

MODUL1

Delårsrapport för perioden januari – juni 2002 för Modul 1 Data AB (publ)

- Omsättningen uppgick till 179,3 Mkr (227,5 Mkr)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -14,2 Mkr (-6,4 Mkr)
- Nytt projekt för Sida
- National Preferred Supplier till Ericsson
- Nya ramavtal med AMS, AstraZeneca, INgroup Sweden , Skanova och Täby Kommun

Omsättning och resultat för perioden

Omsättningen för Modul 1 Data koncernen uppgick till 179,3 Mkr (227,5 Mkr). Den av Askus AB förvärvade verksamheten ingår för maj och juni och har ökat omsättningen med 17,8 Mkr och minskat resultatet med 1,9 Mkr. Resultatet före skatt uppgick till -14,2 Mkr (-6,4 Mkr). Resultatet per aktie efter full skatt blev -0,51 kr (-0,46 kr). Omsättningen per anställd, rensat för avvecklad personal, uppgick till 465 tkr (504 tkr) d v s, en minskning med 8 %. Modul 1 har värderat reserveringar för pågående tjänsteuppdrag, kundfordringar och övriga poster vilket har resulterat i en nettoavsättning för perioden om -3,4 Mkr. Vid beräkning av skattekostnaden för perioden har även en omvärdering av skattemässiga förluster från föregående år beaktats vilket påverkat periodens uppskjutna skattekostnad positivt med 1,8 Mkr.

Omsättning och resultat andra kvartalet

Omsättningen för Modul 1 koncernen för kvartalet uppgick till 94,6 Mkr (104,7 Mkr). Resultatet EBITDA uppgick till -9,6 Mkr (-6,5 Mkr) och resultatet till -12,3 Mkr (-13,1 Mkr). Resultatet per aktie efter full skatt blev -0,41 kr (-0,61 kr). Den av Askus AB förvärvade verksamheten ingår med månaderna maj och juni och har ökat omsättningen med 17,8 Mkr och minskat resultatet med 1,9 Mkr. För jämförbara enheter har omsättningen minskat med 27,9 Mkr jämfört med andra kvartalet förra året.

Anställda

Antal anställda vid periodens slut uppgick till 494 (445) personer inklusive den förvärvade verksamheten, en ökning med 11 % jämfört med samma period föregående år. Exklusive förvärvet har antalet anställda minskat med 18 %. Modul 1 sysselsätter 517 personer inklusive underkonsulter och har under perioden rekryterat 16 personer. Personalomsättningen uppgick till 11 % (13 %) i perioden. Efter kvartal 2 kommer ca 29 personer (25) att lämna Modul 1, till övervägande del som en konsekvens av den tidigare beslutade anpassningen av verksamheten. Personalkostnaderna uppgår i perioden till 141,1 Mkr (167,8), en minskning med 26,7 Mkr, eller 15,9 %, jämfört med motsvarande kvartal förra året. För jämförbara enheter uppgick personalkostnaden i perioden till 124,9 Mkr dvs en minskning med 42,9 Mkr eller 26 %.

MODUL 1

Likvida medel och finansiering

Rörelsens kassaflöde tom 30 juni uppgick till -18,1 Mkr (-0,1 Mkr) motsvarande - 0,15 kr per aktie (-0,00 kr). Förändringen i rörelsens kassaflöde beror främst på utbetalning av löner för avvecklad personal och engångsbetalning av löneskatt. Kassaflödet i andra kvartalet uppgick till -3,4 Mkr d v s en förbättring med 11,3 Mkr jämfört med första kvartalet i år. Modul 1:s likvida tillgångar uppgick till 13,6 Mkr (43,9 Mkr) vid periodens slut. Soliditeten var vid samma tidpunkt 42 % (55 %). Modul 1 har en outnyttjad checkräkningskredit om 15 Mkr.

Investeringar

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 21,8 Mkr (6,9 Mkr).

Verksamheten

Marknad och utveckling

Efterfrågan på IT-konsulttjänster är fortsatt låg och konkurrensen oförändrat hög vilket leder till att kapacitetsutnyttjandet för koncernen är otillfredsställande. Efterfrågan på projekt och paketerade tjänster och lösningar fortsätter dock att öka om än marginellt.

Kunder och projekt

Sida har valt Modul 1 som partner i utvecklingen av ett världsomspännande WEB baserat integrerat system för ärende- och dokumenthantering. Det initiala ordervärdet uppgår till 15 Mkr.

SKF har valt Modul 1 som leverantör av tjänster inom kravhantering, acceptanstest och kvalitetssäkring i SKFs projekt "SKF.com".

Västra Götalandsregionen har valt Modul 1 som partner för utveckling av Handikappförvaltningens nya web-/intranätlösning.

Därutöver har Modul 1 träffat ramavtal eller fått förnyat förtroende hos bl a följande kunder:

AMS	Nytt ramavtal avseende tjänster inom området ledningskonsulter. Avtalet gäller i 2 år med option på ytterligare två år.
AstraZeneca	Nytt 2-årigt ramavtal avseende konsulttjänster.
Ericsson	Nytt 1-årigt ramavtal som ger Modul 1 status som National Preferred Supplier.
INgroup Sweden	Nytt ramavtal avseende tjänster inom projektledning, verksamhetsutveckling, verksamhetsutredning och systemutveckling.
Skandia	Förvaltning av system för bl a premieredovisning och utbetalningar och integration av affärssystem samt införande av nytt provisionssystem.
Skanova	Nytt ramavtal avseende tjänster inom förvaltning av Skanovas applikationer
Täby Kommun	Nytt ramavtal avseende IT-konsulttjänster inom områdena organisations- och ledarskapsutveckling.

MODUL 1

Genomfört förvärv av Askus AB: s IT verksamhet

Förvärvet av Askus AB:s IT-verksamhet betalas genom en riktad nyemission om maximalt 4,35 miljoner aktier. Förvärvet har tillfört Modul 1 en ny verksamhet i form av teknisk/ industriell IT. Dessutom tillförs Modul 1:s samtliga affärsområden en ökad marknadspenetration genom nya kunder, projekt och uppdrag.

Framtidsutsikter

Modul 1 ser i det korta perspektivet ingen märkbar förbättring i marknadsläget och bedömer att marknaden kommer att vara fortsatt svag med hård konkurrens. Modul 1 är övertygad om att marknaden för IT-konsulttjänster åter kommer att börja växa och bedömer därför att efterfrågan på koncernens tjänster långsiktigt är mycket god.

Moderbolaget

För moderbolaget uppgick omsättningen till 2,9 Mkr (0,3 Mkr) och resultatet före skatt och bokslutsdispositioner till -1,6 Mkr (-13,7 Mkr). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,9 Mkr (21,8 Mkr). Investeringarna i materiella och finansiella anläggningstillgångar uppgick till 17,2 Mkr (5,5 Mkr).

Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciperna för innevarande år överensstämmer med principerna i årsredovisningen för 2001.

Kommande rapporttillfälle

Kvartalsrapport för perioden juli-september 2002 lämnas den 30 oktober 2002.

Stockholm den 15 augusti 2002

Styrelsen

För ytterligare information kontakta:

Verkställande direktör Lars Lindtorp, tel. 08-568 411 20 eller 070-311 01 20, lars.lindtorp@modul1.se
Ekonomidirektör 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 revisoremas granskning.

MODUL1

Koncernresultaträkning	3 månader	3 månader	6 månader	6 månader	12 månader	12 månader
Mkr	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec	jan-dec
	2002	2001	2002	2001	2001	2000
Rörelsens intäkter	94,6	104,7	179,3	227,5	403,7	451,5
Övriga externa kostnader	-31,2	-25,1	-48,0	-57,0	-105,7	-132,0
Personalkostnader	-73,0	-86,1	-141,1	-167,8	-338,0	-340,0
EBITDA	-9,6	-6,5	-9,8	2,7	-40,0	-20,5
Avskrivningar och nedskrivningar av						
materiella anläggningstillgångar	-1,0	-0,4	-1,7	-1,0	-2,3	-2,0
immateriella anläggningstillgångar	-1,8	-2,0	-2,9	-4,2	-40,0	-5,9
Jämförelsestörande post	0,0	-4,2	0,0	-4,2	-5,7	6,4
EBIT	-12,4	-13,1	-14,4	-6,7	-88,0	-22,0
Ränteintäkter	0,4	0,9	0,6	1,3	1,3	2,6
Räntekostnader	-0,3	-0,9	-0,4	-1,0	0,0	-0,2
EBT	-12,3	-13,1	-14,2	-6,4	-86,7	-19,6
Skatt	2,6	0,8	1,7	-1,7	9,0	3,2
Minoritetens andel	0,5	-0,2	1,1	-1,3	-1,1	-1,0
Periodens netto resultat	-9,2	-12,5	-11,4	-9,4	-78,8	-17,4

Vinst per aktie före utspädning genom genomsnitt antal aktier (kr)	-0,41	-0,61	-0,51	-0,46	-3,87	-0,91
---	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Koncernbalansräkning	juni	juni	december
Mkr	2002	2001	2001
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	45,1	61,6	25,8
Materiella anläggningstillgångar	8,6	6,1	6,7
Finansiella anläggningstillgångar	5,4	1,2	4,0
Summa anläggningstillgångar	59,1	68,9	36,5
Pågående tjänsteuppdrag	13,0	8,9	13,4
Kundfordringar	71,3	101,7	68,4
Övriga kortfristiga fordringar	14,4	23,9	10,4
Kassa och bank	13,6	43,9	36,0
Summa omsättningstillgångar	112,3	178,4	128,2
Summa tillgångar	171,4	247,3	164,7
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	72,0	135,2	66,1
Minoritetsintressen	1,3	2,9	2,4
Avsättningar och långfristiga skulder	0,6	9,3	0,6
Leverantörsskulder	19,2	14,7	23,0
Övriga kortfristiga skulder	78,3	85,2	72,6
Summa kortfristiga skulder	97,5	99,9	95,6
Summa avsättningar och skulder	98,1	109,2	96,2
Summa eget kapital och skulder	171,4	247,3	164,7

MODUL1

Nyckeltal	3 månader april-juni 2002	3 månader april-juni 2001	6 månader jan-juni 2002	6 månader jan-juni 2001	12 månader jan-dec 2001	12 månader jan-dec 2000
Rörelsens intäkter (Mkr)	94,6	104,7	179,3	227,5	403,7	451,5
EBITDA (Mkr)	-9,6	-6,5	-9,8	2,7	-40,0	-20,5
EBIT (Mkr)	-12,4	-13,1	-14,4	-6,7	-88,0	-22,0
EBT (Mkr)	-12,3	-13,1	-14,2	-6,4	-86,7	-19,6
Periodens netto resultat (Mkr)	-9,2	-12,5	-11,4	-9,4	-78,8	-17,4
Aktier – utestående	24 707 113	20 357 113	24 707 113	20 357 113	20 357 113	20 357 113
Aktier – genomsnitt	22 532 113	20 357 113	22 532 113	20 357 113	20 357 113	19 116 057
Aktier – vid full utspädning						
Ej omräknat då teckningskursen överstiger aktuell börskurs						
Vinst per aktie/genomsnitt antal aktier (kr)	-0,41	-0,61	-0,51	-0,46	-3,87	-0,91
Eget kapital/genomsnitt antal aktier (kr)	3,20	6,64	3,20	6,64	3,25	7,90
Efter full utspädning (kr)						
Vinst per aktie / genomsnitt antal aktier	-0,41	-0,61	-0,51	-0,46	-3,87	-0,91
Eget kapital / genomsnitt antal aktier	3,20	6,64	3,20	6,64	3,25	7,90
Ej omräknat då teckningskursen överstiger aktuell börskurs						
Marginal EBITDA	neg	neg	neg	1,2 %	neg	neg
Marginal EBIT	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Marginal EBT	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Anställda periodens utgång	494	445	494	445	400	457
Anställda i medeltal	435	450	447	451	439	418
Omsättning per anställd (tkr)	232	233	465	504	921	1 080
Förädlingsvärde per anställd (tkr)	146	177	294	378	680	764
EBT per anställd (tkr)	-28	-29	-32	-14	-198	-47
Personalomsättning	8%	7%	11%	13%	27 %	15 %
Soliditet	42 %	55 %	42 %	55 %	40 %	56 %
Kassalikviditet						
	115 %	179 %	115 %	179 %	134 %	183 %
Kassaflöde löpande verksamhet (Mkr)	-3,4	8,0	-18,1	-0,1	-6,1	-12,8
Kassaflöde / genomsnitt antal aktier (kr)	-0,15	0,39	-0,15	0,39	-0,30	-0,67

MODUL1

Kvartalsredovisning Mkr	Q2 2002	Q1 2002	Q4 2001	Q3 2001	Q2 2001	Q1 2001
Rörelsens intäkter	94,6	84,7	99,4	76,8	104,7	122,8
Övriga externa kostnader	-31,2	-16,8	-27,8	-20,9	-25,1	-31,9
Personalkostnader	-73,0	-68,1	-92,8	-77,4	-86,1	-81,7
EBITDA	-9,6	-0,2	-21,2	-21,5	-6,5	9,2
Avskrivningar	-2,8	-1,8	-34,3	-2,8	-2,4	-2,8
Jämförelsestörande post	0,0	0,0	0,0	-1,5	-4,2	0,0
EBIT	-12,4	-2,0	-55,5	-25,8	-13,1	6,4
Finansnetto	0,1	0,1	0,6	0,4	0,0	0,3
EBT	-12,3	-1,9	-54,9	-25,4	-13,1	6,7

Förändring av eget kapital ¹ Mkr	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver
Belopp vid årets ingång	4,1	90,6	-28,6
Emission under registrering	0,4	16,9	
Årets resultat			-11,4
Belopp vid periodens utgång	4,5	107,5	-40,0

Kassaflödesanalys Mkr	juni 2002	juni 2001	december 2001
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9,6	-2,7	-36,5
Förändring av rörelsekapital	-8,5	2,6	30,4
Totalt kassaflöde löpande verksamhet	-18,1	-0,1	-6,1
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Förvärv	-3,0	-12,4	-11,9
Övrigt	-1,2	-	-2,0
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-0,1	-6,1	-6,5
Förändring av likvida medel	-22,4	-18,6	-26,5