

Kreatel kan som första företag leverera en IP-baserad bredbandsbox för TV

- Omsättningen uppgick till 65,2 Mkr, vilket var en ökning med 68,4 % eller 26,5 Mkr jämfört med samma period föregående år.
- Resultatet utvecklades enligt plan och blev -22,8 Mkr. Totalt investerades 38,3 Mkr i produktutveckling vilket i sin helhet kostnadsförts.
- Tornado/K5, marknadens första IP-baserade bredbandsbox, premiärvisades under september och planeras nå marknaden under fjärde kvartalet 2000.
- Kreatel har inlett samarbete med Utfors rörande utveckling av bredbandstjänster för TV.
- Kreatel avser att ansöka om notering vid OM Stockholmsbörsens O-lista under 2001.

Delårsrapport

Januari – September
2000

Kreatel Communications AB

Teknikringen 4C
Mjärdevi Science Park
SE-583 30 Linköping, Sweden

Tel. +46 13 36 76 00
Fax. +46 13 36 76 99
Info@kreatel.se

Delårsrapport

Januari – Juni 2000

Kreatel Communications AB utvecklar och marknadsför intelligenta tjänsteterminaler (Service Gateways) som gör det möjligt att utnyttja det snabbt växande utbudet av tjänster på de nya telekom- och bredbandsnäten. Företaget har på kort tid etablerat sig som en ledande leverantör av produkter för samtalsrouting, dvs för dirigering av telefonsamtal till alternativa teleoperatörer. Produktportföljen innehåller ett brett spektrum av produkter som möjliggör mervärdetjänster på det fasta telenätet, GSM-nätet och de nya bredbandsnäten.

Marknad

Den nya marknaden för bredbandig överföring av information är ännu bara i början av sin utveckling. I takt med att kapaciteten i nätverken ökar, kommer efterfrågan på nätverksdistribuerade, interaktiva digitala tjänster att öka. Flera bredbandsoperatörer kommer inom kort att erbjuda högkvalitativa tjänster inom områden som underhållning, multimedia och hemaautomation. Marknaden för intelligenta tjänsteterminaler förutspås, av flera samstämmiga bedömare inom telekom-, datakom- och mediabranschen, komma att överträffa PC-marknaden i storlek inom ett antal år.

Kreatel kan som första företag leverera en IP-baserad bredbandsbox för TV:n. Produkten, Tornado/K5 som premiärvisades på IT-mässa Networks Telecom under september, kompletterar bredbandsoperatörernas utbyggnad av infrastruktur genom att binda samman bredbandsnätet med TV:n och därmed göra tjänsterna i bredbandsnäten tillgängliga för marknaden.

Efterfrågan på produkter för samtalsrouting fortsätter att vara bra. Framförallt i södra Europa finns ett stort intresse för Kreatels produkter inom smalbandsområdet. Tydliga tecken på motsvarande utveckling kan också noteras i Östeuropa och Sydamerika, något som hänger samman med den påbörjade avregleringen inom telekomområdet i dessa regioner. Samtidigt finns tendenser till mättnad

på mer mogna marknader såsom Norden, Nederländerna och Tyskland.

Produktutveckling

Kreatel har under perioden genomfört en omfattande satsning på utveckling av den IP-baserade bredbandsboxen Tornado/K5. Boxen gör det möjligt att via TV surfa på Internet, sända och ta emot e-mail, hålla videokonferenser, få tillgång till ett stort antal TV-kanaler, lyssna på radio, beställa filmer och musik, handla varor via nätet samt utnyttja andra befintliga eller kommande interaktiva nättjänster. Utvecklingen av systemet har bedrivits i nära samarbete med andra aktörer som är verksamma inom angränsade specialområden såsom:

- Technology Nexus AB - rörande säkerhetslösningar i bredbandsboxar.
- AU-system AB - rörande integration av bredbandsboxar gentemot operatörer.

Kreatel har under årets första nio månader även gjort omfattande investeringar i utveckling av nya produkter samt i vidareutveckling av befintliga produkter för fasta telenätet och GSM-nätet. De produkter som presenterades för marknaden på CeBIT-mässan i Hannover i mars erbjuds nu till försäljning:

- Dialix GSM, marknadens första produkt som erbjuder Least Cost Routing i mobiltelefonen.

- Matrix, en produkt för visuella och interaktiva tjänster som gör meddelandehantering (t ex e-mail och talsvar), nummerpresentation med tillhörande telefonbok och samtalsrouting möjlig i en och samma produkt.
- Phonix ISDN, en samtalsrouter för ISDN-anslutningar.

Omsättning och Resultat

Omsättningen för de tre första kvartalen 2000 ökade med 68,4 % jämfört med samma period föregående år och uppgick till 65,2 Mkr (få 38,7). Ökningen kan i huvudsak hänföras till produkter för samtalsrouting riktade till företagsmarknaden.

Rörelsens kostnader ökade med 183,6 % och blev för perioden planenliga 95,7 Mkr (33,8). Av kostnaderna avsåg 33,5 Mkr (19,1) kostnader för tillverkning och leverans av Kreatels produkter. Tillverkningen är utlagd på externa samarbetsparter. Totalt investerade Kreatel 58,7 % av omsättningen, eller 38,3 Mkr (7,8), i nyutveckling och vidareutveckling av befintliga produkter. Samtliga investeringar i produktutveckling kostnadsförs löpande.

Resultatet före dispositioner och skatt för perioden utvecklades enligt plan och blev -22,8 Mkr (5,3 Mkr). Resultatet är en naturlig konsekvens av de omfattande investeringar i produktutveckling som Kreatel för närvarande genomför.

Finansiell ställning och investeringar

Bolagets egna kapital uppgick vid periodens slut till 94,7 Mkr (8,9). Soliditeten var 80,3 % (39,4 %) och som tillgänglig likviditet exklusive kreditlöften fanns 82,1 Mkr (0,0).

Investeringarna uppgick till 5,5 Mkr (1,4) och bestod främst av utrustning som används inom utvecklingsverksamheten samt av investeringar relaterade till det ökade antalet anställda. Kassaflödet efter investeringar blev -28,2 Mkr (-2,4).

Nyemission och Ägande

Under mars/april genomförde Kreatel en nyemission i vilken bl a ABN AMRO Ventures BV, Investment AB Bure, Sjötte AP-fonden, SEB Företagsinvest och Innovationskapital tecknade sig. Antalet aktier ökade med 1 960 000 eller 21,9% efter genomförd nyemission. Emissionen tillförde Kreatel 105,1 Mkr.

Vid extra bolagsstämma 22 juni beslutade ägarna om ett andra optionsprogram riktat till anställda och styrelseledamöter i bolaget. Utspädningseffekten vid fullt utnyttjande av optionerna uppgår för detta program till 5,1 % och till 8,4 % sammantaget för de två optionsprogram som Kreatel utgivit.

Medarbetarna

Kreatel fortsätter att öka antalet medarbetare i snabb takt. Under perioden har antalet medarbetare ökat med 29 personer för att vid utgången av september 2000 uppgå till 61 personer. Personalomsättningen har under företags historia varit mycket i låg och uppgick de tre första kvartalen 2000 till 0 %. I syfte att säkerställa snabbhet i produktutvecklingen har Kreatel även använt sig av inhyrda konsulter. Totalt har ett 20-tal konsulter varit verksamma i Kreatel under perioden.

Organisation, styrelse och infrastruktur

Under perioden har företaget stärkt organisation och managementkapacitet bl a genom rekryteringar till ett antal nyckelbefattningar såsom finanschef och försäljningschef.

Vid extra bolagsstämma invaldes Johan Bjurström, Alfred Berg ABN AMRO Capital Investments AB, som ny ledamot i Kreatels styrelse.

Under perioden har ett nytt affärsstödsystem implementerats.

Framtid

Kreatel har inlett samarbete med Utfors AB rörande utveckling av bredbandstjänster för TV:n. Förhandlingar har inletts med flera ledande svenska operatörer inom bredbandsområdet avseende försäljning av Tornado/K5.

Till följd av företagets starka expansion, föreligger ett fortsatt stort rekryteringsbehov. Kreatel räknar med att under helåret 2000 totalt ha anställt ett 50-tal nya medarbetare.

Styrelsen för Kreatel har beslutat att ansöka om notering av aktien vid OM Stockholms-

börsens O-lista. Noteringen planeras ske under 2001. I samband med noteringen avser bolaget att genomföra en nyemission.

Linköping, 17 oktober 2000



Lars Bengtsson
Verkställande direktör

Resultaträkning

Belopp i kkr	2000-01-01- 2000-09-30	1999-01-01- 1999-09-30 (proforma)*
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	65 152	38 697
Förändring av lager av färdiga varor	5 518	-21
Övriga rörelseintäkter	727	377
	71 397	39 053
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-33 453	-19 091
Övriga externa kostnader	-42 895	-6 089
Personalkostnader	-17 369	-7 778
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 977	-759
Övriga rörelsekostnader	-30	-41
	95 724	33 758
Rörelseresultat	-24 327	5 295
Finansnetto	1 556	-6
Resultat före dispositioner och skatt	-22 771	5 289

*) Kreatel Communications AB ändrade räkenskapsår under 1999 från att ha varit brutet (1/7 - 30/6) till att bli lika med kalenderår. Detta åstadkoms genom att andra halvan av 1999 (1/7 - 31/12) utgör ett förkortat räkenskapsår.

Balansräkning

Belopp i kkr	2000-09-30	1999-09-30 (proforma)
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar*	0	0
Materiella anläggningstillgångar	5 454	1 735
Finansiella anläggningstillgångar	<u>1 317</u>	<u>0</u>
	6 771	1 735
Omsättningstillgångar		
Varulager mm	7 010	2 585
Kortfristiga fordringar	21 688	18 784
Kassa och bank	<u>83 046</u>	<u>1</u>
	111 744	21 370
Summa tillgångar	118 515	23 105
Eget kapital		
Bundet eget kapital	115 776	623
Balanserat resultat	1 730	2 963
Periodens resultat	<u>-22 771</u>	<u>5 289</u>
	94 735	8 875
Obeskattade reserver	670	320
Avsättningar	271	282
Långfristiga skulder	2 274	75
Kortfristiga skulder	20 565	13 553
Summa skulder och eget kapital	118 515	23 105

* Bolaget kostnadsför över resultaträkningen all produktutveckling.
Periodens produktutvecklingskostnader uppgick till 38 260 kkr (få 7 766 kkr).

Kassaflödesanalys

Belopp i kkr	2000-01-01- 2000-09-30	1999-01-01- 1999-09-30 (proforma)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21 544	6 048
Förändringar av rörelsekapital	-1 164	-7 027
Investeringar	<u>-5 477</u>	<u>-1 417</u>
Kassaflöde efter investeringar	-28 185	-2 396
Finansiering	<u>105 957</u>	<u>-56</u>
Förändring av likvida medel	77 772	-2 452

Nyckeltal

	2000-01-01- 2000-09-30	1999-01-01- 1999-09-30 (proforma)
Nettoomsättning, kkr	65 152	38 697
Resultat före dispositioner och skatt, kkr	-22 771	5 289
Kostnadsförd produktutveckling, kkr	38 260	7 766
Produktutveckling som andel av omsättningen, %	58,7	20,1
Nettoomsättningstillväxt, %	68,4	98,3
Bruttomarginal	53,1	51,1
Rörelsemarginal, %	Neg.	13,7
Balansomslutning, Mkr	118,5	23,1
Likviditet, Mkr	82,1	0,0
Eget kapital, Mkr	94,7	8,9
Soliditet, %	80,3	39,4
Genomsnittligt antal anställda, st	44	19
Antal anställda vid periodens slut, st	61	23
Omsättning per anställd, kkr **	1 974	2 716
Avkastning på eget kapital, % **	Neg.	55,8
Antal aktier vid periodens slut, st	8 960 000	6 000 000 *
Genomsnittligt antal aktier, st	7 447 100	6 000 000 *
Vinst per aktie, kr	Neg.	0:63 *
Eget kapital per aktie, kr	10:57	1:23 *

Vid beräkning av nyckeltal avseende avkastning, vinst per aktie samt eget kapital per aktie har periodens resultat belastats med schablonskatt om 28 %.

* Antalet aktier har justerats för genomförd split i oktober 1999.

** Omsättning respektive vinst är omräknade till helårstakt.

Frågor avseende denna delårsrapport besvaras av:

Lars Bengtsson, verkställande direktör, tel. 070-831 2701

Pether Nordin, finanschef, tel. 070-831 2705

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké

15 februari 2001

Årsredovisning 2000

mars 2001

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.