

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2002

Verkställande direktören avger på uppdrag av styrelsen för ENEA DATA AB delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2002.

- **Nettoomsättning Enea-koncernen 368 MSEK (-27%)**
- **Resultat Enea-koncernen efter finansnetto -68 (-110) MSEK**
- **Nettoomsättning OSE Systems 104 MSEK (-12%),
resultat efter finansnetto -62 (-135) MSEK**
- **Nettoomsättning konsultverksamheten 276 MSEK (-35%),
rörelseresultat -42 (20) MSEK inklusive
omstruktureringskostnader 26 MSEK**

Vi bedömer att OSE Systems fortsatt har en stark position hos tillverkare av telekom- och datakomutrustning med sitt realtidsoperativsystem, detta trots att OSE Systems uppvisar en försäljningsminskning jämfört med första halvåret ifjol på 12 procent, vilket vi relaterar till rådande konjunkturläge.

Den svenska konsultmarknaden har varit fortsatt svag, och i Stockholmsområdet har marknaden försämrats under det första halvåret. Det råder alltså en överkapacitet på marknaden vilket leder till prispress. Kunderna efterfrågar i allt högre grad mer kompletta åtaganden vilket bedöms gynna Enea långsiktigt.

Den amerikanska konsultmarknaden har försvagats ytterligare under första halvåret. Enea TekSci har i stor utsträckning kompenserat en minskad volym på verksamheten med minskade fasta kostnader.

För varken konsultmarknaderna eller den globala marknaden för realtidsoperativsystem kan vi bedöma när en positiv utveckling kan komma att ske.

Enea-koncernen

Vid periodens utgång var antalet anställda 694. Antalet anställda kommer att reduceras ytterligare till följd av pågående personalminskningar.

Januari - juni (MSEK)	Nettoomsättning		Rörelseres. exkl gw		Rörelseres. inkl gw		Res. efter finansnetto	
	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Enea Realtime	167,7	210,1	-29,1	14,6	-33,7	10,0	-35,6	7,7
Enea Business Software	52,1	113,9	-9,2	3,0	-10,3	1,7	-11,2	0,7
Enea TekSci	59,7	102,3	1,6	8,3	1,6	8,3	1,7	8,6
Konsultelimineringar	-3,6	-3,6						
Konsultrörelsen	275,9	422,7	-36,7	25,9	-42,4	20,0	-45,1	17,0
OSE Systems *	104,5	119,0	-50,3	-125,7	-57,5	-128,6	-61,8	-134,8
Mb, övr företag, elim, gw	-12,6	-37,2	-8,9	2,5	-62,4	-7,1	39,1	8,1
Enea-koncernen	367,8	504,5	-95,9	-97,2	-162,3	-115,7	-67,8	-109,7

Januari – juni %	Rörmarg. exkl gw		Rörmarg. inkl gw		Nettomarginal	
	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Enea Realtime	-17%	7%	-20%	5%	-21%	4%
Enea Business Software	-18%	3%	-20%	1%	-22%	1%
Enea TekSci	3%	8%	3%	8%	3%	8%
Konsultrörelsen	-13%	6%	-15%	5%	-16%	4%
OSE Systems *	-48%	-106%	-55%	-108%	-59%	-113%
Enea-koncernen	-26%	-19%	-44%	-23%	-18%	-22%

April – juni (MSEK)	Nettoomsättning		Rörelseres. exkl gw		Rörelseres. inkl gw		Res. efter finansnetto	
	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Enea Realtime	79,4	98,6	-14,1	-3,9	-16,4	-6,2	-17,1	-7,4
Enea Business Software	24,3	70,7	-9,2	0,3	-9,6	-0,3	-10,0	-0,8
Enea TekSci	28,7	51,2	-0,1	3,7	-0,1	3,7	-0,1	4,0
Konsultelimineringar	-1,4	0,1						
Konsultrörelsen	131,0	220,6	-23,4	0,1	-26,1	-2,8	-27,2	-4,2
OSE Systems *	64,6	67,7	-12,2	-66,5	-15,8	-69,4	-19,0	-75,4
Mb, övr företag, elim, gw	-4,7	-19,2	-5,4	1,8	-8,4	-2,1	-2,7	6,3
Enea-koncernen	190,9	269,1	-41,0	-64,6	-50,3	-74,3	-48,9	-73,3

April – juni %	Rörmarg. exkl gw		Rörmarg. inkl gw		Nettomarginal	
	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Enea Realtime	-18%	-4%	-21%	-6%	-22%	-8%
Enea Business Software	-38%	0%	-40%	0%	-41%	-1%
Enea TekSci	0%	7%	0%	7%	0%	8%
Konsultrörelsen	-18%	0%	-20%	-1%	-21%	-2%
OSE Systems *	-19%	-98%	-24%	-102%	-29%	-111%
Enea-koncernen	-21%	-24%	-26%	-28%	-26%	-27%

Eventuella summeringsproblem beror på avrundning.

* OSE Group inkl Polyhedra fr o m 2001-05-01

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 7,1 (123,6) MSEK.

Likvida medel och finansiell ställning

Likviditeten är god och likvida medel uppgick till 144,6 (171,7) MSEK vid periodens slut.

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden uppgick till -0:43 (-0:56) kr. Ingen utspädning föreligger.

Moderbolaget Enea Data AB

Moderbolagets nettoomsättningen under perioden var 0,0 (0,0) MSEK och resultatet efter finansnetto var 63,2 (16,5) MSEK. Resultatet är sedan första kvartalet belastat med en nedskrivning av aktierna i dotterbolaget TekSci Inc. med 45 MSEK.

Finansnettot var 72,0 (15,3 MSEK). Likvida medel uppgick till 83,0 (102,7) MSEK. Moderbolagets investeringar uppgick till 1,9 (2,8) MSEK.

Under andra kvartalet har 15 000 aktier av tidigare kvarvarande återköpta aktier reglerats mot anställda i Enea TekSci Inc. enligt utfästelse vid företagsförvärvet. Kvar att reglera återstår 59 880 aktier.

Antalet anställda per 2002-06-30 var 26 personer.

Dotterbolagskoncernen Enea Realtime

För nettoomsättning och resultat under perioden hänvisas till separat uppställning.

Trettio personer kommer att lämna Enea Realtime till följd av det varsel som lades i juni. Detta innebär en anpassning till en mindre marknad för konsulter i Stockholmsområdet. Marknaden har upplevts som svagare under andra kvartalet än under första kvartalet.

Andelen helhetsåtaganden har som förväntat ökat överlag på bekostnad av andelen enskilda uppdrag. Detta gäller de flesta av våra kunder.

Ramavtal har under andra kvartalet tecknats med Ericsson vilket bekräftar det nära samarbete Enea Realtime haft med Ericsson i många år. Samarbetsavtal har också tecknats med Tetra Pak.

Sammantaget har nya uppdrag under andra kvartalet erhållits från bland andra Ericsson, Telia, Hotsip, Siemens Elema, Volvo, Inmotion och Micronic.

Antalet anställda per 2002-06-30 var 331 personer. Antalet anställda kommer att sjunka närmaste kvartalet i samband med att uppsagd personal lämnar verksamheten.

Dotterbolagskoncernen Enea Business Software

För nettoomsättning och resultat under perioden hänvisas till separat uppställning.

Resultatet har under perioden påverkats av en större förlust i ett fastprisprojekt samt allmänt av en svag marknad i Stockholmsområdet. Marknaden i Uppsalaregionen har uppvisat större stabilitet, liksom marknaden för vår verksamhet inom Hälso- och Sjukvårdsområdet.

Under andra kvartalet har viktiga uppdrag erhållits från bland andra Vattenfall, Rikspolisstyrelsen, Ericsson, Läkemedelsverket och Stockholms Läns Landsting.

Antalet anställda per 2002-06-30 var 124 personer.

Dotterbolaget Enea TekSci Inc.

För nettoomsättning och resultat under perioden hänvisas till separat uppställning.

Volymen inom Enea TekSci har minskat ytterligare under andra kvartalet. Detta är helt hänförligt till den svaga amerikanska marknaden för konsulttjänster, där många tidigare konkurrenter utan spetskompetens har försvunnit. Enea TekSci's styrka är utveckling och processkunna inom High Reliability och Safety Critical software. Merparten av kunderna är verksamma inom flygindustrin.

Bland viktigare kunder i kvartalet kan nämnas

- Boeing
- British Aerospace
- Honeywell
- NEC
- Freeflight
- Compressor Controls
- AllOptical

Antalet anställda per 2002-06-30 var 63 personer.

Koncernens konsultverksamhet sammantaget

Periodens nettoomsättning för koncernens totala konsultverksamhet uppgick till 276 MSEK (-35%), och rörelseresultatet var -42,4 (20,0) MSEK inkluderande omstrukturingskostnader för Enea Realtime om 26 MSEK.

Dotterbolagskoncernen OSE Systems

Marknadsutveckling

Avmattningen på den globala telekom-marknaden kvarstår och ännu syns inga tydliga tecken på en vändning. Kunderna uppvisar en fortsatt återhållsamhet i sina inköp vilket påverkar vår försäljning.

Vår bedömning är att vår konkurrensförmåga är fortsatt god. Tillverkare av telekom- och datakom-utrustning såväl som halvledartillverkare och andra verksamma inom marknaden för inbyggda system visar stort intresse för våra produkter.

Design Wins under perioden

Under andra kvartalet har ett flertal nya design-wins erhållits, från bl.a.:

- Motorola (US, England)
- Texas Instruments (US)
- Digital Access (US)
- Mercury (US)
- Alaris Medical Systems (US)
- Pannaway Technologies (US)
- BAE Systems (England)
- Thales Communications (England)
- EADS Aerospace (Tyskland)

- Crypto AG (Tyskland)
- Thrane & Thrane (Denmark)
- Volvo Trucks (Sverige)

Ovanstående exempel på design wins visar på OSE-produkternas fortsatt mycket goda konkurrensförmåga.

Produktutveckling

Utvecklingen av OSE för tredje generationens mobiltelefoner har löpt helt enligt plan och är ett viktigt tillskott i vår produktportfölj.

Övrigt

Antalet anställda per 2002-06-30 var 150 personer, varav 73 utanför Sverige.

Combitech Systems

Enea sålde under första kvartalet sitt innehav i Combitech Systems AB (35%) till Saab AB. Reavinsten uppgår till 91,5 MSEK.

Utsikter för helåret

Styrelsen står fast vid tidigare beslut att inte lämna någon prognos för helåret 2002.

Överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendationer

Denna bokslutskommuniké har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation nr 20, delårsrapportering. Som en följd av de rekommendationer som trädde i kraft 1 januari 2002 har redovisningsprinciperna ändrats sedan vår senaste årsredovisning. Följande svenska redovisningsrekommendationer tillämpas nu:

RR 1:00 Koncernredovisning
RR 15 Immateriella tillgångar
RR 16 Avsättningar, ansvarsförbindelser och eventualtillgångar
RR 17 Nedskrivningar
RR 21 Lånekostnader
RR 23 Upplýsningar om närstående

De enda väsentliga effekterna av de nya rekommendationerna gäller RR 17 Nedskrivningar. Någon omräkning enligt RR 1:00 är inte aktuell. RR15 Immateriella tillgångar har inte föranlett någon aktivering av utvecklingskostnader.

Kommande informationstillfällen

Rapport för tredje kvartalet:	2002-11-08
Bokslutskommuniké för 2002:	2003-02-07

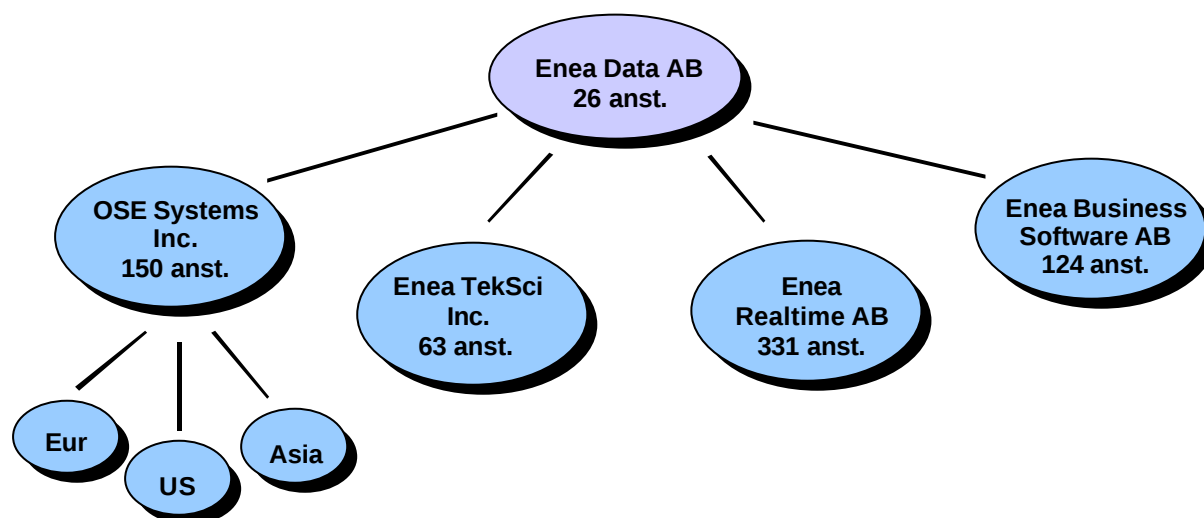
Ola Berglund
VD

Frågor besvaras av Ola Berglund, tel 08 – 507 140 00

Jag har översiktligt granskat denna halvårsrapport för perioden 2002-01-01 – 2002-06-30 enligt den rekommendation som FAR utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att halvårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Per Bergman
Auktoriserad revisor

Koncernstruktur:



Resultaträkning (MSEK)

Koncern

	Jan-juni 2002	Jan-juni 2001	April-juni 2002	April-juni 2001	Jan-dec 2001
Nettoomsättning	367,8	504,5	190,9	269,1	885,5
Förändring av pågående arbete	-1,9	-28,1	-9,5	-27,9	-19,2
Övriga rörelseintäkter	<u>31,1</u>	<u>1,0</u>	<u>27,8</u>	<u>-3,6</u>	<u>11,2</u>
Rörelsens intäkter	397,0	477,4	209,2	237,6	877,5
Råvaror och förnödenheter	-24,3	-46,3	-17,8	-25,2	-73,5
Övriga externa kostnader	-83,3	-117,9	-40,0	-59,8	-233,4
Personalkostnader	-329,0	-389,6	-157,1	-202,5	-729,7
Avskrivningar exklusive goodwill	-9,9	-10,1	-4,9	-5,5	-20,8
Jämförelsestörande poster	-11,1	-8,7	-6,4	-8,7	-20,3
Övriga rörelsekostnader	<u>-35,3</u>	<u>-2,0</u>	<u>-24,0</u>	<u>-0,5</u>	<u>-7,7</u>
Rörelseresultat före avskrivning av goodwill	-95,9	-97,2	-41,0	-64,6	-207,9
Avskrivning och nedskrivning av goodwill *)	<u>-66,4</u>	<u>-18,5</u>	<u>-9,3</u>	<u>-9,7</u>	<u>-41,6</u>
Resultat före finansiella investeringar	-162,3	-115,7	-50,3	-74,3	-249,5
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>					
Resultat från andelar i intresseföretag	91,5	5,4	0,2	3,7	9,6
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	1,2
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3,6	4,0	1,7	0,5	7,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-0,5</u>	<u>-3,3</u>	<u>-0,4</u>	<u>-3,2</u>	<u>-0,2</u>
Resultat före skatt	-67,8	-109,7	-48,9	-73,3	-231,2
Skatt	-9,6	11,9	12,6	6,7	19,4
Minoritetens andel av resultatet	<u>0,0</u>	<u>-0,1</u>	<u>0,0</u>	<u>-0,1</u>	<u>-0,2</u>
Resultat efter skatt	-77,4	-97,9	-36,3	-66,7	-212,0
Resultat per aktie (SEK)	-0,43	-0,56	-0,21	-0,38	-1,20
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)	-0,43	-0,56	-0,21	-0,38	-1,20

*) Nedskrivning av goodwill uppgår till 45 MSEK.

Balansräkning (MSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kortfristiga placeringar

Kassa och bank

SUMMA TILLGÅNGAR

Koncern

30 juni 2002	30 juni 2001	31 dec 2001
297,2	421,3	392,8
50,9	61,9	57,3
<u>27,4</u>	<u>44,2</u>	<u>38,4</u>
375,5	527,4	488,5
193,0	287,4	212,2
10,1	0,0	10,0
<u>134,5</u>	<u>171,7</u>	<u>103,3</u>
337,6	459,1	325,5
713,1	986,5	814,0

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Minoritetsintresse

Avsättningar

Långfristiga skulder *)

Kortfristiga skulder **)

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

*) Ej räntebärande

**) Varav räntebärande skuld 0,0; (5,0); (5,0)

465,2	693,1	561,7
0,0	0,6	0,7
3,8	16,6	4,5
51,0	54,2	59,3
<u>193,1</u>	<u>222,0</u>	<u>187,8</u>

713,1	986,5	814,0
--------------	--------------	--------------

Förändring eget kapital (MSEK)

Koncern

Jan-juni 2002	Jan-juni 2001	Jan-dec 2001
561,7	728,0	728,0
0,0	0,2	0,1
5,1	42,2	42,2
0,1	0,0	-0,5
0,0	-8,7	-8,7
-24,3	29,3	14,3
0,0	0,0	-1,7
-77,4	-97,9	-212,0
465,2	693,1	561,7

Vid periodens början

Nyemission

Nyemission till överkurs

Förvärv av egna aktier

Utdelning

Periodens omräkningsdifferens

Förändrad koncernstruktur

Periodens resultat

Vid periodens slut

Kassaflödesanalys (MSEK)

	Koncern		
	Jan-juni 2002	Jan-juni 2001	Jan-dec 2001
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-55,0	-110,6	-188,9
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	<u>5,0</u>	<u>86,5</u>	<u>118,5</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-50,0	-24,1	-70,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	79,7	-36,4	-8,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>5,1</u>	<u>-8,6</u>	<u>-30,9</u>
Periodens kassaflöde	34,8	-69,1	-109,3
Likvida medel vid periodens början	113,3	236,1	236,1
Kursdifferens i likvida medel	<u>-3,5</u>	<u>4,7</u>	<u>-13,5</u>
Likvida medel vid periodens slut	144,6	171,7	113,3

JÄMFÖRELSETAL KONCERNEN

	Jan-juni 2002	Jan-juni 2001	Jan-dec 2001
Nettoomsättning (MSEK)	367,8	504,5	885,5
Rörelsens intäkter (MSEK)	397,0	477,4	877,5
Rörelseresultat före avskrivning av goodwill (MSEK)	-95,9	-97,2	-207,9
Rörelseresultat efter avskrivning av goodwill (MSEK)	-162,3	-115,7	-249,5
Resultat efter finansiella poster (MSEK)	-67,8	-109,7	-231,2
Rörelsemarginal %	-44,1	-22,9	-28,2
Nettomarginal %	-18,4	-21,7	-26,1
Eget kapital (MSEK)	465,2	693,1	561,7
Balansomslutning (MSEK)	713,1	986,5	814,0
Sysselsatt kapital (MSEK)	465,2	698,7	566,7
Soliditet %	65	70	69
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,43	-0,56	-1,20
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)	-0,43	-0,56	-1,20
Eget kapital per aktie (SEK)	2,61	3,95	3,19
Antal utestående aktier vid periodens slut (1000-tal)	178 404	177 545	177 470
Antal utestående aktier efter full utspädning (1000-tal)	178 404	177 545	177 470
Medeltal utestående aktier (1000-tal)	178 199	175 345	176 126
Medeltal aktier efter full utspädning (1000-tal)	178 199	175 345	176 126
Börskurs per balansdag (SEK)	2,07	5,90	5,45