

MODUL 1

Delårsrapport för perioden januari – september 2001 för Modul 1 Data AB (publ)

- Omsättningen minskade med 8,4 % till 304,3 Mkr (332,2) Mkr
- Resultatet före avskrivningar och finansnetto (EBITDA) uppgick till -18,8 (0,4) Mkr
- Nya ramavtal har tecknats med Vattenfall AB, Sveriges Riksbank och Telia Communications AB

Omsättning och resultat för perioden

Omsättningen för Modul 1 koncernen för perioden minskade med 8,4 % till 304,3 Mkr (332,2 Mkr). Resultatet före avskrivningar och finansnetto (EBITDA) uppgick till -18,8 Mkr (0,4) och resultatet före skatt till -31,8 Mkr (2,8 Mkr). I resultatet ingår nedskrivning av befarade kundförluster och värdepapper om totalt 5,7 Mkr. Resultatet per aktie efter full skatt blev -1,34 kr (0,08 kr).

Omsättning och resultat tredje kvartalet

Omsättningen för Modul 1 koncernen för kvartalet minskade med 27,8 procent till 76,8 Mkr (106,4 Mkr). Resultatet EBITDA uppgick till -21,5 Mkr (-10,2 Mkr) och resultatet före skatt i kvartalet till -25,4 Mkr (-12,3 Mkr). I resultatet ingår nedskrivning av befarad kundförlust med 1,5 Mkr. Resultatet per aktie efter full skatt blev -0,88 kr (-0,43 kr). Efterfrågan har legat på en väsentligt lägre nivå jämfört med motsvarande period förra året. Detta i kombination med en allt hårdare konkurrens har resulterat i ett lägre kapacitetsutnyttjande. Som en följd därav har Modul 1 beslutat att genomföra ytterligare anpassningar av verksamheten. Den beräknade kostnaden för anpassningarna, 10 Mkr, har reserverats och belastar resultatet i tredje kvartalet. Totalt kommer de genomförda och planerade anpassningarna ge full effekt avseende kostnadsbesparingar från och med januari nästa år och dessa uppgår till ca 40 Mkr på årsbasis.

Anställda

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 408 (454) personer, med beaktande av anpassningen av verksamheten, en minskning med 10 % jämfört med samma period föregående år. Modul 1 sysselsätter 429 personer inklusive underkonsulter. Modul 1 har under perioden rekryterat 63 personer vilket i stort sett är enligt plan. Personalomsättningen uppgår till 25 % (15 %) i perioden.

Likvida medel och finansiering

Rörelsens kassaflöde tom 30 september uppgick till -0,8 Mkr (-20,7 Mkr) motsvarande - 0,04 kr per aktie (- 1,02 kr). Förbättringen beror främst på en reduktion av rörelsekapitalet. Modul 1:s likvida tillgångar uppgick till 43,0 Mkr (50,4 Mkr) vid periodens slut. Soliditeten var vid samma tidpunkt 55 % (65 %). Modul 1 har därutöver en outnyttjad checkräkningskredit om 15 Mkr.

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 7,2 Mkr (1,4 Mkr). Inga väsentliga avyttringar har gjorts i perioden.

MODUL 1

Verksamheten

Marknad och utveckling

Marknadssituationen har under perioden präglats av låg efterfrågan både vad gäller projekt och uppdragsverksamhet. Konkurrensen på marknaden är fortsatt hård och kunder fortsätter att senarelägga sina investeringar. Tredje kvartalet är normalt det svagaste kvartalet för konsultbolag då det påverkas väsentligt av semesteruttag i juli och augusti. Kapacitetsutnyttjandet under det tredje kvartalet ligger i nivå med andra kvartalet med beaktande av semesteruttagen i juli och augusti. Anpassningen av verksamheten går enligt plan och avspeglas i den höga personalomsättningen.

Kunder

Modul 1 har under tredje kvartalet träffat följande ramavtal

- Vattenfall – Modul 1 skall initialt under en 2 årsperiod leverera tjänster inom IT-management, system- och applikationsutveckling, webbutveckling samt test och kvalitetssäkring.
- Sveriges Riksbank – Modul 1 skall under 2 år leverera tjänster inom områden som system- och applikationsutveckling, utredning, verksamhetsutveckling och kvalitetssäkring.
- Telia Communications - Modul 1 skall leverera tjänster inom områden som IT-management, system- och applikationsutveckling samt billing.

Omräkning av anskaffningsvärde för aktier i dotterbolag

Anskaffningsvärdet för ett under föregående år förvärvat bolag har i perioden omräknats baserat på Redovisningsrådets rekommendation 1:00. Omräkningen medför att årets ingående bundna egna kapital reduceras med 12,4 Mkr och att årets ingående fria egna kapital ökar med 0,7 Mkr. Kvartal 3 föregående år har justerats med 0,3 Mkr avseende minskad avskrivning av immateriella rättigheter och nyckeltalen har därmed förändrats något. Totalt påverkas föregående års avskrivningar av goodwill positivt med 0,7 Mkr. Avskrivning av immateriella tillgångar reduceras med 1,2 Mkr räknat på årsbasis.

Framtidsutsikter

Modul 1 har intensifierat försäljningsarbetet till såväl befintliga som nya kunder. Lönsamhet prioriteras framför tillväxt. Modul 1 har genomfört anpassningar av verksamheten som bedöms tillräckliga och ger full effekt från januari nästa år avseende kostnadsbesparingar. Den svenska konjunkturen kommer till stor del att styras av utvecklingen i omvärlden i det korta perspektivet, vilket gör att det svårt att förutse utvecklingen av marknaden under de kommande kvartalen. Modul 1 är övertygad om att marknaden för IT-konsulttjänster på sikt åter kommer att växa och bedömer därför att efterfrågan på våra tjänster långsiktigt är mycket god.

Moderbolaget

För moderbolaget uppgick omsättningen till 1,1 Mkr (106,8 Mkr) och resultatet före skatt och bokslutsdispositioner till -22,9 Mkr (-11,4 Mkr). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 25,0 Mkr (19,5 Mkr). Nettoinvesteringarna i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6,0 Mkr (65,3 Mkr).

MODUL 1

Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciperna för innevarande år överensstämmer med principerna i årsredovisningen för 2000. Av tillkommande nya rekommendationer från Redovisningsrådet för 2001 har RR 1:00 beaktats i förtid, liksom RR 15, 16 och 17. Se även kommentar nedan och i stycket Omräkning av anskaffningsvärde aktier i dotterbolag angående effekter av denna anpassning. Principen för beräkning av antalet anställda vid periodens utgång har ändrats. Med anledning därav har antalet anställda omräknats för de perioder som redovisas i nyckeltal sektionen.

Kommande rapporttillfälle

Kvartalsrapport för perioden oktober – december 2001 lämnas den 31 januari 2001.

Stockholm den 30 oktober 2001

Styrelsen

För frågor kontakta:

Vice verkställande direktör Lars Lindtorp, tel. 08-568 411 20 eller 070-311 01 20, lars.lindtorp@modul1.se

CFO Johan Wedin, tel. 08-568 412 44 eller 070-311 02 44, johan.wedin@modul1.se

Hemsida: www.modul1.se

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas översiktliga granskning.

MODUL 1

Koncernresultaträkning	3 månader	3 månader	9 månader	9 månader	12 månader	12 månader
Mkr	Juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
	2001	2000	2001	2000	00/01	2000
Rörelsens intäkter	76,8	106,4	304,3	332,2	423,6	451,5
Övriga externa kostnader	-20,9	-36,8	-77,9	-96,6	-113,3	-132,0
Personalkostnader	-77,4	-79,8	-245,2	-235,2	-350,0	-340,0
EBITDA	-21,5	-10,2	-18,8	0,4	-39,7	-20,5
Avskrivningar av						
materiella anläggningstillgångar	-0,6	-0,6	-1,6	-1,7	-1,9	-2,0
immateriella anläggningstillgångar	-2,2	-2,0	-6,4	-4,0	-8,3	-5,9
Jämförelsestörande post	-1,5	0,0	-5,7	6,4	-5,7	6,4
EBIT	-25,8	-12,8	-32,5	1,1	-55,6	-22,0
Ränteintäkter	0,8	0,5	2,1	1,8	2,9	2,6
Räntekostnader	-0,4	0,0	-1,4	-0,1	-1,5	-0,2
EBT	-25,4	-12,3	-31,8	2,8	-54,2	-19,6
Skatt	7,2	4,1	5,5	-0,7	9,4	3,2
Minoritetens andel	0,3	-0,5	-1,0	-0,5	-1,5	-1,0
Periodens netto resultat	-17,9	-8,7	-27,3	1,6	-46,3	-17,4

Vinst per aktie före utspädning genom genomsnitt antal aktier (kr)	-0,88	-0,43	-1,34	0,08	-2,27	-0,91
---	-------	-------	-------	------	-------	-------

Koncernbalansräkning	september	september	december
Mkr	2001	2000	2000
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	59,4	63,2	59,4
Materiella anläggningstillgångar	5,7	6,3	6,6
Finansiella anläggningstillgångar	1,1	9,7	9,2
Summa anläggningstillgångar	66,2	79,2	75,2
Pågående arbeten	6,7	0,0	0,0
Kundfordringar	80,8	113,5	114,3
Övriga kortfristiga fordringar	18,3	11,2	18,2
Kassa och bank	43,0	70,0	62,5
Summa omsättningstillgångar	148,8	194,7	195,0
Summa tillgångar	215,0	273,9	270,2
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	117,3	178,8	151,0
Minoritetsintressen	2,6	0,3	1,3
Avsättningar och långfristiga skulder	1,2	18,1	11,3
Leverantörsskulder	19,5	19,1	23,7
Övriga kortfristiga skulder	74,4	57,6	82,9
Summa kortfristiga skulder	93,9	76,7	106,6
Summa avsättningar och skulder	95,1	94,8	117,9
Summa eget kapital och skulder	215,0	273,9	270,2

MODUL 1

Nyckeltal	3 månader juli-sep 2001	3 månader juli-sep 2000	9 månader jan-sep 2001	9 månader jan-sep 2000	12 månader okt-sep 00/01	12 månader jan-dec 2000
Rörelsens intäkter (Mkr)	76,8	106,4	304,3	332,2	423,6	451,5
EBITDA (Mkr)	-21,5	-10,2	-18,8	0,4	-39,7	-20,5
EBIT (Mkr)	-25,8	-12,8	-32,5	1,1	-55,6	-22,0
EBT (Mkr)	-25,4	-12,3	-31,8	2,8	-54,2	-19,6
Periodens netto resultat (Mkr)	-17,9	-8,7	-27,3	1,6	-46,3	-17,4
Aktier – utestående	20 357 113	20 357 113	20 357 113	20 357 113	20 357 113	20 357 113
Aktier – genomsnitt	20 357 113	20 357 113	20 357 113	20 357 113	20 357 113	19 116 057
Aktier – vid full utspädning	22 057 133	22 057 133	22 057 133	22 057 133	22 057 133	22 057 133
Vinst per aktie/genomsnitt antal aktier (kr)	-0,88	-0,43	-1,34	0,08	-2,27	-0,91
Eget kapital/genomsnitt antal aktier (kr)	5,76	8,78	5,76	8,78	5,76	7,90
Efter full utspädning (kr)						
Vinst per aktie / genomsnitt antal aktier	-0,88	-0,43	-1,34	0,08	-2,27	-0,91
Eget kapital / genomsnitt antal aktier	5,76	8,78	5,76	8,78	5,76	7,90
Ej omräknat då teckningskursen överstiger aktuell börskurs						
Marginal EBITDA	neg	neg	neg	0,1%	neg	neg
Marginal EBIT	neg	neg	neg	0,3%	neg	neg
Marginal EBT	neg	neg	neg	0,8%	neg	neg
Anställda periodens utgång	424	454	424	454	424	457
Anställda i medeltal	435	450	441	417	439	417
Omsättning per anställd (tkr)	177	236	691	798	965	1 083
Förädlingsvärde per anställd (tkr)	129	155	514	566	707	766
EBT per anställd (tkr)	-58	-27	-72	7	-123	-47
Personalomsättning			25%	15%		18%
Soliditet			55%	65%		56%
Kassaflöde löpande verksamhet (Mkr)			-0,8	-20,7		-12,8
Kassaflöde / genomsnitt antal aktier (kr)			-0,04	-1,02		-0,67

Kvartalsredovisning	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Mkr	2001	2001	2001	2000	2000	2000	2000
Rörelsens intäkter	76,8	104,7	122,8	119,3	106,4	113,6	112,2
Övriga externa kostnader	-20,9	-25,1	-31,9	-35,4	-36,8	-27,5	-32,3
Personalkostnader	-77,4	-86,1	-81,7	-104,8	-79,8	-82,1	-73,3
EBITDA	-21,5	-6,5	9,2	-20,9	-10,2	4,0	6,6
Avskrivningar	-2,8	-2,4	-2,8	-2,2	-2,6	-1,8	-1,3
Jämförelsestörande post	-1,5	-4,2	0,0	0,0	0,0	6,4	0,0
EBIT	-25,8	-13,1	6,4	-23,1	-12,8	8,6	5,3
Finansnetto	0,4	0,0	0,3	0,7	0,5	0,6	0,6
EBT	-25,4	-13,1	6,7	-22,4	-12,3	9,2	5,9

MODUL 1

Förändring av eget kapital¹			
Mkr	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver
Belopp vid årets ingång	4,1	105,4	41,5
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital		0,4	-0,4
Korrigerig minoritetens andel			-0,3
Utdelning			-6,1
Årets resultat			-27,3
Belopp vid periodens utgång	4,1	105,8	7,4

Kassaflödesanalys			
Mkr	September 2001	September 2000	December 2000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-16,2	-2,7	-25,5
Förändring av rörelsekapital	15,4	-18,0	12,7
Totalt kassaflöde löpande verksamhet	-0,8	-20,7	-12,8
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-12,4	-32,8	-28,2
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-6,3	13,7	13,3
Förändring av likvida medel	-19,5	-39,8	-27,7

¹ Omräkning av anskaffningsvärdet avseende ett under år 2000 förvärvat bolag har gjorts i perioden baserat på RR 1:00. Omräkningen medför att ingående bundet eget kapital reduceras med 12,4 mkr och att ingående fritt eget kapital ökar med 0,7 Mkr.