

Fortsatt kraftig tillväxt med god vinst

- Rörelsens intäkter i koncernen uppgick till 20,1 mkr, en ökning med 76 procent jämfört med samma period föregående år. I moderbolaget uppgick intäkterna till 18,5 (11,4) mkr.
- Vinsten efter finansnetto ökade till 2,4 (1,2) mkr.
- Rörelsemarginalen uppgick till 12 (12) procent.
- I januari/februari tecknades avtal avseende leverans av CashGuard-system till konceptet "Post i Butikk" i Norge. Under första kvartalet erhöles ingångsorder om totalt 300 system.
- I februari tecknades avtal med Statoil om leverans av över 200 CashGuard-system till bensinstationer i Sverige.
- Ledningen har förstärkts med en CFO, en teknisk chef och en marknadschef. Omfattande rekryteringar pågår för att möta den kraftigt ökande efterfrågan.

Kommentar för perioden

Omsättningsökningen blev 76 procent jämfört med samma period föregående år. Intresset för produkterna ökar och orderingången är fortsatt stark. Från och med verksamhetsåret 2001 konsolideras CashGuard GmbH i koncernen. Omsättningen i Tyskland uppgick till 1,7 mkr för första kvartalet med ett resultat om 0,0 mkr.

	2001 jan-mars	2000 jan-mars	Förändr.
Omsättning	20,1 mkr	11,4 mkr	+76 %
Rörelseresultat	2,4 mkr	1,3 mkr	+85 %
Nettoresultat	2,4 mkr	1,2 mkr	+104 %
Rörelsemarginal	11,9 %	11,6 %	+2,6 %
Vinst per aktie	6,7 öre	3,3 öre	+103 %

Verksamhet

CashGuards verksamhet i moderbolaget är inriktad på försäljning av egna utvecklade system för automatisk kontanthantering, information om betalflöden och skydd mot rån och stöld. CashGuard-konceptet riktas till kunder som hanterar kontanter i kassor. CashGuards unika lösning ersätter den traditionella och manuella hanteringen av dagskassor. CashGuard GmbH:s verksamhet har under första kvartalet ej omfattat leveranser av CashGuard-system.

Position på marknaden

CashGuard har idag ingen direkt konkurrent inom området. Hittills har cirka 1.200 enheter installerats i svenska och norska butiker. Målet är att bli en standardlösning för butikernas kontanthantering. Det stora antalet redan installerade system öppnar nya möjligheter, då en betydande del av den totala andelen kontanter som omsätts i handeln passerar genom CashGuard-system. Det öppnar möjligheten att lansera det nya konceptet CashBack.

Goda förutsättningar för CashBack

Målet är att butikerna ska ta över en betydande del av uttagsautomaternas (ATM) roll med hjälp av CashGuard, vilket innebär en rationell distribution av kontanter. Kostnaderna blir lägre samtidigt som servicen förbättras för allmänheten. Införandet av CashBack i CashGuard-systemen påbörjas under 2001 i Sverige. Kortbetalande kunder kan då ta ut en större mängd kontanter direkt vid kassan, vilket ger både konsumenter och butiker fördelar samtidigt som säkerheten ökar.

Marknad och försäljning

I Sverige fortsätter bearbetningen av dagligvaruhandeln, petroleum- och servicehandeln samt övrig detaljhandel. Vidare bedrivs flera projekt med sikte på en breddad användning av CashGuard-system inom bank- och postsektorn. Detta blir aktuellt i samband med den ökade decentraliseringen av finansiella tjänster (post och bank i butik).

Marknadspotentialen bedöms som mycket god eftersom systemen ökar säkerheten och drastiskt minskar kostnaderna för kontanthantering.

Etablering i Europa

Bearbetning av de större europeiska detaljhandelskedjorna påbörjades under hösten 2000, dels genom CashGuard GmbH i Tyskland, dels genom en nyetablerad filial i Paris med fokus på detaljhandeln i Frankrike, Holland och Belgien.

Tillväxt och kapitalbehov

Den nu påbörjade internationella satsningen kommer att kräva betydande ekonomiska resurser, vilket leder till behov av nytt kapital. Kapitalet behövs till marknads- och försäljningssatsningar, prov- och testinstallationer, produktion till lager samt uppläggning av support- och servicenät på de nya marknaderna. Styrelsen har föreslagit den ordinarie bolagsstämman att bevilja styrelsen ett bemyndigande att genomföra en nyemission med företräde för befintliga aktieägare.

Koncernen

I koncernredovisningen ingår utöver moderbolaget de helägda dotterbolagen CashGuard International AB (vilande) och CashGuard GmbH. Koncernens resultat har endast marginellt påverkats av dotterbolagen.

Moderbolagets resultat

Periodens resultat efter finansnetto uppgick till 2,4 (1,2) mkr. Resultatutvecklingen följer den trend som påbörjades under 1999.

Investeringar

Under kvartalet har koncernen investerat 240 (164) tkr i anläggningstillgångar.

Redovisningsprincip

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

Finansiering och likviditet

Koncernens kassaflöde efter investeringar var -9,3 (2,6) mkr. Likvida medel uppgick till 3,2 (10,0) mkr vid periodens slut, jämfört med 12,4 mkr den 31 december 2000.

Personal

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 27 (15) personer. Bolaget rekryterar löpande personal i syfte att möta marknadens krav och för den fortsatta expansionen.

Ekonomisk information

Nästa publiceringsdatum för ekonomisk information:

Delårsrapport januari – juni, 8 augusti 2001

Täby den 19 april 2001

Leif Nordqvist
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Beloppen angivna i tkr

Resultaträkning	Koncern	Jan-mars	Moderbolag	Helår
	Jan-mars	Jan-mars	Jan-mars	Helår
	2001	2001	2000	2000
Rörelsens intäkter	20 135	18 461	11 402	45 915
Rörelsens kostnader	17 642	-15 958	-9 983	-41 415
Avskrivningar	-126	-114	-99	-572
Rörelseresultat	2 367	2 389	1 320	3 928
Finansnetto	-17	-10	-167	-40
Resultat efter finansnetto	2 350	2 379	1 153	3 888
Skatt ¹	0	0	0	0
Periodens resultat	2 350	2 379	1 153	3 888

Balansräkning	Koncern	Jan-mars	Moderbolag	Helår
	2001-03-31	2001-03-31	2000-03-31	2000-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar	80	0	129	0
Materiella tillgångar	1 108	1 108	565	983
Finansiella tillgångar	0	319	100	319
Lager	5 090	5 051	4 744	5 159
Kundfordringar ²	27 571	26 765	15 169	12 232
Övriga omsättningstillgångar	2 338	2 263	2 028	1 082
Likvida medel	3 164	3 161	10 041	12 396
Summa tillgångar	39 351	38 667	32 777	32 171
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	29 582	29 642	24 527	27 262
Korta skulder	9 769	9 025	8 250	4 909
Summa eget kapital och skulder	39 351	38 667	32 777	32 171

EGET KAPITAL

Förändring av eget kapital	Aktiekapital	Överkursfond	Reservfond	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	2 800	18 572	0	5 860
Periodens resultat	0	0	0	2 350
Belopp vid periodens utgång	2 800	18 572	0	8 210

1. Bolaget har skattemässiga outnyttjade förlustavdrag på cirka 20 mkr att kvitta mot framtida vinster.
2. Ökningen av kundfordringar sedan årsskiftet avser huvudsakligen fakturering i mars.

Beloppen angivna i tkr

Kassaflödesanalys	Koncern Jan-mars 2001	Jan-mars 2001	Moderbolag Jan-mars 2000	Helår 2000
Kassaflöde från verksamheten:				
Resultat efter finansiella poster	2 350	2 379	1 153	3 888
Justering för:				
Avskrivningar på anläggningstillgångar	126	114	99	572
Betald skatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 476	2 493	1 252	4 460
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:				
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	496	108	291	-123
Ökning (-)/minskning (+) av fordringar	-16 300	-15 714	-423	3 547
Ökning (+)/minskning (-) av skulder	4 274	4 118	1 625	-1 716
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 054	- 8 997	2 745	6 168
Investeringsverksamheten:				
Förvärv av immateriella tillgångar	0	0	0	0
Förvärv av materiella tillgångar	-240	-238	-115	-963
Förvärv av finansiella tillgångar	0	0	0	-219
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-240	-238	-115	-1 182
Finansieringsverksamheten:				
Optionsrätter	0	0	0	0
Nyemission	0	0	0	0
Checkräkning	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Årets kassaflöde	-9 294	-9 235	2 630	4 986
Likvida medel vid årets början	12 458	12 396	7 411	7 411
Likvida medel vid periodens slut	3 164	3 161	10 041	12 396

Nyckeltal		Jan-mars 2001	Jan-mars 2000	Helår 2000
Expansion	(%)	76,6	227,0	56,0
Rörelsemarginal	(%)	11,9	11,6	8,5
Räntetäckningsgrad	(ggr)	21,5	7,9	17,5
Balanslikviditet	(ggr)	4,1	3,9	6,3
Kassalikviditet	(ggr)	3,6	3,1	5,2
Soliditet	(%)	77,0	74,0	85,0
Avkastning eget kapital	(%)	8,4	5,0	15,4
Eget kapital per aktie	(SEK)	0,85	0,70	0,78
Vinst per aktie	(SEK)	0,07	0,03	0,11
Vinst per aktie e utspädning*	(SEK)	0,07	0,03	0,11
Antal anställda		27	15	21
Antal aktier	(miljoner st.)	35	35	35

* Vid full teckning av optionsprogram om 1 miljoner aktier erhålls en utspädningseffekt på 2,9 %.