

Bokslutskommuniké Januari-december 2004 TurnIT AB (publ)

Oktober-december 2004

- Koncernens omsättning uppgick till 172,9 (172,9) Mkr, varav omsättningen i kvarvarande enheter uppgick till 143,5 (132,3) Mkr 2004
- Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 14,5 (-2,8) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 10,8 (-1,1) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,07 (-0,02) kr
- Resultatet efter skatt har påverkats positivt av jämförelsestörande poster med 4,3 Mkr
- Försäljning av CityData gav ett rea-resultat på 4,0 Mkr
- Erbjudande från Nocom den 22 december 2004

Januari-december 2004

- Koncernens omsättning uppgick till 612,7 (736,5) Mkr, varav omsättningen i kvarvarande enheter var 506,9 (498,3) Mkr 2004
- Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 28,6 (-39,8) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 24,2 (-110,1) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,23 (-1,63) kr
- Resultatet efter skatt har påverkats positivt av jämförelsestörande poster med 24,0 Mkr
- Ingen utdelning föreslås

Erbjudande från Nocom

Den 22 december offentliggjorde Nocom AB ett erbjudande till TurnITs aktieägare och optionsinnehavare om förvärv av utestående aktier och teckningsoptioner. TurnITs styrelse har rekommenderat TurnITs aktieägare och teckningsoptionsinnehavare att acceptera erbjudandet baserat på en sk fairness opinion. Prospekt från Nocom har offentliggjorts och anmälningstiden löper till den 28 februari 2005.

Verksamheten

Omsättningen för januari-december 2004 uppgick till 612,7 (736,5) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 28,6 (-39,8) Mkr. Resultat efter finansiella poster blev 40,7 (-114,5) Mkr. Resultat efter skatt uppgick till 24,2 (-110,1) Mkr. Den minskade omsättningen förklaras i huvudsak av avvecklade verksamheter.

Inom affärsområde Distribution ökade omsättningen under fjärde kvartalet med 22,1 procent jämfört med samma period 2003 för kvarvarande enheter. Motsvarande omsättningsökning uppgick till 23,0 procent under tredje kvartalet respektive 14,4 procent under andra kvartalet.

Inom affärsområde Programvaror/Konsulting minskade omsättningen under fjärde kvartalet med 4,7 procent jämfört med samma period 2003 för kvarvarande enheter. Motsvarande

omsättningsminskning uppgick till 13,2 procent under tredje kvartalet respektive 18,1 procent under andra kvartalet.

Under januari-december har resultat efter skatt påverkats positivt av jämförelsestörande poster med 24,0 Mkr och fördelar sig på ackordsvinst med 75,0 Mkr, med -56,1 Mkr i huvudsak inom affärsområde Programvara/Konsulting samt med 5,1 Mkr i samband med avyttring av dotterbolag. Av de jämförelsestörande posterna i Programvara/Konsulting utgör goodwillnedskrivningar -45,3 Mkr. Exklusive jämförelsestörande poster uppgår resultatet efter skatt till 0,2 Mkr.

Affärsområde Distribution

Omsättningen för affärsområdet för januari-december uppgick till 377,0 (341,9) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 28,2 (21,3) Mkr varav -0,8 Mkr avser jämförelsestörande poster.

Rörelsemarginalen uppgick till 7,5 (6,2) procent och samtliga bolag redovisar positiva rörelseresultat.

SweDeltacos omsättning för januari-december uppgick till 185,5 (158,2) Mkr.

Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 20,0 (16,7) Mkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 10,8 (10,6) procent.

Network Innovations omsättning uppgick till 85,5 (77,0) Mkr för januari-december och rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 4,6 (0,3) Mkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,4 (0,4) procent.

CityDatas omsättning för januari-december uppgick till 105,8 (88,6) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till 2,2 (-0,8) Mkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 2,1 (-0,9) procent.

I december såldes CityData till det finska branschföretaget FutureCad Oy. CityData ingår i räkenskaperna för hela året 2004. Rearesultatet vid försäljningen av CityData uppgår till 4,0 Mkr.

Affärsområde Programvara/Konsulting

Omsättningen för affärsområdet för januari-december uppgick till 241,4 (399,2) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till -13,5 (-28,2) Mkr varav -10,6 avser jämförelsestörande poster.

IAR Systems omsättning för januari-december uppgick till 105,0 (105,1) Mkr. Rörelseresultatet med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till -6,8 (-14,6) 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-december 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-december på 136,4 (172,8) Mkr. Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar uppgick till -6,7 (-19,4) Mkr varav -7,4 Mkr avser avvecklingskostnad.

Finansiering

Per den 31 december 2004 uppgick likvida medel till 27,3 (78,0) Mkr, varav 17,1 Mkr i det

delägda bolaget IAR Systems. Per den 31 december hade TurnIT en outnyttjad checkräkningskredit om 64,0 (18,1) Mkr, varav 5,0 Mkr i det delägda bolaget IAR Systems. Nettoskuldsättningen per 31 december uppgick till 63,1 (217,1) Mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden januari-december uppgick till -57,0 (-3,8) Mkr. I detta ingår amortering av "equity swap" avtalet med -54,7 Mkr, minskning av checkräkningskredit -66,0 Mkr, företrädesemissionen +72,6 Mkr, amortering av factoringskulder -11,4 Mkr, amortering av övriga skulder -16,4 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 31 december 2004 till 168,5 (73,0) Mkr och eget kapital per aktie till 1,06 (1,08) kronor. Det totala kassaflödet inklusive amortering av lån uppgick för perioden januari-december till -0,49 (-0,49) kronor per aktie, kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,14 (-0,38) och resultat efter skatt till 0,23 (-1,63) kronor per aktie.

Goodwill

Det bokförda värdet på goodwill uppgick per 31 december till 131,3 (195,5) Mkr och fördelar sig enligt följande:

(Belopp i Mkr)

Network Innovation	5,5
SweDeltaco	75,2
Arete	37,3
IAR Systems	13,3
	131,3

Under perioden januari-december 2004 har planenliga avskrivningar på goodwill skett med 11,3 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 6,8 (5,8) Mkr under perioden januari-december 2004.

Personal

Antal anställda per 31 december 2004 uppgick till 243 (340), vilket är en minskning med 97 personer under året.

Avsättningar

Tidigare redovisade avsättningar hänförliga till omstruktureringsåtgärder och tvister har under januari-december 2004 minskat med 24,4 Mkr från 29,6 Mkr till 5,2 Mkr. Förändringen beror på omvärdering av tidigare avsättningar med 20,3 Mkr, omklassificering med 3,8 Mkr samt utbetalning med 0,3 Mkr.

Moderbolaget

Moderbolagskostnaderna för januari-december 2004 uppgick till 10,3 (14,1) Mkr vilket motsvarar 1,7 (1,9) procent av omsättningen.

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

Med anledning av före verkställande direktören Kent Karlssons bortgång har moderbolaget ekonomidirektör utsetts till tillförordnad verkställande direktör den 17 november 2004. Rekrytering av ny verkställande direktör pågår.

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 det EU anpassade IFRS-regelverket 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 balans-räkning som kommer att ske avser goodwill och omklassificering av minoritetsintresset till eget kapital.

Per den 31/12 2004 hade goodwill enligt det nya regelverket redovisats till 150,7 Mkr (131,3 Mkr enligt avlämnad rapport). Det egna kapitalet justeras från 168,5 enligt avlämnad rapport till 193,7 Mkr. Av ökningen på 25,2 Mkr hänförs 19,4 Mkr till goodwill samt 5,8 Mkr till

omklassificering av minoritetsintresset. Årets resultat hade enligt det nya regelverket redovisats till 27,9 Mkr (24,2 Mkr enligt avlämnad rapport). Justeringen hänför sig till avskrivning på goodwill och minoritetens andel i årets resultat.

Transaktioner med närstående

Konsultarvoden har under januari-december utbetalats med 0,5 Mkr till företag eller fysiska personer som är närstående enligt RR 23 - Upplysningar om närstående.

Utsikter för 2005

TurnIT bedömer att efterfrågan kommer att öka under 2005.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2004.

Bolagsstämma (ändrat datum)

Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas den 19 maj kl 16.00.

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 11 februari 2005
TurnIT AB (publ)
Styrelsen

Granskningsrapport

Denna rapport är översiktligt granskad av bolagets revisorer.

Kommande informationstillfällen i TurnIT

Årsredovisning 2004	Mars 2005
Delårsrapport 3 månader	28 april 2005
Bolagsstämma (ändrat datum)	19 maj 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:

- Curt Lönnström, styrelseordförande, 0705-91 50 33
- Elisabeth Koch, Tf VD TurnIT, telefon 08-785 26 02 eller 0706-41 58 06, elisabeth.koch@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 fyra dotterbolag.

Affärsområde Distribution består av 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-dec 2004	Jan-dec 2003	Okt-dec 2004	Okt-dec 2003
Nettoomsättning	612,7	736,5	172,9	172,9
Kostnad för sålda varor	-448,5	-568,5	-120,7	-135,0
Bruttoresultat	164,2	168,0	52,2	37,9
Försäljningskostnader	-104,1	-113,5	-27,1	-26,0
Administrationskostnader ¹⁾	-94,4	-139,4	-19,0	-22,0
Övriga rörelseintäkter	3,1	1,7	0,9	0,5
Övriga rörelsekostnader	-2,7	-3,6	-0,6	-1,7
Resultat vid avveckling av verksamhetsgren	5,8	-15,8	5,1	5,0
Rörelseresultat ²⁾	-28,1	-102,6	11,5	-6,3
Resultat från finansiella poster				
Resultat från övriga värdepapper	0,4	0,0	0,0	0,0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter ³⁾	77,8	4,7	0,3	1,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9,4	-16,7	-2,0	-3,7
Resultat efter finansiella poster	40,7	-114,5	9,9	-8,4
Skatt ⁴⁾	-19,7	1,5	0,7	5,9
Minoritetens andel i årets resultat	3,1	2,9	0,1	1,4
Resultat efter skatt	24,2	-110,1	10,8	-1,1
Resultat/aktie, kr ⁵⁾	0,23	-1,63	0,07	-0,02
Resultat/aktie, kr efter utspädning ⁵⁾	0,17	-1,63	0,05	-0,02
Antal utestående aktier, tusental	158 494	49 529	158 494	49 529
Genomsnittligt antal aktier, tusental	103 635	49 529	158 494	49 529
Genomsnittligt antal aktier, tusental, efter utspädning	145 735	49 529	180 458	49 529

1) Av- och nedskrivning på goodwill ingår i administrationskostnader med Mkr: -56,6 -62,8 -2,9 -3,5

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

2) Rörelseresultatet har under perioden januari-december 2004 belastats med av- och nedskrivningar avseende andra anläggningstillgångar än goodwill om totalt 11,0 (19,5) Mkr.

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

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

5) Omräkning har skett med anledning av företrädesemissionen 2004.

Flerårsöversikt, januari – december

	2004	2003	2002	2001	2000
Nettoomsättning, Mkr	612,7	736,5	1 119,9	1 749,0	1 550,1
Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar, Mkr	28,6	-39,8	-83,8	-148,5	152,4
Rörelseresultat, Mkr	-28,1	-102,6	-140,2	-936,2	91,7
Resultat efter finansiella poster, Mkr	40,7	-114,5	-161,3	-1 051,5	67,3
Resultat/aktie, kr	0,23	-1,63	-3,33	-34,47	2,12
Soliditet, %	47,6	14,8	28,0	24,3	58,1
Medelantal anställda, st	287	495	804	1 322	1 225
Omsättning per anställd, Mkr	2 135	1 488	1 393	1 323	1 265

Verksamhet under avveckling enl. RR 19

Belopp i Mkr	Kvarvarande verksamhet		Verksamhet under avveckling		Summa	
	Jan-dec 2004	Jan-dec 2003 ¹⁾	Jan-dec 2004	Jan-dec 2003 ¹⁾	Jan-dec 2004	Jan-dec 2003 ¹⁾
Nettoomsättning	506,9	498,3	105,8	238,2	612,7	736,5
Rörelsens kostnader m.m.	-504,9	-526,5	-79,3	-249,8	-584,2	-776,3
Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill	2,0	-28,2	26,5	-11,6	28,6	-39,8
Av- och nedskrivning av goodwill	-56,2	-52,0	-0,4	-10,8	-56,6	-62,8
Rörelseresultat efter avskrivning på goodwill	-54,2	-80,2	26,1	-22,4	-28,1	-102,6
Finansnetto	68,6	-11,2	0,2	-0,8	68,8	-12,0
Resultat efter finansiella poster	14,4	-91,4	26,3	-23,2	40,7	-114,5
Skatt på periodens resultat	-19,7	5,9	-	-4,4	-19,7	1,5
Minoritetens andel i periodens resultat	3,1	3,6	-	-0,7	3,1	2,9
Periodens resultat	-2,2	-81,9	26,3	-28,3	24,2	-110,1
Påverkan på kassaflödet						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,5	-17,7	12,6	-8,3	14,1	-26,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,6	-9,5	0,1	6,3	-7,5	-3,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-51,7	-3,8	-5,3	-	-57,0	-3,8
Periodens kassaflöde	-57,8	-31,0	7,4	-2,0	-50,4	-33,0

Belopp i Mkr	Kvarvarande verksamhet		Verksamhet under avveckling		Summa	
	Okt-dec 2004	Okt-dec 2003 ¹⁾	Okt-dec 2004	Okt-dec 2003 ¹⁾	Okt-dec 2004	Okt-dec 2003 ¹⁾
Nettoomsättning	143,5	132,3	29,4	40,6	172,9	172,9
Rörelsens kostnader m.m.	-135,3	-122,9	-23,1	-52,7	-158,5	-175,6
Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill	8,2	9,4	6,3	-12,1	14,5	-2,8
Av- och nedskrivning av goodwill	-2,8	-3,3	-0,1	-0,2	-2,9	-3,5
Rörelseresultat efter avskrivning på goodwill	5,4	6,1	6,1	-12,3	11,5	-6,3
Finansnetto	-1,7	-1,8	0,1	-0,3	-1,6	-2,1
Resultat efter finansiella poster	3,7	4,3	6,2	-12,6	9,9	-8,4
Skatt på periodens resultat	0,7	6,8	-	-0,9	0,7	5,9
Minoritetens andel i periodens resultat	0,1	1,7	-	-0,3	0,1	1,4
Periodens resultat	4,6	12,8	6,2	-13,8	10,8	-1,1
Påverkan på kassaflödet						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11,6	1,3	3,2	6,5	14,8	7,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,8	-3,5	1,1	8,4	-2,7	4,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9,3	-19,2	-	-	-9,3	-19,2
Periodens kassaflöde	-1,5	-21,4	4,3	14,9	2,8	-6,5

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- dec/04	Jan- dec/03	Jan- dec/04	Jan- dec/03	Jan- dec/04	Jan- dec/03	Jan- dec/04	Jan- dec/03	Jan- dec/04	Jan- dec/03
Extern försäljning	374,0	338,4	238,7	398,1					612,7	736,5
Intern försäljning	3,0	3,5	2,6	1,1			-5,6	-4,6	0,0	0,0
Summa intäkter	377,0	341,9	241,4	399,2		0,0	-5,6	-4,6	612,7	736,5
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	28,1	21,3	-13,5	-28,2	13,9	-32,9	0,0	0,0	28,6	-39,8
Goodwillavskrivningar	-6,8	-7,8	-49,7	-55,0					-56,6	-62,8
Rörelseresultat per segment	21,3	13,5	-63,2	-83,2	13,9	-32,9	0,0	0,0	-28,1	-102,6
Finansnetto									68,8	-11,9
Resultat efter finansnetto									40,7	-114,5
Skatt									-19,7	1,5
Minoritetens andel i årets resultat									3,1	2,9
Årets resultat									24,2	-110,1
Investeringar	1,9	1,7	4,9	4,1	0,0	0,0			6,8	5,8
Avskrivningar på materiella tillgångar och immateriella tillgångar annat än goodwill	3,1	3,8	7,9	13,7	0,0	0,3			11,0	17,9

	Distribution		Programvara/Konsulting		Övrigt		Eliminering		Total	
	Okt- dec/04	Okt- dec/03	Okt- dec/04	Okt- dec/03	Okt- dec/04	Okt- dec/03	Okt- dec/04	Okt- dec/03	Okt- dec/04	Okt- dec/03
Extern försäljning	111,7	94,4	61,2	78,6	0,0	0,0	0,0	0,0	172,9	172,9
Intern försäljning	1,3	1,0	1,3	0,5	0,0	0,0	-2,6	-1,6	0,0	0,0
Summa intäkter	113,0	95,4	62,5	79,1	0,0	0,0	-2,6	-1,6	172,9	172,9
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	9,9	8,9	2,5	-13,7	2,0	1,9	0,0	0,0	14,5	-2,8
Goodwillavskrivningar	-2,0	-1,8	-0,9	-1,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,9	-3,5
Rörelseresultat per segment	7,9	7,2	1,6	-15,5	2,0	1,9	0,0	0,0	11,5	-6,3
Finansnetto									-1,7	-2,1
Resultat efter finansnetto									9,9	-8,4
Skatt									0,7	5,9
Minoritetens andel i årets resultat									0,1	1,4
Periodens resultat									10,8	-1,1
Investeringar	0,6	0,3	1,9	1,2	0,0	0,0			2,6	1,5
Avskrivningar på materiella tillgångar och immateriella tillgångar annat än goodwill	0,8	1,1	1,6	2,7	0,0	0,0			2,4	3,8

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Tillgångar	183,6	230,8	148,2	205,1	-	-			331,8	435,9
Ofördelade tillgångar									34,3	118,1
Summa tillgångar	183,6	230,8	148,2	205,1	-	-			366,1	554,0
Skulder	31,3	59,4	59,9	78,1	-	-			91,3	137,6
Ofördelade skulder									106,4	343,4
Summa skulder	31,3	59,4	59,9	78,1	-	-			197,7	481,0

Balansräkning

Belopp i Mkr

	2004-12-31	2003-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	131,3	195,5
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,7
Materiella anläggningstillgångar	43,2	48,4
Finansiella anläggningstillgångar ¹⁾	33,9	57,9
Summa anläggningstillgångar	208,5	302,5
Omsättningstillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	130,4	166,7
Likvida medel	27,3	78,0
Summa omsättningstillgångar	157,7	244,7
SUMMA TILLGÅNGAR	366,1	547,2

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	168,5	73,0
Minoritetsintresse	5,8	8,0
Avsättningar	5,2	119,2
Långfristiga skulder	81,0	193,4
Kortfristiga skulder ¹⁾	105,7	153,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	366,1	547,2

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

Kassaflödesrapport

Belopp i Mkr	Jan-dec 2004	Jan-dec 2003 ^{1),2)}	Okt-dec 2004	Okt-dec 2003 ^{1),2)}
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar i rörelsekapital	9,1	-22,4	11,7	4,0
Förändringar i rörelsekapital	<u>5,1</u>	<u>-3,6</u>	<u>3,2</u>	<u>3,8</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14,1	-26,0	14,8	7,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,5	-3,2	-2,7	4,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-57,0	-3,8	-9,3	-19,2
Periodens kassaflöde	-50,4	-33,0	2,8	-6,5
Likvida medel vid periodens början	78,0	115,3	24,7	84,1
Kursdifferenser i likvida medel	-0,3	-4,3	-0,2	0,4
Likvida medel vid periodens slut	27,3	78,0	27,3	78,0
Totalt kassaflöde/aktie, kr ²⁾	-0,49	-0,49	0,02	-0,10
Kassaflöde från den löpande verksamheten/aktie, kr ²⁾	0,14	-0,38	0,09	0,12

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-dec 2004	Jan-dec 2003	Okt-dec 2004	Okt-dec 2003
Rörelsemarginal med återläggning av goodwillavskrivningar, %	4,7	-5,4	8,4	-1,6
Totalt kassaflöde/aktie, kr ²⁾	-0,49	-0,49	0,02	-0,10
Kassaflöde från den löpande verksamheten/aktie, kr ²⁾	0,14	-0,38	0,09	0,12
Kassalikviditet, % ⁵⁾	177	135	177	135
Resultat/aktie, efter full skatt, kr ^{1), 2)}	0,23	-1,63	0,07	-0,02
Resultat/aktie, efter full skatt och full utspädning, kr ^{1), 2), 3)}	0,17	-1,63	0,05	-0,02
Soliditet, % ⁵⁾	47,6	14,8	47,6	14,8
Avkastning på eget kapital (full skatt), % ⁴⁾	20,0	-81,7	26,4	-5,8
Avkastning på totalt kapital, % ^{4), 5)}	10,4	-15,3	11,2	-3,5
Eget kapital/aktie, kr ²⁾	1,06	1,08	1,06	1,08
Räntebärande skulder inkl equity swap, Mkr	90,4	295,1	90,4	295,1
Nettoskuld inkl equity swap, Mkr	63,1	217,1	63,1	217,1
Skuldsättningsgrad inkl equity swap, ggr	0,52	3,64	0,52	3,64
Räntetäckningsgrad, ggr	7,0	-8,0	10,3	-1,6
Omsättning/anställd, Tkr	2 135	1 488	657	449
Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar/anställd, Tkr	100	-80	55	-7
Medeltal anställda, st	287	495	263	385
Antal anställda vid periodens utgång, st	243	340	243	340
Börskurs vid utgången av perioden, kr ²⁾	0,93	1,26	0,93	1,26
Genomsnittligt antal aktier, tusental	103 635	49 529	158 494	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) Avkastningsmåten 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 4 2004	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
Omsättning	172,9	133,5	143,8	162,6	172,9	166,0	179,5	218,0	243,0	231,4	304,3	341,1
Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar	14,4	1,0	1,4	11,6	-2,8	-24,6	-6,2	-6,2	-21,9	-31,2	-15,1	-15,5
Rörelseresultat	11,5	-6,8	-1,2	-31,6	-6,3	-73,6	-10,9	-11,9	-67,5	-36,2	-16,2	-20,2
Finansnetto	-1,6	-1,4	73,0	-1,2	-2,1	-3,3	-2,8	-3,6	-8,0	-2,3	-8,5	-2,3
Resultat efter finansiella poster	9,9	-8,2	71,8	-32,8	-8,4	-76,9	-13,7	-15,6	-75,5	-38,5	-24,7	-22,5

Förändring av eget kapital	Jan-dec 2004		Jan-dec 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		-4,3	
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		-9,2	
Periodens resultat	24,2		-110,1	
Utgående balans 31/12	168,5	158 493 510	73,0	49 528 972

Omsättning per affärsområde

<i>Belopp i Mkr</i>	Jan-dec 2004	Jan-dec 2003	Okt-dec 2004	Okt-dec 2003
Distribution				
CityData	105,8	88,6	29,4	26,1
Innovative-IT	0,1	2,6	0,1	1,0
LAC	-	15,5	-	-
SweDeltaco	185,5	158,2	56,2	43,9
Network Innovation	<u>85,5</u>	<u>77,0</u>	<u>27,3</u>	<u>24,5</u>
S:a Distribution	377,0	341,9	113,0	95,4
Programvara/Konsulting				
Arete	136,4	172,8	35,7	40,5
Computas	-	121,2	-	13,5
IAR Systems	<u>105,0</u>	<u>105,1</u>	<u>26,8</u>	<u>25,0</u>
S:a Programvara/Konsulting	241,4	399,2	62,5	79,1
Övrigt	<u>-5,6</u>	<u>-4,6</u>	<u>-2,6</u>	<u>-1,6</u>
S:a Koncernen totalt	612,7	736,5	172,9	172,9

Rörelseresultat med återläggning av goodwillavskrivningar per affärsområde

<i>Belopp i Mkr</i>	Jan-dec 2004	Jan-dec 2003	Okt-dec 2004	Okt-dec 2003
Distribution				
CityData	2,2	-0,8	1,1	2,2
Innovative-IT	0,2	6,6	0,2	1,4
LAC	-	-3,2	-	-
SweDeltaco	20,0	16,7	7,0	3,8
Network Innovation	4,6	0,3	1,8	1,4
TurnIT Fastigheter	<u>1,2</u>	<u>1,7</u>	<u>-0,2</u>	<u>0,1</u>
S:a Distribution	28,2	21,3	10,0	8,9
Programvara/Konsulting				
Arete	-6,7	-19,4	2,3	-8,4
Computas	-	5,8	-	0,8
IAR Systems	<u>-6,8</u>	<u>-14,6</u>	<u>0,2</u>	<u>-6,1</u>
S:a Programvara/Konsulting	-13,5	-28,2	2,5	-13,7
Övrigt	<u>13,8</u>	<u>-32,9</u>	<u>2,0</u>	<u>1,9</u>
S:a Koncernen totalt	28,6	-39,8	14,5	-2,8