

Stockholm den 7 maj 2003

Adera AB (publ)

Delårsrapport januari-mars 2003

- De under perioden förvärvade bolagen Teknik i Media och Cartesia bildar grunden för en IT-koncern med fokus på effektivisering och kostnadsbesparing för sina kunder. Bolagen ingår sedan den 1 mars i koncernen
- Nettoomsättningen uppgick till 16,8 (24,2) MSEK
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick till 0,6 (-13,3) MSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 0,1 (-13,2) MSEK
- Resultat per aktie (genomsnittligt antal) efter omvänd split uppgick till -0,08 (-73,40) SEK efter skatt
- Ny styrelse och ledning
- Adera har lämnat ett offentligt erbjudande till aktieägarna i Mogul AB (publ). Anmälningstiden går ut 30 juni 2003 .

Nyckeltal för Aderakoncernen

Belopp i MSEK	Q1 2003	Q1 2002	Q1 2003	Q1 2002
			<i>Pro forma</i> ¹⁾	<i>Pro forma</i> ¹⁾
Nettoomsättning	16,8	24,2	45,1	55,7
Resultat före goodwillavskrivningar	0,6	-13,3	0,5	3,2
Resultat efter finansiella poster	0,1	-13,2	-1,1	1,8
Resultat efter skatt	-0,2	-13,5	-1,3	1,2
Rörelsemarginal, procent	0,0	-55,0	-2,7	3,4

1) Inklusive Teknik i Media och Cartesia för hela perioden.

Den nya Aderakoncernen

Adera förvärvade under första kvartalet 2003 Teknik i Media Sverige AB, verksamt inom IT-tjänster för medieproducerande företag, samt Cartesia Informationsteknik AB, verksamt inom produkter och tjänster baserade på geografiska informations- och positioneringssystem.

Därmed har Adera tagit de första stegen i byggandet av en nordisk IT-koncern med tydlig inriktning på vissa utvalda branscher och teknologier med god tillväxtpotential. De ingående koncernbolagen skall vara bland de ledande och mest lönsamma företagen inom sina respektive kundsegment och skall arbeta vidare under egna varumärken.

Initialt är den nya koncernen fokuserad på följande områden där de två ingående koncernbolagen sedan tidigare har betydande kundrelationer:

- Media, drift och utveckling av affärskritiska applikationer för tidningsproduktion
- Geografiska informations- och positioneringslösningar
- Konsultrörelse för internetlösningar med kommunikativt mervärde

Adera avser att då lämpliga tillfällen ges förvärva ytterligare bolag inom dessa områden. Bland andra områden som Adera bedömer som intressanta för framtiden kan nämnas transport- och logistikbranschen, IT-säkerhet, samt bank och finans.

Teknik i Media och Cartesia i korthet

Teknik i Media (TiM), grundades 1995. Inledningsvis fokuserade bolaget på utbildning och konsultation till Sveriges dagstidningar. Verksamheten har utvecklats till att omfatta även drift och underhåll samt utveckling och produktion. 1998 övertog TiM ansvaret för drift och underhåll av Sydsvenska Dagbladets IT-verksamhet i Malmö vilket innebar att det nya affärsområdet drift och underhåll tillkom.

Den 1 april 2000 förvärvade TiM Dagens Nyheters IT-avdelning. Förvärvet betalades med nyemitterade aktier, motsvarande en ägarandel om ca 50 procent i TiM. Den 17 februari 2003 förvärvade Adera samtliga aktier i TiM.

Bolaget har vuxit organiskt samt via övertagande/outsourcing av kunders IT-avdelningar och två mindre förvärv. Bolaget har idag 154 anställda vid kontoren i Malmö (huvudkontor), Stockholm och Helsingborg.

TiM skapar, överför och förvaltar IT-tjänster och lösningar för medieproducerande företag i Norden. Målet är att driva verksamheten med en lönsamhet över genomsnittet för IT-branschen och samtidigt växa till en marknadsledande IT-partner för alla medieformer.

Cartesia grundades 1995 och har sedan den 1 januari 1999 varit ett publikt bolag noterat på Nordic Growth Market (NGM). Cartesia är ledande i Sverige på IT-lösningar och tjänster baserade på geografisk informations- och positioneringsteknologi.

Företaget har vuxit organiskt samt via förvärv och består idag av 53 anställda. Under första halvåret 2000 förvärvades fyra produkt- och konsultbolag, Spatial Technology AB, Maurex AB, AG COM AB och Forestman AB, i syfte att bredda företagets kompetens och marknad samt för att erhålla spjutspetsteknologi inom en rad marknadssegment.

Mellan hösten 2000 och hösten 2001 genomförde Cartesia en stor omstrukturering. Som ett led i detta arbete avyttrades delar av de dåvarande affärsområdena Spatial och Development den 1 september 2001. Den 1 januari 2002 utökades Cartesias tjänsteutbud genom förvärven av positioneringstjänsterna Epos och Ciceron från Teracom som komplement till verksamheten inom GPS positionering.

Målet är att med god lönsamhet vara marknadsledande i Norden inom professionella GIS/GPS applikationer.

Idag bedrivs all operativ verksamhet i de två rörelsedrivande dotterbolagen Cartesia GIS AB och Cartesia BITS AB. Verksamheten bedrivs i Lycksele (huvudkontor), Gävle, Stockholm, Göteborg och Perstorp.

Ytterligare information om bolagen återfinns på www.tim.se respektive www.cartesia.se

Väsentliga händelser under första kvartalet

Slutförande av förvärvet av TiM och Cartesia

Den 20 november 2002 ingicks ett avtal varigenom Adera förvärvade Bonnierkoncernens aktier i TiM och Cartesia, samtidigt som Adera erbjöd sig att förvärva även samtliga övriga aktier i TiM och Cartesia mot betalning i Adera-aktier. Aderas förvärv av TiM och Cartesia har sedan fullbordats under våren 2003 och Adera äger idag samtliga aktier och röster i TiM, samt ca 98 procent av rösterna och 97 procent av kapitalet i Cartesia.

Därmed utgörs Aderakoncernen från den 1 mars 2003 av moderbolaget Adera AB, dotterbolagen TiM och Cartesia samt ett mindre antal vilande dotterbolag från den gamla Adera-strukturen.

Ny styrelse och VD

I februari 2003 tillträdde en ny styrelse för Aderakoncernen i och med förvärven av TiM och Cartesia. Styrelsen i Adera AB består idag av Per Hallerby (ordf), Håkan Lindberg, Per Malmström, Johan Rost, Lars Save, Håkan Sehlstedt och Bengt Wall. Suppleanter är Torbjörn Lindh och Bo Strandberg.

I samband med slutförandet av förvärven av Cartesia och TiM tillträdde även en ny koncernledning som består av Lars Save, VD och Bo Strandberg, CFO. Förutom koncernledningen tillträdde även en affärsledning bestående av dotterbolagens företagsledningar tillsammans med koncernledningen.

Offentligt erbjudande till aktieägarna i Mogul

I februari 2003 lämnade Adera ett offentligt erbjudande om att förvärva Mogul AB, noterat på Stockholmsbörsens O-lista. Mogul anses kunna förstärka och komplettera koncernen i flera avseenden. Moguls geografiska täckning stärker affärsmöjligheterna i Norden för samtliga bolag i Aderakoncernen. Dessutom ökas kompetensen inom applikationsutveckling och kundspecifika lösningar inom media samt bank och finans. Om förvärvet genomförs som planerat ökar både koncernens storlek, geografiska täckning och antalet aktieägare, vilket sammantaget ökar intresset från aktiemarknaden och ger aktien bättre likviditet.

Erbjudandet till Moguls aktieägare innebär att en aktie i Mogul ger rätt till att erhålla 0,12 aktier i Adera AB. Vid full anslutning till Erbjudandet kommer Adera att emittera maximalt 1 233 012 aktier av serie B, motsvarande en utspädning om ca 14 procent.

Prospektet till Moguls aktieägare kommer att tillhandahållas omkring den 26 maj 2003. Anmälningstiden för erbjudandet löper mellan 2 - 30 juni 2003.

Händelser efter periodens slut

Omvänd split av Aderaaktien

På ordinarie bolagsstämma den 9 april 2003 beslutades om sammanläggning (s.k. omvänd split) av Aderas aktie. Den innebar en höjning av aktiens nominella belopp från 12 öre till 12 kronor och att 100 gamla aktier blev en ny aktie. Antal aktier i uppgår därefter till 7 570 237 stycken. Första dagen för handel med sammanlagd aktie var tisdagen den 22 april 2003.

Bemyndigande på bolagsstämman

Vid ordinarie bolagsstämma den 9 april beslutades att för tiden intill nästkommande ordinarie bolagsstämma bemyndigade styrelsen att besluta om emission av aktier eller skuldebrev inklusive riktade emissioner och apportemissioner. Maximalt 1 140 000 aktier får utges med stöd av bemyndigandet.

Åternotering av aktien

Styrelsen i Adera AB har under våren 2003 startat processen att få aktien flyttad från observationslistan till ordinarie notering på O-listan. Väsentliga resurser har avsatts i denna viktiga process, fram till slutet av mars har kostnader om 0,5 MSEK belastat resultatet för detta arbete.

Skulle återföring till den ordinarie O-listan inte ske kommer Adera att ansöka om notering av aktien på Nya Marknaden, NGM eller annan liknande börs- eller noteringsplats.

Framtidsutsikter

Med tanke på de osäkra marknadsförutsättningarna och de kostnader som Adera kommer att ha under 2003 för att bygga upp den nya koncernen lämnar Adera ingen prognos om framtiden.

Aderas bedömning av omvärlden är dock den att 2003 blir ännu ett kärvt IT år och att man knappast kommer att se någon påtaglig vändning på investeringsviljan hos kunderna innan sommaren 2004.

Adera eftersträvar lönsamhet och långsiktighet framför marknadsandelar och volym. För en koncern vars verksamhet i huvudsak är baserad på försäljning av konsulttimmar eftersträvas att den genomsnittliga rörelsemarginal före goodwillavskrivningar över en konjunkturcykel skall uppgå till 7-10 procent. Det är koncernens mål att nå en sådan rörelsemarginal om 10 procent inom tre år.

Resultat, finansiell ställning och nyckeltal för Q1 2003

De officiella siffrorna nedan baseras på konsolidering av dotterbolagen Teknik i Media och Cartesia per den 1 mars 2003. För att underlätta bedömningen av koncernens verksamhet visas även proformasiffror för hela den rapporterade perioden januari-mars 2003 i efterföljande tabell.

Belopp i MSEK	2003 jan-mars	2002 jan-mars	2002 Helår
Nettoomsättning	16,8	24,2	29,1
Rörelsens kostnader exkl goodwillavskrivningar	-16,2	-37,5	-57,4
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar¹⁾	0,6	-13,3	-28,3
Marginal %	3,6	-55,0	-97,3
Goodwillavskrivningar	-0,6		
Rörelseresultat (efter goodwillavskrivningar)¹⁾	0,0	-13,3	-28,3
Rörelsemarginal %¹⁾	0,0	-55,0	-97,3
Resultat efter finansnetto	0,1	-13,2	-25,8
Vinstmarginal %	0,6	-54,5	-88,7

1) exklusive jämförelsestörande poster för helåret 2002

Koncernens nettoomsättning uppgick till 16,8 MSEK (24,2) MSEK.

Rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick till 0,6 MSEK (-13,3) MSEK.

Resultat efter finansiella poster blev 0,1 MSEK (-13,2 MSEK), varav goodwillavskrivningarna uppgick till -0,6 MSEK (- MSEK).

Resultatet per aktie uppgick till -0,08 kr (-73,40 kr). Soliditeten uppgick till 65 procent (30 procent). Eget kapital per aktie uppgick till 11,87 kr (74,67 kr).

Resultat, finansiell ställning och nyckeltal proforma för Q1 – 2003

Proforma för den nya koncernen ²⁾	2003	2002	2002
Belopp i MSEK	jan-mars	jan-mars	Helår
Nettoomsättning	45,1	55,7	199,0
Rörelsens kostnader exkl goodwillavskrivningar	-44,6	-52,5	-186,8
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar¹⁾	0,5	3,2	12,2
Marginal %	1,1	5,7	6,1
Goodwillavskrivningar	-1,7	-1,3	-5,2
Rörelseresultat efter (goodwillavskrivningar)¹⁾	-1,2	1,9	7,0
Rörelsemarginal %	-2,7	3,4	3,5
Resultat efter finansnetto	-1,1	1,8	7,5
Vinstmarginal %	-2,4	3,2	3,8

1) exklusive avyttring av koncernföretag

2) Förutsättningar för proforman se undertexten till tabellen "Resultat per koncernens verksamhetsområden" nedan

Koncernens nettoomsättning uppgick till 45,1 MSEK (55,7) MSEK. Rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick till 0,5 MSEK (3,2) MSEK. Resultat efter finansiella poster blev -1,1 MSEK (1,8 MSEK), varav goodwillavskrivningarna uppgick till -1,7 MSEK (-1,3 MSEK).

Resultat per koncernens verksamhetsområden

Kvartal 1, Proforma 1 januari - 31 mars

(MSEK)

	Teknik i Media		Cartesia ²⁾		Adera ¹⁾		Totalt	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Nettoomsättning	35,1	42,2	9,9	13,5	0,1		45,1	55,7
Resultat före avskrivningar	3,8	3,6	-1,2	1,5	-0,7	-1,0	1,9	4,1
Resultat före goodwillavskrivningar	2,7	3,0	-1,5	1,2	-0,7	-1,0	0,5	3,2
Rörelseresultat³⁾	1,5	2,3	-2,0	0,6	-0,7	-1,0	-1,2	1,9
Medeltal anställda	146	132	53	53	1		200	185
Investeringar i inventarier	1,0	1,5	0,1	0,2			1,1	1,7

1) Driftskostnaden för moderbolaget Adera AB (publ) förväntas uppgå till 3-4 MSEK per år. För 2003 belastar den verkliga kostnaden för Q1 resultatet. För 2002 har resultatet belastats med en fiktiv kostnad om 1 MSEK.

2) Ingen justering har skett för de kostnader som Cartesia haft såsom noterat moderbolag.

3) Goodwillavskrivningar har belastat resultatet för båda åren från den 1 januari såsom om avskrivning skulle ha skett på den goodwill som uppkommer vid förvärvet 2003. Goodwillavskrivningen belastar TiM:s resultat med 0,8 MSEK och Cartesias resultat med 0,3 MSEK. Till detta kommer förvärvade enheters egna goodwillavskrivningar

Teknik i Media. Den lägre nettoomsättningen i år jämfört med föregående år beror på att TiM tidigare fakturerat kunder för externa underkonsulter vilka nu fakturerar kunden direkt. Periodens resultat har också belastats med utvecklingskostnader för uppbyggnad av kommunikationslösningar med hög kapacitet för nuvarande och framtida kunders räkning.

Cartesia. Försäljningen till den offentliga sektorn var mycket stark i december 2002, vilket medfört att försäljningen till denna sektor har haft en betydligt svagare start än under tidigare år.

Adera. Kostnader är i huvudsak hänförliga till det pågående noteringsarbete ca 0,5 MSEK, avveckling av den gamla koncernadministrationen samt för etablering av en ny koncernadministration.

Likviditet och finansiering

Koncernens kassa och banktillgodohavanden uppgick den 31 mars till 24,0 MSEK. Koncernens räntebärande skulder om 2,5 MSEK avser kortfristigt lån från Bonnier Interaktiv AB. Efter periodens slut har 1,5 MSEK av lånet återbetalats.

Koncernens räntebärande fordringar uppgår till 5,9 MSEK och avser försäljning av verksamheter under tidigare år. Koncernens netto av räntebärande fordringar och skulder uppgår till 27,4 MSEK. Ett kortfristigt lån om 2,0 MSEK från Bonnier Interaktiv AB har tagits upp under perioden (se ovan).

Investeringar

Omklassificering till omsättningstillgångar av fordringar som redovisades som finansiella anläggningstillgångar vid årsskiftet har skett med 1,0 MSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar har skett med 0,1 MSEK.

Förvärv och goodwill

Vid månadsskiftet februari/mars slutfördes förvärven av Teknik i Media samt Cartesia. Aktierna i Teknik i Media och Cartesia har tagits upp i Aderas balansräkning till 55 MSEK respektive 34 MSEK. Förvärven av de båda bolagen har medfört en förvärvsgoodwill på 45,2 MSEK baserat på en emissionskurs om 12 öre, efter omvänd split motsvarar detta 12 kronor.

Förvärvad goodwill avskrivs linjärt över 10 år med början i mars 2003. Den planenliga avskrivningen om 10 procents som tillämpas på förvärvet av Teknik i Media motiveras av verksamhetens stabilitet, långa driftsavtal samt bolagets marknadsposition inom, IT-stöd till medieföretag, en verksamhet som beräknas växa betydligt under kommande år.

Även den goodwill som uppkom vid förvärvet av Cartesia skrivs av med 10 procent per år och motiveras av bolagets innehav och utveckling av egna produkter och tjänster samt att bolaget är verksamt inom GIS-tillämpningar som bedöms ha en betydande tillväxt.

Vid förvärvet av Teknik i Media medföljde en så kallad inkrångsgoodwill om 7,7 MSEK, främst hänförlig till förvärvet av Atex serviceverksamhet. Den uppkomna inkrångsgoodwillen skrivs planmässigt av över 5 år.

Övriga avsättningar samt ansvarsförbindelser och ställda panter

I moderbolaget Adera AB kvarstår från tidigare år gjorda avsättningar om 0,9 MSEK för att täcka kvarvarande kostnader avseende garantiåtaganden för dotterföretaget Fagerö Konsult AB i konkurs samt avveckling av utländska dotterföretag. Reserven bedöms i dagsläget täcka de återstående kostnaderna för avvecklingen.

Avsättningarna har under perioden ökat med 1,5 MSEK avseende en reserv för omstrukturering av Cartesias centrala funktioner. Avsättningen har löst upp med 0,1 MSEK under perioden.

Tidigare ansvarsförbindelse gällande hyresgaranti om 3 MSEK har under perioden upphört att gälla.

Avveckling av koncernbolag

Koncernbolag under avveckling finns i Belgien, Holland, Danmark, Sverige och Storbritannien. Bolagen i de fyra förstnämnda länderna är försatta i konkurs. I Danmark finns även ett holdingbolag under avveckling. Det engelska dotterbolaget har trätt i frivillig likvidation. Några krav av väsentlig betydelse beträffande de ovannämnda bolagen har inte riktats mot Adera utöver sådana skulder som finns upptagna i Aderas räkenskaper.

Eget kapital och antal aktier

Eget kapital uppgick den 31 mars 2003 till 89,9 MSEK (1,4 MSEK per den 2002-12-31) vilket motsvarar 11,87 kronor per aktie (7,80 kronor per 2002-12-31). Ökningen av det egna kapitalet är i huvudsak hänförligt till genomförandet av apportemissionerna vid förvärven av TiM och Cartesia. Förändring av antal aktier, aktiekapital samt eget kapital, under innevarande och föregående år, visas nedan under avsnittet för koncernens räkenskaper.

Medarbetare

Medeltalet antal anställda i koncernen uppgick för kvartalet till 67 stycken. Vid kvartalets utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 207 stycken, vilket är oförändrat jämfört med årsskiftet (avser jämförbara enheter TiM och Cartesia).

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet har under perioden januari – mars 2003 bestått av avveckling av den tidigare verksamheten samtidigt som uppbyggnaden av en ny koncernadministration påbörjats.

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader uppgår till 4,1 MSEK, varav 5,0 MSEK utgörs av utdelning från dotterföretag.

Likvida medel uppgick den 31 mars 2003 till 5,0 MSEK (0,2 MSEK per 2002-12-31).

Investering i aktier i dotterbolag och konvertibelt lån till Cartesia uppgår under perioden till 89 MSEK. Inga investeringar har skett i materiella anläggningstillgångar.

Skattesituation

I koncernen upptagen tillgång för uppskjuten skattefordran om 1,9 MSEK avser dels outnyttjade förlustavdrag avseende tidigare år och innevarande år och dels temporära differenser hänförliga till Cartesia Informationsteknik med dotterbolag. Adera AB med dotterbolag har taxerade underskottsavdrag i Sverige på ca 96 MSEK avseende konstaterade rörelseförluster. Till detta kommer förluster på näringsbetingande aktier på ca 140 MSEK hänförliga till 2001. Adera AB:s möjligheter till att generera rörelsevinster i någon större omfattning bedöms som begränsade samtidigt som det finns begränsande regler om koncernbidragsspärrar mm. Mot bakgrund av detta är styrelsens bedömning att förlustavdragen inte kommer att nyttjas i någon större omfattning inom rimlig tid och därför har ingen del av de förvärvade förlustavdragen aktiverats som uppskjuten skattefordran.

Ägarstruktur

Bonnier-sfären blev genom försäljningen av sina innehav i TiM och Cartesia ägare till ca 78 procent av rösterna och ca 46 procent av kapitalet i Adera AB (publ). Per den 30 april 2003 har Bonnier & Bonnier AB genom omstämpling av 275 000 A-aktier till B-aktier nedbringat sitt ägande till 75 procent av rösterna och 46 procent av kapitalet.

Antalet aktieägare uppgick per den 31 mars 2003 till ca 5 400 stycken. De 10 största ägarna innehar tillsammans drygt 6,38 miljoner aktier vilket motsvarar 94 procent av röstetalet och 84 procent av kapitalet. Cirka 2 procent av rösterna och 4 procent av kapitalet innehas av 150 utländska ägare.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget har tecknat ett avtal med huvudägaren Bonnier om köp av administrativa tjänster och hyra av lokaler. Avtalet gäller 12 månader från maj 2003 och kan sägas upp av Adera med 1 månads uppsägningstid. På årsbasis uppgår avtalssumman till 1,0 MSEK.

Aderakoncernen har för övrigt flera avtal på kommersiell basis, vilka utgör en stor del av koncernens omsättning, med ett flertal bolag inom Bonniersfären.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation för delårsrapportering (RR 20). Koncernens redovisningsprinciper har ändrats sedan den senaste årsredovisningen. Följande av Redovisningsrådets rekommendationer tillämpas från och med första kvartalet 2003:

RR22	Utformning av finansiella rapporter
RR25	Rapportering för segment – rörelsegrenar och geografiska områden
RR26	Händelser efter balansdagen
RR27	Finansiella instrument: Upplysning och klassificering
RR28	Statliga stöd

Ingen av dessa nya rekommendationer har haft någon materiell redovisningseffekt.

När det gäller förvärven av TiM och Cartesia har koncernredovisningen upprättats med utgångspunkt från det värde till vilket aktierna och de konvertibla skuldebrev i TiM och Cartesia tagits upp i Aderas balansräkning, d.v.s. 55 MSEK för TiM och 34 MSEK för Cartesia (sammanlagt 89 MSEK). Dessa värden har fastställts med tillämpning av undantagsregeln i Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00 punkt 36, varvid beaktas att Aderas börskurs vid respektive transaktionstidpunkt i februari 2003 ej gav ett tillförlitligt uttryck för verkligt värde. Därför har värdena fastställts enligt gjorda sedvanliga avkastningsvärderingar.

Om börskursen som vid transaktionstidpunkten var runt 40 öre/aktie i Adera AB använts enligt huvudregeln, som uttryck för verkligt värde, hade apportegendomen värderats till totalt 295 MSEK. En sådan värdering hade påverkat balansposterna goodwill och eget kapital med 207 MSEK jämfört med den värdering som tillämpats enligt ovan.

Kommande rapporttillfällen

Rapport för andra kvartalet 2003
Rapport för tredje kvartalet 2003
Rapport för fjärde kvartalet 2003

26 augusti 2003
28 oktober 2003
under februari 2004

Stockholm den 7 maj 2003
Styrelsen

Granskningsrapport

Jag har översiktligt granskat denna delårsrapport 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 delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Stockholm den 7 maj 2003

Hans Jönsson
Auktoriserad revisor

För ytterligare information kontakta:
Lars Save, VD och Koncernchef (08 736 30 70)
Adera AB (publ), 113 90 Stockholm
Telefon: 08 736 30 70, Fax: 08 736 30 71, E-post: info@aderagroup.com

ADERAKONCERNENS RÄKENSKAPER

RESULTATRÄKNINGAR (TSEK)	2003	2002 ³⁾	2002 ³⁾	Proforma ²⁾	Proforma ²⁾	Proforma ²⁾
	jan-mars	jan-mars	Helår	2003 jan-mars	2002 jan-mars	2002 Helår
Nettoomsättning	16 841	24 212	29 114	45 056	55 664	198 966
Rörelsens kostnader:						
Inköp av varor och tjänster	-1 829	-2 002	-3 548	-4 001	-4 047	-14 485
Övriga externa kostnader	-4 596	-10 099	-19 026	-11 350	-23 027	-73 659
Personalkostnader	-9 427	-24 925	-34 024	-27 810	-24 443	-94 095
Avskrivning och nedskrivning av						
- materiella anläggningstillgångar	-398	-526	-724	-1 246	-882	-4 181
- goodwill	-573			-1 694	-1 298	-5 214
- övriga immateriella anläggningstillgångar	-43		-50	-128	-65	-362
Jämförelsestörande poster			2 083			
Resultat från avyttring av koncernföretag						-120
Summa rörelsens kostnader	-16 866	-37 552	-55 289	-46 229	-53 762	-192 116
Rörelseresultat	-25	-13 340	-26 175	-1 173	1 902	6 850
Resultat från finansiella investeringar						
Resultat från övriga värdepapper		92	-126			
Ränteintäkter	306		1 457	411	133	1 399
Räntekostnader	-189		-917	-361	-189	-779
Resultat efter finansiella poster	92	-13 248	-25 761	-1 123	1 846	7 470
Aktuell skatt	-326	-233		-652	-657	-2 628
Uppskjuten skatt	16			443	-8	-1 892
Minoritetens andel	5					
ÅRETS RESULTAT	-213	-13 481	-25 761	-1 332	1 181	2 950
Resultat per aktie före utspädning, kr ¹⁾	-0,08	-73,40	-140,26			
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,08	-73,40	-140,26			
Genomsnittligt antal aktier före utspädning '000*	2 646	184	184			
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning '000'	2 646	184	184			

1) Resultat per aktie och antal aktier har beräknats som om den omvända spliten redan genomförts per den 31 mars 2003. Även jämförelsetalen har räknats om

2) Förutsättningar för proformaredovisningen framgår av förklaring till tabell på sid 5 "Resultat per koncernens verksamhetsområden" Kvartal 1, Proforma

3) I den finansiella informationen för dessa båda perioder ingår den avvecklade verksamheten som tidigare bedrevs i Aderakoncernen.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(TSEK)	2003-03-31	2002-03-31 ³⁾	2002-12-31
Goodwill	54 396	-	-
Övriga Immateriella anläggningstillgångar	2 823	185	-
Materiella anläggningstillgångar	9 083	2 224	-
Finansiella anläggningstillgångar	3 989	7 077	3 058
Varulager	2 532	-	-
Kortfristiga fordringar	41 838	24 317	3 802
Likvida medel	24 023	11 441	430
SUMMA TILLGÅNGAR	138 684	45 244	7 290
Eget kapital	89 860	13 713	1 433
Minoritetens andel	344	-	-
Avsättningar	5 684	8 881	1 150
Långfristiga skulder	1 300	2 320	500
Kortfristiga skulder	41 496	20 330	4 207
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	138 684	45 244	7 290
Räntebärande fordringar uppgår till	5 915		6 987
Räntebärande skulder uppgår till	2 500		500
Ställda panter	8 460		-
Ansvarsförbindelser	121		3 000

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)	2003 jan-mars	2002 jan-mars	2002 Helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-25	-13 340	-26 175
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	685	-11 639	-15 678
Summa	660	-24 979	-41 853
Netto finansiella poster	157	92	414
Betald skatt mm	-398	-233	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapitalet	419	-25 120	-41 439
Summa förändring av rörelsekapitalet	-2 850	4 703	9 043
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 431	-20 417	-32 396
Kassaflöde från investeringsverksamheten ⁴⁾	23 192	-625	539
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 832	-	-196
Minskning/ökning av likvida medel	23 593	-21 042	-32 053
Likvida medel vid periodens början	430	32 483	32 483
Likvida medel vid periodens slut	24 023	11 441	430
4) Specifikation till investeringsverksamheten			
Investering i materiella anläggningstillgångar	-90		
Utgifter vid förvärv av andelar i dotterföretag	-435		
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	23 717		
Totalt	23 192		

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

	2003 jan-mars	2002 jan-mars	2002 Helår
Specifikation av förändring i eget kapital			
Eget kapital IB	1 433	27 194	27 194
Nyemissioner	88 640		
Periodens resultat	-213	-13 481	-25 761
Eget kapital UB	89 860	13 713	1 433

Specifikation av antalet aktier

Antal aktier vid periodens början*	183,7	183,7	183,7
Nyutgivna aktier*	7 386,6		
Antal aktier vid periodens slut	7 570,2	183,7	183,7

* Antal aktier har beräknats som om den omvända spliten redan genomförts per den 31 mars 2003. Även jämförelsetalen har räknats

Specifikation utestående optionsprogram

Antal utestående optioner vid periodens början	2,3	2,3	2,3
Optioner som troligtvis ej kommer att nyttjas	-2,3	-2,3	-2,3
Antal optioner vid periodens slut	0,0	0,0	0,0

Optionsprogrammet 2000:2004 bedöms i dagsläget ej komma att påverka antalet utestående aktier då lösenkursen på detta program vida överstiger dagens börskurs. Lösenkurs 6 100 kronor efter sammanslagningen av

	2003	2002 ³⁾	2002 ³⁾	Proforma ²⁾	Proforma ²⁾	Proforma ²⁾
NYCKELTAL	jan-mars	jan-mars	Helår	2003 jan-mars	2002 jan-mars	2002 Helår
Nettoomsättning, Tsek	16 841	24 212	29 114	45 056	55 664	198 966
Medelantal anställda	67	156	70	200	185	190
Nettoomsättning per anställd, Tsek	251	155	416	225	301	1 047
Nettoomsättningsförändring, %	-30	-81	-91	-19	11	-3
Rörelsemarginal, %	0	-55	-90	-3	3	3
Vinstmarginal, %	1	-55	-88	-2	3	4
Soliditet, %	65	30	20			
Kassalikviditet, %	159	176	101			
Justerat eget kapital Tsek	89 860	13 713	1 433			
Avkastning på justerat eget kapital, %	Neg	Neg	Neg			
Avkastning på sysselsatt kapital, %	0,3	Neg	Neg			
Nettoskuld	-27 438	E/T	-6 917			
Skuldsättningsgrad, ggr	0,07	0,00	0,35			
Räntetäckningsgrad, ggr	1,5	Neg	Neg			
Andel riskbärande kapital %	65	30	20			
Investeringar i inventarier, Tsek	90	-	-			

Aktiedata*

Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	2 646	184	184
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	2 646	184	184
Totalt antal aktier före utspädning, tusental	7 570	184	184
Totalt antal aktier efter utspädning, tusental	7 570	184	184
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,08	-73,40	-140,26
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,08	-73,40	-140,26
Justerat eget kapital per aktie före utspädning, kr	11,87	74,67	7,80
Justerat eget kapital per aktie efter utspädning, kr	11,87	74,67	7,80
Utdelning, kr	-	-	-
Börskurs per bokslutsdatum, kr	28,00	149,00	56,00
P/E-tal	Neg	Neg	Neg
Börskurs/Eget kapital (före utspädning)	2,36	2,00	7,18
Börskurs/Eget kapital (efter utspädning)	2,36	2,00	7,18

* Aktiedata har beräknats som om den omvända spliten redan genomförts per den 31 mars 2003. Även jämförelsetalen har räknats om

Kvartalsvis utveckling för den nya Aderakoncernen proforma per verksamhetsområde

(MSEK)	2003		2002 ¹⁾					2001 ¹⁾			
	Q1	Totalt	Q4	Q3	Q2	Q1	Total	Q4	Q3	Q2	Q1
Koncernens nettoomsättning											
Teknik i Media	35,1	148,9	35,9	33,5	37,3	42,2	148,8	42,0	31,3	40,3	35,2
Cartesia	9,9	50,1	14,7	10,3	11,6	13,5	56,8	17,1	9,6	15,2	14,9
Centrala	0,1	0,0					0,0				
Koncernens nettoomsättning	45,1	199,0	50,6	43,8	48,9	55,7	205,6	59,1	40,9	55,5	50,1
Resultat före goodwillavskrivning											
Teknik i Media	2,7	14,7	4,4	3,7	3,6	3,0	15,4	6,6	2,5	5,3	1,0
Cartesia	-1,5	1,5	0,8	-0,4	-0,1	1,2	-2,2	1,0	-2,1	-0,9	-0,2
Resultat före goodwillavskrivningar och centrala kostnader	1,2	16,2	5,2	3,3	3,5	4,2	13,2	7,6	0,4	4,4	0,8
Centrala kostnader	-0,7	-4,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	0,0				
Resultat före goodwillavskrivning²⁾	0,5	12,2	4,2	2,3	2,5	3,2	13,2	7,6	0,4	4,4	0,8

1) I perioderna före Q1 2003 har en fiktiv central kostnad belastat resultatet för Adera AB (publ) med 1 MSEK per kvartal.

De kostnader som Cartesia haft för sin notering på NGM listan mm belastar Cartesias verksamhetsområde.

I Centrala kostnader Q1 2003 ingår noteringskostnader på 0.5 MSEK

2) exklusive resultat från avyttring av koncernföretag år 2002

Definitioner

Medelantal anställda Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Eget kapital Redovisat eget kapital + obeskattade reserver efter avdrag för uppskjuten skatt till aktuell skattesats.

Sysselsatt kapital Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inkl. uppskjutna skatteskulder i obeskattade reserver.

Nettoomsättning per anställd
Nettoomsättning/genomsnittligt antal årsanställda.

Rörelsemarginal
Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning.

Avkastning på eget kapital Resultat efter finansiella poster (minus full skatt) i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Soliditet Eget kapital (inkl. minoritetsandel) i procent av balansomslutningen.

Kassalikviditet Omsättningstillgångar exklusive lager i procent av kortfristiga skulder.

Nettoskuld Räntebärande skulder minskat med likvida medel och andra räntebärande fordringar.
En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder.

Skuldsättningsgrad Summan av kort- och långfristiga skulder samt uppskjuten skatteskuld i förhållande till eget kapital.

Räntetäckningsgrad Resultat efter finansnetto med tillägg för räntekostnaderna i procent av räntekostnaderna.

Andel riskbärande kapital Redovisat eget kapital plus minoritetsintresse och obeskattade reserver i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie Resultat efter finansiella poster (minus full skatt)/genomsnittligt utestående antal aktier.

Eget kapital per aktie EK/genomsnittligt utestående antal aktier.

P/E-tal Aktiekursen i förhållande till vinst efter finansiella poster och skatt per aktie.

Börskurs/eget kapital Börskursen i förhållande till det egna kapitalet per aktie