

Adera AB (publ)

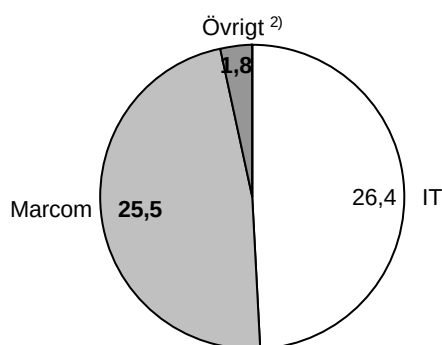
Delårsrapport för tredje kvartalet 2001

- Omsättningen för tredje kvartalet 2001 uppgick till 52 Mkr (föregående år 122 Mkr) och för 9-månadersperioden till 275 Mkr (föregående år 396 Mkr). För jämförbara enheter uppgick omsättningen till 50 Mkr (74 Mkr) respektive 218 Mkr (254 Mkr).
- Antalet anställda per den 30 september var 298, vilket är 254 färre än vid samma tidpunkt föregående år, och 288 färre än vid årsskiftet då Adera hade 586 anställda.
- All kvarvarande goodwill per 30 september har skrivits bort. Engångsnedskrivningen uppgår till 55 Mkr.
- Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITA) för kvartalet uppgick till – 28 Mkr (föregående år – 39 Mkr) och för 9-månadersperioden till – 95 Mkr (föregående år – 53 Mkr).

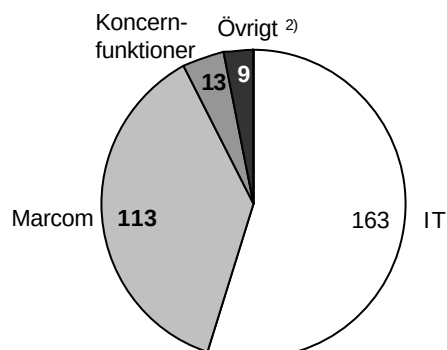
Adera har under tredje kvartalet fullföljt renodlingen och anpassningen av verksamheten till två affärsområden: IT-driven Affärs- och Verksamhetsutveckling samt Integrerad Kommunikation. Renodlingen har medverkat till ett tydliggörande av Aderas kompetens, både internt och externt. Inom båda områdena pågår idag diskussioner som kan öppna för nya framtidsscenarier. Steg för steg har förutsättningarna också förbättrats för att nå lönsamhet, även om det under rådande marknadsförutsättningar kommer att ta längre tid att nå break-even än vad som förväntades vid halvårsskiftet.

Genom renodling och fokusering av verksamheten på de kunder och uppdrag Adera har, har kostnadskostymen kunnat minskas avsevärt. Detta arbete kommer att fortsätta. Med tanke på den tilltagande osäkerheten i omvärlden är detta en faktor av stor strategisk betydelse för framtiden.

Omsättning (Mkr) – tredje kvartalet 2001 ¹⁾



Antal anställda – 30 september 2001



1) Före elimineringar av intern försäljning.

2) Enheter som är under avveckling.

Affärsområde IT-driven Affärs- och Verksamhetsutveckling

	2001			
	kv 3	kv 2	kv 1	jan-sep
Omsättning, Mkr	26,4	44,5	54,0	124,9
Antal anställda vid periodens slut	163	182	182	163

Affärsområdet IT-driven Affärs- och Verksamhetsutveckling arbetar med strategisk rådgivning, värdeskapande processer, change management, avancerad systemutveckling, systemintegration och webbutveckling.

Verksamheten bedrivs under två varumärken, Astrakan och OOPix, som bägge förvärvades av Adera under den expansionsfas som företaget tidigare befann sig i.

Astrakan, med verksamhet i Stockholm och Göteborg, fokuserar på IT-relaterad verksamhetsutveckling och utbildning, medan OOPix, med kontor i Stockholm, arbetar med djup IT- och systemutveckling.

Omsättning

Omsättningen för det tredje kvartalet har påverkats av semestrarna, men också av att ett antal kunder valt att skjuta delar av sina IT-investeringar längre fram i tiden. Det är framförallt efterfrågan på tjänster såsom systemutveckling och systemintegration som sjunkit eller skjutits på framtiden. En ökad efterfrågan har dock märkts vad gäller verksamhetsutveckling och utbildning.

Marknadsutveckling

Den allmänna lågkonjunkturen och tilltagande oro till följd av den senaste tidens världshändelser har bidragit till en extremt svårbedömd marknadssituation. Ingen kan idag svara på hur djup svackan blir eller när en svängning kan komma att ske.

Detta har försvårat möjligheterna att se en tydlig efterfrågetrend inom något område. Kunderna prioriterar mycket hårt mellan sina projekt, vilket gör att ledtiden för att erhålla nya uppdrag är längre än tidigare. Bedömningen är dock att det finns en relativt fortsatt god marknad för konsulter med avancerad teknik som specialitet.

Särskilt Astrakans kunnande inom IT-stödd verksamhetsutveckling, med sikte på att minska kostnader och korta ledtider, står högt i kurs på en extremt kostnadsfokuserad marknad.

Då det däremot gäller efterfrågan på mindre kompetenskrävande IT-konsulttjänster samt resurskonsulting, förväntas prispresen att fortsatt vara mycket stor.

Exempel på nya affärer under perioden

Exempel på kunder som givit Adera IT nytt eller fortsatt förtroende är Duni, FMV, Strängbetong, Scania, Compaq EMEA, Ascom, SACO och Arbetsmiljöverket.

Inneliggande uppdrag motsvarar drygt två månaders försäljning. Denna framförhållning är i paritet med läget tidigare under året.

Affärsområde Integrerad Kommunikation

	2001			
	kv 3	kv 2	kv 1	jan-sep
Omsättning, Mkr	25,5	34,8	56,8	117,1
Antal anställda vid periodens slut	113	150	176	113

Affärsområde Integrerad Kommunikation arbetar främst med marknadsförings- och varumärkesstrategier, e-businessanalyser, reklam, PR och events. Affärsområdet har ett väl utvecklat samarbete med Astrakan då det gäller utveckling och implementering av tekniska plattformar, re-engineering av marknadsföringsprocesser och change management.

Inom affärsområdet finns tre separata varumärken: Blanking (Malmö), Adera (Göteborg, Ljungby, Stockholm) och Nucleus (London).

Adera fokuserar på marknadsföring inom B2B (business-to-business), där digitala media utgör en intressant och växande del, medan Blanking arbetar med strategisk marknadsföring och varumärkesfrågor för konsumtionsvaruföretag (B2C).

Adera Nucleus London utgör en separat enhet inom affärsområdet. Bolaget har idag 21 medarbetare.

Omsättning

Omsättningen tredje kvartalet har påverkats av semestrarna. Beläggningsgraden, och därmed intäkten per anställd, har förbättrats under periodens slut.

Marknadsutveckling

Reklambranschen har under tredje kvartalet påverkats kraftigt av lågkonjunkturen. Media-investeringarna har gått ned och många företag har lagt planerade marknadsföringsaktiviteter på is. Ledtiderna för upphandling av nya uppdrag har ökat.

Särskilt markant är nedgången på konsumentreklamsidan. Detta har medfört att såväl Blanking i Malmö som Nucleus i London och Adera i Stockholm har drabbats under tredje kvartalet.

På business-to-business området är läget något stabilare. Gamla kunder har stannat och i viss mån utökat sina engagemang. Delvis beror detta på att Aderas erfarenheter inom integrerad kommunikation, understödd av ny teknik, har visat sig utomordentligt värdefullt för de företag som vill spara kostnader och öka effektiviteten i sin marknadskommunikation.

Exempel på nya affärer under perioden

Exempel på kunder som givit Adera Kommunikation nytt eller fortsatt förtroende är Alfa Laval, Volvo Penta, SCA, Skanska, Tidningsutgivarna, Mölnlycke Health Care, Telia, Trelleborg, Esab, Wireless Maingate m.fl.

Befintliga uppdrag motsvarar cirka fyra månaders försäljning. Detta är en viss förbättring jämfört med tidigare under året.

Kommentarer till resultat och balansräkning

Omsättning och resultat

	2001				2000
	kv 3	kv 2	kv 1	jan-sep	jan-sep
Omsättning, Mkr					
Adera idag	50,0	72,0	95,8	217,7	253,6
Övrigt ¹⁾	1,8	23,0	31,9	56,8	142,0
Summa	51,8	95,0	127,7	274,5	395,6
EBITA ²⁾, Mkr	-28,1	-36,3	-30,6	-95,0	-53,2
Antal anställda vid periodens slut	298	418	481	298	552

1) Enheter som är under avveckling eller som har avvecklats under året.

2) Justerat för jämförelsestörande poster.

Omsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 52 Mkr, vilket är en minskning med 70 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ("Adera idag") var minskningen 24 Mkr för kvartalet och 36 Mkr för 9-månadersperioden.

Omsättningen under det tredje kvartalet har inte nått upp till den nivå som förväntades vid den tidpunkt då besluten om strukturåtgärdsprogram och ny affärsområdesorganisation togs i slutet av det andra kvartalet. Detta har inneburit ett betydande tapp i resultatet.

Rörelsekostnaderna är 30% respektive 45% lägre i kvartal 3 jämfört med kvartal 2 och kvartal 1 och 40% lägre än motsvarande period föregående år. Minskningen av kostnaderna under perioden är därmed helt i nivå med plan. Parallellt med fortsatt renodling och fokusering inom respektive affärsområde är effektivisering och fortsatt kostnadsminskning på kort sikt koncernens högsta prioritet.

Marknaden var redan före sommaren mycket svårbedömd, och osäkerheten består. Positivt för Adera är att ordersidan för Adera Kommunikation ser förhållandevis tillfredsställande ut och balansen mellan kostnader och intäkter ligger på förväntad nivå. För Adera IT motsvarar inneliggande order, för arbete som genomförs under det fjärde kvartalet, ca två månaders försäljning, vilket är i nivå med första halvåret.

Under det tredje kvartalet har en nedskrivning av all kvarvarande goodwill gjorts. Beloppet uppgick till 55,0 Mkr. Nedskrivningen har gjorts efter beaktande av ett flertal faktorer, inklusive aktiemarknadens värdering av Adera. Det bokförda värdet på goodwill bedömdes därmed väsentligen överstiga återvinningsvärdet, både under rådande marknadsförutsättningar och mot bakgrund av den historiska resultatutvecklingen.

Jämförelsestörande poster

	2001 jul-sep 3 mån, Mkr	2001 jan-sep 9 mån, Mkr	2000 jul-sep 3 mån, Mkr	2000 jan-sep 9 mån, Mkr
Avvecklingskostnader Adera Inc (USA)	-	-	-	11,8
Omstruktureringskostnader	-	76,4	-	-
Summa	-	76,4	-	11,8

Av omstruktureringskostnaderna har 60 Mkr betalats under perioden januari – september, varav 21 Mkr under tredje kvartalet. Resterande del redovisas som avsättningar i balansräkningen.

Övriga avsättningar samt ansvarsförbindelser och ställda panter

Avsättningen för fordringar under utredning som vid årsskiftet uppgick till 3,7 Mkr har reglerats genom att återbetalning erhöles i samband med försäljningen av delar av verksamheten i dotterbolaget i Holland under det andra kvartalet. Samtidigt reserverades den redovisningsmässiga resultateffekten från denna försäljning i sin helhet.

Under det tredje kvartalet nåddes en överenskommelse beträffande en tvist för vilken avsättning gjordes vid årsskiftet. De kostnader som uppgörelsen medfört har mötts av upplösningen av avsättningen, vilket innebär att årets resultat inte påverkats.

Inga väsentliga förändringar i ansvarsförbindelser eller ställda panter har skett sedan årsskiftet.

Investeringar

Inga väsentliga investeringar har skett under det tredje kvartalet. Investeringar i anläggningstillgångar uppgår under perioden januari-september till 1,5 Mkr. En tilläggsköpeskilling på 1,5 Mkr avseende ett förvärv av en rörelse i december 1999 utbetalades under det första kvartalet.

Likviditet och Finansiering

Koncernens kassa och banktillgodohavanden uppgick den 30 september till 51,9 Mkr. Detta är en minskning med 157,0 Mkr sedan årsskiftet. Minskningen under det tredje kvartalet uppgår till 54,3 Mkr, varav 9,6 Mkr hänför sig till avvecklingen av det holländska dotterbolaget.

Utnyttjande av checkkredit (eller motsvarande i utlandet) har minskat med 9,4 Mkr sedan årsskiftet. Under tredje kvartalet har utnyttjandet av checkkrediten ökat med 5,6 Mkr. Övriga räntebärande skulder har minskat med 5,4 Mkr sedan årsskiftet. Under det tredje kvartalet har dessa skulder minskat med 0,3 Mkr exklusive effekten av avvecklingen av dotterbolaget i Holland. Det har inte gjorts några nyemissioner under perioden. Inga nya lån har tagits upp. Under antagna marknadsförutsättningar förutses en positiv kassa vid årsskiftet.

Ändrad klassificering i balansräkningen av långfristig fordran respektive skuld

I långfristiga räntebärande skulder ingick vid årsskiftet och i kvartalsrapporter tidigare i år en revers utställd till säljarna av Nucleus Ltd, för vilken säkerhet ställts i form av en bankgaranti till förmån för säljarna. Adera har deponerat motsvarande belopp hos banken som en säkerhet för en motförbindelse till bankgarantin. Denna deposition redovisades tidigare som en finansiell anläggningstillgång.

Den redovisning som bäst speglar avtalsvillkorens syfte och resultatet av en komplex transaktionskedja är dock att nettoredovisa dessa två poster, vilket gjorts från och med den 30 september, 2001. Beloppet som nettoredovisats uppgick till 37,0 Mkr. Vid årsskiftet var motsvarande belopp 37,4 Mkr.

Balansräkningen för tidigare perioder har omarbetats med avseende på den ändrade klassificeringen.

Övriga tillgångar

Omsättningstillgångar, exklusive kassa och banktillgodohavanden, har minskat med 75,0 Mkr sedan årsskiftet. Minskningen under det tredje kvartalet uppgår till 46,1 Mkr varav 33,8 Mkr hänför sig till avvecklingen av det holländska dotterbolaget.

Kundfordringarna har under det tredje kvartalet minskat med 31,1 Mkr vilket är en minskning med 54,8 Mkr sedan årsskiftet. Värdet på upplupna ej fakturerade intäkter uppgick den 30 september till 19,9 Mkr efter avdrag för förskottsfakturering vilket är en minskning med 6,1 Mkr sedan årsskiftet och 4,1 Mkr under det tredje kvartalet.

Övriga fordringar uppgår till 15,0 Mkr per 30 september och har minskat med 14,1 Mkr sedan årsskiftet och med 10,9 Mkr sedan föregående kvartal.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 30 september 2001 till 73,2 Mkr (310,3 Mkr per den 31 december 2000) vilket motsvarar 3,64 kronor (14,59 kronor) per aktie. Förändring av antal aktier, aktiekapital samt eget kapital, under innevarande och föregående år, visas i nedanstående tabell.

	2001			2000		
	Antal aktier	Aktiekapital (tkr)	Eget kapital (tkr)	Antal aktier	Aktiekapital (tkr)	Eget kapital (tkr)
Per den 31 december 2000/1999	21 266 817	2 127	310 267	2 352 184	1 176	70 354
Nyemissioner	-	-	-	5 307 944	542	667 314
Pågående nyemission	-	-	-	-	-	11 680
Nyemission i samband med optionsprogram	-	-	-	400 000	200	24 000
Split 5:1	-	-	-	11 294 072	-	-
Indragning av aktier	-1 134 606	-114	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	438	-	-	-3 113
Periodens resultat	-	-	-237 508	-	-	-36 955
Per den 30 sep 2001/2000	20 132 211	2 013	73 197	19 354 200	1 918	733 280
<i>Händelser efter den 30 september 2001/2000:</i>						
Nyemission, beslutad	-	-	-	1 912 617	191	-
Summa efter händelser efter den 30 september 2001/2000	20 132 211	2 013	-	21 266 817	2 109	-
<i>Optionsprogram som förfaller:</i>						
okt – nov 2001	1 000 000	100	-	1 000 000	100	-
nov 2000 – nov 2003	2 270 000	227	-	2 270 000	227	-
Vid full utspädning	23 402 211	2 340	-	24 536 817	2 436	-

Tillskottet till det egna kapitalet genom nyemissioner föregående år redovisas efter avdrag för kostnader för kapitalanskaffning på ca 15 Mkr.

Vid en extra bolagsstämma den 17 juli 2001 beslutades om en nedsättning av aktiekapitalet med 114 tkr genom indragning av aktier utan återbetalning. Aktierna som dragits in avser dels de 700 000 aktier som återgick i samband med försäljningen av delar av verksamheten i Holland, dels aktier som emitterats vid apportemission i samband med företagsförvärv under år 2000. Dessa aktier utgjorde tilläggsköpeskillingar som vid förvärvstidpunkten förväntades utgå, men som under innevarande år visat sig inte falla ut.

Bolaget har per den 30 september 2001 två utestående optionsprogram för anställda. Det ena programmet omfattar 1 000 000 optionsrätter, med en teckningskurs om 34 kr per aktie, vilka berättigar till teckning av aktier under perioden 1 oktober 2001 till 30 november 2001. Det andra programmet omfattar 2 270 000 optionsrätter med en teckningskurs om 61 kronor per aktie. Programmet berättigar till teckning av aktier under perioden 1 november 2000 till 30 november 2003. Löptiden varierar för anställda i olika länder. Den totala utspädningseffekten av dessa program blir ca 14% om optionerna utnyttjas.

Ägarstruktur

Antalet aktieägare uppgick den 30 september till drygt 5 200. Det utländska ägandet motsvarar 38% av kapitalet och 34% av rösterna.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet har under perioden varit oförändrad. Nettoomsättningen uppgick under perioden januari till september till 0,3 Mkr vilket till största delen avser koncernintern fakturering. Resultat efter finansiella intäkter och kostnader för perioden januari-september uppgår till – 42,1 Mkr, varav omstruktureringarkostnader utgör 4,3 Mkr. Likvida medel uppgick den 30 september till 42,8 Mkr.

Väsentliga händelser efter perioden

Mot bakgrund av tidigare fattat beslut att avveckla verksamheten i Belgien, beslutade ledningen för Adera den 14 oktober 2001 att begära det belgiska dotterbolaget, Adera Belgium NV, i konkurs. Åtgärden täcks av tidigare avsatt strukturreseerv och beslutet medför därför inga ytterligare resultateffekter för Adera.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2001
Årsredovisning

7 februari 2002
mars 2002

Göteborg den 24 oktober 2001
Adera AB (publ)

Rolf Jansson
VD och koncernchef

Denna rapport har inte granskats av företagets revisorer.

För ytterligare information kontakta:
Rolf Jansson, VD och koncernchef (0705-72 72 02)
Adera AB (publ)
Östra Hamngatan 41-43, 411 10 Göteborg
Telefon: 031-701 67 00
Fax: 031-701 67 01
www.aderagroup.com

Resultaträkning i sammandrag

(tkr)	2001 jul-sep 3 mån	2000 jul-sep 3 mån	2001 jan-sep 9 mån	2000 jan-sep 9 mån	2000 jan-dec 12 mån
Nettoomsättning	51 772	121 767	274 472	395 609	530 639
Uppdragsrelaterade kostnader	-12 353	-49 333	-83 540	-151 330	-196 494
Övriga externa kostnader	-17 893	-33 266	-65 313	-77 796	-126 221
Personalkostnader ¹⁾	-47 655	-75 231	-212 344	-210 750	-307 429
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1 926	-2 998	-8 232	-8 752	-14 513
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-58 897	-7 631	-66 614	-17 800	-344 252
Jämförelsestörande poster	-	-1 722	-76 441	-13 486	-27 926
Övriga rörelsekostnader	-	-200	-	-200	-200
Rörelseresultat	-86 952	-48 614	-238 012	-84 505	-486 396
Resultat från finansiella investeringar	607	-560	612	1 953	-46 390
Resultat efter finansnetto	-86 345	-49 174	-237 400	-82 552	-532 786
Skattekostnad inkl. uppskjuten skatt	-	482	-108	-3 095	-905
Periodens resultat	-86 345	-48 692	-237 508	-85 647	-533 691
Resultat per aktie, kr ²⁾	-4,72	-2,66	-11,33	-4,94	-29,15
Resultat per aktie efter full utspädning, kr ²⁾	-4,10	-2,31	-9,80	-4,52	-26,25

1) Personalkostnaderna för första kvartalet år 2000 inkluderar en återbetalning från SPP med 2,5 Mkr.

2) Resultat per aktie har beräknats baserat på genomsnittligt antal aktier i enlighet med RR18. Genomsnittligt antal aktier efter utspädning innehåller samtliga utestående optionsprogram, se kommentarerna till eget kapital och antal aktier ovan.

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	2001 30 sep	2000 30 sep	2000 31 dec
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	2 362	249 479	67 347
Materiella anläggningstillgångar	17 397	32 431	35 165
Finansiella anläggningstillgångar ¹⁾	5 981	56 538	5 805
Summa anläggningstillgångar	25 740	338 448	108 317
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	58 729	106 543	113 638
Upplupna ej fakturerade intäkter	19 899	51 543	25 971
Övriga fordringar	15 038	34 301	29 068
Kassa och bank	51 873	292 766	208 889
Summa omsättningstillgångar	145 539	485 153	377 566
Summa tillgångar	171 279	823 601	485 883
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	73 197	666 475	310 267
Avsättningar	24 745	6 314	11 787
Räntebärande skulder ¹⁾	15 128	40 269	29 885
Icke räntebärande skulder	58 209	110 543	133 944
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	171 279	823 601	485 883

1) En omklassificering har skett mellan finansiella anläggningstillgångar och räntebärande skulder i enlighet med vad som beskrivits ovan under "Ändrad klassificering i balansräkningen av långfristig fordran respektive skuld". Balansräkningen för tidigare perioder har omarbetats.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	2001 jul-sep 3 mån	2000 jul-sep 3 mån	2001 jan-sep 9 mån	2000 jan-sep 9 mån	2000 jan-dec 12 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-50 380	-34 253	-133 914	-53 454	-106 188
Förändring av rörelsekapital	6 511	63 037	-12 162	-28 583	-4 261
Totalt kassaflöde från den löpande verksamheten	-43 869	28 784	-146 076	-82 037	-110 449
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 832	-57 372	-8 355	-80 171	-141 671
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-334	2 454	-2 492	449 452	455 293
Förändring av likvida medel	-54 035	-26 134	-156 923	287 244	203 173
Likvida medel vid periodens början	106 174	318 609	208 889	5 389	5 389
Kursdifferens i likvida medel	-266	291	-93	133	327
Likvida medel vid periodens slut	51 873	292 766	51 873	292 766	208 889

Fördelning per affärsområde

	2001 jul-sep 3 mån		2001 jan-sep 9 mån	
	Mkr	%	Mkr	%
Omsättning				
IT	26,4	51%	124,9	46%
Marcom	25,5	49%	117,1	43%
Moderbolaget	0	0%	0,3	0%
Övrigt ¹⁾	1,8	4%	58,6	21%
Elimineringar ²⁾	-1,9	-4%	-26,4	-10%
Totalt	51,8	100%	274,5	100%

Antal anställda vid periodens slut			
	Antal		%
IT	163		55%
Marcom	113		38%
Koncernfunktioner	13		4%
Övrigt ¹⁾	9		3%
Totalt	298		100%

1) Enheter som är under avveckling eller som har avvecklats under året.

2) Koncernintern försäljning.

Geografisk fördelning

	2001 jul-sep 3 mån		2001 jan-sep 9 mån		2000 jul-sep 3 mån		2000 jan-sep 9 mån	
	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%
Omsättning								
Sverige	44,5	86%	195,4	71%	74,2	61%	257,3	65%
Utanför Sverige	7,3	14%	79,1	29%	46,7	38%	137,4	35%
Moderbolaget	-	-	-	-	0,9	1%	0,9	0%
Totalt	51,8	100%	274,5	100%	121,8	100%	395,6	100%
EBITA (före jämförelsestörande poster)								
Sverige	-16,4	58%	-51,7	54%	-22,6	58%	-15,0	28%
Utanför Sverige	-3,9	14%	-14,2	15%	-11,1	28%	-13,7	26%
Moderbolaget	-7,9	28%	-28,8	31%	-5,5	14%	-24,5	46%
Elimineringar	0,1	0%	-0,3	0%	0,0	0%	0,0	0%
Totalt	-28,1	100%	-95,0	100%	-39,2	100%	-53,2	100%
Rörelseresultat (EBIT) (efter jämförelsestörande poster)								
Sverige ¹⁾	-51,0	59%	-139,2	58%	-27,3	56%	-26,1	31%
Utanför Sverige ¹⁾	-27,5	32%	-63,7	27%	-15,2	31%	-33,3	39%
Moderbolaget	-8,5	9%	-34,8	15%	-6,1	13%	-25,1	30%
Elimineringar	0,1	0%	-0,3	0%	0,0	0%	0,0	0%
Totalt	-86,9	100%	-238,0	100%	-48,6	100%	-84,5	100%

1) Resultatet innehåller en nedskrivning av kvarvarande goodwill under tredje kvartalet 2001.

	2001 september		2000 september	
	Antal	%	Antal	%
Antal anställda vid periodens slut				
Sverige	257	86%	398	72%
Utanför Sverige	29	10%	137	25%
Moderbolaget	12	4%	17	3%
Totalt	298	100%	552	100%

Kvartalsanalys

	2001			2000				1999
	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2 ⁽³⁾	kv 1 ⁽³⁾	kv 4
Omsättning, Mkr	51,8	95,0	127,7	135,0	121,8	161,1	112,7	70,8
EBITA ^{1,2)} , Mkr	-28,1	-36,3	-30,6	-61,0	-39,2	-5,5	-8,5	-29,0
EBITA-marginal, % ⁴⁾	-54,2	-38,2	-24,0	-45,2	-32,2	-3,4	-7,5	-41,0
EBIT ²⁾ , Mkr	-86,9	-75,1	-76,0	-401,9	-49,1	-13,2	-22,7	-34,9
Omsättning per konsult (årsbasis), tkr	791	1 150	1 231	1 179	1 128	1 778	1 640	
(rullande 12-mån), tkr	1 118	1 173	1 308	1 389	1 411	1 425	1 366	

1) Justerat för jämförelsestörande poster

2) Resultatet för kvartal 1, 2000 inkluderar en återbetalning från SPP med 2,5 Mkr.

3) Förvärvet av HCM/BAM slutfördes under det andra kvartalet 2000. Redovisningstekniskt konsoliderades förvärvet dock från och med den 1 mars 2000. För att förbättra jämförbarheten mellan kvartalen har resultatet mellan kvartal 1 och kvartal 2 för år 2000 i tabellen justerats med denna effekt. Uppgifterna avviker därmed från jämförelsetalen i resultaträkningen för respektive rapportperiod.

4) I tidigare kvartalsrapporter har marginalen beräknats på måttet konsultintäkter. I tabellen ovan har marginalen beräknats på omsättningen. Konsultintäkter redovisas inte längre i kvartalstabellen eftersom det blivit mindre relevant när Aderas verksamhet delats upp i nya affärsområden.

Definitioner, se sista sidan.

Nyckeltal

	2001 jan-sep 9 mån	2000 jan-sep 9 mån	2000 jan-dec 12 mån
EBITDA ¹⁾ , tkr	-86 725	-44 467	-99 705
EBITA ¹⁾ , tkr	-94 957	-53 219	-114 218
EBIT, tkr	-238 012	-84 505	-486 396
Totalt kapital ⁴⁾ , tkr	171 279	823 601	485 883
Eget kapital, tkr	79 197	666 475	310 267
Genomsnittligt antal anställda	453	424	484
Antal anställda vid periodens slut	298	552	586
Genomsnittligt antal konsulter	336	339	395
Räntabilitet på totalt kapital, %	neg	neg	neg
Räntabilitet på totalt eget kapital, %	neg	neg	neg
Likviditet, ggr	2,4	4,4	2,8
Soliditet ⁴⁾ , %	42,7	80,9	63,9
Antal aktier vid periodens slut	20 132 211	19 354 200	21 266 817
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning ²⁾	23 611 866	24 536 817	24 536 817
Genomsnittligt antal aktier	20 955 112	17 340 141	18 309 168
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning ³⁾	24 225 112	18 947 137	20 334 329
Eget kapital per aktie, kr	3,64	34,44	14,59
Resultat per aktie ³⁾ , kr	-11,33	-4,94	-29,15
Resultat per aktie efter utspädning ³⁾ , kr	-9,80	-4,52	-26,25

1) Justerat för jämförelsestörande poster.

2) Vid full utspädning efter samtliga utestående optionsprogram, se kommentarerna till eget kapital och antal aktier ovan.

3) Resultat per aktie har beräknats baserat på genomsnittligt antal aktier i enlighet med RR18. Genomsnittligt antal aktier efter utspädning innehåller samtliga utestående optionsprogram, se kommentarerna till eget kapital och antal aktier ovan.

4) Tidigare redovisade siffror har omarbetats i enlighet med vad som beskrivits ovan under "Ändrad klassificering i balansräkningen av långfristig fordran respektive skuld".

Definitioner, se sista sidan.

Definitioner

EBITDA - Resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITA - Resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

EBIT - Resultat före finansiella poster och skatt.

EBITA marginal - EBITA i förhållande till omsättning.

Eget kapital per aktie - Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal anställda - Summan av genomsnittligt antal anställda på årsbasis.

Genomsnittligt antal aktier - Vägt genomsnitt beräknat i enlighet med RR18.

Omsättning per konsult (rullande 12 månader)

$$\frac{\text{omsättning under de senaste 4 kvartalen}}{\text{genomsnittligt antal anställda konsulter under samma period}}$$

Omsättning per konsult (årsbasis)

$$\frac{\text{omsättning under kvartalet} * 4}{\text{genomsnittligt antal anställda konsulter under kvartalet}}$$

Likviditet - Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

Resultat per aktie - Periodens resultat efter skatt dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier.

Räntabilitet på totalt eget kapital - Periodens resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på totalt kapital - Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Soliditet - Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Totalt kapital - Balansomslutningen.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation för delårsrapportering (RR 20).

Redovisningsrådets nya rekommendation för koncernredovisning (RR 1:00) tillämpas från och med det tredje kvartalet år 2000. I samband med detta gjordes en mindre justering av redovisad goodwill under de två första kvartalen år 2000 pga förändringar i anskaffningsvärdet på aktier. Förändringen innebär att anskaffningsvärdet för goodwill minskade med 20,0 Mkr.

Tillämpningen av RR 1:00 innebär i enlighet med denna rekommendation att redovisningen anpassats även till Redovisningsrådets nya rekommendationer; Immateriella tillgångar (RR 15), Avsättningar, ansvarsförbindelser och eventuella tillgångar (RR 16) samt Nedskrivningar (RR 17).

Jämförelsetalen för tidigare perioders resultat- och balansräkningar har inte räknats om med tillämpning av de nya principerna eftersom dessa inte skulle ha haft någon väsentlig inverkan på vad som redovisats i tidigare års- eller periodbokslut.

Från och med år 2001 tillämpas Redovisningsrådets nya rekommendation Resultat per aktie (RR 18), vilket innebär att jämförelsetalen för resultat per aktie för tidigare perioder räknats om med hänsyn till den nya rekommendationen.