

Bokslutskommuniké 2002

Resultatförsämring på grund av förskjutna affärer kunde endast delvis uppvägas av lägre kostnader

- Licensintäkterna minskade under perioden oktober–december med 29 procent och uppgick till 316 MSEK (443). För perioden januari–december var licensintäkterna 1 057 MSEK (1 201), motsvarande en minskning med 12 procent.
- Licensorderingången under oktober–december var 343 MSEK (498), en minskning med 31 procent, medan den för perioden januari–december minskade med 21 procent och uppgick till 980 MSEK (1 238).
- Konsultintäkterna minskade med 19 procent under oktober–december och uppgick till 677 MSEK (834). För perioden januari–december var konsultintäkterna 2 539 MSEK (2 756), motsvarande en minskning med 8 procent.
- Det pågående effektiviseringsarbetet fortsatte att successivt minska kostnaderna. Under årets sista kvartal minskade antalet anställda med 60 personer och kostnaderna under kvartalet understeg motsvarande period föregående år med 11 procent.
- Rörelseresultatet för perioden oktober–december var –3 MSEK (106). Under perioden januari–december uppgick rörelseresultatet till –107 MSEK (100).
- Temporär ökning av kundfordringar vid årsskiftet medförde att kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden oktober–december uppgick till –3 MSEK (371). För perioden januari–december uppgick detta till 86 MSEK (322).
- I en fortsatt svag och svårbedömd marknad förväntas tillväxten i nettoomsättning 2003 bli låg. Pågående effektiviseringsarbete förväntas reducera kostnaderna med minst 150 MSEK för 2003. Rörelseresultatet förväntas vara positivt och kassaflödet förbättras.

Koncernens utveckling

Marknaden för affärssystem utvecklades under året svagt till följd av en ytterligare försvagad konjunktur. Under året var tillväxten i marknaden låg, sett ur ett historiskt perspektiv. Tillväxten bedöms av ledande branschanalytiker att under 2002 ha varit negativ. Avmattningen i världsekonomin har fortsatt under 2002 och ytterligare orosmoment avseende den globala säkerhetspolitiken har bidragit till att öka osäkerheten. Det allmänna marknadsläget leder till svårigheter att bedöma hur och när enskilda affärer ska tecknas. Konsekvensen av detta medförde onormalt stora svängningar mellan enskilda kvartal under året. Trenden från 2001 där fler affärer drabbades av förlängda upphandlingstider fortsatte, samtidigt som antalet stora order i marknaden minskade markant. Utvecklingen under 2001 och 2002 har inneburit att företagen i allt större utsträckning ersätter enskilda stora affärer med ett flertal mindre, utan att för den skull dela upp affärerna på flera leverantörer.

Marknaden för affärssystem karaktäriseras i dag av en överkapacitet. Ett antal mindre aktörer finns fortfarande kvar men har under senare år inte haft, och har fortfarande inte, förmågan att långsiktigt genomföra de kostsamma projekt som krävs för att utveckla sitt produkterbjudande och därigenom säkra konkurrenskraften. I den kärva marknadssituation som rått under senare år har konkurrensen mellan olika leverantörer hårdnat. Detta har även haft en negativ påverkan på prisutvecklingen i marknaden, med sjunkande priser som följd.

Utveckling under perioden oktober–december 2002

Nettoomsättningen minskade under perioden

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 997 MSEK (1 277), motsvarande en minskning med 22 procent. Av nettoomsättningen uppgick andelen licensintäkter till 32 procent (35). I förhållande till utvecklingen under 2001, svarade december månad 2002 för ett omsättningsbortfall på 150 MSEK, vilket ska jämföras med minskningen i nettoomsättning för helåret som uppgick till 364 MSEK.

Licensorderingång och licensintäkter

Marknaden var under fjärde kvartalet, och då i synnerhet under december månad, väsentligt svagare, varmed licensintäkterna kom att understiga såväl prognostiserad nivå som utfallet för motsvarande period föregående år. Den svagare avslutningen på året medförde att det fjärde kvartalets andel av årets licensförsäljning kom att uppgå till endast 30 procent, vilket sett ur ett historiskt perspektiv är exceptionellt lågt. Som jämförelse svarade fjärde kvartalet 2001 för 37 procent av det årets licensförsäljning. Jämfört med prognos utgjorde förskjutningar i beslutstidpunkt 80 procent av volymbortfallet, medan endast 10 procent utgjordes av order förlorade till konkurrenter. Licensorderingången speglade marknadssituationen och uppgick för perioden till 343 MSEK (498), motsvarande en minskning med 31 procent. Licensintäkterna minskade med 29 procent och uppgick till 316 MSEK (443). Av denna minskning svarade Nordeuropa för drygt hälften.

Konsultintäkter och konsultmarginal

Även konsultintäkterna understeg utfallet för motsvarande period föregående år. Totalt uppgick dessa till 677 MSEK jämfört med 834 MSEK under fjärde kvartalet 2001, motsvarande en minskning med 19 procent. Nordeuropa, Nordvästeuropa och Sydeuropa svarade sammantaget för i storleksordningen 75 procent av de minskade konsultintäkterna. I Sydeuropa påverkades konsultintäkterna väsentligt under senare delen av 2001 av övergången till euro. Konsultmarginalen var 19 procent, motsvarande en förbättring med 1 procentenhet jämfört med motsvarande period föregående år. Under året har prispressen ökat inom konsultsidan. För året som helhet uppgår priset till i storleksordningen –3 procent.

Kostnaderna minskade med 11 procent under kvartalet

Kostnaderna i form av konsultkostnader och indirekta kostnader fortsatte att minska även under perioden oktober–december. Dessa minskade med 11 procent under det fjärde kvartalet, efter att ha minskat med 5 procent under det tredje kvartalet. Reduktionen ingår som en del i det effektiviseringsprogram som drivits sedan 2001.

Konsultkostnader och indirekta kostnader uppgick under perioden till 977 MSEK (1 101), motsvarande en minskning med 11 procent. Arbetet med att integrera och finna samordningsvinster inom Intenia fortsätter enligt de planer som fastslogs under år 2000. De projekt som under de senaste två åren drivits för detta syfte möjliggör nu att organisationen successivt kan anpassas till nya processer varigenom effektiviteten kan öka. Under andra halvåret har kostnaderna gradvis reducerats. Antalet anställda har under samma period minskat. Under det fjärde kvartalet uppgick minskningen i antalet anställda till 60 personer. Den positiva kostnadseffekten av denna reduktion kommer att påverka utvecklingen under 2003, medan effekten under perioden oktober–december 2002 varit marginell. Antalet anställda vid periodens slut var 3 319 (3 325), motsvarande en minskning med 6 personer.

Konsultkostnaderna uppgick till 548 MSEK (681), motsvarande en minskning med 20 procent, medan indirekta kostnader ökade något. Totalt uppgick de indirekta kostnaderna till 429 MSEK (419), motsvarande 2 procents ökning. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna var 236 MSEK (261), en minskning med 10 procent. Produktutvecklingskostnaderna ökade till 113 MSEK (87), medan administrationskostnaderna var 80 MSEK (71).

Den lägre volymen påverkade rörelseresultatet negativt

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 415 MSEK (514), en minskning med 99 MSEK, återspeglade den lägre volymen. Bruttomarginalen förbättrades med 2 procentenheter och uppgick till 42 procent (40).

Rörelseresultatet före avskrivning var 49 MSEK (153). Avskrivningarna var under perioden 52 MSEK (46), varav aktiverad produktutveckling utgjorde 14 MSEK (2), goodwillavskrivningar 16 MSEK (19) och avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgick till 22 MSEK (26). Rörelseresultatet var –3 MSEK (106), en försämring med 109 MSEK.

Utveckling under perioden januari–december 2002

Nettoomsättning

Marknaden försvagades successivt under året. Säsongsvariationen, vilken normalt sett påverkar verksamheten så att första och tredje kvartalet är svaga, medan det andra och framförallt det fjärde kvartalet är starkt, blev mindre accentuerad under året beroende på en svagare utveckling under det andra halvåret. Totalt uppgick nettoomsättningen under året till 3 649 MSEK (4 013), motsvarande en minskning med 9 procent.

Licensintäkter

Licensorderingsgången uppgick under året till 980 MSEK (1 238), motsvarande en minskning med 21 procent. Licensorderstocken minskade under året med 13 procent och var vid årets utgång 519 MSEK (596).

Licensintäkterna uppgick till 1 057 MSEK (1 201), en minskning med 12 procent, jämfört med en ökning på 20 procent under 2001. Av licensförsäljningen under året var 37 procent relaterad till nya kunder, medan befintlig kundstock svarade för 63 procent. Bland nya kunder under året ingår Flextronics, Woody Bygghandel och Braathens i Nordeuropa; Raleigh och Manor Bakeries i Nordvästeuropa; Laiteries Réunies och Cham Paper Group i Centraleuropa; Freixenet och Sucre Union i Sydeuropa; Nissan North America och American Eagle Outfitters i Amerika samt BHP, Permanis och Nissan Indonesia i Asien och Australien/Nya Zeeland. Uppgraderingsrelaterade licensintäkter utgjorde 382 MSEK (350), motsvarande 36 procent (29) av de totala licensintäkterna. Nyförsäljningen av licens var 675 MSEK (851).

Säsongsvariationen var fortsatt kraftig, dock med lägre andel av intäkterna hänförliga till senare delen av året. Årets första kvartal svarade för 20 procent (20) av licensintäkterna under året, andra kvartalet för 29 procent (23), tredje kvartalet för 21 procent (20), medan fjärde kvartalets andel av årets licensintäkter var 30 procent (37).

Konsultintäkter och konsultmarginal

Konsultintäkterna minskade under året med 8 procent och uppgick till 2 539 MSEK (2 756). Minskningen i konsultintäkter är helt hänförlig till det andra halvåret. En svagare utveckling under det tredje kvartalet, där sommarperioden framförallt i Norden var svag, följdes av ett fjärde kvartal där slutet av året väsentligt kom att understiga utvecklingen under 2001. Vid sidan av den lägre orderingsgången speglade en lägre efterfrågan även kundernas projektgenomförande. Kundernas tendens att skjuta fram projekt, kombinerat med att prisbildningen blivit alltmer pressad, har påverkat konsultintäkterna negativt. Kompetensuppbyggnaden i kombination med övergången till Java har delvis också påverkat effektiviteten i konsultorganisationen.

Konsultmarginalen var för året 17 procent, vilket är oförändrat jämfört med utfallet 2001. Organisatoriska förändringar har under året gjort att konsultresurser inom IT och presale förts från konsultorganisationen till administration och försäljning. Detta har påverkat konsultmarginalen positivt med cirka 2 procentenheter.

Fortsatt fokus på effektivisering

Konsultkostnader och indirekta kostnader uppgick under året till 3 673 MSEK (3 758) och minskade under andra halvåret med 9 procent, efter en ökning med 5 procent under första halvåret, i förhållande till motsvarande perioder föregående år. Minskningen skedde successivt via genomförande av effektiviseringsåtgärder. Kostnaderna under årets sista kvartal kom härmed att understiga kostnaderna för motsvarande period 2001 med 124 MSEK, en minskning med 11 procent.

Volymutvecklingen, framförallt under det andra halvåret, reducerade omsättningen per anställd jämfört med utfallet under 2001. För året uppgick omsättningen per anställd till 1 083 KSEK (1 211), motsvarande en minskning med 11 procent. I förhållande till utfallet under 2001 var minskningen under det första halvåret lägre än 1 procent, medan den under andra halvåret uppgick till 16 procent. I förhållande till år 2000, då effektiviseringsarbetet inleddes, ökade omsättningen per anställd för helåret 2002 med 13 procent.

Av de totala kostnaderna utgjorde konsultkostnader 2 099 MSEK (2 298), en minskning under året med 9 procent. Under året har en central IT-administration etablerats som en del av de interna samordningsprojekt som drivs. Indirekta kostnader uppgick till 1 574 MSEK (1 460). Av dessa utgjorde marknads- och försäljningskostnader 913 MSEK (888). Av ökningen i försäljnings- och marknadsföringskostnader utgjorde ökade goodwillavskrivningar 2 MSEK. De längre upphandlingscyklerna har under året haft en negativ påverkan på säljkostnadsutvecklingen inom ett flertal enheter; varigenom säljkostnaderna i relation till licensintäkterna kommit att öka. Dessutom har viss ökning av säljkostnader skett i Asien för att möta den högre aktivitetsnivån.

Produktutvecklingskostnaderna uppgick under året till 388 MSEK, jämfört med 327 MSEK under 2001. Kostnadsutvecklingen speglar förvärvet av Catalog-verksamheten, viss selektiv expansion samt högre avskrivning av gjord aktivering. Av de totala produktutvecklingsutgifterna under året aktiverades 154 MSEK (126), medan avskrivningar på aktiverad produktutveckling uppgick till 39 MSEK (6), inklusive nedskrivning av tidigare aktiverade projekt om 6 MSEK.

Kostnader för administration och vissa ledningsfunktioner var totalt 273 MSEK, jämfört med 244 MSEK under år 2001. Av ökningen svarar etableringen av koncerncentral IT-funktion för 23 MSEK.

Antalet anställda var vid årets utgång 3 319, en minskning med 6 personer under året. Minskningen hänförs till det andra halvåret då antalet anställda minskade med 86 personer. Avgångsvederlag har under året belastat resultatet med drygt 20 MSEK. Resultatet av genomförda effektiviseringsåtgärder medför att personalstyrkan kan fortsätta att minskas, utan att för den skull negativt påverka leveransberedskap och servicenivå gentemot existerande och nya kunder. Genomsnittligt antal anställda uppgick under året till 3 370, vilket är en ökning med 56 personer gentemot antalet under år 2001.

Resultatutveckling under perioden

Bruttomarginalen uppgick för året till 39 procent, motsvarande en förbättring med 1 procentenhet jämfört med 2001. Minskade intäkter med 9 procent motverkades på bruttomarginalnivå av en sänkt kostnadsnivå med 11 procent. Totalt minskade bruttoresultatet från 1 529 MSEK under 2001 till 1 434 MSEK under 2002.

Den accelererande volymnedgången under året resulterade i obalans mellan kostnader och intäkter under det andra halvåret. Då Intentias volymutveckling under året normalt har en förskjutning mot senare delen av året leder minskad volym under senare delen av året till svårighet att under innevarande år effektivt anpassa kostnadsmassan till den lägre volymen.

Rörelseresultatet före avskrivning försvagades och uppgick till 83 MSEK jämfört med 252 MSEK under 2001. Av resultatförsämringen svarar de lägre licensintäkterna för 145 MSEK, medan bidraget från konsultverksamheten minskade med 17 MSEK.

Avskrivningar har belastat resultatet med 190 MSEK (152), en ökning med 38 MSEK, varav ökade avskrivningar på aktiverad produktutveckling utgjorde 33 MSEK.

Rörelseresultatet var -107 MSEK jämfört med 100 MSEK under 2001. I samtliga regioner, med undantag för Amerika, där förlusterna fortsatte att minska, försämrades resultatet jämfört med utfallet under 2001. Inom region Asien och Australien/Nya Zeeland var resultatförbättringen väsentlig i Australien, vilket dock ej kunde kompensera för lägre resultat i resterande del av regionen.

Finansnettot under året uppgick till -42 MSEK (-126), en förbättring med 84 MSEK. Av förbättringen kan 38 MSEK hänföras till förbättrat räntenetto, vilket återspeglar den lägre nettobelåningen under året, vilken i sin tur är hänförlig till starkare kassaflöde under perioden 2001 och 2002. Finansnettot påverkas vidare positivt av omräkningsdifferenser relaterade till det konvertibla förlagslånet. Dessa var under året 14 MSEK, jämfört med de negativa omräkningsdifferenserna på -29 MSEK under 2001.

Resultatet efter finansiella poster var -151 MSEK (-25). Efter skatt uppgick resultatet till -144 MSEK (-57).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten var fortsatt positivt

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till 86 MSEK (322). Kassaflödet före förändring av rörelsekapital var 81 MSEK (50), medan rörelsekapitalförändringen påverkade kassaflödet med 5 MSEK (272). Under 2001 påverkades rörelsekapitalförändringen väsentligt av avsättningar för rörlig lön och skatter. Dessa utbetalades under början av 2002. Den svagare utvecklingen under 2002 medförde att motsvarande avsättningar 2002 väsentligt understeg föregående års nivå, varmed förändringen av rörelseskulder kom att påverka kassaflödet negativt med 260 MSEK under året.

Kundfordringar som utgör en väsentlig del i Intentias kapitalbindning har under året fortsatt att utvecklas positivt. Genomsnittligt kvartalsvärde uppgick under året till 948 MSEK (1 174), vilket motsvarade 26 procent (29) av helårsomsättningen. Väsentliga förbättringar uppnåddes framförallt under de andra och tredje kvartalen. I relation till helårsomsättningen förbättrades relationen under dessa kvartal med i storleksordningen 10 procentenheter jämfört med utfallet under 2001. Vid utgången av året uppgick kundfordringarna inklusive kundfordringar hos intressebolag till 1 117 MSEK (1 376), motsvarande 31 procent (34) av helårsomsättningen. Positionen vid slutet av året påverkades negativt av en väsentlig ökning av kundfordringarna under december månad. Under 2002 översteg likvida medel belåningen vid utgången av samtliga kvartal. Vid årets utgång var likvida medel 27 MSEK högre än belåningen.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 110 MSEK (120). Resultatet före skatt var -97 MSEK (-191). Moderbolagets investeringar uppgick till 0 MSEK (1), medan moderbolagets externbelåning var 0 MSEK (350), exklusive konvertibelt förlagslån om 552 MSEK (565). Likviditeten var 143 MSEK (497). Moderbolagets egna kapital uppgick till 1 252 MSEK (1 280) och soliditeten var 56 procent (41).

Av moderbolagets totala inköp och försäljning avser 79 procent (48) av inköpen och 44 procent (40) av försäljningen andra bolag i koncernen.

Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid årets utgång till 77 (76), medan genomsnittligt antal anställda under året var 64 (78).

Kostnadseffektivitet har fortsatt högsta prioritet

Under de senaste två åren har väsentliga åtgärder vidtagits för att skapa en effektiv organisation och effektiva affärsprocesser. Dessa ska skapa skalfördelar och möjliggöra fortsatt tillväxt med god lönsamhet. Betydande steg har under 2001 och 2002 tagits för att skapa en integrerad organisation och samordna interna affärsprocesser.

Organisationen, som tidigare utgjordes av självständiga verksamheter i drygt tjugo länder, har inordnats i sex regioner. Detta har möjliggjort en ökad operativ samordning och även skapat kritisk massa inom ett antal stödfunktioner som kunnat samordnas i mer effektiva organisationsstrukturer. Den förändrade strukturen gör att både sälj- och konsultresurser kan utnyttjas effektivare tack vare de samordningsmöjligheter som uppstår ledningsmässigt, men även genom en gemensam styrning av resurserna inom respektive område.

Processer, system och strukturer inom stödfunktioner har integrerats, vilket gör att både effektivitet och kvalitet i dessa förbättras. Detta gäller bland annat inom områdena IT, marknadsföring, kundmodifieringar, kundsupport samt inom ekonomi och administration. Koncerngemensamma processer har även vid sidan av de integrerade supportfunktionerna införts inom kritiska områden. Exempel på detta är lönesättning, lönemodell och projektredovisning.

De projekt som framgångsrikt drivits under 2001 och 2002 kommer på sikt att påverka kostnadsstrukturen positivt. Fullt implementerad kommer denna nya organisationsstruktur att möjliggöra en stark tillväxt med fortsatt starkt kundfokus där tillväxten ska ske med väsentligt högre effektivitet och marginaler än vad som varit fallet under Intentias uppbyggnadsfas.

De steg som tagits under senare år har redan under 2002, och då framför allt under det andra halvåret, börjat påverka kostnadsstrukturen positivt. Denna utveckling kommer att fortsätta även under 2003. Kostnaderna kommer fortsätta att reduceras genom fortsatt minskning av antalet anställda och genom allmän kostnadsreduktion. Detta kommer att ske i linje med uppgjorda effektiviseringsplaner och säkrar därmed att Intentias leveransförmåga mot kund fortätter att förstärkas, liksom att kvaliteten i genomförda leveranser ytterligare höjs.

Utsikter för 2003

Marknaden bedöms vara fortsatt svag och svårbedömd. Tillväxten i nettoomsättning förväntas därmed bli låg. Som följd av det effektiviseringsprogram som drivs förväntas kostnaderna i förhållande till 2002 att reduceras med minst 150 MSEK, vilket även vid en låg tillväxt i nettoomsättning förväntas leda till ett positivt rörelseresultat och förbättrat kassaflöde för året.

Stockholm den 4 februari 2003

Björn Algvist
Verkställande direktör

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nummer 20, Delårsrapportering. Rapporten har upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper som tillämpats i årsredovisningen för 2001.

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma äger rum tisdagen den 29 april 2003 klockan 14.00 på Intentias huvudkontor, Vendevägen 89, Danderyd.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för verksamhetsåret 2002.

Årsredovisning

Årsredovisning för 2002 kommer att finnas tillgänglig på Intentias hemsida www.intentia.com och på Intentia Internationals huvudkontor, Vendevägen 89, Danderyd omkring 20 februari 2003. Distribution av årsredovisning från tryckeri beräknas ske omkring 10 mars 2003.

**Intentia International AB (publ)**

Vendevägen 89
Box 596
SE-182 15 Danderyd
Sverige
T +46 8 5552 5000
F +46 8 5552 5999
www.intentia.com

Kommande rapporttillfällen

Information om koncernens utveckling under 2003 kommer att lämnas vid följande tidpunkter:

Delårsrapport januari–mars 2003
28 april 2003

Delårsrapport januari–juni 2003
23 juli 2003

Delårsrapport januari–september 2003
22 oktober 2003

Bokslutskommuniké 2003
januari/februari 2004

För ytterligare information, var vänlig kontakta:

Björn Algkvist, *verkställande direktör*
telefon: +46 8 5552 5605
fax: +46 8 5552 5999

Håkan Gyrulf, *vice VD & finansdirektör*
telefon: +46 8 5552 5825
mobil: +46 733 27 5825
fax: +46 8 5552 5999

Thomas Ahlerup, *informationschef*
telefon: +46 8 5552 5766
mobil: +46 733 27 5766
fax: +46 8 5552 5999

FINANSIELL INFORMATION

	okt-dec		jan-dec	
	2002	2001	2002	2001
ORDERDATA (MSEK)				
Orderingång	343,1	497,6	979,9	1 237,5
Orderstock vid periodens slut	519,3	596,1	519,3	596,1

RESULTATRÄKNING KONCERNEN (MSEK)

Licensintäkter	316,0	443,1	1 056,7	1 201,3
Konsultintäkter	677,0	834,2	2 539,3	2 756,1
Övriga intäkter	3,9	0,1	52,9	55,7
Nettoomsättning	996,9	1 277,4	3 648,9	4 013,1
Konsultkostnader	-547,8	-681,2	-2 098,7	-2 298,1
Kostnader för licens	-35,7	-52,4	-84,3	-121,6
Kostnader för övriga intäkter	1,1	-30,1	-31,5	-64,8
Bruttoresultat	414,5	513,7	1 434,4	1 528,6
Övriga rörelseposter netto	11,6	12,1	32,7	31,1
Produktutvecklingskostnader	-113,3	-87,0	-388,3	-327,0
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-236,0	-261,3	-912,6	-888,4
Administrationskostnader	-79,6	-71,1	-273,2	-244,3
Rörelseresultat	-2,8	106,4	-107,0	100,0
Finansiella intäkter och kostnader	-7,3	29,6	-41,5	-125,5
Andelar i intresseföretags resultat	-1,4	-0,3	-2,2	0,4
Resultat efter finansiella poster	-11,5	135,7	-150,7	-25,1
Resultat före skatt	-11,5	135,7	-150,7	-25,1
Skatt på periodens resultat	5,2	-46,8	6,2	-26,1
Minoritetens andel i periodens resultat	0,6	-1,8	1,0	-5,3
Periodens resultat	-5,7	87,1	-143,5	-56,5
Resultat kronor per aktie				
Per genomsnittligt antal aktier	-0,2	2,7	-3,9	-1,9
Genomsnitt efter full utspädning	-0,2	2,7	-3,9	-1,9
Antal utestående aktier (tusen)				
Vid periodens slut	36 573	36 073	36 573	36 073
Genomsnitt under perioden	36 573	31 807	36 490	29 126
Genomsnitt efter full utspädning	40 598	35 216	40 514	33 281

BALANSRÄKNING KONCERNEN (MSEK)

	31 december	
	2002	2001
Aktiverad produktutveckling	249,6	134,7
Goodwill	348,7	382,8
Materiella anläggningstillgångar	222,5	257,0
Finansiella anläggningstillgångar	559,0	519,2
Summa anläggningstillgångar	1 379,8	1 293,7
Kundfordringar	1 116,7	1 376,1
Övriga omsättningstillgångar	515,4	552,4
Likvida medel	402,8	644,4
Summa omsättningstillgångar	2 034,9	2 572,9
Summa tillgångar	3 414,7	3 866,6
Eget kapital	779,4	850,3
Minoritetens andel	20,1	19,9
Avsättningar	49,6	43,9
Konvertibelt förlagslån	551,6	565,1
Räntebärande långfristiga skulder	64,0	59,6
Övriga långfristiga skulder	9,8	29,9
Räntebärande kortfristiga skulder	312,0	369,1
Övriga kortfristiga skulder	1 628,2	1 928,8
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 414,7	3 866,6

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (MSEK)

	31 december	
	2002	2001
Eget kapital vid periodens början	850,3	355,2
Effekt av förändrade redovisningsprinciper	-	-222,2
Eget kapital efter förändring av redovisningsprinciper	850,3	133,0
Nyemission/återföring av teckningsoptioner	44,3	433,5
Konvertering av förlagslån	-	342,1
Periodens resultat	-143,5	-56,5
Periodens omräkningsdifferenser	28,3	-1,8
Eget kapital vid periodens slut	779,4	850,3

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN (MSEK)

	okt-dec		jan-dec	
	2002	2001	2002	2001
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	90,3	34,8	80,8	49,6
Rörelsekapitalförändring	-93,3	336,3	4,9	272,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,0	371,1	85,7	321,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-47,7	-68,4	-265,2	-269,5
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-50,7	302,7	-179,5	52,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	84,4	65,2	-58,6	175,7
Periodens kassaflöde	33,7	367,9	-238,1	228,0
Likvida medel vid periodens början	369,4	280,3	644,4	401,0
Kursdifferens i likvida medel	-0,3	-3,8	-3,5	15,4
Likvida medel vid periodens slut	402,8	644,4	402,8	644,4

UTVECKLING PER KVARTAL

		Netto- omsättning	Licens- intäkter	Rörelseresultat före avskrivning	Rörelse- resultat	Resultat efter finansiella poster	Antal anställda*
2001	kv 1	879,3	238,0	16,4	-15,9	-50,1	3 247
	kv 2	977,9	274,0	44,2	7,1	-33,7	3 299
	kv 3	878,6	246,2	37,9	2,4	-77,1	3 358
	kv 4	1 277,4	443,1	152,7	106,4	135,7	3 325
2002	kv 1	902,9	210,6	7,5	-32,8	-34,5	3 392
	kv 2	990,8	307,3	57,1	5,8	-12,7	3 405
	kv 3	758,3	222,8	-30,4	-77,2	-92,0	3 379
	kv 4	996,9	316,0	49,1	-2,8	-11,5	3 319

*vid periodens slut

NYCKELTAL

	okt-dec		jan-dec	
	2002	2001	2002	2001
RÖRELSEN				
Tillväxt över föregående period				
Licensintäkter	-29 %	28 %	-12 %	20 %
Konsultintäkter	-19 %	35 %	-8 %	31 %
Nettoomsättning	-22 %	31 %	-9 %	24 %
Orderingång licens	-31 %	-7 %	-21 %	7 %
Orderstock licens	-13 %	7 %	-13 %	6 %
Marginal				
Konsultmarginal	19 %	18 %	17 %	17 %
Bruttomarginal	42 %	40 %	39 %	38 %
Rörelsemarginal	0 %	8 %	-3 %	2 %
Nettomarginal	0 %	7 %	-4 %	-1 %
Kostnad och effektivitet				
Produktutveckling/licensintäkter	36 %	20 %	37 %	27 %
Försäljning och marknadsföring/licensintäkter	75 %	59 %	86 %	74 %
Administration/nettoomsättning	8 %	5 %	7 %	6 %
Genomsnittligt antal anställda för perioden	3 352	3 353	3 370	3 314
Omsättning per anställd	297	381	1 083	1 211
Förädlingsvärde per anställd	176	237	723	797
Lönekostnad per anställd	161	191	698	721
FINANSIELL STÄLLNING				
Rörelsekapital 4 kvartal/nettoomsättning 12 mån	0 %	0 %	0 %	0 %
Skuldsättningsgrad (exkl konvertibelt förlagslån)	0,0	-0,2	0,0	-0,2
Genomsnittligt sysselsatt kapital	1 538	1 752	1 594	1 638
Andel riskbärande kapital	47 %	46 %	47 %	46 %
Soliditet	23 %	23 %	23 %	23 %
Kassaflöde/nettoomsättning	-5 %	31 %	-4 %	1 %
AVKASTNING				
På genomsnittligt sysselsatt kapital	0 %	7 %	-5 %	8 %
På genomsnittligt eget kapital	-1 %	18 %	-19 %	-18 %
NETTOBELÄNING (exkl konvertibelt förlagslån)				
Vid periodens början	86,2	-51,6	215,7	-216,3
Vid periodens slut	26,8	215,7	26,8	215,7
Periodens kassaflöde	33,7	367,9	-238,1	228,0
Upptagna lån	250,0	100,0	687,4	190,0
Amortering av lån	-165,6	-43,0	-790,3	-447,8
AKTIEDATA				
Riskbärande kapital per aktie vid periodens slut	38,3	41,0	38,3	41,0
Eget kapital per aktie vid periodens slut	21,3	23,6	21,3	23,6
Kassaflöde per genomsnittligt antal aktier	-1,4	9,5	-4,9	1,8