

HiQ - DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2002

HiQ är IT- och managementkonsultföretaget som arbetar med högteknologiska lösningar inom kommunikation och simuleringsteknik. Bolaget är ledande inom dessa områden och har Norden som hemmamarknad. HiQ har 450 anställda med 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 – stabilisering på kärv marknad

- Omsättningen uppgår till 304,5 (378,0) Mkr.
- Resultat före goodwill (EBITA) uppgår till 11,5 (53,8) Mkr. Resultatet motsvarar en marginal före goodwillavskrivningar på 3,8 %.
- Fortsatt positivt kassaflöde i rörelsen.
- I september får HiQ uppdrag för De Lotto i Nederländerna att integrera Veikkaus spelplattform OnNet.
- I augusti startar HiQ labb för interoperabilitetstest av produkter för mobil kommunikation.
- I juni får HiQ en ny order från Försvarets Materielverk på 40 Mkr för träningssimulatorer för JAS 39 Gripen vilket kompletterar ordern i mars på 24 Mkr.
- I april förvärvas Softplan, en lönsam finländsk IT-konsult med 50 medarbetare i Helsingfors.
- I april tecknas nytt ramavtal tecknas med Nokia Mobile Phones i Danmark.
- I april tecknas nytt ramavtal som preferred supplier inom Research and development, IS/IT och Teknisk dokumentation med Ericsson.

Marknadsutveckling

Marknaden är fortsatt kärv men för HiQs del finns tecken på stabilisering. Generellt sett prioriterar kunderna snabba kostnadsbesparingar, lönsamhet och effektivitet.

Utslagningen inom konsultbranschen har givit möjlighet till nya affärer och leder till ökande marknadsandelar för HiQ. Vårt etablerade varumärke, starka kundrelationer och en stark finansiell ställning ger oss möjligheter att fortsätta att ta marknadsandelar framöver.

HiQ fortsätter att göra affärer och att effektivisera verksamheten. Tack vare detta skapar vi förutsättningar för god lönsamhet i rådande marknadsläge.

HiQ fortsätter att bredda verksamheten såväl geografiskt som marknadsmässigt vilket medför minskat beroende av enskilda kundsegment. HiQs omsättning under perioden har följande branschmässiga fördelning: Telekom 48 % (64 %), Försvar 20 % (15 %) och övriga branscher 32 % (21 %).

Under perioden har flera nya avtal tecknats, bland annat med AstraZeneca, Banverket, De Lotto, Emergency Center of Helsinki, Ericsson, FMV, Hi3G, Krisberedskapsmyndigheten, Nokia, Nordea, Novo Nordisk Engineering, Orange Global, Rikspolisstyrelsen, Saab Avionics, Sony Ericsson, Swedish Match, Telia och Vodafone.

Regioner

Det finns fortsatta skillnader i marknadsläget mellan de regioner där HiQ International är verksamt. I Finland, Danmark och Skåne är efterfrågan fortsatt god.

Våra nytillkomna bolag i Skåne och Finland utvecklas bra och enligt plan.

Överetableringen av konsulter är tydlig i Stockholm och Göteborg men har minskat under perioden.

I HiQ Väst AB, ett av HiQs två dotterbolag i Göteborg, har en ny ledning utsetts från mitten av oktober.

Telekom

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

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

Under perioden har HiQs testlabb fått nya uppdrag inom test och verifiering för två telekomleverantörer. Vi bedömer att HiQ har goda möjligheter att få ytterligare uppdrag inom test och verifiering framöver.

I Norden fortsätter utvecklingen av såväl system som olika typer av terminaler för tredje generationens mobiltelefoni. För HiQs del har 3G-uppdragen ökat jämfört med samma period förra året.

Hos leverantörerna arbetar HiQ främst med utveckling och test av terminaler och plattformar. Andelen uppdrag på terminalsidan har ökat jämfört med samma period förra året. Hos operatörerna innebär arbetet främst roll-out, utveckling av stödsystem och test av tjänsteplattformar.

Försvar

HiQ är Nordens ledande expert på utveckling och integration av högteknologiska träningssimulatorer för flygplanssystem. Som systemleverantör har HiQ ett helhetsåtagande som innebär ansvar för utveckling av träningssimulatorer för JAS 39 Gripen till det svenska försvaret.

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.

Vi bedömer att HiQ har goda möjligheter till ytterligare uppdrag inom simuleringsteknik framöver.

Finans & försäkring

Andelen uppdrag inom Finans & försäkring har ökat under perioden och utgör idag 9 % (6 %) av omsättningen. HiQ har under året arbetat med kunder som Avanza, NeoNet Technology, Nordea, OM, Skandia, Startel och Stockholmsbörsen.

Underhållning & spel

HiQ fortsätter att öka omsättningen inom Underhållning & spel som står för 7 % (3 %). HiQ arbetar med kunder som Veikkaus, De Lotto och Svenska Spel.

HiQ Softplan fick under perioden två nya kontrakt för uppdrag med spelplattformen OnNet. HiQ Softplan har arbetat med De Lotto, Nederländernas statliga lotteri, sedan februari, och uppdraget sträcker sig inledningsvis tills nästa sommar. Vidare implementerade HiQ Softplan OnNet inom ramen för Nordeas Solo-banking tjänst.

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.

Fakturerings och resultat

HiQs omsättning uppgick till 304,5 (378,0) Mkr.

Resultatet före goodwill (EBITA) uppgick till 11,5 (53,8) Mkr. Det motsvarar en marginal före goodwillavskrivningar på 3,8 %. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,7 (45,5) Mkr.

Kostnaden för avvecklingen av HiQ East Oy uppgår till ca 2 Mkr och redovisades i andra kvartalet som en jämförelsestörande post.

Koncernens finansnetto för perioden uppgick till 1,5 (2,4) Mkr.

Resultatet före skatt (PTP) uppgick till -2,2 (47,9) Mkr.

Redovisningsprinciper

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

Medarbetare

Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 456 st (446).

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar uppgick under perioden till 100,4 (7,9) Mkr, varav investeringar i finansiell leasing utgjorde 1,4 (4,0) Mkr, förvärv av Softplan 88,6 Mkr och investering i fastighet i samband med förvärvet 8,4 Mkr.

Finansiell ställning

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

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 41,1 Mkr, jämfört med 133,6 Mkr den 31 december 2001, en minskning med 92,5 Mkr. Under perioden har aktieutdelning, fyllnadsinbetalningar av skatt och förvärvet av Softplan belastat kassan med ca 90 Mkr.

Räntebärande nettokassa uppgick vid periodens slut till 32,6 (97,9) Mkr.

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 261,3 (223,4) Mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 73,3 % (68,5 %).

Omräknat till rullande tolv månadersresultat, det vill säga perioden 011001-020930, omsatte HiQ 418,5 Mkr. Resultatet före goodwill uppgick till 23,8 Mkr, vilket motsvarar en marginal före goodwill på 5,7 %.

Framtidsutsikter

Idag är marknaden mer lättöverskådlig. Vi bedömer att marknaden generellt sett kommer att vara fortsatt kärv och med regionala skillnader.

Utslagningen inom konsultbranschen ger fortsatta möjligheter till nya affärer för aktörer med ett etablerat varumärke, starka kundrelationer och en stark finansiell ställning. Till dem hör HiQ.

HiQ prioriterar lönsamhet och fokuserar därför på utveckling av nya affärer i kombination med fortsatt effektivisering av bolagets verksamhet. Tack vare detta skapar vi förutsättningar för god lönsamhet i rådande marknadsläge.

Vi fortsätter vår strategi att vidareutveckla HiQ som nordiskt bolag, tillsammans med en fortsatt breddning av verksamheten till nya marknader.

Vi kommer att fortsätta att utveckla verksamheten i södra Sverige.

Vår bedömning är att vi har goda möjligheter att få ytterligare uppdrag framöver baserat på HiQs ställning som högteknologisk systemleverantör och 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 rörelsemarginal före goodwill på 15 % och en tillväxt på 30 % kvarstår.

Moderbolaget

Resultatet efter skatt för HiQ International AB uppgick till 1,5 (2,3) Mkr. Per den 30 september 2002 uppgår bolagets räntebärande nettokassa till –8,3 (75,0) Mkr, det egna kapitalet till 204,3 (158,2) Mkr samt soliditeten till 80,3 % (77,7 %). Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgick till 128,3 (12,7) Mkr.

Nästa rapporttillfälle:

Bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2002 presenteras den 4 februari 2003.

Stockholm 2002-10-23

Styrelsen för HiQ International AB

Denna rapport har inte varit föremål för revisorsgranskning.

För ytterligare information, kontakta gärna:

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	Ack tom sep-02	Ack tom sep-01	Juli-Sept 2002	Juli-Sept 2001	Rullande 12-månader	Helåret 2001
Rörelsens intäkter	304 450	377 980	92 038	100 001	418 498	492 028
Rörelsens kostnader, exklusive avskrivningar	-288 858	-320 132	-87 739	-89 624	-389 631	-420 905
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	15 592	57 848	4 299	10 377	28 867	71 123
Avskrivningar, materiella anläggningstillgångar	-4 102	-4 008	-1 358	-1 293	-5 079	-4 985
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar (EBITA)	11 490	53 840	2 941	9 084	23 788	66 138
Avskrivningar, immateriella anläggningstillgångar	-13 213	-8 352	-5 187	-2 688	-16 720	-11 859
Rörelseresultat (EBIT)	-1 723	45 488	-2 246	6 396	7 068	54 279
Jämförelsestörande poster (se Not 1)	-2 000	0	0	0	-2 000	0
Finansiella poster	1 479	2 411	244	1 388	2 311	3 243
Resultat före skatt (PTP)	-2 244	47 899	-2 002	7 784	7 379	57 522
Skatt	-3 732	-16 372	-883	-3 140	-6 778	-19 418
Resultat efter skatt	-5 976	31 527	-2 885	4 644	601	38 104

Före utspädning

Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	-0,10	0,73	-0,06	0,11	-	0,88
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	-0,13	0,73	-0,06	0,11	-	0,88
<i>Efter utspädning</i>						
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	-0,10	0,73	-	-	-	0,88
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	-0,13	0,73	-	-	-	0,88

Not 1. Avser kostnader för avveckling av HiQ East OY

Balansräkning

Belopp i tkr	Tom sept 2002	Tom sept 2001	Helåret 2001
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	172 871	91 921	97 463
Materiella anläggningstillgångar	27 014	19 875	19 347
Finansiella anläggningstillgångar	10 479	2 552	4 292
Summa anläggningstillgångar	210 364	114 348	121 102
Kundfordringar	59 988	58 952	56 014
Övriga omsättningstillgångar, exkl. likvida medel	44 874	44 892	39 152
Likvida medel	41 080	107 789	133 630
Summa omsättningstillgångar	145 942	211 633	228 796
Summa tillgångar	356 306	325 981	349 898
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	261 344	223 352	238 979
Icke räntebärande långfristiga avsättningar	15 283	10 342	15 283
Räntebärande långfristiga skulder	8 196	8 604	8 739
Icke räntebärande kortfristiga skulder	69 308	81 735	85 002
Räntebärande kortfristiga skulder	2 175	1 948	1 895
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	356 306	325 981	349 898

	Ack tom sep-02	Ack tom sep-01	Juli-Sept 2002	Juli-Sept 2001	Rullande 12-månader	Helåret 2001
Nyckeltal						
Bruttoresultat (EBITDA)	15 592	57 848	4 299	10 377	28 867	71 123
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar (EBITA)	11 490	53 840	2 941	9 084	23 788	66 138
Rörelseresultat (EBIT)	-1 723	45 488	-2 246	6 396	7 068	54 279
Bruttomarginal	5,1%	15,3%	4,7%	10,4%	6,9%	14,5%
Rörelsemarginal före immateriella avskrivningar	3,8%	14,2%	3,2%	9,1%	5,7%	13,4%
Rörelsemarginal	-0,6%	12,0%	-2,4%	6,4%	1,7%	11,0%
Vinstmarginal	-0,7%	12,7%	-2,2%	7,8%	1,8%	11,7%
Sysselsatt kapital	271 715	233 904	-	-	-	249 613
Operativt kapital	228 759	125 437	-	-	-	115 273
Avkastning på operativt kapital	-1,0%	35,0%	-1,0%	5,0%	4,0%	43,5%
Avkastning på eget kapital	-2,4%	14,6%	-1,1%	2,1%	0,2%	17,0%
Finansiell ställning						
Kostnadsförda datorinvesteringar	874	2 533	182	635	1 141	2 800
Likvida medel	41 080	107 789	-	-	-	133 630
Räntebärande nettokassa	32 585	97 915	-	-	-	123 706
Eget kapital	261 344	223 352	-	-	-	238 979
Soliditet	73,3%	68,5%	-	-	-	68,3%
Förändring eget kapital						
Ingående eget kapital	238 979	208 638	263 264	218 314	-	208 638
Utdelning	-21 478	-21 719	0	0	-	-21 719
Nyemission vid inlösen av optioner	4 283	3 072	-42	66	-	3 100
Nyemission vid förvärv	47 314	0	0	0	-	0
Optionspremier	-131	928	0	-29	-	997
Omräkningsdifferens	-1 647	906	1 007	357	-	9 859
Periodens resultat	-5 976	31 527	-2 885	4 644	-	38 104
Utgående eget kapital	261 344	223 352	261 344	223 352	-	238 979
Kassaflödesanalys						
Kassaflöde före rörelsekapitalförändring & investeringar	-8 712	39 165	-1 273	8 946	-	52 532
Förändring av rörelsekapital	-10 483	8 128	-5 763	1 194	-	21 791
Kassaflöde före investeringar	-19 195	47 293	-7 036	10 140	-	74 323
Kassaflöde från investeringar	-54 156	-4 340	-1 207	-162	-	-4 142
Kassaflöde efter investeringar	-73 351	42 953	-8 243	9 978	-	70 181
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-19 199	-17 320	-468	-113	-	-18 707
Periodens kassaflöde	-92 550	25 633	-8 711	9 865	-	51 474
Likvida medel vid periodens början	133 630	82 156	49 791	97 924	-	82 156
Likvida medel vid periodens slut	41 080	107 789	41 080	107 789	-	133 630
Medarbetare						
Antal anställda per sista i kvartalet	456	446	-	-	-	438
Antal medarbetare i tjänst per sista i kvartalet	428	421	-	-	-	415
Antal rekryterade	14	65	4	9	17	68
Medelantal medarbetare i tjänst	406	398	402	408	407	401
Förädlingsvärde/medarbetare	541	662	159	175	748	869
Omsättning/medarbetare	750	949	229	245	1 029	1 227
Rörelseresultat/medarbetare	-4	114	-6	16	17	135
Aktiedata						
<i>Före utspädning</i>						
Antal aktier, tusental	46 844	43 524	-	-	-	43 526
Genomsnittligt antal aktier, tusental	45 112	43 462	46 844	43 521	44 716	43 478
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	-0,10	0,73	-0,06	0,11	0,05	0,88
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	-0,13	0,73	-0,06	0,11	0,01	0,88
EK/aktie, kr	5,58	5,13	-	-	-	5,49
<i>Efter utspädning</i>						
Genomsnittligt antal aktier, tusental	45 112	43 462	-	-	-	43 478
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	-0,10	0,73	-	-	-	0,88
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	-0,13	0,73	-	-	-	0,88