

Framtidsfabriken AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2000

Fortsatt stark och lönsam tillväxt under första kvartalet 2000

- Omsättningen ökade under första kvartalet 2000 till 428,9 (32,1) MSEK.
- Under kvartalet konverterades tilläggsköpeskillingen i Bredbandsbolaget till aktier, vilket medförde en intäkt om 104 MSEK för Framfab.
- Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick under första kvartalet 2000 till 126,0 (6,0) MSEK. Motsvarande marginal uppgick till 29,4 (18,8) procent.
- Resultat efter finansiella poster (EBT) uppgick under första kvartalet 2000 till 110,6 (5,8) MSEK, vilket innebär en vinstmarginal på 25,8 (18,2) procent.
- Antalet medarbetare uppgick den 2 maj till cirka 2 050.
- Under år 2000 har förvärv genomförts av Guide Konsult AB, Mindfact i Tyskland, make IT i Norge, eBizApps i USA, Tecma i Göteborg, Netling i Nederländerna och Halby, Kaag & Partners i Danmark.
- Framfab Innovation har byggt upp en organisation med kapacitet att identifiera och utveckla internetrelaterade affärsprojekt. Hälsoportalen www.docco.com lanserades.
- Integrationen av före detta Guide har passerat flera viktiga milstolpar; en gemensam organisation har bildats, arbete har utförts integrerat i flera kundprojekt, och verksamheten i före detta Guide har renodlats genom försäljning av verksamheten i Norge samt försvarsrelaterade delar i Communicator AB.
- Framfab tror på fortsatt omsättningsökning med lönsamhet före goodwillavskrivningar för år 2000.

Stockholm
Sverige

f

Framtidsfabriken AB (publ)

Kungsgatan 27, Box 5494

SE-114 84 Stockholm

Sverige

Telefon: +46 8 545 258 00

Fax: +46 8 20 28 08

www.framfab.se

Framfabs affärsidé är att med strategisk rådgivning och digitala tjänster skapa nya affärer för nätverksekonomin. Framfab består idag av 2 050 medarbetare, fördelade på 53 kontor i Danmark, Frankrike, Italien, Nederländerna, Norge, Storbritanien, Sverige, Tyskland och USA. Exempel på Framfabs kunder är 3M, AstraZeneca, AXA, Bosch, Den Danske Bank, Electrolux, Ericsson, Expressen, France Telecom, IKEA, Internationella Röda Korset, le Groupe Pernod Ricard, Nike Europe, SAAB-gruppen, Tele Danmark, Vattenfall, Volvo Car Corporation och Volvo Group. Framfab är noterat på OM Stockholmsbörsens O-lista (ticker FTID).

Resultat och finansiell ställning

Omsättningen under första kvartalet 2000 uppgick till 428,9 (32,1) MSEK. I kvartalet uppkom övriga rörelseintäkter genom konvertering av tilläggsköpeskilling i Bredbandsbolaget, 104,0 MSEK och vid försäljning av vissa delar av Communicator AB, 6,6 MSEK (se nedan). Rensat för detta uppgick total tillväxt till 890 procent, varav 400 procent var organisk.

Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick under första kvartalet 2000 till 126,0 (6,0) MSEK. Motsvarande marginal uppgick till 29,4 (18,8) procent. Rensat för intäkter av konvertering i Bredbandsbolaget och försäljning av vissa delar av Communicator samt satsningar inom Framfab Innovation och Driftbolaget (se nedan) uppgick EBITA marginalen till 10,5 procent. Under fjärde kvartalet 1999 uppgick EBITA marginalen till 11,5 procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick under första kvartalet 2000 till 110,6 (5,8) MSEK. Vinstmarginalen uppgick till 25,8 (18,2) procent.

MSEK	Koncernen Q1 2000	Koncernen Q1 1999	Koncernen 1999
Omsättning	428,9	32,1	355,0
Rörelseresultat efter avskr. av materiella anläggningstillgångar	126,0	6,0	53,6
Rörelsemarginal efter avskr. av materiella anläggningstillgångar	29,4%	18,8%	15,1%
Rörelseresultat	105,5	5,6	36,2
Rörelsemarginal	24,6%	17,5%	10,2%
Resultat efter finansiella poster	110,6	5,8	39,7
Vinstmarginal	25,8%	18,2%	11,2%

Koncernen MSEK	1998 Kv 2	1998 Kv 3	1998 Kv 4	1999 Kv 1	1999 Kv 2	1999 Kv 3	1999 Kv 4	2000 Kv 1
Omsättning	21,4	23,6	36,9	32,1	79,9	94,9	148,1	428,9
Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1,5	1,9	8,4	6,1	16,8	13,7	17,1	126,0
Rörelseresultat	-2,0	1,5	8,0	5,6	13,0	8,3	9,3	105,5
Resultat efter finansiella Poster	-2,1	1,4	8,4	5,8	13,1	10,0	10,8	110,6

I samband med att Framfab i maj 1999 sålde 80 procent av aktierna i Bredbandsbolaget tecknades avtal om en omsättningsrelaterad tilläggsköpeskilling. Denna konverterades i mars 2000 i enlighet med aktieägaravtalet till aktier i Bredbandsbolaget. Konverteringen medförde en positiv resultateffekt om cirka 104,0 MSEK för Framfab.

I mars 2000 såldes vissa delar av Communicator AB vilket gav upphov till en reavinst om cirka 6,6 MSEK.

Satsningar inom Framfab Innovation och Driftbolaget har under kvartalet inneburit en negativ effekt på rörelseresultat efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar på cirka 18 MSEK.

Med anledning av förvärven av Guide Konsult och Mindfact i början av 2000 har styrelsen gjort en analys och prövning av livslängdsantagandendet beträffande goodwill. Styrelsen har beslutat att mot bakgrund av förvärvens strategiska betydelse för verksamheten och det human- och strukturkapital, bland annat i form av teknik, metoder och processer, som ingår, beslutat att tillämpa ett livslängdsantagande och därmed avskrivningstid för goodwill i koncernen om 20 år fr o m 2000.

Gruppens likvida medel uppgick per den 31 mars 2000 till 1 212,1 (43,5) MSEK. Genom nyemission i februari tillfördes Framfab cirka 1 112 MSEK efter emissionskostnader. Under 2000 har bolaget dessutom tillförts totalt 13,6 MSEK genom inbetalning av teckningsoptionspremier och utnyttjande av teckningsoptioner.

Eget kapital uppgick per den 31 mars 2000 till 4 107,8 (87,0) MSEK, vilket innebär en soliditet på 92,0 (78,9) procent. Räntebärande skulder uppgick till 68,6 (0,2) MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet 2000 till -16,6 (6,5) MSEK.

I mars 2000 deltog Framfab i en nyemission i Bredbandsbolaget med ett kapitaltillskott om cirka 36 MSEK, innebärande att Framfabs ägande efter detta uppgår till cirka 11,3 procent.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar har skett med 19,2 (1,2) MSEK under första kvartalet. Den förhållandevis låga investeringsvolymen förklaras av att Framfab löpande kostnadsför inköp av PCs. Under kvartalet har kostnadsförd datorutrustning anskaffats för cirka 14 MSEK.

De under 2000 förvärvade eller sålda bolagen har tagits in i respektive ut ur koncernredovisningen enligt följande (Framfabs ägarandel i parentes):

Guide (100%)	1 februari
Mindfact (90%)	1 mars
makeIT (100%)	1 mars
eBizApps (100%)	1 mars
Del av Communicator	31 mars (sålt)

Antalet medarbetare steg under första kvartalet 2000 från 727 till 1 729, en ökning med 1 002 personer eller 138 procent. Per den 2 maj uppgår antalet medarbetare till cirka 2 050 inklusive Tecma, Halbye Kaag & Partner och Netlinq.

Försäljning första kvartalet

Under första kvartalet 2000 ökade försäljningen genom nyförsäljning till Blu S.p.A, Den Danske Bank, Nike Europe, travis.com med flera, men också genom fortsatta satsningar hos existerande kunder som AXA, Bredbandsbolaget, Electrolux, Ericsson, Ikano, IKEA, Volvo AB, Volvo Cars med flera.

Den italienska mobiltelefonoperatören Blu S.p.A utsåg Framfab till strategisk internetpartner. Framfab kommer att producera flera mobila internettjänster, till exempel företagets nätplats, en tjänst för gratis internetuppkoppling och en mobil internetportal, baserad på Framfabs portalmjukvara, Brikks. I samband med detta öppnade Framfab kontor i Rom.

Ett annat exempel på ett stort åtagande är att utarbeta internetlösningar som stödjer Nikes marknadsaktiviteter i Europa. Bland annat i samband med Nikes satsningar mot fotbollsspubiken (www.nikefootball.com) och för återlanseringen av Nikes Cross Training-produkter.

Utsikter för 2000

Marknaden för internettjänster visade under första kvartalet 2000 fortsatt stark tillväxt i volym och komplexitet. Efterfrågan förväntas vara fortsatt stark under resten av året.

Internet blir en alltmer integrerad del av kundernas processer. Därmed blir internetsatsningarna mer affärskritiska och avancerade; strategiskt, tekniskt och kommunikativt. Mot bakgrund av detta är Framfabs erfarenhet av att utveckla och utnyttja kompetens parallellt inom strategi, teknik och kommunikation en stor tillgång för kunderna.

En trend är att Internet integreras i ökande grad med kunders befintliga informationssystem. Efter förvärvet av Guide har Framfab ökat sin kunskande inom detta område och har erfarenhet av att arbeta nära kunder med deras affärskritiska informationssystem.

Inom marknadsföring och reklam blir Internet alltmer integrerat med andra media. Budskapet ska vara utformat för att dra maximal nytta av egenskaperna hos alla medier såsom tidningar, TV, Internet, radio med mer. Framfab har samlat kunskap bland annat inom reklambyråerna M.O.R. och Halby, Kaag & Partners för att utveckla budskap och kampanjer där off- och online aktiviteter samordnas.

Framfabs starkt ökande internationella närvaro är en stor styrka då kunder allt mer samordnar sina satsningar över nationsgränserna, men också därför att den möjliggör kunskapsöverföringar mellan olika marknader. Bolaget drar fördel av att utveckla ideer och koncept i regioner som är väl utvecklade inom ett visst område och sedan sprida denna kunskap till andra marknader.

Framfabs målsättning är att vara ledande på tjänster inom mobilt och bredbandigt Internet. Bolagets satsning på tjänster för intelligenta fordon och hem kommer att utökas. Under året förväntas andelen

produktrelaterade intäkter öka och den internationella expansionen intensifieras.

Framfab prioriterar organisk tillväxt, men kommer även fortsättningsvis att genomföra strategiska förvärv. Dessa kommer att bredda gruppen geografisk, men också bidra till att bolaget säkrar sin tillgång till eftertraktade kompetenser. Kontinuerligt arbete med integration- och organisationsfrågor leder till att gruppens kompetenser och resurser utvecklas och utnyttjas på bästa sätt.

Satsningar inom Framfab Innovation och Driftbolaget kommer att belasta resultatet under året. Fortsatt arbete med integration av före detta Guide och andra förvärv kommer att i första hand ta interna resurser i bruk med också generera vissa kostnader. Integrationen av före detta Guide beräknas leda till viss resultatbelastning under årets första sex månader.

Framfab är väl positionerat som strategisk helhetsleverantör av internetjänster. Bolaget arbetar med flera stora multinationella kunder och utför allt större, mer internationella och mer affärskritiska projekt, vilket är viktigt för att motivera och rekrytera de mest kompetenta medarbetarna. Framfab är idag det ledande internetkonsultföretaget i Europa och ett av de största i världen.

Mot bakgrund av detta tror Framfab på fortsatt omsättningsökning med lönsamhet före goodwillavskrivningar för helåret.

Integration av före detta Guide

Integrationen av före detta Guide och Framfab fortskrider enligt plan. Under första kvartalet har integrationsarbetet passerat flera viktiga milstolpar; en gemensam organisation har bildats, arbete har utförts integrerat i flera kundprojekt, och före detta Guides verksamhet har fokuserats genom försäljning av verksamheten i Norge samt försvarrelaterade delar i Communicator AB. Som ett resultat av sammanslagningen har beläggningsgraden höjts i före detta Guide.

Framfab kan nu erbjuda kunderna ett starkare tjänsteutbud där gediget kunnande inom Internet kombineras med mångårig erfarenhet om kundernas affärskritiska system.

Framfab Innovation

Framfab Innovation AB har sedan grundandet 1999 utvecklats till en organisation med kapacitet att identifiera och utveckla internetrelaterade affärsidéer.

Det första företaget som utvecklats inom Framfab var Bredbandsbolaget som sedan ifjol verkar som ett självständigt företag. Framfab Innovation medverkar i tre projekt som lanserats:

Wezapp erbjuder en mobil e-handels tjänst som gör det möjligt att via mobilen eller webben köpa skivor direkt när de spelas i radio. Docco är en bred hälsosatsning på Internet, som tillhandahåller digitala tjänster som ger människor bättre möjligheter att ta hand om sin

hålsa. SparaPengar erbjuder en tjänst som gratis hjälper användaren att välja leverantör av el, fast telefoni, mobiltelefoni och bostadslån.

Driftbolaget

Driftbolaget är ett nystartat helägt dotterbolag till Framfab. Affärsidén är att sköta den kompletta driften av kundernas hård- och mjukvara genom att erbjuda avancerade hostingtjänster som ger kunderna skalbara, flexibla och säkra lösningar. Driftbolaget har specialistkunskap inom serverteknologi, hosting, övervakning, databasadministration, bredbandskommunikation, e-handelslösningar och IT-säkerhet.

Marknaden för kvalificerade driftstjänster beräknas öka kraftigt på grund av ökad e-handel, utbredningen av bredband samt tredje generationens mobilnät.

Aktiedata

Resultat efter schablonskatt uppgick för första kvartalet 2000 till 81,6 (4,2) MSEK, vilket motsvarar 0,70 (0,08) SEK per aktie. Eget kapital per aktie uppgick per den 31 mars 2000 till 31,63 (1,55) SEK.

Moderbolaget hade 129 867 065 registrerade aktier per den 31 mars 2000. Den 6 mars genomfördes en split 8:1. Under första kvartalet ökade antal aktier (korrigerat för split) genom en nyemission riktad till institutionella investerare (5 200 000), genom utnyttjande av teckningsoptioner (1 643 400) och genom apportemissioner i samband med förvärv av bolag (18 203 225).

Vid fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner kommer antalet aktier att öka med 13 432 800.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport för det andra kvartalet publiceras den 24 augusti 2000. Delårsrapport för det tredje kvartalet publiceras den 31 oktober 2000. Bokslutskommuniké för helåret publiceras den 14 februari 2001.

Stockholm den 2 maj 2000

Framtidsfabriken AB (publ)
Styrelsen

För mer information kontakta:

CFO, Johan Haeggman 08-545 25 800

johan.haeggman@framfab.se

IR Manager, Niclas Lilja

08-545 25 809

niclas.lilja@framfab.se

PR Manager, Ola Kallemur

08-545 25 806

ola.kallemur@framfab.se

eller besök www.framfab.se

Resultaträkningar i sammandrag

MSEK	Koncernen Jan-mars 2000	Koncernen Jan-mars 1999	Koncernen 1999
Nettoomsättning	317,6	32,1	350,8
Övriga rörelseintäkter	111,3	-	4,2
Omsättning	428,9	32,1	355,0
Rörelsens kostnader	-293,6	-25,7	-294,9
Andelar i intresseföretags resultat	-0,8	-	-
Rörelseresultat före avskrivningar	134,5	6,4	60,1
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-8,5	-0,4	-6,4
Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	126,0	6,0	53,7
Avskrivningar av goodwill	-19,0	-0,4	-16,8
Avskrivningar av övriga Immateriella anläggningstillgångar	-1,5	-	-0,7
Rörelseresultat	105,5	5,6	36,2
Finansnetto	5,1	0,2	3,5
Resultat efter finansiella poster	110,6	5,8	39,7
Schablonskatt	-27,3	-1,6	-15,0
Minoritetens andelar i periodens resultat	-1,7	-	-0,4
Periodens resultat	81,6	4,2	24,3

Kassaflödesanalyser i sammandrag

MSEK	Koncernen Jan-mars 2000	Koncernen Jan-mars 1999	Koncernen 1999
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	131,2	6,7	56,7
Förändringar i rörelsekapital	-147,8	-0,2	-74,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16,6	6,5	-17,7
Förvärv av dotterföretag*	28,0		-22,4
Kassaflöde från investerings- verksamheten i övrigt	-140,1	-1,2	-71,3
Kassaflöde före finansiering	-128,7	5,3	-111,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 117,4	0,2	297,0
Periodens kassaflöde	988,7	5,5	185,6
Omräkningsdifferenser i likvida medel	-0,2		0,1
Likvida medel vid periodens slut	1 212,1	5,5	223,7

* Netto erlagd kontant köpeskilling (-) och förvärvade likvida medel (+).

Apportemissioner i samband med förvärv har ej beaktats i kassaflödesanalyserna då

apportemissioner ej påverkar likvida medel.

Balansräkningar i sammandrag

MSEK	Koncernen 2000-03-31	Koncernen 1999-03-31	Koncernen 1999-12-31
Tillgångar			
Goodwill	2 505,1	14,8	296,1
Övriga immateriella Anläggningstillgångar	11,6		5,3
Materiella anläggningstillgångar	103,0	5,0	35,3
Finansiella anläggningstillgångar	183,5	0,0	39,6
Summa anläggningstillgångar	2 803,2	19,8	376,3
Kundfordringar	300,8	36,4	114,4
Övriga omsättningstillgångar Exkl. likvida medel	154,1	10,5	69,6
Likvida medel	1 212,1	43,5	223,7
Summa omsättningstillgångar	1 667,0	90,4	407,7
Summa tillgångar	4 470,2	110,2	784,0
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	4172,8	74,3	792,4
Fria reserver	-146,6	8,5	-145,0
Periodens resultat	81,6	4,2	24,3
Summa eget kapital	4 107,8	87,0	671,7
Minoritetsintressen	4,8		1,8
Avsättningar	53,7	3,0	9,0
Räntebärande skulder	68,6	0,2	6,4
Långfristiga icke räntebärande skulder	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga icke räntebärande skulder	235,3	20,0	95,1
Summa skulder	362,4	23,2	112,3
Summa eget kapital och skulder	4 470,2	110,2	784,0

Nyckeltal

	Koncernen Q1 2000	Koncernen Q1 1999	Koncernen 1999
Omsättningstillväxt	1 234,5 %	42,7 %	240,2 %
Justerad omsättningstillväxt (1)	890 %		
Bruttomarginal	31,4 %	20,0 %	16,9 %
Rörelsemarginal efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	29,4 %	18,8 %	15,1 %
Justerad EBITA marginal (2)	10,5 %		
Rörelsemarginal	24,6 %	17,5 %	10,2 %
Vinstmarginal	25,8 %	18,2 %	11,2 %
Soliditet	92,0 %	78,9 %	85,9 %
Avkastning på sysselsatt kapital (3)	9,5 %	22,9 %	10,6 %
Avkastning på eget kapital (3)	6,9 %	15,3 %	6,5 %
Antal anställda, genomsnitt	1337	160	367
Antal anställda vid periodens utgång	1729	168	727
Omsättning per anställd, KSEK (3)	1133	915	968
Justerad omsättning per anställd (1)	961		
Resultat per anställd, KSEK (3)	262	119	146
Justerat resultat per anställd (2)	116		
Eget kapital per aktie, SEK	31,63	1,55	6,41 (4)
Vinst per aktie, SEK	0,70	0,08	0,29 (4)

1 Justerad för konvertering av tilläggsköpeskillning i Bredbandsbolaget och försäljning av del av Communicator

2 Justerad för konvertering av tilläggsköpeskillning i Bredbandsbolaget, försäljning av del av Communicator samt satsningar inom Driftbolaget och Framfab Innovation

3 avser rullande tolv månader

4 med hänsyn tagen till split 8:1 i mars 2000

Definitioner

Bruttomarginal: Rörelseresultat före avskrivningar i procent av omsättningen.	Rörelsemarginal efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar: Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar i procent av omsättningen.
Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av omsättningen.	Vinstmarginal: Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen.
Soliditet: Eget kapital inklusive minoritet i procent av balansomslutningen.	Sysselsatt kapital: Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatteskuld.
Avkastning på sysselsatt kapital: Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.	Avkastning på eget kapital: Resultat efter finansiella poster med avdrag för full skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.
Omsättning per anställd: Omsättningen dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.	Resultat per anställd: Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar dividerat

	med genomsnittligt antal årsanställda.
Eget kapital per aktie: Eget kapital dividerat med antal utestående aktier.	Vinst per aktie: Periodens resultat efter full skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.