

Bokslutskommuniké januari–december 2013

FÖR SMARTEQ AB (PUBL), ORG NR 556387-9955 FÖR VERKSAMHETSÅRET 2013



Smarteqs affärsidé är att sälja och utveckla antensystem för ökad tillgänglighet, effektivitet och säkerhet, i en trådlös värld. De prioriterade marknadssegmenten är Automotive och Communications. Verksamheten är fokuserad på försäljning och utveckling av antennprodukter för OEM- och eftermarknaden. Smarteq har egna resurser för produktutveckling, inköp och försäljning. Tillverkningen är i huvudsak utlagd till externa partners i Europa och Asien. Smarteq har 15 anställda och marknadsbearbetningen sker genom upparbetade försäljningskanaler globalt. Smarteqs B-aktie handlas på First North med Remium som Certified Adviser. För mer information se: www.smarteq.com

Fjärde kvartalet 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 16,6 (11,4) MSEK, en ökning med 46 % jämfört med föregående år.
- Rörelseresultatet på EBITDA-nivå uppgick till 0,2 (-4,3) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 0 (-37) %.
- Resultat per aktie uppgick till 0,00 (-0,02) SEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till 0,4 (-1,7) MSEK.
- Nytt distributionsavtal med Solid State Supplies Ltd i UK.
- Avtal tecknats för att ingå i Volvo SCF:s finansieringsprogram.

Tolvmånadersperioden

- Nettoomsättningen uppgick till 54,5 (50,1) MSEK, en ökning med 9 % jämfört med föregående år.
- Rörelseresultatet på EBITDA-nivå uppgick till -4,4 (-6,1) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på -8 (-12) %.
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 (-0,04) SEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till 0,3 (0,4) MSEK.

VD har ordet

Positivt avslut av året och stark, ökad ordergång

Det fjärde kvartalet visar på en fortsatt positiv försäljningsutveckling och förbättrat resultat jämfört med samma period föregående år. Under andra halvåret påbörjades leveranser till Volvo Lastvagnar av den nya multifunktionsantennen till lastvagnsserien FH. Renault Trucks presenterade under juni månad deras nya lastbilsprogram och har valt samma antennplattform. Leveranser till Renault Trucks påbörjades under andra halvåret och för både Volvo Lastvagnar och Renault Trucks sker en stegvis ökad produktionstakt under 2014.

Volkswagen-affären avseende spårning av fordon till den brasilianska marknaden, är i ett avvaktande läge. Våra kunder och andra leverantörer med insyn i denna affär förutspår en produktionsstart under 2014. Vi är klara med tester och väntar närmare besked om när en leveransstart kan ske. Enligt vår bedömning är det så pass osäkert när start av produktion kommer i gång att vi därför av försiktighetsskäl valt att inte räkna med några större volymer under året.

Under andra halvåret har vi vunnit mindre affärer inom M2M vilket har påverkat omsättning och marginalen positivt. Vi arbetar aktivt med att utöka vår s.k. kanalförsäljning mot distri-

butörer. Smarteq tecknade i december ett nytt distributionsavtal med Solid State Supplies Ltd och förstärker därmed vår närvaro på den engelska marknaden inom affärsområdet M2M och Consumer.

Consumer Products, våra produkter inriktade mot mobilt bredband för bättre täckning och hastighet, får ett allt större intresse hos kunder på den nordiska marknaden. Vi fortsätter med aktiv bearbetning för att utvidga vårt kontaktnät och finna fler återförsäljare.

Vi står inför en fortsatt tillväxt vilket aktualiserat frågan om framtida finansiering. I december tecknades ett avtal med Volvo, där vi till en attraktiv finansieringskostnad kan ingå i det finansieringsprogram (Supply Chain Finance) för små och medelstora leverantörer till Volvo Lastvagnar. Genom programmet kan vi frigöra mer likviditet för den tillväxt som till stora delar kommer från Volvo affären.

Vi avslutade året positivt och har även påbörjat året med en god ordergång och vi ser fram emot ett lönsamt 2014.

Verksamheten

Fakturering/Resultat

FJÄRDE KVARTALET

Kvartalets försäljning uppgick till 16,6 (11,4) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 46 % jämfört med föregående år. Ökningen beror till större delen på den förväntade uppgången inom affärsområdet Automotive men även på en ökning inom M2M.

Rörelsens kostnader om 7,1 (7,2) MSEK är i nivå med motsvarande kostnader föregående år, trots att avskrivningarna fördubblats då större projekt inom Automotive nu har gått i produktion och därmed börjat skrivas av.

Rörelseresultatet på EBITDA-nivå uppgick till 0,2 (-4,3) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 0 (-37) %.

Rörelseresultatet uppgick till -0,6 (-4,6) MSEK.

Nettoresultatet för perioden uppgick till -0,8 (-4,9) MSEK.

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Smarteq AB (publ) samt de helägda dotterbolagen Smarteq Wireless AB och Smarteq Antennas (Shanghai) Co., Ltd.

TOLV MÅNADER

För helåret uppgick försäljningen till 54,5 (50,1) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 9 % jämfört med föregående år. Ökningen beror till större delen på den förväntade uppgången inom affärsområdet Automotive de två senare kvartalen under 2013.

Rörelsens kostnader om 26,0 (25,7) MSEK har ökat med 0,3 MSEK jämfört med föregående år. Detta beror främst på ökade avskrivningar, då större projekt inom Automotive nu har gått i produktion och därmed börjat skrivas av.

Rörelseresultatet på EBITDA-nivå uppgick till -4,4 (-6,1) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på -8 (-12) %.

Rörelseresultatet uppgick till -6,9 (-8,2) MSEK.

Nettoresultatet för perioden uppgick till -7,9 (-9,2) MSEK.

Q4: Försäljningsökning på 46% jämfört med föregående år.

Kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens disponibla likvida medel inklusive checkräkningskredit uppgick per den 31 december till 6,0 (3,4) MSEK, varav outnyttjad del av checkkredit 4,9 (2,7) MSEK. I december tecknades ett avtal med Volvo SCF finansieringsprogram med start från 1 januari 2014.

Kassaflödet har varit positivt under det fjärde kvartalet med 0,4 (-1,7) MSEK och även för helåret med 0,3 (0,4) MSEK. Bolaget har under året bundit mer kapital i rörelseverksamheten, vilket har finansierats med en nyemission under våren 2013.

Koncernens soliditet var per den 31 december 32(11) %. Den förbättrade soliditeten är framför allt ett resultat av en nyemission som tillförde bolaget 21,2 MSEK före kostnader för nyemissionen. Smarteq har även under andra kvartalet utgivit ett optionsprogram, om 26 000 000 st teckningsoptioner, till de anställda i bolagets ledning.

Per december månads utgång var det totala antalet aktier 440 744 675 st, vilket är en ökning med 176 297 870 st jämfört med föregående år. Samtliga aktier är B-aktier.

Investeringar

Investeringarna under fjärde kvartalet uppgick till 0,4 (0,3) MSEK. Av kvartalets investeringar avsåg 0,3 (0,3) MSEK aktivering av utvecklingskostnader. För helåret uppgick investeringarna till 1,8 (1,6) MSEK, varav 1,4 (1,2) MSEK avsåg aktivering av utvecklingskostnader.

Per 31 december 2013 uppgick de aktiverade utvecklingskostnadernas nettobokförda värde till 14,1 (13,7) MSEK. Vidare innehåller de immateriella tillgångarna programvarulicenser till ett nettobokfört värde av 0,5 (1,0) MSEK.

Personal

Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 15 (15). Antal anställda per 31 december var 13 (15).

Moderbolaget

Moderbolaget Smarteq AB (publ) bedriver verksamhet i form av koncernledning. Nettoomsättningen, som är vidarefakturerad till dotterbolag, uppgår till 2,3 (2,1) MSEK. Balansomslutningen uppgår till 58,1 (51,2) MSEK. Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0 (0) MSEK. Inga investeringar har gjorts under perioden.

Risker

Beträffande risker hänvisas till årsredovisning 2012. Smarteq lämnar inga prognoser.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med redovisningsrådets rekommendationer RR20 Delårsrapporter. Vi bedömer att övergången till K3-reglerna, i nästkommande år, inte kommer att få någon resultatpåverkan utan endast påverka notupplysningen i årsredovisningen.

Revision

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorsgranskning.

Årsredovisning 2013

Bolagets årsredovisning kommer att finnas tillgänglig hos bolaget, Kronborgsgränd 7, Kista och på bolagets hemsida, www.smarteq.com, från den 15 april 2014.

Årsstämma

Årsstämma hålls i Kista den 6 maj 2014, kl.17.00.

Vinstutdelning

Styrelsen kommer att föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2013.

Kommande rapporter

Delårsbokslut – kvartal 1	7 maj, 2014
Delårsbokslut – kvartal 2	28 augusti, 2014
Delårsbokslut – kvartal 3	29 oktober, 2014
Bokslutskommuniké 2014	19 februari, 2015

Stockholm 2014-02-19

Johan Hårdén, Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Johan Hårdén, VD Smarteq,
Tel: 08-792 92 00, Mob: 0733-85 92 19
johan.harden@smarteq.com

Smarteq AB (publ),
Kronborgsgränd 7, 164 46 Kista
Tel: 08-792 92 00
info@smarteq.com
www.smarteq.com

KONCERNENS

Resultaträkning och nyckeltal

RESULTATRÄKNING i sammandrag	3 MÅN	3 MÅN	12 MÅN	12 MÅN
KSEK	OKT-DEC	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
	2013	2012	2013	2012
Nettoomsättning	16 623	11 369	54 510	50 116
Övriga rörelseintäkter/ -kostnader	36	22	-92	-373
Aktiverat arbete för egen räkning	342	175	1 351	1 169
Råvaror och förnödenheter	-10 164	-8 837	-35 391	-32 663
Övriga externa kostnader	-3 378	-3 343	-12 069	-9 914
Personalkostnader	-3 290	-3 644	-12 698	-14 472
Avskrivningar	-770	-361	-2 492	-2 058
Rörelseresultat	-601	-4 617	-6 881	-8 194
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	10	5	8	5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-242	-336	-1 063	-1 024
Finansnetto	-232	-331	-1 055	-1 019
Resultat före skatt	-833	-4 948	-7 936	-9 213
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens Resultat	-833	-4 948	-7 936	-9 213

NYCKELTAL	3 MÅN	3 MÅN	12 MÅN	12 MÅN
	OKT-DEC	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
	2013	2012	2013	2012
Försäljningsutveckling, %	46	-18	9	-13
Nettoomsättning	16 623	11 369	54 503	50 116
EBITDA	169	-4 256	-4 389	-6 136
Rörelseresultat	-601	-4 617	-6 881	-8 194
Resultat efter finansiella poster	-833	-4 948	-7 936	-9 213
Justerat eget kapital	15 528	3 793	15 528	3 793
Soliditet, %	32	11	32	11
Rörelsemarginal, %	-4	-41	-13	-16
Skuldsättningsgrad (ggr)	1,1	5,2	1,1	5,2
Balanslikviditet, %	100	59	100	59
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	neg	neg	neg	neg
Andel riskbärande kapital, %	32	11	32	11
Genomsnittligt antal anställda	15	15	15	15
Omsättning per anställd, tkr	1 108	758	3 634	3 341
Omsättning per aktie, kr	0,04	0,04	0,14	0,21
Resultat per aktie, kr	0,00	-0,02	-0,02	-0,04
Genomsnittligt antal aktier, 1 000-tal	440 745	264 447	381 979	235 064

KONCERNENS

Balansräkning, förändring av eget kapital och kassaflödesanalys

BALANSRÄKNING i sammandrag		
KSEK	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	14 075	14 645
Materiella anläggningstillgångar	1 428	1 532
Summa anläggningstillgångar	15 503	16 177
Omsättningstillgångar		
Varulager	11 741	4 756
Övriga kortfristiga fordringar	20 814	12 384
Kassa & bank	1 068	749
Summa omsättningstillgångar	33 623	17 890
SUMMA TILLGÅNGAR	49 126	34 067
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	44 075	26 445
Fria reserver	-20 611	-13 438
Periodens resultat	-7 936	-9 213
Summa eget kapital	15 528	3 793
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	14	203
Summa långfristiga skulder	14	203
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	3 073	5 341
Övriga kortfristiga skulder	30 511	24 730
Summa kortfristiga skulder	33 584	30 071
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER	49 126	34 067

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL		2013-01-01 2013-12-31
KSEK		
Ingående balans		3 793
Nyemission, netto efter emissionskostnader		19 407
Optionsprogram		264
Periodens resultat		-7 936
UTGÅENDE BALANS		15 528

KASSAFLÖDE i sammandrag				
KSEK	3 MÅN OKT-DEC 2013	3 MÅN OKT-DEC 2012	12 MÅN JAN-DEC 2013	12 MÅN JAN-DEC 2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-63	-4 587	-5 444	-7 155
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 310	-1 974	-14 348	-11 839
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-411	-182	-1 817	-1 586
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 153	470	16 484	13 797
Periodens/årets kassaflöde	432	-1 686	319	372
Likvida medel vid periodens/årets början	636	2 435	749	377
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS/ÅRETS SLUT	1 068	749	1 068	749

MODERBOLAGETS

Resultaträkning och balansräkning

RESULTATRÄKNING i sammandrag	12 MÅN JAN-DEC 2013	12 MÅN JAN-DEC 2012
KSEK		
Nettoomsättning	2 251	2 088
Övriga externa kostnader	-2 502	-2 256
Personalkostnader	-38	-73
Rörelseresultat	-289	-241
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7 506	-9 205
Finansnetto	-7 506	-9 205
RESULTAT FÖRE SKATT	-7 795	-9 446

BALANSRÄKNING i sammandrag	2013-12-30	2012-12-31
KSEK		
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	41 999	41 800
Omsättningstillgångar	16 105	9 362
SUMMA TILLGÅNGAR	58 104	51 162
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	52 738	40 864
Kortfristiga skulder	5 366	10 298
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER	58 104	51 162

