

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2001

Verkställande direktören får på uppdrag av styrelsen för ENEA DATA AB avge delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2001.

- **Koncernens nettoomsättning 504 MSEK (+36%)**
- **Koncernens resultat exkl goodwill –91 MSEK (37 MSEK)**
- **Nettoomsättning OSE-koncernen ökar 46% till 119 MSEK, varav Polyhedra ingår med 3,3 MSEK**
- **Resultat OSE-koncernen exkl goodwill –132 MSEK (-38 MSEK). Omstruktureringskostnader har belastat resultatet med 9 MSEK.**
- **Personalminskningar i OSE-koncernen med cirka 50 personer genomförs**
- **Nettoomsättning konsultverksamheten ökar 36% till 423 MSEK**
- **Konsultverksamhetens rörelsemarginal var 6% (12%) under perioden och under andra kvartalet 0% (11%)**

Första halvåret präglades av en avtagande efterfrågan på den svenska konsultmarknaden med prispress och sämre beläggning som följd. Kostnadsbesparingsprogram har vidtagits i hela koncernen.

OSE Systems uppvisar god tillväxt trots en kraftigt vikande global marknad. Verksamheten är dock dimensionerad för en betydligt högre tillväxttakt och nu anpassas OSE-verksamheten till en lägre tillväxttakt än ursprungligen planerat med personalminskningar och besparingsprogram.

Enea-koncernen

Vid bolagsstämman 2001-05-04 fattades följande beslut:

- Bolagsstämman beslöt att justera teckningskursen för den amerikanska delen av optionsprogrammet i OSE-koncernen i syfte att skapa marknadsmässiga villkor.
- Bolagsstämman bemyndigade styrelsen att nyemittera upp till 17,4 miljoner aktier att användas vid förvärv.
- Bolagsstämman bemyndigade styrelsen att besluta om förvärv av aktier i det egna bolaget samt om överlåtelse av aktier i det egna bolaget
- Två nya ledamöter valdes in i styrelsen; Kurt Jofs och Jan Rynning.

Personaltillväxten under första kvartalet speglar en svagare marknadsutveckling än under förra året. Vid periodens utgång var antalet anställda 932 (768), en ökning med 21 procent. Av dessa avser 20 personer det förvärvade bolaget Polyhedra.

Jan - juni (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*	210,1	171,6	14,6	26,5	10,0	23,7	7,7	23,8
Enea Business Software	113,9	89,8	3,0	5,4	1,7	4,0	0,7	3,9
Enea TekSci**	102,3	56,7	8,3	6,7	8,3	6,7	8,6	6,6
Konsultelimineringar	-3,6	-7,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Konsultrörelsen	422,7	310,3	25,9	38,6	20,0	34,4	17,0	34,3
OSE Systems	119,0	81,3	-125,7	-37,5	-128,6	-37,5	-134,8	-38,0
Mb, övr företag, elim, gw	-37,2	-21,1	2,5	36,2	-7,1	29,1	8,1	29,6
Enea-koncernen	504,5	370,5	-97,2	37,3	-115,7	26,0	-109,7	25,9

Jan - juni	Rörmarg. exkl gw		Rörmarg. inkl gw		Nettomarginal	
	utfall	Pro forma	Utfall	pro forma	utfall	pro forma
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Enea Realtime*	7%	15%	5%	14%	4%	14%
Enea Business Software	3%	6%	1%	4%	1%	4%
Enea TekSci**	8%	12%	8%	12%	8%	12%
Konsultrörelsen	6%	12%	5%	11%	4%	11%
OSE Systems	-106%	-46%	-108%	-46%	-113%	-47%
Enea-koncernen	-19%	10%	-23%	7%	-22%	7%

* Enea Epact AB ingår from 2000-03-10

** From 2000-02-01

Eventuella summeringsdifferenser beror på avrundning.

OSE Group inkl Polyhedra fr o m 2001-05-01

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 123,6 (339,9) MSEK.

Likvida medel och finansiell ställning

Likviditeten är god och likvida medel uppgick till 171,7 (345,9) MSEK vid periodens slut. Koncernens egna kapital uppgick till 693,1 (727,5) MSEK.

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,56 (0,08) kr. Ingen utspädning föreligger.

Moderbolaget Enea Data AB

Nettoomsättningen under perioden var 0,0 (108,6) MSEK och resultatet efter finansnetto var 16,5 (54,5) MSEK.

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

Finansnettot var 15,3 (3,4) MSEK, vilket inkluderar utdelning från intresseföretaget Combitech Systems med 5,3 MSEK. Likvida medel uppgick till 102,7 (310,9) MSEK. Moderbolagets investeringar uppgick till 2,8 (315,5) MSEK.

Antalet anställda per 2001-06-30 var 37 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. Malmökontoret, som haft en positiv utveckling under perioden, förstärks vid halvårsskiftet genom övertagande av samtlig personal från Enea Business Softwares kontoret i Malmö.

Enea Realtime har som förväntat påverkats av konsultneddragningarna på Ericsson. Efterfrågan har varit god från övriga kunder, men ställkostnader och kraftigt ökad konkurrens på marknaden har resulterat i en sämre lönsamhet under andra kvartalet, främst på grund av lägre beläggningsgrad. Vårt långvariga samarbete med Ericsson har befästs under perioden och vi förutser ett fortsatt nära samarbete i vår roll som strategisk leverantör inom produktutveckling.

Tillgången till kompetenta medarbetare på arbetsmarknaden har ökat under andra kvartalet och rekrytering har gjorts selektivt till affärsenheter med stor efterfrågan.

Antalet anställda per 2001-06-30 var 382 personer.

Dotterbolagskoncernen Enea Business Software

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

Flera nya kunder har tillkommit under andra kvartalet och ramavtal har tecknats med Postgirot Bank. Bland nya kunder kan nämnas Skandia Liv, TAC, Scancoin, Livsmedelsverket och IOM. Vår systemlösning med behörighetskontrollsystemet Vaktis vinner allt fler kunder, och vårt koncept för rollbaserad utbildning röner fortsatta framgångar.

Beläggningssituationen har under perioden som väntat varit något svag.

Antalet anställda per 2001-06-30 var 168 personer.

Dotterbolaget Enea TekSci Inc.

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

Enea TekSci utvecklas fortsatt väl, och trots en mycket svag amerikansk konsultmarknad följer omsättning och resultatutveckling planerna. Tillväxten under andra kvartalet jämfört med förra årets andra kvartal var 42 procent och lönsamheten är fortsatt god.

Bland nya kunder under andra kvartalet kan nämnas Nokia i San Diego och Williams International. Den kraftiga avmattningen inom den amerikanska telekommarknaden gör att nya kontrakt till största delen tecknats inom områden som Avionics och Medical.

Vi förväntar oss en fortsatt svag amerikansk konsultmarknad under andra halvåret.

Antalet anställda per 2001-06-30 var 111 personer.

Koncernens konsultverksamhet sammantaget

Periodens nettoomsättning för koncernens totala konsultverksamhet uppgick till 423 MSEK (+36%), och rörelseresultatet var 25,9 MSEK (38,6 MSEK), exklusive goodwillavskrivningar uppgående till 5,9 MSEK.

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

Dotterbolagskoncernen OSE Systems

Marknadsutveckling

Under andra kvartalet har avmattningen på den globala telekommarknaden fortsatt. Kunderna uppvisar en fortsatt återhållsamhet i sina inköp vilket påverkar vår tillväxttakt. Detta är tydligast på den amerikanska marknaden, men märks även i Europa och Asien.

På den europeiska marknaden är vi nu betydligt effektivare tack vare förra årets interna omstrukturering i säljorganisationen och vår tillväxt vad avser orderbokning i Europa var 64 procent under perioden, vilket är en rejäl återhämtning jämfört med förra årets utveckling.

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

Design Wins under perioden

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

- Ericsson, bl.a. en banbrytande affär avseende OSE till tredje generationens mobiltelefoner
- Nokia
- Fujitsu
- Advanced Switching Communications
- Paceline Networks

Strukturåtgärder

Utvecklingen på marknaden gör att vi förutspår en lägre tillväxttakt än ursprungligen planerat. För att anpassa OSE-koncernen till detta genomförs nu personalminskningar med ett femtiotal personer, varav upp till 25 i Sverige. Alla områden ses över och personalminskningarna syftar till att säkerställa förutsättningar för lönsamhet från och med 2002.

Kostnaderna för personalminskningarna uppgår till 8,7 MSEK och belastar periodens resultat. En förlustriskreservering för eventuella framtida kundförluster i USA har dessutom gjorts med 8,6 MSEK vilket också belastar periodens resultat.

De tidigare initierade interna kostnadsbesparingsprogrammen genomförs enligt plan.

Polyhedra-förvärvet

Databasföretaget Polyhedra konsolideras i OSE-koncernens räkenskaper fr.o.m. 2001-05-01.

Utvecklingen av den kommande High Availability-plattformen, där Polyhedras världsledande databasteknologi är den viktigaste komponenten, fortsätter men med en utsträckt tidplan.

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

Under perioden har Polyhedra påverkat OSE-koncernens nettoomsättning med 3,3 MSEK samt med rörelsekostnader om 5,1 MSEK.

Satsningar

Det offensiva satsningsprogram som inleddes 2000 har under perioden utvärderats och följande satsningar prioriteras i den pågående omstruktureringen:

- en ny version Wireless-plattform för 3G-terminaler med Ericsson som första kund
- HA-plattformen byggd på Polyhedra-databasen för framtidens feltoleranta infrastruktursystem
- selektiv etablering i Asien för att nå de viktiga Asiatiska kommunikationskunderna

Övrigt

Antalet anställda per 2001-06-30 var 234 personer, varav 119 utanför Sverige, varav i sin tur 20 personer vid Polyhedra Plc.

Intressebolaget Combitech Systems

...av vilket Enea äger 35 procent, hade under perioden en nettoomsättning på 124,9 MSEK (90,0 MSEK). Enea-koncernens resultatandel redovisas under finansiella intäkter och uppgår till 5,4 (1,5) MSEK. Resultatandelen redovisas brutto.

Sammanfattande prognos för år 2001

Vi upplever fortsatt stor osäkerhet på den svenska konsultmarknaden tillsammans med avmattningen på den globala telekom-marknaden. Vi upprepar nu den i juni avgivna reviderade helårsprognosen. Prognosen innehåller stora osäkerheter på grund av att marknadsutvecklingen för resten av året är mycket svårbedömd.

Konsultverksamheten bedöms för helåret uppvisa en organisk tillväxt om 10-20 procent, med en positiv rörelsemarginal. Osäkerheterna i prognosen hänför sig till utvecklingen på den svenska konsultmarknaden.

OSE-verksamheten bedöms för helåret växa med mer än 25 procent, vilket motsvarar en nettoomsättning på mer än 320 Mkr. Resultatet förväntas uppgå till cirka -120 - -150 Mkr för helåret. Resultatintervallet beror på stora osäkerheter i den globala marknadsutvecklingen inom telekom- och datakomområdet.

Resultatet för hela koncernen, inkluderande OSE Systems, förväntas uppgå till cirka -100 Mkr exklusive goodwillavskrivningar.

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 beräkningen av resultat per aktie justerats. Tidigare redovisade pågående arbeten 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 tredje kvartalet: 2001-11-02
Bokslutskommuniké för 2001: 2002-02-08

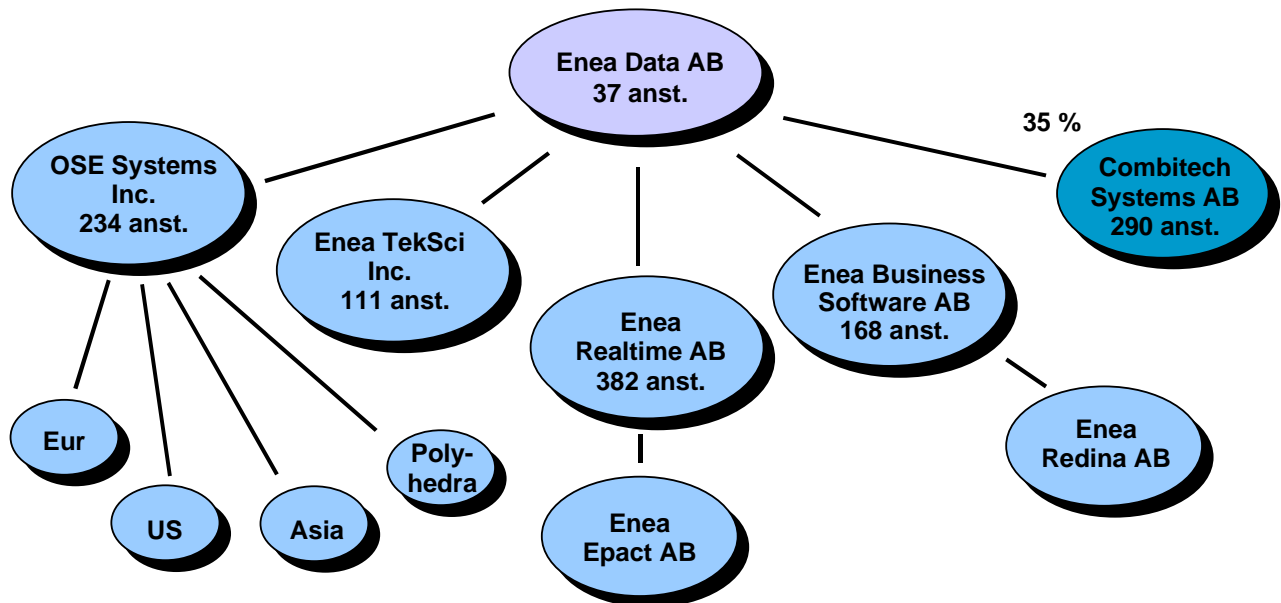
Ola Berglund
VD

Frågor besvaras av Ola Berglund, tel 08 – 507 140 00

Jag har översiktligt granskat denna halvårsrapport för perioden 2001-01-01 – 2001-06-30 enligt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att halvårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Per Bergman
Auktoriserad revisor

Koncernstruktur:



Resultaträkning (MSEK)

Koncern

	Jan-juni 2001	Jan-juni 2000	April-juni 2001	April-Juni 2000	Jan-dec 2000
Nettoomsättning	504,5	370,5	269,1	203,7	847,2
Förändring av pågående arbete	-28,1	7,9	-27,9	2,8	10,6
Övriga rörelseintäkter	<u>1,0</u>	<u>3,0</u>	<u>-3,6</u>	<u>1,3</u>	<u>10,9</u>
Rörelsens intäkter	477,4	381,4	237,6	207,8	868,7
Råvaror och förnödenheter	-46,3	-19,2	-25,2	-13,3	-73,4
Övriga externa kostnader	-117,9	-65,8	-59,8	-35,2	-155,0
Personalkostnader	-389,6	-278,4	-202,5	-163,5	-601,9
Avskrivningar exklusive goodwill	-10,1	-8,6	-5,5	-4,6	-17,7
Jämförelsestörande poster	-8,7	29,1	-8,7	29,1	29,1
Övriga rörelsekostnader	<u>-2,0</u>	<u>-1,2</u>	<u>-0,5</u>	<u>-0,3</u>	<u>-4,3</u>
Rörelseresultat före avskrivning av goodwill	-97,2	37,3	-64,6	20,0	45,5
Avskrivning av goodwill	<u>-18,5</u>	<u>-11,3</u>	<u>-9,7</u>	<u>-7,5</u>	<u>-27,8</u>
Resultat före finansiella investeringar	-115,7	26,0	-74,3	12,5	17,7
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>					
Andelar från intresseföretags resultat	5,4	1,5	3,7	0,5	9,7
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-0,1	0,2	0,0	0,1	0,2
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4,0	2,1	0,5	1,8	7,3
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-3,3</u>	<u>-3,9</u>	<u>-3,2</u>	<u>-1,3</u>	<u>-7,5</u>
Resultat före skatt	-109,7	25,9	-73,3	13,6	27,4
Skatt	11,9	-11,9	6,7	-8,0	-21,0
Minoritetens andel av resultatet	<u>-0,1</u>	<u>-0,3</u>	<u>-0,1</u>	<u>-0,2</u>	<u>-1,1</u>
Resultat efter skatt	-97,9	13,7	-66,7	5,4	5,3
Resultat per aktie (SEK)	-0,56	0,08	-0,38	0,03	0,03
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)	-0,56	0,07	-0,38	0,03	0,03

Balansräkning (MSEK)	Koncern		
	30 juni 2001	30 juni 2000	31 dec 2000
TILLGÅNGAR			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar	421,3	294,1	317,3
Materiella anläggningstillgångar	61,9	58,3	51,4
Finansiella anläggningstillgångar	<u>44,2</u>	<u>36,7</u>	<u>34,4</u>
	527,4	389,1	403,1
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Kortfristiga fordringar	287,4	240,1	355,6
Kassa och bank	<u>171,7</u>	<u>345,9</u>	<u>236,1</u>
	459,1	586,0	591,7
SUMMA TILLGÅNGAR	986,5	975,1	994,8

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	693,1	727,5	728,0
Minoritetsintresse	0,6	1,3	2,1
Avsättningar	16,6	19,4	18,8
Långfristiga skulder	54,2	38,2	21,4
Kortfristiga skulder	<u>222,0</u>	<u>188,7</u>	<u>224,5</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	986,5	975,1	994,8

Förändring eget kapital (MSEK)

	Koncern		
	Jan-juni 2001	Jan-juni 2000	Jan-dec 2000
Vid periodens början	728,0	155,5	155,5
Nyemission	0,2	498,1	498,1
Nyemission till överkurs	42,2	44,2	44,2
Teckningsoptioner	0,0	16,0	16,0
Utdelning	-8,7	-7,9	-7,9
Periodens omräkningsdifferens	29,3	16,2	16,8
Periodens resultat	-97,9	5,4	5,3
Vid periodens slut	693,1	727,5	728,0

Kassaflödesanalys (MSEK)	Koncern		
	Jan-juni 2001	Jan-juni 2000	Jan-dec 2000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-110,6	35,1	23,8
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	<u>86,5</u>	<u>33,1</u>	<u>3,8</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24,1	68,2	27,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36,4	-241,0	-297,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>-8,6</u>	<u>486,1</u>	<u>473,2</u>
Periodens kassaflöde	-69,1	313,3	203,1
Likvida medel vid periodens början	<u>236,1</u>	<u>32,6</u>	<u>32,6</u>
Kursdifferens i likvida medel	4,7	0,0	0,4
Likvida medel vid periodens slut	171,7	345,9	236,1



JÄMFÖRELSETAL KONCERNEN	Jan-juni 2001	Jan-juni 2000	Jan-dec 2000
Nettoomsättning (MSEK)	504,5	370,5	847,2
Rörelsens intäkter (MSEK)	477,4	381,4	868,7
Rörelseresultat före avskrivning av goodwill (MSEK)	-97,2	37,3	45,5
Rörelseresultat efter avskrivning av goodwill (MSEK)	-115,7	26,0	17,7
Resultat efter finansiella poster (MSEK)	-109,7	25,9	27,4
Rörelsemarginal %	-22,9	7,0	2,1
Nettomarginal %	-21,7	7,0	3,2
Eget kapital (MSEK)	693,1	727,5	728,0
Balansomslutning (MSEK)	986,5	975,1	994,8
Sysselsatt kapital (MSEK)	698,7	723,9	730,0
Soliditet %	70	75	73
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,56	0,08	0,03
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)	-0,56	0,07	0,03
Eget kapital per aktie (SEK)	3,95	4,60	4,38
Antal utestående aktier vid periodens slut (1000-tal)	177 545	174 245	174 245
Antal utestående aktier efter full utspädning (1000-tal)	177 545	180 156	180 057
Medeltal utestående aktier (1000-tal)	175 345	158 155	166 200
Medeltal aktier efter full utspädning (1000-tal)	175 345	164 066	172 012
Börskurs per balansdag (SEK)	5,90	60,00	37,60