

Thalamus Networks AB (publ)

Org.nummer 556394 -1987

Januari – september i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 168,2 MSEK (185,7). Resultat efter finansiella poster var 0,8 MSEK (-24,3).
- Rörelseresultatet för perioden januari – september uppgick till -18,3 MSEK (-35,6) och inkluderar resultat från avyttring av den norska konsultverksamheten med 5,3 MSEK (-).
- Resultat per aktie uppgick till 0,14 SEK (-2,61).

Juli – september i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 47,9 MSEK (51,4). Resultat efter finansiella poster var -2,7 MSEK (-13,8).
- Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till -6,7 MSEK (-16,7).
- Under september har Fiberdata tecknat ett ramavtal med Avesta Kommun om utbyggnad av kommunens stadsnät.
- Resultat per aktie uppgick till -0,29 SEK (-1,49).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Peter Kullring tillträder som verkställande direktör i Fiberdata AB under det fjärde kvartalet 2004.
- Stora Enso Fors har tecknat ett treårsavtal med Fiberdata för leverans av ett skalbart säkerhetskoncept.

- Efter periodens utgång har Fiberdata skrivit avtal med Sandviken Energi om installation av en servicenod för stadsnätet.

Marknaden

Den hittills svaga konjunkturen och den avvaktande inställningen hos kunderna har påverkat koncernens affärsvolym. Från och med det andra och tredje kvartalet i år ser bolaget en positiv utveckling med ökad aktivitet och efterfrågan från kunderna.

Väsentliga händelser under perioden 1 januari – 30 september

Under september månad har Fiberdata tecknat ett ramavtal med Avesta Kommun om utbyggnad av kommunens stadsnät. Avtalet innebär ett helhetsåtagande omfattande allt från projektledning och dokumentation till grävning, kanalisation

och fiberdragning. Projektet är en del i Avesta Kommuns bredbandsutbyggnad.

Under det tredje kvartalet har flera förstärkningar av säljorganisationen genomförts i samtliga regioner. De vidtagna åtgärderna är ett led i arbetet med att koncentrera satsningar och resurser till kommunikationslösningar och tjänster för stadsnät och företag.

Nettoomsättning och resultat

Koncernen

Nettoomsättningen under delårsperioden uppgick till 168,2 MSEK (185,7), en minskning med 9,4 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet var -18,3 MSEK (-35,6). I rörelseresultatet ingår ett positivt resultat om 5,3 MSEK från avyttring av det norska dotterbolaget.

Det tredje kvartalets omsättning för kvarvarande enheter ökade med 3,9 procent jämfört med föregående år.

I det tredje kvartalets rörelseresultat om -6,7 MSEK ingår ett rörelseresultat om -1,1 MSEK för verksamheter under avveckling. Kvarvarande enheters rörelseresultat uppgick därmed för det tredje kvartalet till -5,6 MSEK (-12,4). Detta rörelseresultat är i nivå med det andra kvartalets, vilket bör beaktas med hänsyn till tredje kvartalets branschmässigt lägre försäljning.

Resultatet efter finansiella poster uppgick för delårsperioden till 0,8 MSEK (-24,3) och inkluderar 10,8 MSEK från avyttring av aktier i ProAct IT Group AB under det första kvartalet.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick för delårsperioden till 2,9 MSEK (3,1) och avsåg fakturering till dotterbolag.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 14,9 MSEK (13,2), varav resultat från kortfristiga placeringar ingick med 5,8 MSEK (15,4). I moderbolagets resultat för delårsperioden ingår en förlust på 5,0 MSEK hänförligt till avyttringen av aktierna i det helägda dotterbolaget ITR AS under det andra kvartalet samt vidare ett positivt resultat på 10,8 MSEK från försäljning av aktier i ProAct IT Group AB under januari månad. Delårsperiodens resultat uppgick till 14,9 MSEK (11,4).

Finansiell ställning och likviditet

Koncernen

Per den 30 september 2004 uppgick likvida tillgångar i form av kortfristiga placeringar och kassa och bank till 154,8 MSEK (152,9).

Soliditeten vid delårsperiodens utgång uppgick till 75,7 procent (73,9).

Moderbolaget

De finansiella nettotillgångarna i moderbolaget inklusive aktier i koncernföretag uppgick till 204,0 MSEK (210,2).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar har skett med totalt 8,7 MSEK (9,6) under delårsperioden. Större delen av investeringarna avser utrustning till kontrakterade kundavtal inom kommunikationsoperatörsverksamheten.

Anställda

Antalet anställda vid delårsperiodens utgång uppgick till 149 (162).

Transaktioner med närstående

Thalamus Networks AB har under delårsperioden erlagt 0,6 MSEK (1,2) i arvode till närstående.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR:20 Delårsrapportering.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen. De nya rekommendationer som trätt i kraft från och med den 1 januari 2004 har beaktats.

Företag inom EU vars aktier eller andra värdepapper är noterade på börs eller annan marknadsplats ska från och med år 2005 upprätta koncernredovisning i enlighet med IAS/IFRS. De väsentligaste skillnaderna för Thalamuskoncernen, och som nu är kända, avser redovisning och värdering av goodwill och kortfristiga placeringar.

För delårsperioden uppgår koncernens goodwillavskrivningar till 1,7 MSEK (1,7). Vid delårsperiodens utgång översteg marknadsvärdet på bolagets kortfristiga placeringar bokfört värde med 3,1 MSEK (-).

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Peter Kullring tillträder som verkställande direktör för Fiberdata AB under det

fjärde kvartalet. Peter kommer närmast från Alcatel AB där han bland annat ansvarat för partnerverksamheten för operatörsprodukter.

Fiberdata har av Stora Enso Fors fått i uppdrag att leverera ett skalbart brandväggs-system med tillhörande tjänster. Avtalet löper på tre år och inkluderar förutom installation av hårdvara även utvärdering och analys av trafikflödet, samt övervakning och underhåll.

Sandviken Energi och Fiberdata har skrivit avtal om leverans av en servicenod till Sandvikens stadsnät. Uppdraget omfattar förstudie, implementation och driftsättning. En servicenod är en mycket avancerad nätverkslösning, som ger ett stadsnät full kontroll över kunder, leverantörer och trafikflöden.

Framtiden

Orderingången under det tredje kvartalet var väsentligt högre än faktureringen.

Koncernen har förstärkt sin position genom en målmedveten kostnadsreduktion och renodling av verksamheter. Den utveckling av säljorganisationen som påbörjades under andra kvartalet fortgår. Full genomslagskraft beräknas vidtagna åtgärder kunna ge under 2005.

Verksamhet

Fiberdata fortsätter att utveckla verksamheten som oberoende systemintegratör. Ett högprioriterat område är lösningar för att konvergera telefoni och datakommunikation. Fiberdata verkar som en oberoende leverantör i förhållande till Thalamus Operations.

Thalamus Operations koncentrerar sina marknadsinsatser till att ta en betydande roll som kommunikationsoperatör inom den pågående utbyggnaden av stads- och bostadsnät i Sverige.

Koncernen är primärt organiserad i tre regioner, Norr, Mitt och Sydväst. Mellan regionerna sker samordning av resurser för ledning, teknik, säljstöd, marknad, ekonomi och logistik.

Genom den regionala organisationen tillvaratas fördelar som denna organisation ger i form av närhet till kunderna och tydlighet i resultatansvar. Samordning av resurser för försäljning och teknik mellan regionerna ger oss samtidigt möjligheten att erbjuda lösningar även för mycket komplexa behov till våra kunder. Inom regionerna finns tre tjänsteområden: Installation, Integration och Operations.

Installation

System och tjänster för kommunikationsinfrastruktur. Levererar koppar- och fiberbaserade kabelsystem samt system för radiobaserad kommunikation.

Integration

Kundanpassade lösningar för data- och telekommunikation baserade på standardteknologi. Försäljningen organiseras regionalt och samordning sker av kritiska teknik- och projektkompetenser.

Operations

Operations agerar som kommunikationsoperatör i stadsnät, levererar kabel-tv-tjänster samt utför teknikoberoende övervakningstjänster. Äger och förvaltar även stadsnätet inom Ängelholms kommun.

Finansiell information

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

kSEK	3 MÅN		9 MÅN		12 MÅN	
	Juli – sept 2004	Juli – sept 2003	Jan – sept 2004	Jan – sept 2003	Jan – dec 2003	Jan – dec 2002
Nettoomsättning	47 854	51 388	168 186	185 651	255 264	146 161
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-21 725	-20 099	-72 706	-70 541	-99 537	-65 473
Övriga externa kostnader	-12 699	-15 670	-40 961	-47 487	-56 768	-22 439
Personalkostnader	-17 336	-27 803	-68 985	-90 153	-117 154	-49 643
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 797	-4 507	-9 158	-13 112	-17 253	-11 627
Resultat från avyttring av aktier i dotterbolag	-	-	5 300	-	-	-
Rörelseresultat	-6 703	-16 691	-18 324	-35 642	-35 448	-3 021
Resultat från finansiella investeringar						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 577	826	2 952	3 585	4 613	8 888
Räntekostnader och liknande resultatposter	-94	-1 465	-483	-2 415	-3 144	-1 888
Resultat av finansiella anläggningstillgångar	-	-1 771	10 859	-5 162	-4 881	-
Resultat kortfristiga aktieplaceringar	2 516	5 311	5 842	15 382	16 553	3 445
Resultat efter finansiella poster	-2 704	-13 790	846	-24 252	-22 307	7 424
Skatt på periodens resultat *	15	14	483	45	9 387	4 251
Periodens resultat	-2 689	-13 776	1 329	-24 207	-12 920	11 675
Resultat per aktie	-0,29	-1,49	0,14	-2,61	-1,39	1,26
Antal aktier vid periodens utgång	9 271 456	9 271 456	9 271 456	9 271 456	9 271 456	9 271 456
Genomsnittligt antal aktier	9 271 456	9 271 456	9 271 456	9 271 456	9 271 456	9 271 456

* Delårsperiodens skatteintäkt avser upplösning av skatteskulder hänförligt till obeskattade reserver.

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

kSEK	2004-09-30	2003-12-31	2002-12-31
Tillgångar			
Goodwill	5 158	6 733	8 879
Materiella anläggningstillgångar	52 447	51 241	61 580
Uppskjutna skattefordringar *	8 856	9 688	190
Övriga finansiella anläggningstillgångar	850	14 562	23 191
Varulager och pågående arbeten	14 182	9 361	27 885
Kortfristiga fordringar	51 608	65 342	70 776
Kortfristiga placeringar	143 837	129 231	144 601
Kassa och bank	10 939	25 463	26 016
Summa tillgångar	287 877	311 621	363 118
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	217 948	235 162	247 866
Räntebärande skulder	20 718	19 440	27 373
Ej räntebärande skulder	49 211	57 019	87 879
Summa eget kapital och skulder	287 877	311 621	363 118

* Koncernens samlade underskottsavdrag uppgår per 30 september 2004 till ca 120 MSEK. Uppskjutna underskottsavdrag har värderats till samma belopp som per 31 december 2003.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

kSEK	Jan – sept 2004	Jan – sept 2003	Jan – dec 2003
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-372	-5 961	-173
Förändringar i rörelsekapital	1 105	-7 733	-6 902
Kassaflöde från den löpande verksamheten	733	-13 694	-7 075
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Materiella anläggningstillgångar	-8 702	-9 601	-4 767
Finansiella anläggningstillgångar	25 316	3 578	3 637
Kassaflöde före finansiering	17 347	-19 717	-8 205
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-17 265	2 560	-7 933
Periodens kassaflöde	82	-17 157	-16 138
Likvida medel vid årets början *	154 694	170 617	170 617
Kursdifferens i likvida medel	-	-522	215
Likvida medel vid periodens slut *	154 776	152 938	154 694

* Inklusive kortfristiga placeringar.

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT PER VERKSAMHETSOMRÅDE

Koncernen kSEK	2004			2003		
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Nettoomsättning, kvartalsuppgifter						
Region Norr						
Installation och Integration	12 636	19 120	16 850	11 954	15 840	15 878
Region Mitt						
Installation och Integration	12 721	17 034	13 624	15 590	23 113	25 888
Konsult	-	45	389	-	-	-
Region Sydväst						
Installation och Integration	16 148	20 164	15 879	14 377	12 927	16 347
Operations	7 867	7 925	7 282	7 685	7 942	7 940
Region Norge						
Konsult	-	4 391	5 509	5 293	8 455	9 396
Övrigt ¹	-1 518	-5 073	-2 807	-3 511	-2 498	-6 965
Totalt	47 854	63 606	56 726	51 388	65 779	68 484
Rörelseresultat, kvartalsuppgifter						
Region Norr						
Installation och Integration	-1 783	-1 300	-1 521	-3 539	-4 937	-3 863
Region Mitt						
Installation och Integration	-2 501	-2 220	-3 459	-6 072	-5 089	-2 409
Konsult	-621	-739	-362	-	-	-
Region Sydväst						
Installation och Integration	-341	293	-2 263	-2 301	-1 760	-500
Operations	169	85	-103	352	44	-277
Region Norge						
Konsult	-	-752	-744	-4 309	232	268
Övrigt ¹	-1 626	-2 514	-1 322	-822	-565	-95
Totalt ^{2,3}	-6 703	-7 147	-9 774	-16 691	-12 075	-6 876

¹ Moderbolaget, övriga gemensamma funktioner och koncernelimineringar.

² Avser rörelseresultat exkl. resultat från avyttring av aktier i dotterbolag under andra kvartalet 2004 med 5,3 MSEK.

³ I rörelseresultatet för 2003 ingår kostnader för neddragningar av verksamheten för kvartal 3 med totalt -4 736 kSEK och kvartal 2 -2 844 kSEK, varav huvuddelen avser integrationsverksamheten.

SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

JANUARI – SEPTEMBER 2004

kSEK	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
KONCERNEN				
Belopp vid periodens ingång	927	200	234 035	235 162
Utdelning			-18 543	-18 543
Periodens resultat			1 329	1 329
Belopp 30 september 2004	927	200	216 821	217 948
MODERBOLAGET				
Belopp vid periodens ingång	927	200	251 668	252 795
Utdelning			-18 543	-18 543
Periodens resultat			14 895	14 895
Belopp 30 september 2004	927	200	248 020	249 147

JANUARI – SEPTEMBER 2003

kSEK	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
KONCERNEN				
Belopp vid periodens ingång	927	235 264	11 675	247 866
Omräkningsdifferens			158	158
Periodens resultat			-24 207	-24 207
Belopp 30 september 2003	927	235 264	-12 374	223 817
MODERBOLAGET				
Belopp vid periodens ingång	927	235 568	12 713	249 208
Överföring till reservfond		200	-200	
Periodens resultat			11 401	11 401
Belopp 30 september 2003	927	235 768	23 914	260 609

KVARTALSVISA VÄRDEN – RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

kSEK	2004			2003			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Nettoomsättning	47 854	63 606	56 726	69 613	51 388	65 779	68 484
Rörelsens kostnader							
Handelsvaror	-21 725	-25 905	-25 076	-28 996	-20 099	-23 073	-27 369
Övriga externa kostnader	-12 699	-14 544	-13 718	-9 281	-15 670	-16 946	-14 871
Personalkostnader	-17 336	-27 071	-24 578	-27 001	-27 803	-33 458	-28 892
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 797	-3 233	-3 128	-4 141	-4 507	-4 377	-4 228
Resultat från avyttring av aktier i dotterbolag	-	5 300	-	-	-	-	-
Summa rörelsens kostnader	-54 557	-65 453	-66 500	-69 419	-68 079	-77 854	-75 360
Rörelseresultat	-6 703	-1 847	-9 774	194	-16 691	-12 075	-6 876
Resultat från finansiella investeringar							
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 577	571	804	1 028	826	1 793	966
Räntekostnader och liknande resultatposter	-94	-150	-239	-729	-1 465	-390	-560
Resultat från kortfristiga placeringar	2 516	3 303	23	1 171	5 311	10 696	-625
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	-	-	10 859	281	-1 771	-3 391	-
	3 999	3 724	11 447	1 751	2 901	8 708	-219
Resultat efter finansiella poster	-2 704	1 877	1 673	1 945	-13 790	-3 367	-7 095
Skatt på periodens resultat	15	453	15	9 342	14	15	16
Kvartalets resultat	-2 689	2 330	1 688	11 287	-13 776	-3 352	-7 079

NYCKELTAL

	2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
Omsättningstillväxt, %	-9,4	213,3	74,6
Sysselsatt kapital, kSEK	238 666	247 452	254 602
Sysselsatt kapital exkl kortfristiga placeringar, kSEK	83 890	117 493	125 371
Finansiella nettotillgångar, kSEK	134 908	144 308	149 816
Antal anställda	149	162	163
Soliditet, %	75,7	73,9	75,5
Antal aktier vid periodens utgång	9 271 456	9 271 456	9 271 456
Eget kapital per aktie, kr	23,51	24,14	25,36

Totalt antal utestående teckningsoptioner är 500 000, vilka vid teckning ger en utspädning på 5,4 procent av kapitalet samt 2,7 procent av rösterna. För optionerna gäller teckningskursen 36 SEK. Utspädningseffekter har ej beaktats då teckningskurserna överstiger aktuell börskurs. Teckningstiden för optionsprogrammet löper till 2006-04-30.

Definitioner

Soliditet beräknas genom att dividera eget kapital med balansomslutningen.

Resultat per aktie avser resultat efter full skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie erhålls genom att dividera eget kapital med antal aktier vid periodens utgång.

Ytterligare information

Pär-Ola Andersson, vd
Thalamus Networks AB (publ)
Box 11 129, 161 11 BROMMA.
Organisationsnummer: 556394-1987.

Telefon: 08-635 96 00
Mobiltelefon: 0730-66 74 12
Fax: 08-29 65 30

E-mail: info@thalamus.se
Hemsida: www.thalamus.se

Föreliggande delårsrapport kan hämtas från vår hemsida, se ovan.

Bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2004 kommer att presenteras den 18 februari 2005.

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

Stockholm den 10 november 2004

PÄR-OLA ANDERSSON
Verkställande direktör