

Delårsrapport Januari-september 2004 TurnIT AB (publ)

Juli-september 2004

- Koncernens omsättning uppgick till 133,5 (166,0) Mkr, varav omsättningen i kvarvarande enheter uppgick till 126,1 Mkr 2003
- Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 1,0 (-24,6) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -6,4 (-80,5) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 (-1,19) kr
- Resultatet efter skatt har påverkats negativt av jämförelsestörande poster med 4,8 Mkr

Januari-september 2004

- Koncernens omsättning uppgick till 439,8 (563,5) Mkr, varav omsättningen i kvarvarande enheter var 428,5 Mkr 2003
- Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 14,1 (-37,0) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 13,4 (-109,0) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,16 (-1,61) kr
- Resultatet efter skatt har påverkats positivt av jämförelsestörande poster med 19,6 Mkr

Omsättningen för januari-september 2004 uppgick till 439,8 (563,5) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 14,1 (-37,0) Mkr. Resultat efter finansiella poster blev 30,8 (-106,2) Mkr. Resultat efter skatt uppgick till 13,4 (-109,0) Mkr. Den minskade omsättningen förklaras i huvudsak av avvecklade verksamheter.

Inom affärsområde Distribution ökade omsättningen under tredje kvartalet med 22,6 procent jämfört med samma period 2003 för kvarvarande enheter. Motsvarande omsättningsökning uppgick till 12,9 procent under andra kvartalet respektive 11,0 procent under första kvartalet.

Inom affärsområde Programvaror/Konsulting minskade omsättningen under tredje kvartalet med 13,2 procent jämfört med samma period 2003 för kvarvarande enheter. Motsvarande omsättningsminskning uppgick till 8,1 procent under andra kvartalet respektive 13,4 procent under första kvartalet.

Under januari-september har resultat efter skatt påverkats positivt av jämförelsestörande poster med 19,6 Mkr och fördelar sig på ackordsvinst med 75,0 Mkr samt med -55,4 Mkr i huvudsak inom affärsområde Programvara/Konsulting. Av de jämförelsestörande posterna i Programvara/Konsulting utgör goodwillnedskrivningar -45,3 Mkr. Exklusive jämförelsestörande poster uppgår resultatet efter skatt till -6,2 Mkr.

Affärsområde Distribution

Omsättningen för affärsområdet för januari-september uppgick till 264,0 (246,5) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 18,2 (12,3) Mkr varav -0,8 Mkr avser jämförelsestörande poster.

Rörelsemarginalen uppgick till 6,9 (5,0) procent och samtliga bolag redovisar positiva rörelseresultat.

SweDeltacos omsättning för januari-september uppgick till 129,3 (114,3) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 13,0 (12,9) Mkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 10,0 (11,3) procent.

Network Innovations omsättning uppgick till 58,2 (52,5) Mkr för januari-september och rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 2,7 (-1,0) Mkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,6 (-1,9) procent.

CityDatas omsättning för januari-september uppgick till 76,5 (62,5) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 1,1 (-3,0) Mkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 1,4 (-4,8) procent. Under tredje kvartalet har beslut fattats om ytterligare kostnadsreduktion. Som en följd av detta har 6 personer lämnat bolaget. Avvecklingskostnaden härför uppgår till 0,8 Mkr.

Affärsområde Programvara/Konsulting

Omsättningen för affärsområdet för januari-september uppgick till 178,9 (320,2) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till -16,0 (-14,5) Mkr varav -10,6 avser jämförelsestörande poster.

IAR Systems omsättning för januari-september uppgick till 78,1 (80,1) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till -6,9 (-8,5) Mkr varav -3,2 Mkr avser avgångsvederlag.

Under tredje kvartalet fattades beslut om avyttring av produkten Prequal samt verksamheten i Jönköping inklusive produkten MakeApp. IAR Systems har även fortsättningsvis rätt att kostnadsfritt utnyttja produkten MakeApp. I och med dessa åtgärder har arbetet som har syftat till att fokusera IAR Systems verksamhet avslutats. Beslutet om avvecklingen har inneburit att goodwill skrivits ned under tredje kvartalet med 5,3 Mkr. Den avyttrade verksamheten har under perioden januari-september omsatt 4,9 Mkr och rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till -6,7 Mkr.

Olle Eriksson tillträdde som ny VD den 16 augusti.

Arete redovisade en omsättning för januari-september på 100,7 (132,3) Mkr. Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till -9,1 (-11,0) Mkr varav -7,4 Mkr avser avvecklingskostnad.

Finansiering

Per den 30 september 2004 uppgick likvida medel till 24,7 (84,1) Mkr, varav 10,4 Mkr i det delägda bolaget IAR Systems. Per den 30 september hade TurnIT en outnyttjad checkräkningskredit om 63,7 (52,9) Mkr, varav 5,0 Mkr i det delägda bolaget IAR Systems. Nettoskuldssättningen per 30 september uppgick till 74,8 (229,5) Mkr. Under tredje kvartalet slutfördes återstoden av företrädesemissionen genom att 33,8 Mkr av emissionslikviden inbetalades. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden januari-september uppgår till -47,7 (15,4) Mkr. I detta ingår amortering av "equity swap" avtalet med -54,7 Mkr, minskning av checkräkningskredit -65,6 Mkr, företrädesemissionen +73,5 Mkr, amortering av factoringskulder -11,4 Mkr, amortering av övriga skulder -8,4 Mkr, nyupptagande av lån i dotterbolag med 20,0 Mkr samt kostnader för "equity swap" avtalet med -1,1 Mkr.

Data per aktie

Koncernens egna kapital uppgick den 30 september 2004 till 157,7 (78,5) Mkr och eget kapital per aktie till 1,00 (1,16) kronor. Det totala kassaflödet inklusive amortering av lån uppgick för perioden januari till september till -0,62 (-0,39) kronor per aktie, kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -0,01 (-0,50) och resultat efter skatt till 0,16 (-1,61) kronor per aktie.

Goodwill

Det bokförda värdet på goodwill uppgick per 30 september till 141,4 (208,4) Mkr och fördelar sig enligt följande:

(Belopp i Mkr)	
CityData	4,8
Network Innovation	5,6
SweDeltaco	77,1
Arete	38,0
IAR Systems	15,9
	141,4

Under perioden januari-september 2004 har planenliga avskrivningar på goodwill skett med 8,4 Mkr. Därutöver har goodwill avseende Arete skrivits ned med 40,0 Mkr och avseende IAR Systems skrivits ned med 5,3 Mkr. Beslutet om nedskrivning av goodwill avseende IAR är en följd av besluten om avyttringar av verksamheter.

Investeringar

Investeringar i materiella tillgångar och immateriella tillgångar exklusive goodwill uppgick till 4,3 (4,2) Mkr under perioden januari – september 2004.

Personal

Antal anställda per 30 september 2004 uppgick till 276 (480), vilket är en minskning med 64 personer sedan årsskiftet.

Avsättningar

Tidigare redovisade avsättningar hänförliga till omstruktureringsåtgärder har under januari-september 2004 minskat med 23,3 Mkr från 29,6 Mkr till 6,3 Mkr. Förändringen beror på omvärdering av tidigare avsättningar med 19,2 Mkr, omklassificering med 3,8 Mkr samt utbetalning med 0,3 Mkr.

Moderbolaget

Moderbolagskostnaderna för januari-september 2004 uppgick till 7,9 (10,9) Mkr vilket motsvarar 1,8 (1,9) procent av omsättningen.

Investeringarna under januari-september 2004 uppgick till 19,6 Mkr och avser koncerninterna företagsförvärv.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR 20 (Delårsrapporter). Samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen 2003 har tillämpats med beaktande av den nya rekommendationen från Redovisningsrådet om ersättningar till anställda (RR29) som trätt i kraft från den 1 januari 2004.-

I föreliggande delårsrapport har tillämpningen av denna rekommendation ej inneburit någon väsentlig effekt på koncernens resultat och ställning då koncernens pensionsplaner i huvudsak är avgiftsbaserade.

IAS/IFRS-införandet

Bolagets anpassning till IAS/IFRS fortskrider. Då utvecklingen av det nya regelverket ännu inte är helt klart återstår några osäkerheter kring bolagets anpassning till detta. Bedömningen är för närvarande att den enda materiella anpassning av resultat- och balansräkning som kommer att ske avser goodwill. Den s k öppningsbalansen – som för TurnITs del avser 1/1 2003 mot bakgrund av att två jämförelseår redovisas i årsredovisningen – bedöms inte innebära någon förändring jämfört med redovisad balansräkning 31/12 2002. Per den 30/9 2004 hade goodwill enligt det nya regelverket redovisats till 158,6 Mkr (141,4 Mkr enligt avlämnad rapport) och det egna kapitalet till 174,9 Mkr (157,7 Mkr enligt avlämnad rapport).

Transaktioner med närstående

Konsultarvoden har under januari-september utbetalats med 0,3 Mkr till företag eller fysiska personer som är närstående enligt RR 23 - Upplysningar om närstående.

Händelser efter periodens utgång

Under början av oktober tecknades avtal om avyttring avseende produkten Prequal. Se avsnittet om IAR Systems i avsnittet "Affärsområde Programvara/Konsulting" ovan.

Nomineringskommitté

Aktieägare som önskar komma i kontakt med nomineringskommittén kan vända sig till dess ordförande Jan Ohlsson per e-mail jan.ohlsson@accentequity.se eller per post under adress Accent Equity Partners AB, Box 5784, 114 87 Stockholm.

Stockholm den 27 oktober 2004

TurnIT AB (publ)
Kent Karlsson, VD

Granskningsrapport

Denna rapport är översiktligt granskad av bolagets revisorer.

Kommande informationstillfällen i TurnIT

Bokslutskommuniké	11 februari 2005
Årsredovisning 2004	Mars 2005
Bolagsstämma	6 april 2005

Information till aktieägarna

Via TurnITs hemsida (www.turnit.se) kan man prenumerera på TurnITs pressmeddelanden och ekonomiska rapporter genom att registrera sin e-postadress. Alla ekonomiska rapporter samt alla pressmeddelande finns även tillgängliga på TurnITs hemsida www.turnit.se. Rapporterna kan även beställas från TurnIT.

För mer information kontakta:

- Kent Karlsson, VD TurnIT, telefon: 08-785 26 01 eller 0702-39 78 97, kent.karlsson@turnit.se

Denna rapport finns även på engelska. Den engelska rapporten är en översättning av den svenska. Om avvikelser mellan den svenska och den engelska rapporten skulle förekomma, gäller formuleringen i den svenska versionen.

TurnIT är en IT-koncern noterad på Stockholmsbörsens O-lista. TurnITs affärsidé är att förädla och utveckla framgångsrika IT-relaterade bolag. Koncernens dotterbolag är fördelade inom två affärsområden och består av fem dotterbolag.

Affärsområde Distribution består av CityData, Network Innovation och SweDeltaco. Bolagen erbjuder olika programvaror och datatillbehör och har starka ställningar inom respektive nisch på marknaden.

Affärsområde Programvara/Konsulting som består av Arete och IAR Systems arbetar inom en fokuserad nisch av konsult- och programvarumarknaden. TurnITs konsulter kännetecknas av lång erfarenhet och kvalitet i kombination med specialistkunskaper inom prioriterade områden.

Mer information om bolagen finns på:
www.turnit.se

Resultaträkning

Belopp i Mkr	Jan-sept 2004	Jan-sept 2003	Juli-sept 2004	Juli-sept 2003	Jan-dec 2003
Nettoomsättning	439,8	563,5	133,5	166,0	736,5
Kostnad för sålda varor	-327,9	-433,5	-96,1	-126,7	-568,5
Bruttoresultat	112,0	130,1	37,4	39,4	168,0
Försäljningskostnader	-77,0	-87,4	-24,6	-26,0	-113,5
Administrationskostnader ¹⁾	-75,4	-117,4	-19,5	-65,7	-139,4
Övriga rörelseintäkter	2,9	1,2	0,1	-0,7	1,7
Övriga rörelsekostnader	-2,0	-2,0	-0,3	-0,8	-3,6
Resultat vid avveckling av verksamhetsgren	0,0	-20,8	0,0	-19,7	-15,8
Rörelseresultat ²⁾	-39,6	-96,3	-6,8	-73,6	-102,6
Resultat från finansiella poster					
Resultat från övriga värdepapper	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter ³⁾	77,5	3,1	0,3	0,9	4,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7,4	-12,9	-1,7	-4,2	-16,7
Resultat efter finansiella poster	30,8	-106,2	-8,2	-76,9	-114,5
Skatt ⁴⁾	-20,4	-4,4	0,0	-3,2	1,5
Minoritetens andel i årets resultat	3,0	1,5	1,7	-0,3	2,9
Resultat efter skatt	13,4	-109,0	-6,4	-80,5	-110,1
Resultat/aktie, kr ⁵⁾	0,16	-1,61	-0,04	-1,19	-1,63
Resultat/aktie, kr efter utspädning ⁵⁾	0,12	-1,61	-0,04	-1,19	-1,63
Antal utestående aktier, tusental	158 494	49 529	158 494	49 529	49 529
Genomsnittligt antal aktier, tusental	85 216	49 529	155 694	49 529	49 529
Genomsnittligt antal aktier, tusental, efter utspädning	109 980	49 529	180 458	49 529	49 529

1) Av- och nedskrivning på goodwill ingår i administrationskostnader med Mkr:

-53,7	-59,3	-7,8	-48,9	-62,8
-------	-------	------	-------	-------

Under perioden januari-september 2004 har nedskrivning av goodwill skett med 45,3 Mkr.

2) Rörelseresultatet har under perioden januari-september 2004 belastats med av- och nedskrivningar avseende andra anläggningstillgångar än goodwill om totalt 9,2 (15,8) Mkr.

3) Under perioden januari-september 2004 ingår ovillkorat ackord med 75,0 Mkr.

4) Under perioden januari-september 2004 har uppskjuten skattefordran skrivits ned med 20,0 Mkr.

5) Omräkning har skett med anledning av företrädesemissionen 2004.

Flerårsöversikt, januari – september

	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Nettoomsättning, Mkr	439,8	563,5	876,9	1 327,4	1 077,2
Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar, Mkr	14,1	-37,0	-61,9	-82,8	125,1
Rörelseresultat, Mkr	-39,6	-96,3	-72,7	-788,2	78,6
Resultat efter finansiella poster, Mkr	30,8	-106,2	-85,8	-899,6	65,1
Resultat/aktie, kr	0,16	-1,61	-2,25	-30,40	2,34
Soliditet, %	39,0	16,1	33,3	25,7	56,1
Medelantal anställda, st	294	511	863	1 380	1 044
Omsättning per anställd, Mkr	1 496	1 103	1 016	962	1 032

Verksamhet under avveckling enl. RR 19

Belopp i Mkr	Kvarvarande verksamhet		Verksamhet under avveckling		Summa	
	Jan-sept 2004	Jan-sept 2003 ¹⁾	Jan-sept 2004	Jan-sept 2003 ¹⁾	Jan-sept 2004	Jan-sept 2003 ¹⁾
Nettoomsättning	439,8	428,5	-	135,0	439,8	563,5
Rörelsens kostnader m.m.	-444,9	-469,1	19,2	-131,4	-425,7	-600,5
Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill	-5,1	-40,6	19,2	3,6	14,1	-37,0
Av- och nedskrivning av goodwill	-53,7	-49,0	-	-10,3	-53,7	-59,3
Rörelseresultat efter avskrivning på goodwill	-58,8	-89,6	19,2	-6,7	-39,6	-96,3
Finansnetto	70,1	-9,6	0,4	-0,2	70,5	-9,8
Resultat efter finansiella poster	11,2	-99,2	19,6	-6,9	30,8	-106,2
Skatt på periodens resultat	-20,4	-0,9	-	-3,5	-20,4	-4,4
Minoritetens andel i periodens resultat	3,0	1,9	-	-0,4	3,0	1,5
Periodens resultat	-6,2	-98,2	19,6	-10,8	13,4	-109,0

Påverkan på kassaflödet

Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,9	-19,6	-2,6	-14,2	-0,7	-33,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,0	-6,0	0,2	-2,1	-4,8	-8,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-47,7	15,4	-	-	-47,7	15,4
Periodens kassaflöde	-50,8	-10,2	-2,4	-16,3	-53,2	-26,5

Belopp i Mkr	Kvarvarande verksamhet		Verksamhet under avveckling		Summa	
	Juli-sept 2004	Juli-sept 2003 ¹⁾	Juli-sept 2004	Juli-sept 2003 ¹⁾	Juli-sept 2004	Juli-sept 2003 ¹⁾
Nettoomsättning	133,5	126,1	-	39,9	133,5	166,0
Rörelsens kostnader m.m.	-132,5	-155,3	-	-35,4	-132,5	-190,6
Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill	1,0	-29,2	-	4,5	1,0	-24,6
Av- och nedskrivning av goodwill	-7,8	-41,1	-	-7,8	-7,8	-48,9
Rörelseresultat efter avskrivning på goodwill	-6,8	-70,3	-	-3,3	-6,8	-73,6
Finansnetto	-1,4	-3,3	-	0,0	-1,4	-3,3
Resultat efter finansiella poster	-8,2	-73,6	-	-3,3	-8,2	-76,9
Skatt på periodens resultat	0,0	0,3	-	-3,5	0,0	-3,2
Minoritetens andel i periodens resultat	1,7	0,2	-	-0,5	1,7	-0,3
Periodens resultat	-6,4	-73,1	-	-7,4	-6,4	-80,5

Påverkan på kassaflödet

Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,3	-9,4	-1,2	-2,4	1,1	-11,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,5	-3,5	0,5	-0,1	-2,0	-3,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4,8	8,0	-	-	4,8	8,0
Periodens kassaflöde	4,6	-4,8	-0,7	-2,5	3,9	-7,3

1) Förändringarna av vissa skulder som tidigare klassificerats som rörelsekapital inkluderas i finansieringsverksamheten. Kassaflödesanalyser för tidigare perioder har justerats på motsvarande sätt för att möjliggöra jämförelser mellan perioderna.

Segmentsredovisning	Distribution		Programvara/Konsulting		Övrigt		Eliminering		Total	
	Jan-sept/04	Jan-sept/03	Jan-sept/04	Jan-sept/03	Jan-sept/04	Jan-sept/03	Jan-sept/04	Jan-sept/03	Jan-sept/04	Jan-sept/03
Extern försäljning	262,3	244,0	177,6	319,5					439,8	563,5
Intern försäljning	1,7	2,5	1,3	0,7			-3,0	-3,2	-	-
Summa intäkter	264,0	246,5	178,9	320,2			-3,0	-3,2	439,8	563,5
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	18,2	12,3	-16,0	-14,5	11,9	-34,8	0,0	0,0	14,1	-37,0
Goodwillavskrivningar	-4,8	-6,0	-48,9	-53,3					-53,7	-59,3
Rörelseresultat per segment	13,4	6,3	-64,9	-67,8	11,9	-34,8	0,0	0,0	-39,6	-96,3
Finansnetto									70,5	-9,8
Resultat efter finansnetto									30,8	-106,2
Skatt									-20,4	-4,4
Minoritetens andel i årets resultat									3,0	1,5
Årets resultat									13,4	-109,0
Investeringar	1,2	1,4	3,0	2,9	-	-			4,3	4,2
Avskrivningar på materiella tillgångar och immateriella tillgångar annat än goodwill	2,4	2,6	6,2	11,0	0,0	0,6			8,5	14,1

	Juli-sept/04	Juli-sept/03	Juli-sept/04	Juli-sept/03	Juli-sept/04	Juli-sept/03	Juli-sept/04	Juli-sept/03	Juli-sept/04	Juli-sept/03
Extern försäljning	83,5	71,0	50,0	95,0					133,5	166,0
Intern försäljning	0,7	0,5	0,5	0,3			-1,2	-0,8	-	-
Summa intäkter	84,2	71,5	50,5	95,3			-1,2	-0,8	133,5	166,0
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	5,5	1,2	-2,2	-1,6	-2,3	-24,3	0,0	0,0	1,0	-24,6
Goodwillavskrivningar	-1,6	-1,9	-6,2	-47,0					-7,8	-48,9
Rörelseresultat per segment	3,9	-0,7	-8,4	-48,6	-2,3	-24,3	0,0	0,0	-6,8	-73,6
Finansnetto									-1,4	-3,3
Resultat efter finansnetto									-8,2	-76,9
Skatt									0,0	-3,2
Minoritetens andel i årets resultat									1,7	-0,3
Årets resultat									-6,4	-80,5
Investeringar	0,5	0,2	0,9	0,6	-	-			1,4	0,8
Avskrivningar på materiella tillgångar och immateriella tillgångar annat än goodwill	0,8	0,7	1,8	4,3	0,0	0,0			2,6	5,1

	30 sept 2004	30 sept 2003	30 sept 2004	30 sept 2003	30 sept 2004	30 sept 2003	30 sept 2004	30 sept 2003	30 sept 2004	30 sept 2003
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR										
Tillgångar	230,4	205,8	152,4	284,6	-	-			382,8	490,4
Ofördelade tillgångar									37,3	121,0
Summa tillgångar	230,4	205,8	152,4	284,6	-	-			420,1	611,4
Skulder	72,4	40,8	70,4	113,0	-	-			142,8	153,9
Ofördelade skulder									119,6	379,0
Summa skulder	72,4	40,8	70,4	113,0	-	-			262,4	532,9

Balansräkning

Belopp i Mkr

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

	2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
Goodwill	141,4	208,4	195,5
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,0	5,1	0,7
Materiella anläggningstillgångar	44,1	51,8	48,4
Finansiella anläggningstillgångar ¹⁾	36,7	71,1	57,9
Summa anläggningstillgångar	222,2	336,4	302,5

Omsättningstillgångar

Övriga omsättningstillgångar	173,2	190,9	166,7
Likvida medel	24,7	84,1	78,0
Summa omsättningstillgångar	197,9	275,0	244,7
SUMMA TILLGÅNGAR	420,1	611,4	547,2

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	157,7	78,5	73,0
Minoritetsintresse	6,0	20,0	8,0
Avsättningar	8,9	120,2	119,2
Långfristiga skulder	99,8	185,1	193,4
Kortfristiga skulder ¹⁾	147,7	207,6	153,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	420,1	611,4	547,2

1) Justering av jämförelsevärdena har skett med avseende på nettoredovisning av kapitalförsäkring.

Förändring av eget kapital	Jan-sept 2004		Jan-sept 2003	
	Eget kapital Mkr	Antal aktier	Eget kapital Mkr	Antal aktier
Ingående balans 1/1	73,0	49 528 972	196,6	49 528 972
Kostnad för equity swap	-1,2		-3,2	
Kvittningsemission	7,9	9 905 794		
Företrädesemission	79,2	99 057 944		
Kostnad för företrädesemission	-14,6			
Utnyttjande av teckningsoptioner	0,0	800		
Omräkningsdifferenser	0,0		-5,9	
Periodens resultat	13,4		-109,0	
Utgående balans 30/9	157,7	158 493 510	78,5	49 528 972

Kassaflödesrapport

Belopp i Mkr

	Jan-sept 2004	Jan-sept 2003 ^{1),2)}	Juli-sept 2004	Juli-sept 2003 ^{1),2)}	Jan-dec 2003 ^{1),2)}
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändringar i rörelsekapital	-2,6	-26,4	-3,3	-8,5	-22,4
Förändringar i rörelsekapital	1,9	-7,4	4,4	-3,2	-3,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0,7	-33,8	1,1	-11,7	-26,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,8	-8,1	-2,0	-3,6	-3,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-47,7	15,4	4,8	8,0	-3,8
Periodens kassaflöde	-53,2	-26,5	3,9	-7,3	-33,0
Likvida medel vid periodens början	78,0	115,3	21,0	91,9	115,3
Kursdifferenser i likvida medel	-0,1	-4,7	-0,2	-0,5	-4,3
Likvida medel vid periodens slut	24,7	84,1	24,7	84,1	78,0
Totalt kassaflöde/aktie, kr ²⁾	-0,62	-0,39	0,03	-0,11	-0,49
Kassaflöde från den löpande verksamheten/aktie, kr ²⁾	-0,01	-0,50	0,01	-0,17	-0,38

1) Förändringarna av vissa skulder som tidigare klassificerats som rörelsekapital inkluderas i finansieringsverksamheten.

Kassaflödesanalyser för tidigare perioder har justerats på motsvarande sätt för att möjliggöra jämförelser mellan perioderna.

2) Omräkning har skett med anledning av företrädesemissionen 2004.

Nyckeltal

	Jan-sept 2004	Jan-sept 2003	Juli-sept 2004	Juli-sept 2003	Jan-dec 2003
Rörelsemarginal med återläggning av goodwillavskrivningar, %	3,2	-6,6	0,8	-14,8	-5,4
Totalt kassaflöde/aktie, kr ²⁾	-0,62	-0,39	0,03	-0,11	-0,49
Kassaflöde från den löpande verksamheten/aktie, kr ²⁾	-0,01	-0,50	0,01	-0,17	-0,38
Kassalikviditet, % ⁵⁾	154	146	154	146	152
Resultat/aktie, efter full skatt, kr ^{1), 2)}	0,16	-1,61	-0,04	-1,19	-1,63
Resultat/aktie, efter full skatt och full utspädning, kr ^{1), 2), 3)}	0,12	-1,61	-0,04	-1,19	-1,63
Soliditet, % ⁵⁾	39,0	16,1	39,0	16,1	14,8
Avkastning på eget kapital (full skatt), % ⁴⁾	15,5	Neg	Neg	Neg	Neg
Avkastning på totalt kapital, % ^{4), 5)}	10,1	Neg	Neg	Neg	Neg
Eget kapital/aktie, kr ²⁾	1,00	1,16	1,00	1,16	1,08
Räntebärande skulder inkl equity swap, Mkr	99,5	227,2	99,5	227,2	295,1
Nettoskuld inkl equity swap, Mkr	74,8	229,5	74,8	229,5	217,1
Skuldsättningsgrad inkl equity swap, ggr	0,61	2,31	0,61	2,31	3,64
Räntetäckningsgrad, ggr	6,4	-10,3	-7,1	-24,6	-8,0
Omsättning/anställd, Tkr	1 496	1 103	498	342	1 488
Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar/anställd, Tkr	48	-72	4	-51	-80
Medeltal anställda, st	294	511	268	486	495
Antal anställda vid periodens utgång, st	276	480	276	480	340
Börskurs vid utgången av perioden, kr ²⁾	0,74	1,46	0,74	1,46	1,26
Genomsnittligt antal aktier, tusental	85 216	49 529	155 694	49 529	49 529

1) Resultat per aktie beräknas som periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

2) Omräkning har skett med anledning av företrädesemissionen 2004.

3) Utspädningseffekt föreligger avseende teckningsoptioner med löptid till 17 maj 2005.

4) Avkastningsmåttan är extrapolerade till helårsvärden.

5) Justering av jämförelsevärdena har skett med avseende på nettoredovisning av kapitalförsäkring.

Koncernens resultat fördelat per kvartal

Belopp i Mkr	Kv 3 2004	Kv 2 2004	Kv 1 2004	Kv 4 2003	Kv 3 2003	Kv 2 2003	Kv 1 2003	Kv 4 2002	Kv 3 2002	Kv 2 2002	Kv 1 2002	Kv 4 2001
Omsättning	133,5	143,8	162,6	172,9	166,0	179,5	218,0	243,0	231,4	304,3	341,1	421,6
Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar	1,0	1,4	11,6	-2,8	-24,6	-6,2	-6,2	-21,9	-31,2	-15,1	-15,5	-65,7
Rörelseresultat	-6,8	-1,2	-31,6	-6,3	-73,6	-10,9	-11,9	-67,5	-36,2	-16,2	-20,2	-148,0
Finansnetto	-1,4	73,0	-1,2	-2,1	-3,3	-2,8	-3,6	-8,0	-2,3	-8,5	-2,3	-4,0
Resultat efter finansiella poster	-8,2	71,8	-32,8	-8,4	-76,9	-13,7	-15,6	-75,5	-38,5	-24,7	-22,5	-152,0

Omsättning per affärsområde

Belopp i Mkr	Jan-sept 2004	Jan-sept 2003	Juli-sept 2004	Juli-sept 2003	Jan-dec 2003
Distribution					
CityData	76,5	62,5	22,7	18,7	88,6
Innovative-IT	-	1,6	-	0,0	2,6
LAC	-	15,5	-	2,8	15,5
SweDeltaco	129,3	114,3	44,4	34,0	158,2
Network Innovation	<u>58,2</u>	<u>52,5</u>	<u>17,0</u>	<u>15,9</u>	<u>77,0</u>
S:a Distribution	264,0	246,5	84,2	71,5	341,9
Programvara/Konsulting					
Arete	100,7	132,3	27,0	33,5	172,8
Computas	-	107,7	-	37,1	121,2
IAR Systems	<u>78,1</u>	<u>80,1</u>	<u>23,5</u>	<u>24,7</u>	<u>105,1</u>
S:a Programvara/Konsulting	178,9	320,2	50,5	95,3	399,2
Övrigt	<u>-3,0</u>	<u>-3,1</u>	<u>-1,2</u>	<u>-0,8</u>	<u>-4,6</u>
S:a Koncernen totalt	439,8	563,5	133,5	166,0	736,5

Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar per affärsområde

Belopp i Mkr	Jan-sept 2004	Jan-sept 2003	Juli-sept 2004	Juli-sept 2003	Jan-dec 2003
Distribution					
CityData	1,1	-3,0	-1,2	-1,8	-0,8
Innovative-IT	0,0	5,2	0,0	0,7	6,6
LAC	-	-3,2	-	-0,5	-3,2
SweDeltaco	13,0	12,9	5,3	2,8	16,7
Network Innovation	2,7	-1,0	0,9	-0,5	0,3
TurnIT Fastigheter	<u>1,4</u>	<u>1,5</u>	<u>0,5</u>	<u>0,5</u>	<u>1,7</u>
S:a Distribution	18,2	12,3	5,5	1,2	21,3
Programvara/Konsulting					
Arete	-9,1	-11,0	-0,6	-5,6	-19,4
Computas	-	5,0	-	4,4	5,8
IAR Systems	<u>-6,9</u>	<u>-8,5</u>	<u>-1,6</u>	<u>-0,3</u>	<u>-14,6</u>
S:a Programvara/Konsulting	-16,0	-14,5	-2,2	-1,6	-28,2
Övrigt	<u>11,9</u>	<u>-34,8</u>	<u>-2,3</u>	<u>-24,3</u>	<u>-32,9</u>
S:a Koncernen totalt	14,1	-37,0	1,0	-24,6	-39,8