

Bokslutskommuniké för år 2002

- **Nettoomsättningen för Enea-koncernen i fjärde kvartalet minskade med 19% till 165 Mkr. Årsomsättningen minskade med 23% till 684 Mkr.**
- **Koncernen har under kvartalet strukturerats om. Direkta kostnader härför har belastat verksamheten med 75 Mkr. Inklusive dessa engångskostnader blev det fjärde kvartalets resultat efter finansnetto -158 (-35) Mkr. Resultat efter finansnetto blev -158 (-35) Mkr.**
- **Årets resultat efter finansnetto blev -292 (-231) Mkr. I detta ingår poster av engångsnatur om netto -143 (-35) Mkr. Dessa avser omstruktureringar med -100 (-35) Mkr, nedskrivning av goodwill med -173 (0) Mkr, återföring av reservering för optionsprogram med 38 Mkr samt reavinst vid försäljningen av Combitech-aktier med 91,5 Mkr.**
- **Koncernen har organiserats i två verksamhetsgrenar, Enea Embedded Technology som är en global leverantör av tjänster och programvara inom realtidsområdet samt Enea Systems som är en svensk konsultverksamhet med profilering på valda nischer. En rörlig lönomodell för personalen har förhandlats fram.**
- **Genomförda åtgärder kommer att väsentligt höja Eneas konkurrenskraft. De fasta rörelsekostnaderna beräknas minska med cirka 30% under 2003 jämfört med 2002.**

Marknaden

Den globala marknaden för investeringar i realtidsoperativsystem har fortsatt kännetecknats av återhållsamhet hos såväl befintliga som potentiella kunder. Vår bedömning kvarstår att denna marknad kommer att vända upp först när den allmänna konjunkturen för industriinvesteringar förbättras. Intäkterna av OSE-produkter minskade i fjärde kvartalet jämfört med samma period förra året, men orderboken ökade under samma period vilket vittnar om fortsatt god konkurrensförmåga.

Den svenska konsultmarknaden uppvisar alltjämt stora regionala skillnader. I Öresundsregionen har Enea en god efterfrågan medan efterfrågan i Stockholmsområdet och Linköpingsregionen är svagare.

Omstrukturering och kostnadsminskning

Eneas ledning och styrelsen utformade i tredje kvartalet ett kraftfullt omstruktureringsprogram för att förstärka affärskoncepten, sänka kostnaderna och förstärka kassaflödet i hela koncernen. Programmet löper enligt plan och når full effekt från och med årsskiftet, med undantag för den nya lönomodellen i Sverige som träder i kraft från och med 1 februari. Lönesänkningar för ledning och för personal utanför Sverige är genomförda från och med december.

Koncernen har organiserats i två verksamhetsgrenar, Enea Embedded Technology som är en global leverantör av tjänster och programvara inom realtidsområdet samt Enea Systems som är en svensk konsultverksamhet med lokal profilering på valda nischer.

Koncernens kostnader har sänkts för att anpassa företaget till marknadsutvecklingen och affärskoncepten ses över för att bättre kunna uppfylla kundernas ökande behov av helhetslösningar. Omstruktureringskostnaderna om cirka 75 Mkr belastade resultatet i fjärde kvartalet.

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 2002-12-31 var 634 (847), en minskning med 25 %.

Analys av det fjärde kvartalet

Omsättning

Nettoomsättningen i OSE-verksamheten minskade med 20 % till 47,5 Mkr. Nettoomsättningen för konsultverksamheten minskade med 18 % till 126 Mkr. Minskningen förklaras i huvudsak av minskad efterfrågan.

Resultat

Resultatet före skatt blev –158 (-35) Mkr, varav omstruktureringskostnader ingår med 75 Mkr.

Personalkostnaderna minskade i fjärde kvartalet med 19% till 138 Mkr, jämfört med 170 Mkr under samma period förra året.

Rörelseresultatet för OSE-verksamheten blev –68,4 Mkr, jämfört med –22,5 Mkr under samma period förra året. Omstruktureringskostnader ingår med ca 48 Mkr.

Rörelseresultatet i konsultrörelsen sammantaget blev –50,4 Mkr under kvartalet, jämfört med –20,2 Mkr under samma period förra året. Omstruktureringskostnader ingår med omfattande 27 (6) Mkr. Goodwillavskrivningar ingår med 3,1 Mkr. Enea TekSci visar positivt resultat medan Enea Realtime och Enea Business Software visar en förlust för kvartalet.

Fördelat resultat per affärsområde blev enligt nedan:

Oktober – december (Mkr)	Nettoomsättning		Rörelseres. exkl gw		Rörelseres. inkl gw		Res. efter finansnetto	
	utfall		utfall		utfall		utfall	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Enea Realtime	76,4	91,7	-17,2	-4,2	-34,3	-6,5	-36,1	-7,2
Enea Business Software	22,1	30,1	-17,5	-15,6	-18,1	-16,3	-18,7	-16,7
Enea TekSci *	35,6	36,0	2,0	2,7	2,0	2,6	2,2	3,0
Konsultelimineringar	-1,4	-3,9						
Konsultrörelsen	132,7	153,9	-32,7	-17,1	-50,4	-20,2	-52,6	-20,9
OSE Systems *	41,3	59,2	-30,3	-18,8	-69,0	-22,5	-72,0	-21,4
Mb, övr företag, elim, gw	-9,4	-9,7	-2,9	2,8	-38,1	-2,0	-32,9	7,7
Enea-koncernen	164,6	203,4	-65,9	-33,1	-157,5	-44,7	-157,5	-34,6

Oktober-december (%)	Rörmarg. Exkl gw		Rörmarg. inkl gw		Nettomarginal	
	utfall		utfall		utfall	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Enea Realtime	-23%	-5%	-45%	-7%	-47%	-8%
Enea Business Software	-79%	-52%	-82%	-54%	-85%	-55%
Enea TekSci *	6%	8%	6%	7%	6%	8%
Konsultrörelsen	-25%	-11%	-38%	-13%	-40%	-14%
OSE Systems *	-73%	-32%	-167%	-38%	-174%	-36%
Enea-koncernen	-40%	-16%	-96%	-22%	-96%	-17%

* OSE Group inkl Polyhedra fr o m 2001-05-01. Överföringen av OSE's USA-del till TekSci påverkar nettoomsättningen med 6,2 Mkr och rörelseresultatet med 0,6 Mkr. Eventuella summeringsdifferenser beror på avrundning.

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 8,4 (125,1) Mkr.

Kassaflöde, likviditet och eget kapital

Fjärde kvartalets kassaflöde var -37,5 (-3,5) Mkr.

Likvida medel uppgick till 73,3 (113,3) Mkr vid periodens slut. Årets kassaflöde efter finansieringsverksamheten var -36,0 (-109,3) Mkr.

Kundfordringar ökade under fjärde kvartalet med 7 Mkr. Kundfordringarna har reducerats med 49 Mkr under året och uppgick vid periodens utgång till 127 Mkr, motsvarande 19 % av årets nettoomsättning.

Koncernens eget kapital uppgick per den 31 december till 221,3 Mkr och soliditeten till 51 %.

Resultat per aktie

Resultat per aktie uppgick till -1:75 (-1:20) kr. Ingen utspädning föreligger.

Moderbolaget Enea Data AB

Moderbolagets nettoomsättning under perioden var 0,0 (0,0) Mkr och resultatet efter finansnetto var -322,0 (33,2) Mkr. Resultatet har belastats med 394 Mkr avseende osäkra fordringar på koncernbolag.

Finansnettot var 79,2 (26,9) Mkr. Likvida medel uppgick till 43,3 (58,7) Mkr. Moderbolagets investeringar uppgick till 2,5 (5,8) Mkr.

En ny finans- och ekonomichef, Gunilla Spongh, har anställts och tillträder 2003-03-01. Nuvarande finans- och ekonomichef kvarstår i bolaget till halvårsskiftet.

Antalet anställda per 2002-12-31 i moderbolaget var 24, en minskning under året med 15 personer.

Dotterbolagskoncernen Enea Realtime

För omsättning och resultat, se separat uppställning.

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.

Enea Realtime har nu delats upp så att de mest OSE-nära tjänsterna i Stockholm samt kontoret i Göteborg nu ingår i Enea Embedded Technology, medan övriga delar i Stockholm tillsammans med Linköpings- och Malmökontoren nu ingår i Enea Systems.

Antalet anställda per 2002-12-31 var 292 personer, en minskning under året med 106 personer.

Dotterbolagskoncernen Enea Business Software

För omsättning och resultat, se separat uppställning.

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

Verksamheten i Enea Business Software ingår nu i sin helhet i Enea Systems, där Uppsalakontoret och vår verksamhet inom Hälso- och Sjukvårdsområdet utgör separata enheter.

Antalet anställda per 2002-12-31 var 116 personer, en minskning under året med 44 personer.

Dotterbolaget Enea TekSci

För omsättning och resultat, se separat uppställning.

Enea TekSci har trots en fortsatt svag marknad fortsatt växa i volym under det fjärde kvartalet, tack vare ett antal större åtaganden inom säkerhetskritisk utveckling, framförallt till kunder inom flygindustrin. Från och med slutet av året har försäljning av OSE-produkter skötts av Enea TekSci.

Antalet anställda per 2002-12-31 var 102 personer, en ökning under året med 24 personer. I denna siffra ingår personal från OSE Systems i USA

Dotterbolagskoncernen OSE Systems

För omsättning och resultat, se separat uppställning.

I den svaga globala marknaden har OSE Systems försäljning minskat med 20% under fjärde kvartalet jämfört med samma period förra året. Skillnaden i försäljning förklaras av färre kundanpassningsprojekt jämfört med förra året. Orderbokningen i fjärde kvartalet ökade med 18% jämfört med samma period förra året.

Trots en svagare försäljning understryks OSE-produkternas konkurrenskraft av ett stort antal nya ”design wins” under kvartalet, från bl.a. Infineon, Samsung, Telco Bridges, Arris Systems med flera.

För att stärka erbjudandet till kunderna och uppnå lönsamhet i verksamheten har OSE-verksamheten integrerats med närliggande tjänsteverksamhet i både Sverige och USA. Verksamheterna sammanförs i en ny bolagsstruktur under namnet Enea Embedded Technology AB.

Antalet anställda i OSE Systems per 2002-12-31 var 100 personer, varav 26 utanför Sverige. Under året har personalen minskat med 72 personer.

Omsättning och resultat per affärsområde för helåret 2002

Januari – december (Mkr)	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	310,3	373,5	-43,6	7,7	-67,6	-1,5	-73,0	-5,7
Enea Business Software	91,9	165,5	-31,2	-21,0	-33,5	-23,7	-35,6	-25,5
Enea TekSci *	118,6	182,9	4,0	16,1	4,0	16,1	4,4	17,2
Konsultelimineringar	-5,7	-9,8						
Konsultrörelsen	515,1	712,1	-70,8	2,8	-97,1	-9,1	-104,2	-14,0
OSE Systems *	198,9	228,7	-100,0	-219,8	-192,1	-229,9	-202,1	-237,1
Mb, övr företag, elim, gw	-29,6	-55,3	-6,8	9,1	-98,6	-10,5	14,0	19,9
Enea-koncernen	684,4	885,5	-177,6	-207,9	-387,8	-249,5	-292,3	-231,2

Januari – december (%)	Rörmarg. exkl gw		Rörmarg. inkl gw		Nettomarginal	
	Utfall	Utfall	utfall	utfall	utfall	Utfall
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Enea Realtime	-14%	2%	-22%	0%	-24%	-2%
Enea Business Software	-34%	-13%	-36%	-14%	-39%	-15%
Enea TekSci *	3%	9%	3%	9%	4%	9%
Konsultrörelsen	-14%	0%	-19%	-1%	-20%	-2%
OSE Systems *	-50%	-96%	-97%	-101%	-102%	-104%
Enea-koncernen	-26%	-23%	-57%	-28%	-43%	-26%

* OSE Group inkl Polyhedra fr o m 2001-05-01. Överföringen av OSE's USA-del till TekSci påverkar nettoomsättningen med 6,2 Mkr och rörelseresultatet med 0,6 Mkr. Eventuella summeringsdifferenser beror på avrundning.

Enea Embedded Technology (EET)

Enea Embedded Technology är vår nya tjänste- och produktbaserade verksamhet omfattande tidigare OSE Systems, Enea TekSci samt delar av Enea Realtime. Verksamheten vänder sig till kunder som utvecklar inbyggda system och nyttjar realtidsoperativsystem och tjänster inom systemutveckling. Verksamheten bedrivs i Sverige, Tyskland, Frankrike, England, USA och Japan och antalet anställda blir cirka 300 personer.

Enea Systems (ES)

Enea Systems är vår omstrukturerade svenska konsultverksamhet. Verksamheten är specialiserad inom ett antal nischer:

- Hälso- och Sjukvård
- Test
- Industri
- Energi och offentlig förvaltning
- Redina/Uppsala
- Epact/Linköping
- Öresund

Verksamheten har kontor i Täby, Uppsala, Linköping och Malmö och antalet anställda blir cirka 300 personer.

Redovisningsprinciper



Denna bokslutskommuniké har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen och enligt 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 bolagsstämma

Styrelsen avser att till bolagsstämman lämna förslag om

- Ingen aktieutdelning (föregående år: 0:00)
- Förnyat bemyndigande att genomföra riktade nyemissioner för att finansiera förvärv

Bolagsstämman hålles onsdagen 14 maj 2003, kl 15.00 på Täby Park Hotel.

Förslag från aktieägare rörande nominering av styrelseledamöter kan lämnas till styrelsens ordförande Jan Rynning under bolagets adress Enea Data AB, Box 232, 183 23 TÄBY.

Kommande informationstillfällen

Årsredovisningen kommer att distribueras till de aktieägare som hos VPC anmält önskemål om årsredovisning och hållas tillgänglig på huvudkontoret i Täby, Stockholm, senast den 11 april 2003. Den kommer samtidigt att finnas på vår hemsida www.enea.com.

Rapport för första kvartalet:	2003-05-09
Rapport för andra kvartalet:	2003-08-08
Rapport för tredje kvartalet:	2003-11-07
Bokslutskommuniké för 2003:	2004-02-06

Ola Berglund
VD

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

Resultaträkning (Mkr)

	Koncern			
	Jan-dec 2002	Jan-dec 2001	Okt-dec 2002	Okt-dec 2001
Nettoomsättning	684,4	885,5	164,6	203,4
Förändring av pågående arbete	0,0	-19,2	1,1	2,0
Övriga rörelseintäkter	<u>31,3</u>	<u>11,2</u>	<u>7,5</u>	<u>12,8</u>
Rörelsens intäkter	715,7	877,5	173,2	218,2
Råvaror och förnödenheter	-52,2	-73,5	-17,8	-15,8
Övriga externa kostnader	-181,0	-233,4	-52,1	-54,3
Personalkostnader	-585,4	-729,7	-138,3	-170,4
Avskrivningar exklusive goodwill	-18,9	-20,8	-4,2	-5,0
Jämförelsestörande poster **)	-21,0	-20,3	-20,6	-0,5
Övriga rörelsekostnader	<u>-34,8</u>	<u>-7,7</u>	<u>-6,1</u>	<u>-5,3</u>
Rörelseresultat före avskrivning av goodwill	-177,6	-207,9	-65,9	-33,1
Avskrivning av goodwill *)	<u>-210,2</u>	<u>-41,6</u>	<u>-91,6</u>	<u>-11,6</u>
Rörelseresultat	-387,8	-249,5	-157,5	-44,7
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Andelar från intresseföretags resultat	91,5	9,6	0,0	3,8
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-0,5	1,2	-0,3	1,4
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5,1	7,7	0,5	1,8
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-0,6</u>	<u>-0,2</u>	<u>-0,2</u>	<u>3,1</u>
Resultat före skatt	-292,3	-231,2	-157,5	-34,6
Skatt	-19,7	19,4	3,7	2,2
Minoritetens andel av resultatet	<u>0,0</u>	<u>-0,2</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Resultat efter skatt	-312,0	-212,0	-153,8	-32,4
Resultat per aktie (kr)	-1,75	-1,20	-0,86	-0,18
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	-1,75	-1,20	-0,86	-0,18

*) Nedskrivning av goodwill uppgår till -173 Mkr.

**) Återföring av reservation avseende optionsprogram i OSE ingår med 38 Mkr.

Balansräkning (Mkr)

Koncern

TILLGÅNGAR

2002 2001

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

148,8 392,8

Materiella anläggningstillgångar

33,7 57,3

Finansiella anläggningstillgångar

3,6 38,4

186,1 488,5

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

172,2 212,2

Kortfristiga placeringar

0,0 10,0

Kassa och bank

73,3 103,3

245,5 325,5

SUMMA TILLGÅNGAR

431,6 814,0

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

221,3 561,7

Minoritetsintresse

0,0 0,7

Avsättningar

0,0 4,5

Långfristiga skulder *)

11,6 59,3

Kortfristiga skulder **)

198,7 187,8

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

431,6 814,0

*) Ej räntebärande

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

Förändring eget kapital (Mkr)

Koncern

2002 2001

Vid periodens början

561,7 728,0

Nyemission

0,1 0,1

Nyemission till överkurs

5,0 42,2

Egna aktier

0,1 -0,5

Utdelning

0,0 -8,7

Periodens omräkningsdifferens

-33,6 14,3

Förändrad koncernstruktur

0,0 -1,7

Periodens resultat

-312,0 -212,0

Vid periodens slut

221,3 561,7

Kassaflödesanalys (Mkr)

	Koncern			
	Jan -dec 2002	Jan - dec 2001	Okt – dec 2002	Okt - dec 2001
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-201,8	-188,9	-126,9	-30,1
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	<u>90,4</u>	<u>118,5</u>	<u>98,4</u>	<u>12,5</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-111,4	-70,4	-28,5	-17,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	79,2	-8,0	-0,1	36,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>5,1</u>	<u>-30,9</u>	<u>0,0</u>	<u>-22,2</u>
Periodens kassaflöde	-27,1	-109,3	-28,6	-3,5
Likvida medel vid periodens början	113,3	236,1	105,7	131,0
Kursdifferens i likvida medel	<u>-12,9</u>	<u>-13,5</u>	<u>3,8</u>	<u>-14,2</u>
Likvida medel vid periodens slut	73,3	113,3	73,3	113,3

JÄMFÖRELSETAL KONCERNEN

	2002	2001
Nettoomsättning (Mkr)	684,4	885,5
Rörelsens intäkter (Mkr)	715,7	877,5
Rörelseresultat före avskrivning av goodwill (Mkr)	-177,6	-207,9
Rörelseresultat efter avskrivning av goodwill (Mkr)	-387,8	-249,5
Resultat efter finansiella poster (Mkr)	-292,3	-231,2
Rörelsemarginal %	-56,7	-28,2
Nettomarginal %	-42,7	-26,1
Eget kapital (Mkr)	221,3	561,7
Balansomslutning (Mkr)	431,6	814,0
Sysselsatt kapital (Mkr)	221,3	566,7
Soliditet %	51	69
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-1,75	-1,20
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	-1,75	-1,20
Eget kapital per aktie (kr)	1,24	3,19
Antal utestående aktier vid periodens slut (1000-tal)	178 404	177 470
Antal utestående aktier efter full utspädning (1000-tal)	178 404	177 470
Medeltal utestående aktier (1000-tal)	178 289	176 126
Medeltal aktier efter full utspädning (1000-tal)	178 289	176 126
Börskurs per balansdag (kr)	1,53	5,45