

HiQ – DELÅRSRAPPORT FÖR JANUARI-SEPTEMBER 2001

HiQ är IT- och managementkonsultbolaget som fokuserar på högteknologiska lösningar inom telekom, mobilitet och simuleringsteknik. Bolaget är ledande inom dessa områden och har Norden som hemmamarknad. HiQ har 450 anställda och kontor i Sverige, Norge, Danmark och Finland. HiQ är noterat på Stockholmsbörsen. För mer information, besök www.hiq.se

Delårsrapport för HiQ International AB (publ), org. nr 556529-3205 för perioden januari-september 2001.

HiQ – ökar omsättningen 40% med marginal på 14%

- **Omsättningen ökar till 378,0 (271,1) Mkr, vilket motsvarar en ökning med 39,4% jämfört med samma period föregående år.**
- **Resultatet före goodwill (EBITA) ökar till 53,8 (46,7) Mkr, en ökning med 15,3% jämfört med samma period föregående år. Resultatet motsvarar en marginal före goodwillavskrivningar på 14,2%.**
- **Rörelseresultatet (EBIT) ökar till 45,5 (42,4) Mkr, en ökning med 7,4% jämfört samma period föregående år. Rörelsemarginalen uppgår till 12,0%.**
- **I mars får HiQ en ny order på 20 Mkr för utveckling av träningssimulatorer för JAS 39 Gripen från FMV.**
- **HiQ fördjupar samarbetet med Ericsson i april inom ramen för preferred supplier avtalet av konsulttjänster.**
- **I augusti tecknar HiQ ramavtal med Post- och Telestyrelsen i Sverige för samtliga kompetensområden där verket efterfrågar konsulthjälp.**
- **HiQ tecknar ramavtal med Telia Communications i september.**
- **HiQ tecknar ramavtal med Telenordia i september.**

Marknadsutveckling

Den allmänna osäkerheten om det ekonomiska läget fortsätter och har under hösten förstärkts ytterligare genom händelserna i USA.

I en lågkonjunktur väljer fler att senarelägga investeringar och lönsamhet prioriteras i högre grad. Detta har under hösten medfört en återhållsamhet i att efterfråga HiQs tjänster.

Kunderna ser över vilka projekt som ska genomföras och är mer noggranna med val av externa leverantörer. Vi ser en tydlig trend att kunder knyter ett färre antal leverantörer närmare till sig samt en ökad diskussion om sk outsourcinguppdrag.

HiQ har följdaktigt under året fördjupat relationen med många kunder och har tecknat avtal med till exempel Aktiesparinvest, Ericsson, Europolitan, FMV, Hi3G, OM, Orange, Post- och Telestyrelsen i Sverige, Saab Automobile, Telia Communications, Telenordia, Tele 2, Utfors, Volvo och 3GIS. Samtliga av HiQs marknadsområden utvecklas positivt.

Under året har vi investerat i att stärka kompetensen och positionen inom simuleringsteknik. Vi har breddat vårt kunnande från teknisk och stridsteknisk nivå till att även omfatta kompetens inom simulering på taktisk och operativ nivå för i huvudsak stridsflyg. Den nya kompetensen kompletterar vårt kunnande om simulering för JAS39 Gripen och telekommunikation.

Uppdragen inom medicin och bioteknik har ökat under året. I Danmark och Öresundsregionen finns en rad aktörer inom medicin och telekom etablerade. Vi ser Danmark och Öresundsregionen som en intressant tillväxtregion framöver och intensifierar säljinsatserna i området.

Uppdragen inom 3G har ökat under perioden och efterfrågan är god.

Inom fordonsindustrin fortsätter den tydliga trenden med mer IT- och fler kommunikationslösningar i dagens och morgondagens bilar.

HiQ fortsätter att öka omsättningen utanför Sverige vilken idag utgör en knapp femtedel av omsättningen (19 %). En av HiQs strategier är att vara starkt i Norden. Med kontor i de nordiska länderna har våra internationella kunder möjlighet att arbeta med HiQ på flera geografiska orter.

I maj valdes HiQ till Sveriges bästa IT-konsult i en undersökning utförd av Veckans Affärer bland 340 svenska beslutsfattare på företag. HiQ bedömdes på basis av förtroende, kundorientering, kompetens och resultat.

Fakturerings och resultat

HiQs omsättning ökade till 378,0 (271,1) Mkr, vilket motsvarar en ökning med 39,4% jämfört med samma period föregående år. Tillväxten har uteslutande varit organisk.

Resultatet före goodwill (EBITA) ökade till 53,8 (46,7) Mkr, en ökning med 15,3% jämfört med samma period förra året. Det motsvarar en marginal före goodwillavskrivningar på 14,2%.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 45,5 (42,4) Mkr, en ökning med 7,4% jämfört med samma period förra året. Det motsvarar en rörelsemarginal på 12,0 %.

Resultatet före skatt (PTP) ökade till 47,9 (45,2) Mkr, en ökning med 5,9% jämfört med samma period förra året. Det motsvarar en marginal på 12,7%.

Koncernens finansnetto för perioden uppgick till 2,4 (0,8) Mkr.

Omräknat till rullande tolv månaders resultat, det vill säga perioden 001001 – 010930, omsatte HiQ 511,8 Mkr. Resultatet före goodwill (EBITA) uppgick till 80,2 Mkr, vilket motsvarar en marginal före goodwill på 15,7 %.

Förutom säsongvariationer, har det förändrade marknadsläget och investeringar i kompetensbreddning påverkat resultatet. HiQs dotterbolag i Norge samt Finland, som startades nyligen, har i högre grad än övriga bolag i koncernen påverkats av förändrade marknadsförutsättningar. Det norska dotterbolaget påverkas dessutom av kunder som, i rådande lågkonjunktur, inte har kunnat betala, vilket har gett kundförluster på ca 2 MSEK.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr. 20. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen.

Medarbetare

Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 446 st (384).

Under sommaren och hösten har nyrekryteringen fortsatt med stor försiktighet. Vi ser en trend i att färre slutar idag, och vår personalomsättning är fortsatt låg.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar uppgick under perioden till 7,9 Mkr, varav investeringar i finansiell leasing utgjorde 4,0 Mkr.

Finansiell ställning

HiQs finansiella ställning är fortsatt stark. Vid periodens slut uppgick koncernens likvida medel till 107,8 (41,4) Mkr samt räntebärande nettokassa till 97,9 (34,2) Mkr.

Det egna kapitalet uppgick till 223,4 Mkr den 30 september 2001 jämfört med 176,4 Mkr den 30 september 2000, en ökning med 27% .

Vid periodens slut uppgick soliditeten till 68,9 (70,6)%.

Bolagsstämman den 26 april beslutade om utdelning om 0,50 kronor per aktie, totalt 21,7 Mkr, i enlighet med HiQs långsiktiga utdelningspolitik om att den långsiktiga utdelningsnivån skall uppgå till cirka 50% av HiQs resultat efter skatt.

Övriga väsentliga händelser efter periodens utgång

- HiQ tecknar ramavtal med Tele 2.

Framtidsutsikter

Den rådande lågkonjunkturen och ovissheten om den ekonomiska utvecklingen i omvärlden gör att det är fortsatt svårt att bedöma marknadsutvecklingen framåt. Dessutom förstärks ovissheten genom ett osäkert säkerhetspolitiskt klimat som kan komma att påverka den ekonomiska utvecklingen.

I rådande marknadsläge har vi valt att anpassa rekryteringstakten samt förstärka organisationen med ytterligare säljkapacitet. HiQ prioriterar lönsamhet före tillväxt även i fortsättningen.

Trots det ekonomiska läget fortsätter den snabba teknikutvecklingen, och behoven av kommunikation mellan människor såväl som företag bedöms fortsätta att öka.

Vår bedömning är att samtliga marknadssegment i vilka HiQ verkar på idag, är områden med fortsatta behov av kommunikationsintensiva lösningar och kunnande om såväl teknik som hur tekniska lösningar omvandlas till affärer.

Vi bedömer även att behoven av kompetens inom simuleringsteknik kommer att fortsätta öka – för såväl militära tillämpningar som civila – med goda möjligheter till ökat antal uppdrag som följd.

HiQ är och fortsätter att vara ett renodlat konsultföretag inom IT och management med kompetenta medarbetare, goda kundrelationer samt en stark finansiell ställning. Vi är väl rustade att ytterligare förbättra vår position, fortsätta utveckla företaget och gå stärkta ur lågkonjunkturen

HiQ lämnar inga prognoser utan har långsiktiga finansiella mål på en organisk tillväxt på 30 % och en rörelsemarginal före goodwill på 15 %.

Telefonkonferens

HiQ håller telefonkonferens på engelska den 23 oktober kl 16.00 (15.00 GMT). Från HiQ deltar koncernchef Lars Stugemo och ekonomichef Anna Jennehov.

Telefonnummer: 08-600 53 81

Kod: 16 42 42

Presentationsmaterial kan hämtas från kl 14.00 den 23 oktober på HiQs engelska hemsida www.hiq.se/english

Nästa rapporttillfälle:

Bokslutskommuniké 2001 presenteras den 4 februari 2002.

Stockholm 2001-10-23

Styrelsen för HiQ International AB

Denna rapport har inte varit föremål för revisorsgranskning.

För ytterligare information, kontakta gärna:

Lars Stugemo, koncernchef och VD HiQ International AB, tel 08-588 90 000

Anna Svensson, informationschef HiQ International AB, tel 0704-200 103

Resultaträkning

Belopp tkr	Ack tom sept 2001	Ack tom sept 2000	Juli-sept 2001	Juli-sept 2000	Rullande 12-månader	Helåret 2000
Rörelsens intäkter	377 980	271 098	100 001	96 818	511 802	404 920
Rörelsens kostnader, exklusive avskrivn.	-320 132	-220 437	-89 624	-77 564	-426 817	-327 122
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	57 848	50 661	10 377	19 254	84 985	77 798
Avskrivningar, materiella anläggningstillgångar	-4 008	-3 949	-1 293	-1 459	-4 753	-4 694
Rörelseresultat före immateriella avskrivn. (EBITA)	53 840	46 712	9 084	17 795	80 232	73 104
Avskrivningar, immateriella anläggningstillgångar	-8 352	-4 352	-2 688	-2 446	-11 042	-7 042
Rörelseresultat (EBIT)	45 488	42 360	6 396	15 349	69 190	66 062
Jämförelsestörande poster (se Not 1)	0	2 063	0	0	78	2 141
Finansiella poster	2 411	787	1 388	340	3 017	1 393
Resultat före skatt	47 899	45 210	7 784	15 689	72 285	69 596
Skatt	-16 372	-13 370	-3 140	-4 962	-24 447	-21 445
Resultat efter skatt	31 527	31 840	4 644	10 727	47 838	48 151

Not 1. Avser återbäring SPP-medel

Balansräkning

Belopp i tkr	Tom sept 2001	Tom sept 2000	Helåret 2000
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	91 921	87 075	98 188
Materiella anläggningstillgångar	19 875	21 357	18 608
Finansiella anläggningstillgångar	678	831	95
Summa anläggningstillgångar	112 474	109 263	116 891
Kundfordringar	58 952	50 401	62 972
Övriga omsättningstillgångar, exkl. likvida medel	44 892	48 722	50 737
Likvida medel	107 789	41 366	82 156
Summa omsättningstillgångar	211 633	140 489	195 865
Summa tillgångar	324 107	249 752	312 756
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	223 352	176 359	208 638
Icke räntebärande långfristiga avsättningar	8 468	6 209	9 502
Räntebärande långfristiga skulder	8 604	6 504	6 493
Icke räntebärande kortfristiga skulder	81 735	59 183	86 569
Räntebärande kortfristiga skulder	1 948	1 497	1 554
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	324 107	249 752	312 756

	Ack tom sept	Ack tom sept	Juli-sept	Juli-sept	Rullande	Helåret
Nyckeltal	2001	2000	2001	2000	12-månader	2000
Bruttoresultat (EBITDA)	57 848	50 661	10 377	19 254	84 985	77 798
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar (EBITA)	53 840	46 712	9 084	17 795	80 232	73 104
Rörelseresultat (EBIT)	45 488	42 360	6 396	15 349	69 190	66 062
Bruttomarginal	15,3%	18,7%	10,4%	19,9%	16,6%	19,2%
Rörelsemarginal före immateriella avskrivningar	14,2%	17,2%	9,1%	18,4%	15,7%	18,1%
Rörelsemarginal	12,0%	15,6%	6,4%	15,9%	13,5%	16,3%
Vinstmarginal	12,7%	16,7%	7,8%	16,2%	14,1%	17,2%
Sysselsatt kapital	233 904	184 360	-	-	-	216 685
Operativt kapital	125 437	142 163	-	-	-	134 434
Avkastning på operativt kapital	35,0%	48,9%	5,0%	11,2%	51,7%	79,9%
Avkastning på eget kapital	14,6%	27,3%	2,1%	6,4%	23,9%	36,2%
Finansiell ställning						
Kostnadsförda datorinvesteringar	2 533	1 786	635	702	3 476	2 729
Likvida medel	107 789	41 366	-	-	-	82 156
Räntebärande nettokassa	97 915	34 196	-	-	-	74 204
Eget kapital	223 352	176 359	-	-	-	208 638
Soliditet	68,9%	70,6%	-	-	-	66,7%
Förändring eget kapital						
Ingående eget kapital	208 638	57 268	218 314	160 943	-	57 268
Utdelning	-21 719	-12 175	0	0	-	-12 175
Nyemission vid inlösen av optioner	3 072	7 374	66	3 894	-	9 955
Nyemission vid förvärv	0	88 073	0	0	-	101 240
Optionspremier	928	3 759	-29	657	-	3 843
Valutadifferens	906	220	357	138	-	356
Periodens resultat	31 527	31 840	4 644	10 727	-	48 151
Utgående eget kapital	223 352	176 359	223 352	176 359	-	208 638
Kassaflödesanalys						
Kassaflöde före rörelsekapitalförändring & investeringar	39 165	42 707	8 946	16 937	-	69 377
Förändring av rörelsekapital	8 128	-18 641	1 194	-14 380	-	-9 163
Kassaflöde före investeringar	47 293	24 066	10 140	2 557	-	60 214
Kassaflöde från investeringar	-4 340	-12 997	-162	-587	-	-11 817
Kassaflöde efter investeringar	42 953	11 069	9 978	1 970	-	48 397
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-17 320	-1 449	-113	4 915	-	2 013
Periodens kassaflöde	25 633	9 620	9 865	6 885	-	50 410
Likvida medel vid periodens början	82 156	31 746	97 924	34 481	-	31 746
Likvida medel vid periodens slut	107 789	41 366	107 789	41 366	-	82 156
Medarbetare						
Antal anställda per sista i kvartalet	446	384	-	-	-	417
Antal medarbetare i tjänst per sista i kvartalet	421	342	-	-	-	366
Antal rekryterade	65	114	9	35	108	157
Medelantal medarbetare i tjänst	398	273	408	315	388	295
Förädlingsvärde/medarbetare	662	677	175	211	920	945
Omsättning/medarbetare	949	992	245	307	1 318	1 374
Rörelseresultat/medarbetare	114	155	16	49	178	224
Aktiedata						
<i>Före utspädning</i>						
Antal aktier, tusental	43 524	42 753	-	-	-	43 183
Genomsnittligt antal aktier, tusental	43 462	41 468	43 521	42 635	43 356	41 861
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	0,73	0,73	0,11	0,25	1,10	1,11
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	0,73	0,77	0,11	0,25	1,10	1,15
EK/aktie, kr	5,13	4,13	-	-	-	4,83
<i>Efter utspädning</i>						
Antal aktier, tusental	43 524	43 413	-	-	-	43 348
Genomsnittligt antal aktier, tusental	43 462	42 128	-	-	-	41 987
Antal aktier efter full utspädning, tusental	45 171	44 204	-	-	-	44 405
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	0,73	0,72	-	-	-	1,11
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	0,73	0,76	-	-	-	1,15
EK/aktie efter full utspädning, kr	7,38	5,52	-	-	-	6,23