

HiQ - DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI - JUNI 2002

HiQ är IT- och managementkonsultföretaget som arbetar med högteknologiska lösningar inom kommunikation samt simuleringsteknik. Bolaget är ledande inom dessa områden och har Norden som hemmamarknad. HiQ har 470 anställda och kontor i Sverige, Finland, Danmark och Norge. HiQ är noterat på Stockholmsbörsen. För mer information, besök www.hiq.se

Delårsrapport för HiQ International AB (publ), org. nr 556529-3205.

HiQ – omsättning 212,4 Mkr och EBITA 8,5 Mkr

- Omsättningen uppgår till 212,4 (278,0) Mkr.
- Resultat före goodwill (EBITA) uppgår till 8,5 (44,8) Mkr. Resultatet motsvarar en marginal före goodwillavskrivningar på 4,0 %.
- Positivt kassaflöde i rörelsen.
- I mars fick HiQ en ny order från Försvarets Materielverk på 24 Mkr för träningssimulatorer för JAS 39 Gripen och i juni ytterligare en order på 40 Mkr.
- Ramavtal tecknas med Vägverket Produktion.
- Ramavtal förnyas med Saab Automobile.
- Förvärv av lönsam finländsk IT-konsult, Softplan, med 50 medarbetare i Helsingfors.
- Nytt ramavtal tecknas med Nokia Mobile Phones i Danmark.
- Nytt ramavtal som preferred supplier inom Research and development, IS/IT och Teknisk dokumentation tecknas med Ericsson.

Marknadsutveckling

Marknaden är fortsatt kärv och investeringsviljan är låg. Avvikelser förekommer dock mellan olika regioner och marknadsområden. Generellt sett prioriterar kunderna snabba kostnadsbesparingar, lönsamhet och effektivitet.

När stora kunder idag väljer ett färre antal externa leverantörer att arbeta med fortsätter HiQ att finnas med bland dessa, vilket är en styrka. Vi har ökat antalet större projekt jämfört med samma period förra året och får fortsatt fler förfrågningar om sk outsourcing-uppdrag.

Den tekniska utvecklingen medför att produkter och system blir mer komplexa. En följd av detta är att behoven av simulering, test och verifiering ökar, och vi får allt fler uppdrag inom dessa områden.

Regioner

Det finns stora skillnader i marknadsläget mellan de regioner där HiQ International är verksamt. I Finland, Danmark och södra Sverige är efterfrågan fortsatt god. Överetableringen av konsulter och prispressen är tydligast i Stockholm och Göteborg.

HiQ förvärvade i april den finländska IT-konsulten Softplan. HiQ Softplan är ett lönsamt och välrenommerat dotterbolag med kunder inom främst Telekom, Underhållning & spel och Myndigheter & verk. Förvärvet konsoliderades i april och betyder att HiQ idag är lönsamt på den finländska marknaden. I samband med förvärvet av Softplan har det mindre finländska bolaget, HiQ East Oy, avvecklats.

Öresundsregionen är en intressant tillväxtregion där en rad aktörer inom medicin, industri och telekom finns etablerade. Utöver vår danska verksamhet har HiQ etablerat ett dotterbolag i Lund till vilket vi i juni tillsatte en VD.

Verksamheten i Arboga är fortsatt stabil, och vår position som leverantör av träningssimulatorer till försvaret stärktes ytterligare med en ny order i juni på 40 Mkr från FMV.

Telekom

Ekonomisk avmattning och osäkerhet kring ett pågående teknikskifte bidrar till en fortsatt låg investeringsvilja bland leverantörer och operatörer.

I Norden fortsätter utvecklingen av såväl system som produkter samt utbyggnad av infrastruktur för 3G-nät. För HiQs del har 3G-uppdragen ökat jämfört med samma period förra året, vilket inbegriper arbete med roll-out, utveckling av stödsystem och terminaler samt test av tjänsteplattformar.

Under perioden har HiQ fått ett nytt större uppdrag inom test och verifiering för en telekomleverantör. Uppdraget innebär att testa mobilplattformar och terminaler för 3G för att få dem att fungera gentemot produkter som servrar, nätverk, gateways, handdatorer etc.

Försvar

I mars fick HiQ en ny order från Försvarets Materielverk på 24 Mkr för träningssimulatorer för JAS 39 Gripen och i juni ytterligare en order på 40 MSEK. HiQ har en mycket bra position som leverantör av konsulttjänster inom simuleringsteknik till försvarsindustrin, och vi bedömer att vi har goda möjligheter att få ytterligare uppdrag under året.

Myndigheter & verk

Andelen kvalificerade IT-konsultuppdrag inom Myndigheter & verk ökar avsevärt jämfört med samma period förra året trots hård konkurrens. HiQ har under perioden arbetat med kunder som Arbetsmarknadsstyrelsen, Emergency Center of Helsinki, Finland Post, Post- och Telestyrelsen i Sverige, Rikspolisstyrelsen, Riksskatteverket och Riksförsäkringsverket.

Finans & försäkring

Uppdragen inom Finans & försäkring har ökat under perioden. I januari fick HiQ en order på 30 Mkr för uppdrag med ny kund inom försäkringsbranschen. Vi ser det som en inbrytning i branschen med goda möjligheter till fler uppdrag.

Fordon

Vi ser ett ökat användande av teknikspecialister hos våra kunder i fordonsbranschen. IT i fordon är ett konkurrensmedel, och vi bedömer att IT-innehållet i fordon kommer att öka i framtiden. Inom fordonsbranschen arbetar HiQ både med projektledaruppdrag och med utveckling av inbyggda system. HiQ har under perioden tecknat avtal med Saab Automobile och Volvo.

Underhållning & spel

HiQ fortsätter att öka omsättningen inom Underhållning & spel genom att arbeta med kunder som Svenska Spel och Veikkaus. HiQ Softplan har, genom sin kund Veikkaus, fått ett nytt uppdrag för ett europeiskt lotteri och har påbörjat fas två i utvecklingen av plattformar för spel på Internet.

Internationellt

HiQ fortsätter att arbeta i internationella uppdrag i flera länder och har drygt en tredjedel av omsättningen utanför Sverige. Då HiQs kunder fokuserar på Norden fortsätter vi enligt vår strategi att vidareutveckla HiQ som nordiskt bolag och stärka oss i befintliga länder.

F a k t u r e r i n g o c h r e s u l t a t

HiQs omsättning uppgick till 212,4 (278,0) Mkr.

Resultatet före goodwill (EBITA) uppgick till 8,5 (44,8) Mkr. Det motsvarar en marginal före goodwillavskrivningar på 4,0 %. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,5 (39,1) Mkr vilket motsvarar en rörelsemarginal på 0,2 %.

Vår finländska verksamhet har fokuserats till nyförvärvade Softplan vilket innebär att HiQ East Oy med fem anställda avvecklas från och med den 30 juni. Kostnaden för avveckling av HiQ East Oy uppgår till ca 2 Mkr och redovisas som en jämförelsestörande post.

Koncernens finansnetto för perioden uppgick till 1,2 (1,0) Mkr.

Resultatet före skatt (PTP) uppgick till -0,2 (40,1) Mkr.

R e d o v i s n i n g s p r i n c i p e r

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

M e d a r b e t a r e

Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 472 st (445) varav ca 50 personer i HiQ Softplan.

I n v e s t e r i n g a r

Koncernens nettoinvesteringar uppgick under perioden till 98,4 (6,0) Mkr, varav investeringar i finansiell leasing utgjorde 1,6 (2,3) Mkr, förvärv av Softplan 87,4 Mkr och investering i fastighet i samband med förvärvet 8,4 Mkr.

F i n a n s i e l l s t ä l l n i n g

HiQs finansiella ställning är stark, och kassaflödet i rörelsen är positivt.

Vid periodens slut uppgick koncernens likvida medel till 49,8 Mkr, jämfört med 133,6 Mkr den 31 december 2001, en minskning med 83,8 Mkr. Under perioden har aktieutdelning, fyllnadsinbetalningar och förvärvet av Softplan belastat kassan med ca 90 Mkr.

Räntebärande nettokassa uppgick till 40,6 (89,1) Mkr.

Det egna kapitalet uppgick till 263,3 Mkr den 30 juni 2002, jämfört med 218,3 Mkr den 30 juni 2001.

Vid periodens slut uppgick soliditeten till 70,5 % (65,4 %).

Omräknat till rullande tolv månadersresultat, det vill säga perioden 010701-020630, omsatte HiQ 426,5 Mkr. Resultatet före goodwill uppgick till 29,9 Mkr, vilket motsvarar en marginal före goodwill på 7,0 %.

F r a m t i d s u t s i k t e r

Marknadsläget är fortsatt kärvt och svårbedömt, men med regionala skillnader. Vi bedömer att marknaden för HiQ bör bli mer lättöverskådlig i slutet av året.

I rådande marknadsläge fortsätter vi att anpassa verksamheten och prioriterar lönsamhet. Fasta såväl som rörliga kostnader ses över kontinuerligt, och rekryteringstakten anpassas till regionala skillnader.

Då HiQs kunder fokuserar på Norden fortsätter vi enligt vår strategi att vidareutveckla HiQ som nordiskt bolag och stärka oss i befintliga länder.

I och med vårt strategiska förvärv i Finland ser vi mycket positivt på den framtida utvecklingen på den finländska marknaden.

Satsningen i Öresundsregionen fortsätter, och vi kommer att fortsätta att utveckla verksamheten i södra Sverige.

Vår bedömning är att vi har goda möjligheter att få ytterligare uppdrag under året baserat på HiQs ställning som högteknologisk leverantör av konsulttjänster till såväl den svenska som norska försvarsmakten.

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

HiQ lämnar inga prognoser. Våra långsiktiga finansiella mål på en tillväxt på 30 % och en rörelsemarginal före goodwill på 15 % kvarstår.

M o d e r b o l a g e t

Resultatet efter skatt för HiQ International AB uppgick till 2,3 (-0,3) Mkr. Per den 30 juni 2002 uppgår bolagets räntebärande nettokassa till 4,7 (75,0) Mkr, det egna kapitalet till 229,1 (173,1) Mkr samt soliditeten till 78,9 (84,5) %. Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgick till 128,1 (2,1) Mkr.

N ä s t a r a p p o r t t i l l f ä l l e :

Delårsrapport januari-september presenteras den 23 oktober 2002.

Stockholm 2002-08-15

S t y r e l s e n f ö r H i Q I n t e r n a t i o n a l A B

Denna rapport har inte varit föremål för revisorsgranskning.

F ö r y t t e r l i g a r e i n f o r m a t i o n , k o n t a k t a g ä r n a :

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

Anna Svensson, informationschef HiQ International AB, tel 08-588 90 015, 0704-200 103

Resultaträkning

Belopp tkr	Jan-juni 2002	Jan-juni 2001	April-juni 2002	April-juni 2001	Rullande 12-månader	Helåret 2001
Rörelsens intäkter	212 412	277 979	109 800	131 509	426 461	492 028
Rörelsens kostnader, exklusive avskrivningar	-201 119	-230 508	-105 580	-113 647	-391 516	-420 905
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	11 293	47 471	4 220	17 862	34 945	71 123
Avskrivningar, materiella anläggningstillgångar	-2 744	-2 715	-1 414	-1 450	-5 014	-4 985
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar (EBITA)	8 549	44 756	2 806	16 412	29 931	66 138
Avskrivningar, immateriella anläggningstillgångar	-8 026	-5 664	-5 145	-2 856	-14 221	-11 859
Rörelseresultat (EBIT)	523	39 092	-2 339	13 556	15 710	54 279
Jämförelsestörande poster (se Not 1)	-2 000	0	-2 000	0	-2 000	0
Finansiella poster	1 235	1 023	595	341	3 455	3 243
Resultat före skatt (PTP)	-242	40 115	-3 744	13 897	17 165	57 522
Skatt	-2 849	-13 232	-937	-4 850	-9 035	-19 418
Resultat efter skatt	-3 091	26 883	-4 681	9 047	8 130	38 104
<i>Före utspädning</i>						
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	-0,04	0,62	-0,07	0,21	-	0,88
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	-0,07	0,62	-0,10	0,21	-	0,88
<i>Efter utspädning</i>						
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	-0,04	0,62	-	-	-	0,88
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	-0,07	0,62	-	-	-	0,88

Not 1. Avser kostnader för avveckling av HiQ East OY

Balansräkning

Belopp i tkr	Tom juni 2002	Tom juni 2001	Helåret 2001
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	176 872	94 571	97 463
Materiella anläggningstillgångar	27 570	19 384	19 347
Finansiella anläggningstillgångar	7 934	1 738	4 292
Summa anläggningstillgångar	212 376	115 693	121 102
Kundfordringar	77 260	70 492	56 014
Övriga omsättningstillgångar, exkl. likvida medel	33 841	49 456	39 152
Likvida medel	49 791	97 924	133 630
Summa omsättningstillgångar	160 892	217 872	228 796
Summa tillgångar	373 268	333 565	349 898
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	263 264	218 314	238 979
Icke räntebärande långfristiga avsättningar	15 283	10 342	15 283
Räntebärande långfristiga skulder	8 792	7 500	8 739
Icke räntebärande kortfristiga skulder	83 625	95 502	85 002
Räntebärande kortfristiga skulder	2 304	1 907	1 895
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	373 268	333 565	349 898

	Ack tom jun-02	Ack tom jun-01	April-juni 2002	April-juni 2001	Rullande 12-månader	Helåret 2001
Nyckeltal						
Bruttoresultat (EBITDA)	11 293	47 471	4 220	17 862	34 945	71 123
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar (EBITA)	8 549	44 756	2 806	16 412	29 931	66 138
Rörelseresultat (EBIT)	523	39 092	-2 339	13 556	15 710	54 279
Bruttomarginal	5,3%	17,1%	3,8%	13,6%	8,2%	14,5%
Rörelsemarginal före immateriella avskrivningar	4,0%	16,1%	2,6%	12,5%	7,0%	13,4%
Rörelsemarginal	0,2%	14,1%	-2,1%	10,3%	3,7%	11,0%
Vinstmarginal	-0,1%	14,4%	-3,4%	10,6%	4,0%	11,7%
Sysselsatt kapital	274 360	227 721	-	-	-	249 613
Operativt kapital	222 620	129 240	-	-	-	115 273
Avkastning på operativt kapital	0,3%	29,7%	-1,3%	10,3%	8,9%	43,5%
Avkastning på eget kapital	-1,2%	12,6%	-1,9%	4,0%	3,4%	17,0%
Finansiell ställning						
Kostnadsförda datorinvesteringar	692	1 898	296	704	1 594	2 800
Likvida medel	49 791	97 924	-	-	-	133 630
Räntebärande nettokassa	40 644	89 074	-	-	-	123 706
Eget kapital	263 264	218 314	-	-	-	238 979
Soliditet	70,5%	65,4%	-	-	-	68,3%
Förändring eget kapital						
Ingående eget kapital	238 979	208 638	239 244	229 427	-	208 638
Utdelning	-21 478	-21 719	-21 478	-21 719	-	-21 719
Nyemission vid inlösen av optioner	4 325	3 006	2 022	760	-	3 100
Nyemission vid förvärv	47 314	0	47 314	0	-	0
Optionspremier	-131	957	259	753	-	997
Omräkningsdifferens	-2 654	549	584	46	-	9 859
Periodens resultat	-3 091	26 883	-4 681	9 047	-	38 104
Utgående eget kapital	263 264	218 314	263 264	218 314	-	238 979
Kassaflödesanalys						
Kassaflöde före rörelsekapitalförändring & investeringar	-7 439	30 219	-4 538	15 436	-	52 532
Förändring av rörelsekapital	-4 720	6 934	6 681	2 422	-	21 791
Kassaflöde före investeringar	-12 159	37 153	2 143	17 858	-	74 323
Kassaflöde från investeringar	-52 949	-4 178	-52 550	-2 750	-	-4 142
Kassaflöde efter investeringar	-65 108	32 975	-50 407	15 108	-	70 181
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18 731	-17 207	-19 803	-20 160	-	-18 707
Periodens kassaflöde	-83 839	15 768	-70 210	-5 052	-	51 474
Likvida medel vid periodens början	133 630	82 156	120 001	102 976	-	82 156
Likvida medel vid periodens slut	49 791	97 924	49 791	97 924	-	133 630
Medarbetare						
Antal anställda per sista i kvartalet	472	445	-	-	-	438
Antal medarbetare i tjänst per sista i kvartalet	434	416	-	-	-	415
Antal rekryterade	10	56	5	18	22	68
Medelantal medarbetare i tjänst	408	393	422	407	408	401
Förädlingsvärde/medarbetare	381	489	186	220	764	869
Omsättning/medarbetare	521	707	260	323	1 045	1 227
Rörelseresultat/medarbetare	1	99	-6	33	38	135
Aktiedata						
<i>Före utspädning</i>						
Antal aktier, tusental	46 844	43 519	-	-	-	43 526
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 247	43 432	44 851	43 511	43 885	43 478
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	-0,04	0,62	-0,07	0,21	0,22	0,88
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	-0,07	0,62	-0,10	0,21	0,19	0,88
EK/aktie, kr	5,62	5,02	-	-	-	5,49
<i>Efter utspädning</i>						
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 247	43 432	-	-	-	43 478
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	-0,04	0,62	-	-	-	0,88
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	-0,07	0,62	-	-	-	0,88