

Delårsrapport Januari-juni 2004 TurnIT AB (publ)

Finansiell ställning

- En företrädesemission om 79,2 Mkr före emissionskostnader fulltecknades.
- Under perioden och strax efter har TurnITs finansiella ställning förstärkts genom dels två nyemissioner om sammanlagt 87 Mkr och dels genom ett ovillkorat ackord som överenskommits med huvudkreditgivaren. Det egna kapitalet uppgår efter detta till 165,6 Mkr eller 1,04 kronor per aktie. Efter eventuell teckning av samtliga utestående teckningsoptioner ökar det egna kapitalet till 324,0 Mkr motsvarande 0,91 kronor per aktie.

April-juni 2004

- Koncernens omsättning uppgick till 143,8 (179,5) Mkr. Omsättningen i kvarvarande enheter uppgick till 140,1 Mkr för motsvarande period 2003
- Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 1,4 (-6,2) Mkr
- Resultatet efter skatt har påverkats positivt av jämförelsestörande poster med 75,0 Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 71,6 (-14,5) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 1,44 (-0,21) kr

Januari-juni 2004

- Koncernens omsättning uppgick till 306,4 (397,5) Mkr. Omsättningen i kvarvarande enheter uppgick till 302,4 Mkr för motsvarande period 2003
- Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 13,1 (-12,4) Mkr
- Resultatet efter skatt har påverkats positivt av jämförelsestörande poster med 24,4 Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 19,8 (-28,5) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,40 (-0,42) kr

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Ny VD på IAR Systems tillträder den 16 augusti

Omsättningen för januari-juni 2004 uppgick till 306,4 (397,5) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 13,1 (-12,4) Mkr. Resultat efter finansiella poster blev 39,0 (-29,2) Mkr. Resultat efter skatt uppgick till 19,8 (-28,5) Mkr. Den minskade omsättningen förklaras delvis av ej kvarvarande verksamheter.

Inom affärsområde Distribution fortsatte den efterfrågeökning som märktes i första kvartalet 2004. Omsättningen ökade 12,9 procent under andra kvartalet jämfört med samma period 2003 för motsvarande enheter. Under första kvartalet var motsvarande ökning 11,0 procent.

Inom affärsområde Programvara/Konsulting har efterfrågan stabiliserats på en relativt låg nivå. Vissa tecken till ökad investeringsvilja bland kunderna kan skönjas. Omsättningsminskningen under andra kvartalet 2004 jämförd med samma period 2003 var 8,1 procent för kvarvarande enheter. Under första kvartalet var motsvarande minskning 13,4 procent.

Under januari-juni har resultat efter skatt påverkats positivt av jämförelsestörande poster med 24,4 Mkr och fördelar sig på ackordsvinst med 75,0 Mkr samt med -50,6 Mkr i huvudsak inom affärsområde Programvara/Konsulting. Av de jämförelsestörande posterna i Programvara/Konsulting utgör goodwillnedskrivningar -40,0 Mkr. Exklusive jämförelsestörande poster uppgår resultatet efter skatt till -4,6 Mkr.

Affärsområde Distribution

Omsättningen för affärsområdet för januari-juni uppgick till 179,8 (175,0) Mkr. Omsättningen i kvarvarande enheter uppgick till 160,7 Mkr för motsvarande period 2003. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 12,7 (11,1) Mkr.

Rörelsemarginalen uppgick till 7,1 (6,3) procent och samtliga bolag redovisar positiva rörelseresultat.

SweDeltacos omsättning för januari-juni uppgick till 84,9 (80,3) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 7,7 (10,1) Mkr, vilket motsvarar en

rörelsemarginal om 9,1 (12,6) procent.
Nedgången i marginal förklaras i huvudsak av ökad priskonkurrens.

Network Innovations omsättning uppgick till 41,2 (36,6) Mkr för januari-juni och rörelse-resultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 1,8 (-0,5) Mkr.

CityDatas omsättning för januari-juni uppgick till 53,7 (43,8) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 2,2 (-1,2) Mkr.

Affärsområde Programvara/Konsulting

Omsättningen för affärsområdet för januari-juni uppgick till 128,4 (224,8) Mkr. Omsättningen i kvarvarande enheter uppgick till 143,9 Mkr för motsvarande period 2003. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till -13,8 (-13,0) Mkr. Rörelseresultatet har påverkats av jämförelsestörande poster med -10,6 Mkr.

IAR Systems omsättning för januari-juni uppgick till 54,7 (55,5) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till -5,3 (-8,1) Mkr.

Den 23 februari meddelades att VD Tomas Wolf kommer att lämna bolaget.
Rörelseresultatet ovan har påverkats med -3,2 Mkr avseende avgångsvederlag.

Arete redovisade en omsättning för januari-juni på 73,7 (98,8) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till -8,5 (-5,4) Mkr, varav 7,4 Mkr avser avvecklingskostnad.

Aretes marknad, konsultmarknaden i främst Stockholm, fortsätter att präglas av ovisshet och uppskjutna investeringar. En viss ökad investeringsvilja börjar skönjas bland kunderna men den sker i långsam takt.

Finansiering

Per den 30 juni 2004 uppgick likvida medel till 21,0 (91,9) Mkr, varav 10,5 Mkr finns i det delägda bolaget IAR Systems. Under perioden har räntebärande skulder minskat med 75,0 Mkr genom det ovillkorade ackord som bolaget har överenskommit om med huvudkreditgivaren. Per den 30 juni hade TurnIT en outnyttjad checkräkningskredit om 41,1 (67,6) Mkr, varav 5,0 Mkr i det delägda bolaget IAR Systems. Nettoskuldsättningen uppgick till 103,0 (214,4) Mkr. I nettoskuldsättningen ingår

inte fordran avseende tecknat men ej inbetalat kapital som uppgick till 33,8 Mkr. Justerat för detta uppgick nettoskuldsättningen till 69,2 Mkr den 30 juni 2004. I föregående års nettoskuld-sättning ingår det numera avvecklade "equity swap" avtalet.

Under början av juli har ytterligare 33,8 Mkr avseende likvid från företrädesemissionen minskat den utnyttjade checkräkningskrediten. TurnITs finansnetto förväntas förbättras med 6 Mkr på årsbas med anledning av det ovillkorade ackordet och företrädesemissionen. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden januari-juni uppgår till -52,5 (7,3) Mkr. I detta ingår amortering av "equity swap" avtalet med -54,7 Mkr, minskning av checkräkningskredit -43,0 Mkr, del av företrädesemissionen + 44,6 Mkr, amortering av factoringskulder -11,4 Mkr, amortering av övriga skulder -6,9 Mkr, nyupptagande av lån i dotterbolag med 20,0 Mkr samt kostnader för "equity swap" avtalet med -1,1 Mkr.

Data per aktie

Koncernens egna kapital uppgick per den 30 juni 2004 till 157,6 (161,5) Mkr och eget kapital per aktie till 1,06 (2,38) kronor. Det totala kassaflödet inklusive amortering av lån och delinbetalning av pågående nyemission uppgick för perioden januari-juni till -1,15 (-0,28) kronor per aktie, kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -0,04 (-0,32) kronor per aktie och resultat efter skatt till 0,40 (-0,42) kronor per aktie.

Goodwill

Det bokförda värdet på goodwill uppgick per 30 juni till 149,3 (280,3) Mkr och fördelar sig enligt följande:

(Belopp i Mkr)

CityData	4,9
Network Innovation	5,7
SweDeltaco	78,7
Arete	38,6
IAR Systems	21,4
	149,3

Under perioden januari-juni 2004 har planenliga avskrivningar på goodwill skett med 5,9 Mkr. Därutöver har goodwill avseende Arete skrivits ned med 40,0 Mkr.

Investeringar

Under januari-juni 2004 gjordes inga investeringar i nya företagsförvärv. Investeringar i materiella tillgångar och immateriella tillgångar exklusive goodwill uppgick till 2,9 (3,4) Mkr.

Personal

Antal anställda per 30 juni 2004 uppgick till 287 (513), en minskning med 53 jämfört med 31 december 2003.

Avsättningar

Tidigare redovisade avsättningar hänförliga till omstruktureringsåtgärder har under januari-juni 2004 minskat med 23,0 Mkr från 29,6 Mkr till 6,6 Mkr. Förändringen beror på omvärdering av tidigare avsättningar 19,2 Mkr samt omklassificering 3,8 Mkr.

Avveckling av avtal avseende equity swap

TurnITs "equity swap" har tillfullo avvecklats under maj 2004. Det är styrelsens bedömning att det säkringsbehov avseende de kvarvarande utestående personaloptioner som "equity swapen" var avsedd för inte längre föreligger då det bedöms som osannolikt att personaloptionerna blir föremål för inlösen.

Moderbolaget

Moderbolaget omfattar koncerngemensamma funktioner inom ekonomi, marknads-kommunikation och företagsvärdering.

Moderbolagskostnaderna för januari-juni 2004 uppgick till 5,6 (8,1) Mkr vilket motsvarar 1,8 (2,0) procent av omsättningen. Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per 30 juni till 210,2 (194,3) Mkr.

Investeringarna under januari-juni 2004 uppgick till 11,7 Mkr och avser ett koncern-internt företagsförvärf. Därutöver har 650.000 aktier i IAR avyttrats.

Finansieringen i moderbolaget avser i huvudsak emissioner samt det ovillkorade ackordet på 75 Mkr vilka finns beskrivna tidigare under avsnittet "Finansiering".

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR 20 (Delårsrapporter). Samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen 2003 har tillämpats med beaktande av den nya rekommendationen från Redovisningsrådet om ersättningar till anställda (RR29) som trätt i kraft från den 1 januari 2004.-

I föreliggande delårsrapport har tillämpningen av denna rekommendation ej inneburit någon väsentlig effekt på koncernens resultat och

ställning då koncernens pensionsplaner i huvudsak är avgiftsbaserade.

IAS/IFRS-införandet

Bolagets anpassning till IAS/IFRS har påbörjats genom en grundläggande analys av bolagets verksamhet med inriktning på påverkan av ändrade redovisningsregler enligt IAS/IFRS rekommendationer.

Transaktioner med närstående

Konsultarvoden har under perioden utbetalats med 0,1 Mkr till företag eller fysiska personer som är närstående enligt RR 23 - Upplysningar om närstående.

Extra bolagsstämman beslut

På den extra bolagsstämman den 3 juni 2004 godkände stämman styrelsens förslag till nedsättning av aktiekapitalet och förslag till ändring av bolagsordningen. Stämman godkände också styrelsens beslut om genomförandet av en företrädesemission samt emission av skuldebrev förenade med optionsrätter till nyteckning av aktier samt bemyndigade styrelsen att genomföra en kvittningsemission.

Utsikter för resterande del av 2004

TurnIT bedömer att efterfrågan kommer att öka under 2004 om än i långsam takt.

Företrädesemissionen fulltecknad

TurnIT har tillförts 79,2 Mkr före avdrag för emissionskostnader i den nyemission som genomfördes i juni 2004. Cirka 82,3 procent av nyemissionen har tecknats med företrädesrätt och cirka 1,2 procent har tecknats utan företräde. Resterande cirka 16,5 procent har tilldelats Alted i enlighet med garantiavtal. Efter teckning i företrädesemissionen och erhållandet av aktierna i kvittningsemissionen samt vidareöverlåtelse av aktier understiger Alted ABs innehav i TurnIT 5 procent av aktiekapital och röster. Per den 30 juni 2004 hade 57,4 procent av likviden inkommit till TurnIT och emissionen i sin helhet registrerats hos PRV. Det totala emissionsbeloppet från företrädesemissionen efter avdrag för emissionskostnader har tillförts det egna kapitalet per 30 juni 2004. Vid rapportens avgivande har likviden från företrädesemissionen i sin helhet influtit.

Händelser efter rapportperiodens utgång

• Kvittningsemission

Med stöd av bemyndigande lämnat vid extra bolagsstämma den 3 juni 2004 har styrelsen för TurnIT beslutat om emission om 9.905.794 nya B-aktier till en kurs om 0,80 kr, varigenom bolagets aktiekapital ökar med 4.952.897 kronor.

Den fordran avseende garantiprovision om totalt 7.924.635 kr som Alted hade gentemot TurnIT kvittas mot de nya 9.905.794 B-aktierna.

Emissionen har registrerats hos PRV den 27 juli 2004.

• Antal aktier efter emissionerna

Det totala antalet aktier efter företrädesemissionen och kvittningsemissionen uppgår till 158.492.710 aktier fördelade på 1.128.000 A-aktier och 157.364.710 B-aktier.

• Teckningsoptioner

Totalt 198.115.888 optionsrätter, berättigande till teckning av 1.504.000 A- eller B-aktier och 196.611.888 B-aktier, har tilldelats innehavare av betalda tecknade aktier ("BTA") i samband med att BTA omvandlades till nya aktier, vilket skedde den 20 juli 2004. Marknadsnotering av optionsrätter avseende nyteckning av aktier av serie B sker till och med den 11 maj 2005 på Stockholmsbörsens lista för konverteringslån och teckningsoptioner.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av optionsrätter har kunnat ske från och med den 19 juli 2004 till och med tisdagen den 17 maj 2005. Anmälningssedel för teckning med stöd av optionsrätter samt villkor för optionsrätterna kan beställas från Nordea Issuer Services (telefon 08-534 921 50) under ovan nämnda teckningsperiod. Villkoren för optionsrätterna finns även tillgängliga på TurnITs hemsida (www.turnit.se) under teckningsperioden. Villkoren för optionsrätterna finns även återgivna i prospektet som utgavs i samband med den nu slutförda nyemissionen.

Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna kommer TurnIT att tillföras 158,5 Mkr och antalet aktier kommer att uppgå till 356.608.598 aktier.

• Ny VD på IAR Systems

Olle Eriksson har utsetts till ny VD på IAR Systems och han tillträder tjänsten den 16 augusti. Olle Eriksson är 41 år och kommer närmast från Telelogic där han senast innehaft en befattning som "Senior VP Sales and operations" med ansvar för Telelogics verksamhet i Asien och Australien.

Stockholm den 13 augusti 2004

TurnIT AB (publ)
Kent Karlsson, VD

Granskningsrapport

Denna rapport är översiktligt granskad av bolagets revisorer.

Kommande informationstillfällen i TurnIT

Delårsrapport 9 månader	2 november 2004
Bokslutskommuniké	februari 2005

Information till aktieägarna

Via såväl TurnITs hemsida (www.turnit.se) som Waymakers hemsida (www.waymaker.se) kan man prenumerera på TurnITs pressmeddelanden och ekonomiska rapporter genom att registrera sin e-postadress. Alla ekonomiska rapporter samt alla pressmeddelande finns även tillgängliga på TurnITs hemsida www.turnit.se. Rapporterna kan även beställas från TurnIT.

För mer information kontakta:

- Kent Karlsson, VD TurnIT, telefon: 08-785 26 01 eller 0702-39 78 97, kent.karlsson@turnit.se

Denna rapport finns även på engelska. Den engelska rapporten är en översättning av den svenska. Om avvikelser mellan den svenska och den engelska rapporten skulle förekomma, gäller formuleringen i den svenska versionen.

TurnIT är en IT-koncern noterad på Stockholmsbörsens O-lista. TurnITs affärsidé är att förädla och utveckla framgångsrika IT-relaterade bolag. Koncernens dotterbolag är fördelade inom två affärsområden och består av 5 dotterbolag.

Affärsområde Distribution består av CityData, Network Innovation och SweDeltaco. Bolagen erbjuder olika programvaror och datatillbehör och har starka ställningar inom respektive nisch på marknaden.

Affärsområde Programvara/Konsulting som består av Arete och IAR Systems arbetar inom en fokuserad nisch av konsult- och programvarumarknaden. TurnITs konsulter kännetecknas av lång erfarenhet och kvalitet i kombination med specialistkunskaper inom prioriterade områden.

Resultaträkning

Belopp i Mkr	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003	April-juni 2004	April-juni 2003	Jan-dec 2003
Nettoomsättning	306,4	397,5	143,8	179,5	736,5
Kostnad för sålda varor	-231,8	-306,8	-104,4	-138,6	-568,5
Bruttoresultat	74,5	90,7	39,4	40,9	168,0
Försäljningskostnader	-52,4	-61,5	-24,8	-29,6	-113,5
Administrationskostnader ¹⁾	-55,9	-51,6	-16,5	-21,4	-139,4
Övriga rörelseintäkter	2,7	1,9	2,1	0,7	1,7
Övriga rörelsekostnader	-1,8	-2,2	-1,4	-1,5	-3,6
Resultat vid avveckling av verksamhetsgren	-	-	-	-	-15,8
Rörelseresultat ²⁾	-32,8	-22,7	-1,2	-10,9	-102,6
Resultat från finansiella poster					
Resultat från övriga värdepapper	0,4	-	-	-	0,0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter ³⁾	77,2	2,2	75,7	1,3	4,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5,8	-8,7	-2,7	-4,1	-16,7
Resultat efter finansiella poster	39,0	-29,2	71,8	-13,7	-114,5
Skatt ⁴⁾	-20,4	-1,1	-0,4	-2,1	1,5
Minoritetens andel i årets resultat	1,3	1,9	0,3	1,3	2,9
Resultat efter skatt	19,8	-28,5	71,6	-14,5	-110,1
Resultat/aktie, kr ⁵⁾	0,40	-0,42	1,44	-0,21	-1,63
Resultat/aktie, kr efter utspädning ⁵⁾	0,40	-0,42	1,44	-0,21	-1,63
Antal utestående aktier, tusental	148 587	49 529	148 587	49 529	49 529
Genomsnittligt antal aktier, tusental	49 589	49 529	49 650	49 529	49 529
Genomsnittligt antal aktier, tusental, efter utspädning	49 589	49 529	49 650	49 529	49 529

1) Av- och nedskrivning på goodwill ingår i administrationskostnader med Mkr:

-45,9	-10,3	-2,7	-4,7	-62,8
-------	-------	------	------	-------

Under perioden januari-juni 2004 har nedskrivning av goodwill skett med 40,0 Mkr.

2) Rörelseresultatet har under perioden januari-juni 2004 belastats med av- och nedskrivningar avseende andra anläggningstillgångar än goodwill om totalt 6,6 (10,7) Mkr.

3) Under perioden januari-juni 2004 ingår ovillkorat ackord med 75,0 Mkr.

4) Under perioden januari-juni 2004 har uppskjuten skattefordran skrivits ned med 20,0 Mkr.

5) Omräkning har skett med anledning av företrädesemissionen 2004.

Verksamhet under avveckling enl. RR 19

Belopp i Mkr	Kvarvarande verksamhet		Verksamhet under avveckling		Summa	
	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003 ¹⁾	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003 ¹⁾	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003 ¹⁾
Nettoomsättning	306,4	302,4	-	95,1	306,4	397,5
Rörelsens kostnader m.m.	-312,5	-313,8	19,2	-96,1	-293,3	-409,9
Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill	-6,1	-11,4	19,2	-1,0	13,1	-12,4
Av- och nedskrivning av goodwill	-45,9	-7,9	-	-2,4	-45,9	-10,3
Rörelseresultat efter avskrivning på goodwill	-52,0	-19,3	19,2	-3,4	-32,8	-22,7
Finansnetto	71,4	-6,3	0,4	-0,2	71,8	-6,5
Resultat efter finansiella poster	19,4	-25,6	19,6	-3,6	39,0	-29,2
Skatt på periodens resultat	-20,4	-1,1	-	-	-20,4	-1,1
Minoritetens andel i periodens resultat	1,3	1,7	-	0,1	1,3	1,9
Periodens resultat	0,2	-25,0	19,6	-3,5	19,8	-28,5

Påverkan på kassaflödet

Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0,4	-10,2	-1,4	-11,8	-1,8	-22,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,5	-2,5	-0,3	-2,0	-2,8	-4,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-52,5	7,3	-	-	-52,5	7,3
Periodens kassaflöde	-55,4	-5,4	-1,7	-13,8	-57,1	-19,2

Belopp i Mkr	Kvarvarande verksamhet		Verksamhet under avveckling		Summa	
	April-juni 2004	April-juni 2003 ¹⁾	April-juni 2004	April-juni 2003 ¹⁾	April-juni 2004	April-juni 2003 ¹⁾
Nettoomsättning	143,8	140,1	-	39,4	143,8	179,5
Rörelsens kostnader m.m.	-142,4	-149,1	-	-36,6	-142,4	-185,7
Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill	1,4	-9,0	-	2,8	1,4	-6,2
Av- och nedskrivning av goodwill	-2,7	-4,0	-	-0,7	-2,7	-4,7
Rörelseresultat efter avskrivning på goodwill	-1,2	-13,0	-	2,1	-1,2	-10,9
Finansnetto	73,0	-2,8	-	0,0	73,0	-2,8
Resultat efter finansiella poster	71,8	-15,8	-	2,1	71,8	-13,7
Skatt på periodens resultat	-0,4	-2,1	-	-	-0,4	-2,1
Minoritetens andel i periodens resultat	0,3	1,0	-	0,3	0,3	1,3
Periodens resultat	71,6	-16,9	-	2,4	71,6	-14,5

Påverkan på kassaflödet

Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4,0	4,8	-1,2	10,5	-5,2	15,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,3	-2,8	1,9	1,4	1,6	-1,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4,2	3,0	-	0,0	4,2	3,0
Periodens kassaflöde	-0,1	5,0	0,7	11,9	0,6	16,9

1) Förändringarna av vissa skulder som tidigare klassificerats som rörelsekapital inkluderas fr o m denna delårsrapport i finansieringsverksamheten. Kassaflödesanalyser för tidigare perioder har justerats på motsvarande sätt för att möjliggöra jämförelser mellan perioderna.

Segmentsredovisning	Distribution		Programvara/Konsulting		Övrigt		Eliminering		Total	
	Jan- juni/04	Jan- juni/03	Jan- juni/04	Jan- juni/03	Jan- juni/04	Jan- juni/03	Jan- juni/04	Jan- juni/03	Jan- juni/04	Jan- juni/03
Extern försäljning	178,8	173,0	127,6	224,5					306,4	397,5
Intern försäljning	1,0	2,0	0,8	0,3			-1,8	-2,3	-	-
Summa intäkter	179,8	175,0	128,4	224,8			-1,8	-2,3	306,4	397,5
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	12,7	11,1	-13,8	-13,0	14,1	-10,6	0,0	0,0	13,1	-12,4
Goodwillavskrivningar	-3,2	-4,1	-42,6	-6,2					-45,9	-10,3
Rörelseresultat per segment	9,5	7,0	-56,4	-19,2	14,1	-10,6	0,0	0,0	-32,8	-22,7
Finansnetto									71,8	-6,5
Resultat efter finansnetto									39,0	-29,2
Skatt									-20,4	-1,1
Minoritetens andel i årets resultat									1,3	1,9
Årets resultat									19,8	-28,5
Investeringar	0,8	1,1	2,1	2,3	-	-			2,9	3,4
Avskrivningar på materiella tillgångar och immateriella tillgångar annat än goodwill	1,6	1,8	4,4	6,6	-0,1	0,6			6,0	9,1

	April- juni/04	April- juni/03	April- juni/04	April- juni/03	April- juni/04	April- juni/03	April- juni/04	April- juni/03	April- juni/04	April- juni/03
Extern försäljning	80,0	77,2	63,8	102,4					143,8	179,5
Intern försäljning	0,3	0,8	0,6	0,2			-0,9	-1,0	-	-
Summa intäkter	80,3	78,0	64,4	102,6			-0,9	-1,0	143,8	179,5
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	3,3	5,8	0,3	-5,6	-2,1	-6,3	0,0	0,0	1,4	-6,2
Goodwillavskrivningar	-1,6	-2,1	-1,1	-2,6					-2,7	-4,7
Rörelseresultat per segment	1,7	3,7	-0,8	-8,2	-2,1	-6,3	0,0	0,0	-1,2	-10,9
Finansnetto									73,0	-2,8
Resultat efter finansnetto									71,8	-13,7
Skatt									-0,4	-2,1
Minoritetens andel i årets resultat									0,3	1,3
Årets resultat									71,6	-14,5
Investeringar	0,4	0,7	1,0	1,1	-	-			1,4	1,8
Avskrivningar på materiella tillgångar och immateriella tillgångar annat än goodwill	0,8	0,9	2,1	3,1	-	0,2			2,9	4,3

	30 juni 2004	30 juni 2003	30 juni 2004	30 juni 2003	30 juni 2004	30 juni 2003	30 juni 2004	30 juni 2003	30 juni 2004	30 juni 2003
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR										
Tillgångar	231,8	244,3	164,0	343,5	-	-			395,8	587,8
Ofördelade tillgångar									71,5	121,1
Summa tillgångar	231,8	244,3	164,0	343,5	-	-			467,3	708,8
Skulder	68,2	47,6	80,3	129,2	-	-			148,5	176,8
Ofördelade skulder									161,2	370,4
Summa skulder	68,2	47,6	80,3	129,2	-	-			309,7	547,3

Balansräkning

Belopp i Mkr

TILLGÅNGAR

	2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
--	------------	------------	------------

Tecknat, ej inbetalt kapital	33,8	-	-
-------------------------------------	-------------	----------	----------

Anläggningstillgångar

Goodwill	149,3	280,3	195,5
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,1	6,1	0,7
Materiella anläggningstillgångar	45,3	55,8	48,4
Finansiella anläggningstillgångar	45,5	78,6	64,6
Summa anläggningstillgångar	240,2	420,7	309,3

Omsättningstillgångar

Övriga omsättningstillgångar	172,3	196,1	166,7
Likvida medel	21,0	91,9	78,0
Summa omsättningstillgångar	193,3	288,1	244,7
SUMMA TILLGÅNGAR	467,3	708,8	554,0

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	157,6	161,5	73,0
Minoritetsintresse	7,8	19,6	8,0
Avsättningar	9,7	124,7	119,2
Långfristiga skulder	123,5	177,4	193,4
Kortfristiga skulder	168,7	225,5	160,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	467,3	708,8	554,0

Förändring av eget kapital

	Jan-juni 2004		Jan-juni 2003	
	Eget kapital Mkr	Antal aktier	Eget kapital Mkr	Antal aktier
Ingående balans 1/1	73,0	49 528 972	196,6	49 528 972
Kostnad för equity swap	-1,2		-2,2	
Företrädesemission	79,2	99 057 944		
Kostnad för företrädesemission	-13,3			
Omräkningsdifferenser	0,2		-4,4	
Periodens resultat	<u>19,8</u>		<u>-28,5</u>	
Utgående balans 30/6	157,6	148 586 916	161,5	49 528 972

Kassaflödesrapport

	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003 ^(1,2)	April-juni 2004	April-Juni 2003 ^(1,2)	Jan-dec 2003 ^(1,2)
<i>Belopp i Mkr</i>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändringar i rörelsekapital	0,7	-17,9	-0,7	-10,5	-22,4
Förändringar i rörelsekapital	<u>-2,5</u>	<u>-4,1</u>	<u>-4,5</u>	<u>25,8</u>	<u>-3,6</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,8	-22,0	-5,2	15,3	-26,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,8	-4,5	1,6	-1,4	-3,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-52,5	7,3	4,2	3,0	-3,8
Periodens kassaflöde	-57,1	-19,2	0,6	16,9	-33,0
Likvida medel vid periodens början	78,0	115,3	20,5	76,6	115,3
Kursdifferenser i likvida medel	0,1	-4,2	-0,1	-1,6	-4,3
Likvida medel vid periodens slut	21,0	91,9	21,0	91,9	78,0
Totalt kassaflöde/aktie, kr ²⁾	-1,15	-0,28	0,01	0,25	-0,49
Kassaflöde från den löpande verksamheten/aktie, kr ²⁾	-0,04	-0,32	-0,10	0,23	-0,38

1) Förändringarna av vissa skulder som tidigare klassificerats som rörelsekapital inkluderas i denna delårsrapport i finansieringsverksamheten. Kassaflödesanalysen för tidigare perioder har justerats på motsvarande sätt för att möjliggöra jämförelser mellan perioderna.

2) Omräkning har skett med anledning av företrädesemissionen 2004.

Nyckeltal

	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003	April-juni 2004	April-juni 2003	Jan-dec 2003
Rörelsemarginal med återläggning av goodwillavskrivningar, %	4,3	-3,1	1,0	-3,4	-5,4
Totalt kassaflöde/aktie, kr ²⁾	-1,15	-0,28	0,01	0,25	-0,49
Kassaflöde från den löpande verksamheten/aktie, kr ²⁾	-0,04	-0,32	-0,10	0,23	-0,38
Kassalikviditet, %	118	145	118	145	145
Resultat/aktie, efter full skatt, kr ^{1), 2)}	0,40	-0,42	1,44	-0,21	-1,63
Resultat/aktie, efter full skatt och full utspädning, kr ^{1), 2)}	0,40	-0,42	1,44	-0,21	-1,63
Soliditet, %	35,4	25,6	35,4	25,6	14,6
Avkastning på eget kapital (full skatt), % ³⁾	34,4	Neg	321,6	Neg	Neg
Avkastning på totalt kapital, % ³⁾	17,1	Neg	65,7	Neg	Neg
Eget kapital/aktie, kr ²⁾	1,06	2,38	1,06	2,38	1,08
Räntebärande skulder inkl equity swap, Mkr	124,0	306,4	124,0	306,4	295,1
Nettoskuld inkl equity swap, Mkr ⁴⁾	103,0	214,4	103,0	214,4	217,1
Skuldsättningsgrad inkl equity swap, ggr	0,75	1,69	0,75	1,69	3,64
Räntetäckningsgrad, ggr	9,2	-3,6	33,8	-3,6	-8,0
Omsättning/anställd, Tkr	992	724	496	345	1 488
Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar/anställd, Tkr	42	-23	5	-12	-80
Medeltal anställda, st	309	549	290	521	495
Antal anställda vid periodens utgång, st	287	513	287	513	340
Börskurs vid utgången av perioden, kr ²⁾	0,79	1,42	0,79	1,42	1,26
Genomsnittligt antal aktier, tusental	49 589	49 529	49 650	49 529	49 529

1) Resultat per aktie beräknas som periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

2) Omräkning har skett med anledning av företrädesemissionen 2004

3) Avkastningsmåttan är extrapolerade till helårsvärden

4) I nettoskuldsättningen ingår inte fordran avseende tecknat men ej inbetalt kapital som uppgick till 33,8 Mkr. Justerat för detta uppgick nettoskuldsättningen till 69,2 Mkr den 30 juni 2004.

Koncernens resultat fördelat per kvartal

Belopp i Mkr	Kv 2 2004	Kv 1 2004	Kv 4 2003	Kv 3 2003	Kv 2 2003	Kv 1 2003	Kv 4 2002	Kv 3 2002	Kv 2 2002	Kv 1 2002	Kv 4 2001	Kv 3 2001
Omsättning	143,8	162,6	172,9	166,0	179,5	218,0	243,0	231,4	304,3	341,1	421,6	379,0
Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar	1,4	11,6	-2,8	-24,6	-6,2	-6,2	-21,9	-31,2	-15,1	-15,5	-65,7	-77,0
Rörelseresultat	-1,2	-31,6	-6,3	-73,6	-10,9	-11,9	-67,5	-36,2	-16,2	-20,2	-148,0	-720,8
Finansnetto	73,0	-1,2	-2,1	-3,3	-2,8	-3,6	-8,0	-2,3	-8,5	-2,3	-4,0	-97,2
Resultat efter finansiella poster	71,8	-32,8	-8,4	-76,9	-13,7	-15,6	-75,5	-38,5	-24,7	-22,5	-152,0	-818,0

Omsättning per affärsområde

<i>Belopp i Mkr</i>	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003	April-juni 2004	April-juni 2003	Jan-dec 2003
Distribution					
CityData	53,7	43,8	24,0	21,9	88,6
Innovative-IT	-	1,6	-	0,7	2,6
LAC	-	12,7	-	6,2	15,5
SweDeltaco	84,9	80,3	38,3	33,7	158,2
Network Innovation	<u>41,2</u>	<u>36,6</u>	<u>18,0</u>	<u>15,5</u>	<u>77,0</u>
S:a Distribution	179,8	175,0	80,3	78,0	341,9
Programvara/Konsulting					
Arete	73,7	98,8	37,4	42,7	172,8
Computas	-	70,6	-	32,5	121,2
IAR Systems	<u>54,7</u>	<u>55,5</u>	<u>27,0</u>	<u>27,4</u>	<u>105,1</u>
S:a Programvara/Konsulting	128,4	224,8	64,4	102,6	399,2
Övrigt	<u>-1,8</u>	<u>-2,3</u>	<u>-1,0</u>	<u>-1,0</u>	<u>-4,6</u>
S:a Koncernen totalt	306,4	397,5	143,8	179,5	736,5

Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar per affärsområde

<i>Belopp i Mkr</i>	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003	April-juni 2004	April-juni 2003	Jan-dec 2003
Distribution					
CityData	2,2	-1,2	-0,2	-0,7	-0,8
Innovative-IT	-	4,5	-	4,5	6,6
LAC	-	-2,7	-	-1,8	-3,2
SweDeltaco	7,7	10,1	2,8	3,6	16,7
Network Innovation	1,8	-0,5	0,3	-0,3	0,3
TurnIT Fastigheter	<u>0,9</u>	<u>1,0</u>	<u>0,5</u>	<u>0,5</u>	<u>1,7</u>
S:a Distribution	12,7	11,1	3,3	5,8	21,3
Programvara/Konsulting					
Arete	-8,5	-5,4	1,2	-0,4	-19,4
Computas	-	0,6	-	0,1	5,8
IAR Systems	<u>-5,3</u>	<u>-8,1</u>	<u>-0,9</u>	<u>-5,3</u>	<u>-14,6</u>
S:a Programvara/Konsulting	-13,8	-13,0	0,3	-5,6	-28,2
Övrigt	<u>14,1</u>	<u>-10,6</u>	<u>-2,2</u>	<u>-6,3</u>	<u>-32,9</u>
S:a Koncernen totalt	13,0	-12,4	1,4	-6,2	-39,8