

## **Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2001**

Verkställande direktören får på uppdrag av styrelsen för ENEA DATA AB avge delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2001.

- **Nettoomsättning Enea-koncernen 235 MSEK (+41%)**
- **Resultat Enea-koncernen exklusive goodwillavskrivningar -27,6 MSEK (16,1 MSEK)**
- **Nettoomsättning Enea OSE Systems 51 MSEK (+35%), resultat -59,4 MSEK (-8,9 MSEK)**
- **Nettoomsättning konsultverksamheten 202 MSEK (+44%), rörelseresultat 25,8 MSEK (19,9 MSEK) exklusive goodwillavskrivningar**
- **Koncernresultatet 2001 bedöms bli positivt exklusive goodwillavskrivningar**
- **Konsultverksamheten fortsatt stark under kvartalet**
- **Förvärvet av Polyhedra nästa fas i utvecklingen av OSE**
- **Michael Dager ny VD för Enea OSE Systems**

### **Enea-koncernen**

I mars månad förvärvades samtliga aktier i Polyhedra Plc, ett brittiskt företag med en världsledande teknologi för realtidsdatabaser. Polyhedra kommer att konsolideras i räkenskaperna prel. från 2001-05-01.

Peter Johansson har tillträtt som vice VD i Enea Data AB från 2001-04-05. Han kommer närmast från en befattning som VD för Emerson Energy Systems i Shanghai, Kina. Peter kommer främst att arbeta med fokus på vår internationella tillväxt.

Personaltillväxten under första kvartalet speglar en svagare marknadsutveckling än under förra året. Vid periodens utgång var antalet anställda 889 (728), en ökning med 22 procent. Personalomsättningen under första kvartalet har varit cirka 13 procent omräknat till helårsbasis.

Jan - mars (MSEK)	Nettoomsättning		Rörelseres. exkl gw		Rörelseres. inkl gw		Res. efter finansnetto	
	utfall	pro forma	utfall	pro forma	utfall	pro forma	utfall	pro forma
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Enea Realtime*	111,6	81,5	18,5	14,7	16,2	14,1	15,1	14,2
Enea Business Software	43,2	37,6	2,7	3,0	2,0	2,5	1,5	2,5
Enea TekSci**	51,1	21,1	4,6	2,3	4,6	2,3	4,6	2,3
Konsult elimineringsar	-3,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Konsultrörelsen	202,1	140,2	25,8	19,9	22,8	19,0	21,3	19,0
Enea OSE Systems	51,3	37,9	-59,2	-8,8	-59,2	-8,8	-59,4	-8,9
Mb, övr företag, elim, gw	-18,0	-11,3	0,7	6,2	-5,0	3,4	1,7	2,2
<b>Enea-koncernen</b>	<b>235,4</b>	<b>166,8</b>	<b>-32,6</b>	<b>17,4</b>	<b>-41,4</b>	<b>13,5</b>	<b>-36,4</b>	<b>12,3</b>

	Rörmarg. Exkl gw		Rörmarg. inkl gw		Nettomarginal	
	utfall	Pro forma	Utfall	pro forma	utfall	pro forma
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Enea Realtime*	17%	18%	14%	17%	14%	17%
Enea Business Software	6%	8%	5%	7%	3%	7%
Enea TekSci**	9%	11%	9%	11%	9%	11%
Konsultrörelsen	13%	14%	11%	14%	11%	14%
Enea OSE Systems	-115%	-23%	-116%	-23%	-116%	-23%
<b>Enea-koncernen</b>	<b>-14%</b>	<b>10%</b>	<b>-18%</b>	<b>8%</b>	<b>-15%</b>	<b>7%</b>

\* Enea Epact AB ingår from 2000-03-10

\*\* From 2000-02-01

Eventuella summeringsproblem beror på avrundning.

## Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 10,2 (269,8) MSEK.

## Likvida medel och finansiell ställning

Likviditeten är god och likvida medel uppgick till 208,2 (42,5) MSEK vid periodens slut.

## Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,18 (0,05) kr före utspädning och till -0,17 (0,05) kr efter full utspädning.

## Moderbolaget Enea Data AB

Nettoomsättningen under perioden var 0,0 (108,0) MSEK och resultatet efter finansnetto var 5,2 (19,1) MSEK.

Jämförelser med föregående år är ej relevanta då moderbolaget inte har bedrivit någon konsultverksamhet sedan 2000-04-01.

Finansnettot var 5,1 (-2,0) MSEK. Likvida medel uppgick till 151,5 (0,8) MSEK. Moderbolagets investeringar uppgick till 1,5 (293,4) MSEK.

Antalet anställda per 2001-03-31 var 36 personer.

## Dotterbolagskoncernen Enea Realtime

För omsättning och resultat under första kvartalet hänvisas till separat uppställning.



Enea Realtime har fortsatt mycket goda marknadspositioner på samtliga fem verksamhetsorter. Vårt finska kontor bemannas nu och förväntas ha en gynnsam utveckling under året.

Vinstmarginalen är fortsatt god och rekryteringen följer i det närmaste plan. Vi förväntar oss den starkaste tillväxten inom områden som t.ex. tredje generationens mobilsystem och telefoner samt Bluetooth. Ericsson är största enskilda kund till Enea Realtime och de annonserade nedskärningarna förväntas få viss påverkan på marginalerna från andra kvartalet.

Marknaden för Bluetooth-tjänster ökar alltmer och under perioden har ett antal Bluetooth-uppdrag erhållits. Under första kvartalet har en konsult inom Enea Realtime erhållit en personlig s.k. BQB-ackreditering som en av två i världen på oberoende konsultbolag. BQB står för Bluetooth Qualification Body och innebär en rätt att certifiera Bluetooth-implementationer enligt standarden.

Vi upplever en fortsatt god efterfrågan på marknaden. Volymtillväxten har hämmats av begränsad tillgång på arbetsmarknaden samt av att ett tiotal medarbetare har övergått till systerkoncernen Enea OSE Systems.

Antalet anställda per 2001-03-31 var 360 personer.

## **Dotterbolagskoncernen Enea Business Software**

För omsättning och resultat under första kvartalet hänvisas till separat uppställning.

Enea Business Software har tagit ett antal prestigefyllda uppdrag, bland annat inom Bioteknik och till vår enhet för metoder och strukturerad systemutveckling där företaget representerar världsunik kompetens.

Några av de tidigare annonserade projekten inom e-businessområdet är nu framgångsrikt levererade och godkända bland annat inom Vattenfall och Postgirot Bank. Projekten reflekterar mycket väl företagets kompetens inom områden som projektledning, avancerad teknik och användbarhet.

Enea Business Software kommer framöver successivt att fokuseras allt mer mot kommunikationsmarknaden i linje med koncernens övergripande mål. Detta innebär att vi förväntar oss en starkare tillväxt inom det området jämfört med övriga områden.

Beläggningssituationen under första kvartalet har som väntat varit något svag p.g.a. en viss överkapacitet på den svenska marknaden. En vändning förutses ske tidigast till sommaren.

Antalet anställda per 2001-03-31 var 163 personer.

## **Dotterbolaget Enea TekSci**

För omsättning och resultat under första kvartalet hänvisas till separat uppställning.

TekSci utvecklas fortsatt väl och synergierna mellan Enea TekSci och Enea OSE Inc växer sig allt starkare. Vi upplever en turbulent marknad inom telekomområdet i USA, vilket gör att vi får göra stora omallokeringar för att parera projekt som läggs ned med kort varsel. Trots turbulensen på marknaden följer omsättnings- och resultatutveckling planerna, vilket vittnar om en god förmåga att hantera situationen. Kvartalet var Enea TekSci:s starkaste någonsin såväl omsättnings- som resultatmässigt.



Ett kontrakt om ca 15 MUSD över fyra år rörande konsulttjänster inom programsystemdesign, utveckling och support har tecknats med Sundstrand Inc. i Chicago, som tillverkar flygburen säkerhetskritisk utrustning.

Antalet anställda per 2001-03-31 var 125 personer.

## **Koncernens konsultverksamhet sammantaget**

Periodens omsättning för koncernens totala konsultverksamhet uppgick till 202 MSEK (+44%), och rörelseresultatet var 25,8 MSEK (19,9 MSEK), exklusive goodwillavskrivningar uppgående till 3,0 MSEK.

De under 1999 och 2000 förvärvade företagen uppvisar fortsatt goda resultat och låg personalomsättning.

## **Dotterbolagskoncernen Enea OSE Systems**

### **Marknadsutveckling**

Marknadsframgångarna de senaste åren framgår av marknadsundersökningar vilka visar att vi nu nått en världsmarknadsandel om cirka 17 procent inom kommunikationsområdet. (Källa: VDC)

Våra kunder inom kommunikationssektorn har under perioden upplevt en svagare efterfrågan, vilket inneburit en viss återhållsamhet som återspeglas i vår försäljningstillväxt:

- De största telekomföretagen uppvisar en återhållsamhet, framförallt i USA där säljcyklerna varit längre och inköpsbeslut skjutits upp eller licensvolymerna varit mindre.
- På Europamarknaden ser vi också längre säljcykler och beslutsprocesser än tidigare, men vår omstrukturering har resulterat i en återhämtning jämfört med förra året..
- I Asien följer utvecklingen plan, och intresset från de asiatiska kommunikationskunderna för våra produkter är mycket stort. Under första kvartalet har Tokyo-kontoret bemannats, vilket utgör det första egna säljkontoret i Asien.

Trots en svagare marknad inom kommunikationsområdet bedöms möjligheterna att ytterligare kraftfullt öka marknadsandelen som mycket goda.

### **Design Wins under perioden**

Under perioden har ett flertal betydande design-wins erhållits inom det viktiga kommunikationssegmentet, d.v.s. telekom/datakom, från bl.a:

- Aetian Networks
- Coree Networks
- Ennovate Networks
- Maple Networks
- Nauticus Networks
- Huawei
- Ericsson

Ett viktigt kontrakt inom Safety-området har tecknats med Aerodata i Tyskland som omfattar ett flygburet certifierat system enligt standarden Do178B.

### **Ny ledning**

Som ett viktigt led inför den planerade separatnoteringen av OSE-verksamheten, får OSE-koncernen nu som tidigare planerat ett amerikanskt moderbolag. Till VD har utsetts Michael Dager, tidigare VD för OSE-koncernens amerikanska säljbolag. Koncernens huvudkontor ligger i San Jose i Kalifornien.



Utvecklingsverksamheten tillsammans med övriga nuvarande svenska funktioner kommer fortsatt att ha sin bas i Täby, Sverige.

### **Polyhedra-förvärvet**

Polyhedra-förvärvet möjliggör nästa stora tekniska steg för OSE-produkterna. En central beståndsdel i vår nästa plattform för högtillgängliga system, High Availability eller HA, kommer att vara en integrerad realtidsdatabas. Genom förvärvet säkras vi nu kontrollen över en världsledande databasteknologi, vilken kommer att byggas in i vår nästa HA-plattform.

Det finns ett stort behov på marknaden av större HA-funktionalitet, där våra kunder snabbt vill komma ut på marknaden med sina system. Hittills har ingen kommersiell lösning funnits för vår huvudmarknad, utan kunderna har fått bygga egna lösningar i stor utsträckning. Kombinationen OSE – Polyhedra kommer att tillföra ett stort mervärde för de mest krävande kunderna.

Vi bedömer att marknaden för nästa generations HA-produkter med starkt utökad funktionalitet är av betydande storlek sett över de närmaste åren, en marknad ingen leverantör hittills kunnat adressera. Med rätt produkt i rätt tid kommer vi att kunna adressera den marknaden på ett framgångsrikt sätt.

### **Satsningar**

Det aggressiva satsningsprogram som inleddes 2000 har under perioden fortsatt med viss selektivitet. Viktiga satsningar för att ytterligare stärka positionen inom kommunikationsmarknaden är bland annat

- en ny version Wireless-plattform för 3G-terminaler
- HA-plattformen för framtidens feltoleranta infrastruktursystem
- fortsatt etablering i Asien enligt plan för att nå de viktiga Asiatiska kommunikationskunderna. Etablering av ett regionkontor i HongKong kommer att ske under de närmaste månaderna.

Parallellt med dessa satsningar pågår också ett effektiviseringsprogram för att utveckla investeringarna till långsiktig lönsamhet.

### **Övrigt**

Utspänningsgraden på grund av det amerikanska optionsprogrammet uppgår för närvarande till cirka 5,5 procent av OSE-koncernens värde.

Antalet anställda per 2001-03-31 var 205 personer, varav 93 utanför Sverige.

### **Intressebolaget Combitech Systems**

...av vilket Enea äger 35 procent, hade under perioden en omsättning på 57,5 MSEK (43,2 MSEK). Enea-koncernens resultatandel redovisas under finansiella intäkter och uppgår till 1,7 MSEK (1,0 MSEK). Resultatandelen redovisas brutto.

### **Sammanfattande prognos för år 2001**

Marknaden för Eneas tjänster och utbildning är svårbedömd under resten av året, men vår marknadsposition förväntas vara stabilare inom kommunikationsområdet jämfört med övriga områden.

Den svaga telekommarknaden kan innebära negativa konsekvenser för OSE-verksamhetens resultat under 2001, men vi ser goda möjligheter att öka marknadsandelen kraftigt under de närmaste åren, bland annat genom att ytterligare öka produkternas tekniska försprång. Lönsamhet förväntas uppnås i OSE-verksamheten 2002, förutsatt att den globala telekommarknaden förstärks under andra halvåret 2001.



Förvärv kan komma ifråga under året, både på tjänste- och produktsidan.

Resultatet för dotterbolagskoncernen Enea OSE Systems bedöms bli i samma storleksordning som föregående år (-57 MSEK). Nettoomsättningen förväntas öka med mer än 50 procent vilket innebär en nettoomsättning på mer än 380 MSEK. Resultatet för enskilda kvartal kommer att kunna variera kraftigt, och helårsprognosen innehåller osäkerheter beroende på konjunkturutvecklingen i världen inom telekom/datakom-området.

Resultatet för hela Enea-koncernen förväntas bli positivt före goodwillavskrivningar (förra året 26,1 MSEK rensat för SPP-återbäring). Goodwillavskrivningarna bedöms för helåret uppgå till ca 39 MSEK.

## **Överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendationer**

Denna delårsrapport har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer. Samma redovisningsprinciper har använts i denna delårsrapport som i vår senaste årsredovisning. Som en följd av de rekommendationer som trädde i kraft 1 januari 2001 har dock beräkningen av resultat per aktie justerats. Tidigare redovisade pågående arbeten för annans räkning redovisas nu som fordran respektive skuld på beställare för pågående uppdrag. Justering har även gjorts för föregående år. Följande rekommendationer är valfria och har ännu inte implementerats: RR1:00, RR15, RR16, RR17 och RR19.

## **Kommande informationstillfällen**

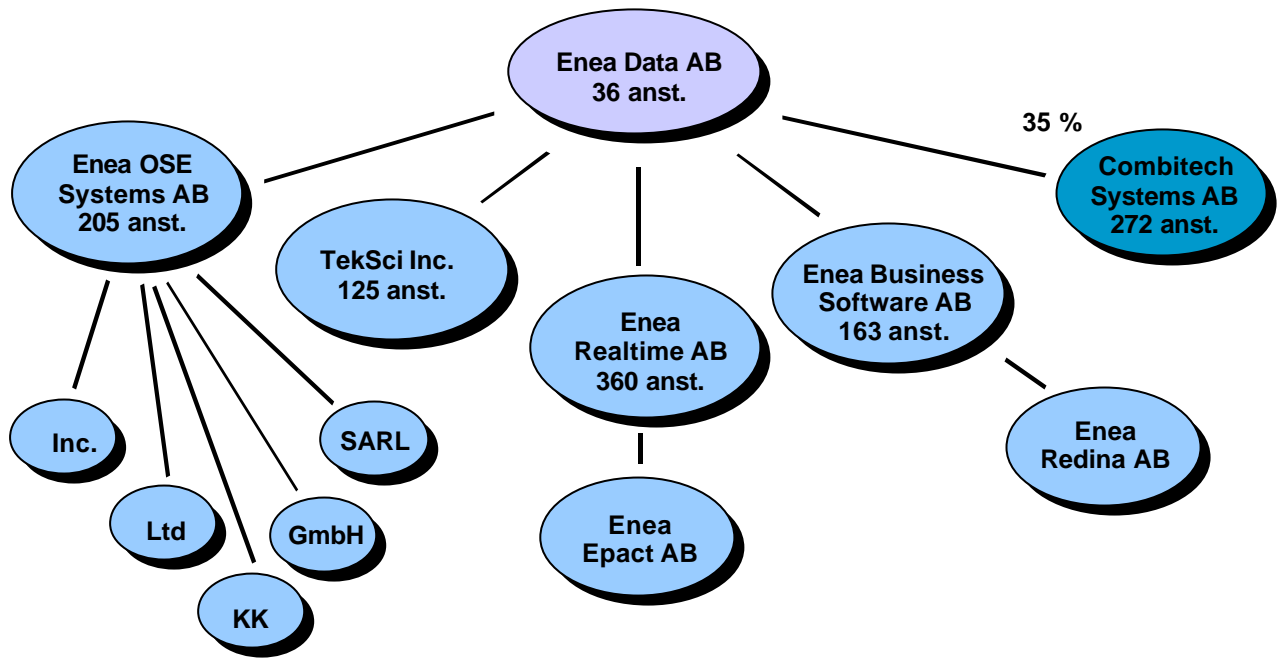
Rapport för andra kvartalet:	2001-08-03
Rapport för tredje kvartalet:	2001-11-02
Bokslutskommuniké för 2001:	2002-02-08

Ola Berglund  
VD

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

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

Koncernstruktur:



## Resultaträkning (MSEK)

	Koncern		
	Jan-mars 2001	Jan-mars 2000	Jan-dec 2000
Nettoomsättning	235,4	166,8	847,2
Förändring av pågående arbete	-0,2	5,1	10,6
Övriga rörelseintäkter	<u>4,6</u>	<u>1,7</u>	<u>10,9</u>
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>239,8</b>	<b>173,6</b>	<b>868,7</b>
Råvaror och förnödenheter	-21,1	-5,9	-73,4
Övriga externa kostnader	-58,1	-30,6	-155,0
Personalkostnader	-187,1	-114,9	-601,9
Avskrivningar exklusive goodwill	-4,6	-4,0	-17,7
Jämförelsestörande poster	0,0	0,0	29,1
Övriga rörelsekostnader	<u>-1,5</u>	<u>-0,9</u>	<u>-4,3</u>
<b>Rörelseresultat före avskrivning av goodwill</b>	<b>-32,6</b>	<b>17,3</b>	<b>45,5</b>
Avskrivning av goodwill	<u>-8,8</u>	<u>-3,8</u>	<u>-27,8</u>
<b>Resultat före finansiella investeringar</b>	<b>-41,4</b>	<b>13,5</b>	<b>17,7</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Andelar från intresseföretags resultat	1,7	1,0	9,7
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-0,1	0,1	0,2
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3,5	0,3	7,3
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-0,1</u>	<u>-2,6</u>	<u>-7,5</u>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-36,4</b>	<b>12,3</b>	<b>27,4</b>
Skatt	5,2	-3,9	-21,0
Minoritetens andel av resultatet	<u>0,0</u>	<u>-0,1</u>	<u>-1,1</u>
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-31,2</b>	<b>8,3</b>	<b>5,3</b>
Resultat per aktie (SEK)	-0,18	0,05	0,03
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)	-0,17	0,05	0,03

## Balansräkning (MSEK)

	Koncern		
	31 mars 2001	31 mars 2000	31 dec 2000
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar	321,4	273,2	317,3
Materiella anläggningstillgångar	57,4	51,2	51,4
Finansiella anläggningstillgångar	<u>31,4</u>	<u>30,0</u>	<u>34,4</u>
	410,2	354,4	403,1
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Kortfristiga fordringar	317,5	184,7	355,6
Likvida medel	<u>208,2</u>	<u>42,5</u>	<u>236,1</u>
	525,7	227,2	591,7
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>935,9</b>	<b>581,6</b>	<b>994,8</b>

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	708,8	208,1	728,0
Minoritetsintresse	0,6	1,2	2,1
Avsättningar	19,0	21,1	18,8
Långfristiga skulder	2,8	30,3	21,4
Kortfristiga skulder	<u>204,7</u>	<u>320,9</u>	<u>224,5</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>935,9</b>	<b>581,6</b>	<b>994,8</b>

## Förändring eget kapital (MSEK)

	Koncern		
	Jan-mars 2001	Jan-mars 2000	Jan-dec 2000
<b>Vid periodens början</b>	728,0	155,5	155,5
Nyemission	0,0	0,0	498,1
Apportemission	0,0	44,2	44,2
Teckningsoptioner	-4,3	0,0	16,0
Utdelning	0,0	0,0	-7,9
Periodens omräkningsdifferens	16,3	0,1	16,8
Periodens resultat	-31,2	8,3	5,3
<b>Vid periodens slut</b>	<b>708,8</b>	<b>208,1</b>	<b>728,0</b>

**Kassaflödesanalys (MSEK)**

	<b>Koncern</b>		
	<b>Jan-mars 2001</b>	<b>Jan-mars 2000</b>	<b>Jan-dec 2000</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-48,6	22,3	23,8
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	<u>24,9</u>	<u>44,4</u>	<u>3,8</u>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-23,7</b>	<b>66,7</b>	<b>27,6</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-6,1</b>	<b>-225,0</b>	<b>-297,7</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b><u>0,0</u></b>	<b><u>168,2</u></b>	<b><u>473,2</u></b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-29,8</b>	<b>9,9</b>	<b>203,1</b>
Likvida medel vid periodens början	<u>236,1</u>	<u>32,6</u>	<u>32,6</u>
Kursdifferens i likvida medel	1,9	0,0	0,4
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>208,2</b>	<b>42,5</b>	<b>236,1</b>

<b>JÄMFÖRELSETAL KONCERNEN</b>	<b>Jan-mars 2001</b>	<b>Jan-mars 2000</b>	<b>Jan-dec 2000</b>
Nettoomsättning (MSEK)	235,4	166,8	847,2
Rörelsens intäkter (MSEK)	239,8	173,6	868,7
Rörelseresultat före avskrivning av goodwill (MSEK)	-32,6	17,3	45,5
Rörelseresultat efter avskrivning av goodwill (MSEK)	-41,4	13,5	17,7
Resultat efter finansiella poster (MSEK)	-36,4	12,3	27,4
Rörelsemarginal %	-17,6	8,1	2,1
Nettomarginal %	-15,5	7,4	3,2
Eget kapital (MSEK)	708,8	208,1	728,0
Balansomslutning (MSEK)	935,9	581,6	994,8
Sysselsatt kapital (MSEK)	714	405	730
Soliditet %	76	36	73
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,18	0,05	0,03
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)	-0,17	0,05	0,03
Eget kapital per aktie (SEK)	4,07	1,32	4,38
Antal utestående aktier vid periodens slut (1000-tal)	174 245	158 404	174 245
Antal utestående aktier efter full utspädning (1000-tal)	179 577	165 286	180 057
Medeltal utestående aktier (1000-tal)	174 245	157 904	166 200
Medeltal aktier efter full utspädning (1000-tal)	179 577	164 787	172 012
Börskurs per balansdag (SEK)	12,50	66,00	37,60