

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2003

- **Niomånadersperiodens nettoomsättning blev 382 (520) mkr, en minskning med 27% relativt förra året.**
- **Resultatet efter skatt blev -49 (-158) mkr.**
- **Resultat per aktie blev -0:13 (-0:89) kr.**
- **Tredje kvartalets rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster blev 126 (182) mkr, en förbättring med 31%.**
- **Kvartalets rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster blev -8 (-36) mkr.**
- **Under perioden fulltecknades Eneas nyemission, vilket tillförde koncernen 81 mkr efter emissionskostnader.**
- **Efter perioden har en överenskommelse nåtts angående hyresavtal i USA, vilket leder till att en reserv om cirka 25 mkr kan lösas upp under det fjärde kvartalet.**

Marknaden

Marknaden i Europa för investeringar inom området realtidstillämpningar har varit fortsatt svag under det tredje kvartalet med låg aktivitet beträffande nya produktutvecklingsprojekt. Den nordamerikanska marknaden har dock visat en högre aktivitet och den marknaden bedöms nu ha passerat botten. Den asiatiska marknaden har varit fortsatt aktiv med många möjligheter speciellt inom telekomområdet.

Konkurrensförmågan hos Eneas realtidsoperativsystem bedöms som fortsatt stark. Detta bekräftas vid utvärderingar och jämförelser som befintliga såväl som potentiella kunder utför.

På den svenska konsultmarknaden bedöms efterfrågan långsamt att bli bättre, framförallt för leverantörer som Enea, som har ett tydligt specialiserat utbud och där vår förmåga att ta helhetsuppdrag representerar ett stort värde för våra kunder. Regionala skillnader i efterfrågan kvarstår ungefär i likhet med de senaste kvartalen. Den amerikanska konsultmarknaden har varit fortsatt svag under kvartalet med få nystartade projekt.

Delårsperioden

Vid årsskiftet 2002/2003 var den tidigare beslutade omstrukturering och omorganisationen av Enea-koncernen i huvudsak genomförd. I samband med det kraftfulla åtgärdsprogram som lades fast har bland annat en ny lönomodell för anställd personal i Sverige accepterats med 90 procents uppslutning från och med den 1 februari 2003. Denna omstrukturering har inneburit ett kraftigt förbättrat kassaflöde för koncernen.

Under tredje kvartalet fulltecknades Eneas nyemission, vilket tillförde koncernen 81 mkr efter emissionskostnader.

Under perioden har den svenska konsultmarknaden förbättrats något. Den globala produktmarknaden har i stort sett varit oförändrad under delårsperioden.

Tredje kvartalet

Under det för konsultverksamhet generellt sett svaga tredje kvartalet har Enea Systems visat ett negativt rörelseresultat på -3 (-5) mkr. Enea Embedded Technology har väsentligt förbättrat resultatet till -1 (-65) mkr, trots en svag global produktmarknad.

I det rådande svaga marknadsläget minskade koncernens löpande intäkter under tredje kvartalet med 25%, till 114 (152) mkr. Samtidigt minskade koncernens löpande rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster kraftigare eller med 32%, till 123 (181) mkr.

Antalet anställda har under det tredje kvartalet minskat med 28 heltidstjänster till 553. Jämfört med samma period förra året är minskningen 130 heltidstjänster.

Enea Embedded Technology

Enea Embedded Technology erbjuder produktlicenser för att nyttja koncernens operativsystem OSE integrerat med sammanhängande konsulttjänster. Verksamheten vänder sig främst till kunder som utvecklar egna system med höga krav på prestanda och tillgänglighet. Verksamheten bedrivs genom dotterbolag i Sverige, Tyskland, Frankrike, England, USA och Japan.

Bland kvartalets viktigaste kunder kan nämnas Ericsson, Motorola, Agere, ST Microelectronics, Ciena, Abbott Labs och Arris. Ca 50 % av intäkterna under tredje kvartalet var licensintäkter.

I den svaga marknaden minskade kvartalets omsättning, jämfört med tredje kvartalet i fjol, med 24% till 58 (76) mkr. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster förbättrades trots detta till -1 (-22) mkr.

Antalet anställda per 2003-09-30 var 244 personer.

Enea Systems

Enea Systems erbjuder produktberoende lösningar till den svenska marknaden inom följande områden:

- Test
- Industri
- Software Systems (sammanslagning av Hälso- och sjukvård samt Energi och offentlig förvaltning)
- Enea Redina/Uppsala
- Enea Epact/Linköping
- Öresund

Det tredje kvartalet har som normalt kännetecknats av låg fakturering i samband med semesterperioden. Bland de viktigaste kunderna i kvartalet kan nämnas Ericsson, Audiodev, Sony Ericsson, TeliaSonera, Vattenfall, Atlas Copco, Service Factory och Autoliv.

Trots det säsongsmässigt svaga tredje kvartalet uppvisar Enea Systems ett rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster på 4,1 (-38) mkr för perioden januari-september, vilket ger en bild av den underliggande lönsamheten i rörelsen.

Antalet anställda per 2003-09-30 var 282 personer.

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 1,9 (7,8) mkr.

Kassaflöde, likviditet och eget kapital

Likvida medel uppgick till 120,4 (105,7) mkr vid periodens slut. Koncernen har inga räntebärande skulder, varför kassabehållningen motsvarar en positiv nettokassa.

Resultat per aktie

Resultat per aktie uppgick till -0:13 (-0:89) kr.

Moderbolaget Enea Data AB

Moderbolagets nettoomsättning under perioden var 0,0 (0,0) mkr och resultatet efter finansnetto var -14,3 (74,3) mkr. Förra årets vinst var hänförlig till försäljningen av innehavet i Combitech Systems vilket gav en reavinst om 91 mkr.

Finansnettot i moderbolaget var -0,2 (78,1) mkr. Likvida medel uppgick till 89,6 (56,9) mkr. Moderbolagets investeringar uppgick till 0,3 (2,0) mkr.

Antalet anställda per 2003-09-30 i moderbolaget var 17.

Antalet anställda per 2003-09-30 i Enea Service Enabling Technology var 10.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation om delårsrapportering (RR20). Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från de som tillämpades i årsredovisningen för 2002. De nya rekommendationer från Redovisningsrådet som tillämpas från 2003 är följande:

RR 22 Utformning av finansiella rapporter

RR 25 Rapportering för segment – Rörelsegränar och geografiska områden

RR 26 Händelser efter balansdagen

RR 27 Finansiella instrument

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

Bokslutskommuniké för 2003: 2004-02-06

Ola Berglund

VD

För mer information, kontakta:

Ola Berglund CEO, Enea Data, 08-507 140 00, ola.berglund@enea.se

Gunilla Spongh CFO, Enea Data, 08-507 140 00, gunilla.spongh@enea.se

Enea Data AB (5566209-7146), Nytorpsvägen 5, Box 232, SE-183 23 Täby, tel: 08-507 140 00, www.enea.se

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer

Resultaträkning (mkr)

Koncernen

	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul- sep 2003	Jul-sep 2002	Jan-dec 2002
Licensintäkter	95,3	157,6	29,6	53,1	198,9
Konsultintäkter	<u>286,5</u>	<u>362,2</u>	<u>84,5</u>	<u>98,9</u>	<u>485,5</u>
Nettoomsättning	381,8	519,8	114,1	152,0	684,4
Övriga rörelseintäkter	<u>19,0</u>	<u>22,6</u>	<u>0,6</u>	<u>-6,6</u>	<u>31,3</u>
Rörelsens intäkter	400,8	542,4	114,7	145,4	715,7
Råvaror och förnödenheter	-29,8	-34,4	-16,5	-10,1	-52,2
Övriga externa kostnader	-75,6	-128,9	-22,6	-45,6	-181,0
Personalkostnader	-292,0	-447,1	-71,5	-118,1	-585,4
Avskrivningar	-29,7	-45,4	-9,7	-14,0	-56,1
Jämförelsestörande poster inkl goodwillnedskrivningar*	-6,3	-88,3	1,0	-32,2	-194,0
Övriga rörelsekostnader	-6,3	-28,6	-2,5	6,6	-34,8
Rörelseresultat	-38,9	-230,3	-7,1	-68,0	-387,8
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>					
Finansiella intäkter**	1,9	96,0	0,4	1,0	96,6
Finansiella kostnader***	<u>-7,9</u>	<u>-0,6</u>	<u>-7,3</u>	<u>-0,1</u>	<u>-1,1</u>
Resultat före skatt	-44,9	-134,9	-14,0	-67,1	-292,3
Skatt	<u>-3,8</u>	<u>-23,3</u>	<u>-1,3</u>	<u>-13,7</u>	<u>-19,7</u>
Resultat efter skatt	-48,7	-158,2	-15,3	-80,8	-312,0
Resultat per aktie (kr)	-0,13	-0,89	-0,04	-0,45	-1,75
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	-0,13	-0,89	-0,04	-0,45	-1,75

* Inklusive goodwillnedskrivningar på 88 mkr under jan-sep 2002, 173 mkr helår 2002.

** Inklusive reavinst från försäljningen av Combitech på 91 mkr 2002.

*** Inklusive justerad tilläggsköpeskilling under 2003 hänförlig till försäljningen av Combitech 2002 om -7,2 mkr.

Balansräkning (mkr)**TILLGÅNGAR**Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kortfristiga placeringar

Kassa och bank

SUMMA TILLGÅNGAR**Koncernen**

30 sep 2003	30 sep 2002	31 dec 2002
----------------	----------------	----------------

124,3 247,8 148,8

25,6 45,8 33,7

2,6 18,9 3,6

152,5 312,5 186,1

146,4 184,0 172,2

50,5 10,2 0,0

69,8 95,5 73,3

266,7 289,7 245,5

419,2 602,2 431,6**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

Eget kapital

Avsättningar

Långfristiga skulder *)

Kortfristiga skulder *)

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

*) Ej räntebärande

247,6 388,1 221,3

0,0 6,1 0,0

10,1 51,6 11,6

161,5 156,4 198,7**419,2 602,2 431,6**

Förändring eget kapital (mkr)

	Koncernen		
	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jan-dec 2002
Vid periodens början	221,3	561,7	561,7
Nyemission	80,9	0,1	0,1
Nyemission till överkurs	0,0	5,0	5,0
Egna aktier	0,0	0,1	0,1
Periodens omräkningsdifferens	-5,9	-20,6	-33,6
Periodens resultat	-48,7	-158,2	-312,0
Vid periodens slut	247,6	388,1	221,3

Kassaflödesanalys (mkr)

	Koncernen				
	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002	Jan-dec 2002
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Före förändring av rörelsekapitalet	-27,0	-74,9	-13,4	-19,9	-201,8
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	<u>-5,4</u>	<u>-8,0</u>	<u>-4,6</u>	<u>-13,0</u>	<u>90,4</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-32,4	-82,9	-18,0	-32,9	-111,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,4	79,3	-0,7	-0,4	79,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>80,9</u>	<u>5,1</u>	<u>80,9</u>	<u>0,0</u>	<u>5,1</u>
Periodens kassaflöde	46,1	1,5	62,2	-33,3	-27,1
Likvida medel vid periodens början	73,3	113,3	57,3	144,6	113,3
Kursdifferens i likvida medel	<u>1,0</u>	<u>-9,1</u>	<u>0,9</u>	<u>-5,6</u>	<u>-12,9</u>
Likvida medel vid periodens slut	120,4	105,7	120,4	105,7	73,3

Affärssegmentsrapportering

Primärsegmentsindelning (mkr)	Nettoomsättning				Rörelseresultat				Resultat efter Finansnetto			
	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002
Enea Systems*	194,9	303,7	55,4	83,9	-1,9	-48,7	-2,9	-4,7	-6,1	-53,8	-4,0	-7,0
Enea Embedded Technology**	201,1	240,6	58,4	76,4	-15,7	-121,1	-0,9	-65,2	-23,0	-127,9	-2,8	-67,8
Moderbolag, övrigt***	-14,2	-24,5	0,3	-8,3	-21,3	-60,5	-3,3	1,9	-15,8	46,8	-7,2	7,7
Enea koncernen	381,8	519,8	114,1	152,0	-38,9	-230,3	-7,1	-68,0	-44,9	-134,9	-14,0	-67,1

Primärsegmentsindelning (%)	Rörelsemarginal				Nettomarginal			
	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002
Enea Systems	-1	-16	-5	-6	-3	-18	-7	-8
Enea Embedded Technology**	-8	-50	-2	-85	-11	-53	-5	-89
Moderbolag, övrigt***	-150	-247	-1100	23	-111	191	-2400	93
Enea koncernen	-10	-44	-6	-45	-12	-26	-12	-44

Sekundärsegmentsindelning (mkr)	Nettoomsättning				Rörelseresultat				Resultat efter Finansnetto			
	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002
Norden	267,2	280,4	79,4	75,9	-56,1	-112,7	-16,3	-4,2	-62,1	-10,5	-23,2	-0,6
Europa	19,7	26,1	7,4	9,7	-3,8	-8,6	-0,8	-1,5	-3,8	-9,8	-0,8	-2,0
Nordamerika	89,6	203,7	25,6	57,7	21,8	-107,0	11,3	-64,0	21,8	-112,3	11,3	-66,2
Asien	5,3	9,6	1,7	8,7	-0,8	-2,0	-1,3	1,7	-0,8	-2,3	-1,3	1,7
Enea koncernen	381,8	519,8	114,1	152,0	-38,9	-230,3	-7,1	-68,0	-44,9	-134,9	-14,0	-67,1

Sekundärsegmentsindelning (%)	Rörelsemarginal				Nettomarginal			
	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jul-sep 2003	Jul-sep 2002
Norden	-21	-40	-21	-6	-23	-4	-29	-1
Europa	-19	-33	-11	-15	-19	-38	-11	-21
Nordamerika	24	-53	44	-111	24	-55	44	-115
Asien	-15	-21	-76	20	-15	-24	-76	20
Enea koncernen	-10	-44	-6	-45	-12	-26	-12	-44

* Innefattar Enea Systems och Enea Business Software

** Innefattar Enea Embedded Technology och Enea OSE Participation

*** Innefattar moderbolaget Enea Data, Enea Epact Technology Holding och Enea Service Enabling Technology

JÄMFÖRELSETAL KONCERNEN

	Jan-sep 2003	Jan-sep 2002	Jan-dec 2002
Nettoomsättning (mkr)	381,8	519,8	684,4
Rörelsens intäkter (mkr)	400,8	542,4	715,7
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster (mkr)	-32,6	-142,0	-193,8
Rörelseresultat (mkr)	-38,9	-230,3	-387,8
Resultat efter finansiella poster (mkr)	-44,9	-134,9	-292,3
Rörelsemarginal %	-10,2	-44,3	-56,7
Nettomarginal %	-11,8	-26,0	-42,7
Eget kapital (mkr)	247,6	388,1	221,3
Balansomslutning (mkr)	419,2	602,2	431,6
Sysselsatt kapital (mkr)	247,6	388,1	221,3
Soliditet %	59	64	51
Likviditet %	165	185	124
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,13	-0,89	-1,75
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	-0,13	-0,89	-1,75
Eget kapital per aktie (kr)	0,68	2,18	1,24
Antal utestående aktier vid periodens slut (1000-tal)	364 314	178 404	178 404
Antal utestående aktier efter full utspädning (1000-tal) *	367 266	178 404	178 404
Medeltal utestående aktier (1000-tal)	204 210	178 267	178 289
Medeltal aktier efter full utspädning (1000-tal) *	205 916	178 267	178 289
Börskurs per balansdagen (kr)	1,45	0,84	1,53

* I enlighet med beslut på ordinarie bolagsstämma antogs ett optionsprogram till anställda i Enea TekSci Inc motsvarande 1.800.000 teckningsoptioner. Varje teckningsrätt ger rätt att teckna 1,64 aktier till en teckningskurs på 0:89 kr.