

Delårsrapport januari–mars 2002

En avvaktande och svårbedömd marknad påverkade licensintäkterna i kvartalet – oförändrad syn på helåret

- Rörelseresultatet för perioden uppgick till –33 MSEK (–16) och resultatet efter finansiella poster var –34 MSEK (–50).
- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 903 MSEK (879), motsvarande en ökning med 3 procent.
- Licensintäkterna i kvartalet minskade med 11 procent. Totalt uppgick de till 211 MSEK (238), medan licensorderingen var 148 MSEK, en minskning med 146 MSEK jämfört med det starka första kvartalet 2001. Licensorderstocken uppgick vid kvartalets utgång till 534 MSEK (616).
- Konsultbeläggningen var fortsatt god. Konsultintäkterna i kvartalet uppgick till 673 MSEK (625), med en konsultmarginal på 18 procent (16).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till –126 MSEK (39), påverkat av bonus- och skatteutbetalningar.
- Marknaden förväntas fortsätta vara avvaktande och svårbedömd. Volymen av pågående upphandlingsprojekt har ökat, vilket kombinerat med Intentias konkurrenskraft innebär att tidigare lämnad prognos för året om att resultatförbättring skall uppnås genom volymtillväxt i kombination med effektiviseringsvinster kvarstår.

Koncernens utveckling

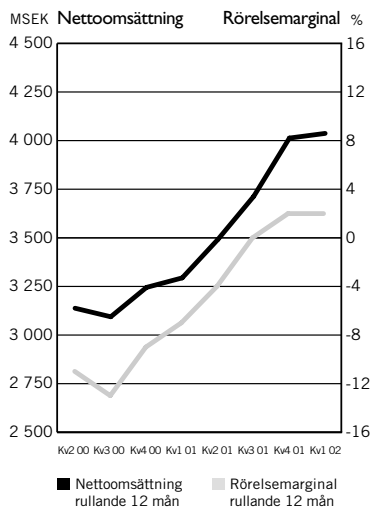
Kundernas beslutsprocesser skapar en avvaktande och svårbedömd marknad

Intentia ser en positiv och stabil utveckling i efterfrågan på affärssystem på lång sikt, där utvecklingen drivs av företagens ökade behov av att effektivisera sina affärsprocesser. I ett kortsiktigt perspektiv påverkar konjunkturen köparnas beteende när det gäller beslutsprocessen, vilket betyder att marknaden fortsätter att vara avvaktande och svårförutsebar. Beslutstidpunkter fördröjs i stor utsträckning, högre krav ställs på allt mer detaljerade förstudier och större kontrakt delas ofta upp i mindre delar.

Licens- och konsultintäkter under perioden

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 903 MSEK (879), motsvarande 3 procents tillväxt. Licensintäkterna uppgick till 211 MSEK (238), en minskning med 11 procent. Licensorderingen uppgick till 148 MSEK jämfört med 294 MSEK för det starka första kvartalet föregående år, då ett antal större order tecknades. Under perioden har även förskjutningseffekter avseende kontraktstidpunkter haft en betydande påverkan.

Som följd av detta minskade licensorderstocken med 82 MSEK och uppgick vid kvartalets utgång till 534 MSEK (616). Konsultintäkterna uppgick till 673 MSEK (625), motsvarande en ökning med 8 procent, trots färre debiterbara dagar i kvartalet.



Utveckling av licens- och konsultintäkter per region

Nettoomsättningen i region Nordeuropa minskade med 14 procent och uppgick till 355 MSEK (412). Licensintäkterna minskade medan konsultintäkterna ökade något jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Minskningen i licensintäkter var 29 procent, medan ökningen var 1 procent för konsultintäkter. Avsaknaden av stora licensorder under perioden avspeglas i den lägre licensvolymen. Det färre antalet debiterbara dagar i kvartalet bidrog till att hålla nere konsultintäkterna i regionen. Sammantaget försämrades resultatet i regionen.

I Centraleuropa uppgick nettoomsättningen till 124 MSEK (118). Lägre licensintäkter i merparten av de affärsenheter som ingår i regionen kunde uppvägas av fortsatt ökade konsultintäkter. Konsultintäkterna ökade i samtliga verksamheter, med en påtagligt positiv utveckling i delar av regionen. För regionen som helhet förbättrades resultatet jämfört med första kvartalet 2001.

Lägre licensintäkter i Nordvästeuropa kunde kompenseras av ökade konsultintäkter. Nettoomsättningen minskade med 7 procent och uppgick till 115 MSEK (124). Ökningen i konsultintäkter i regionen är hänförlig till ökad beläggning under kvartalet. Resultatet i regionen försvagades.

Sydeuropa uppvisade under första kvartalet en positiv utveckling med ökning av såväl licens- som konsultintäkter. Nettoomsättningen uppgick till 187 MSEK (149), motsvarande 26 procents tillväxt. Licensintäkterna ökade i flertalet affärsenheter i regionen. Även konsultintäkterna ökade, varför resultatet kom att förstärkas väsentligt.

I Amerika ökade nettoomsättningen med 4 procent och uppgick till 55 MSEK (53). Licensintäkterna var oförändrade, samtidigt som konsultintäkterna ökade med 20 procent, med fortsatt förstärkning av konsultmarginalen. Resultatet i regionen förbättrades jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättningen i Asien ökade med 11 procent och uppgick till 68 MSEK (61). Tillväxten återspeglade ökade konsultintäkter i samtliga verksamheter som en följd av den goda licensutvecklingen under 2001. Totalt ökade konsultintäkterna i regionen, medan licensintäkterna utvecklades negativt. Resultatet i regionen försämrades något jämfört med första kvartalet 2001.

Oförändrat starkt fokus på effektivitetsförbättring

Fokuseringen på åtgärder för att ytterligare höja effektiviteten har fortsatt hög prioritet, och tillväxt ska ske inom ramen för befintlig struktur. Expansion sker selektivt endast där denna är en förutsättning för att kunna tillgodose kraven från befintlig affärsvolym. Under kvartalet ökade antalet anställda med 67 personer, av vilka 27 kan hänföras till förvärv under kvartalet. Totalt uppgick antalet anställda vid kvartalets utgång till 3 392 (3 247). Genomsnittligt antal anställda ökade med 155 personer jämfört med första kvartalet 2001 och uppgick till 3 390 (3 235). Ökningen i genomsnittligt antal anställda återspeglar selektiv rekrytering i konsultorganisationen under 2001, samt genomförda förvärv.

Konsultkostnader och indirekta kostnader ökade med 7 procent, justerat för aktiverad produktutveckling, jämfört med motsvarande period föregående år. Lönekostnader utgjorde cirka 5 procent av denna ökning. Kostnaden per anställd ökade med 3 procent, men den största delen av ökningen i lönekostnad berodde på det högre genomsnittliga personalantalet. Även vissa övriga personalrelaterade kostnader, som lokalkostnader, ökade jämfört med motsvarande period föregående år.

Konsultkostnaderna uppgick totalt till 549 MSEK (523). Konsultmarginalen förstärktes jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick för kvartalet till 18 procent (16). Indirekta kostnader var 374 MSEK (338). Kostnaderna för försäljning och marknadsföring var 214 MSEK (192), medan administrationskostnaderna uppgick till 68 MSEK (58). Kostnaderna för produktutveckling uppgick under kvartalet till 92 MSEK (88). Av kvartalets produktutvecklingskostnader har 27 MSEK (30) aktiverats, medan avskrivningar på tidigare gjord aktivering under kvartalet uppgick till 3 MSEK (0).

Produktiviteten påverkades negativt av den lägre licensvolymen. Omsättningen per anställd minskade med 2 procent och uppgick till 266 KSEK (272). Minskningen är relaterad till lägre säljproduktivitet, mätt som omsättning per anställd, medan konsultproduktiviteten ökade med 5 procent.

Resultatet påverkades av licensutvecklingen i kvartalet

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 335 MSEK (318), motsvarande 37 procents (36) bruttomarginal, medan rörelseresultat före avskrivning var 8 MSEK (16). Avskrivningar har belastat perioden med 40 MSEK (32), varav avskrivningar relaterade till materiella anläggningstillgångar svarade för 20 MSEK (16), goodwill för 17 MSEK (15) och avskrivning av aktiverad produktutveckling för 3 MSEK (0).

Den lägre licensvolymen påverkade rörelseresultatet negativt med 27 MSEK. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -33 MSEK (-16), motsvarande en försvagning med 17 MSEK. Finansnettot uppgick till -2 MSEK. Förstärkningen av den svenska kronan gav en positiv omräkningseffekt om totalt 23 MSEK för det konvertibla förlagslånet. Denna effekt motverkades delvis av omräkningsförluster på icke säkrade finansiella europositioner.

Resultat efter finansiella poster var -34 MSEK (-50), medan resultatet efter skatt uppgick till -39 MSEK (-42).

Kassaflödet påverkades av bonus- och skattebetalningar under kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -126 MSEK (39). Kvartalets kassaflöde påverkades markant av bonusutbetalningar, vilka uppgick till 220 MSEK avseende helåret 2001. Därav uppgick bonus av engångskaraktär i samband med vinstdelningsprogrammet "Commitment to success" till 86 MSEK. Kundfordringarna minskade under kvartalet med 270 MSEK. Kundfordringarna utgjorde vid kvartalets utgång 27 procent (35) av de senaste 12 månadernas nettoomsättning, medan de vid utgången av 2001 uppgick till 34 procent. Nettorörelsekapitalbindningen var vid kvartalets utgång 102 MSEK (207).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -109 MSEK, varav 60 MSEK var relaterade till förvärv av dotterbolag. Under kvartalet har, förutom Catalog i Danmark, även den utestående delen (11,5 procent) i Intenia Australien förvärvats, varigenom Intenias ägarandel i bolaget nu uppgår till 100 procent. Vidare har tilläggsköpeskilling erlagts för 49 procent av aktierna i Intenia Schweiz.

Kassaflödet efter investeringsverksamheten var -234 MSEK. Förvärv, som finansierats genom nyemission under kvartalet och därmed påverkat finansieringsverksamheten positivt, uppgick till 44 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkades vidare av amorteringar av lån, som under perioden netto uppgick till 160 MSEK.

Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 310 MSEK (622). Likviditeten fortsatte att överstiga belåningen. Exklusive konvertibelt förlagslån uppgick nettobelåningen till 24 MSEK (144). Andelen riskbärande kapital var 48 procent (51), medan soliditeten var 26 procent (14).

Utveckling april 2001-mars 2002

Under 12-månadersperioden april 2001-mars 2002 ökade nettoomsättningen med 23 procent till 4 037 MSEK. Detta kan jämföras med 3 294 MSEK för motsvarande period föregående år. Licensorderingsgången var för perioden 1 092 MSEK (1 206), medan licensintäkterna uppgick till 1 174 MSEK (987). Konsultintäkterna uppgick till 2 804 MSEK (2 206). Konsultmarginalen var 17 procent (12). Rörelseresultatet förbättrades och uppgick till 83 MSEK (-227). Resultatet efter finansiella poster var -10 MSEK (-385), medan resultat efter skatt förbättrades till -53 MSEK (-336).

Kassaflödet efter investeringar förbättrades med 284 MSEK och var -170 MSEK (-454).

Produkt

Under hösten 2001 lanserades Movex version 12 som det första kompletta integrerade affärssystemet som stödjer samverkande affärsprocesser. Under första kvartalet har ytterligare förbättrad funktionalitet levererats, vilket stärker Intenias marknadsledande position avseende teknologi och funktionalitet. Denna position har förstärkts i takt med att våra konkurrenter i allt större utsträckning väljer Java som framtida utvecklingsmiljö.

Under kvartalet förvärvades samtliga rättigheter till källkod och programvara från det danska företaget Catalog International AS. Den kompetens som Catalog har byggt upp kring Internetbaserade produkter för inköp (e-procurement) och försäljning i kombination med Movex kommer att förstärka Intenias produktutbud avsevärt.

Utvecklingsarbetet har under den gångna perioden skiftat fokus från en utpräglad inriktning på teknologi och arkitektur till att i hög grad koncentreras på framtida funktionalitet. Därigenom kommer Intenias redan ledande position inom prioriterade områden som Supply Chain Management, e-business och Customer Relationship Management att befästas ytterligare.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 11 MSEK (8), medan resultatet efter finansiella poster var -11 MSEK (-54). Finansiella poster påverkades positivt av omräkningsdifferenser på 23 MSEK (-30) för det konvertibla förlagslånet. Moderbolagets investeringar uppgick till 0 MSEK (0). Likviditeten var vid kvartalets utgång 213 MSEK (495), medan belåningen, exklusive konvertibelt förlagslån, uppgick till 287 MSEK (402).

Utsikter för 2002

Marknaden förväntas fortsätta vara avvaktande och svårbedömd. Volymen av pågående upphandlingsprojekt har ökat, vilket kombinerat med Intentias konkurrenskraft innebär att tidigare lämnad prognos för året om att resultatförbättring skall uppnås genom volymtillväxt i kombination med effektiviseringsvinster kvarstår.

Stockholm den 24 april 2002

Björn Algkvist
Verkställande direktör

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nummer 20, Delårsrapportering. Rapporten har upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper som tillämpats i årsredovisningen för 2001.



Intentia International AB (publ)

Vendevägen 89
Box 596
SE-182 15 Danderyd
Sverige
T +46 8 5552 5000
F +46 8 5552 5999
www.intentia.com

Kommande rapporttillfällen

Information om koncernens utveckling under 2002 kommer att lämnas vid följande tidpunkter:

Delårsrapport januari-juni 2002
24 juli 2002

Delårsrapport januari-september 2002
24 oktober 2002

Bokslutskommuniké 2002
januari/februari 2003

För ytterligare information, var vänlig kontakta:

Björn Algkvist, verkställande direktör
telefon: +46 8 5552 5605
fax: +46 8 5552 5999

Håkan Gyrulf, vice VD & finansdirektör
telefon: +46 8 5552 5825
mobil: +46 733 27 5825
fax: +46 8 5552 5999

Thomas Ahlerup, informationschef
telefon: +46 8 5552 5766
mobil: +46 733 27 5766
fax: +46 8 5552 5999

FINANSIELL INFORMATION

	jan-mars		helår	helår
	2002	2001	apr -01-mars -02	jan-dec 2001
ORDERDATA (MSEK)				
Orderingång	148,4	294,0	1 091,9	1 237,5
Orderstock vid periodens slut	533,9	616,0	533,9	596,1

RESULTATRÄKNING KONCERNEN (MSEK)

Licensintäkter	210,6	238,0	1 173,9	1 201,3
Konsultintäkter	673,1	625,0	2 804,2	2 756,1
Övriga intäkter	19,2	16,3	58,6	55,7
Nettoomsättning	902,9	879,3	4 036,7	4 013,1
Konsultkostnader	-549,1	-522,5	-2 324,7	-2 298,1
Kostnader för licens	-5,4	-27,3	-99,7	-121,6
Kostnader för övriga intäkter	-13,0	-11,1	-66,7	-64,8
Bruttoresultat	335,4	318,4	1 545,6	1 528,6
Övriga rörelseposter netto	6,0	3,5	33,6	31,1
Produktutvecklingskostnader	-91,7	-88,4	-330,3	-327,0
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-214,4	-191,8	-911,0	-888,4
Administrationskostnader	-68,1	-57,6	-254,8	-244,3
Rörelseresultat	-32,8	-15,9	83,1	100,0
Finansiella intäkter och kostnader	-1,4	-34,4	-92,5	-125,5
Andelar i intresseföretags resultat	-0,3	0,2	-0,1	0,4
Resultat efter finansiella poster	-34,5	-50,1	-9,5	-25,1
Resultat före skatt	-34,5	-50,1	-9,5	-25,1
Skatt på periodens resultat	-4,8	9,4	-40,3	-26,1
Minoritetens andel i periodens resultat	0,1	-1,7	-3,5	-5,3
Periodens resultat	-39,2	-42,4	-53,3	-56,5
Resultat kronor per aktie				
Per genomsnittligt antal aktier	-1,1	-1,6	-1,7	-1,9
Genomsnitt efter full utspädning	-1,3	-0,4	-1,2	-0,1
Antal utestående aktier (tusen)				
Vid periodens slut	36 573	29 173	36 573	36 073
Genomsnitt under perioden	36 240	25 852	31 723	29 126
Genomsnitt efter full utspädning	40 426	33 158	35 783	33 281

BALANSRÄKNING KONCERNEN (MSEK)

	31 mars		31 december
	2002	2001	2001
Balanserade utgifter för produktutveckling	165,3	42,3	134,7
Goodwill	417,9	339,0	382,8
Materiella anläggningstillgångar	254,2	251,8	257,0
Finansiella anläggningstillgångar	525,9	423,9	519,2
Summa anläggningstillgångar	1 363,3	1 057,0	1 293,7
Kundfordringar	1 105,7	1 148,9	1 376,1
Övriga omsättningstillgångar	553,2	559,5	552,4
Likvida medel	310,4	622,2	644,4
Summa omsättningstillgångar	1 969,3	2 330,6	2 572,9
Summa tillgångar	3 332,6	3 387,6	3 866,6
Eget kapital	849,3	467,9	850,3
Minoritetens andel	19,6	15,6	19,9
Avsättningar	42,5	1,3	43,9
Konvertibelt förlagslån	541,7	915,5	565,1
Räntebärande långfristiga skulder	61,2	61,9	59,6
Övriga långfristiga skulder	35,6	7,4	29,9
Räntebärande kortfristiga skulder	225,6	416,1	369,1
Övriga kortfristiga skulder	1 557,1	1 501,9	1 928,8
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 332,6	3 387,6	3 866,6

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (MSEK)

	31 mars		31 december
	2002	2001	2001
Eget kapital vid periodens början	850,3	355,2	355,2
Effekt av förändrade redovisningsprinciper	-	-222,2	-222,2
Eget kapital efter förändring av redovisningsprinciper	850,3	133,0	133,0
Nyemission	44,3	389,7	433,5
Konvertering av förlagslån	-	-	342,1
Periodens resultat	-39,2	-42,4	-56,5
Periodens omräkningsdifferenser	-6,1	-12,4	-1,8
Eget kapital vid periodens slut	849,3	467,9	850,3

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN (MSEK)

	jan-mars		helår	helår
	2002	2001	apr -01-mars -02	jan-dec 2001
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändring av rörelsekapital	-22,4	-30,5	57,7	49,6
Rörelsekapitalförändring	-103,1	69,9	99,2	272,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-125,5	39,4	156,9	321,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-108,6	-51,0	-327,1	-269,5
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-234,1	-11,6	-170,2	52,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-118,8	228,3	-171,4	175,7
Periodens kassaflöde	-352,9	216,7	-341,6	228,0
Likvida medel vid periodens början	644,4	401,0	622,2	401,0
Kursdifferens i likvida medel	18,9	4,5	29,8	15,4
Likvida medel vid periodens slut	310,4	622,2	310,4	644,4

UTVECKLING PER KVARTAL

		Netto- omsättning	Licens- intäkter	Rörelseresultat före avskrivning	Rörelse- resultat	Resultat efter finansiella poster	Antal anställda*
2000	kv 2	780,2	216,9	-58,3	-90,1	-128,3	3 366
	kv 3	657,8	185,3	-82,9	-111,8	-150,6	3 243
	kv 4	977,2	346,6	36,9	-9,4	-56,1	3 224
2001	kv 1	879,3	238,0	16,4	-15,9	-50,1	3 247
	kv 2	977,9	274,0	44,2	7,1	-33,7	3 299
	kv 3	878,6	246,2	37,9	2,4	-77,1	3 358
	kv 4	1 277,4	443,1	152,7	106,4	135,7	3 325
2002	kv 1	902,9	210,6	7,5	-32,8	-34,5	3 392

*vid periodens slut

NYCKELTAL

	jan-mars		helår	helår
	2002	2001	apr -01-mars -02	jan-dec 2001
RÖRELSEN				
Tillväxt över föregående period				
Licensintäkter	-11 %	-7 %	19 %	20 %
Konsultintäkter	8 %	21 %	27 %	31 %
Nettoomsättning	3 %	6 %	23 %	24 %
Orderingång licens	-50 %	20 %	-9 %	7 %
Orderstock licens	-13 %	55 %	-13 %	6 %
Marginal				
Konsultmarginal	18 %	16 %	17 %	17 %
Bruttomarginal	37 %	36 %	38 %	38 %
Rörelsemarginal	-4 %	-2 %	2 %	2 %
Nettomarginal	-4 %	-5 %	-1 %	-1 %
Kostnad och effektivitet				
Produktutveckling/licensintäkter	44 %	37 %	28 %	27 %
Försäljning och marknadsföring/licensintäkter	102 %	81 %	78 %	74 %
Administration/nettoomsättning	7 %	7 %	6 %	6 %
Genomsnittligt antal anställda för perioden	3 390	3 235	3 335	3 314
Omsättning per anställd	266	272	1 210	1 211
Förädlingsvärde per anställd	182	180	802	797
Lönekostnad per anställd	180	175	729	721
FINANSIELL STÄLLNING				
Rörelsekapital 4 kvartal/nettoomsättning 12 mån	3 %	7 %	3 %	0 %
Skuldsättningsgrad (exkl konvertibelt förlagslån)	0,0	-0,3	0,0	-0,2
Genomsnittligt sysselsatt kapital	1 661	1 472	1 685	1 638
Andel riskbärande kapital	48 %	51 %	48 %	46 %
Soliditet	26 %	14 %	26 %	23 %
Kassaflöde/nettoomsättning	-14 %	-1 %	4 %	1 %
AVKASTNING				
På genomsnittligt sysselsatt kapital	-1 %	-1 %	6 %	8 %
På genomsnittligt eget kapital	-5 %	-9 %	-10 %	-18 %
NETTOBELÅNING (exkl konvertibelt förlagslån)				
Vid periodens början	215,7	-216,3	144,1	-216,3
Vid periodens slut	23,6	144,1	23,6	215,7
Periodens kassaflöde	-352,9	216,7	-341,6	228,0
Upptagna lån	205,8	0,0	395,8	190,0
Amortering av lån	-365,6	-155,7	-657,7	-447,8
AKTIEDATA				
Riskbärande kapital per aktie vid periodens slut	39,7	48,0	39,7	41,0
Eget kapital per aktie vid periodens slut	23,2	16,0	23,2	23,6
Kassaflöde per genomsnittligt antal aktier	-3,5	-0,4	4,9	1,8