

Delårsrapport**Januari - September 2001**

- Försäljningen under perioden uppgick till 552 MSEK, en ökning med 38%
- Resultat före skatt exklusive reavinster uppgick till 34,7 MSEK (16,1)
- Framgång på Telecom-marknaden, men marknaden pressas av mindre marknadstillväxt och av större lager hos operatörerna
- Order på leverans av SIM-kort till ett värde av 30 MSEK till asiatisk tele-operatörer

Resultaträkning i sammandrag

Styrelsen aviserade vid bolagsstämman 2000 att ett alternativ till ny struktur var en uppdelning av koncernen i en grafisk del och en kortdel; ett annat alternativ var en försäljning av den grafiska verksamheten. En extra bolagsstämma beslutade i januari 2001 att avyttra den grafiska verksamhet inklusive namnet Graphium AB till det finska bolaget Oy Edita Ab. Proforma-redovisningen visar därför koncernen med den grafiska verksamheten borttagen för år 2000. Det börsnoterade bolaget Graphium AB ändrade i maj namn till XPonCard Group AB.

I resultaträkningen nedan visas jämförelse med Proforma 2000, vilket motsvarar koncernen exklusive den avyttrade grafiska verksamheten, samt utan engångsposter för SPP-medel (12,4 MSEK samt skatteeffekt).

MSEK	Juli-september proforma		Januari-september proforma		Helår rullande 12 mån (*) proforma	
	2001	2000	2001	2000	2000	2000
Försäljning	174,0	130,0	551,6	398,9	733,1	580,4
Rörelsekostnader	-162,3	-126,1	-511,0	-380,0	-679,8	-548,8
Resultat före finansnetto	11,7	3,9	40,6	18,9	53,3	31,6
Rearesultat/engångsposter	-	-	6,7	-	6,7	-
Finansnetto	-2,0	-1,0	-5,9	-2,8	-6,4	-3,3
Resultat före skatt	9,7	2,9	41,4	16,1	53,6	28,3
Skatt	-4,0	-1,0	-13,7	-5,6	-18,0	-9,9
Resultat efter skatt	5,7	1,9	27,7	10,5	35,6	18,4
Data per aktie						
Antal aktier, 000 st	3.098	3.098	3.098	3.098	3.098	3.098
Antal aktier efter full utspädning, 000 st	3.343	3.343	3.343	3.343	3.343	3.343
Vinst per aktie, SEK	1,84	0,61	8,94	3,39	11,49	5,94
Vinst per aktie efter full utspädning, SEK	1,70	0,57	8,28	3,14	10,65	5,50

* I rullande 12 månader ingår proforma för år 2000, dock utan engångsposter för SPP-medel.

För jämförelsetal inklusive den avyttrade grafiska verksamheten se sid 5 "Avyttring av den grafiska verksamheten".

XPonCard är marknadsledande i Norden vad gäller utveckling, tillverkning och administration av helhetslösningar för plastkort och har en global verksamhet inom SIM-kort för mobiltelefoni. Bland kunderna återfinns banker, telekomoperatörer och butikskedjor, som ser plastkort med magnetremsa och i växande grad SmartCards som ett medel för säkrare transaktioner och långsiktiga kundrelationer. XPonCard är noterade på Stockholmsbörsens O-lista.

Försäljning och resultat 2001

Alla jämförelsetal är proforma om inte annat anges.

Försäljningen uppgick under tredje kvartalet till 174,0 MSEK (130,0), en ökning med 34%. För hela perioden uppgick försäljningen till 551,6 MSEK (398,9), en ökning med 38%.

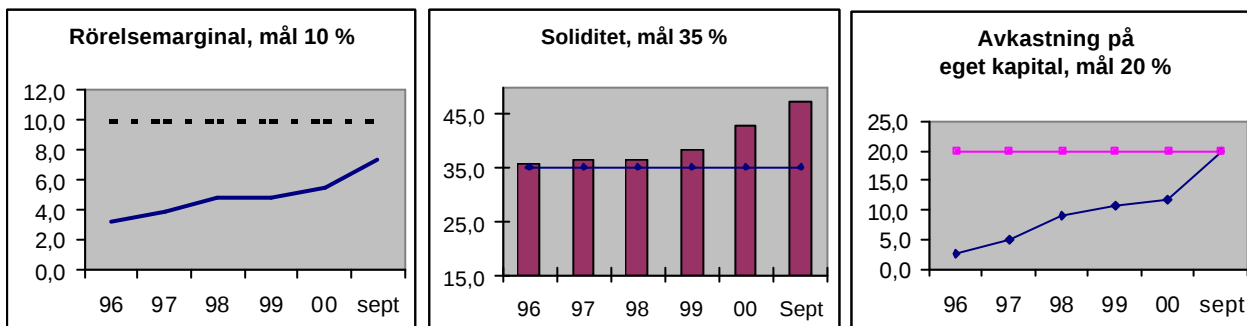
Rörelseresultatet före finansnetto uppgick under tredje kvartalet till 11,7 MSEK (3,9) och till 40,6 MSEK (18,9) för hela perioden.

Avskrivningarna uppgick under tredje kvartalet till -11,4 MSEK (-9,0) varav goodwill -3,0 MSEK (-2,7). För hela perioden uppgick avskrivningarna till -33,3 MSEK, varav goodwill -8,9 MSEK.

Resultatet före skatt uppgick för tredje kvartalet till 9,7 MSEK (2,9), medan resultat efter skatt uppgick till 5,7 MSEK (2,9). För hela perioden uppgick resultatet före skatt och reavinster till 34,7 MSEK (16,1), inkluderas reavinster uppgick resultatet till 41,4 MSEK. Resultat efter skatt uppgick till 27,7 MSEK (10,5).

Finansiella måltal

Soliditeten uppgick vid utgången av perioden till 47%. Förbättringen under tredje kvartalet beror på minskat rörelsekapital. Rörelsemarginalen uppgick under 2001 till 7,3%, vilket är en förbättring jämfört med år 2000. Avkastningen på eget kapital uppgick till 20,0%, vilket är en ökning. 12 månaders rullande värden har använts för beräkning av avkastningen på eget kapital.



XPonCards marknad

XPonCard Group har verksamhet inom fyra segment. Tre av dem - Bank&Finans, Handel&Lojalitet samt Offentligt&Transport - har sin huvudsakliga verksamhet i Norden. Ett av segmenten - Telekom - agerar på den globala marknaden.

Bank&Finans

Inom Bank&Finans fortsätter den stora utgivning av kort med magnetband, likväl som det arbetas intensivt på utveckling av den nya plattformen till smarta kort baserat på EMV-standard (Europay, MasterCard, Visa). Det är nu i Sverige och Danmark beslutat om, utifrån standarden, definitionen på det lokala landets tjänsteinnehåll. Parallellt med detta sker det en utveckling för branschen mot att verksamheter som normalt inte anses höra till Bank&Finans erbjuder sina kunder bank-liknande tjänster för att stärka kundlojaliteten. Exempel på detta är etableringen av Coop Bank - ett samarbete mellan de tre svenska verksamheterna KF, Skandia och Telia.

Handel&Lojalitet

Inom Handel&Lojalitet har det under de senaste månaderna skett en öppning på marknaden, som har betytt att XPonCard har fått ett visst tillskott på nya kunder. Marknadsutvecklingen har dock varit något långsammare än förväntat för nya lösningar. Ett intressant område har skapats genom den branschglidning som talas om under Bank&Finans som då även påverkar Handel&Lojalitet. Detta ger nya möjligheter att skapa en plattform för nya och annorlunda kortlösningar till dessa nya verksamheter.

Samtidigt arbetar XPonCard fortsatt med att erbjuda kunderna helhetslösningar genom implementering av vår lösning för kortadministration – både genom att kunna ta hand om de traditionella lösningarna, men också genom att utveckla egna koncept som ger tillgång till helt nya kortmarknader. XPonCard har bland annat lanserat ett nytt koncept för elektroniska presentkort som har blivit mycket väl mottagit på marknaden.

Offentligt&Transport

Den ökade fokuseringen inom Offentligt&Transport på marknaden för både visuell och virtuell identifikation fått en ännu större roll, både när det gäller personidentifikation och datatrafik. Det har inneburit att PKI (Personal Key Identification) har blivit ett än mer aktuellt ämne och att XPonCard kontinuerligt arbetar med att vidareutveckla den existerande lösningen.

Telekom

Trots den fortsatta avmattningen inom mobiltelefonibranschen upplever XPonCard en fortsatt framgång på marknaden. Den hårdnande konkurrensen har dock medfört en stor press på marknaden.

I januari 2001 etablerade XPonCard ett försäljningskontor i Bangkok. Efter en intensiv bearbetning av marknaden har XPonCard nu fått sitt genombrott på den asiatiska marknaden genom att få en order på leverans av SIM-kort till ett faktureringsvärde om 30 MSEK.

Genom XPonCards förvärv av 15% i CISL Systems Ltd. Har XPonCard fått tillgång till nya plattformar för kundanpassade lösningar med individualiserade tjänster för telefonabonenterna. Dessa plattformar har med framgång varit en del i försäljningen i Europa; och har gett XPonCard ett bredare produktutbud.

Sammandrag av koncernens balansräkning (samt proforma för år 2000)

MSEK	Sept 2001	Proforma Sept 2000	Proforma Dec 2000	(*) Sept 2000	(*) Dec 2000
Tillgångar					
- Goodwill och immateriella tillgångar	59	67	63	105	104
- Övriga anläggningstillgångar	135	126	131	231	263
- Omsättningstillgångar	216	166	168	339	279
- Kassa	4	30	30	5	40
Summa Tillgångar	414	389	392	680	686
Eget kapital, avsättningar och skulder					
- Eget kapital	195	160	168	150	161
- Avsättningar	26	13	13	35	22
- Skulder					
- Rörelseskulder	109	139	140	218	238
- Finansiella skulder	84	77	71	277	265
Summa skulder	193	216	211	495	503
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	414	389	392	680	686
Soliditet	47%	41%	43%	22%	23%

(*) Tidigare struktur

Eget kapital

MSEK	Jan-sept 2001	Jan-sept 2000
Ingående eget kapital	160,7	135,0
Omräkningsdifferenser	9,5	0,1
Externt tecknade optionspremier	0,7	-
Utdelning	-3,1	-
Periodens resultat	27,7	14,9
Utgående eget kapital	195,5	150,0

Data per aktie

SEK	Juli-sept		Januari-sept		Helår
	2001	Proforma 2000	2001	Proforma 2000	Proforma 2000
Resultat efter skatt	1,84	0,61*	8,94	3,39*	5,94*
Resultat efter skatt exkl reavinster och engångsposter	1,84	0,61	6,78	3,39	5,94
Eget kapital	-	-	63,09	51,73	54,20
Resultat efter skatt efter full utspädning	1,70	0,57	8,28	3,14	5,50
Eget kapital efter full utspädning	-	-	66,85	56,32	58,60

* Engångsposter för SPP-medel (12,4 MSEK samt skatteeffekt) är exkluderade i Proforma 2000.

För jämförelsetal inklusive den avyttrade grafiska verksamheten se sid 5 "Avyttring av den grafiska verksamheten".

XPonCards två optionsprogram till nyckelanställda innebär en maximal utspädning av antalet aktier och röster med 7,9%. Teckning av nya aktier kan i det ena programmet göras mellan december 2001 och mars 2002 och i det andra programmet mellan mars 2004 till juni 2004.

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Jan-sept	
	2001	2000 (*)
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	61	41
Förändringar i rörelsekapital	-95	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34	25
Investeringar	-22	-49
Avyttring av den grafiska verksamheten	124	-
Kassaflöde efter investeringar	68	-24
Finansiell verksamhet	-102	31
Utdelning	-3	-
Omräkningsdifferens i likvida medel	1	-
Förändring av likvida medel	-36	7

(*) Tidigare struktur

Avyttringen av den grafiska verksamheten har gett ett likviditetstillskott om 124 MSEK, vilket till övervägande delen använts till amortering av finansiella skulder. Överskottlikviditeten har netto redovisats mot kvarstående lån i samma institut.

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick under tredje kvartalet till 8,0 MSEK. Under hela perioden uppgick investeringarna till 25,9 MSEK.

Personal

Antalet anställda i XPonCard Group uppgick vid utgången av kvartal 3 till 355 personer, vilket var en minskning sedan årsskiftet 2000/2001 med 18 personer. Minskningen beror på koncernens tidigare aviserade samordningen av råkortproduktionen i Sverige.

Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport har upprättats enligt samma principer som senaste årsredovisning.

Moderbolaget

Moderbolaget bedriver enbart koncernsamordnande aktiviteter.

Avyttringen av den grafiska verksamheten

Styrelsen aviserade vid bolagsstämman 2000 att ett alternativ till ny struktur var en uppdelning av koncernen i en grafisk del och en kortdel.

En extra bolagsstämma beslutade i januari 2001 att avyttra den grafiska verksamhet inklusive namnet Graphium AB till det finska bolaget Oy Edita Ab.

Försäljningen har givit koncernens kortverksamhet en stark finansiell ställning som ger möjlighet till framtida expansion. Avyttringen av den grafiska verksamheten gav en mindre reavinst under första kvartalet.

De finansiella effekterna för koncernen av avyttringen av den grafiska verksamheten innebar att soliditeten stärktes från 23% till 43% per 2000-12-31 beräknat proforma per samma datum.

Nedan visas jämförelsetal från föregående år för delårs- och rapportperioden, som då även innehåller den grafiska verksamheten.

Den tidigare verksamheten, innan de grafiska företagen avyttrades	Juli-sept Tidigare Struktur 2000	Jan-sept Tidigare Struktur 2000	Helår Tidigare Struktur 2000
MSEK			
Försäljning	236,2	781,1	1.099,0
Rörelsekostnader	-235,3	-522,4	-1.060,4
Resultat före finans	0,9	23,4	38,6
Rearesultat/engångsposter	0,6	15,6	14,5
Finansnetto	-3,6	-10,4	-13,9
Resultat före skatt	-2,1	28,6	39,2
Skatt	-1,6	-13,6	-16,3
Minoritetens andel	0,0	-0,1	0,9
Resultat efter skatt	-3,7	14,9	23,8

Nedan visas jämförelsetal för data per aktie för föregående år, såväl delårs- som rapportperioden.

Den tidigare verksamheten, innan de grafiska företagen avyttrades	Juli-sept Tidigare Struktur 2000	Jan-sept Tidigare Struktur 2000	Helår Tidigare Struktur 2000
SEK			
Resultat efter skatt	-1,20	4,80	7,68
Eget kapital	-	48,43	51,87

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Bokslutskommuniké för 2001 lämnas den 18 februari 2002.

Stockholm den 23 oktober 2001

Flemming Breinholt
Koncernchef

XPonCard Group AB
Moderbolag
Box 6600, 113 84 Stockholm
Tfn 08-658 75 50
Info@xponcard.com
www.xponcard.com

Besöksadress
Tørringvej 15, DK-2610, Rødovre, Danmark
Tfn +45 44 50 64 00, Fax +45 44 84 90 33