

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2002

- **Faktureringen uppgick till 86 Mkr (82 Mkr)**
- **Resultat före skatt uppgick till –11,9 Mkr (-37,2 Mkr)**
- **Fortsatt kostnadsreduktion för förbättrad lönsamhet**
- **Strategiska order tagna i Tyskland och England**
- **Ytterligare viktigt ramavtal tecknat med ordervärde på 35 Mkr**

Verksamheten

Faktureringen under årets första nio månader uppgick till 86 Mkr vilket är högre än motsvarande period föregående år (82 Mkr). Under det första kvartalet var orderingången svag, vilket ledde till låg fakturering under andra kvartalet. Dock så har under tredje kvartalet både orderingång och fakturering fortsatt öka.

Kostnadsmassan i koncernen, rensat från jämförelsestörande poster, har minskat med ca 17% jämfört samma period 2001. Denna trend förväntar vi oss komma att fortsätta även under fjärde kvartalet.

MultiQs rörelseresultat för årets första nio månader uppgick till –12,5 Mkr (-37,6 Mkr) och resultat efter finansiella poster till –11,9 Mkr (-37,2 Mkr).

Under perioden tecknades ett mycket viktigt ramavtal med den internationellt verksamma koncernen Ikea. MultiQ kommer att leverera platta bildskärmar till samtliga Ikeas varuhus under en 3-5 års period. Under den senare delen av kvartalet påbörjades dessa leveranser.

Likaså har under kvartalet leveranserna till Statoil påbörjats. Dessa hanteras av koncernens Norska dotterbolag, som är marknadsledande inom segmentet hem-pc.

Ytterligare ett viktigt ramavtal har tecknats med en internationell systemintegratör verksam inom bl.a. detaljhandeln. Detta avtal sträcker sig över en 5 års period och utleveranser kommer att ske successivt, med start under kvartal 4, 2002. Totalt ordervärde uppskattas till 35 MSEK.

Förutom ett antal stora order tagna inom segmentet flygplatser har viktiga genombrottsorder tagits i Tyskland och England. Orderna har varit inom både retail- och industrisegmentet.

Detta visar på styrkan i konceptet custom design flat monitors, dvs. kundanpassade och robusta platta bildskärmar. Vi har noterat ett markant ökat intresse från kunder inom retailsegmentet för att datorutrustning och platta bildskärmar skall harmoniera med övrig butiksinnredning, vilket är kärnan i koncernens verksamhet.

Marknadsutveckling

Marknaden för platta bildskärmar fortsätter att öka kraftigt och utgör idag minst 30% av den totala marknaden i Sverige. Denna trend förväntas fortsätta och mot slutet av år 2002 spås 50% av den öppna marknaden att utgöras av platta bildskärmar.

Denna utveckling möjliggörs bl.a. av att tillverkningskostnaden på bildelement, dvs. huvudkomponenten i en bildskärm, är sjunkande. Likaså är tillgången på bildelement större än tidigare.

Mot bakgrund av marknadstillväxten samt ett ökat intresse för kundanpassade platta bildskärmar förväntar vi en fortsatt ökning av orderingen under resten av året.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 5,2 Mkr (3,2 Mkr). Per den 30 september ligger ca 20 Mkr av rörelsekapitalet bundet i varulager avseende stora kundprojekt som kommer att slutlevereras under fjärde kvartalet. Under detta kvartal bedöms kassalikviditeten komma att förbättras. Soliditeten uppgick till 27,3 % (61,6%). Investeringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 0,5 Mkr (1,2 Mkr).

Moderbolaget

Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -3,2 Mkr (-13,0 Mkr). Resultat efter finansiella poster uppgick till -5,8 Mkr (-13,1 Mkr). Investeringar i anläggningstillgångar i moderbolaget uppgick till 0 Mkr (0 Mkr). Likvida medel per 30 september 2002 uppgick till 0,1 Mkr.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation om Delårsrapportering (RR:20). Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i kvartalsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

En tillämpning av Redovisningsrådets rekommendation RR:9 ger bolaget möjlighet att redovisa en uppskjuten skattefordran som hänför sig till underskottsavdrag på 110 Mkr. Denna skattefordran har inte heller tagits upp i detta bokslut.

Notering

MultiQ-aktien är noterad på Stockholmsbörsens O-lista sedan den 7 december 1999.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké

30 januari 2003

Malmö 2002-10-24

MultiQ International AB (publ)

Jonas Wästberg, VD

Frågor med anledning av denna rapport besvaras av:

Jonas Wästberg, VD
Tfn: 040-14 35 38, 0709-74 35 00
E-mail: jonas.wastberg@multiQ.se

Johan Hernmarck, Styrelseordförande
Tfn: 08-614 00 01, 0705-20 60 60
E-Mail: johan.hernmarck@itprovider.com

För kontinuerlig information om nyheter i bolaget se: 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 juli-sept 2002	3 mån juli-sept 2001	9 mån jan-sept 2002	9 mån jan-sept 2001	12 mån jan-dec 2001
TSEK					
Nettoomsättning	44.902	27.586	85.926	81.530	126.416
Kostnad för sålda varor	-38.079	-21.085	-69.077	-64.362	-98.040
Produktions- och inköpskostnader	-1.498	-2.004	-4.393	-6.893	-9.819
Bruttoresultat	5.325	4.497	12.456	10.275	18.557
Försäljningskostnader	-6.534	-6.957	-20.313	-24.072	-32.821
Administrationskostnader	-1.228	-1.124	-3.910	-3.627	-4.891
Forsknings- och utvecklingskostnader	-741	-1.259	-2.324	-5.195	-6.796
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-10.106	-10.106
Övriga rörelseintäkter	1.901	1.031	3.626	1.529	1.651
Övriga rörelsekostnader	-349	-482	-2.076	-1.412	-1.901
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-4.995	-4.995
Rörelseresultat	-1.626	-4.294	-12.541	-37.603	-41.302
Ränteintäkter och liknande resultatposter	60	161	1.194	1.393	1.430
Räntekostnader och liknande resultatposter	-218	-234	-558	-1.021	-1.328
Resultat efter finansiella poster	-1.784	-4.367	-11.905	-37.231	-41.200
Skatt	-	-	-	-	-77
Resultat	-1.784	-4.367	-11.905	-37.231	-41.277

NYCKELTAL

Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie, SEK	-0,08	-0,25	-0,54	-2,80	-2,65
Resultat per aktie efter full utspädning ⁽¹⁾	-0,08	-0,25	-0,54	-2,80	-2,65
Antal aktier, medeltal, tusental	22.218	17.630	22.218	13.306	15.553
Antal aktier, periodens slut, tusental	22.218	22.218	22.218	22.218	22.218
Avskrivningar som ingår i rörelseresultatet	655	796	2012	2.831	3.502

¹⁾ Utspädningseffekter beaktas endast i de fall de medför att resultatet per aktie försämrats.

BALANSRÄKNING, KONCERN

TSEK	2002-09-30	2001-09-30	2001-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	13.693	15.254	14.496
Övriga anläggningstillgångar	1.228	2.171	1.873
Summa anläggningstillgångar	14.921	17.425	16.369
Varulager	37.338	22.472	11.702
Kundfordringar	15.170	24.726	38.711
Övriga kortfristiga fordringar	26.080	2.223	2.969
Kassa och bank	5.210	3.203	21.674
Summa omsättningstillgångar	83.798	52.624	75.056
Summa tillgångar	98.719	70.049	91.425

MultiQ International AB (publ)
org nr 556458-6948

5(6)

TSEK	2002-09-30	2001-09-30	2001-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	26.970	43.153	38.883
Avsättningar	2.263	1.865	2.153
Räntebärande skulder	16.281	5.229	31.559
Icke räntebärande skulder	53.205	19.802	18.830
Summa eget kapital och skulder	98.719	70.049	91.425

NYCKELTAL

	2002 9 mån	2001 9 mån	2001 12 mån
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital	neg	neg	neg
Soliditet, (%)	27,3	61,6	42,5
Skuldsättningsgrad, (ggr)	0,6	0,1	0,8
Andel riskbärande kapital, (%)	27,3	61,6	42,5
Räntetäckningsgrad, (ggr)	neg	neg	neg
Eget kapital per aktie, SEK	1,21	1,94	1,75
Eget kapital per aktie efter full utspädning ⁽²⁾	1,21	1,94	1,75
Anställda, periodens slut	34	34	33

²⁾ Utspädningseffekter beaktas endast i de fall de medför att eget kapital per aktie försämras.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Ansamlad Förlust	Summa
Belopp vid periodens ingång 01-01-01	11.109	147.246	-99.434	58.921
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
Belopp vid periodens utgång 01-09-30	22.218	153.342	-132.407	43.153
Nyemissionsutgifter		-38		-38
Omräkningsdifferens			-186	-186
Förskjutning mellan bundna och fria reserver		-628	628	0
Periodens resultat			-4.046	-4.046
Belopp vid periodens utgång 01-12-31	22.218	152.676	-136.011	38.883
Optionsintäkter		139		139
Omräkningsdifferens			-147	-147
Förskjutning mellan bundna och fria reserver		-3.380	3.380	0
Periodens resultat			-11.905	-11.905
Belopp vid periodens utgång 02-09-30	22.218	149.435	-144.683	26.970

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERN

	2002 9 mån	2001 9 mån	2001 12 mån
TSEK			
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-11.905	-37.231	-41.200
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ⁽³⁾	2.339	17.722	19.008
Aktuell skatt	-	-	-77
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9.566	-19.509	-22.269
<i>Förändringar av rörelsekapital</i>			
Varulager	-25.636	-1.206	9.564
Kundfordringar	23.541	-721	-14.706
Övriga rörelsefordringar	-23.111	1.377	631
Räntebärande skulder	-15.278	-8.878	17.452
Icke räntebärande skulder	34.375	-3.553	-4.526
Summa förändring av rörelsekapital	-6.109	-12.981	8.415
 Kassaflöde från den löpande verksamheten	 -15.675	 -32.490	 -13.854
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-459	-1.230	-1.521
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	315	9	43
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-144	-1.221	-1.478
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission		20.085	20.047
Optionsintäkter	139	394	394
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	139	20.479	20.441
 Omräkningsdifferens	 -784	 -936	 -806
 Årets kassaflöde	 -16.464	 -14.168	 4.303
 Likvida medel vid periodens början	 21.674	 17.371	 17.371
Likvida medel vid periodens slut	5.210	3.203	21.674
 Outnyttjad checkkredit vid periodens slut	 10	 5.000	 184
 ³⁾			
Avskrivningar	2.012	2.831	3.502
Resultat från andel i avyttrat intressebolag		4.995	4.995
Nedskrivning av goodwill		10.106	10.106
Övrigt	327	-210	405
	<u>2.339</u>	<u>17.722</u>	<u>19.008</u>