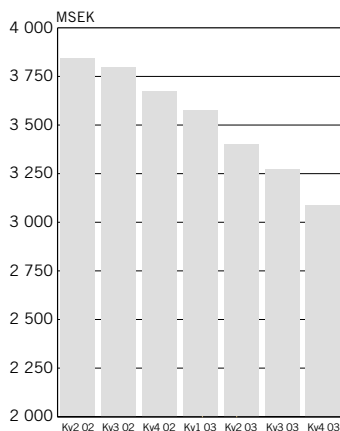


## Bokslutskommuniké 2003

Konsultkostnader och indirekta kostnader rullande 12 månader



### I en svår marknad ökade licensorderingången samtidigt som kassaflödet efter investeringar förbättrades till 41 MSEK under fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick under perioden oktober–december till 796 MSEK (997) och var för perioden januari–december 2 928 MSEK (3 649).
- Resultat efter skatt var under perioden oktober–december –159 MSEK (–6) och uppgick för perioden januari–december till –411 MSEK (–144). Nedskrivningar har belastat resultatet under perioden oktober–december med 148 MSEK och under perioden januari–december med 234 MSEK. Justerat för nedskrivningar var resultatet efter skatt under perioden oktober–december –11 MSEK och under perioden januari–december –177 MSEK.
- Resultat per aktie uppgick under perioden oktober–december till –1,4 kronor (–0,2). För perioden januari–december var resultat per aktie –6,0 kronor (–3,9).
- Rörelseresultatet inklusive goodwillnedskrivning på 19 MSEK var –28 MSEK (–3) under perioden oktober–december och –238 MSEK (–107) under perioden januari–december.
- Nettoomsättningen minskade under året med 721 MSEK, medan rörelseresultatet justerat för nedskrivning och avgångsrelaterade kostnader uppgick till –141 MSEK, en minskning mot föregående år med 34 MSEK.
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 41 MSEK (–51) för perioden oktober–december och –11 MSEK (–180) för perioden januari–december.

### Marknadens utveckling

Marknaden för affärssystem har förändrat karaktär. Tidigare var den en utpräglad tillväxtbransch, där affärsfokus låg på att förvärva nya kunder och andelen nyförsäljning av programvarulicenser var hög. Under de senaste åren har marknaden gått in i en ny, mognare fas, där fokus i större utsträckning hamnar på att fördjupa affärsrelationen till befintliga kunder och sälja kompletterande programvaror och tjänster.

Som en konsekvens av dessa marknadsfaktorer och rådande konjunkturläge, var marknaden för affärssystem fortlöpande svag under 2003, samtidigt som konkurrensen om nya kunder skärptes. Under året var volymutvecklingen i marknaden sett ur ett historiskt perspektiv fortfarande mycket svag. Tillväxten bedömdes av ledande branschanalytiker som negativ, framför allt i Europa. Samtidigt var kunderna ännu avvaktande till att teckna avtal om implementering av nya affärssystem. Sammantaget ledde detta till fortsatt mycket stora svårigheter i att bedöma hur och när enskilda affärer tecknas, vilket skapade en osäkerhet om när licensintäkterna skulle komma att infalla. Konsekvensen av detta var onormalt stora svängningar mellan enskilda kvartal under året. I USA och vissa delar av Asien kunde man dock under senare delen av året se en svag, men ändå begynnande ökning av efterfrågan på affärssystem.

Under året intensifierades konsolideringen bland aktörerna på marknaden, framför allt i form av PeopleSofts förvärv av J.D. Edwards och Oracles fientliga bud på PeopleSoft. Detta har ytterligare förstärkt turbulensen i marknaden under året.

### Koncernens utveckling

Intentia förutsåg att marknaden under 2003 skulle vara fortsatt svag och oberäknelig. En målsättning för året var att sänka kostnadsnivån och därmed öka produktiviteten. Detta skulle skapa marginal för att kompensera för den svaga marknaden samt öka effektiviteten i en kommande tillväxt. För 2003

var målet att sänka kostnaderna med i storleksordningen 150 MSEK. Kostnadsbesparingsåtgärderna har successivt accelererats under året vilket resulterade i att konsultkostnader och indirekta kostnader före goodwillnedskrivning minskade med 586 MSEK jämfört med 2002.

Den avsevärt mycket svagare marknaden resulterade dock i att omsättningen för året kom att understiga såväl de uppsatta målen som utfallet för 2002. Licensintäkterna uppgick för året till 883 MSEK (1 057), medan konsultintäkterna var 2 006 (2 539). En viss förbättring skedde under senare delen av året, och orderingången ökade under det fjärde kvartalet, efter att ha minskat under de två föregående kvartalen. Fortsatta insatser för att minska kapitalbindningen bidrog till att kassaflödet efter investeringar, trots en svagare resultatutveckling, förbättrades med 169 MSEK under året och uppgick till -11 MSEK (-180).

Intentias konkurrenskraft är fortsatt mycket stark. Detta bekräftas ur såväl funktionalitets- som teknologisympunkt i upphandling efter upphandling. Produkttegenskaper i kombination med en väl fungerande global organisation och fortlöpande förbättrad kostnadsstruktur gör att Intenia är väl rustat att möta och svara upp mot kraven i en marknad som står inför en återhämtning och långsiktigt kommer att uppvisa god tillväxt.

## Utveckling under perioden oktober–december 2003

Den svagare marknaden fortsatte att påverka omsättningen även under årets sista kvartal. Kvartalet uppvisar dock en viss förbättring i licensutvecklingen, medan konsultintäkterna fortsätter att påverkas negativt av den lägre efterfrågan på implementeringstjänster hos såväl befintliga som nya kunder.

### Licensorderingången ökade under kvartalet

Under perioden uppgick nettoomsättningen till 796 MSEK (997), motsvarande en minskning med 20 procent. Valutakurseffekter vid konsolidering påverkade nettoomsättningen negativt med 4 procentenheter. Licensutvecklingen under kvartalet speglar en förbättring jämfört med årets tre tidigare kvartal. Licensorderingången var 348 MSEK (343), motsvarande en ökning med 1 procent. Licensintäkterna minskade med 9 procent under kvartalet, till 288 MSEK (316), jämfört med en minskning med 20 procent under perioden januari–september. I Nordeuropa och Amerika ökade licensintäkterna i kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Licensorderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 541 MSEK (519). Konsultintäkterna fortsatte att utvecklas negativt och uppgick till 496 MSEK (677), en nedgång med 27 procent. Samtliga regioner noterade minskade konsultintäkter jämfört med det sista kvartalet 2002, dock skedde en viss stabilisering i Nordeuropa.

### Kostnaderna fortsatte att minska

Totalt minskade konsultkostnader och indirekta kostnader före goodwillnedskrivning under kvartalet med 182 MSEK, det vill säga 19 procent, jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 795 MSEK (977).

Antalet anställda minskade under kvartalet med 62 personer från 3 061 till 2 999 (3 319). Avgångsvederlag och lön under uppsägningstid har påverkat kostnaderna under perioden med 13 MSEK.

Konsultkostnaderna uppgick till 448 MSEK (548), medan försäljnings- och marknadsföringskostnaderna var 215 MSEK (236). Produktutvecklingskostnaderna uppgick under perioden till 81 MSEK (113). Av produktutvecklingsutgifterna har 58 MSEK (42) aktiverats; aktiverad produktutveckling har skrivits av med 23 MSEK (14). Under kvartalet har tidigare aktiverad produktutveckling skrivits ned med 12 MSEK netto. Administrationskostnaderna var under perioden 70 MSEK (80).

### Resultatet för perioden

Bruttoresultatet var under kvartalet 327 MSEK jämfört med 415 under motsvarande kvartal föregående år. Konsultmarginalen försvagades till 10 procent (19). Jämfört med det tredje kvartalet förbättrades konsultmarginalen med 7 procentenheter. Avskrivningar har belastat resultatet med 52 MSEK (52) under kvartalet, varav goodwillavskrivningar utgjorde 15 MSEK (16). Resultat före avskrivning uppgick under kvartalet till 24 MSEK (49). Under kvartalet har goodwill skrivits ned med 19 MSEK, redovisat som försäljnings- och marknadsföringskostnad. Rörelseresultatet för kvartalet var -28 MSEK (-3).

Finansnettot uppgick till -16 MSEK (-7). Under kvartalet har finansiella fordringar på en tidigare distributör skrivits ned med 13 MSEK. Resultatet efter finansiella poster var för kvartalet -47 MSEK (-12). Skattebelastningen har i kvartalet påverkats av nedskrivning av skattefordringar med totalt 103 MSEK, varav 90 MSEK minskat balanserade underskottsavdrag. Resultatet efter skatt uppgick under kvartalet till -159 MSEK (-6).

### Kassaflöde efter investeringar uppgick till 41 MSEK under kvartalet

Kassaflödet efter investeringar uppgick under kvartalet till 41 MSEK (-51), motsvarande en förbättring med 92 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändring förbättrades till 97 MSEK (90). Rörelsekapitalförändringen var -3 MSEK (-93).

## Utveckling under perioden januari–december 2003

### Utveckling nettoomsättning

Kundernas köpbeteende har under året präglats av oförutsägbarhet. Volymen i pågående upphandlingsprojekt har visat en stabil utveckling, medan avslut i många fall påverkats negativt av förskjutna beslut. Vidare har värdet av enskilda affärer minskat, då kunder i allt större utsträckning delar upp affärerna, varmed den initiala ordern blir lägre jämfört med tidigare. Intentias finansiella position har även haft en negativ påverkan på affärsflödet, till följd av den osäkerhet situationen skapat hos vissa kunder.

Även konsultsidan har påverkats märkbart av den svagare marknaden. Detta återspeglas dels i en lägre volym implementeringsprojekt till följd av lägre nyförsäljning av licens, dels i förskjutningar av uppgraderingsprojekt inom befintlig kundgrupp, en effekt som framför allt påverkade andra halvåret negativt.

Licensorderingången översteg licensintäkterna under året med 21 MSEK tack vare en förbättrad orderingång under slutet av året. Totalt uppgick orderingången till 904 MSEK (980), en minskning med 8 procent för helåret. Under året uppgick licensintäkterna till 883 MSEK (1 057), motsvarande en minskning med 16 procent. Totalt tecknades avtal med 127 nya kunder. Licensintäkterna från dessa kunder motsvarade 28 procent av de totala licensintäkterna, medan licensintäkterna från befintliga kunder uppgick till 72 procent. Uppgraderingsintäkter utgjorde 46 procent av licensintäkterna under året.

Konsultintäkterna uppgick under året till 2 006 MSEK (2 539), en minskning med 21 procent. Nya kunder svarade för 13 procent av konsultintäkterna, medan befintliga kunders andel var 87 procent. Av konsultintäkterna utgjorde 7 procent supportintäkter. Prisnivån för konsulttjänster har under året minskat med i storleksordningen 7 procent.

Nettoomsättningen var för året 2 928 MSEK (3 649), motsvarande en minskning med 20 procent. Valutakurser vid konsolideringen påverkade nettoomsättningen negativt med 3 procentenheter.

### Kostnadsutveckling under perioden

Intentia inledde redan under 2001 en anpassning av organisation och processer för att skapa en mer effektiv organisation som skall möjliggöra expansion till lägre marginalkostnad när marknaden återgår till tillväxt. Detta arbete har till stor del genomförts under 2002 och 2003. Förutom de kostnadsreduktioner som gjorts inom ramen för dessa förändringar har företaget anpassats till den svagare efterfrågan.

Intentia har genomfört betydande förändringar i organisation och processer, bland annat genom att införa en mer integrerad organisationsstruktur, vilket skall ge en högre nivå storskalighet i en geografiskt mycket utspridd organisation. Enhetliga interna processer inom ett antal områden har möjliggjort global samordning av ett antal funktioner, vilket gett ökad kostnadseffektivitet.

Åtgärderna för att sänka kostnadsnivån har successivt anpassats till marketens och bolagets utveckling under året. Totalt sett har antalet anställda minskat med 320 personer under året, till 2 999 (3 319) vid årets utgång. Antalet uppsagda under året uppgick till 366 personer. Av dessa kommer 57 personer att lämna Intentia efter fjärde kvartalets utgång. De vidtagna personalminskningarna har skett utan att försämra Intentias möjlighet att betjäna nya och befintliga kunder och att underhålla och vidareutveckla produkt erbjudandet. Inom Asienverksamheten har dock antalet anställda ökat under året för att möta den ökande efterfrågan. Genomsnittligt antal anställda var under året 3 103 jämfört med 3 370 under föregående år. Avgångsvederlag och lön under uppsägningstid har belastat resultatet med totalt 65 MSEK, varav avgångsvederlag utgjorde 40 MSEK.

Vidtagna effektiviseringsåtgärder har under de senaste årtionet minskat konsultkostnader och indirekta kostnader före goodwillnedskrivning med mer än 750 MSEK. Enbart under 2003 var motsvarande minskning 586 MSEK, motsvarande 16 procent. Totalt uppgick konsultkostnader och indirekta kostnader under året till 3 106 MSEK (3 673). Genomförda åtgärder har reducerat kostnadsnivån successivt under året. Jämfört med motsvarande period föregående år var kostnaderna 14 procent lägre under det första halvåret, medan de minskade med 17 procent under andra halvåret.

Utöver neddragningarna i antalet anställda har kostnaderna minskats under året genom ett ändrat lönesystem. Lönekostnaderna har därigenom i ökad utsträckning blivit relaterade till koncernens utveckling, snarare än regional och lokal utveckling. Dessutom har icke lönekostnadsrelaterade kostnader minskat, genom allmän kostnadsåterhållsamhet, men även genom exempelvis omförhandling av externa avtal, vilket har sänkt kostnaderna för köpta tjänster. Lönekostnaderna minskade under året med 345 MSEK till 2 007 MSEK (2 352). Baserat på genomsnittligt antal anställda var i storleksordningen 160 MSEK av minskningen hänförlig till minskad fast och rörlig lönekostnad, medan cirka 190 MSEK hänförelse sig till minskning av genomsnittligt antal anställda. Under året genomförda personalneddragningar leder på helårsbasis till en besparing uppgående till 240 MSEK. Under 2003 isolerat har dessa åtgärder minskat kostnaderna med drygt 90 MSEK, medan 2004 kommer att påverkas positivt med en ytterligare kostnadsminskning på totalt 150 MSEK. I kombination med de åtgärder som genomförs under början av 2004 kommer detta att säkerställa att kostnadsnivån fortsätter att minska väsentligt. Förutom effekten av de kostnadsåtgärder som genomförts under året har personalkostnaderna sänkts till följd av de personalminskningar som genomfördes under senare delen av 2002. Dessa har påverkat 2003 års kostnadsnivå positivt med drygt 50 MSEK.

Under året var konsultkostnaderna 1 792 MSEK (2 099), medan kostnaderna för försäljning och marknadsföring uppgick till 754 MSEK (913). Produktutvecklingskostnaderna var 283 MSEK (388). Under perioden har 177 MSEK (154) av produktutvecklingsutgifterna aktiverats, medan aktiverad produktutveckling skrivits av med 71 MSEK (39). Dessutom har tidigare aktiverad produktutveckling skrivits ned med 12 MSEK netto. Administrationskostnaderna var under perioden 277 MSEK (273).

Goodwill har skrivits ned med 19 MSEK, vilket inkluderats i resultatet som försäljnings- och marknadsföringskostnader.

### **Nedskrivningar och avgångsvederlag påverkade rörelseresultatet negativt med 96 MSEK**

Bruttoresultatet för året minskade med 387 MSEK och uppgick till 1 047 MSEK (1 434), motsvarande en bruttomarginal på 36 procent (39). Konsultmarginalen minskade och uppgick till 11 procent jämfört med 17 procent under 2002. Konsultmarginalen har under året påverkats negativt av ett antal faktorer: Den lägre volymen har i kombination med fortsatt prispress haft en avsevärt negativ påverkan på intäkterna och därmed även på produktiviteten. De personalminskningar som genomförts och genomförs under första delen av 2004 kommer att skapa en bättre balans mellan konsultintäkter och kostnader för 2004. Vidare har kompetensuppbyggnaden relaterad till teknologiskiftet haft en negativ effekt på produktiviteten och därmed konsultmarginalen. Den negativa marginaleffekten som kompetensuppbyggnaden föranlett förväntas nu successivt att avta.

Avskrivningar har belastat resultatet med 190 MSEK (190), varav goodwillavskrivning utgjorde 60 MSEK (69). Vidare har goodwill skrivits ned med 19 MSEK. Rörelseresultatet före avskrivning och nedskrivning uppgick för året till -16 MSEK (83).

Omsättningsminskningen, som totalt uppgick till 721 MSEK, kunde till största delen uppvägas av lägre rörelsekostnader. Rörelseresultatet uppgick för året till -238 MSEK (-107). Avgångsrelaterade kostnader och nedskrivningar har belastat årets rörelseresultat med sammanlagt 96 MSEK. Justerat för nedskrivningar och avgångsrelaterade kostnader var rörelseresultatet -141 MSEK, motsvarande en försämring med 34 MSEK jämfört med utfallet för 2002.

Finansnettot uppgick för året till 50 MSEK (-42). Återköpet under det tredje kvartalet av 86 procent av det då utestående konvertibla förlagslånet till 65 procent av nominellt värde resulterade i en finansiell reavinst på 154 MSEK. Finansnettot har vidare påverkats av nedskrivning av finansiella fordringar på tidigare distributörer med totalt 58 MSEK. Varken reavinsten eller nedskrivningen har haft någon likviditetspåverkan.

Resultatet efter finansiella poster var för året -191 MSEK (-151).

Årets skattebelastning uppgick till 228 MSEK (6). Av årets skatt utgjorde skattekostnad hänförlig till realisationsvinsten i samband med konvertibelåterköpet 43 MSEK. Dessutom har nedskrivning av skatter gjorts med totalt 135 MSEK, varav 122 MSEK skrivits ned mot balanserade underskottsavdrag.

### **Utveckling per region**

*Nordeuropa:* Intenia har en stark marknadsposition i Norden och är ledande inom ett flertal av de segment där bolaget är verksamt. Konkurrensen inom regionen är stark, från såväl lokala konkurrenter som internationella aktörer. I Norge har en avsevärt svagare konjunktur i hög grad påverkat kundernas inköpsbeteende. Inom regionen bearbetas samtliga de marknadssegment inom vilka Intenia är verksamt. Under året har avtal med närmare 40 nya kunder tecknats. Bland nya kunder i regionen ingår Albany Doors Systems, Brandtex, Ilva, Ingman Group, Junkers, KWH Pipe, Lassila & Tikanoja, MIO, Ostnor och Sunkost. Licensorderingsgången i regionen minskade under perioden januari–december. Licensintäkterna uppgick till 308 MSEK (350), en minskning med 12 procent jämfört med 2002, samtidigt som konsultintäkterna minskade med 17 procent och uppgick till 987 MSEK (1 192). Rörelseresultatet var under perioden -24 MSEK (27). Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 1 098 (1 219), en minskning med 121 personer jämfört med motsvarande period föregående år.

*Centraleuropa:* Den svaga tyska ekonomin har i kombination med osäkerhet kring den fortsatta ekonomiska utvecklingen skapat ett svagare affärsklimat i regionen. Priskonkurrensen är fortsatt intensiv. Intenia har under året noterat en viss förstärkning i marknadspositionen, bland annat till följd av att antalet leverantörer i marknaden har minskat. Trots den svagare marknaden har Intenia ökat försäljningen till nya kunder med 35 procent jämfört med 2002. Huvudsakliga marknadssegment som bearbetats i regionen under 2003 var livsmedelsindustri, distributionsintensiv industri samt underhålls- och servicerelaterade verksamheter. Bland nya kunder i regionen ingick under året Alpha Management, Haribo, Kotanyi, Kyocera, Michelin och Rudolf Holzmann. Licensorderingsgången ökade under året. Licensintäkterna uppgick till 115 MSEK (121), en minskning med 5 procent, medan konsultintäkterna under perioden var 284 MSEK (339). Rörelseresultatet uppgick till -36 MSEK (-21). Antalet anställda vid periodens utgång var 341 jämfört med 392 föregående år.

*Nordvästeuropa:* Marknaden i regionen är fortsatt avaktande. Den negativa utvecklingen i den holländska ekonomin har i kombination med förlängda beslutsprocesser hos de brittiska kunderna haft en väsentligt negativ påverkan på omsättningsutvecklingen under året. Konkurrensen inom segmentet för medelstora företag har varit fortsatt mycket hård. Alla stora leverantörer finns representerade i marknaden, vilket bidragit till prispress och långa upphandlingscykler. Inom de marknadssegment där Intenia verkar har bolagets andel ökat under året. Framgångsrika marknadsaktiviteter

har i kombination med fortsatt kostnadseffektivisering skapat en stark bas för verksamheten fortsättningsvis. Huvudsakliga marknadssegment som bearbetats i regionen under 2003 var modeindustri, livsmedels-industri, distributionsintensiv industri samt underhålls- och servicerelaterade verksamheter. Bland nya kunder i regionen ingick under året Anglo Beef Products, BFNL, Bison, Brunner Mond, Cherry Valley, De Zuivelhoeve, Ice Fashion, Impextraco, Rensa, Scott Bader, Shamrock Foods, Silvo, St. Regis och Umbro. Licensorderingången minskade jämfört med föregående år. Licensintäkterna var 120 MSEK (135). Konsultintäkterna minskade och var för perioden 242 MSEK (388). Rörelseresultatet uppgick till 10 MSEK (44). Antalet anställda uppgick till 232 (290).

*Sydeuropa:* I en svag marknad har Intenia försvarat sin starka position i regionen. Frankrike är huvudmarknaden i regionen, där Intenia är den ledande leverantören för medelstora företag. Huvudsakliga segment som bearbetats i regionen under 2003 var livsmedelsindustri, tillverkande industri samt servicerelaterade verksamheter. Bland nya kunder i regionen ingick under året Armand Basi, Cilas, Cristal Union, Freixenet och Michelin. Licensorderingången minskade i förhållande till 2002, och licensintäkterna uppgick till 190 MSEK (244). Konsultintäkterna uppgick under perioden till 372 MSEK jämfört med 474 MSEK för 2002. Rörelseresultatet uppgick under perioden till 41 MSEK (77). Antalet anställda i regionen var 393 jämfört med 460 föregående år.

*Amerika:* Licensförsäljningen har påverkats av en fortsatt svag marknad, dock med vissa tendenser till en förbättrad situation under senare delen av året. Överkapaciteten i marknaden har haft en negativ påverkan på konsultprisutvecklingen under året. I de fall Intenia utgör ett av de slutliga leverantörsalternativen i en upphandling är andelen vunna affärer hög. Vidtagna åtgärder under 2002 och 2003 har skapat en mer balanserad kostnadsbas i den amerikanska verksamheten. Huvudsakliga marknadssegment som bearbetats i regionen under 2003 var modeindustri, livsmedelsindustri, tillverkande industri samt underhålls- och servicerelaterade verksamheter. Bland nya kunder i regionen ingick under året Acushnet, Cummins, Hutchinson Technology, La Brea, Red Wing Shoe Company och The Hockey Company. Licensorderingången ökade under året. Licensintäkterna räknat i USD ökade med 28 procent, men påverkades negativt av dollarförsvagningen vid konsolidering och uppgick till 63 MSEK (61). Konsultintäkterna var 99 MSEK (162). Rörelseförlusten fortsatte att minska och var -53 MSEK för året (-95). Antalet anställda var vid periodens utgång 97 (127).

*Asien och Australien/Nya Zeeland:* Intenia fortsatte att stärka sin position inom regionen trots SARS-virusets utbrott i Asien. Utbrottet hade en stor negativ påverkan på affärsaktiviteten under början av året i den asiatiska delen av regionen. Detta resulterade i förskjutning av inköpsbeslut bland ett antal kunder. Konsolideringen i marknaden kombinerat med utslagning av ett antal leverantörer har stärkt Intenias ställning. I Australien/Nya Zeeland ökade aktiviteten i marknaden väsentligt. Totalt sett ökade antalet upphandlingar inom marknaden för medelstora företag med närmare 100 procent under året. Huvudsakliga segment som bearbetats i regionen under 2003 var modeindustri, livsmedelsindustri, tillverkande industri samt servicerelaterade verksamheter. Bland nya kunder i regionen ingick under året Ace Style Intimate Apparel, FFM Malaysia, Getz Bros. & Co., Independent Fisheries, MSP Group, Omegatrend, Shanghai Mizuno, The Dairy Farm Company, Tsukishima Foods Industry, Unibic Australia, Unidux Electronics, Weyerhaeuser Australia, Vita New Zealand, och Yokosuka Sangyo. Licensorderingången minskade jämfört med motsvarande period föregående år. Licensintäkterna uppgick till 84 MSEK (150). Konsultintäkterna fortsätter att öka och var under perioden 252 MSEK (226), en ökning med 12 procent. Rörelseresultatet uppgick till -27 MSEK jämfört med -24 MSEK för 2002. Antalet anställda ökade, delvis till följd av övertagandet av projekt och projektresurser från en tidigare partner. Totalt var antalet anställda 353 jämfört med 289 vid utgången av fjärde kvartalet föregående år.

### **Kassaflödet efter investeringar uppgick för året till -11 MSEK**

Kassaflödet efter investeringar förbättrades med 169 MSEK och uppgick till -11 MSEK (-180). Fortsatt starkt fokus på rörelsekapitalbindningen resulterade i en positiv rörelsekapitalsförändring på 201 MSEK (5), medan kassaflödet från den löpande verksamheten var -38 (81). Investeringar påverkade kassaflödet med -174 MSEK (-265). Aktiverad produktutveckling utgjorde 177 MSEK (154).

Rörelsekapitalbindningen, med rörelseskulder överstigande rörelsefordringar, uppgick till -177 MSEK (4). Kundfordringar fortsatte att uppvisa en positiv utveckling. De uppgick vid årets slut till 870 MSEK (1 117), en minskning med 247 MSEK.

Likviditeten var vid årets utgång 294 MSEK (403), medan räntebärande skulder, exklusive konvertibelt förlagslån, uppgick till 236 MSEK (376). Likvida medel fortsätter att överstiga räntebärande skulder. Nettolikvidpositionen, exklusive konvertibelt förlagslån, förstärktes under året och uppgick till 58 MSEK (27).



**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

Organisationsnummer  
 556387-8148

#### Kommande rapporttillfällen

Information om koncernens utveckling under 2004 kommer att lämnas vid följande tidpunkter:

Delårsrapport januari–mars 2004  
 29 april 2004

Delårsrapport januari–juni 2004  
 23 juli 2004

Delårsrapport januari–september 2004  
 26 oktober 2004

Bokslutskommuniké 2004  
 januari/februari 2005

För ytterligare information, var vänlig kontakta:

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

**Håkan Gyrluf**, 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

## Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 56 MSEK (110), medan resultatet efter finansiella poster var -267 MSEK (-97). Efter skatt var resultatet -371 MSEK (-72). Moderbolagets investeringar uppgick till 0 MSEK (0). Likviditeten var vid kvartalets utgång 147 MSEK (143), medan belåningen externt, exklusive konvertibelt förlagslån, uppgick till 0 MSEK (0).

I moderbolaget har nedskrivning av dotterbolagsaktier skett med 305 MSEK. Vidare har balanserade förlustavdrag skrivits ned med 85 MSEK.

## Återköp av konvertibellån och genomförd nyemission

Under andra kvartalet lämnade Intentia erbjudande till innehavarna av det konvertibla förlagslånet att köpa tillbaka detta till en kurs motsvarande 65 procent av nominellt värde jämte 5 procent upplupen ränta. Erbjudandet villkorades av att finansiering kunde ske genom emission av aktier i motsvarande utsträckning. Villkoret accepterades av 86 procent av konvertibelinnehavarna och nyemissionen, som var villkoret för att erbjudandet skulle fullföljas, tecknades fullt ut under juli månad, varigenom återköp av 86 procent av konvertibellånet genomfördes. Emissionen tillförde Intentia 401 MSEK efter transaktionskostnader. Återköpet av konvertibel jämte utestående kupong uppgick till 338 MSEK, varigenom likviditeten kom att påverkas positivt med 63 MSEK till följd av transaktionen.

## Förslag till riktad nyemission

I slutet av december beslöt styrelsen att en nyemission riktad till Symphony Technology Group, motsvarande 26 procent av kapitalet i Intentia, skall genomföras under förutsättning att godkännande ges av en extra bolagsstämma. Nyemissionen skulle totalt sett tillföra bolaget 256 MSEK före emissionskostnader och Symphony Technology Group skulle erhålla optioner motsvarande ytterligare 10 procent av kapitalet till en lösenkurs på 10 kronor. Löptiden för optionerna är fyra år. Extra bolagsstämma hålls den 6 februari 2004.

## Utsikter för 2004

Vissa indikationer tyder på att marknaden utvecklas positivt och stabiliseras. Osäkerheten kring den fortsatta marknadsutvecklingen i det kortare perspektivet är dock fortfarande stor. Genomförda och planerade kostnadsanpassningar kommer att fortsätta minska kostnadsbasen. Förutsättningarna för ett positivt rörelseresultat i en oförändrad marknad bedöms därför som goda. Den lägre kostnadsnivån kommer vid tillväxt att bidra till en väsentligt positiv resultateffekt.

Stockholm den 30 januari 2004

Björn Algkvist  
 Verkställande direktör

## Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nummer 20. Jämfört med årsredovisningen 2002 tillämpas från och med den 1 januari 2003 följande nya rekommendationer: RR 22 Utformning av finansiella rapporter; RR 25 Rapportering för segment – rörelsegränar och geografiska områden; RR 26 Händelser efter balansdagen samt RR 27 Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering. Tillämpningen av dessa rekommendationer har inte haft någon väsentlig inverkan på bolagets resultat och ställning. I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper som i föregående års årsredovisning.

## Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma äger rum tisdag den 11 maj 2004 på Intentias huvudkontor; Vendevägen 89 i Danderyd.

## Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för verksamhetsåret 2003.

## Årsredovisning

Årsredovisning för 2003 kommer att distribueras senast under vecka 16 och finnas tillgänglig på Intentias hemsida www.intentia.com, samt på Intentias huvudkontor senast under vecka 14.

**FINANSIELL INFORMATION**

	okt-dec		jan-dec	
	2003	2002	2003	2002
<b>ORDERDATA (MSEK)</b>				
Orderingång	347,8	343,1	904,0	979,9
Orderstock vid periodens slut	540,7	519,3	540,7	519,3

**RESULTATRÄKNING KONCERNEN (MSEK)**

Licensintäkter	288,4	316,0	882,6	1 056,7
Konsultintäkter	496,2	677,0	2 005,9	2 539,3
Övriga intäkter	11,5	3,9	39,6	52,9
<b>Nettoomsättning</b>	<b>796,1</b>	<b>996,9</b>	<b>2 928,1</b>	<b>3 648,9</b>
Konsultkostnader	-447,5	-547,8	-1 791,9	-2 098,7
Kostnader för licens	-13,4	-35,7	-62,8	-84,3
Kostnader för övriga intäkter	-8,7	1,1	-26,7	-31,5
<b>Bruttoresultat</b>	<b>326,5</b>	<b>414,5</b>	<b>1 046,7</b>	<b>1 434,4</b>
<b>Övriga rörelseposter netto</b>	<b>11,7</b>	<b>11,6</b>	<b>29,5</b>	<b>32,7</b>
Produktutvecklingskostnader	-81,4	-113,3	-282,7	-388,3
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-215,0	-236,0	-754,1	-912,6
Administrationskostnader	-69,9	-79,6	-277,0	-273,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-28,1</b>	<b>-2,8</b>	<b>-237,6</b>	<b>-107,0</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-15,5	-7,3	50,2	-41,5
Andelar i intresseföretags resultat	-3,8	-1,4	-3,4	-2,2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-47,4</b>	<b>-11,5</b>	<b>-190,8</b>	<b>-150,7</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-47,4</b>	<b>-11,5</b>	<b>-190,8</b>	<b>-150,7</b>
Skatt på periodens resultat	-116,1	5,2	-228,3	6,2
Minoritetens andel i periodens resultat	5,0	0,6	8,0	1,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-158,5</b>	<b>-5,7</b>	<b>-411,1</b>	<b>-143,5</b>
<b>Resultat kronor per aktie</b>				
Per genomsnittligt antal aktier	-1,4	-0,2	-6,0	-3,9
Genomsnitt efter full utspädning	-1,4	-0,2	-6,0	-3,9
<b>Antal utestående aktier (tusen)</b>				
Vid periodens slut	109 720	36 573	109 720	36 573
Genomsnitt under perioden	109 720	36 573	69 017	36 490
Genomsnitt efter full utspädning	110 401	40 598	71 559	40 514

**BALANSRÄKNING KONCERNEN (MSEK)**

	31 december	
	2003	2002
Balanserade utgifter för produktutveckling	342,9	249,6
Goodwill	262,2	348,7
Materiella anläggningstillgångar	164,4	222,5
Finansiella anläggningstillgångar	298,4	559,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 067,9</b>	<b>1 379,8</b>
Kundfordringar	870,1	1 116,7
Övriga omsättningstillgångar	285,5	515,4
Likvida medel	294,1	402,8
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 449,7</b>	<b>2 034,9</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 517,6</b>	<b>3 414,7</b>
Eget kapital	831,6	779,4
Minoritetens andel	9,8	20,1
Avsättningar	36,5	49,6
Konvertibelt förlagslån	71,1	551,6
Räntebärande långfristiga skulder	46,3	64,0
Övriga långfristiga skulder	0,0	9,8
Räntebärande kortfristiga skulder	189,7	312,0
Övriga kortfristiga skulder	1 332,6	1 628,2
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>2 517,6</b>	<b>3 414,7</b>

**FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (MSEK)**

	31 december	
	2003	2002
Eget kapital vid periodens början	779,4	850,3
Nyemission	401,5	44,3
Periodens resultat	-411,1	-143,5
Periodens omräkningsdifferenser	61,8	28,3
<b>Eget kapital vid periodens slut</b>	<b>831,6</b>	<b>779,4</b>

**KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN (MSEK)**

	okt-dec		jan-dec	
	2003	2002	2003	2002
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	97,0	90,3	-38,1	80,8
Rörelsekapitalförändring	-3,0	-93,3	201,0	4,9
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>94,0</b>	<b>-3,0</b>	<b>162,9</b>	<b>85,7</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-52,8	-47,7	-173,8	-265,2
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>41,2</b>	<b>-50,7</b>	<b>-10,9</b>	<b>-179,5</b>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-79,8	84,4	-96,3	-58,6
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-38,6</b>	<b>33,7</b>	<b>-107,2</b>	<b>-238,1</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>331,6</b>	<b>369,4</b>	<b>402,8</b>	<b>644,4</b>
Kursdifferens i likvida medel	1,1	-0,3	-1,5	-3,5
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>294,1</b>	<b>402,8</b>	<b>294,1</b>	<b>402,8</b>

**UTVECKLING PER KVARTAL**

		Nettoomsättning	Licensintäkter	Rörelseresultat före avskrivning	Rörelseresultat	Resultat efter finansiella poster	Antal anställda*
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
2003	kv 1	760,1	207,0	-40,8	-87,2	-105,7	3 195
	kv 2	771,4	206,2	5,6	-40,0	-48,5	3 095
	kv 3	600,5	181,0	-35,7	-82,2	10,8	3 061
	kv 4	796,1	288,4	23,8	-28,1	-47,4	2 999

\*vid periodens slut

**NYCKELTAL**

	okt-dec		jan-dec	
	2003	2002	2003	2002
<b>RÖRELSEN</b>				
<b>Tillväxt över föregående period</b>				
Licensintäkter	-9 %	-29 %	-16 %	-12 %
Konsultintäkter	-27 %	-19 %	-21 %	-8 %
Nettoomsättning	-20 %	-22 %	-20 %	-9 %
Orderingång licens	1 %	-31 %	-8 %	-21 %
Orderstock licens	4 %	-13 %	4 %	-13 %
<b>Marginal</b>				
Konsultmarginal	10 %	19 %	11 %	17 %
Bruttomarginal	41 %	42 %	36 %	39 %
Rörelsemarginal	-4 %	0 %	-8 %	-3 %
Nettomarginal	-20 %	0 %	-14 %	-4 %
<b>Kostnad och effektivitet</b>				
Produktutveckling/licensintäkter	28 %	36 %	32 %	37 %
Försäljning och marknadsföring/licensintäkter	75 %	75 %	85 %	86 %
Administration/nettoomsättning	8 %	8 %	9 %	7 %
Genomsnittligt antal anställda för perioden	3 007	3 352	3 103	3 370
Omsättning per anställd	265	297	944	1 083
Förädlingsvärde per anställd	159	176	631	723
Lönekostnad per anställd	151	161	647	698
<b>FINANSIELL STÄLLNING</b>				
Rörelsekapital 4 kvartal/nettoomsättning 12 mån	-5 %	0 %	-5 %	0 %
Skuldsättningsgrad (exkl konvertibelt förlagslån)	-0,1	0,0	-0,1	0,0
Genomsnittligt sysselsatt kapital	1 250	1 538	1 402	1 594
Andel riskbärande kapital	41 %	47 %	41 %	47 %
Soliditet	33 %	23 %	33 %	23 %
Kassaflöde/nettoomsättning	5 %	-5 %	0 %	-4 %
<b>AVKASTNING</b>				
På genomsnittligt sysselsatt kapital	-2 %	0 %	-15 %	-5 %
På genomsnittligt eget kapital	-18 %	-1 %	-51 %	-19 %
<b>NETTOBELÄNING (exkl konvertibelt förlagslån)</b>				
Vid periodens början	15,7	86,2	26,8	215,7
Vid periodens slut	58,1	26,8	58,1	26,8
Periodens kassaflöde	-38,6	33,7	-107,2	-238,1
Upptagna lån	183,0	250,0	822,6	687,4
Amortering av lån	-99,3	-165,6	-1 289,1	-790,3
<b>AKTIEDATA</b>				
Riskbärande kapital per aktie vid periodens slut	8,4	38,3	8,4	38,3
Eget kapital per aktie vid periodens slut	7,6	21,3	7,6	21,3
Kassaflöde per genomsnittligt antal aktier	0,4	-1,4	-0,2	-4,9

# UTVECKLING PER REGION JANUARI–DECEMBER

Belopp i MSEK	Nordeuropa			Centraleuropa			Nordvästeuropa		
	2003	2002	Förändring	2003	2002	Förändring	2003	2002	Förändring
Licensintäkter	307,8	350,1	-42,3	115,0	121,3	-6,3	120,2	134,9	-14,7
Konsultintäkter	987,4	1 191,5	-204,1	283,6	339,2	-55,6	241,6	387,7	-146,1
Övriga intäkter	17,9	13,3	4,6	4,0	7,1	-3,1	6,2	5,8	0,4
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 313,1</b>	<b>1 554,9</b>	<b>-241,8</b>	<b>402,6</b>	<b>467,6</b>	<b>-65,0</b>	<b>368,0</b>	<b>528,4</b>	<b>-160,4</b>
<i>varav intern försäljning</i>	102,9	171,7	-68,8	39,8	26,6	13,2	46,4	113,5	-67,1
<b>Övriga rörelseposter netto</b>	<b>2,7</b>	<b>3,4</b>	<b>-0,7</b>	<b>3,4</b>	<b>5,2</b>	<b>-1,8</b>	<b>4,5</b>	<b>3,6</b>	<b>0,9</b>
Rörelsekostnader	-1 339,4	-1 531,2	191,8	-441,5	-493,7	52,2	-362,9	-487,9	125,0
<i>varav avskrivningar</i>	-13,4	-15,3	1,9	-9,5	-12,3	2,8	-4,5	-6,5	2,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-23,6</b>	<b>27,1</b>	<b>-50,7</b>	<b>-35,5</b>	<b>-20,9</b>	<b>-14,6</b>	<b>9,6</b>	<b>44,1</b>	<b>-34,5</b>
Antal anställda	1 098	1 219	-121	341	392	-51	232	290	-58
Rörelsetillgångar	1 098,9	1 087,7	11,2	259,2	247,2	12,0	234,4	328,8	-94,4
Rörelseskulder	809,2	851,4	-42,2	148,3	149,0	-0,7	135,2	217,7	-82,5
<b>Investeringar</b>									
Materiella anläggningstillgångar	3,6	9,5	-5,9	2,5	8,2	-5,7	1,8	3,7	-1,9
Immateriella anläggningstillgångar	-	3,5	-3,5	-	-	-	-	-	-

Belopp i MSEK	Sydeuropa			Amerika			Asien & Australien/Nya Zeeland		
	2003	2002	Förändring	2003	2002	Förändring	2003	2002	Förändring
Licensintäkter	189,5	244,4	-54,9	62,8	60,9	1,9	83,8	150,2	-66,4
Konsultintäkter	372,2	474,4	-102,2	98,5	162,1	-63,6	251,8	226,4	25,4
Övriga intäkter	0,0	0,2	-0,2	3,2	0,8	2,4	1,0	0,8	0,2
<b>Nettoomsättning</b>	<b>561,7</b>	<b>719,0</b>	<b>-157,3</b>	<b>164,5</b>	<b>223,8</b>	<b>-59,3</b>	<b>336,6</b>	<b>377,4</b>	<b>-40,8</b>
<i>varav intern försäljning</i>	59,5	50,3	9,2	15,1	33,8	-18,7	15,5	17,0	-1,5
<b>Övriga rörelseposter netto</b>	<b>9,8</b>	<b>10,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,1</b>	<b>10,5</b>	<b>-1,4</b>
Rörelsekostnader	-530,7	-652,2	121,5	-217,4	-318,8	101,4	-372,8	-411,8	39,0
<i>varav avskrivningar</i>	-8,7	-8,8	0,1	-42,6	-29,9	-12,7	-10,2	-10,3	0,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>40,8</b>	<b>76,8</b>	<b>-36,0</b>	<b>-52,9</b>	<b>-95,0</b>	<b>42,1</b>	<b>-27,1</b>	<b>-23,9</b>	<b>-3,2</b>
Antal anställda	393	460	-67	97	127	-30	353	289	64
Rörelsetillgångar	560,8	643,0	-82,2	55,4	90,5	-35,1	128,2	168,8	-40,6
Rörelseskulder	290,5	387,1	-96,6	43,1	56,5	-13,4	100,6	165,2	-64,6
<b>Investeringar</b>									
Materiella anläggningstillgångar	1,7	4,3	-2,6	-	0,2	-0,2	5,5	6,4	-0,9
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Belopp i MSEK	Övrig verksamhet			Elimineringar/justeringar			Totalt		
	2003	2002	Förändring	2003	2002	Förändring	2003	2002	Förändring
Licensintäkter	336,2	337,1	-0,9	-332,7	-342,2	9,5	882,6	1 056,7	-174,1
Konsultintäkter	39,9	137,4	-97,5	-269,1	-379,4	110,3	2 005,9	2 539,3	-533,4
Övriga intäkter	27,3	99,2	-71,9	-20,0	-74,3	54,3	39,6	52,9	-13,3
<b>Nettoomsättning</b>	<b>403,4</b>	<b>573,7</b>	<b>-170,3</b>	<b>-621,8</b>	<b>-795,9</b>	<b>174,0</b>	<b>2 928,1</b>	<b>3 648,9</b>	<b>-720,8</b>
<i>varav intern försäljning</i>	328,3	384,6	-56,3	-607,5	-797,5	190,0	-	-	-
<b>Övriga rörelseposter netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29,5</b>	<b>32,7</b>	<b>-3,2</b>
Rörelsekostnader	-520,9	-737,6	216,7	590,4	844,6	-254,2	-3 195,2	-3 788,6	593,4
<i>varav avskrivningar</i>	-73,0	-45,9	-27,1	-28,6	-61,3	32,7	-190,5	-190,3	-0,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-117,5</b>	<b>-163,9</b>	<b>46,4</b>	<b>-31,4</b>	<b>48,7</b>	<b>-80,1</b>	<b>-237,6</b>	<b>-107,0</b>	<b>-130,6</b>
Antal anställda	485	542	-57	-	-	-	2 999	3 319	-320
Rörelsetillgångar	2 255,6	1 979,9	275,7	-2 958,9	-2 478,0	-480,9	1 633,6	2 067,9	-434,3
Ofördelade tillgångar	-	-	-	-	-	-	884,0	1 346,8	-462,8
Totala tillgångar	-	-	-	-	-	-	2 517,6	3 414,7	-897,1
Rörelseskulder	926,9	927,9	-1,0	-1 117,2	-1 157,5	40,3	1 336,6	1 597,3	-260,7
Ofördelade skulder	-	-	-	-	-	-	349,4	1 038,0	-688,6
<b>Investeringar</b>									
Materiella anläggningstillgångar	1,8	1,7	0,1	16,8	41,7	-24,9	33,7	75,7	-42,0
Immateriella anläggningstillgångar	166,5	128,1	38,4	11,2	87,3	-76,1	177,7	218,9	-41,2

Intentia har definierat sex primära segment baserat på geografiska områden. Indelningen bygger på hur företaget är organiserat samt hur det interna rapporteringssystemet är uppbyggt, då detta väl speglar de risker och skillnader som föreligger mellan olika marknader.

De geografiska områdena är följande: Nordeuropa som består av Danmark, Finland, Norge och Sverige; Centraleuropa som består av Polen, Schweiz, Tjeckien, Tyskland och Österrike; Nordvästeuropa, där Irland, Storbritannien samt Nederländerna med en filial i Belgien ingår; Sydeuropa som består av verksamheterna i Frankrike, Italien, Portugal, Spanien och Brasilien; Amerika som består av verksamheten i USA, samt region Asien & Australien/Nya Zeeland som består av Australien med dotterbolag i Nya Zeeland, Japan och Singapore med dotterbolag i Kina. Övrig verksamhet består av moderbolag, holdingbolag, utvecklingsverksamhet samt internbank.

Någon redovisning av sekundära segment avlämnas ej då Intentia endast har en rörelsesegment som består av att tillhandahålla och implementera Movex genom ett totalt projektansvar.

Interprissättningen är baserad på marknadspris.

Antalet anställda avser anställda vid periodens utgång.

Resultatrapportering per segment upprättas i enlighet med RR 25. Eftersom Intentias verksamhet inte huvudsakligen är av finansiell karaktär ingår ej finansiella poster såsom räntor, resultat vid avyttring av finansiella investeringar samt skattekostnader och extraordinära poster ibland intäkter och kostnader per segment. Av samma anledning exkluderas tillgångar och skulder av finansiell karaktär samt skattefordringar och skattekulder per segment.

För information om resultat efter rörelseresultat hänvisas till resultaträkningen för koncernen.