



DELÅRSRAPPORT

Januari – Juni 2004

Andra kvartalets utveckling åt rätt håll

Andra kvartalet visar en återhämtning jämfört med årets första kvartal både vad avser omsättning och resultat. Bolagets omkostnader har reducerats avsevärt i samband med integrationen av Dimension. Tjänsteverksamheten har en fortsatt god utveckling. En ökande kontraktbas och stabila konsultintäkter i kombination med lägre kostnader skapar förutsättningar för lönsamhet under andra halvåret.

Andra kvartalet i sammandrag

- Omsättningen uppgick till 230,5 (181,0) MSEK varav tjänsteintäkter 105,7 (87,5) MSEK.
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) uppgick till 1,0 (-14,8) MSEK.
- Nettovinsten uppgick till -3,5 (-14,2) MSEK.
- Likvida medel uppgick till 90,3 MSEK vid periodens slut.
- Antal anställda uppgick till 355 (280) personer vid periodens slut, en minskning med 30 personer under andra kvartalet.

Januari - juni i sammandrag

- Omsättningen uppgick till 405,0 (357,7) MSEK varav tjänsteintäkter 205,3 (175,3) MSEK.
- Justerat rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) var -11,1 (-15,2) MSEK. Därutöver har kostnader för åtgärdsprogram belastat resultatet med -39,8 (-9,5) MSEK.
- Nettovinsten uppgick till -62,5 (-26,5) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -5,48 (-2,81) kr/aktie.

Viktiga händelser under andra kvartalet

- Ett 4-årigt avtal avseende driftstjänster för Ericsson i Norge har tecknats under kvartalet.
- Ett antal större affärer har avtalats med bland annat med Carmen Systems, ConocoPhillips, GE Medical, Geno, Spray, TeliaSonera, Troms Kraft, Volvo och Vattenfall.

Om PROACT

PROACT är en fristående informations- och teknikspecialist som vänder sig till företag och organisationer för hantering av snabbt växande informationsvolymerna och affärskritisk information. PROACT kombinerar ledande specialistkunskap inom information och teknik med erfarenhet från cirka 1.500 kunder i lösningar för IT-infrastruktur som bidrar till att göra kundernas dagliga verksamhet mer lönsam.

PROACT-koncernen har cirka 360 medarbetare och finns i Danmark, Finland, Lettland, Litauen, Norge, Sverige och Schweiz. ProAct grundades 1994. Moderbolaget PROACT IT Group AB är noterat på Stockholmsbörsens O-lista under symbolen PACT sedan 1999.

Proacts verksamhet

Proact är en fristående specialist inom områdena information och teknik.

Som specialist inom området **information** fokuserar Proact på tre områden:

- *Business to IT* – vilka informationsflöden behöver verksamheten och hur kan dessa flöden på bästa sätt tryggas och kontrolleras.
- *Manage Information Cost* – hur skall kostnaderna för att hantera information hållas på rätt nivå i förhållande till uppställda krav.
- *Manage Information Risk* – hur skall riskerna runt informationshanteringen hållas på lägsta möjliga nivå relaterat till uppsatta mål för kostnad och tillgänglighet.

Som specialist inom området **teknik** bygger Proact IT-infrastruktur med djup kunskap inom:

- *Server* – bearbetning av information med öppna systemlösningar baserat på olika maskinvaruplattformar tillsammans med UNIX, Linux eller Microsoft systemprogramvaror.
- *Storage* – lagring av information utifrån dess värde för verksamheten och hur väl skyddad den skall vara. Detta innebär olika typer av nätbaserade lagringslösningar, backup/restore system samt data management.
- *Network* – alla lösningar inom öppna system har nät för att möjliggöra informationsåtkomst. Detta kan vara lokala nät (LAN/FC) eller vidsträckta nät (WAN).
- *Security* – system och oförvanskad information skall vara tillgängliga för rätt användare.
- *Presentation* – olika användare skall ha möjlighet att via portaler, tunna klienter eller intelligenta arbetsstationer ha åtkomst till rätt tillämpningar med rätt information till rätt kostnad.
- *Integration* – samverkan mellan olika system och tillämpningar för effektivt informationsutbyte samt enkel och säker drift av systemen.

PROACT har cirka 360 medarbetare varav cirka 60% arbetar inom tjänsteverksamheten.

Konsulterna arbetar inom alla faser av ett projekts genomförande, samt inom support och drift av kundens IT-infrastruktur.

VD-kommentar

Andra kvartalet visar en återhämtning jämfört med årets första kvartal både vad avser omsättning och resultat och vi märker en högre aktivitet i marknaden och i den egna verksamheten. Detta märks främst genom ett flertal större systemprojekt hos större kunder men även inom konsult- och supportverksamheterna. Ett större avtal har tecknats med Ericsson och Hewlett-Packard i Norge avseende drifttjänster, s.k Managed Services. Detta avtal tillsammans med flera befintliga driftavtal och ett flertal rekryteringar lägger grunden för en ökad satsning inom affärsområdet Managed Services.

Arbetet med integrationen av Dimension har tagit tid och kraft under årets första kvartal men även delvis under det andra kvartalet. De mest väsentliga aktiviteterna i samband med integrationen är nu genomförda med framgång och vi kan återigen fokusera på vår kärnverksamhet. Bolagets omkostnader har reducerats avsevärt genom integrationen. Normala intäkter i kombination med den lägre kostnadsnivån medförde ett bra resultat i slutet av kvartalet.

Tjänsteverksamheten visar en fortsatt god utveckling under kvartalet vilket är helt i linje med den fastslagna strategin att successivt öka andelen kontrakterade tjänsteintäkter med högre lönsamhet och bättre förutsägbarhet.

En ökande kontraktbas och stabila konsultintäkter i kombination med lägre kostnader skapar förutsättningar för lönsamhet under andra halvåret.

Samgåendet mellan Proact och Dimension

Dimensionkoncernen konsoliderades från och med den 1 februari 2004. Proactkoncernens omsättning och resultat för första halvåret inkluderar därmed Dimensionkoncernen för perioden februari-juni.

Genom samgående mellan Proact och Dimension har verksamheten i Sverige blivit avsevärt större och Proactkoncernen utvidgas geografiskt till att även omfatta Lettland och Litauen.

Likvid för Dimension har erlagts kontant med 29,9 MSEK samt med 2.365.775 nyemitterade aktier vilket motsvarar en utspädning på 20%. Effekterna på balansräkningen på grund av förvärvet av Dimension AB är 46,1 MSEK i ökat eget kapital och 50,4 MSEK i ökad goodwill. Total förvärvskostnad uppgår till 96,6 MSEK.

Proact innehar 94,6% av aktierna i Dimension AB och tvångsinlösen pågår för resterande aktier. Förväntad köpeskilling för minoritetens aktier, 5 MSEK, har skuldförts och rubricerats som minoritetsintresse.

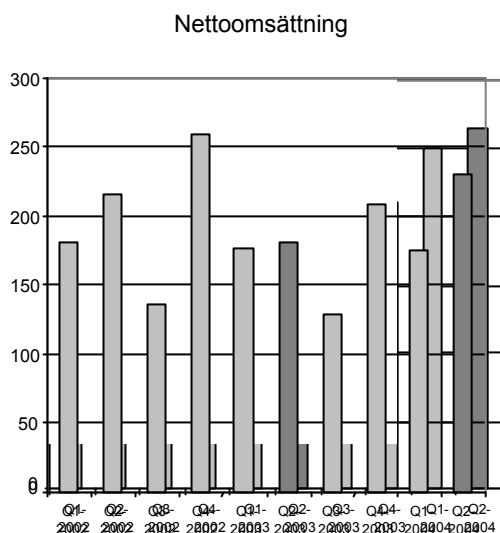
Andra kvartalet 2004

Omsättning och resultat

Rörelsens intäkter under andra kvartalet uppgick till 230,5 (181,0) MSEK. Orderstocken uppgick den 30 juni till 18,4 (21,4) MSEK. Orderstocken innehåller erhållna order avseende systemförsäljning och konsultuppdrag. Avtalad kundsupport ingår ej i orderstocken.

Tjänsteintäkterna uppgick till 105,7 (87,5) MSEK, en ökning med 18,2 MSEK jämfört med föregående år. Tjänsteintäkter avser konsultintäkter samt avtalad kundsupport. Systemintäkterna under kvartalet uppgick till 122,1 (93,5) MSEK, en ökning med 28,6 MSEK (31%) jämfört med föregående år. Ökningen av systemförsäljning hänförs i huvudsak till förvärvad verksamhet.

Övriga intäkter uppgick till 2,7 (0) MSEK.



Tjänsteintäkterna uppgick till 105,7 (87,5) MSEK.

2: - - - - -

Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) uppgick till 1,0 (-14,8) MSEK. Föregående år belastades resultatet i andra kvartalet med kostnader för åtgärdsprogram 9,5 MSEK samt lagernedskrivning 6,2 MSEK.

Proacts verksamhet i Schweiz redovisar negativt resultat främst på grund av låga konsultintäkter samt försenade systemprojekt. Resultatutvecklingen i övriga länder är positiv.

Goodwillavskrivningar uppgick till -4,2 (-2,9) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -3,2 (-17,7) MSEK.

Finansnettot uppgick till 0,5 (1,0) MSEK.

Resultat före skatt uppgick till -2,7 (-16,7) MSEK och nettovinsten uppgick till -3,5 (-14,2) MSEK.

Valutakurseffekten vid omräkning av utländska dotterbolag har under kvartalet endast haft en marginell inverkan på omsättning och resultat jämfört med föregående år.

Proact Systems AS har under andra kvartalet tecknat kontrakt med Hewlett-Packard som underleverantör av driftstjänster åt Ericsson i Norge. Avtalet omfattar driftstjänster för datalagring samt helpdesk för arbetsstationer och servrar. Avtalet gäller i fyra år med ett samlat värde på cirka 10 MNOK.

Ett antal större affärer har avtalats under kvartalet med bland annat Carmen Systems, ConocoPhillips, GE Medical Systems, Geno, Spray, TeliaSonera, Troms Kraft, Volvo och Vattenfall.

Januari - juni 2004

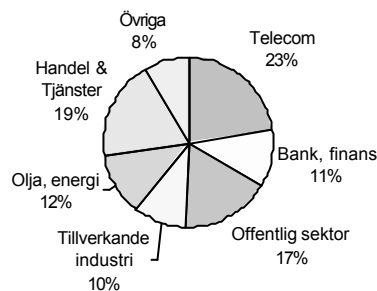
Rörelsens intäkter under första halvåret uppgick till 405,0 (357,7) MSEK.

Tjänsteintäkterna uppgick till 205,3 (175,3) MSEK, en ökning med 30,0 MSEK (17%) jämfört med föregående år. Tjänsteintäkter avser konsultintäkter samt avtalad kundsupport.

Systemintäkterna för perioden uppgick till 195,8 (182,4) MSEK, en ökning med 13,4 MSEK (7%) jämfört med föregående år.

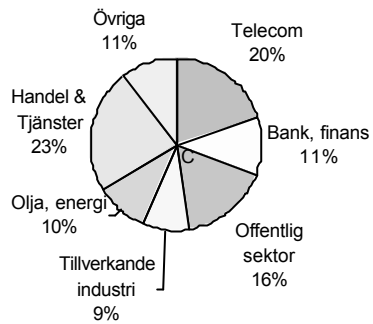
Övriga intäkter uppgick till 3,9 (0) MSEK.

Försäljningen under första halvåret fördelas med 23% (19%) mot handel & tjänsteföretag, 20% (23%) mot telecomsektorn respektive 16% (17%) mot den offentliga sektorn.



Försäljning per kundsegment jan-jun 2004.

Försäljning per kundsegment jan-jun 2003.



Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) uppgick till -11,1 (-15,2) MSEK. Därtill har kostnader för integration och omstrukturering belastat resultatet med -39,8 (-9,5) MSEK avseende i huvudsak kostnader för personalreduktion och samlokalisering.

Det förändringsarbete som genomförts under första halvåret har inneburit avveckling av olönsamma delar, ökad tjänstefokusering samt en minskning av antal anställda med cirka 100 personer sedan början av året. Effekten av detta är att bolagets kostnadsnivå på årsbasis reducerats med cirka 90 MSEK. Förändringsarbetet i bolaget har lett till lägre omsättning från volymprodukter från Sun Microsystems och Storage Technology.

Goodwillavskrivningar uppgick till -8,0 (-5,8) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -58,9 (-30,5) MSEK.

Finansnettot, som uppgick till -1,4 (1,0) MSEK, har belastats med -2,4 (-0,7) MSEK i nedskrivning av finansiella tillgångar samt garantikostnader i samband med konkursen av Dimension Danmark A/S.

Resultat före skatt uppgick till -60,3 (-29,5) MSEK och nettovinsten uppgick till -62,5 (-26,5) MSEK.

Valutakurseffekten vid omräkning av utländska dotterbolag har under första halvåret endast haft en marginell inverkan på omsättning och resultat jämfört med föregående år.

Den ekonomiska utvecklingen – rullande 12 månader

Rörelsens intäkter under tolv månadersperioden uppgick till 742,1 (754,4) MSEK, en minskning med 2%. Av den totala omsättningen uppgick tjänsteintäkterna till 364,7 (341,6) MSEK, en ökning med 7%.

Rörelseresultat före goodwillavskrivningar exklusive jämförelsestörande poster för den senaste rullande 12-månadersperioden uppgick till -5,2 (-30,2) MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens finansiella ställning är fortsatt god. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick den 30 juni till 90,3 MSEK, en minskning med 30,4 MSEK under andra kvartalet. Av koncernens likvida medel avser 18,9 MSEK delägda bolag i Baltikum.

Kassaflödet från rörelsen uppgick till -19,1 MSEK varav cirka -13 MSEK avser utbetalning hänförlig till omstruktureringskostnader och -6,4 MSEK förändring av rörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,2 MSEK varav -4,5 MSEK avser spärrade bankmedel som säkerhet för nya, gemensamma kontorslokaler i Kista och -1,7 MSEK avser investering i materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -5,1 MSEK varav -4,3 MSEK avser utdelning till minoritetsägare i delägt dotterbolag.

Den beviljade kreditramen uppgick till 38,5 MSEK varav 3,8 MSEK har utnyttjats. Nettokassa uppgick till 85,4 MSEK.

Koncernens investeringar under kvartalet uppgick till 2,2 (2,4) MSEK varav 1,7 (1,8) MSEK avser investering i materiella anläggningstillgångar och 0,5 (0,6) MSEK avser investering i immateriella anläggningstillgångar.

Koncernens soliditet var 38,9% (46,7%). Totala skulder uppgår till 306,7 MSEK, varav 4,9 MSEK är räntebärande och övriga icke räntebärande.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 7,7 (3,4) MSEK och för första halvåret till 13,3 (7,0) MSEK. Resultat efter finansnetto uppgick till 1,9 (0,1) MSEK och för första halvåret till -3,6 (0,3) MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 38,7 MSEK, en minskning med 9,0 MSEK under kvartalet. Av totala likvida medel har 20,0 MSEK placerats i bank med fast ränta.

Moderbolagets investeringar under första halvåret uppgick till 114,5 (14,8) MSEK och avser investeringar i aktier och andelar.

Teckningsoptioner utställda 2001 förföll utan nyteckning av aktier den 31 maj. Programmet berättigade till nyteckning av 1,08 aktier under perioden 1-31 maj 2004 till teckningskursen 173,70.

Medarbetare

Vid årets början uppgick antal anställda till 451 personer, inklusive Dimensionkoncernen. Efter omstrukturering är antal anställda den 30 juni 355 (280) personer, en minskning sedan årets början med 96 personer varav 30 personer under andra kvartalet.

Medelantalet anställda under andra kvartalet uppgick till 354 (285) personer och under första halvåret till 347 (296) personer.

Framtidsutsikter

Proacts långsiktiga finansiella målsättning kvarstår med en omsättningstillväxt överstigande marknadstillväxten och en långsiktig nettomarginal om 5-7%.

I november 2003, inför förvärvet av Dimension, gjordes bedömningen att bolaget, under förutsättning att marknaden inte försämras, skulle redovisa en omsättning 2004 om cirka 1.100 MSEK, varav 500 MSEK avseende tjänster samt ett positivt rörelseresultat före omstruktureringsekstnader. Denna bedömning kommer inte att kunna infrias vare sig avseende omsättning eller resultat.

Den lägre omsättningsprognosen hänförs främst till avveckling av vissa icke lönsamma verksamheter i kombination med ökande andel kontrakterade tjänsteintäkter.

Styrelsens bedömning är att Proact för andra halvåret kommer att redovisa en omsättning överstigande första halvåret med ett positivt rörelseresultat för andra halvåret.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas i enlighet med senaste årsredovisningen. Nya rekommendationer från Redovisningsrådet har inte inneburit någon påverkan på koncernens redovisade resultat och ställning för tidigare perioder.

Från och med 1 januari 2005 kommer Proact att upprätta sina räkenskaper i enlighet med IFRS. Ett internt projekt arbetar med att utreda vilka skillnader som finns gentemot nuvarande redovisningsprinciper och vilka effekterna blir på koncernen.

Revisorernas granskning

Delårsrapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Informationsgivning

Kvartalsrapport juli-september

29 oktober

Bokslutskommuniké 2004

15 februari 2005

Kvartalsrapporter finns enbart tillgängliga på bolagets hemsida www.proact.se.

Analytikerträff

Proact presenterar delårsrapporten idag den 20 augusti kl 12.00 på Operaterassen i Stockholm.

Sollentuna den 20 augusti 2004

PROACT IT Group AB (publ)

Henrik Holm

VD, Koncernchef

För ytterligare information vänligen kontakta

Henrik Holm, VD, Telefon: 08-410 666 00

e-post: itgroup@proact.se

Adress: Isafjordsgatan 35-37, Box 1205, 164 28 Kista

Org nr: 556494-3446

www.proact.se

Finansiell ställning (MSEK)

Resultaträkning i sammandrag för koncernen

	3 mån Apr-Jun 2004	3 mån Apr-Jun 2003	6 mån Jan-Jun 2004	6 mån Jan-Jun 2003	Rullande 12 mån	Jan-Dec 2003
Nettoomsättning	230,5	181,0	405,0	357,7	742,1	694,8
Summa rörelsens intäkter	230,5	181,0	405,0	357,7	742,1	694,8
Handelsvaror	-130,8	-101,4	-221,6	-192,4	-407,5	-378,3
Övriga externa kostnader ¹⁾	-22,6	-19,3	-59,6	-42,9	-92,3	-75,6
Personalkostnader ¹⁾	-71,7	-70,4	-165,5	-137,3	-269,4	-241,2
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-4,4	-4,7	-9,2	-9,8	-17,9	-18,5
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	1,0	-14,8	-50,9	-24,7	-45,0	-18,8
Avskrivningar och nedskrivningar av goodwill	-4,2	-2,9	-8,0	-5,8	-13,8	-11,6
Rörelseresultat	-3,2	-17,7	-58,9	-30,5	-58,8	-30,4
Finansiella intäkter	0,8	1,1	1,6	1,7	2,7	2,9
Finansiella kostnader	-0,3	-0,1	-3,0	-0,7	-3,4	-1,2
Resultat efter finansnetto	-2,7	-16,7	-60,3	-29,5	-59,5	-28,7
Skatt ²⁾	-0,6	2,5	-1,9	3,0	-2,5	2,4
Minoritetens andel	-0,2	-	-0,3	-	-0,5	-0,2
Nettovinst / Nettoförlust	-3,5	-14,2	-62,5	-26,5	-62,5	-26,5

¹⁾ I resultatet för jan-juni 2004 samt rullande 12 mån ingår omstrukturingskostnader med -39,8 MSEK. I resultatet för andra kvartalet 2003 samt helåret 2003 ingår omstrukturingskostnader med -9,5 MSEK.

²⁾ Avser summa bolagsskatt och uppskjuten skatt.

Data per aktie

	3 mån Apr-Jun 2004	3 mån Apr-Jun 2003	6 mån Jan-Jun 2004	6 mån Jan-Jun 2003	Rullande 12 mån	Jan-Dec 2003
Resultat per aktie, SEK	-0,30	-1,51	-5,48	-2,81	-6,00	-2,81
Eget kapital per aktie, SEK	15,56	19,95	15,56	19,95	15,56	19,83
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-1,61	-1,21	-2,83	-2,95	-1,75	-1,45
Antal aktier vid periodens slut, st ¹⁾	11 798 087	9 432 312	11 798 087	9 432 312	11 798 087	9 432 312
Vägt genomsnittligt antal aktier, st ¹⁾	11 798 087	9 432 312	11 403 791	9 432 312	10 418 052	9 432 312
Antal teckningsoptioner vid periodens slut	-	100 000	-	100 000	-	100 000

¹⁾ Utställda teckningsoptioner ger ej någon utspädning.

Balansräkning i sammandrag för koncernen

	2004 30 jun	2004 31 mars	2003 31 dec	2003 30 jun
TILLGÅNGAR				
Goodwill	94,3	98,1	51,2	56,1
Materiella anläggningstillgångar	18,0	20,1	17,7	23,6
Finansiella anläggningstillgångar	5,6	1,1	1,0	1,8
Uppskjuten skattefordran ¹⁾	38,5	38,4	14,0	14,6
Varulager	13,1	12,9	10,9	12,4
Fordringar	245,1	198,5	211,9	183,9
Likvida medel	90,3	120,7	124,2	110,7
Summa tillgångar	504,9	489,8	430,9	403,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	183,6	188,0	187,0	188,1
Minoritetsintresse ²⁾	12,8	17,0	-	0,0
Avsättningar	1,8	2,4	2,4	5,0
Långfristiga, räntebärande skulder	4,9	5,6	5,5	4,5
Kortfristiga, icke-räntebärande skulder	301,8	276,8	236,0	205,5
Summa eget kapital och skulder	504,9	489,8	430,9	403,1

1) Totalt upparbetade skattemässiga underskottsavdrag, vid ett fullständigt utnyttjande, motsvarar uppskjuten skattefordran på 53,6 MSEK varav 29,9 MSEK bokförts.

2) Minoritetsintresse: Dimension AB 5,4%, Dimension Latvia Ltd 30% samt Comperservice Open Systems Ltd, Litauen 49%.

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

	3 mån Apr-Jun 2004	3 mån Apr-Jun 2003	6 mån Jan-Jun 2004	6 mån Jan-Jun 2003	Rullande 12 mån	Jan-Dec 2003
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-12,7	-3,3	-29,4	-9,8	-12,2	7,4
Förändring rörelsekapital	-6,4	-8,0	-2,9	-18,0	-6,0	-21,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19,1	-11,3	-32,3	-27,8	-18,2	-13,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,2	-11,5	3,3	-13,1	1,5	-15,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5,1	-0,7	-4,9	0,9	-3,7	2,2
Förändring av likvida medel	-30,4	-23,5	-33,9	-40,0	-20,4	-26,5
Likvida medel vid periodens början	120,7	134,2	124,2	150,7	110,7	150,7
Likvida medel vid periodens slut	90,3	110,7	90,3	110,7	90,3	124,2

Tio största aktieägarna

	2004 31 juli
Ägarandel %	
Nordea Fonder	9,0 %
Royal Trust Corporation of Canada	4,9 %
Robur Fonder	4,9 %
Andra AP-fonden	4,3 %
Bure Equity	3,9 %
IGC Industrial Growth	3,5 %
Industritjänstemannaförbundet	3,1 %
SEB Fonder	3,1 %
Marit Fagervold	1,9 %
M2C Venture AB	1,8 %
Övriga	59,6 %
Totalt	100,0 %

Nyckeltal

	3 mån Apr-Jun 2004	3 mån Apr-Jun 2003	6 mån Jan-Jun 2004	6 mån Jan-Jun 2003	Rullande 12 mån	Jan-Dec 2003
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA), %	0,5	-8,2	-12,6	-6,9	-6,1	-2,7
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA), % ^{*)}	0,5	-2,9	-2,7	-4,2	-0,7	-1,4
Rörelsemarginal (EBIT), %	-1,4	-9,8	-14,5	-8,5	-7,9	-4,4
Rörelsemarginal (EBIT), % ^{*)}	-1,4	-4,5	-4,7	-5,9	-2,6	-3,0
Räntabilitet på eget kapital, %	-1,9	-7,2	-33,7	-13,0	-33,6	-13,0
Räntabilitet på eget kapital, % ^{*)}	-1,4	-2,2	-9,8	-7,5	-9,8	-7,5
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-1,3	-8,2	-30,1	-13,9	-29,4	-13,3
Räntabilitet på totalt kapital, %	-0,5	-4,0	-12,3	-6,0	-12,4	-5,6
Soliditet, %	38,9	46,7	38,9	46,7	38,9	43,4
Investeringar, MSEK	2,2	2,4	55,8	7,6	60,0	11,8
Medelantal årsanställda	354	285	347	296		281

^{*)} Januari-juni 2004 samt rullande 12 mån har justerats för omstruktureringsskostnader på 39,8 MSEK. Andra kvartalet 2003 samt helår 2003 har justerats för omstruktureringsskostnader på 9,5 MSEK.

För definition av nyckeltal, se Årsredovisning 2003.

Kvartalsvis resultaträkning

	2002				2003				2004	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
Rörelsens intäkter	181,5	215,7	136,5	260,2	176,7	181,0	128,2	208,9	174,5	230,5
Handelsvaror ¹⁾	-105,0	-122,0	-66,9	-154,6	-91,0	-101,4	-68,3	-117,6	-90,8	-130,8
Övriga externa kostnader	-21,1	-23,2	-23,2	-28,3	-23,6	-18,8	-15,3	-17,4	-23,4	-22,6
Personalkostnader	-55,9	-57,2	-57,7	-70,1	-66,9	-61,4	-44,1	-59,8	-67,6	-71,7
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	-4,7	-5,6	-5,5	-5,3	-5,1	-4,7	-4,6	-4,1	-4,8	-4,4
Just. rörelseresultat före goodwillavskrivningar	-5,2	7,7	-16,8	1,9	-9,9	-5,3	-4,1	10,0	-12,1	1,0
Avskrivningar av goodwill	-4,8	-4,9	-5,4	-5,4	-2,9	-2,9	-2,9	-2,9	-3,8	-4,2
Avskrivningar av övriga immateriella tillgångar	-	-0,2	-0,2	-0,2	-	-	-	-	-	-
Justerat rörelseresultat	-10,0	2,6	-22,4	-3,7	-12,8	-8,2	-7,0	7,1	-15,9	-3,2
Finansiella poster	0,6	1,6	1,4	1,1	0,0	1,0	-0,2	0,9	-1,9	0,5
Just. resultat e. finansnetto	-9,4	4,2	-21,0	-2,6	-12,8	-7,2	-7,2	8,0	-17,8	-2,7
Jämförelsestörande poster ²⁾	-	-	-	-30,8	-	-9,5	-	-	-39,8	-
Skatt	1,5	-2,0	4,9	0,0	0,5	2,5	0,0	-0,6	-1,3	-0,6
Minoritetsandel	0,5	0,6	0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,1	-0,2
Nettovinst / Nettoförlust	-7,4	2,8	-16,0	-33,5	-12,3	-14,2	-7,2	7,2	-59,0	-3,5

1) Kostnad för handelsvaror första halvåret 2003 har belastats med 10,2 MSEK i lagernedskrivningar.

2) 2002: Q4 - omstruktureringsskostnader 8,0 MSEK, nedskrivningar av goodwill 19,0 MSEK, nedskrivning av fordringar 3,8 MSEK.

2003: Q2 - omstruktureringsskostnader.

2004: Q1 - omstruktureringsskostnader

Förändring av Eget Kapital för koncernen

	2004 30 juni	2003 31 dec
Ingående balans	187,0	221,0
Nyemission	58,9	-
Omräkningsdifferenser	0,2	-7,5
Periodens resultat	-62,5	-26,5
Utgående Eget Kapital	183,6	187,0

Ställda säkerheter och Ansvarsförbindelser

	Koncernen 30 juni 2004	Koncernen 31 dec 2003	Moderbolaget 30 juni 2004	Moderbolaget 31 dec 2003
Företagsinteckningar	29,4	29,9	3,0	3,0
Belånade kundfordringar	11,7	11,6	-	-
Belånade fordringar på dotterbolag	-	-	17,0	17,0
Spärrade bankmedel	7,0	-	7,0	-
Summa ställda säkerheter	48,1	41,5	27,0	20,0
Löfte om aktieägartillskott	-	-	7,2	-
Borgensförbindelser avseende				
dotterbolagens checkräkningskrediter	-	-	8,3	9,9
övriga garantier dotterbolag	-	-	7,3	10,6
övriga garantier	0,1	0,1	-	-
Summa ansvarsförbindelser	0,1	0,1	22,8	20,5

Försäljning per rörelsegren

	3 mån Apr-Jun 2004	3 mån Apr-Jun 2003	6 mån Jan-Jun 2004	6 mån Jan-Jun 2003
Systemförsäljning	122,1	93,5	195,8	182,4
Tjänsteverksamhet	105,7	87,5	205,3	175,3
Övriga intäkter	2,7	0,0	3,9	0,0
Summa	230,5	181,0	405,0	357,7

Försäljning och resultat för geografiska områden (primärt segment)

Jan-jun 2004	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Schweiz	Baltikum	Elim.	Koncernen
INTÄKTER								
Extern försäljning	209,4	88,1	44,0	27,6	22,2	13,7		405,0
Intern försäljning	1,0	0,6	-	0,3	0,0	-	-1,9	-
Summa intäkter	210,4	88,7	44,0	27,9	22,2	13,7	-1,9	405,0
RESULTAT								
Resultat per geografiskt område	-42,4	-1,4	-0,9	-4,1	-5,6	0,6	-	-53,8
Ofördelade kostnader								-5,1
Rörelseresultat								-58,9
Räntekostnader								-3,0
Ränteintäkter								1,6
Resultatandelar / minoritetsandelar	-	-	-	-	-	-0,3	-	-0,3
Årets skattekostnad								-1,9
Årets resultat								-62,5

Jan-jun 2003	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Schweiz	Baltikum	Elim.	Koncernen
INTÄKTER								
Extern försäljning	146,2	107,2	49,1	25,4	29,8	-		357,7
Intern försäljning	1,7	0,4	0,4	0,0	0,0	-	-2,5	-
Summa intäkter	147,9	107,6	49,5	25,4	29,8	-	-2,5	357,7
RESULTAT								
Resultat per geografiskt område	-16,0	2,1	-4,8	-10,0	0,0	-	-	-28,7
Ofördelade kostnader								-1,8
Rörelseresultat								-30,5
Räntekostnader								-0,7
Ränteintäkter								1,7
Årets skattekostnad								3,0
Årets resultat								-26,5

Upplysning om resultat per land

Apr-jun 2004	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Schweiz	Baltikum	Ofördel. Kostn.	Koncernen
EBITA för rörelsen *)	0,8	1,2	-0,3	-0,1	-2,2	0,4	1,2	1,0
Omstruktureringsskostnader	-	-	-	-	-	-	-	-
Omstruktureringsskostnader vid huvudkontor - ofördelat							-	-
Avskrivningar goodwill	-2,3	-1,5	-0,3	-	0,0	-0,1	-	-4,2
Resultat per geografiskt område	-1,5	-0,3	-0,6	-0,1	-2,2	0,3	1,2	-3,2

Jan-jun 2004	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Schweiz	Baltikum	Ofördel. Kostn.	Koncernen
EBITA för rörelsen *)	-5,0	1,6	-0,3	-3,5	-5,5	0,9	0,7	-11,1
Omstruktureringsskostnader	-33,4	-	-	-0,6	-	-	-	-34,0
Omstruktureringsskostnader vid huvudkontor - ofördelat							-5,8	-5,8
Avskrivningar goodwill	-4,0	-3,0	-0,6	-	-0,1	-0,3	-	-8,0
Resultat per geografiskt område	-42,4	-1,4	-0,9	-4,1	-5,6	0,6	-5,1	-58,9

Jan-jun 2003	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Schweiz	Baltikum	Ofördel. Kostn.	Koncernen
EBITA för rörelsen *)	-4,3	4,8	-4,2	-10,0	0,3	-	-1,8	-15,2
Omstruktureringsskostnader	-9,2	-	-	-	-0,3	-	-	-9,5
Avskrivningar goodwill	-2,5	-2,7	-0,6	-	0,0	-	-	-5,8
Resultat per geografiskt område	-16,0	2,1	-4,8	-10,0	0,0	-	-1,8	-30,5

*) Avser resultat före goodwillavskrivningar exklusive jämförelsestörande poster.