



# KVARTALS- RAPPORT

## STARK ÖPPNING PÅ DET NYA ÅRET

- Rörelsens intäkter ökade till 104,2 (101,2) MSEK
- Rörelseresultatet ökade till 4,0 (0,8) MSEK
- Resultatet efter finansnetto ökade till 3,8 (0,3) MSEK
- Resultat efter skatt 2,2 (0,1) MSEK
- Resultat per aktie 0,35 (-0,05) SEK
- Avsiktsförklaring tecknad om samarbete med FöreningsSparbanken – en av de hittills mest omfattande affärerna i Intellectas historia
- För helåret förutses ett starkt förbättrat resultat
  - det högsta sedan millennieskiftet

## Den underliggande marknadstillväxten är god och inledningen på det nya verksamhetsåret har präglats av ett ökat antal uppdrag från såväl befintliga som nya kunder.

### INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernens intäkter uppgick till 104,2 (101,2) MSEK, en ökning med 3,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 4,0 (0,8) MSEK och resultatet efter finansnetto till 3,8 (0,3) MSEK. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 6 procent.

Resultatet för perioden är det bästa 1Q-utfallet sedan 2000/01. Inom affärsområde Communication har den danska verksamheten haft en glädjande stark utveckling. Även de mer högfördärlade verksamheterna inom affärsområde InfoLog har utvecklats mycket positivt under kvartalet. För den traditionella trycksaksproduktionen har volymerna ökat samtidigt som marginalerna sjunkit något.

Den underliggande efterfrågetillväxten för Intellectas tjänster och produkter är god. I takt med att konjunkturen förbättrats har omfånget på kommunikationsinsatserna från företag, myndigheter och organisationer ökat. Aktiviteten på aktie- och kapitalmarknaderna är hög och antalet noterade bolag på Stockholmsbörsen ökar igen efter ett antal år av nedgång. Detta är positivt för Intellecta, då en stor del av koncernens tjänster och produkter riktar sig till börsnoterade bolag och kunder inom den finansiella sektorn.

### VERKSAMHETEN

Intellecta är en kommunikations- och publiceringskoncern med kontor och produktion i Sverige och Danmark. Affärsområdesstrukturen återspeglar indelningen av Intellectas kunderbjudande i Byråttjänster (Communication), Informationslogistik (InfoLog) och Funktionsättaganden (Operations). Utvecklingen i Communication och InfoLog beskrivs nedan. Affärsområde Operations,

som startade per den 1 januari 2005, erbjuder kunden att överlåta det fulla operativa ansvaret för en definierad funktion i kundens kommunikations- och/eller publiceringsprocess. Operations är en försäljnings- och projektledningsorganisation, medan Operations affärer produceras och levereras av Communication och InfoLog eller av externa leverantörer.

### Communication

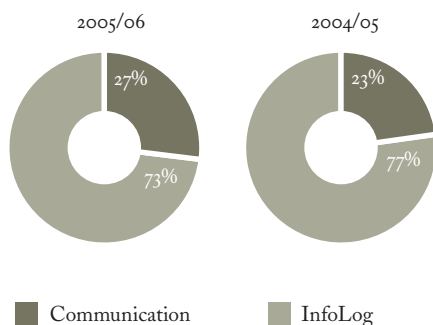
Affärsområde Communication uppvisar en god utveckling med stigande intäkter och resultat. Nettoomsättningen uppgick till 27,3 (22,7) MSEK och rörelseresultatet till 2,1 (0,4) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 7,8 (2,0) procent. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 12 procent.

Förvärvet av danska Bysted har medfört att affärsområdets säsongs-mässiga svängningar utjämnats och att lönsamheten fått en rejäl förstärkning. Bysted, som ägs till 75 procent, ingår i Intellecta-koncernen sedan den 1 oktober 2004. Resultatutvecklingen sedan förvärvet har överträffat de förväntningar som förelåg vid köpeavtalets tecknande. Intellectas ställning som marknadsledande rådgivare och producent av årsredovisningar till börsnoterade och onoterade företag och organisationer är fortsatt stark. Vid Stockholmsbörsens årliga tävling om bästa årsredovisning 2004 utsågs Vattenfall, en av Intellectas mångåriga kunder, till vinnare i klassen stora bolag. Ytterligare två kunder, Atlas Copco och Electrolux, fick hedersomnämningen. Vid årets utdelning av Svenska Publishing-Priset blev Intellecta vinnare för andra året i rad i klassen "Kundtidningar B2B", detta år för Vasakronans tidning "En bättre värld". I Danmark vann Bysted i september priset för årets bästa samhällsinformationskampanj, Demens2004. Tillströmningen av nya kunder under perioden har varit god och inkluderar Alk Abello, Citytunnelprojektet i Malmö, Green Cargo, Ray Search och Skandia Liv.

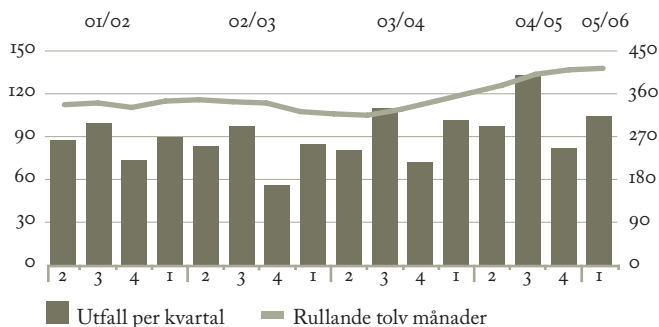
### InfoLog

Nettoomsättningen uppgick till 72,8 (74,8) MSEK och rörelseresultatet till 3,4 (3,5) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 4,6 (4,6) procent. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 5 procent.

Nettoomsättning fördelad per affärsområde



Rörelsens intäkter, MSEK



Lönsamhet och tillväxt för de mer högförädlade kunderbidandena inom affärsområde InfoLog är fortsatt god. Den höga aktiviteten på aktie- och kapitalmarknaderna har inneburit ökade intäkter för Intellecta Finanstryck, som är den ledande leverantören till svenska investmentbanker och fondkommissionärer av helhetsåtaganden för formgivning, tryck och distribution av aktiemarknadsprospekt. Verksamheten för produktion av bipacksedlar till läkemedelssektorn, som bedrivs inom dotterbolaget Ljungbergs, har haft en positiv utveckling och lönsamheten har uppvisat en stark återhämtning efter avyttringen av den förlustbringande kartongverksamheten i april 2005. Efter omfattande strukturåtgärder inom affärsområdet under de senaste tre åren är samtliga resultatenheter nu lönsamma, med undantag för digitaltryck där förändringsarbetet fortsatt under det gångna kvartalet. Tack vare ett betydande inflöde av stora, årskontraktbundna affärer under perioden, förväntas digitaltrycksverksamheten vara lönsam från och med kvartal två. Bland affärsområdets nya kunder under kvartalet kan nämnas Forskning & Framsteg, Hiab, Toyota och Kläppen Ski Resort.

#### FUNKTIONSÅTAGANDE FÖR FÖRENINGSSPARBANKEN

Intellecta och FöreningsSparbanken tecknade den 27 oktober en avsiktsförklaring om ett omfattande samarbete inom Informationslogistik. Samarbetet innebär ett funktionsåtagande, där Intellecta övertar ansvaret för FöreningsSparbankens produktion, lagerhållning och distribution av tryckt material. Intellecta kommer, som en del av samarbetet, att bistå FöreningsSparbanken med löpande utveckling och effektivisering av nya tekniker och media. Samarbetet omfattar FöreningsSparbanken med dotterbolagen Robur och FöreningsSparbanken Finans. Affären kommer, när samarbetet implementerats fullt ut, att vara en av de hittills mest omfattande i Intellectas historia. Ett slutgiltigt samarbetsavtal förväntas träda i kraft senast i januari 2006.

#### MODERBOLAGET

Intäkterna uppgick till 6,8 (4,7) MSEK och resultatet efter finansnetto till 2,2 (-2,0) MSEK. I resultatet ingår utdelning från det

danska dotterbolaget, Bysted A/S, med 3,7 MSEK. Resultatet, efter finansnetto, uppgick exklusive utdelningen till -1,5 (-2,0) MSEK. I resultatet ingår kostnader för koncernutvecklingsprojekt och för affärsområde Operations. Likvida medel uppgick till 16,0 (10,3) MSEK varav outnyttjad checkräkningskredit 16,0 (10,3) MSEK. Räntebärande skulder uppgick till 24,7 (29,9) MSEK.

#### ANTAL MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 334 (346) varav i Danmark 33.

#### INVESTERINGAR

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,6 (13,2) MSEK.

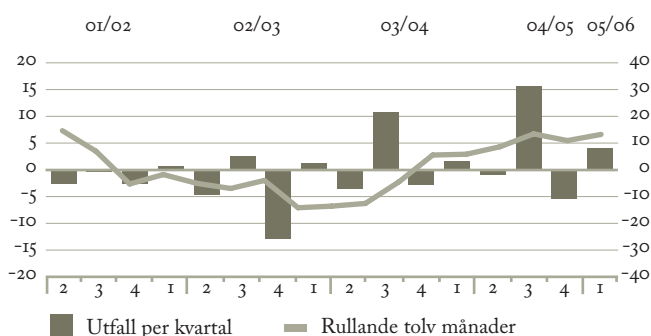
#### LIKVIDA MEDEL OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick till 24,1 (14,2) MSEK, varav outnyttjad checkräkningskredit 16,0 (10,3) MSEK. Checkräkningskrediterna uppgår totalt till 22,0 (22,0) MSEK. Koncernens räntebärande skulder var vid periodens slut 52,5 (56,0) MSEK. Minskningen är främst en effekt av ett lägre nyttjande av checkräkningskrediterna. Räntebärande skulder inkluderar finansiell leasing om 27,8 (26,1) MSEK. Soliditeten uppgick per den 30 november till 46 (44) procent. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,2 (-13,5) MSEK. Förbättringen av kassaflödet hänför sig till starkare resultat och en minskad rörelsekapitalbindning samtidigt som affärsvolymerna har ökat. Koncernens justerade egna kapital uppgick till 118,9 (118,8) MSEK varav minoritetens andel utgjordes av 3,5 (2,8) MSEK.

#### UTSIKTER FÖR 2005/2006

Förutsättningarna för Intellecta ser bättre ut än på länge. Efterfrågan ökar inom samtliga marknadssegment och koncernen är i bättre skick än på många år. Intellecta förutskickade i bokslutskommunikén för 2004/05 att resultatet för verksamhetsåret 2005/06 kommer att bli väsentligt bättre än föregående år. I Intellectas årsredovisning, som publicerades den 29 november, presenteras en målsättning för 2005/06 innebärande att "årets resultat

#### Rörelseresultat, MSEK



Rörelseresultatet avser rörelseresultat före goodwillavskrivningar och exkl. jämförelsestörande poster

MSEK	3 MÅN SEP-NOV 2005/06	3 MÅN SEP-NOV 2004/05	12 MÅN DEC-NOV 2004/05	12 MÅN SEP-AUG 2004/05
<b>Communication</b>				
Nettoomsättning <sup>1</sup>	27,3	22,7	132,0	127,4
Rörelseresultat	2,1	0,4	9,6	7,9
Rörelsemarginal, %	7,8	2,0	7,3	6,2
Antal anställda, medelantal	83	71		83
<b>InfoLog</b>				
Nettoomsättning <sup>1</sup>	72,8	74,8	280,7	282,8
Rörelseresultat	3,4	3,5	-2,2	-2,0
Rörelsemarginal, %	4,6	4,6	neg	neg
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande		4,1	11,5	12,3
Rörelsemarginal, %		5,5	4,1	4,3
Antal anställda, medelantal	236	260		261
<b>Nettoomsättning fördelad på geografiska marknader</b>				
Sverige	85,2	84,0	355,5	354,3
Danmark	15,2	13,5	57,8	56,1

1) Redovisas efter eliminering av koncernförsäljning

ska bli det bästa sedan millennieskiftet och att vi äntligen ska kunna återuppta en fin gammal tradition – att lämna aktieutdelning till aktieägarna”. Vidstående målsättning innebär att resultatet för 12-månadersperioden 1 september 2005 till 31 augusti 2006 förväntas överstiga resultatet efter finansnetto för räkenskapsåret 2000/01, vilket uppgick till 16,7 Mkr.

Vid analys av Intellectas resultat bör beaktas att de säsongsmässiga svängningarna är förhållandevis stora. Vårt tredje kvartal är erfarenhetsmässigt koncernens absolut starkaste period, medan fjärde kvartalet är det svagaste.

## NÄSTA RAPPORTTILLFÄLLE

6-månadersrapport den 29 mars 2006.

## OMLÄGGNING AV RÄKENSKAPSÅR

Under förutsättning att bolagsstämman den 21 december 2005 godkänner förslaget kommer Intellectas räkenskapsår att läggas om till kalenderår. En omläggning skulle innebära att räkenskapsåret 2005/06 förlängs med 4 månader och omfattar perioden 1 september 2005- 31 december 2006.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Från och med 1 september 2005 upprättar Intellecta koncernredovisningen i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Interim Financial Reporting och Redovisningsrådets rekommendation RR 31 Delårsrapportering för koncerner. Moderbolagets redovisning upprättas i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 32 Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper, som tillämpats i den senaste årsredovisningen, har förändrats till följd av tillämpningen av IAS-förordningen. I enlighet med IAS-förordningen, som antogs av EU 2002, föreskrivs att börsnoterade företag inom den Europeiska Unionen från och med år 2005 skall tillämpa internationella redovisningsstandarder, IFRS, i sin koncernredovisning. Denna delårsrapport är därmed bolagets första finansiella rapport som har upprättats i enlighet med IFRS. Enligt övergångsreglerna har jämförelseåret 2004/05 redovisats enligt de nya redovisningsprinciperna. För tidigare perioder har ingen omräkning skett.

IAS 39 Finansiella instrument tillämpas från och med den 1 september 2005 och är undantaget från kravet på omräkning av jämförelseåret. Övergången till denna rekommendation har inte haft någon påverkan på koncernens finansiella rapportering. Intellecta har, efter försäljning av tidigare innehavda finansiella placeringar, endast kundfordringar, leverantörsskulder och därmed jämförbara poster som kan klassificeras som finansiella instrument. Inga derivat eller liknande finansiella instrument finns inom koncernen. Effekten av omräkningen av resultatet för första kvartalet och helåret 2004/05 redovisas under tabellerna ”Övergång till rapportering i enlighet med IFRS”. För Intellectas del består omräkningen av återläggning av avskrivningar på goodwill och ändrad

redovisning av minoritetsintresse. Motsvarande justering som här redovisas för kvartal 1 och helåret 2004/05 kommer således att göras även för kvartal 2, kvartal 3 och kvartal 4. Effekterna av övergången till IFRS redovisas även i bolagets årsredovisning 2004/05 på sidorna 12-13. Väsentliga skillnader jämfört med tidigare redovisningsprinciper:

- Bestämmelser rörande redovisning av företagsförvärv och samgående (IFRS 3) medför förändringar avseende redovisning av företagsförvärv. En mer detaljerad köpeskillingsfördelning skall göras, där värden också skall äsättas ett flertal immateriella tillgångar som förvärvas, exempelvis kundrelationer, varumärken, patent, m.m. Tillgångar med obestämbart livslängd som goodwill och varumärken får inte skrivas av utan skall regelbundet prövas för eventuellt nedskrivningsbehov. För Intellectas del har detta inneburit att avskrivningar av koncerngoodwill återförs från och med 1 september 2004. En nedskrivningsprövning enligt impairment-test skall ske årligen och därutöver vid indikation på nedskrivningsbehov. Ett impairment-test gjordes senast per augusti 2005, vilket visade att något nedskrivningsbehov av goodwillvärdet inte förelåg i verksamheten
- Enligt IAS 1 ingår från och med den 1 september 2004 minoritetens andel av eget kapital som en separat post i eget kapital och minoritetens andel av årets resultat ingår i redovisat nettoresultat vilket delas upp i en del som är hänförlig till aktieägarna i bolaget och en del som är hänförlig till minoriteten.
- Enligt IFRS 5 redovisas anläggningstillgångar till försäljning och avveckling av verksamhet separat.

Enligt IFRS 1 ska redovisningen upprättas enligt de standarder som gäller den 31 december 2005. Dessutom ska dessa standarder ha godkänts av EU. Effekterna av övergången till IFRS som redovisas i denna delårsrapport är preliminära och baserade på nu gällande IFRS och tolkningar därav. Dessa kan dock komma att ändras fram till den 31 december 2006 med återföljande påverkan på rapporterade belopp.

Checkräkningskrediten redovisas från och med 1 september 2005 som en kortfristig skuld istället för som en långfristig. Intellectas redovisningsprinciper har i övrigt varit oförändrade mot senaste årsredovisningen.

Liksom föregående år har bolaget inte erhållit någon information från Alecta som möjliggör redovisning av förmånsbestämd pensionsplan enligt IAS 19. ITP-planen redovisas därför som en avgiftsbestämd plan.

Denna rapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer

Stockholm den 21 december 2005

Intellecta AB (publ)

Styrelsen.

## Resultaträkning för koncernen

Belopp i KSEK	3 mån Sep-nov 2005/06	3 mån Sep-nov 2004/05	12 mån Dec-nov 2004/05	12 mån Sep-aug 2004/05
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	100 381	97 518	413 321	410 458
Förändring av lager av produkter i arbete	3 850	3 222	808	180
Övriga rörelseintäkter	128	457	1 641	1 970
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>104 359</b>	<b>101 197</b>	<b>415 770</b>	<b>412 608</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-29 884	-30 499	-131 981	-132 596
Övriga externa kostnader	-14 854	-15 090	-60 041	-60 277
Personalkostnader	-50 848	-49 907	-201 796	-200 855
Avskrivningar <sup>1)</sup>	-4 748	-4 702	-18 788	-18 742
Övriga rörelsekostnader	-69	-210	-3 254	-3 395
<b>Summa rörelsens kostnader <sup>2)</sup></b>	<b>-100 403</b>	<b>-100 408</b>	<b>-415 860</b>	<b>-415 865</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 956</b>	<b>789</b>	<b>-90</b>	<b>-3 257</b>
Ränta och liknande resultatposter	-140	-504	-880	-1 244
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>3 816</b>	<b>285</b>	<b>-970</b>	<b>-4 501</b>
Skatt på årets resultat	-1 567	-180	2 151	3 538
<b>Resultat</b>	<b>2 249</b>	<b>105</b>	<b>1 181</b>	<b>-963</b>
varav minoritetens andel	724	284	1 911	1 471
varav aktieägarnas andel	1 525	-179	-730	-2 434
<sup>1)</sup> Varav intäktsförd negativ goodwill	-	-	435	435
<sup>2)</sup> Inkluderar engångskostnader MSEK	-	-0,6	-13,7	-14,3

## Balansräkning för koncernen

Belopp i KSEK	2005-11-30	2004-11-30	2005-08-31
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar <sup>1)</sup>	66 313	66 077	66 015
Materiella anläggningstillgångar	90 157	94 868	94 114
Finansiella anläggningstillgångar	10 567	12 026	9 352
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>167 037</b>	<b>172 971</b>	<b>169 481</b>
Varulager	18 806	18 603	13 687
Kortfristiga fordringar	66 894	73 404	59 192
Kassa och bank	8 100	3 883	13 059
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>93 800</b>	<b>95 890</b>	<b>85 938</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>260 837</b>	<b>268 861</b>	<b>255 419</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital <sup>2)</sup>	118 856	118 756	117 856
Avsättningar	21 763	25 266	21 718
Långfristiga skulder	39 548	38 086	41 091
Kortfristiga skulder	80 670	86 753	74 754
<b>Summa eget kapital och skulder <sup>3)</sup></b>	<b>260 837</b>	<b>268 861</b>	<b>255 419</b>
<sup>1)</sup> Varav goodwill, MSEK	66,0	66,1	66,0
<sup>2)</sup> Varav minoritetsintresse, MSEK	3,5	2,8	4,0
<sup>3)</sup> Varav räntebärande skulder, MSEK	52,5	56,0	53,2

## Förändring av koncernens eget kapital

Belopp i KSEK	2005-II-30	2004-II-30	2005-08-31
Ingående eget kapital	117 856	116 122	116 122
Effekt av övergång till RR29/IAS19	–	–	171
Minoritetsandel i förvärvat bolag	–	2 528	2 528
Utdelning till minoritet i dotterbolag	–1 248	–	–
Omräkningsdifferens	–1	1	–2
Periodens resultat	2 249	105	–963
<b>Summa eget kapital</b>	<b>118 856</b>	<b>118 756</b>	<b>117 856</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Belopp i KSEK	3 mån Sep-nov 2005/06	3 mån Sep-nov 2004/05	12 mån Sep-aug 2004/05
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter finansiella poster	3 816	285	–4 501
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 313	3 728	18 036
Betald skatt	7 129	4 013	13 535
	–949	255	–5 114
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	6 180	4 268	8 421
Förändring av rörelsekapital	–8 345	–17 759	–4 860
<b>Summa kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>–2 165</b>	<b>–13 491</b>	<b>3 561</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–2 105	–4 317	–6 428
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–689	20 501	14 736
Årets kassaflöde	–4 959	2 693	11 869
Likvida medel vid årets början	13 059	1 190	1 190
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>8 100</b>	<b>3 883</b>	<b>13 059</b>

## Nyckeltal

	3 mån Sep-nov 2005/06	3 mån Sep-nov 2004/05	12 mån Sep-aug 2004/05
Rörelsemarginal, %	3,9	0,8	neg
Investeringar i anläggningstillgångar, MSEK	2,6	13,2	30,2
Disponibla likvida medel, MSEK	24,1	14,2	30,2
Skuldsättningsgrad, ggr	0,44	0,47	0,45
Soliditet %	46	44	46
Räntabilitet på sysselsatt kapital %	0,5	2,7	neg
Räntabilitet på eget kapital %	neg	2,6	neg
Medelantal anställda	334	346	361

Räntabiliteten har beräknats på resultatet för den senaste 12-månadersperioden

## Data per aktie

Belopp i SEK	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	Sep-nov 2005/06	Sep-nov 2004/05	Dec-nov 2004/05	Sep-aug 2004/05
Resultat per aktie före utspädning <sup>1)</sup>	0,35	-0,05	-0,15	-0,60
Eget kapital per aktie	28,45	28,40	28,45	28,20
Antal aktier vid periodens slut	4 258 199	4 258 199	4 258 199	4 258 199
Antal aktier, genomsnitt exkl. återköpta egna aktier	4 181 085	4 181 085	4 181 085	4 181 085
Balansdagens kurs	43	38	43	42

1) Resultat per aktie är beräknad på aktieägarnas andel av periodens resultat. Då relationen mellan aktuell börskurs och lösenpris för utestående optionsprogram är sådan att teckning inte kan förväntas bli lönsam har bolaget bedömt att någon utspädningseffekt ej förväntas uppkomma.

## Intäkter och resultat för koncernen, kvartalsfördelat

MSEK	2005/06		2004/05				2003/04				2002/03			
	Kv 1	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 2	Kv 3	Kv 4		
Rörelsens intäkter	104,4	101,2	97,3	132,6	81,5	412,6	84,3	80,4	109,4	72,2	346,3	83,3	96,9	55,5
Rörelseresultat <sup>1) 2)</sup>	3,9	1,4	-1,0	16,0	-5,3	11,1	0,2	-4,7	9,6	-4,0	1,1	-6,5	0,7	-14,7
Finansiella poster <sup>1)</sup>	-0,1	-0,5	-0,5	0,1	-0,4	-1,3	-0,4	-0,4	-0,3	-0,6	-1,7	-0,6	-0,4	-0,7
Resultat efter finansiella poster <sup>1)</sup>	3,8	0,9	-1,5	16,1	-5,7	9,8	-0,2	-5,1	9,3	-4,6	-0,6	-7,1	0,3	-15,4
Jämförelsestörande poster	-	-0,6	-14,6	-	0,9	-14,3	-	-	-	2,9	2,9	-9,1	-1,0	-61,3
Resultat efter finansiella poster inkl jämförelsestörande poster	3,8	0,3	-16,1	16,1	-4,8	-4,5	-0,2	-5,1	9,3	-1,7	2,3	-16,2	-0,7	-76,7
1) exklusive jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,4	-1,9	-1,9	-1,9
2) varav avskrivning koncerngoodwill	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## ÖVERGÅNG TILL RAPPORTERING I ENLIGHET MED IFRS

### Resultaträkning för koncernen justerad till IFRS

Belopp i KSEK	Rap 04/05	Justering enl IFRS	IFRS 04/05	Rap 04/05	Justering enl IFRS	IFRS 04/05
	3 mån Sep-nov 2004/05		3 mån Sep-nov 2004/05	12 mån Sep-aug 2004/05		12 mån Sep-aug 2004/05
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning	97 518		97 518	410 458		410 458
Förändring av lager av produkter i arbete	3 222		3 222	180		180
Övriga rörelseintäkter	457		457	1 970		1 970
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>101 197</b>	<b>0</b>	<b>101 197</b>	<b>412 608</b>	<b>0</b>	<b>412 608</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Råvaror och förnödenheter	-30 499		-30 499	-132 596		-132 596
Övriga externa kostnader	-15 090		-15 090	-60 277		-60 277
Personalkostnader	-49 907		-49 907	-200 855		-200 855
Avskrivningar	-5 891	1 189	-4 702	-23 618	4 876	-18 742
Övriga rörelsekostnader	-210		-210	-3 395		-3 395
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-101 597</b>	<b>1 189</b>	<b>-100 408</b>	<b>-420 741</b>	<b>4 876</b>	<b>-415 865</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-400</b>	<b>1 189</b>	<b>789</b>	<b>-8 133</b>	<b>4 876</b>	<b>-3 257</b>
Ränta och liknande resultatposter	-504		-504	-1 244		-1 244
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-904</b>	<b>1 189</b>	<b>285</b>	<b>-9 377</b>	<b>4 876</b>	<b>-4 501</b>
Skatt på årets resultat	-180		-180	3 538		3 538
Minoritetens andel av årets resultat	-284	284	-	-1 471	1 471	-
<b>Resultat</b>	<b>-1 368</b>	<b>1 473</b>	<b>105</b>	<b>-7 310</b>	<b>6 347</b>	<b>-963</b>
varav minoritetens andel		284	284		1 471	1 471
varav aktieägarnas andel		1 189	-179		4 876	-2 434
Goodwillavskrivning ingår med	-1 322	1 189	-133	-4 712	4 876	164
Varav koncerngoodwill	-1 189	1 189	-	-4 876	4 876	-
Varav intäktsförd negativ goodwill				435		435
Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>1)</sup>	-0,35	0,30	-0,05	-1,75	1,15	-0,60

1) Resultat per aktie är beräknad på aktieägarnas andel av periodens resultat

### Balansräkning för koncernen vid övergång till IFRS per 1 september 2004

Balansräkning vid övergången till IFRS, den 1 september 2004, överensstämmer i sin helhet med balansräkningen per 31 augusti 2004. Minoritetsintresse om 2 528 KSEK uppkom vid företagsförvärv den 1 oktober 2004.

### Balansräkning för koncernen justerad till IFRS

Belopp i KSEK	Rap 04/05	Justering enl IFRS	IFRS 04/05	Rap 04/05	Justering enl IFRS	IFRS 04/05
	2004-11-30		2004-11-30	2005-08-31		2005-08-31
<b>Tillgångar</b>						
Immateriella anläggningstillgångar <sup>1)</sup>	64 888	1 189	66 077	61 139	4 876	66 015
Materiella anläggningstillgångar	94 868		94 868	94 114		94 114
Finansiella anläggningstillgångar	12 026		12 026	9 352		9 352
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>171 782</b>	<b>1 189</b>	<b>172 971</b>	<b>164 605</b>	<b>4 876</b>	<b>169 481</b>
Varulager	18 603		18 603	13 687		13 687
Kortfristiga fordringar	73 404		73 404	59 192		59 192
Kassa och bank	3 883		3 883	13 059		13 059
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>95 890</b>	<b>0</b>	<b>95 890</b>	<b>85 938</b>	<b>0</b>	<b>85 938</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>267 672</b>	<b>1 189</b>	<b>268 861</b>	<b>250 543</b>	<b>4 876</b>	<b>255 419</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>						
Kapital och reserver som kan hänföras till moderbolagets aktieägare						
Aktiekapital			6 387			6 387
Övrigt tillskjutet kapital			59 026			59 026
Balanserad vinst		1 189	50 531		4 876	48 444
Bundet eget kapital	115 988		-	110 245		-
Fritt eget kapital	-1 233	-	-	-1 264	-	-
	<b>114 755</b>	<b>1 189</b>	<b>115 944</b>	<b>108 981</b>	<b>4 876</b>	<b>113 857</b>
Minoritetsintresse	-	2 812	2 812		3 999	3 999
<b>Summa eget kapital</b>	<b>114 755</b>	<b>4 001</b>	<b>118 756</b>	<b>108 981</b>	<b>8 875</b>	<b>117 856</b>
Minoritetsintresse	2 812	-2 812	-	3 999	-3 999	-
Avsättning	25 266		25 266	21 718		21 718
Långfristiga skulder	38 086		38 086	41 091		41 091
Kortfristiga skulder	86 753		86 753	74 754		74 754
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>267 672</b>	<b>1 189</b>	<b>268 861</b>	<b>250 543</b>	<b>4 876</b>	<b>255 419</b>

1) Varav goodwill, MSEK

64,9

66,1

61,1

66,0