

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2003

- Omsättningen minskade med 24%, eller med 45 mkr, till 143 mkr, huvudsakligen inom konsultverksamheten.
- Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster blev -13,5 (-62,3) mkr, en förbättring med 48,8 mkr.
- Kostnadsbesparingsprogrammet har minskat rörelsekostnaderna för perioden med 38% motsvarande 94 mkr.
- Styrelsen för Enea har fattat beslut att, under förutsättning av en extra bolagsstämmas godkännande, genomföra en företrädesemission om cirka 91 mkr före emissionskostnader. Emissionen är tillfullo säkerställd genom garanti. Härigenom bedöms företaget få det egna kapital som nuvarande struktur kräver.
- Nomineringskommittén föreslår ordinarie bolagsstämma att välja Åsa Landén, Gösta Lemne, och Jon Risfelt till nya ledamöter. Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist, Åke Dovärn och Rolf Ranvert har avböjt omval medan övriga ledamöter föreslås bli omvalda.

Marknaden

Den globala marknaden för investeringar i realtidsoperativsystem bedöms nu ha stabiliserats på en låg nivå. Detta gäller såväl den nordamerikanska som den europeiska marknaden, medan den asiatiska uppvisar en fortsatt hög aktivitet med många intressanta affärsmöjligheter.

Marknadspositionen för Eneas operativsystem bedöms som fortsatt stark. Mer än hälften av världens mobiltelefoner liksom basstationer för 3G bedöms komma bli baserade på Eneas operativsystem, vilket beräknas ge förstärkta licensintäkter senast under år 2005.

Den svenska konsultmarknaden uppvisar alltjämt stora regionala skillnader med stark efterfrågan i Öresundsregionen och svagare i Stockholm.

Första kvartalet

Vid årsskiftet 2002/2003 var den tidigare beslutade omstrukturering och omorganisationen av Enea-koncernen i huvudsak genomförd. Den innebar en integrering av produktnära konsulttjänster in i det tidigare affärsområdet OSE Systems. Detta har bytt namn till Enea Embedded Technology (EET) med uppdraget att förse kunderna med både produktlicenser och konsulttjänster. Produktoberoende konsultverksamhet erbjuds den svenska marknaden inom ramen för affärsområdet Enea Systems (ES). Härutöver har ett nytt affärsområde under namnet Enea Service Enabling Technology (ESET) startats med syfte att erbjuda lösningar till mobiltelefonoperatörer, speciellt positioneringslösningar. Affärsområdet, som startades under det första kvartalet har 12 anställda och redovisas tills vidare inte separat, utan ingår i segmentsredovisningen tillsammans med moderbolaget. Med hänsyn till denna omfattande förändring redovisas jämförelsesiffror från 2002 proforma, d.v.s. som om organisationsändringen varit i kraft även under 2002.

I samband med det kraftfulla åtgärdsprogram som lades fast under fjärde kvartalet 2002 har bland annat en ny lönomodell för anställd personal i Sverige accepterats med 90 procents uppslutning från och med den 1 februari 2003. Antalet anställda har det senaste kvartalet minskat med 33 heltidstjänster eller med 5% till 601 personer. Jämfört med samma period förra året är minskningen 172 heltidstjänster, eller 22%.

I det generellt sett svaga marknadsläget minskade koncernens löpande intäkter under kvartalet med 24%, motsvarande 45 mkr, till 143 mkr. Samtidigt minskade koncernens löpande rörelsekostnader

exklusive jämförelsestörande poster med 38% eller med 94 mkr. Härvid har extra nedskrivning av goodwill under samma period 2002, netto en kostnad om 45 mkr, eliminerats.

Fördelat resultat per affärsområde blev enligt nedan:

Primär affärssegmentsindelning

Januari – Mars (mkr)	Nettoomsättning		Rörelseresultat		Resultat efter finansnetto	
	Utfall	Proforma	Utfall	Proforma	Utfall	Proforma
	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Enea Systems*	68,0	116,0	-2,8	-18,0	-4,9	-19,7
Enea Embedded Technology**	68,4	70,5	-4,0	-40,0	-7,2	-40,0
Moderbolaget, övrigt	-7,7	-9,6	-6,7	-54,0	-1,0	40,8
Eneakoncernen	128,7	176,9	-13,5	-112,0	-13,1	-18,9

Januari – Mars (%)	Rörelsemarginal		Nettomarginal	
	Utfall	Proforma	Utfall	Proforma
	2003	2002	2003	2002
Enea Systems *	-4%	-16%	-7%	-17%
Enea Embedded Technology **	-6%	-57%	-11%	-57%
Moderbolaget, övrigt	-88%	-5625%	-13%	420%
Eneakoncernen – Primärt segment	-11%	-63 %	-10%	-11%

* Innefattar Enea Systems samt Enea Business Software

** Innefattar Enea Embedded Technology och Enea OSE Participations

Sekundär affärssegmentsindelning

Januari – Mars (mkr)	Nettoomsättning		Rörelseresultat		Resultat efter finansnetto	
	Utfall	Proforma	Utfall	Proforma	Utfall	Proforma
	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Norden	88,5	97,3	-20,6	-69,4	-20,2	25,1
Europa	6,3	8,0	-1,9	-1,4	-1,9	-1,7
Nordamerika	32,6	70,9	9,1	-40,0	9,1	-41,0
Asien	1,2	0,6	-0,2	-1,2	-0,2	-1,3
Övriga länder						
Eneakoncernen	128,7	176,9	-13,5	-112,0	-13,1	-18,9

Januari – Mars (%)	Rörelsemarginal		Nettomarginal	
	Utfall	Proforma	Utfall	Proforma
	2003	2002	2003	2002
Norden	-23%	-71%	-23%	26%
Europa	-30%	-17%	-30%	-21%
Nordamerika	28%	-56%	28%	-58%
Asien	-13%	-198%	-13%	-205%
Övriga länder				
Eneakoncernen – Sekundärt segment	-11%	-63%	-10%	-11%

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 1,5 (2,8) mkr.

Kassaflöde, likviditet och eget kapital

Likvida medel uppgick till 60,3 (179,4) mkr vid periodens slut. Koncernen har inga räntebärande skulder, varför kassabehållningen motsvarar en positiv nettokassa.

Koncernens eget kapital uppgick per den 31 mars till 194,3 (529,4) mkr och soliditeten till 50 (69) %.

Resultat per aktie

Resultat per aktie uppgick till -0:08 (-0:23) kr.

Moderbolaget Enea Data AB

Moderbolagets nettoomsättning under perioden var 0,0 (0,0) mkr och resultatet efter finansnetto var -0,4 (62,9) mkr. Förra årets vinst var hänförlig till försäljningen av innehavet i Combitech Systems.

Finansnettot var 4,9 (66,4) mkr. Likvida medel uppgick till 21,3 (104,6) mkr. Moderbolagets investeringar uppgick till 0,0 (0,5) mkr.

Antalet anställda per 2003-03-31 i moderbolaget var 18.

Enea Embedded Technology (EET)

EET erbjuder produktlicenser för att nyttja koncernens operativsystem OSE integrerat med sammanhängande konsulttjänster. Verksamheten vänder sig främst till kunder som utvecklar egna system och som vill nyttja Eneas kvalificerade realtidsoperativsystem OSE. Verksamheten bedrivs genom dotterbolag i Sverige, Tyskland, Frankrike, England, USA och Japan.



Under kvartalet har vårt nya affärskoncept inom Enea Embedded Technology rönt stora framgångar som en bekräftelse på vår förstärkta kundorientering. Bland de viktigare kunderna under kvartalet kan nämnas Ericsson, Nokia, Alcatel, Agere, Analog Devices, Boeing och BAE Systems. Omsättningen minskade med 3% till 68 mkr, varav 37% var produktlicenser. Rörelseresultatet förbättrades med 36 mkr till -4 mkr.

Antalet anställda per 2003-03-31 var 260 personer.

Enea Systems (ES)

ES erbjuder produktberoende lösningar till den svenska marknaden inom följande områden:

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

Under kvartalet har kundprojekt utförts för bl a Ericsson, ABB, Vattenfall, Telia, Läkemedelsverket, AMS samt ett antal landsting.

Rörelseresultatet förbättrades genom högre kapacitetsutnyttjande och genom lägre lönekostnader med ca 15 mkr till -3 mkr.

Antalet anställda per 2003-03-31 var 293 personer.

Enea Service Enabling Technology (ESET)

Enea Service Enabling Technology erbjuder plattformar för tjänsteutveckling till mobiloperatörer, bland annat positioneringslösningar. Detta affärsområde startades under första kvartalet och verksamhetens storlek motiverar ännu inte separat redovisning av finansiell information.

Antalet anställda per 2003-03-31 var 12 personer.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen och enligt de rekommendationer som trädde i kraft 1 januari 2003, har redovisningsprinciperna ändrats sedan vår senaste årsredovisning. Följande svenska redovisningsrekommendationer tillämpas nu:

- RR 15 Immateriella tillgångar
- RR 22 Utformning av finansiella rapporter
- RR 24 Förvaltningsfastigheter
- RR 25 Rapportering för segment – Rörelsegränar och geografiska områden
- RR 26 Händelser efter balansdagen
- RR 27 Finansiella instrument
- RR 28 Statligt stöd
- RR 29 Ersättning till anställda

De enda väsentliga effekterna av de nya rekommendationerna gäller RR 25 Rapportering av segment. RR15 Immateriella tillgångar har inte föranlett någon aktivering av utvecklingskostnader.



Kommande informationstillfällen

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-mars 2003	Jan-mars 2002	Jan-dec 2002
Nettoomsättning	128,7	176,9	684,4
Förändring av pågående arbete	3,1	7,6	0,0
Övriga rörelseintäkter	<u>11,0</u>	<u>3,3</u>	<u>31,3</u>
Rörelsens intäkter	142,8	187,8	715,7
Råvaror och förnödenheter	-23,6	-6,5	-52,2
Övriga externa kostnader	-30,1	-43,3	-181,0
Personalkostnader	-91,9	-171,9	-585,4
Avskrivningar exklusive goodwill	-3,7	-5,0	-18,9
Jämförelsestörande poster inkl goodwillnedskrivningar*	0,0	-49,7	-113,0
Övriga rörelsekostnader	-0,6	-11,3	-34,8
Avskrivning av goodwill**	<u>-6,4</u>	<u>-12,1</u>	<u>-118,2</u>
Rörelseresultat	-13,5	-112,0	-387,8
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>			
Andelar från intresseföretags resultat	-0,1	91,3	91,5
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	0,0	0,0	-0,5
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,5	1,9	5,1
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>0,0</u>	<u>-0,1</u>	<u>-0,6</u>
Resultat före skatt	-13,1	-18,9	-292,3
Skatt	-1,4	-22,2	-19,7
Minoritetens andel av resultatet	<u>0,1</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Resultat efter skatt	-14,4	-41,1	-312,0
Resultat per aktie (kr)	-0,08	-0,23	-1,75
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	-0,08	-0,23	-1,75

* inklusive goodwillnedskrivningar på 45mkr kvartal 1 2002, 92mkr helår 2002

** avskrivningar av goodwill exklusive nedskrivningar

Balansräkning (mkr)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kortfristiga placeringar

Kassa och bank

SUMMA TILLGÅNGAR

Koncern		
31 mars 2003	31 mars 2002	31 dec 2002
140,6	326,5	148,8
31,2	53,3	33,7
<u>2,9</u>	<u>21,2</u>	<u>3,6</u>
174,7	401,0	186,1
155,7	185,4	172,2
0,0	10,0	0,0
<u>60,3</u>	<u>169,4</u>	<u>73,3</u>
216,0	364,8	245,5
390,7	765,8	431,6

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Minoritetsintresse

Avsättningar

Långfristiga skulder *)

Kortfristiga skulder **)

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

*) Ej räntebärande

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

194,3	529,4	221,3
-0,1	0,0	0,0
0,0	4,3	0,0
11,2	59,6	11,6
<u>185,3</u>	<u>172,5</u>	<u>198,7</u>

390,7 765,8 431,6

Förändring eget kapital (mkr)

Vid periodens början

Nyemission

Nyemission till överkurs

Egna aktier

Periodens omräkningsdifferens

Periodens resultat

Vid periodens slut

Koncern		
Jan-mars 2003	Jan-mars 2002	Jan-dec 2002
221,3	561,7	561,7
0,0	0,1	0,1
0,0	5,0	5,0
0,0	0,0	0,1
-12,6	3,7	-33,6
-14,4	-41,1	-312,0
194,3	529,4	221,3

Kassaflödesanalys (mkr)

	Koncern		Jan -dec 2002
	Jan-mars 2003	Jan-mars 2002	
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Före förändring av rörelsekapitalet	-5,2	-40,6	-201,8
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	<u>-6,4</u>	<u>12,7</u>	<u>90,4</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,6	-27,9	-111,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,5	85,7	79,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>0,0</u>	<u>5,1</u>	<u>5,1</u>
Periodens kassaflöde	-13,1	62,9	-27,1
Likvida medel vid periodens början	73,3	113,3	113,3
Kursdifferens i likvida medel	<u>0,1</u>	<u>3,2</u>	<u>-12,9</u>
Likvida medel vid periodens slut	60,3	179,4	73,3

JÄMFÖRELSETAL KONCERNEN

	Jan-mars 2003	Jan-mars 2002	Jan-dec 2002
Nettoomsättning (Mkr)	128,7	176,9	684,4
Rörelsens intäkter (mkr)	142,8	187,8	715,7
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster (mkr)	-13,5	-62,3	-97,2
Rörelseresultat (mkr)	-13,5	-112,0	-387,8
Resultat efter finansiella poster (mkr)	-13,1	-18,9	-292,3
Rörelsemarginal %	-10,5	-63,3	-56,7
Nettomarginal %	-10,2	-10,7	-42,7
Eget kapital (mkr)	194,3	529,4	221,3
Balansomslutning (mkr)	390,7	765,8	431,6
Sysselsatt kapital (mkr)	193,2	529,4	221,3
Soliditet %	50	69	51
Likviditet %	117	211	124
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,08	-0,23	-1,75
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	-0,08	-0,23	-1,75
Eget kapital per aktie (kr)	1,09	2,97	1,24
Antal utestående aktier vid periodens slut (1000-tal)	178 404	178 389	178 404
Antal utestående aktier efter full utspädning (1000-tal)	178 404	178 389	178 404
Medeltal utestående aktier (1000-tal)	178 289	178 001	178 289
Medeltal aktier efter full utspädning (1000-tal)	178 289	178 001	178 289
Börskurs per balansdagen (kr)	1,16	5,15	1,53