

Connecta AB – Delårsrapport januari – juni 2003

- Omsättning för perioden januari – juni var MSEK 137,3 (213,5)
- Resultat¹ för perioden januari – juni var MSEK –4,7 (-16,4)
- Fortsatt förbättrad debiteringsgrad och ordergång
- Lönsamhetsbefrämjande åtgärder genomförda, beräknas nå full effekt från Q4
- Efter delårsperiodens utgång har nyemission slutförts med MSEK 29,6. Emissionslikvid inflyter under juli och augusti

¹ Rörelseresultat före goodwillavskrivningar

Stockholm den 28 augusti 2003, Connecta AB (publ)

För ytterligare information:

Johan Wieslander, VD, tel 08-635 88 46, johan.wieslander@connecta.se

Sten Wranne, CFO, tel 08-635 85 90, sten.wranne@connecta.se

Besök även vårt pressrum på nätet: <http://www.connecta.se>

Connecta [<http://www.connecta.se/>]

Connecta är ett konsultföretag, som hjälper företag och organisationer att uppnå önskade resultat genom att kombinera kompetens inom både Management och IT. Connectas konsulter arbetar kundnära och agerar professionellt med energi. Aktien är noterad på Nya Marknaden (ticker CNTA). Johan Wieslander är VD. Lars Grönberg är styrelseordförande. Connectas största kunder är HP, Ericsson, Sony Ericsson och ICA.

Väsentliga händelser

Nyemission

Bolaget har under och efter den aktuella rapportperioden genomfört den företrädesemission som styrelsen tidigare beslutat om och som godkändes på extra bolagsstämma den 17 juni. Nyemissionen genomfördes i syfte att stärka Connectas finansiella ställning och likviditet.

Vid extra bolagsstämma den 17 juni 2003 fattades beslut om att ändra bolagsordningen av innebörden att bolagets aktiekapital skall vara lägst fem miljoner kronor och högst tjugo miljoner kronor. Stämman beslutade att godkänna styrelsens beslut av den 15 maj 2003 att öka bolagets aktiekapital med högst 9 230 756 kronor genom nyemission av högst 9 230 756 aktier om nominellt en krona. Beslutet innebar att antalet aktier och aktiekapitalökningen kunde justeras om nyteckning med stöd av utestående optionsrätter skedde före avstämningsdagen. Sådan nyteckning har skett varefter emissionsbeslutet innebar att bolagets aktiekapital kunde öka med högst 9 695 556 kronor genom nyemission av högst 9 695 556 aktier.

Connectas företrädesemission tecknades till 29,6 miljoner kronor. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till ca 1,5 miljoner kronor. Emissionslikviden inflyter under juli och augusti. Emissionen tecknades till 60 procent av bolagets aktieägare med stöd av företrädesrätt. Utan företrädesrätt tecknades 40 procent i emissionen. De största tecknarna var Nect Holding BV med 7,5 miljoner kronor; Wihlborgs Fastigheter AB med 7,5 miljoner kronor; Deseven Fund S.C. med 1,0 miljon kronor; samt ledande befattningshavare i bolaget med sammanlagt 5,0 miljoner kronor.

Varje aktieägare kunde teckna 4 nya aktier för varje befintlig aktie till teckningskursen 3,25 kronor. Totalt tecknades 9 118 192 nya aktier och efter emissionen uppgår det totala antalet aktier i Connecta AB till 11 542 081 aktier.

Marknad

Bolagets marknad är fortsatt svår. Kunderna fortsätter att vara mycket försiktiga med större investeringar, och väljer ofta att skjuta upp beslut alternativt genomföra projekt med egna resurser. Kundernas försiktighet har dock minskat något under den aktuella rapportperioden, och bolaget har tagit ett antal intressanta affärer. Dock kvarstår osäkerheten om den kommande marknadsutvecklingen.

Priserna har under delårsperioden varit väsentligt lägre än under motsvarande period föregående år. Dock har priserna under delårsperioden hållit sig på en stabil, men låg, nivå.

Efterfrågan på tjänster relaterade till SAP är fortfarande god. Vidare har kunder ett gott intresse av tjänster relaterade till effektivisering av IT-drift.

Försäljning och resultatutveckling

Försäljning

Nettoomsättningen för första halvåret var 137,3 miljoner kronor (213,5). Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 67,8 miljoner kronor, en minskning med 33 procent jämfört med motsvarande period 2002. Minskningen förklaras av färre konsulter och lägre priser.

Genomsnittlig debitering per konsult, rullande 12 månader, uppgick vid utgången av andra kvartalet till 957 tusen kronor, en minskning med 16 procent jämfört med motsvarande period 2002. Den svåra marknaden har lett till pressade priser, vilket har lett till en minskad omsättning per konsult, trots en stigande debiteringsgrad. Debiteringsgraden i kvartal 2 uppgick till 69 procent, en förbättring med drygt 11 procentenheter jämfört med kvartal 2 år 2002.

De åtgärder som bolaget genomfört under våren har givit gott resultat. Minskad personalstyrka och minskad overhead har medfört att bolagets kostnadskostym nu i stort är anpassad till den rådande marknaden. Kostnaderna för dessa åtgärder tas löpande mot bolagets resultat. Effekterna kommer fullt ut från kvartal 4.

Kunder och ordergång

Trots en besvärlig marknad har Connecta fortsatt att få nya uppdrag och orderstocken var vid kvartalets slut ca 65 miljoner kronor, vilket motsvarar ca 3 månaders försäljning. Under den aktuella rapportperioden har Connecta slutit flera betydande avtal med stora kunder. Vidare har bolaget fått fortsatt förtroende från bland annat Ericsson, HP, ICA och Sony Ericsson.

Connectas fyra största kunder under den aktuella rapportperioden 2003 var: HP, Sony Ericsson, ICA och Nordea. Dessa stod sammantaget för 50 procent av företagets försäljning under perioden.

Resultat

Resultat EBITA före jämförelsestörande poster och goodwillavskrivningar uppgick till -4,7 miljoner kronor (-6,0).

	2003		2002				
msek	kv 2	kv1	kv4	kv3	kv2	kv1	helår 2002
Resultat	-1,9	-2,8	-6,1	-13,2	-7,1	1,1	-25,3

Under första halvåret redovisas inga jämförelsestörande poster (-10,4 miljoner kronor).

Resultatutvecklingen jämfört med föregående kvartal har påverkats positivt av lägre kostnader. Dock påverkas resultatet negativt av en fortsatt betydande prispress.

Koncernens finansnetto för perioden januari-juni var -0,7 miljoner kronor (-3,8). Nettoresultatet efter skatt uppgick till -8,3 miljoner kronor, (-23,9).

Balansräkning och kassaflöde

I balansräkningen per den 30 juni 2003 ingår uppskjuten skattefordran med 14,2 miljoner kronor. Värderingen av balansposten, som är hänförlig till Connectas skattemässiga förluster under år 2002 och under årets första halvår, utgår från styrelsens bedömning av bolagets intjäningsförmåga under de kommande åren, baserad på Connectas mål för rörelsemarginal och en viss tillväxt. Värderingen har inneburit en ökning av uppskjutna skattefordringar under 2003 med 1,7 miljoner kronor vilket belopp redovisas som uppskjuten skatteintäkt.

Kundfordringarna uppgick per 30 juni till 52,7 miljoner kronor, en ökning sedan kvartal 1 med 2,3 miljoner kronor .

Soliditeten i Connecta AB var vid periodens slut 33 procent, vilket är en försämring jämfört med föregående kvartal med 3 procentenheter. Soliditet exklusive goodwill var vid delårsperiodens slut 15 procent. Vid föregående kvartalsskifte var motsvarande siffra var 17.

Efter genomförd emission med 29,6 miljoner kronor uppgår soliditeten pro forma per 2003-06-30 till 46%.

Vid delårsperiodens slut uppgick koncernens goodwill till 24,2 miljoner kronor, en minskning sedan årsskiftet med netto 4,6 miljoner kronor. Minskningen är helt hänförlig till planenliga avskrivningar.

Likvida medel vid delårsperiodens slut uppgick till 4,4 miljoner kronor (8,4). Vid delårsperioden slut fanns en outnyttjad factoringkredit på 23,2 miljoner kronor. Storleken på factoringkrediten är kopplad till bolagets utestående kundfordringar. Den maximalt tillgängliga krediten är 40 miljoner kronor.

I tillägg tillför nyemissionen netto ca 28 miljoner kronor i likvida medel efter delårsperiodens utgång.

Nedanstående tabell beskriver bolagets tillgång till likvida medel:

MSEK	2003-06-30	2003-03-31	2002-12-31
Banktillgodohavanden etc	4,4	3,2	34,3
Ej utnyttjad factoringkredit	23,2	23,3	0
Tillgänglig likviditet	27,6	26,6	34,3

Kassaflödet från den löpande verksamheten under delårsperioden var -4,3 miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten under delårsperioden var 6,5 miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under delårsperioden var -32,1 miljoner kronor, främst relaterat till nedamorterad factoringsskuld med 23,3 miljoner kronor. Det totala kassaflödet för delårsperioden var -29,9 miljoner kronor. Exklusive nedamorterad factoringsskuld var det totala kassaflödet -6,6 miljoner kronor.

Övrigt

Medarbetare

Vid periodens slut uppgick antalet anställda till 314. Medelantal anställda under perioden uppgick till 343.

Connecta har under 2003 börjat rekrytera medarbetare inom ett fåtal utvalda specialistområden.

Aktiedata

Antalet aktier uppgick vid periodens slut till 2 423 889.

Moderbolaget

Connectas verksamhet är samlad i moderbolaget. Intäkterna för perioden januari-juni uppgår till 137,3 miljoner kronor (213,5) och resultatet efter finansnetto till -10 miljoner kronor (-23,9).

Redovisningsprinciper

Ingen förändring av redovisningsprinciper har skett under delårsperioden jämfört med senaste årsbokslut.

Kommande rapporter

Kvartal 3 2003	13 november 2003
Kvartal 4/bokslut 2003	februari 2004

Stockholm 28 augusti 2003

*Connecta AB
Johan Wieslander, VD*

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Connectas revisorer.

Koncernens resultaträkning i sammandrag, MSEK

	2003 6 mån jan-juni	2002 6 mån jan-juni	2002 12 mån jan-dec	Rullande 12-mån Juli-juni
Nettoomsättning	137,3	213,5	361,7	285,5
Rörelsens kostnader	-142,0	-219,5	-387,1	-309,6
<i>Personalkostnader</i>	-119,3	-188,3	-324,6	-255,7
<i>Avskrivningar</i>	-1,7	-4,2	-9,6	-7,2
<i>Övriga externa kostnader</i>	-21,0	-27,0	-52,8	-46,7
Jämförelsestörande poster	0,0	-10,4	-17,2	-6,7
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	-4,7	-16,4	-42,5	-30,8
Goodwillavskrivningar	-4,6	-3,7	-7,8	-8,7
Goodwillnedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	-9,3	-20,1	-50,4	-39,5
Finansiella poster	-0,7	-3,8	-5,9	-2,9
Resultat efter finansiella poster	-10,0	-23,9	-56,3	-42,4
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0
Uppskjuten skatt	1,7	0,0	12,5	14,2
Nettoresultat	-8,3	-23,9	-43,8	-28,2

Nyckeltal

	2003 6 mån jan-juni	2002 6 mån jan-juni	2002 12 mån jan-dec	Rullande 12-mån juli-juni
Rörelsemarginal före goodwillavskrivningar och jämförelsestörande poster, %	-3,4	-2,8	-7,0	-8,4
Rörelsemarginal, %	-6,7	-9,4	-13,9	-13,8
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg
Medarbetare, periodens slut	314	506	392	314
Medarbetare, medelantal	343	517	493	397
Omsättning/medarbetare, 12 månader, KSEK	773	915	772	773
Omsättning/konsult, 12 månader, KSEK ¹	957	1144	954	957
Debiteringsgrad, %	65,5	57,6	59,0	63,2
Netto skuld(-)/finansiella tillgångar(+), MSEK	-4,6	-22,2	-6,0	-4,6
Soliditet, %	33,2	30,3	27,8	33,2
Soliditet exklusive goodwill, %	15,3	22,1	12,7	15,3
Vinst/förlust per aktie, SEK	-3,44	-10,36	-18,98	2 307 689
Efter full utspädning, SEK	-3,44	-10,36	-18,98	2 741 289
Antal aktier vid periodens slut	2 423 889	2 307 689	2 307 689	2 307 689
Antal aktier efter utspädning	2 741 289	2 741 289	2 741 289	2 741 289
Genomsnittligt antal aktier	2 318 341	1 320 939	1 320 939	1 897 611
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	2 741 289	1 569 054	1 569 054	2 254 127
Aktiekurs: Senast betalt per 2003-08-26: 3,50				

¹ Avser omsättning per tjänstgörande konsult, dvs exklusive konsulter som arbetsbefriats i.o.m. åtgärdsprogrammet.

Koncernens balansräkning i sammandrag, MSEK

	2003-06-30	2002-12-31	2002-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Patent, licenser, rättigheter	1,6	2,0	2,4
Goodwill	24,2	28,8	23,0
Summa immateriella anläggningstillgångar	25,8	30,8	25,4
Materiella anläggningstillgångar	7,5	15,2	4,9
Finansiella anläggningstillgångar	0,6	0,6	10,0
Uppskjuten skatt	14,2	12,5	0,0
Summa anläggningstillgångar	48,1	59,2	40,3
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	52,7	66,1	83,4
Övriga fordringar	3,4	1,1	81,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5,4	5,4	5,3
Summa kortfristiga fordringar	61,5	72,6	170,2
Likvida medel	4,4	34,3	8,4
Summa omsättningstillgångar	65,9	106,9	178,6
SUMMA TILLGÅNGAR	114,0	166,0	218,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	37,9	46,2	66,4
Avsättningar	0,4	3,3	12,2
Långfristiga skulder	5,9	10,4	0,3
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	11,5	14,4	13,4
Övriga kortfristiga skulder	14,5	43,8	75,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	43,8	47,9	51,3
Summa kortfristiga skulder	69,8	106,1	140,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	114,0	166,0	218,9
Skulder	76,1	119,8	152,6
varav räntebärande	9,0	40,3	30,6
varav ej räntebärande	67,1	79,5	122,0

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa förändring av eget kapital 2003	Förändring av eget kapital 2002
Ingående balans	2,3	0,5	43,4	46,2	40,2
Periodens resultat			-8,3	-8,3	-43,8
Nyemission					25,0
Övrigt, netto		0,3	-0,3	0,0	24,8
Utgående balans	2,3	0,8	34,8	37,9	46,2

Kassaflödesanalys, MSEK

	2003 6 mån jan-juni	2002 12 mån jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4,7	-20,0
Summa förändring av rörelsekapital	0,4	-18,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4,3	-38,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	6,5	-25,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten*	-32,1	-39,6
Periodens kassaflöde	-29,9	-103,3
Likvida medel vid årets början	34,3	137,5
Likvida medel vid periodens slut	4,4	34,3

På grund av omstruktureringar i bolaget är kassaflödesanalys för första halvåret 2002 ej relevant

* Varav nedamortering av factoringkredit 23,3 miljoner kronor

Connecta proforma, kvartalsvisa utfall (MSEK)

	2003		2002			
	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Försäljning	67,8	69,5	79,6	68,6	101,4	112,1
Resultat före jämförelsestörande poster	-1,9	-2,8	-6,1	-13,2	-7,1	1,1
Resultat efter jämförelsestörande poster	-1,9	-2,8	-7,6	-18,5	-12,5	-4,0
Kassaflöde, löpande verksamhet, före förändring av rörelsekapital	-2,1	-2,6	-4,5	-11,0	-7,5	3
Omsättning per konsult, rullande 12 månader, TSEK	957	941	954	1024	1144	1 194
Antal konsulter, medeltal	255	286	322	347	415	423
Debiteringsgrad, %	69	63	63	59	58	58