



Bokslutskommuniké för år 2003

- **Nettoomsättningen för helåret blev 549 (684) mkr, en minskning med 20% relativt förra året.**
- **Årets resultat efter skatt blev -42 (-312) mkr.**
- **Årets resultat per aktie blev -0,11 (-1,75) kr.**
- **De jämförbara rörelsekostnaderna för helåret blev 604 (910) mkr, en minskning med 34%. En extra nedskrivning av goodwill avseende Enea Epact har härutöver belastat kvartalets resultat med -15 mkr. Upplösning av en reserv avseende ett hyreskontrakt i USA har förbättrat kvartalets resultat med 26 mkr, som tidigare aviserats.**
- **Kvartalets rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster blev 1 (-52) mkr.**
- **Johan Wall tillträder som ny VD för Enea Data AB den 29 mars.**

Marknaden

Den globala marknaden för investeringar i realtidsoperativsystem kännetecknades under början av året av en allmän återhållsamhet hos såväl befintliga som potentiella kunder. Under året har vi upplevt en ökad aktivitet, till en början på den asiatiska marknaden och under slutet av året även på den nordamerikanska marknaden. Den europeiska marknaden har varit fortsatt avvaktande under hela året.

Den svenska konsultmarknaden har allmänt kännetecknats av viss överetablering och prispress under det gångna året. Under andra halvåret upplevde vi en viss förbättring i efterfrågan även om de grundläggande svaga faktorerna i marknaden kvarstår. Den nordamerikanska konsultmarknaden har varit svag under året med en viss tendens till ljusning under fjärde kvartalet.

Helår 2003

I början av året var den tidigare beslutade omstruktureringen och omorganisationen av Enea-koncernen genomförd. Denna omstrukturering har inneburit kraftigt minskade rörelsekostnader till 604 (910) mkr och ett kraftigt förbättrat kassaflöde från den löpande verksamheten med 78mkr till -34 (-111) mkr .

Under tredje kvartalet fulltecknades Eneas nyemission till aktieägarna, vilket tillförde koncernen 81 mkr efter emissionskostnader.

Under helårsperioden har utnyttjandegraden i den svenska konsultverksamheten successivt förbättrats. Detta har dock skett under en fortsatt hård konkurrens och åtföljande prispress. Den amerikanska konsultverksamheten har under hela året varit lönsam trots en fortsatt prispress även där. Produktverksamheten har successivt förbättrats under året, dels tack vare omförhandling av ett antal äldre ramavtal, dels tack vare att den nya organisationen successivt fungerat effektivare.

Fjärde kvartalet

Enea avslutade året med ett starkt fjärde kvartal med en nettoomsättning på 167 (165) mkr och ett positivt rörelseresultat på 11 (-158) mkr. Båda affärsområdena Enea Embedded Technology och Enea Systems uppvisade positiva rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster på 8 mkr för Enea Embedded Technology och på 2 mkr för Enea Systems. De för rörelsen viktiga licensintäkterna ökade med 30% till 54 mkr.

Enea Embedded Technology har aktiverat utvecklingskostnader på motsvarande 5 mkr under kvartalet. Aktiveringen avser en helt ny produktlinje som är under utveckling. Resultatet i kvartalet har belastats med omstrukturingskostnader uppgående till 5 mkr. Under kvartalet nåddes en överenskommelse avseende ett hyreskontrakt i USA, vilket ledde till att en reserv om 26 mkr kunde lösas upp med motsvarande förbättring av resultatet för Enea Embedded Technology.

Enea Systems resultat har belastats med en goodwillnedskrivning om 15 mkr avseende Enea Epact. Nedskrivningen är en följd av den hårda konkurrensen och marknadsutvecklingen i Linköpingsområdet.

Antalet anställda i koncernen har ökat med 10 heltidstjänster under det fjärde kvartalet till 563 (634).

Enea Embedded Technology

Enea Embedded Technology erbjuder produktlicenser för att nyttja realtidsoperativsystemet OSE integrerat med sammanhängande konsulttjänster. Verksamheten vänder sig främst till kunder som utvecklar högteknologiska produkter med höga krav på prestanda och tillgänglighet. Verksamheten bedrivs genom dotterbolag i Sverige, Tyskland, Frankrike, England, USA och Japan.

Enea Embedded Technology avslutade året starkt med god ordergång bl a slöts viktiga avtal med Nokia Networks och Boeing. Efter de tre inledande förlustkvartalen förbättrades rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster till 7,8 (-28,6) mkr i det fjärde kvartalet, framförallt tack vare att nettoomsättningen ökade med 21% jämfört med samma period förra året, eller till 93,4 (76,9) mkr.

Bland fjärde kvartalets viktigaste kunder kan nämnas Ericsson, Nokia Networks, Motorola, Agere, Boeing, Abbott Labs och Arris. Ca 57 % av intäkterna under fjärde kvartalet var licensintäkter.

Antalet anställda vid årsskiftet var 254.

Enea Systems

Enea Systems levererar produktberoende lösningar, konsulttjänster och utbildning till kunder med höga krav på användbarhet och tillförlitlighet. Enea Systems agerar främst i Sverige. Kunderna finns bland teknikföretag, inom telekommunikation, fordonsindustri, försvarsindustri, energisektor, hälso- och sjukvård samt offentliga myndigheter.

Enea Systems har vänt resultatutvecklingen, från stora förluster 2002 till ett positivt rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster på 2,4 (-15,5) mkr för kvartalet och 6,5 (-63,1) mkr för helåret 2003. De jämförelsestörande posterna består av 15 mkr i extra goodwillnedskrivning Enea Epact samt 6,9 mkr omstruktureringkostnader.

Några exempel på affärer under fjärde kvartalet:

- Kontrakt med Saab Bofors Dynamics avseende systemkonstruktion, elektronik- och programvaruutveckling
- Kontrakt med Ericsson som avser test av GPRS
- Pågående projekt inom test och förvaltning avseende Ericssons 3G-basstationer är förlängda
- Vunnet kontrakt på förvaltning och vidareutveckling av produktionstestmiljö för Ericssons GSM-basstationer (EDGE)
- Ramavtal för 2004 har tecknats med Vattenfall Supply & Trading
- Kontrakt med Vattenfall Bränsle gällande vidareutveckling av systemet för beräkning och simulering av kärnbränslekostnader
- Avtal tecknat med AMS avseende avseende ny beställarorganisation
- Kontrakt med Djurskyddsmyndigheten avseende beställning av ett intranät samt en ny externweb

Antalet anställda vid årsskiftet var 288.

Moderbolaget Enea Data AB

Moderbolagets nettoomsättning under året var 0,0 (0,0) mkr och resultatet efter finansnetto var -18,3 (-322,0) mkr.

Finansnettot i moderbolaget var 2,2 (79,2) mkr. Likvida medel och likvida placeringar uppgick till 70,1 (43,3) mkr vid årsskiftet. Moderbolagets investeringar uppgick till 0,2 (2,5) mkr.

Antalet anställda i moderbolaget vid årsskiftet var 19.

Antalet anställda i Enea Service Enabling Technology vid årsskiftet var 2.

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick under helåret 2003 till 2,9 (8,4) mkr.

Kassaflöde, likviditet och eget kapital

Kassaflödet under fjärde kvartalet uppgick till -6,0 (-28,6) mkr och för helåret till 40,1 (-27,1) mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -33,8 (-111,4) mkr för helåret. Likvida medel och likvida placeringar uppgick till 111,9 (73,3) mkr vid årets slut. Koncernen har inga räntebärande skulder, varför kassabehållningen motsvarar en positiv nettokassa. Soliditeten uppgick till 63 (51) % och likviditet till 201 (123) % vid årsskiftet.

Resultat per aktie

Resultat per aktie uppgick till -0,11 (-1,75) kr.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation om delårsrapportering (RR20). Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från de som tillämpades i årsredovisningen för 2002. De nya rekommendationer från Redovisningsrådet som tillämpas från 2003 är följande:

RR2:00 Redovisning av varulager

RR 22 Utformning av finansiella rapporter

RR 25 Rapportering av segment – Rörelsegrenar och geografiska områden

RR 26 Händelser efter balansdagen

RR 27 Finansiella instrument

De enda väsentliga effekterna av de nya rekommendationerna gäller RR 25 Rapportering av segment. RR15 Immateriella tillgångar har medfört en aktivering av utvecklingskostnader motsvarande 5 mkr under fjärde kvartalet.

Kommande bolagsstämma

Styrelsen avser att till bolagsstämman lämna förslag om

- Ingen aktieutdelning (föregående år: 0:00)
- Förnyat bemyndigande att genomföra riktade nyemissioner för att finansiera förvärv

Bolagsstämman hålles tisdagen 18 maj 2004, kl 18.00 på Täby Park Hotel.

Nomineringskommitté

Nomineringskommittén har till uppgift att förbereda stämmans val av styrelseledamöter och består av följande medlemmar:

Staffan Ahlberg Styrelseordförande
Thomas Ehlin Ansvarig för ägarstyrning Nordea kapitalförvaltning
Marianne Nilsson Ställföreträdande aktiechef Robur
Caroline af Ugglas Ansvarig för ägarstyrning Skandia Liv Asset Management

Förslag från aktieägare rörande nominering av styrelseledamöter kan lämnas till styrelsens ordförande Staffan Ahlberg under bolagets adress Enea Data AB, Box 232, 183 23 TÄBY.

Kommande informationstillfällen

Rapport för första kvartalet:	2004-04-30
Rapport för andra kvartalet:	2004-07-30
Rapport för tredje kvartalet:	2004-10-29
Bokslutskommuniké för 2004:	2005-02-04

Ola Berglund
VD

För mer information, kontakta:

Ola Berglund CEO, Enea Data, 08-507 140 00, ola.berglund@enea.se
Gunilla Spongh CFO, Enea Data, 08-507 140 00, gunilla.spongh@enea.se

Enea Data AB (5566209-7146), Nytorpsvägen 5, Box 232, SE-183 23 Täby, tel: 08-507 140 00,
www.enea.se

Denna bokslutskommuniké har varit föremål för en översiktlig granskning.

Per Bergman
Auktoriserad revisor

Resultaträkning (mkr)

	Koncernen			
	Jan-dec 2003	Jan-dec 2002	Okt- dec 2003	Okt - dec 2002
Licensintäkter	148,9	198,9	53,6	41,3
Konsultintäkter	<u>400,0</u>	<u>485,5</u>	<u>113,5</u>	<u>123,3</u>
Nettoomsättning	548,9	684,4	167,1	164,6
Övriga rörelseintäkter	<u>23,0</u>	<u>31,3</u>	<u>4,0</u>	<u>8,6</u>
Rörelsens intäkter	571,9	715,7	171,1	173,2
Råvaror och förnödenheter	-49,7	-52,2	-19,9	-17,8
Övriga externa kostnader	-106,1	-181,0	-30,5	-52,1
Personalkostnader	-395,5	-585,4	-103,5	-138,3
Avskrivningar	-39,3	-56,1	-9,6	-10,8
Jämförelsestörande poster inkl goodwillnedskrivningar*	3,9	-194,0	10,2	-105,6
Övriga rörelsekostnader	-13,1	-34,8	-6,8	-6,1
Rörelseresultat	-27,9	-387,8	11,0	-157,5
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>				
Finansiella intäkter**	2,3	96,6	0,4	0,5
Finansiella kostnader***	<u>-8,5</u>	<u>-1,1</u>	<u>-0,6</u>	<u>-0,5</u>
Resultat före skatt	-34,1	-292,3	10,8	-157,5
Skatt	<u>-7,7</u>	<u>-19,7</u>	<u>-3,9</u>	<u>3,7</u>
Resultat efter skatt	-41,8	-312,0	6,9	-153,8
Resultat per aktie (kr)	-0,11	-1,75	0,00	-0,86
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	-0,11	-1,75	0,00	-0,86

* Inklusive goodwillnedskrivningar på 15 (173) mkr.

** Inklusive reavinst från försäljningen av Combitech på 91 mkr 2002.

*** Inklusive justerad tilläggsköpeskilling under 2003 hänförlig till försäljningen av Combitech 2002 om -7,2 mkr.

Balansräkning (mkr)**TILLGÅNGAR**Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kortfristiga placeringar

Kassa och bank

SUMMA TILLGÅNGAR**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

Eget kapital

Avsättningar

Långfristiga skulder *)

Kortfristiga skulder *)

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

*) Ej räntebärande

Koncernen**31 dec 31 dec****2003 2002**

106,8 148,8

22,2 33,7

0,4 3,6

129,4 186,1

162,1 172,2

30,4 0,0

81,6 73,3

274,1 245,5

403,5 431,6

253,4 221,3

4,1 0,0

9,6 11,6

136,4 198,7**403,5 431,6**

Eget kapital (mkr)

	Koncernen	
	Jan-dec 2003	Jan-dec 2002
Vid periodens början	221,3	561,7
Nyemission	9,1	0,1
Nyemission till överkurs	71,9	5,0
Apportemission	0,2	-
Egna aktier	0,0	0,1
Förändring i koncernstruktur och övriga förändringar	0,8	-
Periodens omräkningsdifferens	-8,1	-33,6
Periodens resultat	-41,8	-312,0
Vid periodens slut	253,4	221,3

Kassaflödesanalys (mkr)

	Koncernen			
	Jan-dec 2003	Jan-dec 2002	Okt - dec 2003	Okt - dec 2002
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11,7	-201,8	38,7	-126,9
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	<u>-45,5</u>	<u>90,4</u>	<u>-40,1</u>	<u>98,4</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33,8	-111,4	-1,4	-28,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,0	79,2	-2,6	-0,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>78,9</u>	<u>5,1</u>	<u>-2,0</u>	<u>0,0</u>
Periodens kassaflöde	40,1	-27,1	-6,0	-28,6
Likvida medel vid periodens början	73,3	113,3	120,4	105,7
Kursdifferens i likvida medel	<u>-1,4</u>	<u>-12,9</u>	<u>-2,4</u>	<u>3,8</u>
Likvida medel vid periodens slut	112,0	73,3	112,0	73,3

Affärssegmentsrapportering

Primärsegmentsindelning (mkr)	Nettoomsättning				Rörelseresultat				Resultat efter Finansnetto			
	Jan-dec	Jan-dec	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec	Okt-dec	Okt-dec
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Enea Systems*	270,6	402,2	75,7	98,5	-15,3	-101,1	-13,4	-52,4	-20,5	-108,6	-14,4	-54,1
Enea Embedded Technology**	294,5	317,5	93,4	76,9	18,0	-188,1	33,7	-67,0	8,6	-188,1	31,6	-67,1
Moderbolag, övrigt***	-16,2	-35,3	-2,0	-10,7	-30,6	-98,6	-9,3	-38,1	-22,2	4,4	-6,4	-35,1
Enea koncernen	548,9	684,4	167,1	164,7	-27,9	-387,8	11,0	-157,5	-34,1	-292,3	10,8	-157,1

Primärsegmentsindelning (%)	Rörelsemarginal				Nettomarginal			
	Jan-dec	Jan-dec	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec	Okt-dec	Okt-dec
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Enea Systems	-6	-25	-18	-53	-8	-27	-19	-5
Enea Embedded Technology**	6	-59	36	-87	3	-59	34	-8
Moderbolag, övrigt***	-190	279	-465	356	-137	-12	-320	33
Enea koncernen	-5	-57	7	-96	-6	-43	6	-9

Sekundärsegmentsindelning (mkr)	Nettoomsättning				Rörelseresultat				Resultat efter Finansnetto			
	Jan-dec	Jan-dec	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec	Okt-dec	Okt-dec
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Norden	388,9	371,0	121,7	90,7	-74,4	-201,6	-18,3	-88,9	-80,6	-96,7	-18,5	-86,1
Europa	24,1	44,2	4,4	18,1	-8,1	-17,6	-4,3	-9,0	-8,1	-18,8	-4,3	-9,1
Nordamerika	125,4	257,5	35,8	53,8	54,0	-164,4	32,2	-57,4	54,0	-172,3	32,2	-60,1
Asien	10,5	11,7	5,2	2,1	0,6	-4,2	1,4	-2,2	0,6	-4,5	1,4	-2,1
Enea koncernen	548,9	684,4	167,1	164,7	-27,9	-387,8	11,0	-157,5	-34,1	-292,3	10,8	-157,1

Sekundärsegmentsindelning (%)	Rörelsemarginal				Nettomarginal			
	Jan-dec	Jan-dec	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec	Okt-dec	Okt-dec
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Norden	-19	-54	-15	-98	-21	-26	-15	-9
Europa	-34	-40	-98	-50	-34	-43	-98	-5
Nordamerika	43	-64	90	-107	43	-67	90	-11
Asien	6	-36	27	-105	6	-39	27	-10
Enea koncernen	-5	-57	7	-96	-6	-43	6	-9

* Innefattar Enea Systems och Enea Business Software

** Innefattar Enea Embedded Technology och Enea OSE Participation

*** Innefattar moderbolaget Enea Data, Enea Epack Technology Holding och Enea Service Enabling Technology

JÄMFÖRELSETAL KONCERNEN	Jan-dec 2003	Jan-dec 2002
Nettoomsättning (mkr)	548,9	684,4
Rörelsens intäkter (mkr)	571,9	715,7
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster (mkr)	-31,8	-193,8
Rörelseresultat (mkr)	-27,9	-387,8
Resultat efter finansiella poster (mkr)	-34,1	-292,3
Rörelsemarginal %	-5,1	-56,7
Nettomarginal %	-6,2	-42,7
Eget kapital (mkr)	253,4	221,3
Balansomslutning (mkr)	403,5	431,6
Sysselsatt kapital (mkr)	253,4	221,3
Soliditet %	63	51
Likviditet %	201	123
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,11	-1,75
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	-0,11	-1,75
Eget kapital per aktie (kr)	0,70	1,24
Antal utestående aktier vid periodens slut (1000-tal)	364 314	178 404
Antal utestående aktier efter full utspädning (1000-tal) *	367 266	178 404
Medeltal utestående aktier (1000-tal)	256 824	178 289
Medeltal aktier efter full utspädning (1000-tal) *	259 776	178 289
Börskurs per balansdagen (kr)	2,30	1,53

* I enlighet med beslut på ordinarie bolagsstämma antogs ett optionsprogram till anställda i Enea TekSci Inc motsvarande 1.800.000 teckningsoptioner. Varje teckningsrätt ger rätt att teckna 1,64 aktier till en kurs på 0,89 kr per teckningsrätt.