

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2002

- Nettoomsättningen för Enea-koncernen i tredje kvartalet minskade med 14% till 152 MSEK. Niomånadersomsättningen minskade med 24% till 520 MSEK.
- Rörelsekostnaderna i kvartalet, exklusive jämförelsestörande poster, minskade med 30%, eller 78 MSEK, till 181 MSEK, jämfört med förra året. Nedskrivning av aktieinnehavet i Polyhedra belastar härutöver resultatet med 43 MSEK.
- Resultatet efter finansnetto i tredje kvartalet blev –67 (–87) MSEK. Niomånadersresultatet blev –135 (–197) MSEK.
- Nettoomsättning OSE Systems i tredje kvartalet ökade med 5% till 53 MSEK, resultat efter finansnetto –68 (–81) MSEK, inklusive nedskrivning av aktieinnehavet i Polyhedra.
- Nettoomsättning konsultverksamheten i tredje kvartalet minskade med 21% till 106 MSEK, rörelseresultat –4,3 (–8,9) MSEK.
- Det pågående programmet för att radikalt förbättra koncernens effektivitet och lönsamhet fortsätter. Målet med programmet är att uppnå ett positivt resultat under 2003.

Marknaden

Den globala marknaden för investeringar i realtidsoperativsystem har kännetecknats av återhållsamhet hos såväl befintliga som potentiella kunder. Vi bedömer att denna marknad kommer att vända upp först när den allmänna konjunkturen för industriinvesteringar förbättras.

Eneas OSE-produkter har en fortsatt stark marknadsposition, manifesterat av att i en vikande marknad så ökar OSE-försäljningen i tredje kvartalet jämfört med samma period förra året.

Den svenska konsultmarknaden uppvisar stora regionala skillnader. I Öresundsregionen har Enea en god efterfrågan medan Stockholmsområdet visar en svagare utveckling. Inom våra övriga regioner är marknadsutvecklingen stabil med en viss avmattning i den tidigare så heta Linköpingsregionen. Tack vare ett differentierat utbud och gott samarbete med våra viktigaste kunder har vi inom de flesta områdena en stark position på marknaden.

Omstrukturering och kostnadsminskning

Eneas ledning bedömer att marknaden för koncernens produkter och tjänster kommer att vara fortsatt svag under resten av 2002 och hela 2003. Med anledning härav har ledningen och styrelsen utformat ett radikalt omstruktureringsprogram för att förstärka affärskoncepten, sänka kostnaderna och förstärka kassaflödet i hela koncernen. Soliditeten är fortsatt god, vid periodens slut 64% (68%), och kassaflödet i niomånadersperioden var 1,5 MSEK (-106 MSEK)

Koncernen kommer att organiseras i två verksamhetsgrenar, den ena som en global leverantör av realtidsoperativsystem med tillhörande tjänster inom realtidsområdet, den andra som en svensk konsultverksamhet med stark lokal profilering på valda nischer.

Koncernens kostnader sänks för att anpassa företaget till marknadsutvecklingen och affärskoncepten ses över för att bättre kunna uppfylla kundernas ökande behov av helhetslösningar. Målet är att sänka kostnaderna med cirka 190 MSEK på helårsbasis, med full effekt från och med årsskiftet. Omstruktureringskostnaderna bedöms uppgå till cirka 50 MSEK, vilket kommer att belasta resultatet i fjärde kvartalet.

Omstruktureringen innebär också en anpassning av organisationen till rådande marknadsförutsättningar. Detta betyder att OSE-organisationen utanför Sverige minskas med ett drygt

tjugotal personer. I den svenska verksamheten varslas 75 personer om uppsägning, varav 35 inom Enea Realtime i Stockholm, 25 inom Enea Business Software i Stockholm och 15 inom OSE Systems.

Resultatet av omstruktureringen tillsammans med pågående, tidigare beslutade personalminskningar innebär att Enea-koncernen kommer att ha knappt 600 medarbetare när nu beslutade åtgärder är genomförda. Antalet anställda i koncernen per 2002-09-30 var 683 (899).

På grund av den kraftiga nedgången på världens telekommarknad har Enea reviderat uppfattningen om marknadens behov av mer integrerade lösningar för hög tillgänglighet, "High Availability". Enea bedömer därför att förvärvet av Polyhedra som genomfördes under våren 2001 inte kommer att ge en framtida resultatförbättring motsvarande den gjorda investeringen. Under perioden har därför en nedskrivning av OSE Systems' innehav i Polyhedra Plc gjorts motsvarande 43 MSEK. Verksamheten inom Polyhedra Plc koncentreras på befintliga kunder.

Analys av det tredje kvartalet

Omsättning

Nettoomsättningen i OSE-verksamheten ökade med 5 procent till 53,1 MSEK. Kvartalet var något svagare än väntat i USA, och något starkare än väntat i Asien. Europa var ungefär som förväntat.

Nettoomsättningen för konsultverksamheten sammantaget minskade med 21 procent till 106 MSEK. Minskningen förklaras i huvudsak av mindre volymer genom redan genomförda personalneddragningar, där den mest påtagliga volymförändringen gäller Enea TekSci.

Resultat

Resultatet före skatt och jämförelsestörande poster förbättrades starkt, eller med 40,8 MSEK till -34,9 MSEK. Resultatförbättringen uppnåddes genom att de operativa kostnaderna har minskats med 78,5 MSEK, varav minskning av personalkostnader står för 51,6 MSEK.

Koncernens rörelseresultat i kvartalet exklusive jämförelsestörande poster förbättrades starkt, eller med 42,1 MSEK till -35,8 MSEK.

Rörelseresultatet för OSE-verksamheten exklusive jämförelsestörande poster blev -22,6 MSEK, jämfört med -67,7 MSEK under samma period förra året.

Rörelseresultatet i konsultrörelsen sammantaget blev -4,3 MSEK under kvartalet, jämfört med -8,9 MSEK under samma period förra året. Goodwillavskrivningar ingår med 2,9 MSEK. Enea Realtime och Enea TekSci visar positivt resultat medan Enea Business Software visar en förlust för kvartalet.

Fördelat resultat per affärsområde blev enligt nedan:

Juli – sept (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	66,2	71,7	2,7	-2,7	0,4	-5,0	-1,3	-6,2
Enea Business Software	17,7	21,5	-4,5	-8,4	-5,1	-9,1	-5,7	-9,5
Enea TekSci	23,3	44,6	0,4	5,1	0,4	5,2	0,5	5,6
Konsultelimineringar	-0,7	-2,3						
Konsultrörelsen	106,5	135,5	-1,4	-6,0	-4,3	-8,9	-6,5	-10,1
OSE Systems *	53,1	50,5	-19,4	-75,3	-65,6	-78,8	-68,3	-80,9
Mb, övr företag, elim, gw	-7,6	-8,4	5,0	3,9	1,9	-1,3	7,7	4,2
Enea-koncernen	152,0	177,6	-15,8	-77,4	-68,0	-89,0	-67,1	-86,8

Juli – sept %	Rörmarg. exkl gw		Rörmarg. inkl gw		Nettomarginal	
	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Enea Realtime	4%	-4%	1%	-7%	-2%	-9%
Enea Business Software	-25%	-39%	-29%	-42%	-32%	-44%
Enea TekSci	2%	11%	2%	12%	2%	13%
Konsultrörelsen	-1%	-4%	-4%	-7%	-6%	-7%
OSE Systems *	-37%	-149%	-124%	-156%	-129%	-160%
Enea-koncernen	-10%	-44%	-45%	-50%	-44%	-49%

* OSE Group inkl Polyhedra fr o m 2001-05-01
Eventuella summeringsdifferenser beror på avrundning.

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 7,8 (129,1) MSEK.

Kassaflöde och likviditet

Tredje kvartalets kassaflöde var -33,3 (-36,7) MSEK.

Likvida medel uppgick till 105,7 (131,0) MSEK vid periodens slut. Niomånadersperiodens kassaflöde efter finansieringsverksamheten var 2 MSEK (-106).

Kundfordringarna minskade under tredje kvartalet med 16 MSEK. Kundfordringarna har reducerats med 56 MSEK under året och uppgick vid periodens utgång till 120 MSEK, motsvarande 17 % av de senaste 12 månadernas nettoomsättning.

Koncernens eget kapital uppgick per den 30 september till 388 MSEK och soliditeten till 64 %.

Resultat per aktie

Resultat per aktie för niomånadersperioden uppgick till -0:89 (-1:02) kr. Ingen utspädning föreligger.

Moderbolaget Enea Data AB

Moderbolagets nettoomsättning under perioden var 0,0 (0,0) MSEK och resultatet efter finansnetto var 74,3 (24,9) MSEK. Resultatet är sedan första kvartalet belastat med en nedskrivning av aktierna i dotterbolaget TekSci Inc med 45 MSEK.

Finansnettot var 78,1 (20,8) MSEK. Likvida medel uppgick till 56,9 (78,4) MSEK. Moderbolagets investeringar uppgick till 2,0 (3,8) MSEK.



Antalet anställda per 2002-09-30 i moderbolaget var 25, en minskning från årets början med 14 personer.

Dotterbolagskoncernen Enea Realtime

För omsättning och resultat, se separat uppställning.

Under kvartalet har uppdrag erhållits bland annat från ABB, Tetra Pak, Volvo, Kreatel, Saab, Autoliv och Ericsson.

Vi bedömer att vår marknadsposition är fortsatt stark tack vare en tydlig profilering av utbudet och ett nära samarbete med våra kunder. Positionen i starkast i Öresundsområdet samt i Linköpingsregionen.

Marknaden i Stockholm har försvagats ytterligare under kvartalet och en anpassning av organisationen görs nu till rådande förutsättningar.

Antalet anställda per 2002-09-30 var 321 personer, en minskning från årets början med 77 personer.

Dotterbolagskoncernen Enea Business Software

För omsättning och resultat, se separat uppställning.

Under kvartalet har uppdrag erhållits bland annat från Stockholms Läns Landsting, Ericsson, Läkemedelsverket, Läkemedelsförmånsnämnden och Uppsala Kommun.

Vi bedömer att vår marknadsposition framförallt inom Hälso- och Sjukvårdsområdet samt på den lokala marknaden i Uppsala är fortsatt mycket stark.

Marknaden i Stockholm har försvagats ytterligare under kvartalet och en anpassning av organisationen görs nu till rådande förutsättningar.

Antalet anställda per 2002-09-30 var 118 personer, en minskning från årets början med 42 personer.

Dotterbolaget Enea TekSci

För omsättning och resultat, se separat uppställning.

Under kvartalet har uppdrag erhållits bland annat från Boeing, Honeywell, BAE Systems och Northrop-Grumman.

Enea TekSci har trots en fortsatt svag marknad lyckats växa i volym tack vare ett antal större åtaganden inom säkerhetskritisk utveckling, framförallt till kunder inom flygindustrin.

Antalet anställda per 2002-09-30 var 75 personer, en minskning från årets början med 3 personer.

Dotterbolagskoncernen OSE Systems

För omsättning och resultat, se separat uppställning.

Trots en fortsatt svag global marknad har OSE Systems ökat försäljningen under tredje kvartalet jämfört med samma period förra året. Detta vittnar om god konkurrensförmåga hos realtidsoperativsystemet OSE. Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar förbättrades från –75 MSEK till –19 MSEK.

OSE-produkternas starka position på marknaden understryks också av ett stort antal nya ”design wins” under kvartalet, från bl.a. Motorola, NASA, Broadcomm, Fujitsu, Mitsubishi, med flera.

Under kvartalet har ett samarbetsavtal tecknats med MentorGraphics angående försäljning av utvecklingsverktyg integrerade med OSE-produkterna.

För att stärka erbjudandet till kunderna och uppnå lönsamhet i verksamheten kommer OSE-verksamheten att integreras med närliggande tjänsteverksamhet i både Sverige och USA. Personalstyrkan kommer att fortsätta minska.

Antalet anställda per 2002-09-30 var 144 personer, varav 69 utanför Sverige. Under året har personalen minskat med 28 personer.

Omsättning och resultat per affärsområde för perioden 1 januari – 30 september 2002

Jan – sept (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	233,9	281,8	-26,4	11,9	-33,3	5,0	-36,9	1,5
Enea Business Software	69,8	135,4	-13,7	-5,4	-15,4	-7,4	-16,9	-8,8
Enea TekSci	83,0	146,9	2,0	13,5	2,0	13,5	2,2	14,2
Konsultelimineringar	-4,3	-5,9						
Konsultrörelsen	382,4	558,2	-38,1	20,0	-46,7	11,1	-51,6	6,9
OSE Systems *	157,6	169,5	-69,7	-201,0	-123,1	-207,4	-130,1	-215,7
Mb, övr företag, elim, gw	-20,2	-45,6	-3,8	6,3	-60,5	-8,5	46,8	12,3
Enea-koncernen	519,8	682,1	-111,6	-174,7	-230,3	-204,8	-134,9	-196,5

Jan – sept %	Rörmarg. exkl gw		Rörmarg. inkl gw		Nettomarginal	
	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall	utfall
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Enea Realtime	-11%	4%	-14%	2%	-16%	1%
Enea Business Software	-20%	-4%	-22%	-5%	-24%	-6%
Enea TekSci	2%	9%	2%	9%	3%	10%
Konsultrörelsen	-10%	4%	-12%	2%	-13%	1%
OSE Systems *	-44%	-119%	-78%	-122%	-83%	-127%
Enea-koncernen	-21%	-26%	-44%	-30%	-26%	-29%

* OSE Group inkl Polyhedra fr o m 2001-05-01
Eventuella summeringsdifferenser beror på avrundning.

Redovisningsprinciper

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

Bokslutskommuniké för 2002: 2003-02-07

Ola Berglund
VD

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

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Resultaträkning (MSEK)

Koncern

	Jan-sept 2002	Jan-sept 2001	Juli-sept 2002	Juli-sept 2001	Jan-dec 2001
Nettoomsättning	519,8	682,1	152,0	177,6	885,5
Förändring av pågående arbete	-1,1	-21,3	0,8	6,8	-19,2
Övriga rörelseintäkter	<u>23,7</u>	<u>-1,5</u>	<u>-7,4</u>	<u>-2,6</u>	<u>11,2</u>
Rörelsens intäkter	542,4	659,3	145,4	181,8	877,5
Råvaror och förnödenheter	-34,4	-57,6	-10,1	-11,2	-73,5
Övriga externa kostnader	-128,9	-179,1	-45,6	-61,2	-233,4
Personalkostnader	-447,1	-559,3	-118,1	-169,7	-729,7
Avskrivningar exklusive goodwill	-14,7	-15,8	-4,8	-5,7	-20,8
Jämförelsestörande poster	-0,3	-19,8	10,8	-11,1	-20,3
Övriga rörelsekostnader	<u>-28,6</u>	<u>-2,4</u>	<u>6,6</u>	<u>-0,3</u>	<u>-7,7</u>
Rörelseresultat före avskrivning av goodwill	-111,6	-174,7	-15,8	-77,4	-207,9
Avskrivning av goodwill *)	<u>-118,7</u>	<u>-30,1</u>	<u>-52,2</u>	<u>-11,6</u>	<u>-41,6</u>
Resultat före finansiella investeringar	-230,3	-204,8	-68,0	-89,0	-249,5
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>					
Andelar från intresseföretags resultat	91,5	5,9	0,0	0,5	9,6
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-0,2	-0,2	-0,1	-0,2	1,2
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4,5	5,9	0,9	1,9	7,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-0,4</u>	<u>-3,3</u>	<u>0,1</u>	<u>0,0</u>	<u>-0,2</u>
Resultat före skatt	-134,9	-196,5	-67,1	-86,8	-231,2
Skatt	-23,3	17,1	-13,7	5,1	19,4
Minoritetens andel av resultatet	<u>0,0</u>	<u>-0,2</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>-0,2</u>
Resultat efter skatt	-158,2	-179,6	-80,8	-81,7	-212,0
Resultat per aktie (SEK)	-0,89	-1,02	-0,45	-0,46	-1,20
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)	-0,89	-1,02	-0,45	-0,46	-1,20

*) Nedskrivning av goodwill under jan-sep 2002 uppgår till 88 MSEK.

Balansräkning (MSEK)

	Koncern		
	30 sept 2002	30 sept 2001	31 dec 2001
TILLGÅNGAR			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar	247,8	402,4	392,8
Materiella anläggningstillgångar	45,8	58,6	57,3
Finansiella anläggningstillgångar	<u>18,9</u>	<u>44,4</u>	<u>38,4</u>
	312,5	505,4	488,5
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Kortfristiga fordringar	184,0	242,2	212,2
Kortfristig placering	10,2	0,0	10,0
Kassa och bank	<u>95,5</u>	<u>131,0</u>	<u>103,3</u>
	289,7	373,2	325,5
SUMMA TILLGÅNGAR	602,2	878,6	814,0

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	388,1	597,2	561,7
Minoritetsintresse	0,0	0,5	0,7
Avsättningar	6,1	16,5	4,5
Långfristiga skulder *)	51,6	57,5	59,3
Kortfristiga skulder **)	<u>156,4</u>	<u>206,9</u>	<u>187,8</u>

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **602,2** **878,6** **814,0**

*) Ej räntebärande

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

Förändring eget kapital (MSEK)

	Koncern		
	Jan-sept 2002	Jan-sept 2001	Jan-dec 2001
Vid periodens början	561,7	728,0	728,0
Nyemission	0,1	0,2	0,1
Nyemission till överkurs	5,0	42,2	42,2
Förvärv av egna aktier	0,1	0,0	-0,5
Utdelning	0,0	-8,7	-8,7
Periodens omräkningsdifferens	-20,6	15,1	14,3
Förändrad koncernstruktur	0,0	0,0	-1,7
Periodens resultat	-158,2	-179,6	-212,0
Vid periodens slut	388,1	597,2	561,7

Kassaflödesanalys (MSEK)

	Koncern				
	Jan-sept 2002	Jan-sept 2001	Juli-sept 2002	Juli-sept 2001	Jan-dec 2001
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-74,9	-158,8	-19,9	-48,2	-188,9
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	<u>-8,0</u>	<u>106,0</u>	<u>-13,0</u>	<u>19,5</u>	<u>118,5</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-82,9	-52,8	-32,9	-28,7	-70,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	79,3	-44,3	-0,4	-7,9	-8,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>5,1</u>	<u>-8,7</u>	<u>0,0</u>	<u>-0,1</u>	<u>-30,9</u>
Periodens kassaflöde	1,5	-105,8	-33,3	-36,7	-109,3
Likvida medel vid periodens början	113,3	236,1	144,6	171,7	236,1
Kursdifferens i likvida medel	<u>-9,1</u>	<u>0,7</u>	<u>-5,6</u>	<u>-4,0</u>	<u>-13,5</u>
Likvida medel vid periodens slut	105,7	131,0	105,7	131,0	113,3

JÄMFÖRELSETAL KONCERNEN

	Jan-sept 2002	Jan-sept 2001	Jan-dec 2001
Nettoomsättning (MSEK)	519,8	682,1	885,5
Rörelsens intäkter (MSEK)	542,4	659,3	877,5
Rörelseresultat före avskrivning av goodwill (MSEK)	-111,6	-174,7	-207,9
Rörelseresultat efter avskrivning av goodwill (MSEK)	-230,3	-204,8	-249,5
Resultat efter finansiella poster (MSEK)	-134,9	-196,5	-231,2
Rörelsemarginal %	-44,3	-30,0	-28,2
Nettomarginal %	-26,0	-28,8	-26,1
Eget kapital (MSEK)	388,1	597,2	561,7
Balansomslutning (MSEK)	602,2	878,6	814,0
Sysselsatt kapital (MSEK)	388,1	602,8	566,7
Soliditet %	64	68	69
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,89	-1,02	-1,20
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)	-0,89	-1,02	-1,20
Eget kapital per aktie (SEK)	2,18	3,36	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)	178 267	176 078	176 126
Medeltal aktier efter full utspädning (1000-tal)	178 267	176 078	176 126
Börskurs per balansdag (SEK)	0,84	3,20	5,45