

## **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 orderingången 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](mailto:jonas.wastberg@multiQ.se)

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

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>2002 | 3 mån<br>juli-sept<br>2001 | 9 mån<br>jan-sept<br>2002 | 9 mån<br>jan-sept<br>2001 | 12 mån<br>jan-dec<br>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                    |
| <b>Bruttoresultat</b>                      | <b>5.325</b>               | <b>4.497</b>               | <b>12.456</b>             | <b>10.275</b>             | <b>18.557</b>             |
| 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                    |
| <b>Rörelseresultat</b>                     | <b>-1.626</b>              | <b>-4.294</b>              | <b>-12.541</b>            | <b>-37.603</b>            | <b>-41.302</b>            |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter  | 60                         | 161                        | 1.194                     | 1.393                     | 1.430                     |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -218                       | -234                       | -558                      | -1.021                    | -1.328                    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>   | <b>-1.784</b>              | <b>-4.367</b>              | <b>-11.905</b>            | <b>-37.231</b>            | <b>-41.200</b>            |
| Skatt                                      | -                          | -                          | -                         | -                         | -77                       |
| <b>Resultat</b>                            | <b>-1.784</b>              | <b>-4.367</b>              | <b>-11.905</b>            | <b>-37.231</b>            | <b>-41.277</b>            |

**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 <sup>(1)</sup> | -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  |

<sup>1)</sup> 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    |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>              |               |               |               |
| 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        |
| <b>Summa tillgångar</b>        | <b>98.719</b> | <b>70.049</b> | <b>91.425</b> |

**MultiQ International AB (publ)**  
org nr 556458-6948

5(6)

| TSEK                                  | 2002-09-30    | 2001-09-30    | 2001-12-31    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |               |               |               |
| 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        |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | <b>98.719</b> | <b>70.049</b> | <b>91.425</b> |

**NYCKELTAL**

|                                                             | 2002<br>9 mån | 2001<br>9 mån | 2001<br>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 <sup>(2)</sup> | 1,21          | 1,94          | 1,75           |
| Anställda, periodens slut                                   | 34            | 34            | 33             |

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

**FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL**

|                                              | Aktie-<br>kapital | Bundna<br>reserver | Ansamlad<br>Förlust | Summa         |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| <b>Belopp vid periodens ingång 01-01-01</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> |
| Nyemissionsutgifter                          |                   | -38                |                     | -38           |
| Omräkningsdifferens                          |                   |                    | -186                | -186          |
| Förskjutning mellan bundna och fria reserver |                   | -628               | 628                 | 0             |
| Periodens resultat                           |                   |                    | -4.046              | -4.046        |
| <b>Belopp vid periodens utgång 01-12-31</b>  | <b>22.218</b>     | <b>152.676</b>     | <b>-136.011</b>     | <b>38.883</b> |
| Optionsintäkter                              |                   | 139                |                     | 139           |
| Omräkningsdifferens                          |                   |                    | -147                | -147          |
| Förskjutning mellan bundna och fria reserver |                   | -3.380             | 3.380               | 0             |
| Periodens resultat                           |                   |                    | -11.905             | -11.905       |
| <b>Belopp vid periodens utgång 02-09-30</b>  | <b>22.218</b>     | <b>149.435</b>     | <b>-144.683</b>     | <b>26.970</b> |

**KASSAFLÖDESANALYS, KONCERN**

| TSEK                                                                              | 2002<br>9 mån      | 2001<br>9 mån      | 2001<br>12 mån     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Den löpande verksamheten</i>                                                   |                    |                    |                    |
| Resultat efter finansiella poster                                                 | -11.905            | -37.231            | -41.200            |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet <sup>(3)</sup>                  | 2.339              | 17.722             | 19.008             |
| Aktuell skatt                                                                     | -                  | -                  | -77                |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b> | <b>-9.566</b>      | <b>-19.509</b>     | <b>-22.269</b>     |
| <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             |
| <b>Summa förändring av rörelsekapital</b>                                         | <b>-6.109</b>      | <b>-12.981</b>     | <b>8.415</b>       |
| <br><b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                               | <br><b>-15.675</b> | <br><b>-32.490</b> | <br><b>-13.854</b> |
| <i>Investeringsverksamheten</i>                                                   |                    |                    |                    |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                       | -459               | -1.230             | -1.521             |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar                                   | 315                | 9                  | 43                 |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                   | <b>-144</b>        | <b>-1.221</b>      | <b>-1.478</b>      |
| <i>Finansieringsverksamheten</i>                                                  |                    |                    |                    |
| Nyemission                                                                        |                    | 20.085             | 20.047             |
| Optionsintäkter                                                                   | 139                | 394                | 394                |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                  | <b>139</b>         | <b>20.479</b>      | <b>20.441</b>      |
| <br><b>Omräkningsdifferens</b>                                                    | <br><b>-784</b>    | <br><b>-936</b>    | <br><b>-806</b>    |
| <br><b>Årets kassaflöde</b>                                                       | <br><b>-16.464</b> | <br><b>-14.168</b> | <br><b>4.303</b>   |
| <br><b>Likvida medel vid periodens början</b>                                     | <br><b>21.674</b>  | <br><b>17.371</b>  | <br><b>17.371</b>  |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                           | <b>5.210</b>       | <b>3.203</b>       | <b>21.674</b>      |
| <br>Outnyttjad checkkredit vid periodens slut                                     | <br>10             | <br>5.000          | <br>184            |
| <br><sup>3)</sup>                                                                 |                    |                    |                    |
| 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                |
|                                                                                   | 2.339              | 17.722             | 19.008             |