



Delårsrapport från IAR Systems AB (publ.) för 1 januari – 30 juni 2002

Januari-juni

- ❑ Omsättningen minskade med 16% till 64,3 (76,5) Mkr.
- ❑ Rörelseresultatet före avskrivningar på goodwill uppgick till –21,8 (-8,7) Mkr.
- ❑ Resultatet efter finansiella poster uppgick till –22,6 (-8,7) Mkr.
- ❑ Kostnadsanpassning motsvarande reducering om ca 28 Mkr på årsbasis genomfördes.

April-juni

- ❑ Omsättningen minskade med 23% till 32,1 (41,6) Mkr.
- ❑ Rörelseresultatet före avskrivningar på goodwill uppgick till –10,2 (-1,8) Mkr.
- ❑ Nya avtal har tecknats med olika chiptillverkare om ca 8,5 Mkr.

Verksamheten

Den minskade omsättningen föranledde anpassning av kostnader inom såväl konsulting som licensförsäljning. Intäkter från konsulttjänster (applikationsutveckling) minskade med 33% till 13,8 (20,7) Mkr, huvudsakligen på grund av vikande efterfrågan i USA. Intäkter från licensförsäljning minskade framförallt beroende av vikande efterfrågan från chiptillverkare. Under andra kvartalet ingicks två nya avtal med olika chiptillverkare motsvarande ett värde om ca 8,5 Mkr. Intäkter från dessa avtal infaller huvudsakligen under den återstående delen av året och under 2003.

Marknadsutveckling

Marknaden präglas av fortsatt svag efterfrågan från framförallt chiptillverkare och kunder inom telekommunikation. På USA marknaden ökade intäkterna från licensförsäljning men minskade samtidigt kraftigt vad avser konsulttjänster.

Kommentarer till resultat- och omsättningsutveckling

Intäkterna minskade totalt med 12,2 Mkr motsvarande 16%. Intäkter från konsulttjänster i USA minskade med 11 Mkr medan konsultintäkter från övriga marknader ökade. Redan beslutade och implementerade åtgärder för att kostnadsanpassa verksamheten påverkade resultatet i begränsad omfattning. På årsbasis beräknas genomförda åtgärder totalt reducera kostnaderna med ca 28 Mkr varav reducering av personalkostnader uppgår till ca 22 Mkr. Kostnader i samband med uppsägningar belastar resultatet med ca 3,6 Mkr.

Utsikter för 2002

Marknaden bedöms vara i stort sett oförändrad med en möjlig uppgång tidigast mot slutet av året. Värdefulla nya avtal med chiptillverkare har tecknats under andra kvartalet vilket är en klar förbättring jämfört med första kvartalet. Flera chiptillverkare har även rapporterat vissa förbättringar men uppgången bedöms inte bli stark under innevarande år. Dessutom kvarstår osäkerheten inom området telekommunikation. Efterfrågan på tjänster och produkter förväntas bli fortsatt återhållsam.

IAR's fokusering på lönsamhet fortsätter. Målsättningen är att successivt förbättra resultatet så att fjärde kvartalet visar vinst efter finansiella poster. Helårsresultatet bedöms bli negativt.

KONCERNEN**Omsättning**

Omsättningen minskade med 16% till 64,3 (76,5) Mkr. Försäljningen av licensierade programvaror uppgick till 50,5 (55,8) Mkr motsvarande en minskning med 9% under årets två första kvartal. Konsultförsäljningen (applikationsutveckling) minskade till 13,8 (20,7) Mkr motsvarande 33%, huvudsakligen på grund av svårigheter för konsultverksamheten i USA.

Omsättningen fördelas som 84 (88) % på export och 16 (12) % i Sverige. Den största utländska marknaden var USA som svarade för 38 (52) % av omsättningen.

Resultat

Resultatet före avskrivning av goodwill uppgick till -21,8 (-8,7) Mkr medan resultat efter finansiella poster blev -22,6 (-8,7) Mkr. Resultat efter skatt uppgick till -17,9 (-8,0) Mkr.

Kostnader

Kostnaderna för administration, sålda varor samt försäljning ökade med 1% till 86,1 (85,2) Mkr. Halvårsresultatet belastas med kostnader avseende uppsägning av personal om c:a 3,6 (0) Mkr. På årsbasis beräknas genomförd minskning av personal reducera personalkostnaderna med ca 22 Mkr.

Finansiell ställning och aktiestruktur

Likvida medel 30 juni, 2002, uppgick till 5,9 (25,1) Mkr. Outnyttjade krediter uppgick till 5,0 (0) Mkr. Soliditeten var 61,6 (82,8) %. Antalet aktier uppgick per 30 juni, 2002, till 22 846 224 stycken. Per sista juni 2002 hade bolaget 7 562 aktieägare (enl. VPC).

Investeringar

Under perioden har 0,9 (2,0) Mkr investerats i anläggningstillgångar.

Personal

Medelantalet årsanställda uppgick till 164 (160) personer. Antalet anställda vid periodens utgång var 164 (160) personer.

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar Redovisningsrådets rekommendationer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i senaste årsredovisning.

MODERBOLAGET**Omsättning**

Omsättningen ökade med 12% till 38,1 (33,8) Mkr.

Resultat

Resultatet före dispositioner och skatt uppgick till –10,9 (6,8) Mkr.

Perioden belastas med nedskrivning av fordringar på dotterbolag med 3,3 (0) Mkr.

Likviditet och soliditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 1,1 (17,1) Mkr. Soliditeten uppgick till 54 (86) %.

Investeringar

Under perioden har 0,4 (0,5) Mkr investerats i anläggningstillgångar.

Nästa rapporttillfälle

Delårsrapport avseende perioden januari-september kommer att publiceras den 5 november 2002.

Uppsala den 9 augusti 2002

Tomas Wolf, VD

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Frågor med anledning av denna rapport besvaras av

VD, Tomas Wolf, tel: 018 16 78 00, mobil: 0708 320870, email: Tomas.Wolf@iar.se,

Ekonomichef, Thomas Grandin, tel: 018 16 78 00, mobil: 0702 397 838, mail: Thomas.Grandin@iar.se.

Information om IAR Systems AB finns på www.iar.com.

RESULTATRÄKNINGAR

Belopp i mkr	Not	2002 apr-jun	2001 apr-jun	2002 jan-jun	2001 jan-jun	2001 jan-dec
Nettoomsättning	1	32,1	41,6	64,3	76,5	152,3
Kostnad för sålda varor		-25,3	-25,0	-50,5	-49,9	-101,8
Bruttoresultat		6,8	16,6	13,8	26,6	50,5
Försäljningskostnader		-11,9	-7,1	-23,3	-15,6	-34,7
Administrationskostnader		-4,9	-11,4	-11,2	-20,6	-32,8
Övriga rörelseintäkter		0,6	0,2	0,6	1,5	3,4
Övriga rörelsekostnader		-0,8	-0,1	-1,7	-0,6	-2,2
Resultat före avskrivning av goodwill	2	-10,2	-1,8	-21,8	-8,7	-15,8
Avskrivning av goodwill		-0,1	-1,0	-0,3	-1,9	-66,1
Rörelseresultat		-10,3	-2,8	-22,1	-10,6	-81,9
Finansiella intäkter		0,8	0,5	1,4	2,0	3,1
Finansiella kostnader		-1,8	0,1	-1,9	-0,1	-0,3
Resultat efter finansiella poster	3	-11,3	-2,2	-22,6	-8,7	-79,1
Skatt på årets resultat		2,1	0,5	4,6	0,7	-10,2
Minoritetens andel i årets resultat		0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
Periodens/Årets resultat		-9,1	-1,7	-17,9	-8,0	-89,3
Resultat per aktie efter full skatt, kr		-0,36	-0,13	-0,78	-0,35	-3,93
d:o efter full utspädning		-0,36	-0,13	-0,78	-0,35	-3,93
Antal utestående aktier efter full utspädning (tusental)		24,446	24,446	24,446	24,446	24,446
Genomsnittligt antal aktier (tusental)		22,846	22,846	22,846	22,576	22,712

Not 1. Nettoomsättning per intäktsslag

Belopp i mkr	2002 apr-jun	2001 apr-jun	2002 jan-jun	2001 jan-jun	2001 jan-dec
Produktförsäljning (licenser)	26,2	29,9	50,5	55,8	116,8
Applikationsutveckling (tjänster)	5,9	11,7	13,8	20,7	35,5
	32,1	41,6	64,3	76,5	152,3

Nettoomsättning per geografisk marknad

Belopp i mkr	2002 apr-jun	2001 apr-jun	2002 jan-jun	2001 jan-jun	2001 jan-dec
Sverige	4,9	5,3	10,2	9,2	16,3
Europa	10,8	9,5	21,3	18,2	44,5
Asien	4,6	4,0	8,2	9,2	20,6
USA	11,8	22,8	24,6	39,9	70,9
	32,1	41,6	64,3	76,5	152,3

Not 2. Resultat före avskrivning av goodwill per geografisk marknad

Belopp i mkr	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Sverige	-7,5	-0,9	-14,8	-3,4	-5,8
Europa	-1,2	-1,5	-3,0	-4,6	-9,8
Asien	0,1	0,2	-0,6	0,3	0,8
USA	-1,6	0,4	-3,4	-1,0	-1,0
	-10,2	-1,8	-21,8	-8,7	-15,8

Not 3. Resultat efter finansiella poster

Kursförändringar hänförliga till transaktioner mellan moderbolag och dotterbolag redovisas som finansiella poster, från att tidigare delvis ha redovisats i rörelseresultatet. Justeringseffekt uppgår till 0,6 Mkr.

BALANSRÄKNINGAR

Belopp i mkr	2002 jun	2001 jun	2001 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	13,8	69,6	15,8
Materiella anläggningstillgångar	6,2	8,7	7,1
Finansiella anläggningstillgångar	6,5	11,1	1,9
Summa anläggningstillgångar	26,5	89,4	24,8
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar	53,1	67,0	61,2
Likvida medel	5,9	25,1	19,7
Summa omsättningstillgångar	59,0	92,1	80,9
Summa tillgångar	85,5	181,5	105,7

Belopp i mkr	2002 jun	2001 jun	2001 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	52,6	149,7	71,3
Minoritetsintresse	0,0	0,0	0,1
Avsättningar	4,9	1,7	4,4
Långfristiga skulder	1,0	0,9	0,8
Kortfristiga skulder	27,0	29,2	29,1
Summa eget kapital och skulder	85,5	181,5	105,7
Eget kapital per aktie, kr	2,30	6,55	3,12

KASSAFLÖDESANALYSER

Belopp i mkr	2002 jan-jun	2001 jan-jun	2002 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-22,6	-8,7	-79,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4,4	3,8	72,4
Betald skatt	-1,4	-1,7	-3,3
Resultat från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-19,6	-6,6	-10,1
Förändringar i rörelsekapital	7,5	6,9	5,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12,1	0,3	-4,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,9	-12,7	-13,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0	0,0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-13,0	-12,4	-17,9
Likvida medel vid årets början	19,7	37,1	37,1
Kursdifferenser i likvida medel	-0,8	0,4	0,5
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	5,9	25,1	19,7

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	2002 jan-jun	2002 jan-jun	2001 jan-jun	2001 jan-jun
	Eget kapital mkr	Antal aktier	Eget kapital mkr	Antal aktier
Ingående balans 1/1	71,3	22 846 224	139,6	22 297 652
Apportemission	0,0		16,1	548 572
Nyemission	0,0		0,0	
Optionspremier	0,0		0,1	
Omräkningsdifferenser	-0,8		1,9	
Periodens resultat	-17,9		-8,0	
Utgående balans 30/6	52,6	22 846 224	149,7	22 846 224

NYCKELTAL

	2002 jan-jun	2001 jan-jun	2001 jan-dec
Bruttomarginal, %	-30,4	-8,9	-7,6
Marginal för avskrivningar på goodwill, %	-33,7	-11,4	-10,4
Vinstmarginal, %	-27,7	-10,5	-58,6
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-65,7	-11,7	-73,4
Räntabilitet på eget kapital (full skatt), %	-57,8	-11,0	-84,7
Sysselsatt kapital, mkr	54,0	150,8	72,5
Räntebärande skulder, mkr	1,2	1,2	1,1
Soliditet, %	61,6	82,8	67,5
Genomsnittligt antal årsanställda	164	160	163
Antal anställda vid periodens slut	164	160	173
Omsättning per anställd, tkr	395	476	934
Resultat per aktie	-0,78	-0,35	-3,93
Resultat per aktie, efter full skatt och full utspädning, kr	-0,78	-0,35	-3,93
Totalt kassaflöde per aktie, kr	-0,57	-0,55	-0,79
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	-0,53	0,01	-0,19
Eget kapital per aktie, kr	2,30	6,55	3,12
Antal utestående aktier vid periodens slut, tusental	22 846	22 846	22 846
Genomsnittligt antal aktier, tusental	22 846	22 576	22 712
Antal utestående aktier vid periodens slut och efter full utspädning, tusental	24 446	24 446	24 446

Avkastningsmått är extrapolerade till helårsvärden

Resultat per aktie beräknas i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

DEFINITIONER**Marginal**

Bruttomarginal, % Resultat före avskrivningar av materiella tillgångar i procent av nettoomsättning

Marginal före avskrivningar på goodwill, % Resultat före avskrivningar av goodwill i procent av nettoomsättning

Vinstmarginal, % Periodens resultat i procent av nettoomsättning

Räntabilitet

Räntabilitet på eget kapital (full skatt), % Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på sysselsatt kapital, % Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital

Kapitalstruktur

Soliditet Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Sysselsatt kapital Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatteskulder

Anställda

Omsättning per anställd Nettoomsättning dividerat med genomsnittligt antal anställda.

Data per aktie

Resultat per aktie, efter full skatt Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier. Vid förlust tillåts i beräkningen ej att resultat per aktie efter utspädning ger en lägre förlust per aktie jämfört med samma mått utan utspädningseffekt.

Eget kapital per aktie, kr Eget kapital dividerat med antal utestående aktier

Totalt kassaflöde/aktie, kr Periodens totala kassaflöde enligt kassaflödesanalysen dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Kassaflöde från den löpande verksamheten/aktie, kr Periodens löpande kassaflöde enligt kassaflödesanalysen dividerat med genomsnittligt antal aktier.