

Delårsrapport för Smarteq 1 januari-30 september 2001

Smarteq utvecklar accessprodukter och system för trådlös kommunikation till och från fordon. Verksamheten är fokuserad på utveckling och försäljning av produkter för eftermarknaden och OEM-marknaden. Smarteq har cirka 50 anställda, ett marknadsbolag i Tyskland och upparbetade försäljningskanaler i cirka 30 länder. Företaget omsatte 107 miljoner kronor förra året och B-aktien handlas på NGM-listan.

Delårsrapport för Smarteq AB (publ), org.nr 556387-9955 för perioden januari-september 2001

- Omsättningen ökade med 96 procent till 129,8 (66,1) MSEK jämfört med samma period 2000
- Resultatet efter bokslutsdispositioner och skatt blev - 24,6 (- 18,7) MSEK inklusive kostnader av engångskaraktär på 9,1 MSEK
- Omsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 39,9 (31,2) MSEK och resultatet efter bokslutsdispositioner och skatt blev - 4,0 (- 9,0) MSEK
- Under det tredje kvartalet genomfördes ett nytt besparingsprogram som bland annat innehöll personalnerdragningar. Tillsammans med tidigare åtgärder innebär det att Smarteq under året minskat antalet anställda från 75 till knappt 50 personer. Sparåtgärderna sänker kostnaderna sammantaget med 22 miljoner kronor på årsbasis
- Smarteq fick under det tredje kvartalet en genombrottsorder av AT&T Wireless i USA rörande utveckling och leverans av handsfreeutrustning till Nokias modell 8260. Ordervärdet ligger på cirka 8 miljoner kronor i ett första skede

Marknad

Smarteq verkar på en marknad med en långsiktig tillväxt. Dock har bolaget under året känt av en avmattning på vissa av bolagets marknader. Främst är det på eftermarknaden där telekomdistributörer i Europa, och då främst Tyskland, dragit ner på sina inköpsvolymmer.

Vissa marknader utvecklas dock positivt såsom Australien och Ryssland. Vad gäller USA fortsätter Smarteqs satsning på denna marknad.

Smarteqs marknad drivs dels av mobiltelefonmarknadens utveckling då flera av Smarteqs produkter är kopplade till mobiltelefoni. Dels drivs marknaden av utvecklingen mot ökad mobil kommunikation överhuvudtaget som ger ett ökat behov av kommunikation till och från fordon samt av andra faktorer som lagstiftning mot telefonerande utan handsfree under bilkörning.

Smarteqs marknadsstrategi går ut på att dels intensifiera bearbetningen av OEM-marknaden där Smarteq är en utvecklingspartner till stora tillverkare inom telekom- och fordonsindustrin, dels att på eftermarknaden fokusera på ett antal större mobiltelefonioperatörer och telekomdistributörer på marknader med stor potential med prioritet på Tyskland, Storbritannien, Frankrike och USA.

Hittills under 2001 har denna strategi resulterat i flera intressanta affärer för Smarteq. Det handlar dels om order från mobilteleoperatörer såsom Cellcom och Orange i Israel och från AT&T Wireless i USA, dels OEM-samarbeten som det med Nokia där Smarteq utvecklar handsfreeutrustning till Nokias modeller 3310 och 3330.

En annan intressant trend som accentuerats under året är att marknaden för produktområdena **Handsfree** och **Antennsystem** utvecklas från en ren eftermarknad där bilägarna själva köper och monterar sin handsfreeutrustning eller antenner till en marknad med ett stort inslag av OEM-samarbeten. Allt fler fordonstillverkare utvecklar inbyggda handsfree- och antennsystem för att kunna hantera den ökade och allt mer komplicerade kommunikation som sker till och från fordon.

Inom produktområdet **Telematik** bedöms marknaden för Smarteqs positionerings- och fleet management-produkter – däribland Smartraq – som goda på sikt. Marknaden är dock fortfarande i sin linda.

Produktutveckling

Smarteq är fokuserat på att utveckla accessprodukter och system för fordonskommunikation och 45 procent av medarbetarna arbetar med produktutveckling.

Bluetooth-teknologin påverkar produktutvecklingen och bolaget har därför valt att satsa ytterligare inom området. Under andra kvartalet presenterade bolaget en bluetooth-lösning för fast handsfree, där utrustningen fungerar helt trådlöst mot en mobiltelefon i bilen. Bedömningen är att försäljning av bolagets Bluetooth-handsfree ska kunna påbörjas under inledningen av nästa år.

På antenssidan har Smarteq flera pågående utvecklingsprojekt gällande patenterade inbygggnads-system tillsammans med fordonsindustrin. Förutom Volkswagen handlar det om Volvo och Bentley.

Fakturerings och resultat

Koncernens fakturerings uppgick under perioden till 129,8 (66,1) MSEK. Den stora ökningen jämfört med samma period 2000 är främst hänförlig till gjorda förvärv under första halvåret 2000. Den generella marknadsavmattningen har haft en negativ inverkan på faktureringen.

Resultatet för perioden efter bokslutsdispositioner och skatt uppgick till - 24,6 (- 18,7) MSEK. I resultatet ingår kostnader av engångskaraktär med 9,1 MSEK. Smarteq har under perioden initierat ett nytt besparingsprogram som ger full effekt under fjärde kvartalet. Tillsammans med tidigare nerdragningar innebär det att Smarteq minskat antalet anställda från 75 till knappt 50 personer i år. Sammantaget innebär besparingarna en kostnadsreduktion med 22 miljoner kronor på årsbasis.

Smarteq har fortsatt att investera i produktutveckling, som i huvudsak kostnadsförs löpande, och under perioden utgjorde denna kostnad 12,6 MSEK. Under perioden har dessutom – i enlighet med tidigare fastslagna principer – kundrelaterade projektkostnader på 2,5 MSEK aktiverats i balansräkningen.

Under det andra kvartalet belastades resultatet av engångskostnader – i form av lagerjusteringar – uppgående till 9,1 MSEK.

För det tredje kvartalet isolerat uppgick faktureringen till 43,2 (31,2) MSEK och resultatet efter bokslutsdispositioner och skatt blev - 4,0 (- 9,0) MSEK.

Koncernredovisningen omfattar Smarteq AB (publ), Smarteq Wireless AB med dess tyska dotterbolag Smarteq GmbH samt Smarteq Intressenter AB och Trans IT AB.

Finansiell ställning

Smarteq AB (publ) har under året genomfört riktade nyemissioner på sammanlagt 23 MSEK. Koncernens disponibla likvida medel uppgick per 30 september till 9,8 MSEK. Koncernens soliditet uppgick per 30 september till 50 procent.

Det under första kvartalet upptagna konvertibellånet har under det tredje kvartalet konverterats till aktier vilket ökar det egna kapitalet med 11,4 miljoner kronor

Investeringar

Investeringarna under perioden uppgick till 9,3 (6,7) MSEK. Av periodens investeringar avsåg 2,5 MSEK aktivering av utvecklingskostnader.

Personal

Genomsnittligt antal medarbetare under perioden uppgick till 68 (63). Under 2001 har bolaget sammantaget minskat antalet anställda från 75 till knappt 50.

Framtidsutsikter

Smarteq fortsätter att aktivt arbeta med att förverkliga planerna för en fortsatt expansion, under lönsamhet.

I Smarteqs strategier kombineras en satsning på produktutveckling med en intensiv bearbetning av både eftermarknaden och OEM-marknaden. Under året är ambitionen att OEM-marknaden relativt sett ska växa i betydelse för Smarteq.

Smarteq ser inte någon snar vändning för den svaga mobiltelefonmarknaden, vilket ger negativa effekter för delar av Smarteqs marknad. Styrelsen bedömning är ändå att det är realistiskt att tro att den positiva omsättningsutvecklingen för Smarteq ska fortsätta.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med redovisningsrådets rekommendation RR20 Delårsrapporter. Samma redovisningsprinciper som i den senaste årsredovisningen har tillämpats. Dock har omklassificering av viss materialfakturerings till underleverantörer skett, vilket medfört en minskning av föregående års omsättning med drygt 6 MSEK. Någon justering för RR9 Inkomstskatter har ej gjorts i delårsrapporten då påverkan på bolaget är försumbar.

Revision

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorsgranskning.

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké för 2001

21 februari

2002

Täby 2001-10-23

Styrelsen för Smarteq AB (publ)

För ytterligare information kontakta:

Jonas Svensson, VD Smarteq, Tfn: 08-792 92 50, Mobiltfn: 073-385 92 50

jonas.svensson@smarteq.se

Hans Ljung, CFO Smarteq, Tfn: 08-792 95 34, Mobiltfn: 073-385 95 34

hans.ljung@smarteq.se

Smarteq AB (publ), Box 4064, 182 04 Enebyberg, Tfn: 08-792 92 00

www.smarteq.com

info@smarteq.se

Koncernens räkenskaper i sammandrag

RESULTATRÄKNING

Ksek	3 MÅN JULI - SEPT 2001	3 MÅN JULI - SEPT 2000	9 MÅN JAN - SEPT 2001	9 MÅN JAN - SEPT 2000	12 MÅN JAN - DEC 2000
Nettoomsättning	39 888	31 268	129 819	66 088	100 875
Kostnad för såld vara	-27 499	-24 601	-100 366	-49 275	-72 573
Bruttoresultat	12 389	6 667	29 453	16 813	28 302
Försäljning & Administration	-11 577	-10 593	-38 125	-24 069	-36 943
F&U	-3 442	-4 669	-12 625	-10 712	-17 389
Övriga rörelsekostnader	-388	-6	-805	-113	-130
Jämförelsestörande poster					-19 402
Rörelseresultat	-3 018	-8 601	-22 102	-18 081	-45 562
Finansnetto	-989	-218	-2 512	-835	-1 198
Resultat före skatt	-4 007	-8 819	-24 614	-18 916	-46 760
Skatt på periodens resultat	8	-142	44	264	1 443
Nettoresultat	-3 999	-8 961	-24 570	-18 652	-45 317

NYCKELTAL

Försäljningsutveckling	128%	255%	196%	126%	212%
Bruttovinstprocent	31%	21%	23%	25%	28%
Vinstmarginal *	-10%	-29%	-19%	-28%	-24%
Omsättning / anställd, tkr	614	359	1 909	1 049	1 462
Genomsnittligt antal anställda	65	87	68	63	69
Justerat eget kapital, tkr	74 117	89 168	74 117	89 168	64 262
Soliditet	50%	69%	50%	69%	47%
Skuldsättningsgrad	69%	13%	69%	13%	43%
Balanslikviditet	205%	257%	205%	257%	184%
Omsättning / aktie, kr **	2,27	3,51	9,64	7,41	11,20
Resultat / aktie, kr **	-0,23	-1,01	-1,83	-2,09	-4,78
Kassaflöde / aktie, kr **	-	-	0,48	0,35	0,30
Eget kapital / aktie, kr	4,22	10,00	4,22	10,00	5,60
Genomsnittligt antal aktier, 1000-tal	17 549	8 913	13 461	8 913	9 539

* Justerat för jämförelsestörande poster

** Beräknat på genomsnittligt antal aktier och justerat för split 1:5 under maj 2000

BALANSRÄKNING

Ksek	2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	24 792	35 683	24 115
Materiella anläggningstillgångar	35 755	29 193	32 329
Finansiella anläggningstillgångar	470	685	470
Summa anläggningstillgångar	61 017	65 561	56 914
Varulager mm	31 272	29 644	30 786
Kundfordringar	37 426	23 459	33 847
Övriga fordringar	4 310	4 424	5 579
Förutbetalda intäkter & upplupna kostnader	4 095	3 754	4 831
Kassa & bank	9 877	3 210	3 381
Summa omsättningstillgångar	86 980	64 491	78 424
SUMMA TILLGÅNGAR	147 997	130 052	135 338
Aktiekapital	17 549	11 317	11 417
Överkursfond	89 374	96 478	98 162
Ansamlad förlust / Balanserat resultat	-8 237	25	-
Årets förlust	-24 569	-18 652	-45 317
Summa eget kapital	74 117	89 168	64 262
Latent skatt	960	2 204	1 014
Övriga avsättningar	249	200	200
Summa avsättningar	1 209	2 404	1 214
Checkräkningskredit	21 717	3 179	17 794
Andra långfristiga skulder	8 583	10 229	9 558
Summa långfristiga skulder	30 300	13 408	27 352
Leverantörsskulder	27 434	17 076	27 029
Övriga kortfristiga skulder	8 351	3 872	3 578
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 586	4 124	11 903
Summa kortfristiga skulder	42 371	25 072	42 510
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER	147 997	130 052	135 338

KASSAFLÖDESANALYS

Ksek	2001-01-01 2001-09-30	2000-01-01 2000-09-30	2000-01-01 2000-12-31
Resultat efter finansiella poster	-24 614	-18 916	-46 760
Avskrivningar	5 216	3 775	4 458
Justeringar för övriga poster som ej ingår i kassaflödet	0		
- engångsnedskrivning av goodwill		-	17 471
- reservering för avvecklingskostnader personal		-	1 931
	-19 398	-15 141	-22 900
Förändring av varulager	-486	-970	-1 659
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 574	-4 987	-19 237
Förändring av kortfristiga skulder	-139	9 231	26 248
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21 597	-11 867	-17 548
Investeringar i immateriella tillgångar	-2 489	-893	-2 908
Investeringar i materiella tillgångar	-6 790	-5 789	-12 987
Förvärv av verksamhetsgren	-	-39 646	-39 646
Förvärv av dotterbolag	-	-14 656	-14 818
Investering i finansiella tillgångar	-	-585	-170
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 279	-61 569	-70 529
Nyemission	34 424	77 768	78 628
Konvertibellån	0	-	-
Förändring av övriga räntebärande skulder	2 948	-1 187	12 765
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	37 372	76 581	91 393
Periodens / årets kassaflöde	6 496	3 145	3 316
Likvida medel vid periodens / årets början	3 381	65	65
Likvida medel vid periodens / årets slut	9 877	3 210	3 381

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Ingående balans	64 262
Nyemission	34 424
Periodens resultat	-24 569
Utgående balans	74 117