

DELÅRSRAPPORT FÖR HiQ JANUARI-SEPTEMBER 2000

HiQ är IT- och managementkonsultbolaget som fokuserar högteknologiska lösningar inom telekom, mobilitet och simuleringsteknik. Bolaget är ett av de ledande inom dessa områden och har Norden som hemmamarknad. Koncernen har ca 400 anställda och kontor i Sverige, Norge, Danmark och Finland. HiQ är noterat på OM Stockholmsbörsen. För mer information, besök www.hiq.se

Delårsrapport för HiQ International AB (publ), org. nr 556529-3205 för perioden januari-september 2000.

HiQ - omsättningen ökar med 75 % med marginal på drygt 17 %

- Omsättningen ökar med 75 % jämfört med samma period förra året till 271,1 (155,0) Mkr.
- Resultatet före goodwill ökar med 67 % till 46,7 (27,9) Mkr jämfört med samma period förra året. Resultatet motsvarar en marginal före goodwillavskrivningar på 17,2 %.
- Rörelseresultatet ökar med 55 % jämfört med samma period förra året och uppgår till 42,4 (27,3) Mkr. Resultatet motsvarar en rörelsemarginal på 15,6 %.
- HiQ anställer 114 medarbetare under perioden.
- HiQ förvärvar WISE Networks i Köpenhamn och Open Software i Göteborg.
- Ett nytt optionsprogram för samtliga anställda på HiQ genomförs.
- HiQ etablerar dotterbolag i Helsingfors.
- HiQ tecknar ramavtal med Motorola avseende konsulttjänster inom systemutveckling av tele- och radiokommunikation för standarden Tetra.
- HiQ får uppdrag hos Post- och Telestyrelsen i Sverige att analysera ansökningar för UMTS-licenser.
- HiQ startar en fokuserad satsning på "wireless cars".

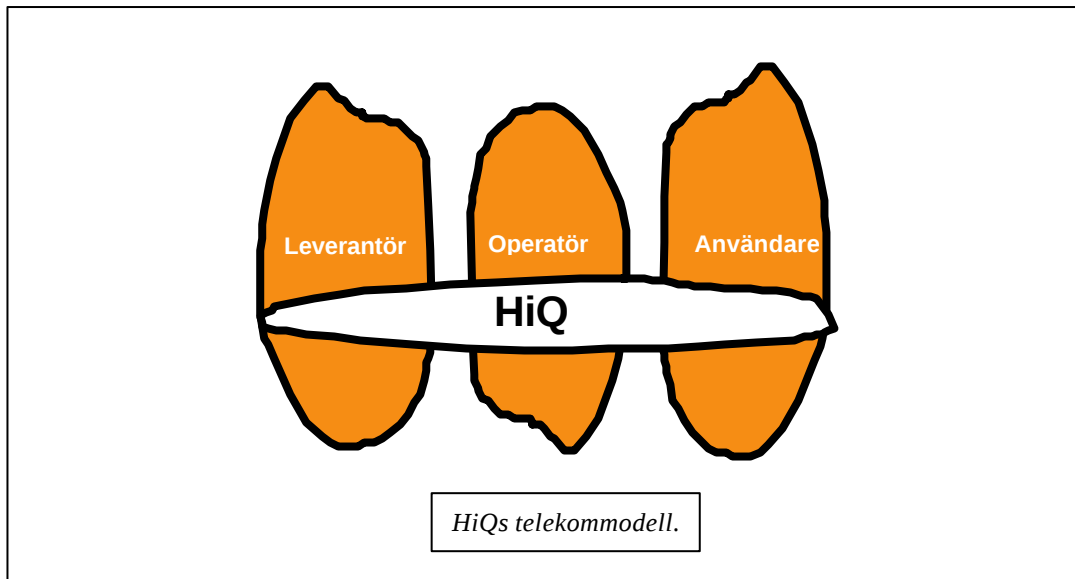
Marknadsutveckling

HiQs marknad är fortsatt stark och vi ser idag inga tecken på att efterfrågan minskar. Vi fortsätter att leverera kvalitetstjänster till våra kunder vilket möjliggör hög lönsamhet och fortsatt god tillväxt.

Idag finns HiQ etablerade i Sverige, Norge, Danmark och Finland med fokus på högteknologiska tjänster inom telekom, mobilitet och simuleringsteknik vilket ger oss en egen position på den nordiska marknaden.

Utvecklingen av det finska bolaget går enligt planerna. Marknaden är god, de första konsulterna är anställda och vi har fått våra första uppdrag.

HiQ arbetar med hela telekomkedjan utifrån "HiQ-modellen" med leverantörer, operatörer och användare vilket gör vårt erbjudande till marknaden heltäckande. Vår kunskap inom telekom används också i andra branscher som finans, fordon och energi där vi ser att efterfrågan ökar.



Finansbranschen är en av de branscher som kräver avancerade, affärskritiska lösningar – snart med krav på 24-timmars tillgänglighet. HiQ har idag ett tiotal kunder inom finans och antalet ökar. Volymmässigt ser vi en trend mot att vi tar större projekt idag i takt med att vår kunskap inom finansbranschen blir mer eftertraktad.

Utvecklingen inom telekom går idag fortare än någonsin. HiQ har arbetat med GPRS i drygt tre år inom såväl teknik som affärsutveckling. Andelen uppdrag inom UMTS ökar och vi har stärkt vår position inom 3G under året. Vi arbetar med GPRS och UMTS hos kunder i hela Norden vilket ger oss en strategisk fördel på marknaden. I juli fick HiQ det prestigefyllda uppdraget att hjälpa Post- och telestyrelsen i Sverige att analysera ansökningarna för de fyra UMTS-licenserna som delas ut i december.

Med utvecklingen av tekniken följer ökad bandbredd, i såväl fasta som mobila nät. Ökad bandbredd möjliggör nya tjänster som ofta lanseras som både fast och mobilt. Denna utveckling ger ökat antal uppdrag för HiQ inom såväl teknik som affärs- och tjänsteutveckling.

I september startade HiQ en fokuserad satsning på "wireless cars", trådlös kommunikation för bilar. HiQ har arbetat med kommunikationslösningar i bilen i många år och vi ser ett ökat starkt intresse hos våra kunder för uppdrag med kommunikationslösningar baserade på den senaste teknologin t.ex. GPRS, Bluetooth och UMTS.

Under året har vi haft uppdrag i närmre 20 olika länder, till exempel nya uppdrag i länder som Japan, Schweiz, Israel och USA. Vi följer våra kunder utomlands för att fortsätta att erbjuda dem kvalitetstjänster på nya geografiska orter. HiQs etablering i Finland och Norge är två bra exempel på den strategin.

Förvärv

Integrationen av HiQ Wise i Danmark och HiQ Open i Göteborg är avslutad enligt planerna. Båda bolagen bidrar till såväl tillväxt som lönsamhet.

Bolagen konsoliderades från och med 1 maj 2000 och goodwill skrivs av på tio år.

Fakturering och resultat

HiQs omsättning under de nio första månaderna 2000 ökade med 75 % jämfört med samma period förra året och uppgick till 271,1(155,0) Mkr.

Resultatet före goodwill ökade med 67 % till 46,7 (27,9) Mkr jämfört med samma period förra året. Resultatet motsvarar en marginal före goodwillavskrivningar på 17,2 (18,0)%.

Rörelseresultatet ökade med 55 % jämfört med samma period förra året och uppgick till 42,4 (27,3) Mkr. Resultatet motsvarar en rörelsemarginal på 15,6 % jämfört med 17,6 % samma period 1999.

Omräknat till rullande tolv månadersresultat, det vill säga perioden 991001-000930 omsatte HiQ 339,3 Mkr och resultatet före goodwill för samma period blev 57,7 Mkr. Det ger en marginal före goodwill på 17,0 %.

Medarbetare

HiQ hade under perioden i genomsnitt 273 anställda jämfört med 169 under samma period förra året.

HiQ har fortsatt att fokusera på att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Det fortsätter vara en av HiQs största utmaning, och vi bedömer att vi lyckats bra.

Under perioden anställdes 114 personer.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar uppgick under perioden till 104,6 Mkr, varav investeringar i goodwill utgjorde 89,6 Mkr och investeringar i nya lokaler 8,6 Mkr.

Finansiell ställning

HiQs finansiella ställning är fortsatt god. Vid periodens slut uppgick koncernens räntebärande nettokassa till 34,2 (12,5) Mkr.

Det egna kapitalet uppgick till 176,4 Mkr den 30 september 2000 jämfört med 45,5 Mkr samma datum 1999. Ökningen av det egna kapitalet beror på förvärv av Open och Wise med nyemitterade aktier men även utnyttjade teckningsoptioner.

Soliditeten uppgick till 70,6 (55,8)%.

SPP

Under perioden redovisas kommande återbäring av överskottsmedel från SPP med 2,1 Mkr. Medlen kommer att utnyttjas tom år 2001.

I resultaträkningen redovisas hela det diskonterade beloppet som en jämförelsestörande post.

Extra bolagsstämma

HiQ håller extra bolagsstämma onsdagen den 25 oktober kl 17.00 i bolagets lokaler på Sveavägen 17, 17 tr.

På stämman kommer styrelsen lägga fram ett förslag om riktad nyemission av 167.408 aktier i HiQ International avseende tilläggsköpeskillingen i samband med förvärvet av Wise Network ApS.

Framtidsutsikter

Fokus på hög kvalitet i utförda uppdrag ger nöjda kunder, god lönsamhet och utrymme för fortsatt tillväxt.

I år har vi etablerat oss i Danmark och Finland och idag är HiQ ett nordiskt bolag, ledande på telekom, mobilitet och simuleringsteknik. HiQ fortsätter arbeta för att utveckla företaget till ett mer internationellt företag och Europas ledande telekomkonsult.

Huvudstrategin är organisk tillväxt kompletterad med strategiska förvärv. Vi ser Nederländerna, Tyskland, Storbritannien och Japan som intressanta marknader.

Vi kommer att fortsätta att investera i Finland som vi ser som en mycket intressant marknad.

Vi arbetar oförtrutet vidare med att attrahera och behålla medarbetare genom att göra HiQ till en attraktiv arbetsplats med branschens lägsta personalomsättning.

Vårt fokus på telekom består enligt "HiQ-modellen" med kunder i hela kedjan av leverantörer, operatörer och användare. Dessutom sprider vi vår kunskap och erfarenhet om högteknologi och telekommunikation till andra branscher som fordon, finans, simulering och energi - en väl fungerande strategi.

Marknaden för HiQs tjänster ser fortsatt stark ut och vi räknar med god beläggning och nya intressanta uppdrag både nationellt och internationellt.

HiQs långsiktiga finansiella mål är att ha en organisk tillväxt på minst 30 % och en rörelsemarginal före goodwill på minst 15 %. Vår bedömning är att vi överstiger våra mål under år 2000.

Telefonkonferens

HiQ håller telefonkonferens på engelska den 23 oktober kl 16:00. Från HiQ deltar koncernchef Lars Stugemo och ekonomichef Anna Jennehov.

Telefonnummer: 08-600 53 81

Kod: 16 42 42

Presentationsmaterial kan hämtas från kl 14.00 den 23 oktober på HiQs engelska hemsida, www.hiq.se/english

Nästa rapporttillfälle

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2000 presenteras den 1 februari 2001.

Stockholm 2000-10-23

Styrelsen för HiQ International AB

Denna rapport har inte varit föremål för revisorsgranskning.

För ytterligare information, kontakta gärna:

Lars Stugemo, koncernchef och VD i HiQ, tel. 08-588 90 000.

Anna Svensson, informationschef och ansvarig för Investor Relations HiQ,
tel.: 08-588 90 000

Resultaträkning

Belopp tkr	Ack tom sept 2000	Rullande 12-månader	Ack tom sept 1999	Helåret 1999
Rörelsens intäkter	271 098	339 297	154 977	223 176
Rörelsens kostnader, exklusive avskrivningar	-220 437	-276 948	-125 112	-181 623
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	50 661	62 349	29 865	41 553
Avskrivningar, materiella anläggningstillgångar	-3 949	-4 699	-1 955	-2 705
Avskrivningar, immateriella anläggningstillgångar	-4 352	-4 563	-621	-832
Rörelseresultat (EBIT)	42 360	53 087	27 289	38 016
Jämförelsestörande poster (se Not 1)	2 063	2 063	-4 091	-4 091
Finansiella poster	787	793	326	332
Resultat före skatt	45 210	55 943	23 524	34 257
Skatt	-13 370	-16 874	-6 587	-10 091
Resultat efter skatt	31 840	39 069	16 937	24 166

Not 1. 4 091tkr i sept 99 avser kostnader i samband med bolagets notering på Stockholms Fondbörs 990412
2 063 tkr i sept 00 avser återbäring SPP-medel

Balansräkning

Belopp i tkr	Tom sept 2000	Tom sept 1999	Helåret 1999
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	87 075	2 083	1 871
Materiella anläggningstillgångar	21 357	9 707	11 050
Finansiella anläggningstillgångar	831	88	52
Summa anläggningstillgångar	109 263	11 878	12 973
Kundfordringar	50 401	26 230	31 056
Övriga omsättningstillgångar, exkl. likvida medel	48 722	25 447	29 487
Likvida medel	41 366	18 003	31 746
Summa omsättningstillgångar	140 489	69 680	92 289
Summa tillgångar	249 752	81 558	105 262
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	176 359	45 528	57 268
Icke räntebärande långfristiga avsättningar	6 209	3 635	5 626
Räntebärande långfristiga skulder	6 504	4 322	4 333
Icke räntebärande kortfristiga skulder	59 183	26 813	36 810
Räntebärande kortfristiga skulder	1 497	1 260	1 225
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	249 752	81 558	105 262

Nyckeltal	Ack tom sept 2000	Rullande 12-månader	Ack tom sept 1999	Helåret 1999
Rörelseresultat (EBIT)	42 360	53 087	27 289	38 016
Bruttoresultat (EBITDA)	50 661	62 349	29 865	41 553
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar (EBITA)	46 712	57 650	27 910	38 848
Bruttomarginal	18,7%	18,4%	19,3%	18,6%
Rörelsemarginal före immateriella avskrivningar	17,2%	17,0%	18,0%	17,4%
Rörelsemarginal	15,6%	15,6%	17,6%	17,0%
Vinstmarginal	16,7%	16,5%	15,2%	15,3%
Sysselsatt kapital	184 360	-	51 110	62 826
Operativt kapital	142 163	-	33 019	31 028
Avkastning på operativt kapital	48,9%	-	103,4%	149,7%
Avkastning på eget kapital	27,3%	-	42,0%	52,3%
Finansiell ställning				
Kostnadsförda datorinvesteringar	1 786	2 420	896	1 530
Likvida medel	41 366	-	18 003	31 746
Räntebärande nettokassa	34 196	-	12 509	26 240
Eget kapital	176 359	-	45 528	57 268
Soliditet	70,6%	-	55,8%	54,4%
Finansieringsanalys				
Kassaflöde före rörelsekapitalförändring & investeringar	42 707	-	20 507	31 092
Förändring av rörelsekapital	-18 641	-	-9 245	-8 516
Kassaflöde före investeringar	24 066	-	11 262	22 576
Kassaflöde från investeringar	-12 997	-	-1 859	-3 975
Kassaflöde efter investeringar	11 069	-	9 403	18 601
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 449	-	-10 620	-6 074
Förändring av likvida medel	9 620	-	-1 217	12 527
Medarbetare				
Antal anställda per sista i kvartalet	384	-	228	254
Antal medarbetare i tjänst per sista i kvartalet	342	-	197	221
Antal rekryterade	114	141	75	102
Medelantal medarbetare i tjänst	273	257	169	178
Förädlingsvärde/medarbetare	677	892	641	859
Omsättning/medarbetare	992	1 320	919	1 252
Rörelseresultat/medarbetare	155	207	162	213
Aktiedata				
Antal aktier, tusental	42 753	42 753	40 000	40 580
Genomsnittligt antal aktier, tusental	41 468	41 150	40 000	40 000
Antal aktier efter full utspädning, tusental	44 204	44 204	42 400	42 400
Vinst/aktie, kr	0,74	0,91	0,42	0,60
EK/aktie, kr	4,13	-	1,14	1,41
Vinst/aktie efter full utspädning, kr	0,72	0,88	0,40	0,57
EK/aktie efter full utspädning, kr	3,99	-	1,07	1,35