intentia

Intentia-koncernen / januari-september 2000

Delårsrapport januari-september 2000

Stark licenstillväxt med 46 procent

- Licensintäkterna ökade väsentligt under perioden som ett resultat av en ökad konkurrenskraft och en fortsatt stigande efterfråga av kompletta e-collaborationlösningar. Ökningen av licensintäkterna uppgick under tredje kvartalet till 46 procent. Under kvartalet uppgick licensintäkterna till 151 MSEK (104). För årets första nio månader uppgick licensintäkterna till 620 MSEK (503), motsvarande 23 procents tillväxt.
- Periodens framgångsrika produktutvecklingsarbete, för att skapa ett komplett utbud av komponenter inom e-collaboration, har resulterat i att produktpositionen är starkare än någonsin tidigare.
- Under senare delen av tredje kvartalet skedde en förbättring av beläggningsläget, varmed konsultmarginalen för årets första nio månader uppgick till 7 procent. Konsultmarginalen är dock fortsatt otillfredsställande.
- Omsättningen under årets första nio månader uppgick till 2 230 MSEK (2 182) vilket är en ökning med 2 procent. Under tredje kvartalet minskade nettoomsättningen med 3 procent och uppgick till 624 MSEK (643).
- Rörelseresultatet uppgick till –319 MSEK (–259) under årets första nio månader och till –146 MSEK (–130) under tredje kvartalet.
- Vi förväntar oss en fortsatt markant tillväxt av licensförsäljningen och successivt förbättrade konsultmarginaler. Det kommer under de närmaste kvartalen att ske inom befintlig kostnadsstruktur varför den positiva effekten på rörelseresultatet kommer att bli betydande.
- För att bibehålla en hög finansiell beredskap inför en väntad stark tillväxt har styrelsen beslutat att föreslå en extra bolagsstämma för att genomföra en nyemission under första halvåret 2001.

Koncernens utveckling

2000 har lagt grund för långsiktig lönsam tillväxt

Intentia har en utpräglad långsiktig syn på verksamheten. Under de senaste åren då marknaden har varit svag, har satsningar på att ytterligare stärka Intentias utbud fortsatt. Detta för att möta de nya krav som våra kunder ställer, både vad gäller applikations- och serviceutbudet. Denna strategi är en garanti för vår långsiktiga framgång. Med ett ledande produktutbud, en stark kundbas, en global organisation och med mycket kvalificerade medarbetare har Intentia genom de senaste årens kraftfulla satsningar lagt grunden för att bli ledande i branschen utifrån ett längre perspektiv. Under de senaste 18 till 24 månaderna har Intentia ompositionerats från ett traditionellt ERP-företag till en e-collaborationleverantör, samtidigt som ett omfattande teknikskifte har genomförts.

Det har initialt lett till höga kostnader för framförallt produktutveckling, men även för försäljning. Denna ompositionering har skett i en svag marknad, varigenom påverkan på resultat blivit kraftigt negativ. I ett långsiktigt perspektiv har dessa satsningar varit nödvändiga och Intentia har som resultat skaffat sig en mycket stark position på en tilltagande marknad.

Intentia går nu in i nästa tillväxtfas där ökningen i licensförsäljning kommer att vara stark under de kommande kvartalen. Vi kommer i denna tillväxtfas att kunna se de positiva effekterna av de senaste årens satsningar, samtidigt som kostnadsstrukturen i företaget är balanserad. Volymexpansionen kommer att ske med fokus på lönsamhet. Förutsättningarna finns nu för att väsentligt öka licensförsäljningen inom ramarna av nuvarande försäljnings- och produktutvecklingsorganisation. Detta innebär att produktutvecklingskostnaderna inte kommer att ökas förrän licensintäkterna ökat med 50 procent, vilket på årsbasis motsvarar en licensintäkt i storleksordningen 1,2 miljarder kronor.

Konsultmarginalen kommer successivt att stiga genom fortsatt beläggningsökning och genom bättre kommersiella villkor i de kontrakt som tecknats under året. Nuvarande överkapacitet i konsultorganisationen kommer gradvis att reduceras i takt med att beläggningsläget fortsätter att förbättras. Inte förrän konsultmarginalen når 15 procent kommer ytterligare expansion av konsultorganisationen att ske.

En förutsättning för den långsiktiga expansionen är att denna kan ske till bra rörelsemarginaler. Under året har därför aktiviteter påbörjats med syfte att skapa förutsättningar för att den kommande tillväxten kan ske med hög effektivitet. Det innebär en ökad integration mellan de operativa enheterna och ett effektivare utnyttjande av koncernens totala resurser inom bl a administration, marknadsföring, IT och produktutveckling. Detta innebär en väsentligt snabbare lansering av nya produkter och en ökad samordning och fokusering inom försäljning respektive service.

Utveckling under året

Vi ser på gjorda försäljningar och den starka uppbyggnaden av prospektbasen att marknaden är på väg att återgå till snabb tillväxt. Företagen kommer att investera allt större belopp för utveckling av affärsprocesserna och anpassandet av dessa till nya affärsmodeller. Detta ställer högre krav på affärssystemen där integrerade e-business-applikationer är ett grundkrav för de flesta företagen som idag upphandlar nya system. Kunderna fokuserar i allt större utsträckning på helhetslösningar och långsiktigt partnerskap för att utveckla affärsprocesserna. Produktegenskaper och implementering ses där som en helhetslösning. En följd av detta är att komplexiteten har ökat i upphandlingarna. Detta är en utveckling som ligger väl i linje med Intentias grundläggande syn på, samt produktutbud av applikationer och tjänster. För att säkerställa marginaler och framgång i projekten har Intentia valt att genomföra mer detaljerade förstudier än tidigare. För närvarande pågår sådana förstudier i ett antal projekt där Intentia är vald som leverantör, vilket tillsammans med att den totala basen av upphandlingsprojekt ökar, ger en bra grund för den fortsatta utvecklingen.

Licensintäkterna ökade med 46 procent över tredje kvartalet 1999. Tillväxten är den kraftigaste ökningen av licensintäkter i ett enskilt kvartal sedan tredje kvartalet 1998. För årets första nio månader uppgick ökningen i licensintäkter till 23 procent.

Konsultmarginalen är inte tillfredsställande. Anledningen är en minskad efterfrågan beroende på marknadens svaga utveckling under föregående år och konsekvenserna av millennieskiftet. Vi har valt att temporärt acceptera en viss överkapacitet för att kunna möta en förväntad ökning av antalet nya projekt. Under framförallt slutet av det tredje kvartalet skedde en viss förbättring av kapacitetsutnyttjandet.

Som ett led i att uppnå en ökad effektivitet och därmed skapa en grund för fortsatt lönsam tillväxt, har strategin varit att växa inom ramen för befintlig kostnadsstruktur tills dess att tillfredsställande lönsamhet uppnås. Sedan detta program initierades har kostnadsmassan under årets andra och tredje kvartal varit stabil, väl i linje med uppgjorda planer. Antalet anställda har sedan början av året minskat från 3 360 till 3 243 vid periodens utgång.

Stark produktposition

Under det senaste året har fokuseringen legat på att utveckla ett komplett utbud av integrerade komponenter inom e-business. Resultatet är att produktpositionen är starkare än någonsin tidigare. Intentia är nu den produktmässigt ledande leverantören bland affärssystemsleverantörer med integrerade e-business komponenter, som benämns 'e-collaboration applications'.

Utbudet omfattar kompletta lösningar inom e-collaboration, inklusive Enterprise Resource Planning, Supply Chain Management, Customer Relationship Management, Partner Relationship Management, Business Performance Measurement och integrerade e-businesskomponenter. e-businesskomponenterna omfattar applikationer för B2B (business-to-business) samt B2C (business-to-consumer) Web shop, MRO Procurement, Strategic Procurement, e-Collaborator, Employee Self-service, Corporate Portal och Enterprise Business Portal.

Under perioden har lanseringar gjorts som kommer att få en väsentlig positiv påverkan på konkurrenskraft och tillväxt inom nya marknadssegment. Exempel på dessa är e-collaborator, som hanterar all form av överföring av affärsinformation mellan företag via Internet på ett enhetligt och effektivt sätt. Genom att översätta all affärsinformation till XML-format skapas en enhetlig metod för utbyte av information.

Enterprise Business Portal vänder sig till större internationella företag som vill skapa en extern marknadsplats, eller en intern portal för att öka samordningen mellan alla koncernenens enheter. Syftet med Enterprise Business Portal är att traditionella företag kan utnyttja sina befintliga IT-investeringar och infrastruktur maximalt, för att snabbt ta position i det nya landskap som formas runt Internet-baserad handel mellan företag.

Internt inom en koncern kan Enterprise Business Portal användas för att skapa en gemensam portal för samordning mellan t ex inköp, produktion, distribution och försäljning. I en extern marknadsplats ingår även kunder, leverantörer och eventuellt konkurrenter för att skapa en gemensam marknadsplats. Enterprise Business Portal kan hantera alla affärstransaktioner såsom offertförfrågningar, beställningar, fakturering, betalningar etc. All kommunikation sker via Internet och samtliga partners affärssystem är en integrerad del av Enterprise Business Portal.

Med den komponent- och Javabaserade Movex NextGen-teknologin har Intentia idag skaffat sig ett teknologiskt ledarskap. Detta bekräftas av att allt fler applikationsleverantörer lanserar sina Java-initiativ.

Produktutvecklingen har varit mycket effektiv vilket innebär att dessa projekt har varit möjliga att genomföra med förhållandevis begränsade kostnader. Under perioden var kostnaden för produktutveckling 322 MSEK.

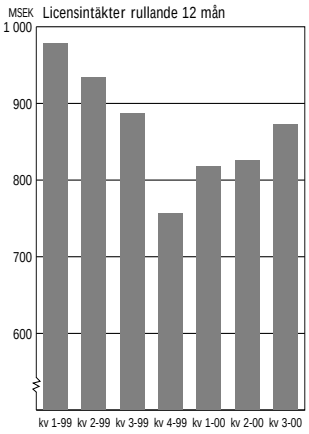
Strategiska allianser utvecklas väl

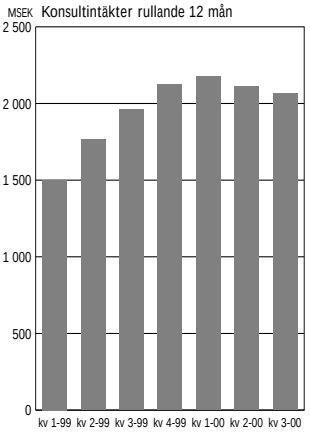
Under det andra kvartalet offentliggjorde Intentia tillsammans med Sun Microsystems en strategisk allians avseende produktutveckling, marknadsföring och försäljning. Det ger Intentia tillgång till Sun Solaris som är den ledande plattformen på Unix-marknaden. Samarbetet har hittills utvecklats bättre än vad vi tidigare förväntat oss och vi bedömer att detta kommer att få en stor betydelse för den framtida tillväxten.

Inom produktutveckling har samarbetet med IBM utökats. Idag bedrivs ett gemensamt projekt för att utveckla e-business applikationerna på IBM:s WebSphere-teknologi.

Framtidsutsikter

Vi förväntar oss en fortsatt markant tillväxt av licensförsäljningen och successivt förbättrade konsultmarginaler. Det kommer under de närmaste kvartalen att ske inom befintlig kostnadsstruktur varför den positiva effekten på rörelseresultatet kommer att bli betydande. När tillfredsställande lönsamhet har uppnåtts kommer långsiktig snabb expansion att ske.





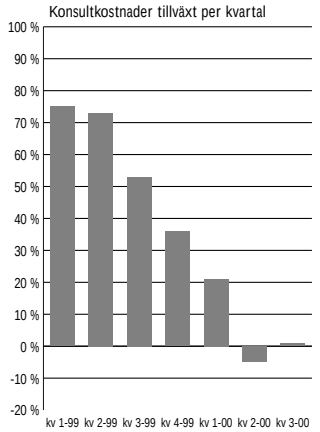
Årets första nio månader

Resultatutveckling januari-september 2000

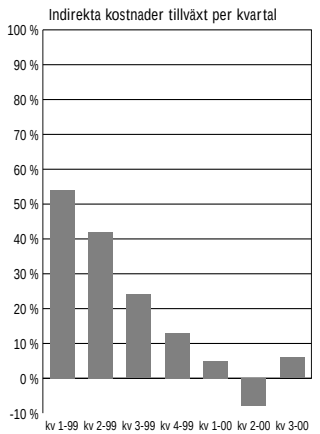
Ökningen i nettoomsättningen för årets första nio månader var måttlig, beroende på den svagare utvecklingen av konsultintäkterna. Totalt uppgick nettoomsättningen till 2 230 MSEK (2 182), en tillväxt på 2 procent. Förändringen i nettoomsättning justerat för valutaeffekter var 3 procent. Under tredje kvartalet har det norska dotterbolaget Informatikk-nett avyttrats som en del i Intentias fokusering på kärnverksamheten. På jämförbar basis, det vill säga exklusive Informatikk-nett's omsättning under tredje kvartalet 1999, uppgick förändringen i omsättning till 3 procent.

Licensintäkterna ökade med 23 procent och var för perioden 620 MSEK (503). Antalet upphandlingsprojekt fortsätter att öka. Till följd av långa avslutsprocesser för pågående upphandlingsprojekt blir tillväxttakten ojämn mellan enskilda kvartal, även om trenden med en återgång till tillväxt bekräftas av årets tre första kvartal. Flertalet verksamheter, såsom Amerika, Australien, Benelux, Japan och Schweiz uppvisar stark tillväxt i licensintäkter jämfört med föregående år.

Konsultintäkterna uppgick till 1 482 MSEK (1 542), en minskning med 4 procent. I takt med att ökningen av licensintäkter sker, kommer konsultbeläggningen successivt att förbättras med åtföljande förbättring av konsultmarginalen. Under tredje kvartalet isolerat ökade beläggningen och därmed konsultmarginalen, jämfört med årets sex första månader. En strikt kostnadsåterhållsamhet under året, med målet att växa in i befintlig organisation, fortsätter att minska ökningstakten i konsultkostnader jämfört med föregående år. Ökningen under årets första nio månader var 4 procent. Konsultkostnaderna uppgick under perioden till 1 385 MSEK (1 328). Konsultmarginalen för perioden uppgick till 7 procent, en försämring med 7 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år.



Indirekta kostnader tillväxt per kvartal fortsätter att utvecklas väl i linje med plan. Totalt var indirekta kostnader 1 017 MSEK (1 009), en ökning med mindre än 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick till 525 MSEK (490), kostnader för produktutveckling uppgick till 322 MSEK (333) och administrationskostnaderna till 169 MSEK (186).



Rörelseresultatet uppgick till –319 MSEK (–259), motsvarande en försämring med 60 MSEK. Av försämringen svarar det lägre bidraget från konsultverksamheten för –116 MSEK, vilket tillsammans med påverkan av en lägre hårdvaruförsäljning, –42 MSEK, endast delvis kunde kompenseras av högre licensförsäljning. Valutaeffekter vid konsolidering påverkar resultatet negativt med 11 MSEK, i jämförelse med resultatet för motsvarande period föregående år. Pågående effektiviseringsarbete har medfört att antalet anställda under året minskat med 117 personer och uppgick till 3 243 vid periodens utgång. Avyttringen av Informatikk-net skedde till bokfört värde och har därmed inte påverkat rörelseresultatet.

Finansnettot uppgick för perioden till –64 MSEK och resultatet efter finansiella poster var –382 MSEK (–267). Resultat efter skatt uppgick till –393 MSEK (–310), en försämring med 83 MSEK.

Resultatutveckling juli-september 2000

Under tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 624 MSEK (643), en minskning med 3 procent. Justerat för effekten av avyttringen av Informatikk-nett ökade nettoomsättningen i kvartalet med 1 procent. Valutaeffekter vid konsolidering påverkade nettoomsättningen negativt med 2 procentenheter under kvartalet. Licensintäkterna ökade med 46 procent, vilket är den starkaste tillväxten i licensintäkter för ett enskilt kvartal sedan tredje kvartalet 1998, det vill säga då den globala nedgången i efterfrågan inleddes. Totalt upp-

gick dessa under kvartalet till 151 MSEK (104). Utvecklingen i kvartalet är oförändrad gentemot tidigare två kvartal under året, det vill säga att de verksamheter som påverkades kraftigast av marknadsnedgången 1999 ser en stabil återgång till tillväxt. I de verksamheter som drabbades mindre negativt under 1999 är tillväxten låg eller i vissa fall negativ.

Konsultintäkterna fortsatte att ha en negativ påverkan på omsättningstillväxten. I kvartalet uppgick dessa till 459 MSEK (503), en minskning med 9 procent jämfört med motsvarande kvartal 1999. Konsultkostnaderna uppgick i kvartalet till 416 MSEK (420), varmed konsultmarginalen stärktes i förhållande till årets andra kvartal och uppgick till 9 procent. Detta var dock fortsatt lägre än för motsvarande period föregående år då konsultmarginalen var 17 procent.

Indirekta kostnader fortsätter att vara stabila jämfört med årets två första kvartal. Under tredje kvartalet uppgick dessa till 335 MSEK (316), jämfört med 334 MSEK under andra kvartalet. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till –146 MSEK (–130). Antalet anställda minskade under kvartalet från 3 366 vid kvartalets ingång till 3 243 vid utgången av kvartalet, en reduktion på 123 personer.

Finansnettot i kvartalet påverkades negativt av kronförsvagningen. Valutaförlusten relaterad till det konvertibla förlagslånet uppgick i kvartalet till 11 MSEK. Vidare har finansnettot i kvartalet påverkats negativt av kostnader relaterade till den förändrade lånestrukturen, som arrangerades under slutet av andra kvartalet.

Resultatutveckling oktober 1999 - september 2000

För tolvmånadersperioden oktober 1999 - september 2000 uppgick nettoomsättningen till 3 111 MSEK (3 042). Den successiva försvagningen av licensintäkterna 1999, med en väsentlig försvagning under andra halvåret, medförde att licensintäkterna för perioden minskade något i förhållande till motsvarande period ett år tidigare. Detta trots att de första nio månaderna 2000 uppvisar en förstärkning jämfört med motsvarande period föregående år. För perioden uppgick licensintäkterna till 873 MSEK (887) och konsultintäkterna var 2 064 MSEK (1 961). Konsultkostnaderna var 1 921 MSEK (1 691), med en konsultmarginal på 7 procent (14).

Indirekta kostnader var totalt 1 387 MSEK (1 335), motsvarande 4 procents ökning. Rörelseresultatet uppgick till –319 MSEK (–132), medan resultat efter finansnetto var –392 MSEK (–138).

Kassaflöde, kapital och finansiell ställning

Kassaflödet före investeringar uppgick under årets första nio månader till –511 MSEK (–358). Rörelsekapitalförändringen uppgick till –174 MSEK (–171). Nettorörelsekapitalbindningen, definierad som genomsnittlig nettorörelsekapitalposition för de senaste fyra kvartalen i förhållande till rullande 12-månadersomsättning, fortsatte att förbättras och uppgick till 17 procent (18). Kundfordringarna var 846 MSEK (948), motsvarande en minskning på 254 MSEK sedan årets början. Kassaflödet från investeringsverksamheten var –53 MSEK (–89), varav investeringar i dotterföretag svarade för –23 MSEK (–23).

Under tredje kvartalet har en refinansering skett inom ramen för det under andra kvartalet arrangerade syndikatet för rörelsekapitalfinansiering. Härvid har 200 MSEK i långa lån återbetalats och ersatts med 250 MSEK i rörelsekapitalfinansiering relaterad till det nya syndikatlånet, totalt uppgående till 400 MSEK. Vidare har 100 MSEK i kortfristig belåning arrangerats, vilken kommer att lyftas under det fjärde kvartalet.

Koncernens likviditet var 278 MSEK (674), medan nettoskuldsättningen exklusive konvertibelt förlagslån uppgick till –189 MSEK (327), eller –1 141 MSEK (–543) inklusive konvertibelt förlagslån.

Nivån riskbärande kapital var fortsatt hög, 1 215 MSEK (1 594). Andelen riskbärande kapital uppgick vid periodens utgång till 57 procent (77).

Nyemission

Även om avsikten är att den långsiktiga tillväxten skall ske med balanserade kassaflöden, kommer inledningsvis nyemission krävas för ett skapa en finansiell förutsättning för fortsatt kraftig tillväxt. Styrelsen har därför beslutat att föreslå en extra bolagsstämma för att genomföra en nyemission. Nyemissionen är planerad att genomföras under det första halvåret 2001.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 52 MSEK (41), medan resultat efter finansnetto var –77 MSEK (–78). Investeringar i inventarier var 1 MSEK (1). Belåningen, exklusive konvertibelt förlagslån om 852 MSEK, uppgick till 466 MSEK (261) och likviditeten var 225 MSEK (619).

Stockholm den 24 oktober 2000

Björn Algkvist
Verkställande direktör

intentia
www.intentia.com

Intentia International AB (publ)
Vendevägen 89
Box 596
SE-182 15 Danderyd
Sverige
T +46 (0)8-555 250 00
F +46 (0)8-555 259 99

Kommande rapporttillfällen:

Bokslutskommuniké 2000
30 januari 2001

För ytterligare information, var vänlig kontakta:
Björn Algkvist, *verkställande direktör*
telefon: +46 8 555 256 05
fax: +46 8 555 259 99
Håkan Gyrulf, *ekonomidirektör*
telefon: +46 8 555 258 25
fax: +46 8 555 259 99
Thomas Ahlerup, *informationschef*
telefon: +46 8 555 257 66
fax: +46 8 555 259 99

RESULTATRÄKNING KONCERNEN (MSEK)

	jul-sep		jan-sep		helår	helår
	2000	1999	2000	1999	okt -99-sep -00	jan-dec 1999
Licensintäkter	151,4	104,0	619,7	503,3	872,7	756,3
Konsultintäkter	459,1	503,4	1 481,9	1 542,1	2 064,0	2 124,2
Övriga intäkter	13,3	35,5	128,4	136,3	173,9	181,8
Nettoomsättning	**623,8**	**642,9**	**2 230,0**	**2 181,7**	**3 110,6**	**3 062,3**
Konsultkostnader	–416,3	–420,3	–1 384,7	–1 328,1	–1 920,8	–1 864,3
Kostnader för övriga intäkter	–21,5	–46,7	–162,4	–161,0	–218,5	–217,1
Bruttoresultat	**186,0**	**175,9**	**682,9**	**–692,6**	**971,3**	**980,9**
Övriga rörelseposter netto	**3,1**	**10,1**	**15,1**	**56,8**	**40,7**	**82,4**
Produktutvecklingskostnader	–97,7	–110,3	–322,1	–333,0	–422,9	–433,7
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	–182,5	–161,6	–524,9	–490,1	–724,4	–689,6
Administrationskostnader	–54,6	–44,0	–169,6	–185,6	–239,4	–255,4
Jämförelsestörande poster	–	–	–	–	55,9	55,9
Rörelseresultat	**–145,7**	**–129,9**	**–318,6**	**–259,3**	**–318,8**	**–259,5**
Finansiella intäkter och kostnader	–38,9	–0,1	–63,9	–8,5	–71,5	–16,2
Andelar i intresseföretags resultat	0,1	–0,1	0,6	0,4	–1,3	–1,4
Resultat efter finansiella poster	**–184,5**	**–130,1**	**–381,9**	**–267,4**	**–391,6**	**–277,1**
Resultat i dotterföretag den del av året de ej tillhört koncernen	2,6	–	3,7	0,3	3,7	0,3
Resultat före skatt	**–181,9**	**–130,1**	**–378,2**	**–267,1**	**–387,9**	**–276,8**
Skatt på periodens resultat	–0,3	–1,6	–13,9	–35,7	–35,4	–57,2
Minoritetens andel i periodens resultat	–0,8	0,1	–1,3	–7,0	–3,5	–9,2
Periodens resultat	**–183,0**	**–131,6**	**–393,4**	**–309,8**	**–426,8**	**–343,2**

BALANSRÄKNING KONCERNEN (MSEK)

	30 september		31 december
	2000	1999	1999
Immateriella anläggningstillgångar	364,6	368,7	374,3
Materiella anläggningstillgångar	253,7	232,8	245,9
Finansiella anläggningstillgångar	77,3	77,8	75,2
Summa anläggningstillgångar	**695,6**	**679,3**	**695,4**
Kundfordringar	846,4	947,7	1 100,6
Övriga omsättningstillgångar	603,1	449,8	373,6
Likvida medel	277,5	673,9	726,6
Summa omsättningstillgångar	**1 727,0**	**2 071,4**	**2 200,8**
Summa tillgångar	**2 422,6**	**2 750,7**	**2 896,2**
Eget kapital	247,2	706,5	641,9
Minoritetens andel	13,1	11,5	13,7
Konvertibelt förlagslån	852,0	870,3	856,4
Avsättningar	3,4	6,2	1,3
Räntebärande långfristiga skulder	61,1	302,0	300,3
Övriga långfristiga skulder	11,0	3,5	6,1
Räntebärande kortfristiga skulder	405,1	44,8	51,5
Övriga kortfristiga skulder	829,7	805,9	1 025,0
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**2 422,6**	**2 750,7**	**2 896,2**

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN (MSEK)

	jul-sep		jan-sep		helår	helår
	2000	1999	2000	1999	okt -99-sep -00	jan-dec 1999
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	–175,8	–64,6	–337,3	–187,2	–347,8	–197,7
Rörelsekapitalförändring	–62,2	–62,6	–173,7	–170,5	–94,4	–91,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–238,0	–127,2	–511,0	–357,7	–442,2	–288,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–7,4	–16,9	–52,9	–88,9	–94,4	–130,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	79,8	712,9	119,0	988,6	130,9	1 000,5
Periodens kassaflöde	**–165,6**	**568,8**	**–444,9**	**542,0**	**–405,7**	**581,2**
Likvida medel vid periodens början	**439,5**	**103,8**	**726,6**	**137,6**	**673,9**	**137,6**
Kursdifferens i likvida medel	3,6	1,3	–4,2	–5,7	9,3	7,8
Likvida medel vid periodens slut	**277,5**	**673,9**	**277,5**	**673,9**	**277,5**	**726,6**

UTVECKLING PER KVARTAL

		Netto-omsättning	Licens-intäkter	Rörelseresultat före avskrivning	Rörelse-resultat	Resultat efter finansiella poster	Antal anställda*
1998	kv 4	859,9	383,9	151,1	126,6	128,5	2 858
1999	kv 1	686,7	184,3	–37,9	–65,2	–63,1	3 219
	kv 2	852,1	215,0	–35,7	–64,2	–74,2	3 229
	kv 3	642,9	104,0	–100,0	–129,9	–130,1	3 337
	kv 4	880,6	253,0	35,3	–0,2	–9,7	3 360
2000	kv 1	819,9	245,3	–55,6	–88,8	–75,1	3 416
	kv 2	786,3	223,0	–52,2	–84,1	–122,2	3 366
	kv 3	623,8	151,4	–116,9	–145,7	–184,5	3 243

** anställda vid periodens slut*

NYCKELTAL

	jul-sep		jan-sep		helår	helår
	2000	1999	2000	1999	okt -99-sep -00	jan-dec 1999
RÖRELSEN						
Tillväxt över föregående år						
Licensintäkter	46 %	–31 %	23 %	–17 %	–2 %	–24 %
Konsultintäkter	–9 %	66 %	–4 %	81 %	5 %	67 %
Nettoomsättning	–3 %	29 %	2 %	37 %	2 %	25 %
Marginal						
Konsultmarginal	9 %	17 %	7 %	14 %	7 %	12 %
Bruttomarginal	30 %	27 %	31 %	32 %	31 %	32 %
Rörelsemarginal	–23 %	–20 %	–14 %	–12 %	–12 %	–9 %
Nettomarginal	–29 %	–20 %	–18 %	–14 %	–14 %	–11 %
Kostnad och effektivitet						
Produktutveckling/licensintäkter	65 %	106 %	52 %	66 %	48 %	57 %
Försäljning och marknadsföring/licensintäkter	121 %	155 %	85 %	97 %	83 %	91 %
Administration/nettoomsättning	9 %	7 %	8 %	9 %	8 %	8 %
Genomsnittligt antal anställda för perioden	3 268	3 259	3 361	3 221	3 341	3 212
Omsättning per anställd	191	197	663	677	931	953
Förädlingsvärde per anställd	97	130	371	407	525	566
Lönekostnad per anställd	132	160	438	461	581	609
FINANSIELL STÄLLNING						
Rörelsekapital 4 kvartal/nettoomsättning 12 mån	17 %	18 %	17 %	18 %	17 %	18 %
Skuldsättningsgrad (exkl konvertibelt förlagslån)	0,7	–0,5	0,7	–0,5	0,7	–0,6
Genomsnittligt sysselsatt kapital	1 544	1 958	1 644	1 528	1 694	1 607
Andel riskbärande kapital	57 %	77 %	57 %	77 %	57 %	70 %
Soliditet	11 %	26 %	11 %	26 %	11 %	23 %
Kassaflöde/nettoomsättning	–39 %	–22%	–25 %	–20 %	–17 %	–14 %
AVKASTNING						
På genomsnittligt sysselsatt kapital	–9 %	–6 %	–18 %	–16 %	–17 %	–14 %
På genomsnittligt eget kapital	–67 %	–19 %	–94 %	–37 %	–92 %	–44 %
NETTOBELÅNING (exkl konvertibelt förlagslån)						
Vid periodens början	72,2	425,7	374,8	–90,5	327,0	–90,5
Vid periodens slut	–188,8	327,0	–188,8	327,0	–188,8	374,8
Periodens kassaflöde	–165,6	568,8	–444,9	542,0	–405,7	581,2
Upptagna lån	251,4	195,1	306,3	250,0	313,0	256,7
Amortering av lån	–185,2	–110,3	–235,7	–160,9	–211,2	–136,4
AKTIEDATA						
Antal utestående aktier (tusen)						
Vid periodens slut	24 311	24 121	24 311	24 121	24 311	24 121
Genomsnitt under perioden	24 311	24 121	24 231	24 121	24 204	24 111
Efter full utspädning vid periodens slut	30 352	29 958	30 352	29 958	30 352	29 158
Resultat kronor per aktie						
Per genomsnittligt antal aktier	–7,5	–5,5	–16,2	–12,9	–17,6	–14,2
Efter full utspädning	–5,7	–4,0	–12,1	–10,8	–12,9	–11,4
Riskbärande kapital per aktie vid periodens slut	50,0	66,1	50,0	66,1	50,0	62,7
Eget kapital per aktie vid periodens slut	10,2	29,3	10,2	29,3	10,2	26,6
Kassaflöde per genomsnittligt antal aktier	–10,1	–6,0	–23,3	–18,5	–22,2	–18,1

Denna rapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.