

DELÅRSRAPPORT

JANUARI - JUNI 2002

- Nettoomsättningen uppgick för andra kvartalet till 89,0 (113,3) MSEK
- Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick för andra kvartalet till 6,7 (-5,4) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för andra kvartalet till 16,4 (-6,1) MSEK

DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2002

STRATEGISK INRIKTNING OCH STRUKTURÅTGÄRDER UNDER RAPPORTPERIODEN

Verksamheten har fokuserats på att i högre grad än tidigare erbjuda kunderna funktionsåtaganden istället för timkonsulting. Den generellt svaga marknadsutvecklingen under den aktuella rapportperioden har inneburit fortsatt sparsamhet och viss minskning av bolagets kostnadsmassa.

MARKNAD

Den allmänt svaga IT-konsultmarknaden visade inga förändringar jämfört med föregående rapportperiod. Kvartalet har alltså präglats av fortsatt svag efterfrågan. Tendensen med prispress och senareläggning av nya projekt kvarstår. Förlängningar av pågående projekt har dock skett i god utsträckning liksom komplettering av affärerna mot befintliga uppdragsgivare. I Stockholm, där marknaden tidigare varit svag också hos befintliga uppdragsgivare, finns tendenser till ett större intresse även om det ännu inte syns i ökad orderingång.

Under kvartalet har Know IT inlett nya, eller fått förlängda, uppdrag hos bland andra AstraZeneca, Banverket, AB Svensk Bilprovning, Kanal 5, Naturvårdsverket, Riksförsäkringsverket, Skandiabanken, Statistiska Centralbyrån, Telia Mobile, Umeå Energi och Zurich.

Debiteringsgraden var 78 procent under kvartalet att jämföra med 73 procent för motsvarande period föregående år. Debiteringsgraden beräknas på normal arbetstid med avdrag för uttagen semester.

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för kvartalet minskade med 19,2 procent till 89,0 (110,1) MSEK. I årets nettoomsättning ingår all fakturering hänförlig till underkonsulter. Föregående år gjordes till viss del avdrag i omsättningen för underkonsulter och om föregående års siffra för andra kvartalet för motsvarande verksamhet justeras för detta ökar den med 3,2 MSEK till 113,3 MSEK. Jämförs nettoomsättning april-juni med motsvarande verksamhet föregående år så blev minskningen 21,4 procent.

Fördelning av nettoomsättning mellan koncernens verksamhetsområden med hänsyn tagen till ovannämnda fakturering av underkonsulter:

	jan-juni 2002	jan-juni 2001	förändring %	april-juni 2002	april-juni 2001	förändring %
Systemutveckling och övrig verksamhet	176,8	243,2	-27,3	89,0	113,3	-21,4
Avyttrad verksamhet	-	2,6		-	-	
Totalt	176,8	245,8	-28,1	89,0	113,3	-21,4

RESULTAT

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick för andra kvartalet till 6,7 (-5,4) MSEK medan goodwillavskrivningarna uppgick till -2,8 (-4,1) MSEK. Rörelseresultatet påverkades positivt med 1,3 MSEK hänförligt till slutreglering av tilläggsköpeskilling avseende ett företagsförvärv från 2000.

Huvuddelen av Know IT:s värdepappersportfölj har sålts under kvartalet. Realiserade och orealiserade resultat från denna påverkade resultatet för andra kvartalet med -0,1 (0,9) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Soliditeten ökade från 36,9 procent den 30 juni 2001 till 45,6 procent den 30 juni 2002.

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens utgång till 38,0 (52,2) MSEK. Värdet av de kortfristiga placeringarna har minskat under kvartalet huvudsakligen beroende på försäljning och uppgick till 0,4 (4,7) MSEK vid kvartalets utgång. Goodwill uppgick per 30 juni 2002 till 63,2 (94,4) MSEK.

Inga investeringar i inventarier gjordes under kvartalet (1,8 MSEK).

Kassaflödet under kvartalet uppgick till 16,0 (-15,9) MSEK. Inga tilläggsköpeskillingar utbetalades under perioden medan sådana utbetalningar uppgick till 8,2 MSEK under andra kvartalet 2001. Det innebär att kassaflödet före tilläggsköpeskillingar var 16,0 (-7,7) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för andra kvartalet till 16,4 (-6,1) MSEK.

MODERBOLAGET

Resultatet efter finansiella poster uppgick för andra kvartalet till -0,8 (-82,3) MSEK. Det egna kapitalet var per den 30 juni 2002 59,8 (65,2) MSEK. Inga investeringar i inventarier gjordes under kvartalet (0,1 MSEK). Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 8,6 (25,2) MSEK.

REDOVISNINGSPRINCIPER

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen 2001 tillämpats.

MEDARBETARE

Antalet medarbetare var vid periodens slut 286 (376), vilket är en nettominskning med 11 under rapportperioden. Antalet kontrakterade konsulter som ännu inte påbörjat sin anställning var 3 den 30 juni 2002. Medeltalet anställda under kvartalet uppgick till 292 (394).

UTBLICK

Know IT bedömer att den rådande marknadssituationen kommer att bestå hela 2002. Tecken på viss avmattning av efterfrågan kan skönjas på marknaden utanför Stockholm.

I föregående delårsrapport den 25 april 2002 lämnades följande utblick: " Know IT bedömer att den rådande svaga marknadssituationen i Stockholm kommer att bestå åtminstone till hösten 2002. På marknaden utanför Stockholm ser Know IT en stabil efterfrågan som bedöms ligga på samma nivå åtminstone fram till hösten 2002".

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

17 okt 2002	delårsrapport jan-sept 2002
29 jan 2003	bokslutskommuniké 2002
18 mars 2003	bolagsstämma 2003

Stockholm den 12 juli 2002

Ingrid Engström
VD och koncernchef

Rapporten har inte granskats av företagets revisor.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING, MSEK

	jan-juni 2002	jan-juni 2001	proforma helår 2001*
Nettoomsättning	176,8	230,3	411,4
Rörelsens kostnader	-168,1	-226,4	-419,4
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1,9	-4,4	-7,3
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	6,8	-0,5	-15,3
Goodwillavskrivningar	-5,5	-7,9	-33,0
Rörelseresultat	1,3	-8,4	-48,3
Finansiella poster	-0,5	-2,2	-2,8
Resultat efter finansiella poster	0,8	-10,6	-51,1
Skatt på periodens resultat	-0,1	1,7	0,2
Minoritetens andel av resultatet	-1,0	-0,8	-1,8
Periodens resultat	-0,3	-9,7	-52,7

KONCERNENS BALANSRÄKNING, MSEK

	30 juni 2002	30 juni 2001	31 dec 2001*
TILLGÅNGAR			
Goodwill	63,2	94,4	68,7
Materiella anläggningstillgångar	16,0	20,3	18,7
Finansiella anläggningstillgångar	0,2	0,0	0,0
Omsättningstillgångar	76,7	113,1	74,3
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	38,0	52,2	32,3
Summa tillgångar	194,1	280,0	194,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	88,5	103,3	88,8
Minoritetsintressen	5,0	3,0	4,0
Avsättningar för skatter	2,4	2,1	2,4
Långfristiga skulder	4,8	12,8	6,5
Kortfristiga skulder	93,4	158,8	92,3
Summa eget kapital och skulder	194,1	280,0	194,0

DATA PER AKTIE JUSTERAT FÖR FOND- OCH NYEMISSION SAMT SPLIT**

		jan-juni 2002	jan-juni 2001	april-juni 2002	april-juni 2001	proforma helår 2001*
Resultat per aktie (SEK)	Före utspädning	-0,03	-1,49	0,37	-1,23	-7,48
	Efter utspädning	-0,03	-1,49	0,37	-1,23	-7,48
Eget kapital per aktie (SEK)	Före utspädning	8,87	15,71	8,87	15,71	8,90
	Efter utspädning	8,87	15,71	8,87	15,71	8,90
Genomsnittligt antal aktier, tusental	Före utspädning	9 974	6 498	9 974	6 574	7 044
	Efter utspädning	9 974	6 498	9 974	6 574	7 044
Antal aktier på balansdagen, tusental	Före utspädning	9 974	6 574	9 974	6 574	9 974
	Efter utspädning	9 974	6 574	9 974	6 574	9 974

** Utestående optionsprogram ger inga utspädningseffekter. Nyckeltal är i överensstämmelse med RR 18.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, MSEK

	jan-juni 2002	jan-juni 2001	april-juni 2002	april-juni 2001	proforma helår 2001*
Belopp vid periodens ingång	88,8	114,2	84,8	112,6	114,2
Nyemission					28,5
Optionspremier, netto		-1,2		-1,2	-1,2
Periodens resultat	-0,3	-9,7	3,7	-8,1	-52,7
Belopp vid periodens utgång	88,5	103,3	88,5	103,3	88,8

NYCKELTAL

	jan-juni 2002	jan-juni 2001	proforma helår 2001*
Antal anställda vid periodens utgång	286	376	311
Medeltal anställda	294	402	369
Omsättning per anställd, KSEK	601	574	1 114
Resultat efter finansnetto per anställd, KSEK	3	-26	-138
Avkastning på totalt kapital, %	0,9	-3,0	-18,7
Avkastning på eget kapital, %	-0,3	-8,7	-50,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,8	-5,6	-36,9
Vinstmarginal, %	0,5	-4,6	-12,4

Soliditet, %

45,6

36,9

45,8

* På ordinarie bolagsstämman i september 2001 beslöts att ändra bolagets räkenskapsår från 1 maj-30 april till kalenderår från och med 2002. Därefter har jämförelsetal framräknats för föregående år.

KASSAFLÖDEANALYS FÖR KONCERNEN, MSEK

	jan-juni 2002	jan-juni 2001	april-juni 2002	april-juni 2001	proforma helår 2001*
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	8,1	3,4	8,0	-0,7	-7,7
Förändring av rörelsekapitalet inkl kortfristiga placeringar	1,8	-17,8	8,4	-5,4	-5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9,9	-14,4	16,4	-6,1	-12,9
Kassaflöde från investeringar	0,6	44,2	1,1	3,9	39,8
Kassaflöde från finansiering	-1,7	-21,8	-1,5	-13,7	-37,6
Periodens kassaflöde	8,8	8,0	16,0	-15,9	-10,7
Likvida medel vid periodens början	28,8	39,5	21,6	63,4	39,5
Likvida medel vid periodens slut	37,6	47,5	37,6	47,5	28,8

* På ordinarie bolagsstämman i september 2001 beslöts att ändra bolagets räkenskapsår från 1 maj-30 april till kalenderår från och med 2002. Därefter har jämförelsetal framräknats för föregående år.

KVARTALSVISA VÄRDEN

KONCERNENS RESULTATRÄKNING, MSEK

	jan-mars 2001	april-juni 2001	juli-sept 2001	okt-dec 2001	jan-mars 2002	april-juni 2002
Nettoomsättning	120,2	110,1	81,2	99,9	87,8	89,0
Rörelsens kostnader	-114,1	-112,3	-90,2	-102,8	-86,8	-81,3
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1,2	-3,2	-1,6	-1,3	-0,9	-1,0
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	4,9	-5,4	-10,6	-4,2	0,1	6,7
Goodwillavskrivningar	-3,8	-4,1	-22,3	-2,8	-2,7	-2,8
Rörelseresultat	1,1	-9,5	-32,9	-7,0	-2,6	3,9
Finansiella poster	-1,0	-1,2	-2,7	2,1	-0,8	0,3
Resultat efter finansiella poster	0,1	-10,7	-35,6	-4,9	-3,4	4,2
Skatt på periodens resultat	-1,0	2,7	-	-1,5	-0,1	0,0
Minoritetens andel av resultatet	-0,7	-0,1	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5
Periodens resultat	-1,6	-8,1	-36,1	-6,9	-4,0	3,7

KONCERNENS BALANSRÄKNING, MSEK

	31 mars 2001	30 juni 2001	30 sept 2001	31 dec 2001	31 mars 2002	30 juni 2002
TILLGÅNGAR						
Goodwill	98,8	94,4	71,4	68,7	66,0	63,2
Materiella anläggningstillgångar	23,4	20,3	20,1	18,7	18,1	16,0
Finansiella anläggningstillgångar	3,7	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2
Omsättningstillgångar	130,0	113,1	116,3	74,3	80,8	76,7
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	69,9	52,2	30,5	32,3	25,0	38,0
Summa tillgångar	325,8	280,0	238,3	194,0	190,1	194,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital	112,6	103,3	67,7	88,8	84,8	88,5
Minoritetsintressen	2,8	3,0	3,5	4,0	4,5	5,0
Avsättningar för skatter	6,3	2,1	2,1	2,4	2,4	2,4
Långfristiga skulder	21,3	12,8	8,4	6,5	6,2	4,8
Kortfristiga skulder	182,8	158,8	156,6	92,3	92,2	93,4
Summa eget kapital och skulder	325,8	280,0	238,3	194,0	190,1	194,1

NYCKELTAL

	jan-mars 2001	april-juni 2001	juli-sept 2001	okt-dec 2001	jan-mars 2002	april-juni 2002
Antal anställda vid periodens utgång	412	376	336	311	297	286
Medeltal anställda	409	394	356	324	299	292
Omsättning per anställd, KSEK	294	279	228	309	294	305
Resultat efter finansnetto per anställd, KSEK	0	-27	-100	-15	-11	14
Avkastning på totalt kapital, %	0,9	-4,1	-13,4	-2,1	-1,3	2,2
Avkastning på eget kapital, %	-1,4	-7,3	-40,7	-8,4	-4,4	4,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,8	-7,7	-25,5	-4,1	-2,5	4,3
Vinstmarginal, %	0,1	-9,7	-43,8	-4,9	-3,9	4,7
Soliditet, %	34,6	36,9	28,4	45,8	44,6	45,6