

## **DELÅRSRAPPORT JANUARI –SEPTEMBER 2001**

- **Omsättningen för tredje kvartalet ökade 25 % till 27,6 Mkr (22,1 Mkr)**
- **Marginalen för sålda varor ökade under tredje kvartalet till 23,6 % (8,8 %)**
- **Omsättning för perioden januari till september ökade till 81,5 Mkr (78,9 Mkr)**
- **Väsentligt minskad förlusttakt i den operativa rörelsen**

### **Verksamheten**

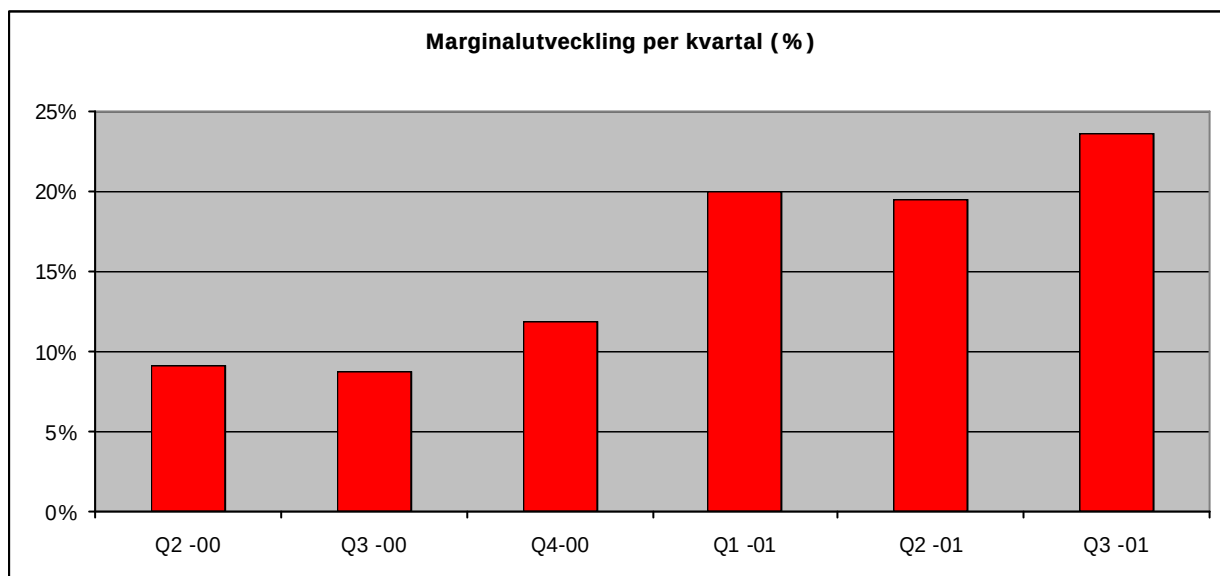
Kvartalets omsättning ökade med 25 % till 27,6 Mkr och bruttomarginalen för sålda varor ökade under kvartalet till 23,6 % från 8,8 % motsvarande period föregående år. Resultatet för kvartalet uppgick till en förlust på 4,4 Mkr. För jämförbara enheter och rensat från jämförelsestörande poster uppgick resultatet föregående år för samma period till en förlust på 12,7 Mkr.

Omsättningen för årets första nio månader ökade till 81,5 Mkr (78,9 Mkr) och bruttomarginalen för sålda varor ökade under perioden till 21,1 % mot 12,9 % motsvarande period föregående år. Resultatet uppgick rensat för jämförelsestörande poster till en förlust på 22,1 Mkr. Motsvarande resultat för jämförbara enheter föregående år uppgick till en förlust på 28,9 Mkr.

Styrelsen beslöt i samband med andra kvartalets redovisning att justera det i balansräkningen upptagna värdet på den förvärvade verksamheten Tandberg Display. Därför gjordes en engångsnedskrivning på del av den Goodwill som uppstod vid förvärvet med 10 Mkr. Nedskrivningen gjordes på grundval av marknadens omvärdering av branschen som helhet och belastade koncernens resultat under andra kvartalet.

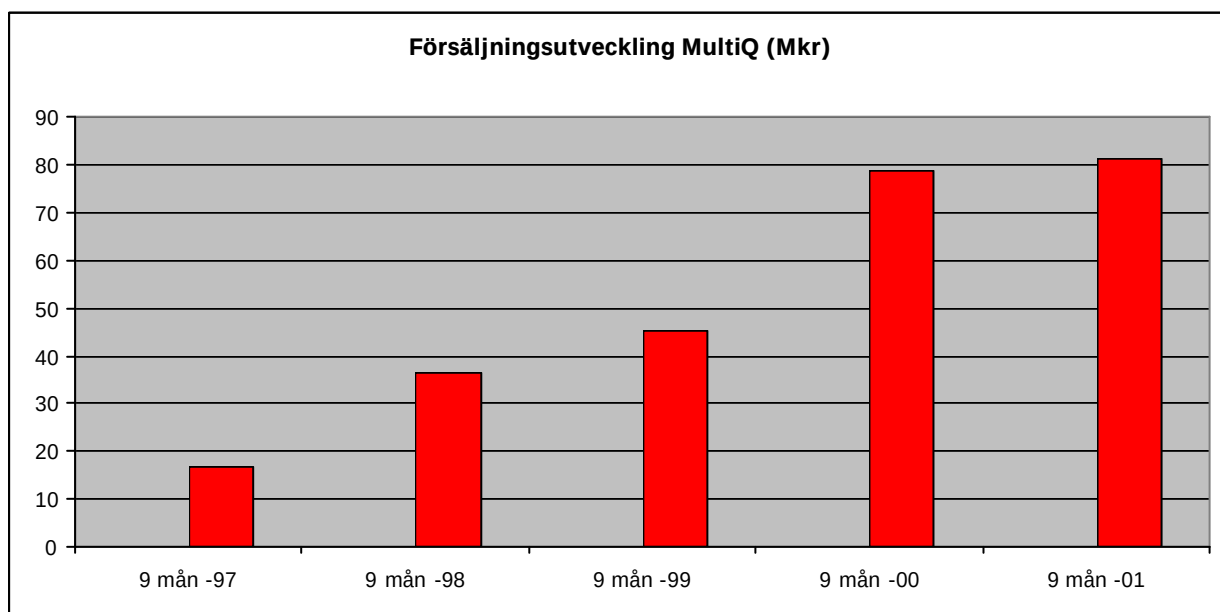
Projektförsäljningen enligt MultiQs nya strategi har ökat kraftigt och medfört betydligt bättre marginalstruktur. MultiQ har under 2001 sett en tillväxt inom bolagets kärnverksamhet kundanpassade platta bildskärmar. Samtidigt har en stor del av den mindre lönsamma distributionsförsäljningen försvunnit vilket gör att den totala faktureringsökningen är begränsad.

MultiQs sortiment av platta bildskärmar är alla byggda i en unik solid konstruktion vilket gör dem väl lämpade i kassalösningar, industriella lösningar och i offentliga miljöer. Möjligheterna till kundanpassning i form av att kunden kan få bildskärmen i ett eget utförande, vilket bidrar till att stärka företagets profil, är ett unikt koncept. MultiQs försäljning utgörs allt mer av specialdesignade produkter och allt mindre av standardskärmar. Strategin innebär att det blivit möjligt att höja marginalen på sålda varor till 21 % mot 13 % i snitt under föregående år. Sedan ett år tillbaks har arbetet att anpassa affärsmodellen och organisationen fortgått och är nu på plats för att kunna ta full potential av de affärsmöjligheter som föreligger.



### Marknads- och försäljningsutveckling

Den nya strategi som MultiQ arbetat efter sedan hösten 2000 har inneburit genombrottsorder från Lotto Hessen i Tyskland, Bingolotto i Sverige och Vodafone i Storbritannien. Detta tillsammans med bättre marginalstruktur bekräftar strategivalet. Försäljningen inom det valda segmentet förväntas fortsätta att utvecklas positivt under fjärde kvartalet.



Marknaden för platta skärmar är i en långsiktig tillväxtfas trots kortsiktiga svängningar. Hittills har tillgången på paneler och priset på produkterna varit hämmande. En kraftig utbyggnad av produktionskapaciteten har skett som bidrar till såväl ökad tillgång som lägre priser vilket öppnar marknaden till helt nya applikationer och kundgrupper.

### **Finansiell ställning**

Koncernens likvida medel uppgick till 3,2 Mkr (15,1 Mkr). Per den 30 september ligger ca 20 Mkr av rörelsekapitalet bundet i kundfordringar och varulager avseende större kundprojekt som kommer att slutlevereras under fjärde kvartalet. Soliditeten uppgick till 61,6% (73,8%). All produktutveckling kostnadsföres löpande. Investeringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 1,2 Mkr (1,4 Mkr).

### **Moderbolaget**

Moderbolaget, som inte har haft någon försäljning under perioden, fick ett rörelseresultat på -13,0 Mkr (-4,0 Mkr). Resultat efter finansiella poster uppgick till -13,1 Mkr (28,1 Mkr). Investeringar i anläggningstillgångar i moderbolaget uppgick till 0 Mkr (0 Mkr). Likvida medel per 30 september 2001 uppgick till 0,5 Mkr.

### **Redovisningsprinciper**

Delårsrapporten har upprättats enligt Redovisningsrådets rekommendation. Bolaget följer Redovisningsrådets redovisnings- och värderingsprinciper.

En tillämpning av Redovisningsrådets rekommendation RR:9 ger bolaget möjlighet att redovisa en uppskjuten skattefordran som hänför sig till underskottsavdrag på 96 Mkr. Denna skattefordran har inte tagits upp i bokslutet.

### **Notering**

MultiQ-aktien är noterad på OM-Stockholms Fondbörs O-lista sedan den 7 december 1999.

## **Kommande ekonomisk information från MultiQ**

Bokslutskommuniké: 7 februari 2002

Jonathan Nilsson, VD

Frågor med anledning av denna rapport besvaras av:

Jonathan Nilsson, VD  
Tel. 040-14 35 38, 0709-74 35 38  
e-mail: jonathan.nilsson@multiQ.se

För kontinuerlig information om nyheter i bolaget se: [www.multiQ.se](http://www.multiQ.se)

## **Revisorernas granskningsberättelse**

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte kommit fram något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Åke Stenmo  
Auktoriserad revisor

Thomas Anvelid  
Auktoriserad revisor

## RESULTATRÄKNING, KONCERN

|                                            | 3 mån<br>juli-sept<br>2001 | 3 mån<br>juli-sept<br>2000 <sup>1)</sup> | 9 mån<br>jan-sept<br>2001 | 9 mån<br>jan-sept<br>2000 | 12 mån<br>jan-dec<br>2000 |
|--------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| TSEK                                       |                            |                                          |                           |                           |                           |
| Nettoomsättning                            | 27.586                     | 22.139                                   | 81.530                    | 78.904                    | 120.899                   |
| Kostnad för sålda varor                    | -21.085                    | -20.183                                  | -64.362                   | -68.694                   | -105.453                  |
| Produktions- och inköpskostnader           | -2.004                     | -2.311                                   | -6.893                    | -6.211                    | -8.858                    |
| <b>Bruttoresultat</b>                      | <b>4.497</b>               | <b>-355</b>                              | <b>10.275</b>             | <b>3.999</b>              | <b>6.588</b>              |
| Försäljningskostnader                      | -6.957                     | -7.787                                   | -24.072                   | -20.071                   | -29.445                   |
| Administrationskostnader                   | -1.124                     | -1.035                                   | -3.627                    | -3.486                    | -5.562                    |
| Forsknings- och utvecklingskostnader       | -1.259                     | -3.939                                   | -5.195                    | -7.702                    | -9.607                    |
| Jämförelsestörande poster                  | -                          | 37.269                                   | -10.106                   | 29.219                    | 26.825                    |
| Övriga rörelseintäkter                     | 1.031                      | 386                                      | 1.529                     | 790                       | 1.949                     |
| Övriga rörelsekostnader                    | -482                       | 24                                       | -1.412                    | -1.597                    | -1.754                    |
| Resultat från andelar i intresseföretag    | -                          | -7.087                                   | -4.995                    | -7.087                    | -9.414                    |
| <b>Rörelseresultat</b>                     | <b>-4.294</b>              | <b>17.476</b>                            | <b>-37.603</b>            | <b>-5.935</b>             | <b>-20.420</b>            |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter  | 161                        | 302                                      | 1.393                     | 1.257                     | 1.178                     |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -234                       | -314                                     | -1.021                    | -2.109                    | -2.388                    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>   | <b>-4.367</b>              | <b>17.464</b>                            | <b>-37.231</b>            | <b>-6.787</b>             | <b>-21.630</b>            |
| Minoritetsandel i årets resultat           | -                          | -1.692                                   | -                         | -                         | -                         |
| Skatt                                      | -                          | -                                        | -                         | -                         | -72                       |
| <b>Resultat</b>                            | <b>-4.367</b>              | <b>15.772</b>                            | <b>-37.231</b>            | <b>-6.787</b>             | <b>-21.702</b>            |

<sup>1)</sup> Korrigering av kostnaderna för juli-sept 2000 har gjorts i funktionerna Försäljning, Administration samt Forskning- och utveckling för att få jämförbarhet.

## NYCKELTAL

|                                             |                     |        |                     |        |        |
|---------------------------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------|--------|
| Rörelsemarginal (%)                         | neg                 | neg    | neg                 | neg    | neg    |
| Vinstmarginal (%)                           | neg                 | neg    | neg                 | neg    | neg    |
| Resultat per aktie, SEK                     | -0,25               | 1,42   | -2,80               | -0,62  | -1,97  |
| Resultat per aktie efter full utspädning    | <sup>2)</sup> -0,25 | 1,36   | <sup>2)</sup> -2,80 | -0,57  | -1,92  |
| Antal aktier, medeltal, tusental            | 17.630              | 11.109 | 13.306              | 10.946 | 10.987 |
| Antal aktier, periodens slut, tusental      | 22.218              | 11.109 | 22.218              | 11.109 | 11.109 |
| Avskrivningar som ingår i rörelseresultatet | 796                 | 1.089  | 2.831               | 3.059  | 4.040  |

<sup>2)</sup> Eftersom nuvärdet av teckningskursen för utestående optioner är lägre än aktiens verkliga värde föreligger ingen utspädnings- effekt.

## BALANSRÄKNING, KONCERN

| TSEK                           | 2001-09-30    | 2000-09-30    | 2000-12-31    |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| TILLGÅNGAR                     |               |               |               |
| Goodwill                       | 15.254        | 25.945        | 25.250        |
| Övriga anläggningstillgångar   | 2.171         | 11.631        | 6.805         |
| Summa anläggningstillgångar    | 17.425        | 37.576        | 32.055        |
| Varulager                      | 22.472        | 24.405        | 21.266        |
| Kundfordringar                 | 24.726        | 18.928        | 24.005        |
| Övriga kortfristiga fordringar | 2.223         | 3.135         | 3.600         |
| Kassa och bank                 | 3.203         | 15.062        | 17.371        |
| Summa omsättningstillgångar    | 52.624        | 61.530        | 66.242        |
| <b>Summa tillgångar</b>        | <b>70.049</b> | <b>99.106</b> | <b>98.297</b> |

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

|                                       |               |               |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Eget kapital                          | 43.153        | 73.138        | 58.921        |
| Avsättningar                          | 1.865         | 1.976         | 1.913         |
| Räntebärande skulder                  | 5.229         | 9.830         | 14.107        |
| Icke räntebärande skulder             | 19.802        | 14.162        | 23.356        |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | <b>70.049</b> | <b>99.106</b> | <b>98.297</b> |

**NYCKELTAL**

|                                              | <b>2001<br/>9 mån</b> | <b>2000<br/>9 mån</b> | <b>2000<br/>12 mån</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Soliditet, (%)                               | 61,6                  | 73,8                  | 59,9                   |
| Skuldsättningsgrad, (ggr)                    | 0,1                   | 0,1                   | 0,2                    |
| Andel riskbärande kapital, (%)               | 61,6                  | 73,8                  | 59,9                   |
| Räntetäckningsgrad, (ggr)                    | neg                   | neg                   | neg                    |
| Eget kapital per aktie, SEK                  | 1,94                  | 6,58                  | 5,30                   |
| Eget kapital per aktie efter full utspädning | <sup>3)</sup> 1,94    | 7,99                  | 5,78                   |
| Anställda, periodens slut                    | 34                    | 37                    | 36                     |

<sup>3)</sup> Eftersom nuvärdet av teckningskursen för utestående optioner är lägre än aktiens verkliga värde föreligger ingen utspädnings-effekt.

**FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL**

|                                                  | <b>Aktie-<br/>kapital</b> | <b>Bundna<br/>reserver</b> | <b>Ansamlad<br/>förlust</b> | <b>Summa</b>  |
|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------|
| <b>Belopp vid periodens ingång 00-01-01</b>      | <b>10.500</b>             | <b>120.913</b>             | <b>-86.480</b>              | <b>44.933</b> |
| Avsättning till reservfond                       |                           | 1                          | -1                          | 0             |
| Nyemission per 00-03-14                          | 609                       | 15.363                     |                             | 15.972        |
| Koncernmässig vinst vid nyemission i dotterbolag |                           | 14.008                     | 4.102                       | 18.110        |
| Omräkningsdifferens                              |                           |                            | 911                         | 911           |
| Förskjutning mellan bundna och fria reserver     |                           | 4.244                      | -4.244                      | 0             |
| Periodens resultat                               |                           |                            | -6.787                      | -6.787        |
| <b>Belopp vid periodens utgång 00-09-30</b>      | <b>11.109</b>             | <b>154.529</b>             | <b>-92.499</b>              | <b>73.139</b> |
| Optionsintäkter                                  |                           | 615                        |                             | 615           |
| Omräkningsdifferens                              |                           |                            | 82                          | 82            |
| Förskjutning mellan bundna och fria reserver     |                           | -7.898                     | 7.898                       | 0             |
| Periodens resultat                               |                           |                            | -14.915                     | -14.915       |
| <b>Belopp vid periodens utgång 00-12-31</b>      | <b>11.109</b>             | <b>147.246</b>             | <b>-99.434</b>              | <b>58.921</b> |
| Avsättning till reservfond                       |                           | 36                         | -36                         | 0             |
| Nyemission per 01-08-27                          | 11.109                    | 11.109                     |                             | 22.218        |
| Emissionskostnader                               |                           | -2.133                     |                             | -2.133        |
| Optionsintäkter                                  |                           | 394                        |                             | 394           |
| Omräkningsdifferens                              |                           |                            | 984                         | 984           |
| Förskjutning mellan bundna och fria reserver     |                           | -3.310                     | 3.310                       | 0             |
| Periodens resultat                               |                           |                            | -37.231                     | -37.231       |
| <b>Belopp vid periodens utgång 01-09-30</b>      | <b>22.218</b>             | <b>153.342</b>             | <b>-132.407</b>             | <b>43.153</b> |

**KASSAFLÖDESANALYS, KONCERN**

| TSEK                                                                              | <b>2001<br/>9 mån</b> | <b>2000<br/>9 mån</b> | <b>2000<br/>12 mån</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| <i>Den löpande verksamheten</i>                                                   |                       |                       |                        |
| Resultat efter finansiella poster                                                 | -37.231               | -6.787                | -21.630                |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                 | <sup>4)</sup> 17.722  | -23.151               | -16.932                |
| Skatt                                                                             | -                     | -                     | -72                    |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b> | <b>-19.509</b>        | <b>-29.938</b>        | <b>-38.634</b>         |
| <i>Förändringar i rörelsekapital</i>                                              |                       |                       |                        |
| Varulager                                                                         | -1.206                | 17.994                | 21.133                 |
| Kundfordringar                                                                    | -721                  | 11.457                | 6.380                  |
| Övriga rörelsefordringar                                                          | 1.377                 | 6.388                 | 5.923                  |
| Räntebärande skulder                                                              | -8.878                | -8.202                | -3.925                 |
| Icke räntebärande skulder                                                         | -3.553                | -38.748               | -29.555                |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                   | <b>-32.490</b>        | <b>-41.049</b>        | <b>-38.678</b>         |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                     | -                     | -379                  | -379                   |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                       | -1.230                | -976                  | -1.092                 |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar                                      | -                     | -51                   | -                      |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar                                   | 9                     | 138                   | 206                    |
| Försäljning av andelar i dotterföretag                                            | -                     | 33.375                | 33.375                 |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                  |                       |                       |                        |
| Nyemission                                                                        | 20.085                | 15.972                | 15.972                 |
| Optionsintäkter                                                                   | 394                   | -                     | -                      |
| <b>Omräkningsdifferens</b>                                                        | <b>-936</b>           | <b>614</b>            | <b>549</b>             |
| <b>Förändring av likvida medel</b>                                                | <b>-14.168</b>        | <b>7.644</b>          | <b>9.953</b>           |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>                                             | <b>17.371</b>         | <b>7.418</b>          | <b>7.418</b>           |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                                               | <b>3.203</b>          | <b>15.062</b>         | <b>17.371</b>          |
| Outnyttjad checkkredit vid periodens slut                                         | 5.000                 | -                     | -                      |

<sup>4)</sup> I justering för poster som inte ingår i kassaflödet ingår resultat från andel i avyttrat intressebolag med -5,0 Mkr, avskrivningar med -2,8 Mkr samt nedskrivning av goodwill med -10,1 Mkr.