



Delårsrapport januari–september 2004

Effektiviseringsåtgärder banar väg för hög framtida lönsamhet men har resulterat i förlust för kvartalet. Förstärkt balansräkning och den högsta likviditetspositionen under senare år skapar en stabil grund för framtiden.

- Nettoomsättningen uppgick till 581 MSEK (601) under juli–september och 2 000 MSEK (2 132) under januari–september.
- Resultat efter skatt var –310 MSEK (–74) under tredje kvartalet och –445 MSEK (–253) under januari–september.
- Resultat per aktie var –2,0 SEK (–0,8) under juli–september och –3,1 SEK (–4,6) under januari–september.
- Nettoomsättningen var 3 procent lägre jämfört med samma period förra året. Licensintäkterna minskade med 7 procent under kvartalet till 169 MSEK (181) medan konsultintäkterna på 404 MSEK (403) var i nivå med motsvarande period föregående år. Justerad för valutakurseffekter motsvarar nettoomsättningen föregående års nivå.
- Licensorderingången under kvartalet ökade med 18 procent till 118 MSEK (100) och uppgick till 542 MSEK (556) under januari till och med september. Intentia tecknade avtal med 16 nya kunder under kvartalet och med sammanlagt 79 nya kunder under januari–september. Orderstocken ökade till 493 MSEK (481).
- Intentia har genomfört de effektiviseringsåtgärder som offentliggjordes i juli, innebärande engångskostnader för personalreduktion och andra förändringar på 260 MSEK (8) under det tredje kvartalet och 312 MSEK (52) under perioden januari–september. Det totala personalantalet minskade med 19 procent i förhållande till motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet var –314 MSEK (–82) under perioden juli–september och påverkades negativt av engångskostnader på 260 MSEK. Justerat för dessa kostnader var rörelseresultatet –54 MSEK (–74), en förbättring med 20 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.
- Intentia fullföljde den tidigare aviserade finansieringen med Tennenbaum Capital Partners som tillförde 168 MSEK i nytt aktiekapital genom en riktad emission och 197 MSEK genom ett femårigt lån.
- Likvida medel och motsvarande uppgick till 479 MSEK (332).
- Allan Davies anställdes som marknadsdirektör den 1 september.
- Steven Chang och Bertrand Sciard invaldes i styrelsen den 6 september.

"Intentias resultat återspeglar genomförandet av de effektiviseringsåtgärder som offentliggjordes i juli", säger Bertrand Sciard, vd. "Vi genomför en kraftig minskning av vår kostnadsbas, vilket banar väg för en stabil lönsamhet från och med det fjärde kvartalet. Vår marknadsföring och produktutveckling är mer fokuserade. Alla våra åtgärder genomförs enligt plan och kommer att innebära betydande fördelar för företagets marknadsposition och aktieägarvärde i framtiden".

Utveckling under perioden juli–september 2004

Marknaden i stort fortsätter att vara oförutsägbar och vissa leverantörer av affärssystem rapporterar försäljningsökningar medan andra har erfårit en fortsatt tillbakagång. Intenia bedömer att marknaden i sin helhet har stabiliserats med påtagligt positiva indikatorer mot slutet av första och andra kvartalet, vilka fortsätter under det tredje kvartalet. Kundens köpmönster karakteriseras av långa upphandlingsprocesser och uppdelning av order i mindre delar. Konkurrensen fortsätter att vara stark och det finns en tydlig prispress både på licenser och på konsulttjänster.

Resultatet för tredje kvartalet återspeglar de tidigare offentliggjorda effektiviseringsåtgärderna vilka minskar kostnadsbasen och lägger en stabil grund för framtida lönsamhet. Personalantalet minskades med 308 personer under tredje kvartalet, varav 65 procent lämnade företaget under kvartalet. Genom stängning av kontor minskades den totala kontorsytan med cirka 7 procent jämfört med kontorsytan per 30 juni 2004.

Resultatet för tredje kvartalet inkluderar engångskostnader på 260 MSEK (8) för genomförda åtgärder, inklusive kostnader för personalreduktion. Justerat för dessa kostnader förbättrades Intenias rörelseresultat med cirka 20 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättningen minskade med 3 procent till 581 MSEK (601). Valutakurseffekter vid konsolidering påverkade nettoomsättningen negativt med 3 procentenheter.

Licensorderingen ökade med 18 procent, medan licensintäkterna minskade med 7 procent jämfört med tredje kvartalet 2003. Licensintäkterna påverkades endast marginellt av effektiviseringsåtgärderna, med påverkan främst inom Asien regionen. Konsultintäkterna ökade med 1 MSEK jämfört med föregående år återspeglade en ökad stabilitet på marknaden. Konsultkostnader och indirekta kostnader, före engångskostnader, minskade med 7 procent till 613 MSEK (661) som ett resultat av de effektiviseringsåtgärder som genomförts under tredje kvartalet 2004 men även som ett resultat av tidigare personalreduktion under året. Inklusive engångskostnader var periodens rörelseförlust -314 MSEK (-82).

Omsättningen per anställd ökade med 13 procent jämfört med samma period föregående år. Intenia tecknade avtal med 16 nya kunder under kvartalet, där regionerna Nordeuropa, Sydeuropa och Asien och Australien/Nya Zeeland var särskilt framgångsrika. Konsultmarginalen var i kvartalet -14 procent (3), negativt påverkad av engångskostnader. Justerat för dessa kostnader ökade konsultmarginalen till 16 procent (4).

Licensorderingen ökar på årsbasis

Licensorderingen uppgick till 118 MSEK (100), 18 procent högre än motsvarande kvartal förra året. Orderstocken vid periodens utgång var 493 MSEK, en ökning med 12 MSEK jämfört med samma kvartal förra året.

De sammanlagda licensintäkterna minskade med 7 procent till 169 MSEK (181) under det tredje kvartalet 2004. Nord-, Sydeuropa, Asien och Australien/Nya Zeeland visade en ökning av licensintäkterna.

Konsultintäkterna ökade med 1 MSEK till 404 MSEK (403), vilket återspeglar en fortsatt stabilisering av konsultintäkterna, förbättrade licensintäkter och ökade investeringar från befintlig kundbas.

Justerat för engångskostnader fortsätter kostnaderna att minska

Konsultkostnader och indirekta kostnader uppgick till 873 MSEK (669), inklusive engångskostnader på 260 MSEK (8). Avgångsrelaterade kostnader uppgick till 141 MSEK och totalt 119 MSEK för övriga kostnader, vilka består av 20 MSEK avseende kostnader för stängda kontor, 28 MSEK för produktutvecklingskostnader och 71 MSEK avseende reserver för projekt- och kundrelaterade kostnader. Resultat för motsvarande period föregående år belastades av 8 MSEK i avgångsrelaterade kostnader. Justerat för engångskostnader minskade konsultkostnader och indirekta kostnader med 7 procent jämfört med samma period föregående år. Antalet anställda minskade med 9 procent under kvartalet till 2 475 vid slutet av perioden, en minskning med 234 personer jämfört med 2 709 per den 30 juni vilket är 19 procent lägre än den 30 september 2003, då antalet var 3 061. Ytterligare 106 personer var vid kvartalslutet under uppsägning, av vilka 43 personer kommer att lämna Intenia under fjärde kvartalet och 63 personer under 2005.

Konsultkostnaderna ökade med 18 procent under tredje kvartalet till 461 MSEK (392) inklusive engångskostnader uppgående till 121 MSEK (6). Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna var 215 MSEK (154), inklusive engångskostnader på 68 MSEK (1). Produktutvecklingskostnaderna uppgick till 98 MSEK (58), inklusive engångskostnader på 35 MSEK (0). Av produktutvecklingsutgifterna aktiverades 32 MSEK (43) medan av- och nedskrivning av tidigare aktiverad produktutveckling uppgick till 36 MSEK (17), varav nedskrivning på 12 MSEK. Utrangering av tidigare aktiverad produktutveckling påverkade resultatet med 15 MSEK (0) netto. Administrationskostnaderna uppgick till 99 MSEK (65), i vilka engångskostnader ingick med 36 MSEK (1).

Genomförda effektiviseringsåtgärder påverkar rörelse- och nettoförlust

Bruttoresultatet, 95 MSEK (189), motsvarande en bruttomarginal på 16 procent (32), medan rörelse-resultatet var -314 MSEK (-82). Försämringen av brutto- och rörelseresultatet återspeglar effekterna av engångskostnaderna. Resultatet efter finansiella poster var -328 MSEK (11) och resultatet efter skatt -310 MSEK (-74). Resultat per aktie uppgick till -2,0 SEK jämfört med -0,8 SEK under samma period förra året.

Utveckling under perioden januari–september 2004

Licensorderingsgången för januari–september uppgick till 542 MSEK (556). En ökad orderingsgång under andra och tredje kvartalet kompenserade för den lägre nivån under det första kvartalet. Licensintäkterna var 590 MSEK (594). Konsultintäkterna på 1 383 MSEK (1 510) minskade med 8 procent jämfört med föregående år, till följd av den svagare utvecklingen under första och andra kvartalet. Nettoomsättningen under niomånadersperioden minskade med 6 procent till 2 000 MSEK (2 132). Valutakurseffekter vid konsolidering påverkade nettoomsättningen negativt med 2 procentenheter.

Avgångsrelaterade och andra engångskostnader för januari–september uppgick till 312 MSEK (52), vilket påverkade brutto- och rörelseresultatet samt motsvarande marginalerna. De åtgärder som vidtagits under senare delen av 2003 samt under perioden förväntas minska konsultkostnader och indirekta kostnader före rörlig lön med cirka 500 MSEK på årsbasis.

Bruttoresultatet uppgick till 609 MSEK (720) och bruttomarginalen försämrades med 4 procentenheter till 30 procent (34). Konsultmarginalen var 5 procent (11). Justerat för engångskostnader blev konsultmarginalen 16 procent (13).

Antalet anställda under de första nio månaderna minskade med 524 till 2 475 vid periodens slut, jämfört med 2 999 vid årets början. Konsultkostnaderna och indirekta kostnaderna var 2 366 MSEK (2 292). Efter avdrag för engångskostnader minskade konsultkostnaderna och indirekta kostnaderna med 8 procent. Konsultkostnaderna inklusive engångskostnader minskade med 2 procent till 1 318 MSEK (1 344). Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna var 564 MSEK (539). Produktutvecklingskostnaderna uppgick till 239 MSEK (201). Av produktutvecklingsutgifterna aktiverades 110 MSEK (119) medan av- och nedskrivningar av tidigare aktiverad produktutveckling uppgick till 79 MSEK (48), varav nedskrivning på 12 MSEK. Utrangering av tidigare aktiverad produktutveckling påverkade resultatet med 15 MSEK netto. Administrationskostnaderna var 246 MSEK (207). Rörelseresultatet före avskrivningar var -265 MSEK (-71), och rörelseresultatet uppgick till -417 MSEK (-210). Resultat efter finansiella poster uppgick till -446 MSEK (-143), resultat efter skatt -445 MSEK (-253) och resultat per aktie -3,1 SEK jämfört med -4,6 SEK under samma period föregående år.

Utveckling per region

Nordeuropa: Investeringsnivån från befintliga och nya kunder ökar, dock är konkurrensen fortfarande stark.

Licensorderingsgången var oförändrad under januari–september jämfört med föregående år, medan licensintäkterna steg med 7 procent till 218 MSEK (204) jämfört med samma period 2003. Konsultintäkterna minskade med 8 procent till 660 MSEK (718). Rörelseresultatet var -73 MSEK (-25), vilket huvudsakligen berodde på engångskostnader. Antalet anställda uppgick till 805 (1 130) vid periodens slut, en nedgång med 325 jämfört med föregående år. Bland kunder i regionen med vilka företaget har tecknat nya avtal under tredje kvartalet finns Atria, Banverket Materialservice och Berggård Amundsen/Elgros.

Centraleuropa: Trots en svag marknad ökade licensintäkterna under tredje kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år.

Licensorderingsgången ökade jämfört med samma period 2003. Licensintäkterna var 75 MSEK (82) för de första nio månaderna och periodens konsultintäkter var 204 MSEK (210). Antalet anställda uppgick till 289 vid periodens slut, jämfört med 341 vid samma tidpunkt föregående år. Kunder med vilka Intenia tecknat nya avtal under tredje kvartalet inkluderar Confiseur Läderach och Schiesser.

Nordvästeuropa: Antalet försäljningsprojekt ökade jämfört med samma period föregående år. Senareläggning av kundorder till fjärde kvartalet påverkade licensintäkterna negativt. Licensorderingsgången minskade jämfört med samma period 2003. Licensintäkterna var 71 MSEK (86). Konsultintäkterna minskade till 171 MSEK (184). Rörelseresultatet minskade till -27 MSEK (9), vilket återspeglar engångskostnaderna. Antalet anställda uppgick till 204 (239). En av de kunder som Intenia tecknat avtal med under tredje kvartalet är Baxi.

Sydeuropa: Licensintäkterna var fortsatt starka under tredje kvartalet och som förväntat fortsatte konsultintäkterna att förbättras. Konsultintäkterna minskade med 9 procent under tredje kvartalet jämfört med föregående år, vilket dock är en förbättring jämfört med minskningen på 24 procent under första halvåret 2004. Licensorderingsgången var högre jämfört med samma period 2003 och licensintäkterna steg med 13 procent till 136 MSEK (120). Periodens konsultintäkter uppgick till 221 MSEK (277) och rörelseresultatet ökade från januari–september 2003 med 1 MSEK till 21 MSEK

(20). Antalet anställda i regionen var 336 jämfört med 410 vid samma tidpunkt föregående år. Intenia ingick nya avtal under tredje kvartalet med bland andra Fenwick och Trescal.

Amerika: Licensorderingen var lägre än under samma period 2003, vilket återspeglar en förskjutning av kundavtal mellan det tredje och fjärde kvartalet.

Licensintäkterna minskade med 31 procent till 29 MSEK (42). Konsultintäkterna minskade med 13 procent till 69 MSEK (79) och rörelseförlusten förbättrades till -16 MSEK (-30). Det totala antalet anställda minskades till 84 (97) jämfört med den 30 september 2003. Företag som tecknade nya avtal med Intenia under tredje kvartalet var bland andra Colony Liquor och General Binding Corp.

Asien och Australien/Nya Zeeland: Asien kännetecknas av att kunderna har långa beslutsprocesser. Investeringsklimatet inom IT-sektorn har blivit bättre i Australien/Nya Zeeland, även om det föreligger stark konkurrens och prispress.

Licensorderingen var lägre i januari–september jämfört med samma period 2003. Licensintäkterna för årets första nio månader var 78 MSEK (58), trots den påverkan som effektiviseringsåtgärderna hade på licensintäkterna i Asien under tredje kvartalet. Konsultintäkterna ökade till 186 MSEK (184). Rörelseresultatet var -30 MSEK (-21). Antalet anställda minskade till 318 (359). Intenia tecknade nya avtal under kvartalet med bland andra Angas Park, Dux, GWA International och Plaspak.

Fortsatt stark finansiell ställning med nytt kapital

Intenias finansiella ställning är fortsatt stark. Intenia har, genom emission till Tennenbaum Capital Partners, under kvartalet ökat aktiekapitalet med 168 MSEK och dessutom upptagit 197 MSEK som ett femårigt lån, sammantaget resulterande i en likviditetsökning på totalt 365 MSEK netto efter omkostnader. Kapitaliseringsåtgärderna under det tredje kvartalet i kombination med den tidigare under året genomförda nyemissionen om 248 MSEK säkrar finansieringen av de engångskostnader som uppstått i implementeringen av den nya affärsplanen.

Soliditeten minskade till 33 procent per den 30 september 2004, jämfört med 38 procent föregående år. Intenias upplåning består av lån från Tennenbaum, leasingskulder och konvertibelt förlagslån.

Likvida medel var 479 MSEK (332), medan räntebärande skulder inklusive konvertibelt förlagslån uppgick till 321 MSEK (386). Likvida medlen fortsatte att överstiga de räntebärande skulderna. Likvida medel översteg skulderna med 158 MSEK vid kvartalets slut jämfört med en nettobelåning på -54 MSEK under samma period föregående år.

Kassaflödet förbättras före rörelsekapitalförändringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital var -41 MSEK (-91) under tredje kvartalet och för de nio första månaderna -89 MSEK (-135). Kassaflödet från den löpande verksamheten var -120 MSEK (69) för perioden januari–september. Kassaflödet från den löpande verksamheten var mindre gynnsamt under perioden 2004 jämfört med 2003 då betydande ansträngningar vidtogs för att minska kundfordringar under föregående år. Investeringarna under perioden januari–september uppgick till -100 MSEK (-121) och består huvudsakligen av aktiverad produktutveckling. Kassaflödet efter investeringsverksamheten var -98 MSEK (-85) under kvartalet och -219 MSEK (-52) för perioden januari–september.

Rörelsekapitalet fortsätter att påverkas positivt och rörelseskulderna överstiger rörelsefordringarna. Vid kvartalsslutet var rörelsekapitalet -335 MSEK (-138) och kundfordringarna var 630 MSEK (641), en minskning på 11 MSEK jämfört med föregående år.

Utveckling under perioden oktober 2003–september 2004

Licensorderingen var 890 MSEK (899) och licensintäkterna uppgick till 878 MSEK (910) under oktober 2003 till september 2004. Konsultintäkterna var 1 879 MSEK (2 187). Periodens nettoomsättning minskade med 11 procent till 2 797 MSEK (3 129). Konsultkostnaderna och de indirekta kostnaderna uppgick till 3 180 MSEK (3 269), en minskning med 89 MSEK jämfört med föregående år. Rörelseresultatet minskade till -446 MSEK (-212) och resultatet efter finansiella poster var -493 MSEK (-155). Engångskostnader för tolv månadersperioden var 325 MSEK (69).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -26 MSEK (66), medan kassaflödet efter investeringsverksamheten var -178 MSEK (-103).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning var 34 MSEK (33), medan resultat efter finansiella poster var -84 MSEK (71). Moderbolagets investeringar uppgick till 0 MSEK (0). Likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 76 MSEK (106) och extern upplåning inklusive konvertibelt förlagslån uppgick till 268 MSEK (70).

Händelser efter balansdagen

Paul Wahl invaldes i Intentias bolagsstyrelse. Wahl har haft ett flertal ledande befattningar inom stora affärssystemföretag och tillför Intentia bred kompetens inom global marknadsföring och expansion av verksamheter. Hans tidigare befattningar inkluderar vd och operativ chef för Siebel Systems, vd för SAP America och executive vice president inom SAP AG.

Intentia har erhållit besked om att Skattemyndigheten har till Kammarrätten överklagat Länsrättens i Stockholms läns dom avseende Intentias överklagande av Skatteverkets beslut rörande taxeringsåret 2001. Länsrättens dom innebär att avdrag medgavs avseende redovisad realisationsförlust om 372,5 MSEK som uppstått vid likvidation av dotterbolaget Intentia North America Inc. Skattemyndigheten har nekat Intentia International AB avdrag med 372 MSEK för förlust i samband likvidation av dotterbolag i 2002 års taxering. Intentia överklagade beslutet till Länsrätten som biföll Intentias yrkande. Intentias uppfattning är att bolaget har mycket goda möjligheter att få yrkat avdrag godkänt i högre instans, varför skäl att skriva ner värdet av uppskjuten skattefordran om 104 MSEK ej bedöms föreligga. Om den rättsliga prövningsprocessen i motsats till Intentias och oberoende skatteexpertis uppfattning leder till ett avslag, kommer likviditetseffekten av detta att uppstå vid den tidpunkt då underskottsavdragen om 372 MSEK skulle kunnat utnyttjas.

Utsikter för 2004

Tecknen blir allt tydligare på att marknaden stabiliseras och förbättras. Men fortfarande är osäkerheten stor kring den fortsatta utvecklingen i det kortare perspektivet och mellan kvartalen kan betydande variationer avseende intäkterna förekomma jämfört med föregående år. Kostnadsstrukturen förbättras snabbt på grund av avslutade och planerade åtgärder: Intentia förväntas visa positivt rörelseresultat under fjärde kvartalet 2004. Inklusiv de engångskostnader som nu redovisats, kommer Intentia att visa en rörelseförlust för 2004 som är större än 2003, vilket innebär att den prognos som lämnades i samband med delårsrapporten för andra kvartalet ligger fast.

Danderyd den 27 oktober 2004

Bertrand Sciard
Ordförande och verkställande direktör

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nummer 20. Jämfört med årsredovisningen 2003 tillämpas från och med den 1 januari 2004 följande nya rekommendation: RR 29 Ersättningar till anställda. Tillämpningen av denna rekommendation har inte haft någon väsentlig inverkan på bolagets resultat och ställning. I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper som i föregående års årsredovisning.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



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 2004 kommer att lämnas vid följande tidpunkter:

Bokslutskommuniké 2004
9 februari 2005

*För ytterligare information,
var vänlig kontakta:*

Bertrand Sciard
verkställande direktör
telefon: +46 8 5552 5757
mobil: +46 733 27 5757
fax: +46 8 5552 5999

Håkan Gyruif
ekonomi- och finansdirektör
telefon: +46 8 5552 5825
mobil: +46 733 27 5825
fax: +46 8 5552 5999

FINANSIELL INFORMATION

	juli-sep		jan-sep		helår	helår
	2004	2003	2004	2003	okt -03-sep -04	jan-dec 2003
ORDERDATA (MSEK)						
Orderingång	118,1	99,7	541,8	556,2	889,6	904,0
Orderstock vid periodens slut	492,9	481,3	492,9	481,3	492,9	540,7

RESULTATRÄKNING KONCERNEN (MSEK)

Licensintäkter	169,3	181,0	589,7	594,2	878,1	882,6
Konsultintäkter	404,2	403,1	1 383,0	1 509,7	1 879,2	2 005,9
Övriga intäkter	7,3	16,4	27,7	28,1	39,2	39,6
Nettoomsättning	580,8	600,5	2 000,4	2 132,0	2 796,5	2 928,1
Konsultkostnader	-461,2	-392,4	-1 318,3	-1 344,4	-1 765,8	-1 791,9
Kostnader för licens	-21,0	-18,6	-66,7	-49,4	-80,1	-62,8
Kostnader för övriga intäkter	-4,0	-0,2	-6,6	-18,0	-15,3	-26,7
Bruttoresultat	94,6	189,3	608,8	720,2	935,3	1 046,7
Övriga rörelseposter netto	4,1	5,3	21,8	17,8	33,5	29,5
Produktutvecklingskostnader	-97,7	-57,8	-238,5	-201,3	-319,9	-282,7
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-215,2	-153,8	-563,5	-539,1	-778,5	-754,1
Administrationskostnader	-99,3	-65,2	-246,0	-207,1	-315,9	-277,0
Rörelseresultat	-313,5	-82,2	-417,4	-209,5	-445,5	-237,6
Finansiella intäkter och kostnader	-14,1	93,1	-28,4	65,7	-43,9	50,2
Andelar i intresseföretags resultat	-0,6	-0,1	-0,1	0,4	-3,9	-3,4
Resultat efter finansiella poster	-328,2	10,8	-445,9	-143,4	-493,3	-190,8
Resultat före skatt	-328,2	10,8	-445,9	-143,4	-493,3	-190,8
Skatt på periodens resultat	15,9	-84,5	-2,4	-112,2	-118,5	-228,3
Minoritetens andel i periodens resultat	2,7	-0,2	3,2	3,0	8,2	8,0
Periodens resultat	-309,6	-73,9	-445,1	-252,6	-603,6	-411,1
Resultat per aktie (SEK)						
Per genomsnittligt antal aktier	-2,0	-0,8	-3,1	-4,6	-4,5	-6,0
Genomsnitt efter full utspädning	-2,0	-0,8	-3,1	-4,6	-4,5	-6,0
Antal utestående aktier (tusen)						
Vid periodens slut	167 653	109 720	167 653	109 720	167 653	109 720
Genomsnitt under perioden	154 897	93 203	143 956	55 450	135 397	69 017
Genomsnitt efter full utspädning	178 577	94 639	163 670	58 612	150 353	71 559

Då resultat per aktie förbättras av justering för antagen konvertering av konvertibla skuldebrev och optioner bortses från utspädningseffekter vid beräkning av resultat per aktie.

BALANSRÄKNING KONCERNEN (MSEK)

	30 september 30		31 december
	2004	2003	2003
Balanserade utgifter för produktutveckling	358,6	323,6	342,9
Goodwill	217,1	292,0	262,2
Materiella anläggningstillgångar	134,5	177,7	164,4
Finansiella anläggningstillgångar	308,8	413,0	298,4
Summa anläggningstillgångar	1 019,0	1 206,3	1 067,9
Kundfordringar	630,0	641,1	870,1
Övriga omsättningstillgångar	352,3	398,8	285,5
Likvida medel	478,9	331,6	294,1
Summa omsättningstillgångar	1 461,2	1 371,5	1 449,7
Summa tillgångar	2 480,2	2 577,8	2 517,6
Eget kapital	807,6	968,6	831,6
Minoritetens andel	6,6	14,6	9,8
Avsättningar	28,2	31,4	36,5
Konvertibelt förlagslån	70,9	69,7	71,1
Räntebärande långfristiga skulder	236,4	51,9	46,3
Räntebärande kortfristiga skulder	13,5	264,0	189,7
Övriga kortfristiga skulder	1 317,0	1 177,6	1 332,6
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	2 480,2	2 577,8	2 517,6

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (MSEK)

	30 september 30		31 december
	2004	2003	2003
Eget kapital vid periodens början	831,6	779,4	779,4
Nyemission	416,5	404,3	401,5
Periodens resultat	-445,1	-252,6	-411,1
Periodens omräkningsdifferenser	4,6	37,5	61,8
Eget kapital vid periodens slut	807,6	968,6	831,6

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN (MSEK)

	juli-sep		jan-sep		helår	helår
	2004	2003	2004	2003	okt -03-sep -04	jan-dec 2003
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-40,8	-91,1	-88,9	-135,1	8,4	-37,8
Rörelsekapitalförändring	-41,1	48,9	-30,9	204,0	-34,2	200,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-81,9	-42,2	-119,8	68,9	-25,8	162,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15,9	-42,4	-99,5	-121,0	-152,3	-173,8
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-97,8	-84,6	-219,3	-52,1	-178,1	-10,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	348,8	56,6	405,4	-16,5	325,6	-96,3
Periodens kassaflöde	251,0	-28,0	186,1	-68,6	147,5	-107,2
Likvida medel vid periodens början	228,3	361,5	294,1	402,8	331,6	402,8
Kursdifferens i likvida medel	-0,4	-1,9	-1,3	-2,6	-0,2	-1,5
Likvida medel vid periodens slut	478,9	331,6	478,9	331,6	478,9	294,1

UTVECKLING PER KVARTAL

		Netto-omsättning	Licens-intäkter	Rörelseresultat före avskrivning	Rörelse-resultat	Resultat efter finansiella poster	Antalet anställda*
2002	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
2004	kv 1	652,8	160,1	-70,3	-118,0	-124,8	2 803
	kv 2	766,8	260,3	61,4	14,1	7,1	2 709
	kv 3	580,8	169,4	-256,0	-313,5	-328,2	2 475

**vid periodens slut*
NYCKELTAL

	juli-sep		jan-sep		helår	helår
	2004	2003	2004	2003	okt -03-sep -04	Jan-Dec 2003
RÖRELSEN						
Tillväxt över föregående period						
Licensintäkter	-7%	-19%	-1%	-20%	-4%	-16%
Konsultintäkter	0%	-23%	-8%	-19%	-14%	-21%
Nettoomsättning	-3%	-21%	-6%	-20%	-11%	-20%
Orderingång licens	19%	-29%	-3%	-13%	-1%	-8%
Orderstock licens	2%	-2%	2%	-2%	2%	4%
Marginal						
Konsultmarginal	-14%	3%	5%	11%	6%	11%
Bruttomarginal	16%	32%	30%	34%	33%	36%
Rörelsemarginal	-54%	-14%	-21%	-10%	-16%	-8%
Nettomarginal	-53%	-12%	-22%	-12%	-22%	-14%
Kostnad och effektivitet						
Produktutveckling/licensintäkter	58%	32%	40%	34%	36%	32%
Försäljning och marknadsföring/licensintäkter	127%	85%	96%	91%	89%	85%
Administration/nettoomsättning	16%	10%	12%	9%	11%	9%
Genomsnittligt antal anställda för perioden	2 617	3 071	2 670	3 135	2 814	3 103
Omsättning per anställd	222	196	749	680	994	944
Förädlingsvärde per anställd	106	141	489	472	634	631
Lönekostnad per anställd	204	153	588	495	720	647
FINANSIELL STÄLLNING						
Rörelsekapital 4 kvartal/nettoomsättning 12 mån	-9%	0%	-9%	0%	-9%	-5%
Skuldsättningsgrad	-0,2	0,0	-0,2	0,0	-0,2	-0,1
Genomsnittligt sysselsatt kapital	1 051	1 363	1 059	1 453	1 107	1 402
Andel riskbärande kapital	44%	47%	44%	47%	44%	41%
Soliditet	33%	38%	33%	38%	33%	33%
Kassaflöde/nettoomsättning	-17%	-14%	-11%	-2%	-6%	0%
AVKASTNING						
På genomsnittligt sysselsatt kapital	-30%	-6%	-39%	-14%	-39%	-15%
På genomsnittligt eget kapital	-37%	-7%	-52%	-33%	-69%	-51%
NETTOBELÅNING						
Vid periodens början	100,5	-512,6	-13,0	-524,8	-54,0	-524,8
Vid periodens slut	158,0	-54,0	158,0	-54,0	158,0	-13,0
Periodens kassaflöde	251,0	-28,0	186,1	-68,6	147,5	-107,2
Upptagna lån	197,1	142,5	197,1	639,6	380,1	822,6
Amortering av lån	-12,7	-636,8	-193,4	-1 189,8	-292,7	-1 289,1
AKTIEDATA						
Riskbärande kapital per aktie vid periodens slut	5,3	9,7	5,3	9,7	5,3	8,4
Eget kapital per aktie vid periodens slut	4,8	8,8	4,8	8,8	4,8	7,6
Kassaflöde per genomsnittligt antal aktier	-0,6	-0,9	-1,5	-0,9	-1,3	-0,2

Utveckling per region januari–september

Belopp i MSEK	Nordeuropa			Centraleuropa			Nordvästeuropa		
	2004	2003	Förändring	2004	2003	Förändring	2004	2003	Förändring
Licensintäkter	217,7	204,0	13,7	75,0	82,3	-7,3	70,6	86,1	-15,5
Konsultintäkter	659,9	718,0	-58,1	204,2	210,0	-5,8	170,7	183,5	-12,8
Övriga intäkter	15,4	14,7	0,7	2,2	2,5	-0,3	10,2	2,1	8,1
Nettoomsättning	893,0	936,7	-43,7	281,4	294,8	-13,4	251,5	271,7	-20,2
<i>varav intern försäljning</i>	<i>80,2</i>	<i>66,3</i>	<i>13,9</i>	<i>23,1</i>	<i>26,6</i>	<i>-3,5</i>	<i>26,3</i>	<i>32,3</i>	<i>-6,0</i>
Övriga rörelseposter netto	-1,6	0,8	-2,4	5,0	2,1	2,9	1,6	3,8	-2,2
Rörelsekostnader	-964,8	-962,8	-2,0	-324,3	-318,0	-6,3	-280,4	-266,3	-14,1
<i>varav avskrivningar</i>	<i>-9,4</i>	<i>-10,3</i>	<i>0,9</i>	<i>-5,7</i>	<i>-7,8</i>	<i>2,1</i>	<i>-2,9</i>	<i>-3,5</i>	<i>0,6</i>
Rörelseresultat	-73,4	-25,3	-48,1	-37,9	-21,1	-16,8	-27,3	9,2	-36,5
Antal anställda	805	1 130	-325	289	341	-52	204	239	-35
Rörelsetillgångar	718,1	1 104,8	-386,7	222,4	206,2	16,2	183,6	256,8	-73,2
Rörelseskulder	668,5	627,5	41,0	160,4	109,0	51,4	105,7	146,1	-40,4

Investeringar

Materiella anläggningstillgångar	2,8	2,9	-0,1	2,4	2,2	0,2	1,4	1,1	0,3
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Belopp i MSEK

	Sydeuropa			Amerika			Asien & Australien/Nya Zeeland		
	2004	2003	Förändring	2004	2003	Förändring	2004	2003	Förändring
Licensintäkter	135,7	120,0	15,7	29,2	42,1	-12,9	78,4	58,2	20,2
Konsultintäkter	220,9	276,8	-55,9	69,3	79,3	-10,0	185,9	183,5	2,4
Övriga intäkter	5,2	0,0	5,2	1,6	1,0	0,6	1,7	0,0	1,7
Nettoomsättning	361,8	396,8	-35,0	100,1	122,4	-22,3	266,0	241,7	24,3
<i>varav intern försäljning</i>	<i>16,2</i>	<i>42,3</i>	<i>-26,1</i>	<i>10,7</i>	<i>11,5</i>	<i>-0,8</i>	<i>6,5</i>	<i>7,3</i>	<i>-0,8</i>
Övriga rörelseposter netto	10,9	4,4	6,5	0,0	0,0	0,0	5,9	6,7	-0,8
Rörelsekostnader	-351,9	-381,7	29,8	-115,9	-152,2	36,3	-301,9	-269,8	-32,1
<i>varav avskrivningar</i>	<i>-4,4</i>	<i>-6,5</i>	<i>2,1</i>	<i>-15,2</i>	<i>-17,7</i>	<i>2,5</i>	<i>-4,7</i>	<i>-7,7</i>	<i>3,0</i>
Rörelseresultat	20,8	19,5	1,3	-15,8	-29,8	14,0	-30,0	-21,4	-8,6
Antal anställda	336	410	-74	84	97	-13	318	359	-41
Rörelsetillgångar	475,4	538,4	-63,0	57,2	73,9	-16,7	160,3	102,2	58,1
Rörelseskulder	245,8	296,8	-51,0	47,1	48,5	-1,4	139,1	101,1	38,0

Investeringar

Materiella anläggningstillgångar	4,9	1,1	3,8	-	-	-	1,5	4,5	-3,0
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Belopp i MSEK

	Övrig verksamhet			Elimineringar/justeringar			Totalt		
	2004	2003	Förändring	2004	2003	Förändring	2004	2003	Förändring
Licensintäkter	235,8	217,7	18,1	-252,7	-216,2	-36,5	589,7	594,2	-4,5
Konsultintäkter	10,7	46,0	-35,3	-138,6	-187,4	48,8	1 383,0	1 509,7	-126,7
Övriga intäkter	20,7	24,9	-4,2	-29,3	-17,1	-12,2	27,7	28,1	-0,4
Nettoomsättning	267,2	288,6	-21,4	-420,6	-420,7	0,1	2 000,4	2 132,0	-131,6
<i>varav intern försäljning</i>	<i>227,6</i>	<i>218,6</i>	<i>9,0</i>	<i>-390,6</i>	<i>-404,9</i>	<i>14,3</i>	<i>0,0</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Övriga rörelseposter netto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	21,8	17,8	4,0
Rörelsekostnader	-457,7	-387,3	-70,4	357,3	378,8	-21,5	-2 439,6	-2 359,3	-80,3
<i>varav avskrivningar</i>	<i>-76,2</i>	<i>-48,8</i>	<i>-27,4</i>	<i>-34,0</i>	<i>-36,4</i>	<i>2,4</i>	<i>-152,5</i>	<i>-138,7</i>	<i>-13,8</i>
Rörelseresultat	-190,5	-98,7	-91,8	-63,3	-41,9	-21,4	-417,4	-209,5	-207,9
Antal anställda	439	485	-46	-	-	-	2 475	3 061	-586
Rörelsetillgångar	1 534,1	5 021,2	-3 487,1	-1 904,9	-5 830,8	3 925,9	1 446,2	1 472,7	-26,5
Ofördelade tillgångar	-	-	-	-	-	-	1 034,0	1 105,1	-71,1
Totala tillgångar	-	-	-	-	-	-	2 480,2	2 577,8	-97,6
Rörelseskulder	712,0	2 764,9	-2 052,9	-748,3	-2 922,2	2 173,9	1 330,3	1 171,7	158,6
Ofördelade skulder	-	-	-	-	-	-	342,3	437,5	-95,2

Investeringar

Materiella anläggningstillgångar	0,2	1,3	-1,1	-	-	-	13,2	13,1	0,1
Immateriella anläggningstillgångar	109,6	119,1	-9,5	-	-	-	109,6	119,1	-9,5

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.

Internprissättningen 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.