av anpassat webbaserat verktyg för kvalitetssäkring och certifiering av ”value added services and content” för den portugisiska operatören Oniway.

Saab Training Systems	Ramavtal avseende konsulttjänster inom utveckling av elektronik, mjukvara och testsystem.
Siemens ICM	Utveckling av mobiltillbehör för hörselskadade.
Starfish Software	Utsedd av Starfisk Software till första Systems Integrator Program Partner. Som SIP partner kommer Teleca utveckla mobil datasynkronisering, konnektivitet och device management lösningar i Europa.
Volvo Car Corporation	Teleca har kontrakterats för att introducera Anotos koncept för digitalt papper vid Volvos fabrik i Olofström, Sverige.

Viktiga händelser efter periodens utgång

I juli 2002 lade Teleca ett offentligt bud på Pronyx AB med 125 anställda. Om budet accepteras kommer Teleca att integrera Pronyx verksamhet med dotterbolaget Benima, som då kommer att ha verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland.

Information om budet har publicerats i ett prospekt, som kan beställas av Teleca eller laddas ner från www.teleca.com.

Prognos

Teleca arbetar hårt med att fånga möjligheterna som skapas i en nedgång. Den löpande arbetet med att stärka företaget ger en utmärkt plattform för fortsatt framgång under kommande år.

Teleca har framgångsrikt utfört ett stort samgående under 2002 som nästan dubblerade koncernens storlek. Detta har genomförts samtidigt som resultat och marginaler har ökat under extremt tuffa marknadsförhållanden.

Tredje kvartalet har börjat bra och orderboken är god. Det finns en stark efterfrågan på Telecas Mobile Suite och vi ser en mycket intressant framtida potential. Mobile Suite kommer att generera ökade underhålls- och licensintäkter då vi stärker vår globala position inom mobila terminaler.

Styrelsens prognos för 2002 står fast, innebärande ett avsevärt ökat resultat (EBITA) jämfört med proformaresultet för Teleca och AU-System under 2001 (173 Mkr).

Jan-juni 2002 samt 2002-06-30 visar Teleca inkl. AU-System konsoliderat från och med 2002-02-01.
Proforma jan-juni 2001 samt 2001-06-30 visar Teleca exkl. Epsilon och Sigma
Proforma jan-dec 2001 samt 2001-12-31 visar Teleca exkl. Epsilon och Sigma

Koncernens resultaträkning i sammandrag, Mkr

	2002 jan-juni	Proforma Teleca 2001 jan-juni	2002 apr-juni	Proforma Teleca 2001 apr-juni	Proforma Teleca 2001 jan-dec
Nettoomsättning	957,0	607,8	526,1	309,9	1.187,8
Rörelsens kostnader	-848,2	-506,7	-467,5	-264,5	-991,7
Avskrivningar	-12,7	-7,3	-6,1	-3,8	-14,8
Goodwill-avskrivningar	-44,8	-20,7	-24,6	-11,4	-43,6
Jämförelsestörande poster*)	0,0	-9,7	0	-7,6	-17,2
Rörelseresultat (EBIT)	**51,4**	**63,4**	**27,9**	**22,6**	**120,5**
Rörelsemarginal, %	*5,4*	*10,4*	*5,3*	*7,3*	*10,1*
Resultat från finansiella investeringar **)	-5,6	3,6	-4,1	0,8	5,4
Resultat efter finansiella poster	**45,8**	**67,0**	**23,8**	**23,4**	**125,9**
Vinstmarginal, %	*4,8*	*11,0*	*4,5*	*7,6*	*10,6*
Minoritetens andel	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2
Skatt	-28,5	-29,6	-16,3	-12,2	36,9
Årets resultat	**17,4**	**37,5**	**7,5**	**11,2**	**162,9**
Rörelseresultat före goodwillavskr. (EBITA)	96,2	93,8	52,4	41,6	181,3
Marginal före goodwillavskrivningar, %	10,0	15,4	10,0	13,4	15,3
Vinst per aktie efter full skatt, kr	0,31	1,02	--	--	4,33
Vinst per aktie efter full skatt exkl. goodwillavskrivningar, SEK	1,13	1,58	--	--	5,49

*) *2001 avser kostnader hänförliga till delningen av tidigare Sigmakoncernen och noteringen av tre koncerner.*

**) *Det negativa finansnettot om 4,1 Mkr i april-juni inkluderar omräkningsdifferenser om 3,4 Mkr*

Koncernens balansräkning i sammandrag, Mkr

	2002-06-30	Proforma Teleca 2001-06-30	Proforma Teleca 2001-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar*)	1.868,1	831,4	893,8
Omsättningstillgångar	732,1	340,3	361,1
Likvida medel och räntebärande fordringar	226,4	344,9	244,7
S:a tillgångar	**2.826,6**	**1.516,6**	**1.499,6**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1.942,5	790,3	870,2
Minoritetens andel i eget kapital	0,0	0,1	0,0
Avsättningar **)	47,7	30,1	35,4
Långfristiga skulder, räntebärande	316,9	400,0	370,9
Långfristiga skulder, icke räntebärande	30,1	1,8	1,5
Kortfristiga skulder, räntebärande	58,9	64,0	32,5
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	430,6	230,3	189,1
S:a skulder och eget kapital	**2.826,6**	**1.516,6**	**1.499,6**
*) Inklusive goodwill	1.713,3	777,2	776,6
**) Inklusive räntebärande	3,4	3,4	3,6

Jan-juni 2002 samt 2002-06-30 visar Teleca inkl. AU-System konsoliderat från och med 2002-02-01.
Proforma jan-juni 2001 samt 2001-06-30 visar Teleca exkl. Epsilon och Sigma.
Proforma jan-dec 2001 samt 2001-12-31 visar Teleca exkl. Epsilon och Sigma.

Koncernens förändring i eget kapital, Mkr

	2002-06-30	Proforma Teleca 2001-06-30	Proforma Teleca 2001-12-31
Belopp vid årets ingång	870,2	664,4	664,4
Nyemission vid förvärv *)	1.151,0	60,8	60,8
Teckningsoptioner	--	36,5	36,6
Aktieägartillskott till Sigma	--	--	-48,5
Omräkningsdifferens	-54,9	32,2	35,1
Utdelning	-41,2	-41,1	-41,1
Årets resultat	17,4	37,5	162,9
Belopp vid periodens utgång	**1.942,5**	**790,3**	**870,2**

*) *Efter avdrag för emissionskostnader*

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, Mkr

	2002 jan-juni	Proforma Teleca 2001 jan-juni	Proforma Teleca 2001 jan-dec
Kassaflöde från rörelsen inkl. delningskostnader	74,8	65,4	147,5
Förändring av rörelsekapital *)	-130,5	-48,5	-109,5
Kassaflöde från den löpande	-55,8	16,9	38,0
Investeringsverksamheten	-1.103,8	-49,1	-115,9
Finansieringsverksamheten	1.141,2	199,7	168,0
Förändring av likvida medel	**-18,3**	**167,5**	**90,1**

*) *Av den negativa förändringen i rörelsekapital hänför sig cirka 99 Mkr till konsolideringen av AU-System.*

Kvartalsvis utveckling

	1999				2000				2001				2002	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
Omsättning, Mkr	135,7	145,6	135,3	153,3	205,6	212,9	214,8	299,1	297,9	309,9	282,8	297,3	430,9	526,1
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*)	45,0*)	43,7	52,4
Marginal (EBITA), %	8,8	6,3	9,8	6,4	14,3	9,5	13,4	14,8	17,5*	13,4*	15,0*)	15,1*)	10,1	10,0
Antal arbetsdagar, ca	61,5	59,5	66	63,5	63,5	59	65	63	63,5	59,0	64,0	62,0	62,0	60,0
Antal anställda vid periodens slut	666	690	712	748,5	924	951	1.193	1.223	1.218	1.239	1.247	1.245	2.188	2.234

**) exklusive jämförelsestörande poster*
1999-2001 års siffror avser Teleca exklusive Sigma och Epsilon

Jan-juni 2002 samt 2002-06-30 visar Teleca inkl. AU-System konsoliderat från och med 2002-02-01.
Proforma jan-juni 2001 samt 2001-06-30 visar Teleca exkl. Epsilon och Sigma.
Proforma jan-dec 2001 samt 2001-12-31 visar Teleca exkl. Epsilon och Sigma.

Nyckeltal Teleca-koncernen

	2002 jan-juni	Proforma Teleca 2001 jan-juni	Proforma Teleca 2001 jan-dec
Antal anställda vid periodens slut	2.234	1.239	1.245
Antal anställda, medeltal	1.978	1.217	1.243
Nettoomsättning per anställd, kkr	484	499	956
Avkastning operativt kapital, %	2,6	5,3	15,2
Avkastning sysselsatt kapital, %	3,0	6,2	13,4
Avkastning eget kapital, %	1,2	6,1	21,2
Soliditet, %	68,7	52,1	58,0
Bruttomarginal, % (EBITDA)	11,4	16,6	16,5
Rörelsemarginal före GW-avskrivningar, % (EBITA)	10,0	15,4	15,3
Rörelsemarginal, % (EBIT)	5,4	10,4	10,1
Vinstmarginal, %	4,8	11,0	10,6
Antal aktier vid periodens slut, st	58.801.876	37.860.564	37.860.564
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, st	59.401.876	38.460.564	38.460.564
Antal aktier, medeltal, st	55.232.690	37.335.911	37.598.238
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, st	55.832.690	37.935.911	38.198.238
Vinst per aktie efter full skatt, kr	0,31	1,01	4,33
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, kr	0,35		4,39
Vinst per aktie efter full skatt, exkl. goodwillavskrivningar, kr	1,13	1,56	5,49
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, kr	1,15		5,54
Eget kapital per aktie, kr	35,17	21,17	22,98
Dito efter utnyttjande av teckningsoptioner, kr	35,31		26,60

Jan-juni 2002 samt 2002-06-30 visar Teleca inkl. AU-System konsoliderat från och med 2002-02-01.
Jan-juni 2001 samt 2001-06-30 visar Teleca inkl. Epsilon och Sigma

Koncernens resultaträkning i sammandrag, Mkr

	2002 jan-juni	2001 jan-juni	2002 apr-juni	2001 apr-juni	2001 jan-dec
Nettoomsättning	957,0	1.610,3	526,1	762,3	2.478,2
Rörelsens kostnader	-848,2	-1.454,4	-467,5	-713,6	-2.247,1
Avskrivningar	-12,7	-21,1	-6,1	-10,9	-33,0
Goodwill-avskrivningar	-44,8	-53,1	-24,6	-26,7	-90,4
Jämförelsestörande poster[*)]	0,0	-25,1	0	-18,8	-35,3
Rörelseresultat (EBIT)	**51,4**	**56,5**	**27,9**	**-7,7**	**72,5**
Rörelsemarginal, %	*5,4*	*3,5*	*5,3*	*-1,0*	*2,9*
Resultat från finansiella investeringar [**)]	-5,6	-3,6	-4,1	-3,5	-1,9
Resultat efter finansiella poster	**45,8**	**53,0**	**23,8**	**-11,2**	**70,6**
Vinstmarginal, %	*4,8*	*3,3*	*4,5*	*-1,5*	*2,8*
Minoritetens andel	0,1	0,8	0,0	0,8	*3,0*
Skatt	-28,5	-35,8	-16,3	-8,9	38,4
Årets resultat	**17,4**	**18,0**	**7,5**	**-19,3**	**112,0**
Rörelseresultat före goodwillavskr. (EBITA)	96,2	134,8	52,4	37,8	198,2
Marginal före goodwillavskrivningar, %	10,0	8,4	10,0	5,0	8,0
Vinst per aktie efter full skatt, kr	0,31	0,48	--	--	2,98
Vinst per aktie efter full skatt exkl. goodwillavskrivningar, SEK	1,13	1,89	--	--	5,38

[*)] *2001 avser kostnader hänförliga till delningen av tidigare Sigmakoncernen och noteringen av tre koncerner.*

[**)] *Det negativa finansnettot om 4,1 Mkr i april-juni inkluderar omräkningsdifferenser om 3,4 Mkr*

Koncernens balansräkning i sammandrag, Mkr

	2002-06-30	2001-06-30	2001-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar[*)]	1.868,1	1.397,1	893,8
Omsättningstillgångar	732,1	733,6	361,1
Likvida medel och räntebärande fordringar	226,4	226,6	244,7
S:a tillgångar	**2.826,6**	**2.357,3**	**1.499,6**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1.942,5	1.199,6	870,2
Minoritetens andel i eget kapital	0	3,0	0,0
Avsättningar [**)]	47,7	38,7	35,4
Långfristiga skulder, räntebärande	316,9	529,2	370,9
Långfristiga skulder, icke räntebärande	30,1	14,1	1,5
Kortfristiga skulder, räntebärande	58,9	40,3	32,5
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	430,6	532,4	189,1
S:a skulder och eget kapital	**2.826,6**	**2.357,3**	**1.499,6**
[*)] Inklusive goodwill	1.713,3	1.272,2	776,6
[**)] Inklusive räntebärande	3,4	3,4	3,6

Jan-juni 2002 samt 2002-06-301 visar Teleca inkl. AU-System konsoliderat från och med 2002-02-01.
Jan-juni 2001 samt 2001-06-30 visar Teleca inkl. Epsilon och Sigma

Koncernens förändring i eget kapital, Mkr

	2002-06-30	2001-06-30	2001-12-31
Belopp vid årets ingång	870,2	1.252,2	1.252,2
Nyemission vid förvärv *)	1.151,0	60,8	60,8
Teckningsoptioner	--	36,6	36,6
Utskiftning av Epsilon	--	-160,6	-160,6
Utskiftning av Sigma	--	--	-423,9
Omräkningsdifferens	-54,9	33,7	34,2
Utdelning	-41,2	-41,1	41,1
Årets resultat	17,4	18,0	112,0
Belopp vid periodens utgång	**1.942,5**	**1.199,6**	**870,2**

*) *Efter avdrag för emissionskostnader*

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, Mkr

	2002 jan-juni	2001 jan-juni	2001 jan-dec
Kassaflöde från rörelsen inkl. delningskostnader	74,8	91,4	172,8
Förändring av rörelsekapital *)	-130,5	-85,8	-183,3
Kassaflöde från den löpande	*55,8*	*5,6*	*-10,5*
Investeringsverksamheten	-1.103,8	-207,8	-266,7
Finansieringsverksamheten	1.141,2	232,8	349,0
Förändring av likvida medel	**-18,3**	**30,6**	**71,8**

*) *Av den negativa förändringen i rörelsekapital hänför sig cirka 99 Mkr till konsolideringen av AU-System.*

Redovisningsprinciper

Kvartalsrapporten har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, 9 månader (Q3) 2002	7 november 2002
Bokslutskommuniké, 12 månader (Q4) 2002	20 februari 2003

Press och analytikerträff

Teleca kommer att presentera delårsrapporten klockan 09.00 (CET) den 29 augusti, 2002, på Operaterassen i Stockholm. Nick Stammers, VD och koncernchef, presenterar företaget och delårsrapporten samt ger möjlighet att ställa frågor. Presentationen hålls på engelska.
Telefon: +44 (0)20 8241 0004
Det går även att följa presentationen på Internet.

Stockholm den 29 augusti 2002
Teleca AB (publ)
(org. nr 556250-3515)

Styrelsen

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

För ytterligare information kontakta:

Nick Stammers, VD, Teleca AB
Mobil 0044-776 832 3535
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

Joachim Jaginder, Ekonomidirektör, Teleca AB
Tel. 08-579 116 01, mobil 0706 69 76 64
e-post: joachim.jaginder@teleca.com

Johannes Rudbeck, IR-ansvarig, Teleca AB
Tel. 08-579 116 16, mobil 0705-82 56 56
e-post: johannes.rudbeck@teleca.com

This information is also available in English.

APPENDIX –TELECA MOBILE SUITE

Introduktion

Telecas portfölj med mjukvaruprodukter för mobila terminaler heter *Mobile Suite*. År 2003 kommer Mobile Suite att vara integrerad i 120 miljoner mobila produkter enligt vår uppskattning, vilket motsvarar ungefär 35 procent av den totala mobiltelefon marknaden (350 miljoner mobiltelefoner år 2003: Frost&Sullivan). Detta ger Teleca en dominerande position på marknaden och ökar potentialen oerhört mycket för stigande produktintäkter samt intäkter genom försäljning av relaterade tjänster under de närmsta åren.

Teleca (tidigare AU-System) har kunnat erbjuda browser teknik i över tre år. I dag har Teleca över 50 kunder inklusive stora mobiltelefon-, PDA-, plattforms- och chipsets tillverkare i Asien, Europa och i USA, vilket utgör en värdefull kundbas. Kunder har valt Telecas lösning före de från konkurrenter som Openwave, Nokia, Microsoft, Magic4 och Access.

Från augusti 2002 kommer Mobile Suite verksamheten att bedrivas i ett separat bolag, *Teleca Mobile Technologies AB*. Detta genomför vi dels för att kunna skapa en fokuserad styrka med specifik kunskap i att sälja mjukvara och hur en produktverksamhet ska bedrivas, men även för att göra uppföljningen tydligare och för att underlätta strukturella affärer.

I mars 2002 lanserade Teleca den senaste produktgenerationen. Detta dokument introducerar Teleca *Mobile Suite* och det värde som den representerar.

Produktbeskrivning

Telecas *Mobile Suite* är en portfölj med produkter för applikationsmjukvara byggd för mobila produkter. Tillsammans skapar de en komplett miljö som kan integreras i mobiltelefoner och andra små inbyggda produkter. *Mobile Suite* inkluderar den applikationsmjukvara som behövs för att bygga en komplett mobiltelefon och inkluderar Internet browsing, messaging och content management.

Kärnan i produktportföljen är Mobile Internet Client (MIC). MIC är en uppföljare till AU-Systems WAP Browser som utvecklades i nära samarbete med Ericsson och som för närvarande används av majoriteten av världens ledande mobila terminaltillverkare. Produkten MIC kan nå information på WAP, Internet och i-mode sidor och fungerar oberoende av cellulära nätverksteknologier såsom t ex GSM, CDMA och 3G. Genom att vara oberoende av cellulära nätverksteknologier är Mobile Suite mindre känslig för förseningar med 3G även om en nedgång i tillväxten av mobilt Internet kan ha en viss effekt. Produkten Generic Layout Engine (GLE) är en valfri utvidgning av MIC som förenklar implementationen av kundspecifikt användargränssnitt i produkten.

MIC utgör en plattform för de andra *Mobile Suite* produkterna. Multimedia Messaging Services (MMS) stöds via en MMS klient och ett säkerhetspaket som möjliggör säkra transaktioner. Produkten Java Application Manager (JAM) möjliggör för användaren att organisera, köra, utbyta och finna information om Java program. SyncML klienten utgör basen för synkronisering och device management tjänster. Mobile Suite innehåller även en spelplattform.

Huvudsakliga försäljningsargument:

- *Mobile Suite* byggd på öppna standarder;
- *Mobile Suite* är minnessnålt;
- *Mobile Suite* är snabb;
- *Mobile Suite* är anpassad till senaste standarder.

Teleca erbjuder professionella tjänster för systemintegration av *Mobile Suite* och implementationen av kundspecifika användargränssnitt.

För mer information om produkterna, besök http://www.teleca.com/MobileSuite

Marknaden

Mobiltelefon marknaden genomgår samma utveckling som PC industrin gjorde för femton år sedan. Flertalet varumärken outsourcar utvecklings- och produktionsverksamheten av kompletta mobiltelefoner till ODM (Original Device Manufacturers) i huvudsakligen Taiwan och China.
Generellt kan sägas att mobiltelefontillverkarna håller på att ändra fokus från den egna in-house utvecklingen till det strategiska arbetat med marknadsföring, varumärkesfrågor, design och styrandet av produktionen.

Chipsetförsäljare som Agere, Infineon, Philips Semiconductors och Texas Instruments eftersträvar en högre position i värdekedjan genom att erbjuda mjukvara tillsammans med sina chipsets. Chipsetförsäljarna har en stark position på markanden och kommer sannolikt även i fortsättningen att ha ett betydelsefullt inflytande på kunden. Ett par partnerskap och ägandekonstellationer ser vi redan, t ex Agere/Optimay, Infineon/Comneon och Texas Instrument/Condat. Denna rörliga spelplan öppnar upp marknaden för mjukvaruleverantörer som Teleca som är experter inom särskilda segment i värdekedjan.

Idag är den dolda efterfrågan av mobila applikationsmiljöer markant, men det finns enbart ett begränsat antal av trovärdiga och oberoende tredje parts leverantörer som baserar sina erbjudande helt på öppna standarder. Befintliga och potentiella kunder, operatörer så väl som chipset partners, reagerar väldigt positivt på Teleca *Mobile Suite*.

Marknaden för Teleca *Mobile Suite* förväntas växa markant under de kommande fem åren. I tabellen nedan finns en sammanställande prognos över marknaden för WAP bowsern, MMS klienten och Content Management (CM).

	2000	2001	2002*	2003*	2004*	2005*
WAP Handsets	100	190	270	350	400	440
MMS Handsets	0	5	22	73	155	311

* Prognos från 2002-2005 ***Källa: Frost & Sullivan***

Tabell 1. Global skeppning av mobiltelefoner som stödjer WAP och MMS (i miljoner) 2000 – 2005.

Frost & Sullivan framställer även prognoser för CM – tredje delen av Teleca *Mobile Suite* motsvarande Java Application Manager och SyncML klienten. Två scenarier har lagts fram; en där CM kommer att genomgå motsvarande utveckling som för MMS, och en där tillväxten bara motsvarar hälften. I följande diagram refererar "hög" och "låg" till det bättre respektive det sämre utvecklingsscenariot.

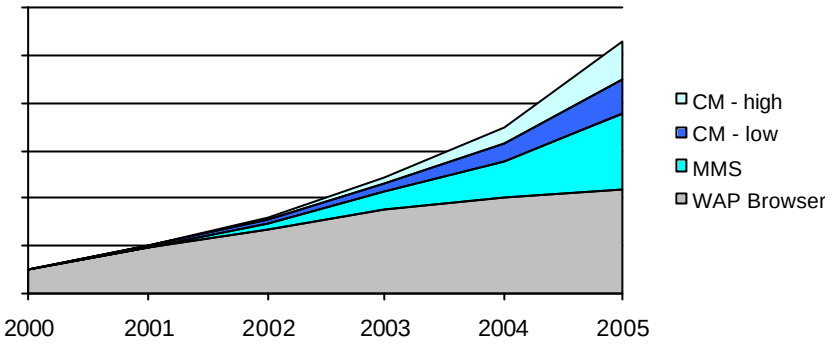


Diagram 1. Uppskattad marknadstillväxt för produkter för applikationsmjukvara motsvarande Teleca Mobile Suite. Källa: Frost & Sullivan.

Vi uppskattar att cirka 80 miljoner mobila produkter sålda världen över mellan januari 2000 och juni 2002 är utrustade med den tidigare AU-System WAP browsern. En jämförelse med siffror från Frost & Sullivan för samma period (se tabell 1), ger att Teleca idag har en marknadspenetration på cirka 19%.

Antalet kontrakt på *Mobile Suite* har fördubblats årligen de senaste två åren. Eftersom det normalt tar 6-12 månader innan ett undertecknat kontrakt resulterar i produkter på marknaden kommer vår marknadspenetration fortsätta att öka. Vi beräknar att under 2003, kommer 120 miljoner sålda enheter innehålla Teleca *Mobile Suite*, vilket representerar cirka 35% av den totala marknaden. I slutet av juni 2002 hade Teleca totalt 50 kunder som använder *Mobile Suite*, vilket representerar 40% av de uppskattat 120 potentiella kunderna. Den första mobila handenheten som innehåller den nya MIC lanserades i mitten av augusti 2002.

Marknadsposition

Det finns i dagsläget endast ett mycket begränsat antal trovärdiga spelare på marknaden för applikationsmjukvara för mobila produkter. Enligt vår egen undersökning har Teleca fler browserkunder än någon annan leverantör. Förutom Teleca finns fyra andra spelare på browsermarknaden. Nokia levererar i huvudsak till sina egna telefoner, Microsoft förväntas utveckla och bibehålla sin framträdande position på WinCE-baserade PDA-marknaden medan Openwave byggt sitt erbjudande på sin infrastrukturaffär (t ex tillhandahavande av WAP gateways). Den återstående spelaren, Access, har sin kärnaffär på den historiskt sett distinkta japanska marknaden.

En konkurrent på MMS-klientmarknaden är Magic4. I den sammanslagna affären för browser, MMS och framtida tilläggsprodukter är Teleca det företag som har den bästa marknadspositionen. Eftersom efterfrågan på sådana erbjudanden kommer att växa i takt med att antalet datorstödda handenheter expanderar kraftigt de närmaste fem åren, är Teleca positionerad till att bli den främsta aktören på marknaden.

Bland konkurrenterna är Teleca det enda konsultföretaget. Genom Telecas serviceorganisation och starka globala säljnätverk i 13 länder i Europa, USA och Asien, kan våra kunder nyttja avancerade support- och integrationstjänster. *Mobile Suite* utgör en motor för mycket lönsamma konsulttjänster och intäkter relaterade till *Mobile Suite* beräknas stiga med ca 15% per år från 105 MSEK år 2002. Därtill

utgör *Mobile Suites* breda kundbas en utmärkt plattform för Teleca för att skapa ytterligare konsult-intäkter.

Affärsutsikter

Teleca har fler än 50 välkända kunder för *Mobile Suite*. På grund av avtal är vi förhindrade att nämna alla, men några exempel är: Arima, Condat AG, Hyundai, Infineon, LG Electronics Inc, Motorola Electronics and Communications Inc, Philips Semiconductors, Samsung Electronics Co. Ltd, Siemens VDO Automotive AG samt SK Telecom.

Våra licensintäkter har ökat från 21 MSEK för år 2000 till beräknade 50 MSEK för 2002. Telecas prioritet under de senaste två åren har varit att bygga en *state-of-the art* produktportfölj och att nå en betydande marknadsandel. Detta har åstadkommits. Eftersom kunder verkar lasta över en viss mängd risk till sina leverantörer tror vi att den utbredda affärsmodellen inom området för trådlösa applikationer kommer vara royaltybaserad. Under Q4 2001 togs ett beslut att ändra affärsmodellen från en rak licensintäktbaserad modell till en modell som inkluderar royaltybaserade betalningar.

Ovanstående beaktanden har än så länge minskat vinsten. Vi har nu nått en punkt där royalties betydligt kommer öka intäkter och vinst. Vår prognos enligt tabellen nedan baseras på en detaljerad analys, som bygger på en kund-till-kund projektion av förutsedda intäkter, tillsammans med en detaljerad kostnadsmodell. Mer än 80% av intäkterna under andra halvåret 2002 kommer från existerande kontrakt.

Vi uppskattar, baserat på vår nuvarande uppfattning av marknaden, att Teleca inom två år kommer att få intäkter från mjukvara som överstiger 100 MSEK. Ca. 50% av dessa kommer från existerande kontrakt. Intäkterna kommer att ge ett EBIT resultat om mer än 50 MSEK. Beträffande 2003 så kommer intäkter från existerande kontrakt att ge ett resultat på över 20 MSEK och nya kontrakt kommer naturligtvis att tillföra ytterligare intäkter.

P&L 2000-2005 (MSEK)	**2000**	**2001**	**H1 2002**	**H2 2002**	**2002**
Årlig support & raka licensintäkter - existerande kontrakt	21	38	17	21	38
Årlig support & raka licensintäkter - nya kontrakt	0	0	0	6	6
Förväntade royalties från existerande kontrakt	0	0	0	6	6
Förväntade royalties från nya kontrakt	0	0	0	0	0
Totala intäkter	**21**	**38**	**17**	**33**	**50**
Produktinvesteringar	-1	-21	-15	-16	-31
Operativa utgifter	-20	-21	-14	-16	-30
Aktivering av produktinvesteringar	0	0	5	11	16
Nedskrivning av produktinvesteringar	0	0	0	-2	-2
EBIT	**0**	**-4**	**-7**	**10**	**3**
Förväntade volymer av handenheter med Mobile Suite (M)			80		
Marknadspenetration (%) *			19		
Intäkter *Professional services* **	*35*	*60*	*48*	57	105

* Jämfört med Frost&Sullivans marknadsberäkningar ovan.

** Professional services refererar endast till uppdrag som är direkt relaterade till *Mobile Suite*.

Mer än 90% av existerande kontrakt för årlig support och raka licensintäktskontrakt har förlängts varje nytt år sedan *Mobile Suite*-verksamheten startade.

På grund av ändringar i svenska redovisningsprinciper har produktinvesteringar aktiverats från Q2 2002. Dessa investeringar kommer skrivas ned under tre år, även om vi tror att investeringarna kan utgöra ett realtillgångsvärde under en längre tid.

För ytterligare information kontakta:

Nick Stammers, VD, Teleca AB
Mobil 0044-776 832 3535
e-post: nick.stammers@teleca.com

Christer Björk, VD, Teleca Software Solutions AB
Mobil 0706 38 16 08
e-post: christer.bjork@tss.teleca.com