

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2000

Verkställande direktören får på uppdrag av styrelsen för ENEA DATA AB avge delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2000.

- **Omsättning hela Enea-koncernen 174 MSEK (+68%)**
- **Rörelseresultat hela Enea-koncernen exklusive goodwillavskrivningar 16,1 MSEK (2,7 MSEK)**
- **Resultat hela Enea-koncernen inklusive goodwillavskrivningar 12,3 MSEK (2,7 MSEK)**
- **Omsättning Enea OSE Systems 38,7 MSEK (+97%)**
- **Resultat Enea OSE Systems –8,9 MSEK (-14,9 MSEK)**
- **Stark efterfrågan inom hela konsultverksamheten**
- **De internationella framgångarna för OSE fortsätter**
- **Förvärven av TekSci Inc och Epact stärker vår position på konsultmarknaden**

Under perioden har verksamhet bedrivits i moderbolaget Enea Data AB, i dotterbolagskoncernen Enea OSE Systems, i dotterbolaget Enea Redina AB, i dotterbolagskoncernen TekSci Inc. (konsolideras fr.o.m. 2000-02-01) samt i dotterbolagskoncernen Epact Technology Holding (konsolideras fr.o.m. 2000-03-10).

Delårsrapporten innehåller uppgifter uppdelat enligt:

- Hela Enea-koncernen
- Moderbolaget Enea Data AB
- Dotterbolagskoncernen Enea OSE Systems

För dotterbolaget Enea Redina AB, dotterbolagskoncernen TekSci Inc. samt dotterbolagskoncernen Epact Technology Holding redovisas för denna period endast omsättning och resultat.

Omorganisation och framtida rapportstruktur

Enea-koncernen omorganiserades per den 2000-04-01 så att den affärsdrivande verksamheten i moderbolaget Enea Data AB flyttades till två nybildade dotterbolag, Enea Business Software AB och Enea Realtime AB. Dotterbolaget Enea Redina AB ingår som ett dotterbolag i Enea Business Software AB och dotterbolaget Enea Epact AB övergår från att vara ett dotterbolag till Epact Technology Holding AB till att vara ett dotterbolag till Enea Realtime AB. Epact Technology Holding AB bedriver ingen verksamhet. Längre fram i rapporten finns en bild över den nya koncernstrukturen.

Från och med 2000-04-01 bedriver koncernen verksamhet i

- moderbolaget Enea Data AB (mycket liten utsträckning)
- dotterbolagskoncernen Enea OSE Systems



- dotterbolagskoncernen Enea Realtime AB
- dotterbolagskoncernen Enea Business Software AB
- dotterbolagskoncernen TekSci Inc.

vilket också kommer att redovisas med motsvarande struktur från och med nästa delårsrapport.

Kommentarer till delårsbokslutet

Marknaden för Eneas tjänster, produkter och utbildning har varit stabil med en hög efterfrågan.

Två förvärv har genomförts under perioden, det amerikanska TekSci Inc som förvärvades 2000-02-01 och det Linköpingsbaserade Epact Technology Holding AB som förvärvades 2000-03-10. De förvärvade bolagen konsolideras i räkenskaperna från förvärvsdatumen.

Antalet anställda har ökat kraftigt. Vid periodens utgång var antalet anställda 728 (443), en ökning med 63 procent. Av denna ökning är 168 personer hänförliga till förvärv och 117 personer utgör organisk tillväxt. Den organiska tillväxten från samma tidpunkt förra året är 26 procent, och utgör en bekräftelse på att Eneas attraktionskraft på marknaden är fortsatt mycket hög.

Personalomsättningen har varit låg under första kvartalet, omräknat till helårsbasis cirka 9 procent.

Investeringarna under perioden utgjorde 269,8 MSEK (4,1 MSEK). Moderbolagets investeringar uppgick till 293,4 MSEK (2,1 MSEK).

Likviditeten är tillfredsställande och uppgick till cirka 42,5 MSEK (60,0 MSEK) vid periodens slut.

Resultat per aktie för perioden efter avdrag för beräknad skatt är 1:31 kr (0:01 kr).

Moderbolaget Enea Data AB

Första kvartalet präglades av mycket stark efterfrågan för hela konsultverksamheten i moderbolaget.

Faktureringen under perioden var 117,6 MSEK, en ökning med 28 procent, och vinsten var 19,1 MSEK (19,2 MSEK). Rörelseresultatet var 21,1 MSEK (15,8 MSEK) och rörelsemarginalen för perioden uppgick till 19,5 procent (18,3 procent). Finansnettot var -2,0 MSEK (3,4 MSEK) vilket i huvudsak är hänförligt till korta krediter i samband med förvärven av TekSci och Epact samt till att utdelning från intressebolaget Combitech Systems AB på förväntade 4,2 MSEK (2,8 MSEK) inte ingår i periodens resultat.

Under perioden har ramavtal tecknats med Axis Communications, Adtranz, Telia, SJ Data, Riksförsäkringsverket samt Rikspolisstyrelsen. Det nyligen förvärvade Enea Epact AB har tecknat ett omfattande avtal med Ericsson rörande testmiljö och -verktyg för utvecklingen av GPRS-telefoni.

Tjänster inom Bluetooth-området har under perioden utförts för två kunder, varav den ena är Ericsson. En viktig beställning från Volvo Lastvagnar omfattande utvecklingstjänster i samband med övergång till OSE har erhållits vid vårt Göteborgskontor.

Malmö-kontoret fortsätter växa mycket starkt organiskt och totalt har Enea nu 47 personer anställda i Malmö.

Vårt nyligen lanserade utbildningskoncept rollbaserad utbildning, där kunderna erbjuds en professionell långsiktig upplärning till en ny roll, exempelvis Java-utvecklare, har mottagits mycket positivt från våra kunder och efterfrågan är stor.



Dotterbolagskoncernen Enea OSE Systems

De internationella framgångarna för OSE-produkterna fortsätter, i synnerhet uppvisar den amerikanska marknaden en mycket god utveckling, trots ett under perioden omfattande arbete med att etablera nya säljteam. Under perioden har antalet säljteam i USA ökat från fyra till nio.

På de svenska och nordiska marknaderna är positionen oförändrat mycket stark.

Faktureringen under perioden var 38,7 MSEK, en ökning med 97 procent, och resultatet var -8,9 MSEK (-14,9 MSEK). Orderbokningen under perioden var 46,7 MSEK. På rullande helårsbasis (99Q2 – 00Q1) uppgår orderbokningen till 201,9 MSEK, en ökning med 60 procent jämfört med perioden innan (98Q2 – 99Q1).

Den internationella tillväxten är mycket stark och andelen fakturering på kunder utanför Sverige uppgick till 85 procent. Motsvarande andel för helåret 1999 var 65 procent.

Avtal har tecknats med två nya distributörer, i Kina respektive Taiwan.

Under perioden togs viktiga order på bland andra:

- Samsung (via vår distributör i Korea)
- Ericsson
- Lucent Technologies
- Siemens
- Nortel
- Volvo Lastvagnar

Synergierna med TekSci Inc har bland annat inneburit att ett OSE Design Center i USA nu etableras under TekSci:s ledning i nära samarbete med OSE. 10 TekSci-anställda har genomgått OSE-utbildning och vid periodens slut arbetade 5 personer från TekSci i Sverige med utveckling för OSE-bolaget. Detta är ett led i en långsiktig djup kompetensuppbyggnad om OSE i TekScis organisation.

Enea OSE Systems har initierat ett aggressivt satsningsprogram för att ytterligare öka tillväxttakten., vilket förväntas få fullt genomslag först 2001. Under åren 2000 och 2001 kommer de ökade kostnaderna till följd av satsningarna att kunna medföra en samlad investering för de båda åren om upp till 70 MSEK. Satsningsområdena är i korthet följande:

- Etablering av globalt Key Account Management för de största kunderna
- En fördubbling av den totala säljkåren under 2000. I USA skall antalet säljteam ökas från fyra till tolv under första halvåret 2000.
- Etablering av eget säljbolag i Japan under 2000.
- Förstärkt satsning på produktutveckling för att ytterligare öka OSE-produkternas tekniska försprång. I huvudsak omfattas områdena Datakommunikation, förstärkt stöd för Digitala Signalprocessorer (DSP), High Availability-plattform.

Dotterbolaget Enea Redina AB: Omsättningen för perioden var 5,8 MSEK och resultatet var 0,1 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 2,6 procent. Vid nästa rapporttillfälle kommer Enea Redina AB att konsolideras i det nybildade Enea Business Software AB.

Dotterbolagskoncernen TekSci Inc.: TekSci Inc. förvärvades 2000-02-01 och konsolideras från och med detta datum. Omsättningen för perioden var 21,1 MSEK och resultatet var 2,3 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 11,0 procent. Vid nästa rapporttillfälle kommer en mer fullständig separat redovisning att göras för TekSci Inc.



Dotterbolagskoncernen Epact Technology Holding AB: Epact Technology Holding AB förvärvades 2000-03-10 och konsolideras från och med detta datum. Omsättningen för perioden var 3,7 MSEK och resultatet var 1,3 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 34,0 procent. Vid nästa rapporttillfälle kommer Enea Epact AB (den rörelsedrivande delen av Epact Technology Holding AB) att konsolideras i det nybildade Enea Realtime AB.

Intressebolaget Combitech Systems: av vilket Enea äger 35 procent, hade under perioden en omsättning på 43,2 MSEK (32,7 MSEK) och en vinst på 2,5 MSEK (3,1 MSEK). Enea-koncernens resultatandel redovisas under finansiella intäkter och uppgår till 1,0 MSEK (1,2 MSEK). Resultatandelen redovisas brutto.

Sammanfattande prognos för år 2000

Marknaden för Eneas tjänster, produkter och utbildning förväntas vara fortsatt stabil.

Rekryteringsförmågan bedöms likaledes vara fortsatt mycket god, och förvärv kan komma ifråga under året, både på tjänste- och produktsidan, såväl i Sverige som internationellt.

Resultatet för hela Enea-koncernen förväntas ligga i intervallet 45 – 70 MSEK (46,0 MSEK) före goodwillavskrivningar och emissionskostnader. Goodwillavskrivningarna bedöms för helåret uppgå till 24,6 MSEK.

Resultatet för dotterbolagskoncernen Enea OSE Systems förväntas ligga i intervallet –25 – –45 MSEK (-7,7 MSEK). Omsättningen förväntas öka med cirka 50 procent vilket innebär en omsättning på drygt 260 MSEK. Resultatet för enskilda kvartal kommer att kunna variera kraftigt på grund av påverkan från stora enskilda order. Helårsprognosen innehåller osäkerheter beroende på hur snabbt och i vilken omfattning de ökade investeringarna resulterar i ökad faktureringsvolym.

Övrigt

Allokerade företagsanknutna medel enligt besked från SPP uppgående till totalt 30,2 MSEK har inte tagits upp i resultat- och balansräkningarna.

Kommande informationstillfällen

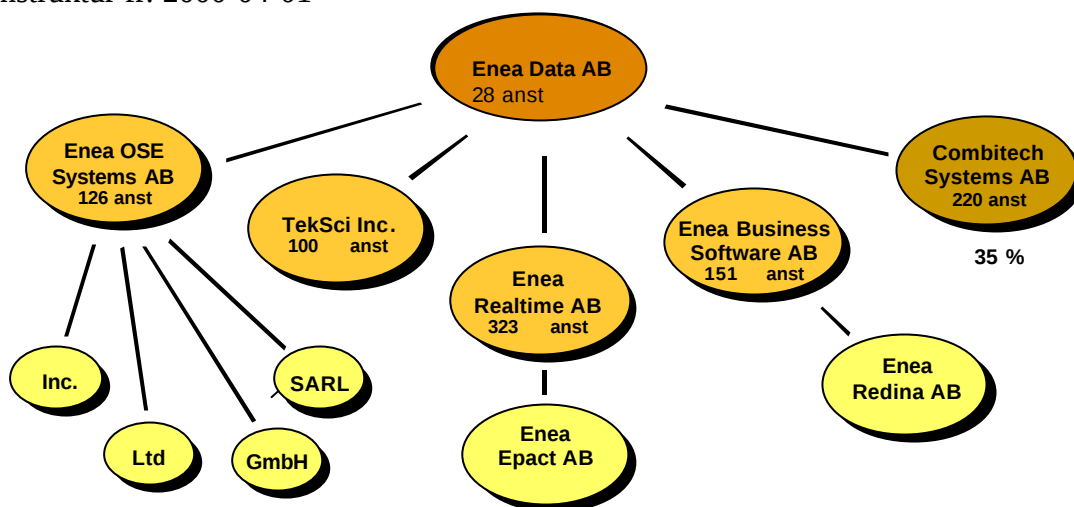
Rapport för andra kvartalet:	2000-07-28
Rapport för tredje kvartalet:	2000-10-27
Bokslutskommuniké för 2000:	2001-02-02

Ola Berglund
VD

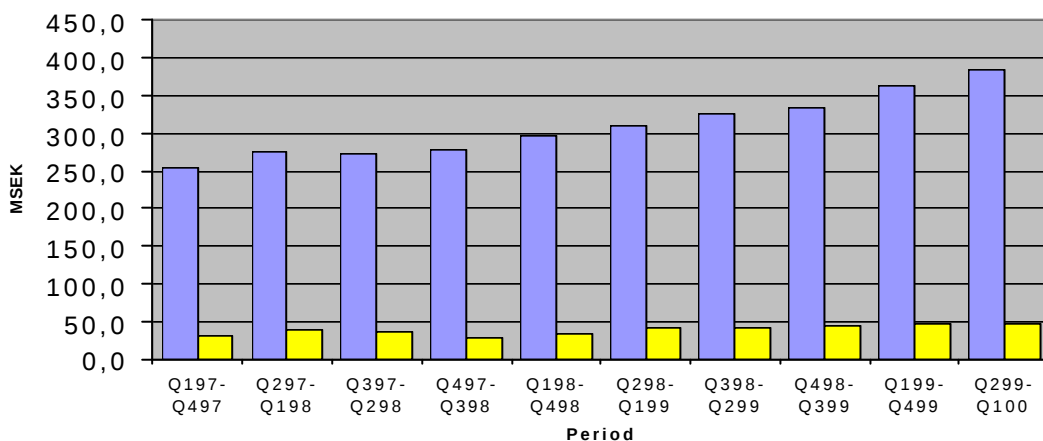
Frågor besvaras av Ola Berglund, tel 0709 - 71 44 17

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

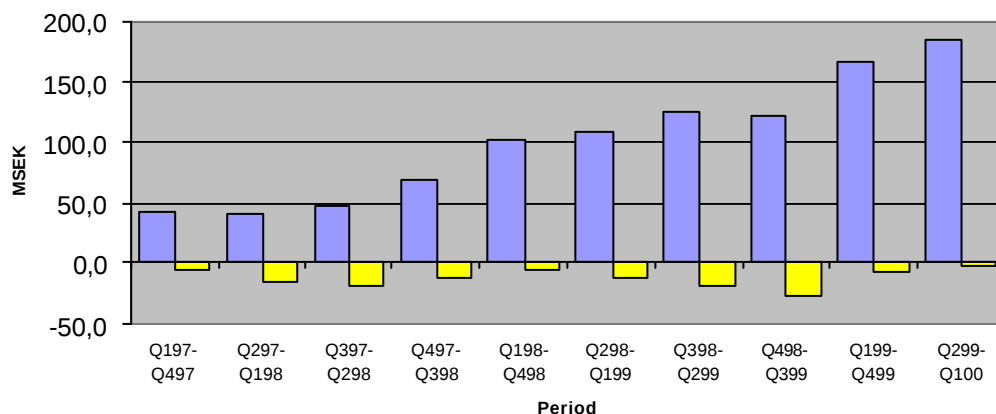
Koncernstruktur fr. 2000-04-01



Eneas nettoomsättning och resultat efter finansnetto, rullande 12 månader



OSE-koncernens nettoomsättning och resultat efter finansnetto, rullande 12 månader



Resultaträkning (MSEK)

1 januari – 31 mars

	Koncern		Moderbolag	
	2000	1999	2000	1999
Nettoomsättning	166,8	100,3	108,0	86,4
Förändring av pågående arbete	5,1	3,2	5,5	3,2
Övriga rörelseintäkter	<u>1,7</u>	<u>0,0</u>	<u>4,1</u>	<u>2,1</u>
	173,6	103,5	117,6	91,7
Råvaror och förnödenheter	-5,9	-2,6	-4,3	-2,5
Övriga externa kostnader	-30,6	-19,0	-16,7	-11,3
Personalkostnader	-114,9	-77,7	-73,4	-60,0
Avskrivningar exklusive goodwill	-4,0	-2,9	-2,0	-1,9
Övriga rörelsekostnader	<u>-0,9</u>	<u>-0,4</u>	<u>-0,1</u>	<u>-0,2</u>
Rörelseresultat före avskrivning av goodwill	17,3	0,9	21,1	15,8
Avskrivning av goodwill	<u>-3,8</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Resultat före finansiella investeringar	13,5	0,9	21,1	15,8
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Resultat från andelar i intresseföretag	1,0	1,2	0,0	2,8
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	0,1	0,2	0,1	0,1
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,3	0,6	0,2	0,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-2,6</u>	<u>-0,2</u>	<u>-2,3</u>	<u>0,0</u>
Resultat före skatt	12,3	2,7	19,1	19,2
Skatt	-3,9	-2,6	-2,7	-2,3
Minoritetens andel av resultatet	<u>-0,1</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Resultat efter skatt	8,3	0,1	16,4	16,9

Balansräkning (MSEK)	Koncern		Moderbolag	
	2000	1999	2000	1999
TILLGÅNGAR				
<u>Anläggningstillgångar</u>				
Immateriella anläggningstillgångar	273,2	0,8		
Materiella anläggningstillgångar	51,2	34,9	25,0	20,1
Finansiella anläggningstillgångar	<u>30,0</u>	<u>21,1</u>	<u>322,7</u>	<u>13,7</u>
	354,4	56,8	347,7	33,8
<u>Omsättningstillgångar</u>				
Pågående arbete	14,4	8,1	9,1	8,1
Kortfristiga fordringar	184,4	96,5	144,0	99,7
Likvida medel	<u>42,5</u>	<u>60,0</u>	<u>0,8</u>	<u>57,8</u>
	241,3	164,6	153,9	165,6
SUMMA TILLGÅNGAR	595,7	221,4	501,6	199,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	208,1	111,2	188,1	107,0
Obeskattade reserver			42,5	36,0
Minoritetsintresse	1,2	0,2		
Avsättningar	21,1	12,7		
Långfristiga skulder	30,3	6,8	20,2	0,1
Kortfristiga skulder	<u>335,0</u>	<u>90,5</u>	<u>250,8</u>	<u>56,3</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	595,7	221,4	501,6	199,4

Kassaflödesanalys (MSEK)

Koncern

	2000	1999
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	22,3	2,6
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	<u>44,4</u>	<u>23,4</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	66,7	26,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-225,0	-3,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>168,2</u>	<u>-0,4</u>
Periodens kassaflöde	9,9	21,7
Likvida medel vid periodens början	<u>32,6</u>	<u>38,3</u>
Likvida medel vid periodens slut	42,5	60,0

Resultaträkning OSE (MSEK)

1 januari – 31 mars

Koncern

	2000	1999
Nettoomsättning	37,9	19,5
Förändring av pågående arbete	-0,5	
Övriga rörelseintäkter	<u>1,3</u>	<u>0,1</u>
	38,7	19,6
Råvaror och förnödenheter	-8,6	-5,0
Övriga externa kostnader	-13,8	-10,8
Personalkostnader	-24,1	-18,0
Avskrivningar	-0,8	-0,5
Övriga rörelsekostnader	<u>-0,2</u>	<u>-0,2</u>
Rörelseresultat	-8,8	-14,9
Finansiella poster	<u>-0,1</u>	<u>0,0</u>
Resultat före skatt	-8,9	-14,9

JÄMFÖRELSETAL KONCERNEN	2000	1999
Nettoomsättning (MSEK)	166,8	100,3
Rörelsens intäkter (MSEK)	173,6	103,5
Rörelseresultat före goodwillavskrivning (MSEK)	17,3	0,9
Rörelseresultat efter goodwillavskrivning (MSEK)	13,5	0,9
Resultat efter finansiella poster (MSEK)	12,3	2,7
Rörelsemarginal %	8,1	0,9
Nettomarginal %	7,4	2,7
Eget kapital (MSEK)	208,1	111,2
Balansomslutning (MSEK)	595,7	221,4
Soliditet %	35	50
Vinst per aktie (SEK)	1,31	0,01
Vinst per aktie efter full utspädning (SEK)	1,22	0,01
Eget kapital per aktie (SEK)	32,80	18,10
Börskurs per 31 mars, (SEK)	1 650	146