

Delårsrapport januari - september 2005

JLT Mobile Computers AB (publ)

Fortsatt hög orderingång och fakturering

Orderingången för tredje kvartalet var fortsatt god. Den ökade med 53 procent och uppgick till 33,7 MSEK (22,0). Nettoomsättningen uppgick till 32,1 MSEK (22,0).

Förbättrad lönsamhet, förbättrad vinst per aktie

Rörelseresultatet under tredje kvartalet uppgick till 3,6 MSEK (2,3) motsvarande en rörelsemarginal om 11,2 procent (10,5). Resultatförbättringen är en följd av fortsatt volymtillväxt och en god kostnadskontroll. Resultat per aktie ökade till 0,41 kronor (0,18) för perioden som helhet

Ökad produktion och leveranskapacitet

En av JLT:s producerande partners har investerat i ytterligare en produktionslinje. Detta har resulterat i en teoretiskt fördubblad produktionskapacitet, samt att uppsatta leveransmål kan hållas även vid fortsatt expansion.

Marknads investering i Storbritannien

Som ett led i en ökad satsning på den europeiska marknaden har ett närmare samarbete etablerats med CMC Mobile Computing Ltd för bearbetning av marknaden i Storbritannien. Detta innebär bland annat att JLT går in som minoritetsägare i CMC, samt att CMC fokuserar sin verksamhet på att marknadsföra JLT:s produktutbud.

Utsikter för helåret 2005 reviderad prognos

För helåret gör styrelsen bedömningen att omsättningen kommer att uppgå till 125 MSEK.

Rörelsemarginalen kommer att överstiga föregående års nivå på 10 procent.

Om JLT Mobile Computers

JLT utvecklar och marknadsför mobildatorer av PC-typ för professionella användare i internationella tillämpningar.

Mobildatorerna kännetecknas av mycket hög driftssäkerhet även i de mest krävande miljöer såsom användning inom transport, lager/logistik, skogsbruk, gruvsdrift, militär- och räddningsfordon.

Tillverkning och försäljning sker via partners, som tillför värde till produkten och därmed utgör en fundamental framgångsfaktor för verksamheten.

JLT:s aktie handlas på "Nya Marknaden".

Utvecklingen januari – september 2005

Periodens volymökning på 53 procent har åstadkommits främst genom en stark ökning i USA, men under tredje kvartalet ses motsvarande ökning även på övriga marknader. Utöver Europa är det främst Australien som visar en stark ökning.

Det åtgärdsprogram som sattes in för att möta ökad efterfrågan och nå hög leveransskvalité har givit avsedd effekt. Leveransmålen är uppnådda och upprätthålls.

En ytterligare produktionslinje etablerats hos en av våra produktionspartners vilket ger en teoretisk fördubbling av produktionskapaciteten där. Delar av lagret och ansvar för inköpsplanering har överförts till producerande partner, vilket ger kortare beslutsvägar i inköpsplanering och en effektivare inköphandling. Ytterligare delar av produktionslager kommer att överföras till producerande partners under resterande del av året. Omstrukturering frigör inte kapital då JLT finansierar lagret genom lån till underleverantören.

JLT:s nätverksfilosofi bygger på nära samarbete med ett fåtal partners, inte minst på marknadssidan. I Storbritannien fördjupas samarbetet med CMC, med målsättning att etablera JLT som en stark aktör. Detta innebär bland annat att JLT går in som minoritetsägare i CMC, samt att CMC fokuserar sin verksamhet till att marknadsföra JLT:s produktutbud.

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättning uppgår för tredje kvartalet till 32,1 MSEK (22,0) och för perioden till 92,0 (55,1). Bruttovinsten för perioden ökade till 22,9 MSEK (14,5) motsvarande en bruttomarginal om 23,7 procent (25,0).

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgår till 10,9 MSEK (4,9) vilket innebär en rörelsemarginal på 11,9 procent (8,9). Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 3,6 MSEK (2,3).

Efter skatt på 0,2 MSEK uppgår periodens resultat till 11,0 MSEK (4,8) vilket motsvarar ett resultat per aktie om 0,41 kronor (0,18).

Marknaden för mobildatorer

JLT har en historisk stark position inom segmentet *lager & logistik* som står för den största andelen av JLT:s omsättning. Under den senare delen av 2005 har vi sett en stark ökning inom övriga segment och då speciellt *maskinstyrning*, *'public safety'* och *transport*.

En order till Münchens flygplats innebär ett genombrott inom ett stort kundsegment. Ordern har tagits av en nyetablerad marknadspartner i Tyskland och togs i stark konkurrens med en ledande inhemsk leverantör.

En kontinuerlig utveckling pågår både i form av nya produkter och som kundanpassningar och uppgraderingar. Under kvartalet har aktivitetsnivån varit hög, driven av både kundkrav, teknikutveckling och inte minst miljökrav. EU:s direktiv om bland annat blyfria produkter RoHS ställer krav på anpassning och utveckling, liksom normer om återvinning (WEEE). Övergång till blyfri produktion kommer att vara ett krav på den Europeiska marknaden från halvårsskiftet 2006. För JLT:s del innebär detta sannolikt en konkurrensfördel på USA-marknaden, likaså jämfört med mindre producenter som kan ha svårigheter att leva upp till kraven.

Produktorderingen uppgår för kvartalet till 33,7 MSEK (22,0) och produktorderstocken har ökat under perioden med 10,4 MSEK till 17,4 MSEK (14,0). 'Big Deals' utgör fortsatt ett viktigt

affärskoncept och svarar även under tredje kvartalet för en hög del av produktorderingen.

Produktordergång mobildatorer per kvartal, MSEK						
År	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Helåret	Kvartalssnitt
2002	13,0	8,4	6,9	15,2	43,6	10,9
2003	11,8	17,2	16,5	12,3	57,8	14,4
2004	15,4	25,2	22,0	19,3	81,9	20,5
2005	28,7	35,9	33,7			
Tillväxt kvartalet, relativt -04	86%	42%	53%			
Rullande helårsvärde -04/05	95,2	105,9	117,6			
- dito tillväxt (Year to Year)	55%	53%	57%			

Verksamhetens fakturerings- och resultatutveckling

Faktureringen för perioden uppgick till 92,0 MSEK (55,1) och för kvartalet uppgick faktureringen till 32,1 (22,0). En något lägre bruttomarginal i kvartalet, 23,7% (25,0), beror på en större andel 'Big Deals' med lägre marginal. För perioden som helhet var bruttomarginalen 24,9 procent (26,3).

Intäkts- och kostnadsutvecklingen för mobildatorverksamheten som bedrivs i dotterbolaget, samt för koncernen i sin helhet framgår nedan (matematisk avrundning):

Resultaträkning, MSEK	2005 Kv 3	2004 Kv 3	2005 Kv 1-3	2004 Kv 1-3	Kv 4/04 - Kv 3/05	2004 Helår
Nettoomsättning	32,1	22,0	92,0	55,1	120,2	83,3
Bruttovinst	7,6	5,5	22,9	14,5	29,7	21,3
- <i>Bruttomarginal</i>	23,7%	25,0%	24,9%	26,3%	24,7%	25,6%
Organisations- och FoU-kostnad	-3,7	-2,5	-10,0	-9,1	-13,2	-12,3
- varav personal (inkl M-Fee)	-1,9	-1,6	-5,8	-5,5	-7,8	-7,5
- varav övriga kostnader	-1,8	-0,9	-4,2	-3,6	-5,4	-4,8
Aktiverade utvecklingsutgifter (FoU)	0,0	0,0	0,0	1,2	0,3	1,5
Avskrivningar	-0,2	0,0	-0,6	-0,1	-0,8	-0,3
Rörelseresultat, mobildatorverks.	3,7	3,0	12,3	6,5	16,0	10,2
- <i>Rörelsemarginal, mobildatorverks.</i>	11,6%	13,5%	13,4%	11,8%	13,3%	12,3%
Förvaltningskostnader, moderbolag	-0,1	-0,4	-1,0	-1,1	-1,2	-1,3
Andel i intresseföretags resultat	0,0	-0,3	-0,4	-0,5	-0,5	-0,6
Rörelseresultat, koncernen	3,6	2,3	10,9	4,9	14,3	8,3
- <i>Rörelsemarginal, koncernen</i>	11,2%	10,5%	11,9%	8,9%	11,9%	10,0%

Ökade Organisations- och FoU-kostnader under tredje kvartalet hänför sig huvudsakligen till hög utvecklingstakt och kostnader för effektivisering av produktion och logistik.

Rörelseresultatet för mobildatorverksamheten uppgår i perioden till 12,3 MSEK (6,5) motsvarande en rörelsemarginal om 13,4 procent (11,8). I kvartalet uppgår rörelseresultatet till 3,7 MSEK (3,0).

Moderbolagets kostnader avser främst förvaltningskostnader hänförlig till handeln i bolagets aktie. Koncernens rörelseresultat uppgår för perioden till 10,9 MSEK (4,9), medförande en rörelsemarginal om 11,9 procent. (8,9).

Koncernens finansiella ställning

Koncernens bruttokassaflöde under perioden har varit positiv med 5,2 MSEK (0,5) efter utdelning på 3,8 MSEK uppgick kassaflödet netto till 1,4 MSEK. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 14,5 MSEK (10,6). Inga räntebärande skulder föreligger på balansdagen.

Soliditeten uppgick till 74 procent (72) och det egna kapitalet var 43,5 MSEK (33,6).

Orealiserade och ej redovisade kursförluster i terminskontrakt uppgick till 0,7 MSEK på balansdagen. Terminskontrakten avser försäljning av 5,2 MUSD till en genomsnittlig kurs om 7,41 SEK/USD.

Koncernens skattesituation

I kvartalet har resultatet belastats med 0,2 MSEK i beräknad skatt. Kvarvarande underskottsavdrag uppgår till 17,1 MSEK men kan utnyttjas först inkomståret 2008.

Underskottens teoretiska värde och framtida positiva effekt på kassaflödet, vid nyttjande mot vinster efter 2007 och en skattesats om 28 procent, är 4,3 MSEK varav 2,4 MSEK är tillgångsfört som uppskjuten skattefordran. Resterande 1,9 MSEK av det teoretiska värdet möjliggör en skattereduktion på vinster efter 2007.

Moderbolagets redovisning

Moderbolaget utför tjänster åt dotterbolaget och debiterar dessa vidare. Resultat efter finansiella poster var för perioden -1,0 MSEK (-0,7). Nettoinvesteringar i uppgick till 0,4 MSEK (0,2). Likvida medel var vid periodens slut 0,2 MSEK (3,1). Inga räntebärande skulder föreligger.

Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation om delårsrapportering (RR 20). Samma redovisningsprinciper har använts som i den senaste årsredovisningen.

Utsikter för 2005

Marknadsförutsättningarna för fjärde kvartalet bedöms som fortsatt goda och för helåret 2005 är styrelsens bedömning att omsättningen kommer att uppgå till 125 MSEK. Tillkommande orderpotential i "Big Deals" kvarstår, men kommer sannolikt inte medföra leverans och fakturering före årsskiftet.

Rörelsemarginalen kommer att överstiga föregående års nivå på 10 procent.

Aktien

Intresset för JLT-aktien har varit högt och 29,9 miljoner aktier har omsatts under årets tre första kvartal, varav 5,6 miljoner aktier under tredje kvartalet. Detta innebär att mer än 100 procent av det totala antalet aktier har omsatts under perioden. Börskursen noterade nytt "all time high" i september med ett avslut på 8,95 kronor per aktie vilket motsvarar ett börsvärde om 241 MSEK.

Växjö den 2 november 2005

På styrelsens uppdrag: Jan Olofsson, verkställande direktör

Koncernens räkenskaper*

Resultaträkning, MSEK	2005 Kv 3	2004 Kv 3	2005 Kv 1-3	2004 Kv 1-3	2004 Helår
Summa rörelsens intäkter	32,1	22,0	92,0	55,1	83,3
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-24,5	-16,5	-69,0	-40,6	-61,9
Övriga externa kostnader	-1,8	-1,2	-4,7	-3,0	-4,2
Personalkostnader	-2,0	-1,7	-6,3	-5,9	-8,0
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillg	-0,2	0,0	-0,6	-0,1	-0,3
Andelar i intresseföretags resultat	0,0	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6
Rörelseresultat	3,6	2,3	10,9	4,9	8,3
Finansnetto	0,4	0,0	0,3	-0,1	-0,8
Resultat efter finansiella poster	4,0	2,3	11,2	4,8	7,5
Aktuell skatt	-0,2	0,0	-0,2	0,0	0,0
Uppskjuten skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	3,8	2,3	11,0	4,8	7,5
Resultat per aktie (kronor)	0,14	0,09	0,41	0,18	0,28

Balansräkning, MSEK	2005 30 sept	2004 30 sept	2004 helår
<i>Tillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	1,1	1,0	1,5
Materiella anläggningstillgångar	1,0	0,8	0,7
Uppskjuten skattefordran	2,4	2,4	2,4
Summa anläggningstillgångar	4,5	4,2	4,6
Varulager	8,3	11,9	12,5
Kortfristiga fordringar	31,4	19,8	17,1
Kortfristig placering	-	0,3	-
Likvida medel	14,5	10,6	13,5
Summa omsättningstillgångar	54,2	42,6	43,1
Summa tillgångar	58,7	46,8	47,7
<i>Eget kapital, avsättningar och skulder</i>			
Bundet eget kapital	30,0	30,0	30,0
Ansamlad resultat	13,5	3,6	6,3
Summa eget kapital	43,5	33,6	36,3
Avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga icke räntebärande skulder	15,1	13,2	11,4
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	58,7	46,8	47,7

Kassaflödesanalys, MSEK	2005 Kv1-3	2004 Kv1-3	2004 Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	12,1	5,2	8,3
Förändring av rörelsekapital	-6,5	-3,2	-3,1
Löpande verksamheten	5,6	2,0	5,2
Investeringsverksamheten	-0,4	-1,7	-2,2
Finansieringsverksamheten*	-3,8	0,2	0,2
Årets kassaflöde	1,4	0,5	3,2
Likvida medel	14,5	10,6	13,5

*Aktieutdelning 3,8 MSEK 2005

Förändring av eget kapital, (MSEK)	2005 30 sept	2004 30 sept	2004 Helår
Ingående eget kapital	36,3	28,8	28,8
Periodens resultat	11,0	4,8	7,5
Utdelning*	-3,8	-	-
Belopp vid periodens utgång	43,8	33,6	36,3

Nyckeltal		2005 Kv 1-3	2004 Kv 1-3	2004 helår
Rörelsemarginal	%	11,9	8,9	10,0
Vinstmarginal	%	12,2	8,7	9,0
Sysselsatt kapital	MSEK	43,5	33,6	36,3
Avkastning på sysselsatt kapital	%	36	21	23
Eget kapital	MSEK	43,5	33,6	36,3
Avkastning på eget kapital	%	37	21	23
Nettolåneskuld **	MSEK	-15,0	-11,0	-13,5
Skuldsättningsgrad	ggr	0	0	0
Soliditet	%	74	72	76
Resultat per aktie	kronor	0,41	0,18	0,28
Eget kapital per aktie	kronor	1,61	1,25	1,35
Nettolåneskuld per aktie**	kronor	-0,56	-0,41	-0,50
Aktiens sista avslutskurs i perioden	kronor	8,20	3,33	3,45
Antal utestående aktier	.000 st	26 952	26 952	26 952
Medelantal aktier	.000 st	26 952	26 952	26 952

** Negativt värde = nettokassa

Rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké för år 2005

2 Februari

2006

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

För ytterligare information;

Jan Olofsson VD 0470-44530 alt. 070-752 48 22
Stefan Käck VVD / CFO 0470-44530 alt. 070-531 00 57