



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

Juli-september

- ❑ Omsättningen ökade med 6% till 35,7 (33,7) Mkr.
- ❑ Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill uppgick till 0,2 (-4,6) Mkr.
- ❑ Resultatförbättring i tredje kvartalet jämfört med årets föregående kvartal.

Januari-september

- ❑ Omsättningen minskade med 9% till 100,0 (110,2) Mkr.
- ❑ Rörelseresultatet före avskrivningar på goodwill uppgick till -21,6 (-13,3) Mkr.
- ❑ Resultat efter finansiella poster uppgick till -22,5 (-76,1) Mkr.
- ❑ Kostnadsanpassning motsvarande reducering om ca 32 Mkr på årsbasis genomfördes.

Verksamheten

Tredje kvartalets intäkter som traditionellt påverkas negativt av semesterperioderna i Europa utföll enligt plan vilket innebar en ökning med 6% jämfört med föregående år. Verksamheten anpassades ytterligare under tredje kvartalet till lägre intäktsnivåer genom uppsägningar av 3 personer samt beslut om reducerade hyreskostnader. Tillsammans uppgår dessa besparingar till ca 4 Mkr på årsbasis varav ca 2 mkr avser personal. Sammantaget har kostnaderna reducerats med ca 32 Mkr på årsbasis.

Marknadsutveckling

Marknaden uppvisade inga tydliga tecken på förändringar jämfört med årets föregående kvartal.

Kommentarer till resultat- och omsättningsutveckling

Utfallet för tredje kvartalet blev enligt förväntan. Omsättningen hittills i år minskade med 9% till 100,0 (110,2) Mkr huvudsakligen på grund av lägre efterfrågan på konsulttjänster i USA. Det positiva resultatet för tredje kvartalet uppnåddes därmed främst genom tidigare genomförda beslut om reducering av kostnader.

Utsikter för 2002

Bedömningen från föregående rapport kvarstår då marknaden ej har förändrats. Det innebär att årets fjärde kvartal förväntas ge ett positivt resultat efter finansiella poster medan helårsresultatet blir negativt.

KONCERNEN**Omsättning**

Omsättningen minskade med 9% till 100,0 (110,2) Mkr. Försäljningen av licensierade programvaror uppgick till 80,4 (82,8) Mkr motsvarande en minskning med 3% under årets tre första kvartal. Konsultförsäljningen (applikationsutveckling) minskade till 19,6 (27,4) Mkr motsvarande 28%, huvudsakligen på grund av svårigheter för konsultverksamheten i USA.

Omsättningen fördelas som 82 (91) % på export och 18 (9) % i Sverige. Den största utländska marknaden var USA som svarade för 36 (51) % av omsättningen.

Resultat

Resultatet före avskrivning på goodwill uppgick till -21,6 (-13,3) Mkr medan resultat efter finansiella poster blev -22,5 (-76,1) Mkr. Resultat efter skatt uppgick till -18,1 (-85,3) Mkr.

Kostnader

Kostnaderna för administration, sålda varor samt försäljning ökade med 1,5% till 121,6 (123,5) Mkr. På årsbasis beräknas genomförd minskning av personal reducera personalkostnaderna med ca 24 Mkr, övriga kostnader beräknas minska med ca 8 Mkr.

Finansiell ställning och aktiedata

Likvida medel 30 september, 2002, uppgick till 7,5 (24,1) Mkr. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar hos koncernföretag uppgår till 20,5 Mkr per 30 september 2002. Outnyttjade krediter uppgick till 5,0 (5,0) Mkr. Soliditeten var 62,6 (74,4) %. Antalet aktier uppgick per 30 september, 2002, till 22 846 224 stycken. Per sista september 2002 hade bolaget 7 505 aktieägare (enl. VPC).

Investeringar

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

Personal

Medelantalet årsanställda uppgick till 158 (160) personer. Antalet anställda vid periodens utgång var 142 (159) personer.

Redovisningsprinciper

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

MODERBOLAGET**Omsättning**

Omsättningen minskade med 9,6% till 58,1 (64,3) Mkr.

Resultat

Resultatet före dispositioner och skatt uppgick till -8,3 (-83,3) Mkr.

Perioden belastas med nedskrivning av fordringar på dotterbolag med 1,2 (0) Mkr.

Föregående år belastades med nedskrivning av aktier i dotterbolag med -92,0 Mkr.

Likviditet och soliditet

Likvida medel uppgår vid periodens slut till 2,6 (15,9) Mkr. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar hos koncernföretag uppgår till 15,6 Mkr per 30 september 2002.

Soliditeten uppgår till 55 (80) %.

Investeringar

Under perioden har 0,4 (0,6) Mkr investerats i anläggningstillgångar.

Nästa rapporttillfälle

Bokslutskommuniké kommer att publiceras den 11 februari 2003.

Uppsala den 5 november 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 jul-sep	2001 jul-sep	2002 jan-sep	2001 jan-sep	2001 jan-dec
Nettoomsättning	1	35,7	33,7	100,0	110,2	152,3
Kostnad för sålda varor		-18,4	-22,8	-68,9	-72,7	-101,8
Bruttoresultat		17,3	10,9	31,1	37,5	50,5
Försäljningskostnader		-10,5	-9,8	-33,8	-25,4	-34,7
Administrationskostnader		-6,6	-5,9	-17,8	-26,5	-32,8
Övriga rörelseintäkter		0,4	0,8	1,0	2,3	3,4
Övriga rörelsekostnader		-0,4	-0,6	-2,1	-1,2	-2,2
Resultat före avskrivning på goodwill	2	0,2	-4,6	-21,6	-13,3	-15,8
Avskrivning på goodwill		-0,2	-63,1	-0,5	-65,0	-66,1
Rörelseresultat		0,0	-67,7	-22,1	-78,3	-81,9
Finansiella intäkter		0,4	0,5	1,8	2,5	3,1
Finansiella kostnader		-0,3	-0,2	-2,2	-0,3	-0,3
Resultat efter finansiella poster	3	0,1	-67,4	-22,5	-76,1	-79,1
Skatt på årets resultat		-0,3	-9,9	4,3	-9,2	-10,2
Minoritetens andel i årets resultat		0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Periodens/Årets resultat		-0,2	-77,3	-18,1	-85,3	-89,3
Resultat per aktie efter full skatt, kr		0,02	-3,38	-0,79	-3,77	-3,93
d:o efter full utspädning		0,02	-3,38	-0,79	-3,77	-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	22,667	22,712

Not 1. Nettoomsättning per intäktslag

Belopp i mkr	2002 jul-sep	2001 jul-sep	2002 jan-sep	2001 jan-sep	2001 jan-dec
Produktförsäljning (licenser)	29,9	27,0	80,4	82,8	116,8
Applikationsutveckling (tjänster)	5,8	6,7	13,6	27,4	35,5
	35,7	33,7	100,0	110,2	152,3

Nettoomsättning per geografisk marknad

Belopp i mkr	2002 jul-sep	2001 jul-sep	2002 jan-sep	2001 jan-sep	2001 jan-dec
Sverige	8,0	0,9	18,2	10,1	16,3
Europa	11,2	12,9	32,5	31,1	44,5
Asien	5,0	3,7	13,2	12,9	20,6
USA	11,5	16,2	36,1	56,1	70,9
	35,7	33,7	100,0	110,2	152,3

Not 2. Resultat före avskrivning på goodwill per geografisk marknad

Belopp i mkr	2002 jul-sep	2001 jul-sep	2002 jan-sep	2001 jan-sep	2001 jan-dec
Sverige	2,7	-2,4	-12,1	-5,8	-5,8
Europa	-1,0	-2,5	-4,0	-7,1	-9,8
Asien	-0,4	0,3	-1,0	0,6	0,8
USA	-1,1	0,0	-4,5	-1,0	-1,0
	0,2	-4,6	-21,6	-13,3	-15,8

Not 3. Resultat efter finansiella poster

Kursförändringar hänförliga till transaktioner mellan moderbolag och dotterbolag redovisas från och med andra kvartalet 2002 som finansiella poster, från att tidigare delvis ha redovisats i rörelseresultatet. Justeringseffekt uppgår till 0,6 Mkr och den uppstod under samt kommenterades i rapporten för andra kvartalet.

BALANSRÄKNINGAR

Belopp i mkr	2002 sep	2001 sep	2001 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	13,4	7,0	15,8
Materiella anläggningstillgångar	5,4	7,9	7,1
Finansiella anläggningstillgångar	5,5	1,4	1,9
Summa anläggningstillgångar	24,3	16,3	24,8
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar 4	52,3	60,5	61,2
Likvida medel	7,5	24,1	19,7
Summa omsättningstillgångar	59,8	84,6	80,9
Summa tillgångar	84,1	100,9	105,7

Belopp i mkr	2002 sep	2001 sep	2001 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	53,0	75,1	71,3
Minoritetsintresse	0,0	0,0	0,1
Avsättningar	4,1	1,7	4,4
Långfristiga skulder	1,0	0,8	0,8
Kortfristiga skulder	26,0	23,3	29,1
Summa eget kapital och skulder	84,1	100,9	105,7

Eget kapital per aktie, kr 2,32 3,29 3,12

Not 4. Övriga omsättningstillgångar

I beloppet ingår fordran på koncernföretag om 13 Mkr med kreditvillkor som innebär att de är disponibla 10 dagar efter anfordran.

KASSAFLÖDESANALYSER

Belopp i mkr	2002 jan-sep	2001 jan-sep	2002 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-22,5	-76,1	-79,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6,7	67,9	72,4
Betald skatt	-2,1	-2,4	-3,3
Resultat från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-17,9	-10,6	-10,1
Förändringar i rörelsekapital	5,2	9,2	5,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12,7	-1,4	-4,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,9	-13,0	-13,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2,0	0,0	0,0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-11,6	-14,4	-17,9
Likvida medel vid årets början	19,7	37,1	37,1
Kursdifferenser i likvida medel	-0,6	1,4	0,5
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	7,5	24,1	19,7

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	2002 jan-sep	2002 jan-sep	2001 jan-sep	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	-0,2		4,6	
Periodens resultat	-18,1		-85,3	
Utgående balans 30/9	53,0	22 846 224	75,1	22 846 224

NYCKELTAL

	2002 jan-sep	2001 jan-sep	2001 jan-dec
Bruttomarginal, %	-18,3	-9,4	-7,6
Marginal för avskrivningar på goodwill, %	-21,5	-12,1	-10,4
Vinstmarginal, %	-18,1	-77,5	-58,6
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-42,1	-93,3	-73,4
Räntabilitet på eget kapital (full skatt), %	-38,7	-106,0	-84,7
Sysselsatt kapital, mkr	55,6	76,2	72,5
Räntebärande skulder, mkr	1,0	1,1	1,1
Soliditet, %	62,6	74,4	67,5
Genomsnittligt antal årsanställda	158	160	163
Antal anställda vid periodens slut	142	159	173
Omsättning per anställd, tkr	633	688	934
Resultat per aktie	-0,79	-3,77	-3,93
Resultat per aktie, efter full skatt och full utspädning, kr	-0,79	-3,77	-3,93
Totalt kassaflöde per aktie, kr	-0,51	-0,64	-0,79
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	-0,56	-0,06	-0,19
Eget kapital per aktie, kr	2,32	3,29	3,12
Antal utestående aktier vid periodens slut, tusental	22 846	22 846	22 846
Genomsnittligt antal aktier, tusental	22 846	22 667	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.