

HiQ – DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI - SEPTEMBER 2003

HiQ är IT- och managementkonsultföretaget som arbetar med högteknologiska lösningar inom kommunikation, programvaruutveckling och simulering. Bolaget är ledande inom dessa områden och har Norden som hemmamarknad. HiQ har ca 400 anställda med kontor i Sverige, Finland och Danmark. HiQ är noterat på Stockholmsbörsen. För mer information, besök www.hiq.se

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

- **Omsättningen uppgår till 292,4 (304,5) Mkr.**
- **Resultat före goodwill (EBITA) uppgår till 22,1 (11,5) Mkr vilket motsvarar en marginal på 7,6 (3,8) %.**
- **Resultat efter skatt uppgick till 0,8 (-6,0) Mkr.**
- **Vinst per aktie uppgår till 0,02 (-0,13) kr.**
- **I januari får HiQ en order på 27 Mkr av FMV för utveckling av simulatorer för JAS 39 Gripen samt utveckling av simulator i samband med pågående leasingaffär med Ungern.**
- **I februari tecknar HiQ ramavtal med Vodafone Sverige, som en av fyra leverantörer.**
- **I mars tecknar HiQ ramavtal med Ericsson som preferred supplier inom R&D, IS/IT och Technical Documentation.**
- **I maj får HiQ en order på 25 Mkr av FMV för utveckling av simulatorer för JAS 39 Gripen.**
- **Försäljningen till kunder inom Telekom har utvecklats bra. Under kvartal tre har avtal tecknats med bland andra Ericsson, Multikabel, Nokia, Siemens, Song Networks, Sony Ericsson, Tele2, TeliaSonera, Teracom, Vodafone och 3.**
- **Försäljningen till kunder inom Industri & energi har utvecklats bra. Under kvartal tre har avtal tecknats med bland andra AstraZeneca, Bombardier, Novo Nordisk Engineering och Senea.**
- **Under kvartal tre har HiQ tecknat ramavtal med Krisberedskapsmyndigheten och Post- och Telestyrelsen i Sverige.**

I korthet

I en stabil marknad fortsätter betydelsen av ramavtal och långsiktiga kundrelationer att öka. Kunderna väljer att arbeta med leverantörer med goda referenser och finansiell stabilitet. Istället för att arbeta med många, knyter man ett färre antal leverantörer närmare till sig. Konsekvenserna för HiQs del är att vi stärker relationen med våra ramavtalskunder och tar marknadsandelar.

Utslagningen i IT-branschen fortsätter, vilket leder till en bättre balans mellan utbud och efterfrågan på en marknad som en tid har präglats av överetablering och prispress.

Den tekniska utvecklingen medför att produkter och system blir mer komplexa och IT-användningen ökar hos alla företag. Behoven av simulering samt test och verifiering ökar därmed. Dessutom ökar behoven av att integrera nya och befintliga system för att säkerställa redan gjorda investeringar. För HiQs del innebär utvecklingen att vi ökar antalet uppdrag inom Test & verifiering samt Integration.

HiQs marknadserbjudande baseras på spetskompetens inom kommunikation, programvaruutveckling och simulering. Tjänsterna efterfrågas av kunder i samtliga branscher som HiQ är verksamt i.

HiQs omsättning har under perioden följande branschmässiga fördelning: Telekom 48 (48) % Försvär 16 (20) % och andra branscher 36 (32) %. Kunder utanför Sverige står för drygt en fjärdedel av omsättningen jämfört med en tredjedel för ett år sedan.

Marknadsutveckling under tredje kvartalet

Under tredje kvartalet har nya avtal tecknats med såväl nya som befintliga kunder och inom samtliga av HiQs marknadsområden. Andelen projekt där HiQ tar helhetsåtaganden har ökat jämfört med samma period förra året.

Telekom (48%)

HiQ arbetar med leverantörer, operatörer och användare. Hos leverantörerna arbetar HiQ med utveckling och test av infrastruktur, terminaler och plattformar. Hos operatörerna arbetar HiQ med uppdrag inom nätplanering, billingfrågor, utveckling av stödsystem och affärer. Hos användarna arbetar HiQ med utveckling av mobila applikationer, upphandling samt IT-strategier.

Utvecklingen i telekombranschen fortsätter med strukturuomvandling, konsolidering mellan operatörer och övergång till tredje generationens mobiltelefoni. Vi ser goda möjligheter till fler affärer inom operatörssegmentet och på terminalsidan.

HiQ fortsätter att ta marknadsandelar och ökar omsättningen hos både leverantörerna och operatörerna. Andelen uppdrag relaterade till terminaler fortsätter att öka. Andelen uppdrag inom 3G har utvecklats stabilt. 3G är idag lanserat och är en marknad som HiQ är med att utveckla hos såväl leverantörer som operatörer och användare.

Under kvartal tre har avtal tecknats med bland andra Bassett, Ericsson, Glocalnet, Nokia, Post- och Telestyrelsen i Sverige, Siemens, Song Networks, Sony Ericsson, Tele2, TeliaSonera, Teracom, Vodafone och 3.

Telekom är en av HiQs kärnkompetenser och vi bedömer att vi kommer att ha en fortsatt stark marknadsposition och god utveckling inom området. Telekomkunnande efterfrågas idag i allt fler branscher.

Försvar (16%)

HiQ arbetar med utveckling och test av träningssimulatorer, upphandling, modellering & simulering samt verksamhetsutveckling åt försvarssektorn.

Användningen av civil teknik ökar inom områden som säkerhet, beredskap och traditionellt försvar. HiQ har lång erfarenhet av att arbeta med såväl försvar som civil teknik, vilket gör oss till en bra partner till befintliga och nya kunder i försvarssektorn.

Med stöd av nya ramavtal har vi intensifierat försäljningen mot nya typer av uppdrag och kunder. Som en följd av detta har HiQ under kvartal tre fått ett nytt uppdrag med Lockheed Martin samt ökat antalet uppdrag inom ramen för plattformar, internationalisering och det nätverksbaserade försvaret åt FMV.

HiQ arbetar bland annat med uppdragsplaneringsverktyg för Helikopter 15, informationsarkitektur för minröjaren Landsort, användningsområden för telematik och systemarkitekturfrågor i samband med upphandling av kommunikationssystem mellan UAV (Unmanned Aerial Vehicle) och andra system.

Andra branscher (36%)

HiQ arbetar med högteknologiska företag inom energi-, medicin- och tillverkningsindustrin. Uppdragen innebär programvaruutveckling och simulering av verksamhetskritiska stödsystem, produkter och mobila applikationer samt telekomexpertis.

Avancerade IT-lösningar efterfrågas i industrisektorn i allt större utsträckning vilket har resulterat i en ökad omsättning för HiQs del inom marknadsområde Industri & energi. Under kvartal tre har HiQ tecknat avtal med bland andra AstraZeneca, Bombardier, General Electric, IL Recycling, ITT Flygt, Novo Nordisk Engineering och Senea.

HiQ arbetar med att utveckla programvara för ärendehanterings-, webb- och stödsystem samt med att tillföra telekomexpertis till kunder inom Myndigheter & verk.

Under kvartal tre har HiQ tecknat avtal med bland andra Copenhagen Airport, Rikspolisstyrelsen, Riksskatteverket, SMHI och Statskontoret.

HiQ arbetar med utveckling och implementering av plattformar för spel över Internet åt kunder inom Underhållning & spel.

För spelbranschen ger ny teknologi och större bandbredd möjligheter till nya mobila tjänster. Intresset för spel och underhållning växer snabbt och är en marknad som HiQ är med att utveckla tillsammans med kunder i flera länder.

Under kvartal tre har HiQ har tecknat avtal med bland andra Svenska Spel och Veikkaus, och vi ser goda möjligheter till att ta fler uppdrag inom området.

HiQ arbetar med programvaruutveckling, test och integration åt kunder inom finans- och försäkringsbranschen. HiQ har lång och bred erfarenhet av transaktionsintensiva system för finanssektorn.

Under kvartal tre har HiQ tecknat avtal med bland andra NeoNet Technology och Skandia. Detta i en bransch som påverkas av fortsatt låg investeringsvilja.

HiQ arbetar med programvaruutveckling, simulering och projektledning åt kunder i fordonsbranschen. Fordonsbranschen använder högteknologiska produkter och system, i större utsträckning och vi bedömer att HiQ har goda möjligheter att ta marknadsandelar framöver.

Under kvartal tre har HiQ tecknat avtal med bland andra Scania och Volvo Cars.

Fakturerering och resultat

HiQs omsättning uppgick till 292,4 (304,5) Mkr.

Resultat före goodwill (EBITA) uppgick till 22,1 (11,5) Mkr, vilket motsvarar en marginal på 7,6 (3,8)%.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,7 (-1,7) Mkr, vilket motsvarar en marginal på 2,3 (-0,6) %.

Koncernens finansnetto för perioden uppgick till 1,0 (1,5) Mkr.

Resultatet före skatt (PTP) uppgick till 7,7 (-2,2) Mkr.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr 20. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med den senaste årsredovisningen, med undantag för de nya rekommendationer som trätt i kraft 2003. Tillämpningen av de nya rekommendationerna har inte inneburit någon påverkan på redovisningen. En av de nya rekommendationer som tillämpas från och med 2003 är RR 25, rapportering för segment. HiQ har en rörelsegren, konsulttjänster, vilken utgör den primära indelningsgrunden.

Medarbetare

Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 376 st (456), varav antalet medarbetare i tjänst är 342 st (428).

Minskningen beror på under år 2002 beslutade och genomförda anpassningar till rådande marknadsläge.

Rekrytering pågår lokalt i flera regioner.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar uppgick under perioden till 0,0 Mkr. Investeringar i finansiell leasing uppgick till -0,4 Mkr. Vid motsvarande period förra året uppgick koncernens nettoinvesteringar till 100,4 Mkr (vilket inkluderar förvärvet av Softplan), varav investeringar i finansiell leasing uppgick till 1,4 Mkr.

Finansiell ställning

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

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september till 62,3 (41,1) Mkr.

Räntebärande nettokassa uppgick vid periodens slut till 56,5 (32,6) Mkr.

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 239,5 (261,3) Mkr. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 70,1 (73,3)%.

Händelser efter periodens utgång

Affärer

- HiQ utvecklar mobilt testverktyg för fjärravlästa elmätare för Senea
- HiQ utvecklar kundhanterings- och faktureringsystem för Multikabel i Nederländerna

Lokaler

Under oktober har avtal tecknats för att flytta huvudkontoret och HiQs Stockholmskontor till nya centralt belägna lokaler. HiQs nya lokaler är anpassade för vidareutveckling av verksamheten och hyran är marknadsanpassad.

Hyresavtalet gäller från och med 2004, och inflyttning i de nya lokalerna kommer att ske efter årsskiftet. I samband med tecknandet av hyresavtalet har HiQ under oktober månad erhållit ett icke-resultatpåverkande likviditetstillskott uppgående till ca 15 miljoner kronor. Justerat för detta tillskott uppgår HiQs likvida medel per den 30 september till 77,3 miljoner kronor.

Framtidsutsikter

Teknikutvecklingen fortsätter samtidigt som strukturuomvandling på de marknader vilka HiQs kunder verkar leda till ökad konkurrens och krav på högre effektivitet. Ett utökat användande av ny teknik och bättre kommunikation är naturliga och nödvändiga konkurrensmedel för företag och verksamheter.

Vi bedömer att konsultmarknaden kommer att fortsätta vara konkurrensutsatt med utslagning och konsolidering vilket leder till en bättre balans mellan utbud och efterfrågan.

Sammantaget ger det nya möjligheter till affärer för specialiserade tjänsteföretag med tydligt tjänsteerbjudande som HiQ.

Vi ser goda förutsättningar för HiQ att fortsätta ta marknadsandelar, framförallt inom de områden där kommunikationskunskande är en viktig ingrediens, samt att tillvarata de möjligheter som uppstår på marknaden.

HiQs huvudstrategi att växa organiskt kompletterat med strategiska förvärv kvarstår.

HiQ prioriterar som alltid kvalitet, lönsamhet och tillväxt, i den ordningen. Våra långsiktiga finansiella mål på en rörelsemarginal före goodwill på 15 % och en tillväxt på 30 % kvarstår.

HiQ lämnar inga prognoser.

Moderbolaget

Resultatet efter skatt för HiQ International AB uppgick till 34,3 (1,5) Mkr. Per den 30 september uppgår bolagets räntebärande nettokassa till 43,1 (-8,3) Mkr, det justerade egna kapitalet till 262,2 (204,3) Mkr samt soliditeten till 86,2 (80,3) %.

Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgick till 0,1 (128,3) Mkr.

Övriga rapporttillfällen för 2003:

Bokslutskommuniké 2003 presenteras den 3 februari 2004.

Stockholm 28 oktober 2003

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

Moderbolagets adress

HiQ International AB (556529-3205)

Box 7421

103 91 Stockholm

tel: 08-588 900 00

fax: 08-588 900 01

www.hiq.se

Resultaträkning

Belopp tkr	Jan-Sep 2003	Jan-Sep 2002	Juli-Sep 2003	Juli-Sep 2002	Rullande 12-månader	Helåret 2002
Rörelsens intäkter	292 428	304 450	89 004	92 038	401 771	413 793
Rörelsens kostnader, exklusive avskrivningar	-266 928	-288 858	-80 235	-87 739	-385 727	-407 657
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	25 500	15 592	8 769	4 299	16 044	6 136
Avskrivningar, materiella anläggningstillgångar	-3 387	-4 102	-1 046	-1 358	-4 746	-5 461
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar (EBITA) (not 1)	22 113	11 490	7 723	2 941	11 298	675
Avskrivningar, immateriella anläggningstillgångar	-15 450	-13 213	-5 152	-5 187	-20 586	-18 349
Rörelseresultat (EBIT)	6 663	-1 723	2 571	-2 246	-9 288	-17 674
Jämförelsestörande poster (not 2)	0	-2 000	0	0	-3 768	-5 768
Finansiella poster	1 047	1 479	233	244	1 685	2 117
Resultat före skatt (PTP)	7 710	-2 244	2 804	-2 002	-11 371	-21 325
Skatt	-6 914	-3 732	-2 551	-883	-6 392	-3 210
Resultat efter skatt	796	-5 976	253	-2 885	-17 763	-24 535

Före utspädning

Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	0,02	-0,10	0,01	-0,06	-	-0,45
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	0,02	-0,13	0,01	-0,06	-	-0,54

Efter utspädning

Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	0,02	-0,10	-	-	-	-0,45
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	0,02	-0,13	-	-	-	-0,54

Not 1. Resultatet under helår 2002 har belastats med kostnader för anpassningar av verksamheten uppgående till ca 29 MSEK

Not 2. Avser kostnader för avveckling av HiQ East OY (kvartal 2 2002) samt HiQ A/S (kvartal 4 2002)

Balansräkning

Belopp i tkr	Tom sep 2003	Tom sep 2002	Helåret 2002
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	149 235	172 871	168 674
Materiella anläggningstillgångar	13 248	18 575	17 133
Finansiella anläggningstillgångar	19 940	18 918	15 470
Summa anläggningstillgångar	182 423	210 364	201 277
 Kundfordringar	 54 896	 59 988	 70 977
Övriga omsättningstillgångar, exkl. likvida medel	41 914	44 874	47 718
Likvida medel	62 335	41 080	47 097
Summa omsättningstillgångar	159 145	145 942	165 792
Summa tillgångar	341 568	356 306	367 069
 EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	239 455	261 344	243 815
Icke räntebärande långfristiga avsättningar	20 042	15 283	23 004
Räntebärande långfristiga skulder	6 010	8 196	6 844
Icke räntebärande kortfristiga skulder	74 676	69 308	91 406
Räntebärande kortfristiga skulder	1 385	2 175	2 000
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	341 568	356 306	367 069



	Ack tom sep 2003	Ack tom sep 2002	Juli-Sep 2003	Juli-Sep 2002	Rullande 12-månader	Helåret 2002
Nyckeltal						
Bruttoresultat (EBITDA)	25 500	15 592	8 769	4 299	16 044	6 136
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar (EBITA)	22 113	11 490	7 723	2 941	11 298	675
Rörelseresultat (EBIT)	6 663	-1 723	2 571	-2 246	-9 288	-17 674
Bruttomarginal	8,7%	5,1%	9,9%	4,7%	4,0%	1,5%
Rörelsemarginal före immateriella avskrivningar	7,6%	3,8%	8,7%	3,2%	2,8%	0,2%
Rörelsemarginal	2,3%	-0,6%	2,9%	-2,4%	-2,3%	-4,3%
Vinstmarginal	2,6%	-0,7%	3,2%	-2,2%	-2,8%	-5,2%
Sysselsatt kapital	246 850	271 715	-	-	-	252 659
Operativt kapital	182 943	228 759	-	-	-	204 193
Avkastning på operativt kapital	3,4%	-1,0%	1,4%	-1,0%	-4,5%	-11,1%
Avkastning på eget kapital	0,3%	-2,4%	0,1%	-1,1%	-7,1%	-10,2%
Finansiell ställning						
Kostnadsförda datorinvesteringar	1 125	874	373	182	1 566	1 315
Likvida medel	62 335	41 080	-	-	-	47 097
Räntebärande nettokassa	56 512	32 585	-	-	-	39 622
Eget kapital	239 455	261 344	-	-	-	243 815
Soliditet	70,1%	73,3%	-	-	-	66,4%
Förändring eget kapital						
Ingående eget kapital	243 815	238 979	243 377	263 264	-	238 979
Utdelning	0	-21 478	0	0	-	-21 478
Nyemission vid inlösen av optioner	0	4 283	0	-42	-	4 283
Nyemission vid förvärv	0	47 314	0	0	-	47 314
Optionspremier	-363	-131	0	0	-	-305
Omräkningsdifferens	-4 793	-1 647	-4 175	1 007	-	-443
Periodens resultat	796	-5 976	253	-2 885	-	-24 535
Utgående eget kapital	239 455	261 344	239 455	261 344	-	243 815
Kassaflödesanalys						
Kassaflöde före rörelsekapitalförändring & investeringar	18 117	-8 712	2 992	-1 273	-	-14 320
Förändring av rörelsekapital	-783	-10 483	-6 327	-5 763	-	2 037
Kassaflöde före investeringar	17 334	-19 195	-3 335	-7 036	-	-12 283
Kassaflöde från investeringar	652	-54 156	-464	-1 207	-	-54 774
Kassaflöde efter investeringar	17 986	-73 351	-3 799	-8 243	-	-67 057
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 748	-19 199	-754	-468	-	-19 475
Periodens kassaflöde	15 238	-92 550	-4 553	-8 711	-	-86 533
Likvida medel vid periodens början	47 097	133 630	66 888	49 791	-	133 630
Likvida medel vid periodens slut	62 335	41 080	62 335	41 080	-	47 097
Medarbetare						
Antal anställda per sista i kvartalet	376	456	-	-	-	432
Antal medarbetare i tjänst per sista i kvartalet	342	428	-	-	-	406
Antal rekryterade	19	14	7	4	24	19
Medelantal medarbetare i tjänst	365	406	346	402	374	405
Förädlingsvärde/medarbetare	512	541	152	159	705	729
Omsättning/medarbetare	801	750	257	229	1 074	1 022
Rörelseresultat/medarbetare	18	-4	7	-6	-25	-44
Aktiedata						
<i>Före utspädning</i>						
Antal aktier, tusental	46 844	46 844	46 844	-	-	46 844
Genomsnittligt antal aktier, tusental	46 844	45 112	46 844	46 844	46 844	45 545
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	0,02	-0,10	0,01	-0,06	-0,32	-0,45
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	0,02	-0,13	0,01	-0,06	-0,38	-0,54
EK/aktie, kr	5,11	5,58	-	-	-	5,20
<i>Efter utspädning</i>						
Genomsnittligt antal aktier, tusental	46 906	45 112	-	-	-	45 565
Vinst/aktie före jämförelsestörande poster, kr	0,02	-0,10	-	-	-	-0,45
Vinst/aktie efter jämförelsestörande poster, kr	0,02	-0,13	-	-	-	-0,54