



# HALVÅRS- RAPPORT

- Rörelsens intäkter ökade till 207,5 (198,5) MSEK
- Rörelseresultatet ökade till 6,7 (–14,8) MSEK
- Resultatet efter finansnetto ökade till 6,0 (–15,8) MSEK
- Resultat efter skatt 4,7 (–16,8) MSEK
- Resultat per aktie 0,85 (–4,25) SEK
- Försäljning av Bröderna Ljungberg i mars ger en reavinst om ca 24 MSEK och en likviditetsförstärkning om ca 29 MSEK

## Intellectas VD och koncernchef avgår efter slutförd turnaround. Renodling av koncernen och kapitalfrigörelse genom försäljning av dotterbolag och fastighet.

### INTÄKTER OCH RESULTAT

#### Andra kvartalet 2005/2006

Koncernens intäkter uppgick till 103,1 (97,3) MSEK, en ökning med 6 procent jämfört med motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 7 procent. Rörelseresultatet uppgick till 2,7 (-15,6) MSEK och resultatet efter finansnetto till 2,2 (-16,1) MSEK. Rörelseresultatet för motsvarande period föregående år belastades med 14,6 MSEK i omstruktureringsskostnader inom affärsområde InfoLog. Efterfrågan på koncernens tjänster är fortsatt god och Intellecta uppvisar en stark tillväxt och lönsamhet inom de områden där tjänsteinnehållet i leveransen till kund är betydande. I de fall där kunderna efterfrågar tryck som enskild produkt är prispresen bestående.

#### Första halvåret

Koncernens intäkter uppgick till 207,5 (198,5) MSEK, en ökning med 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 7 procent. Rörelseresultatet uppgick till 6,7 (-14,8) MSEK och resultatet efter finansnetto till 6,0 (-15,8) MSEK. Rörelseresultatet för första halvåret föregående år belastades med 15,2 MSEK i omstruktureringsskostnader inom affärsområde InfoLog.

### VERKSAMHETEN

Intellecta är en kommunikations- och publiceringskoncern med verksamhet i Sverige och Danmark. Affärsområdesstrukturen återspeglar indelningen av Intellectas kunderbjudande i Byråttjänster (Communication), Informationslogistik (InfoLog) och Funktionsåtaganden (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

Nettoomsättningen uppgick till 59,2 (53,4) MSEK och rörelseresultatet till 8,0 (5,3) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 13,5 (10,0) procent. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 9 procent.

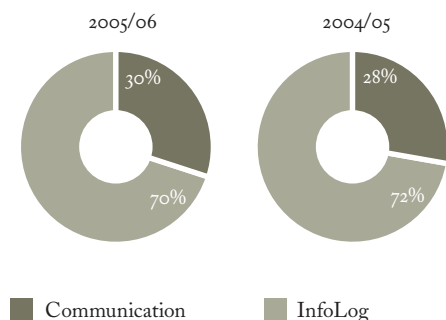
Affärsområdet fortsätter att utvecklas positivt i både Sverige och Danmark. Ett stort antal nya kunder och uppdrag har kontrakterats under andra kvartalet samtidigt som stabiliteten bland befintliga kunder är mycket hög. Bland de nya kunderna och uppdragen kan nämnas kundtidning för WM-data, arbetsmiljökampanj för Citytunnelprojektet i Malmö, kampanjuppdrag för Thorn Lightning och grafisk plattform för Kultur Skåne. Vid Banverkets upphandling av kommunikationstjänster rankades Intellecta som nr 1 av 14 konsultbyråer och fick förnyat förtroende som leverantör. Befintligt ramavtal för webbtjänster med Svenska Volkswagen har förlängts.

#### InfoLog

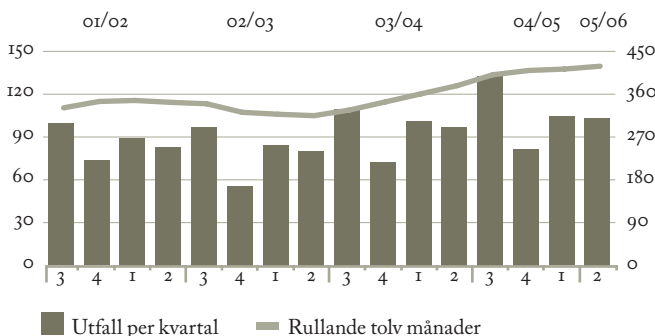
Nettoomsättningen uppgick till 137,1 (140,0) MSEK och rörelseresultatet till 1,9 (-14,6) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 1,4 (neg) procent. Rörelseresultatet för föregående år belastades med omstruktureringsskostnader om 15,2 MSEK. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 6 procent.

För de mer högförädlade kunderbjudandena inom InfoLog är lönsamhet och tillväxt fortsatt god. I de fall där kunderna endast efterfrågar tryck som enskild tjänst är prispresen bestående. Intellecta Finanstryck, som är den ledande svenska leverantören av formgivning, tryck och distribution av aktiemarknadsprospekt har haft en fortsatt gynnsam utveckling. Dotterbolaget Ljungbergs, som sålts efter rapportperiodens utgång, har haft en mycket god tillväxt och lönsamhet. Digitaltrycksaffären, som bedrivs genom dotterbolaget Docusys, är fortsatt olönsam. Inflödet av nya, större kunder samt en effektivisering av verksamheten genom koncentration av produktionen till Göteborg, har skapat förutsättningar för en positiv utveckling under kommande sex månader. Bland de nya kunderna kan nämnas Nissan och Atlas Copco.

Nettoomsättning fördelad per affärsområde



Rörelsens intäkter, MSEK



## TURNAROUND SLUTFÖRD

Intellecta har under Per Granaths ledning genomgått en kraftfull förvandling från ett förlusttyngt kommunikationskonglomerat till en integrerad koncern med fokus på affärskommunikation och informationslogistik. Under de gångna tre åren har Intellectas marknadsposition stärkts och koncernen är återigen vinstgivande. Intellectakoncernen går nu in i ett nytt skede med tydligt fokus på affärsverksamheten i de tre affärsområdena InfoLog, Communication och Operations. Per Granath lämnar sin befattning vid utgången av mars månad. Richard Ohlson, VD för dotterbolaget Intellecta Communication och tillika styrelseledamot, går in som tillförordnad VD och koncernchef tills en ny koncernchef rekryterats. En reservering om 5,9 MSEK för den avgående koncernchefen görs i mars månad, vilket beräknas belasta helårsresultatet med motsvarande belopp.

## HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

### Funktionsåtagande för FöreningsSparbanken

Intellecta och FöreningsSparbanken har ingått avtal om ett omfattande samarbete inom informationslogistik. Samarbetet innebär att Intellecta övertar ansvaret för produktion, lagerhållning och distribution av tryckt material. FöreningsSparbanken har nyligen meddelat att man har för avsikt att byta namn till Swedbank, vilket förväntas öka omfattningen på affären med Intellecta.

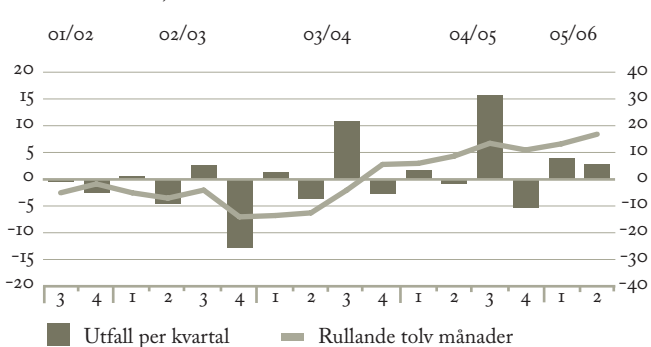
### Försäljning av Ljungbergs

Den tidigare aviserade auktionsprocessen har avslutats och Intellecta har ingått en överenskommelse att sälja 100 procent av aktierna i Bröderna Ljungberg Tryckeri AB till EsonPac AB. Intellectas reavinst vid försäljningen beräknas uppgå till omkring 24 MSEK, motsvarande cirka 5,75 SEK per aktie. Som en följd av försäljningen minskar Intellectakoncernens nettoskuldssättning med ungefär 29 MSEK. Avyttringen av Bröderna Ljungbergs Tryckeri AB frigör kapital som möjliggör fortsatt utveckling och expansion av Intellectas kärnaffär.

### Beslut om att inleda försäljning av fastighet

I syfte att frigöra kapital för fortsatt utveckling och expansion av kärnaffärerna affärskommunikation och publicering, har styrelsen beslutat att avyttra Intellectas fastighet i Solna. I fastigheten bedriver Intellecta Tryckindustri, ett av bolagen inom InfoLog, sedan många år verksamhet. Efter försäljningen, som förväntas slutföras

## Rörelseresultat, MSEK



Rörelseresultatet avser rörelseresultat före goodwillavskrivningar och exkl. jämförelsestörande poster

före kalenderhalvårsskiftet, äger Intellecta inte några fastigheter. Försäljningen av fastigheten förväntas inbringa cirka 40 MSEK.

## MODERBOLAGET

Intäkterna uppgick till 13,8 (10,6) MSEK och resultatet efter finansnetto till 27,0 (-3,6) MSEK. I resultatet ingår utdelningar från dotterbolagen med 30,4 MSEK. Resultatet efter finansnetto uppgick exklusive utdelningar till -3,4 (-3,6) MSEK. Likvida medel uppgick till 9,7 (1,6) MSEK varav outnyttjad checkräkningskredit 9,7 (1,6) MSEK. Räntebärande skulder uppgick till 30,6 (38,0) MSEK.

## ANTAL MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 338 (348) varav i Danmark 35.

## INVESTERINGAR

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 5,9 (19,3) MSEK varav finansiell leasing utgjordes av 0,4 (1,0) MSEK.

## LIKVIDA MEDEL OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick till 19,0 (9,9) MSEK, varav outnyttjad checkräkningskredit 9,7 (1,6) MSEK. Checkräkningskrediterna uppgår totalt till 22,0 (22,0) MSEK. Koncernens räntebärande skulder var vid periodens slut 57,4 (63,9) MSEK. Minskningen är främst en effekt av ett lägre nyttjande av checkräkningskrediterna. Som en följd av detta har även skuldsättningsgraden minskat till 0,40 (0,55). Räntebärande skulder inkluderar finansiell leasing om 26,8 (25,9) MSEK. Soliditeten uppgick per den 28 februari till 45 (36) procent. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4,4 (-12,4) MSEK. Koncernens justerade egna kapital uppgick till 121,3 (101,8) MSEK varav minoritetens andel utgjordes av 3,8 (3,5) MSEK.

MSEK	6 MÅN SEP-FEB 2005/06	6 MÅN SEP-FEB 2004/05	12 MÅN MARS-FEB 2005/06	12 MÅN MARS-FEB 2004/05
Communication				
Nettoomsättning <sup>1</sup>	59,2	53,4	133,2	127,4
Rörelseresultat	8,0	5,3	10,6	7,9
Rörelsemarginal, %	13,5	10,0	8,0	6,2
Antal anställda, medelantal	89	78		83
InfoLog <sup>2</sup>				
Nettoomsättning <sup>1</sup>	137,1	140,0	279,9	282,8
Rörelseresultat	1,9	-14,6	14,5	-2,0
Rörelsemarginal, %	1,4	neg	5,2	neg
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande		0,6	13,6	12,3
Rörelsemarginal, %		0,4	4,9	4,3
Antal anställda, medelantal	234	255		261
Nettoomsättning fördelad på geografiska marknader				
Sverige	170,1	168,7	355,7	354,3
Danmark	26,7	24,7	58,1	56,1

1) Redovisas efter eliminering av koncernförsäljning

2) Dotterbolaget Bröderna Ljungbergs Tryckeri AB som är under försäljning tillhör segmentet InfoLog

## UTSIKTER FÖR 2005/2006

I kvartalsrapporten, som publicerades den 21 december 2005, lämnades en prognos 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. Efter styrelsens beslut att avyttra Bröderna Ljungbergs Tryckeri AB och fastigheten i Solna samt med beaktande att Per Granath lämnar befattningen som koncernchef är det styrelsens bedömning att koncernens resultat efter finansnetto, inklusive reavinst och avsättning för avgående koncernchefen, för 12-månadersperioden 1 september 2005 till 31 augusti 2006 kommer att uppgå till cirka 50 MSEK.

## OMLÄGGNING AV RÄKENSKAPSÅR

Bolagsstämman den 21 december 2005 fattade beslut om att Intellectas räkenskapsår ska läggas om till kalenderår. Detta innebär att räkenskapsåret 2005/06 förlängs med 4 månader och omfattar perioden 1 september 2005–31 december 2006.

## NÄSTA RAPPORTTILFÄLLE

9-månadersrapport den 6 juli 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. 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 andra kvartalet, halvåret 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 2 och helåret 2004/05 kommer således att

göras även för 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 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 för-månsbestämd 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 29 mars 2005

Intellecta AB (publ)

Per Granath.

## Resultaträkning för koncernen

Belopp i KSEK	3 mån Dec-feb 2005/06	3 mån Dec-feb 2004/05	6 mån Sep-feb 2005/06	6 mån Sep-feb 2004/05	12 mån Mars-feb 2005/06	12 mån Sep-aug 2004/05
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning	96 453	95 877	196 834	193 395	413 897	410 458
Förändring av lager av produkter i arbete	6 015	1 174	9 865	4 396	5 649	180
Övriga rörelseintäkter	632	282	760	739	1 991	1 970
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>103 100</b>	<b>97 333</b>	<b>207 459</b>	<b>198 530</b>	<b>421 537</b>	<b>412 608</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Råvaror och förnödenheter	-29 574	-28 694	-59 458	-59 193	-132 861	-132 596
Övriga externa kostnader	-14 481	-20 932	-29 335	-36 022	-53 590	-60 277
Personalkostnader	-51 418	-55 862	-102 266	-105 769	-197 352	-200 855
Avskrivningar <sup>1)</sup>	-4 838	-4 742	-9 586	-9 444	-18 884	-18 742
Övriga rörelsekostnader	-42	-2 715	-111	-2 925	-581	-3 395
<b>Summa rörelsens kostnader <sup>2)</sup></b>	<b>-100 353</b>	<b>-112 945</b>	<b>-200 756</b>	<b>-213 353</b>	<b>-403 268</b>	<b>-415 865</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 747</b>	<b>-15 612</b>	<b>6 703</b>	<b>-14 823</b>	<b>18 269</b>	<b>-3 257</b>
Ränta och liknande resultatposter	-546	-475	-686	-979	-951	-1 244
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 201</b>	<b>-16 087</b>	<b>6 017</b>	<b>-15 802</b>	<b>17 318</b>	<b>-4 501</b>
Skatt på årets resultat	287	-825	-1 280	-1 005	3 263	3 538
<b>Resultat</b>	<b>2 488</b>	<b>-16 912</b>	<b>4 737</b>	<b>-16 807</b>	<b>20 581</b>	<b>-963</b>
varav minoritetens andel	360	642	1 084	926	1 629	1 471
varav aktieägarnas andel	2 128	-17 554	3 653	-17 733	18 952	-2 434
<sup>1)</sup> Varav intäktsförd negativ goodwill	-	-	-	-	435	435
<sup>2)</sup> Inkluderar engångskostnader MSEK	-	-14,6	-	-15,2	-0,9	-14,3

## Balansräkning för koncernen

Belopp i KSEK	2006-02-28	2005-02-28	2005-08-31	Tillgångar under försäljning <sup>4)</sup>
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar <sup>1)</sup>	67 501	66 015	66 015	
Materiella anläggningstillgångar	50 806	94 406	94 114	36 054
Finansiella anläggningstillgångar	10 544	13 431	9 352	225
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>128 851</b>	<b>173 852</b>	<b>169 481</b>	<b>36 279</b>
Varulager	24 621	24 488	13 687	1 438
Kortfristiga fordringar	64 759	74 576	59 192	5 641
Kassa och bank	9 322	8 307	13 059	9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>98 702</b>	<b>107 371</b>	<b>85 938</b>	<b>7 088</b>
Tillgångar under försäljning <sup>4)</sup>	43 367			
<b>Summa tillgångar</b>	<b>270 920</b>	<b>281 223</b>	<b>255 419</b>	<b>43 367</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Eget kapital <sup>2) 5)</sup>	121 344	101 843	117 856	
Avsättningar	17 487	25 099	21 718	3 732
Långfristiga skulder	37 633	36 866	41 091	
Kortfristiga skulder	86 011	117 415	74 754	4 713
Skulder knutna till tillgångar under försäljning	8 445			
<b>Summa eget kapital och skulder <sup>3)</sup></b>	<b>270 920</b>	<b>281 223</b>	<b>255 419</b>	<b>8 445</b>
<sup>1)</sup> Varav goodwill, MSEK	66,0	66,0	66,0	
<sup>2)</sup> Varav minoritetsintresse, MSEK	3,8	3,5	4,0	
<sup>3)</sup> Varav räntebärande skulder, MSEK	57,4	63,9	53,2	
<sup>4)</sup> Avser Bröderna Ljungberg Tryckeri AB och Intellectas fastighet i Solna, Instrumentet 1.				
<sup>5)</sup> I koncernens justerade egna kapital ingår 9,0 MSEK som utgör avskrivningar utöver plan på anläggningstillgångar som är under försäljning.				

## Förändring av koncernens eget kapital

Belopp i KSEK	2006-02-28	2005-02-28	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	–	-2
Periodens resultat	4 737	-16 807	-963
Summa eget kapital	121 344	101 843	117 856

## Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Belopp i KSEK	6 mån 2005/06	6 mån 2004/05	12 mån 2004/05
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter finansiella poster	6 017	-15 802	-4 501
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7 509	19 175	18 036
	13 526	3 373	13 535
Betald skatt	-1 240	-2 498	-5 114
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	12 286	875	8 421
Förändring av rörelsekapital	-16 649	-13 261	-4 860
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 363	-12 386	3 561
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 560	-9 062	-6 428
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 195	28 565	14 736
Årets kassaflöde	-3 728	7 117	11 869
Likvida medel vid årets början	13 059	1 190	1 190
Likvida medel vid periodens slut	9 331	8 307	13 059

## Nyckeltal

	6 mån Sep-feb 2005/06	6 mån Sep-feb 2004/05	12 mån Sep-aug 2004/05
Rörelsemarginal, %	3,4	neg	neg
Investeringar i anläggningstillgångar, MSEK	5,9	19,3	30,2
Disponibla likvida medel, MSEK	19,0	9,9	30,2
Soliditet %	45	36	46
Skuldsättningsgrad, ggr <sup>1)</sup>	0,40	0,55	0,34
Räntabilitet på sysselsatt kapital % <sup>2)</sup>	11,1	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital % <sup>2)</sup>	17,6	neg	neg
Medelantal anställda	338	348	361

<sup>1)</sup> Vid beräkning av skuldsättningsgrad används nettoskuldsättning, räntebärande skulder med avdrag för likvida medel.

<sup>2)</sup> Räntabiliteten har beräknats på resultatet för den senaste 12-månadersperioden

## Data per aktie

Belopp i SEK	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån	12 mån
	Dec-feb 2005/06	Dec-feb 2004/05	Sep-feb 2005/06	Sep-feb 2004/05	Mars-feb 2005/06	Sep-aug 2004/05
Resultat per aktie före utspädning <sup>1)</sup>	0,50	-4,20	0,85	-4,25	4,55	-0,60
Eget kapital per aktie	29,00	24,35	29,00	24,35	29,00	28,20
Antal aktier vid periodens slut	4 258 199	4 258 199	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	4 181 085	4 181 085
Balansdagens kurs	42	33	42	33	42	42

<sup>1)</sup> 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 2	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2		
Rörelsens intäkter	104,4	103,1	101,2	97,3	132,6	81,5	412,6	84,3	80,4	109,4	72,2	346,3	96,9	55,5
Rörelseresultat <sup>1) 2)</sup>	3,9	2,8	1,4	-1,0	16,0	-5,3	11,1	0,2	-4,7	9,6	-4,0	1,1	0,7	-14,7
Finansiella poster <sup>1)</sup>	-0,1	-0,6	-0,5	-0,5	0,1	-0,4	-1,3	-0,4	-0,4	-0,3	-0,6	-1,7	-0,4	-0,7
Resultat efter finansiella poster <sup>1)</sup>	3,8	2,2	0,9	-1,5	16,1	-5,7	9,8	-0,2	-5,1	9,3	-4,6	-0,6	0,3	-15,4
Jämförelsestörande poster	-	-	-0,6	-14,6	-	0,9	-14,3	-	-	-	2,9	2,9	-1,0	-61,3
Resultat efter finansiella poster inkl jämförelsestörande poster	3,8	2,2	0,3	-16,1	16,1	-4,8	-4,5	-0,2	-5,1	9,3	-1,7	2,3	-0,7	-76,7
<sup>1)</sup> exklusive jämförelsestörande poster														
<sup>2)</sup> varav avskrivn koncerngoodwill	-	-	-	-	-	-	-	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,4	-1,9	-1,9

Intellecta AB (publ), org.nr 556056-5151,  
Birger Jarlsgatan 57 B, Box 19063, 104 32 Stockholm,  
Tel: +46 8 506 286 00. Fax: +46 8 506 287 00,  
e-mail: info@intellecta.se. www.intellecta.se



## ÖVERGÅNG TILL RAPPORTERING I ENLIGHET MED IFRS

### Resultaträkning för koncernen justerad till IFRS

Belopp i KSEK	Rap 04/05		IFRS 04/05		Rap 04/05		IFRS 04/05		Rap 04/05	
	3 mån Dec-feb 2004/05	Justering enl IFRS	3 mån Dec-feb 2004/05	6 mån Sep-feb 2004/05	6 mån Sep-feb 2004/05	12 mån Sep-aug 2004/05	12 mån Sep-aug 2004/05	Justering enl IFRS	12 mån Sep-aug 2004/05	
<b>Rörelsens intäkter</b>										
Nettoomsättning	95 877		95 877	193 395		193 395	410 458		410 458	
Förändring av lager av produkter i arbete	1 174		1 174	4 396		4 396	180		180	
Övriga rörelseintäkter	282		282	739		739	1 970		1 970	
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>97 333</b>	<b>0</b>	<b>97 333</b>	<b>198 530</b>	<b>0</b>	<b>198 530</b>	<b>412 608</b>	<b>0</b>	<b>412 608</b>	
<b>Rörelsens kostnader</b>										
Råvaror och förnödenheter	-28 694		-28 694	-59 193		-59 193	-132 596		-132 596	
Övriga externa kostnader	-20 932		-20 932	-36 022		-36 022	-60 277		-60 277	
Personalkostnader	-55 862		-55 862	-105 769		-105 769	-200 855		-200 855	
Avskrivningar	-5 971	1 229	-4 742	-11 862	2 418	-9 444	-23 618	4 876	-18 742	
Övriga rörelsekostnader	-2 715		-2 715	-2 925		-2 925	-3 395		-3 395	
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-114 174</b>	<b>1 229</b>	<b>-112 945</b>	<b>-215 771</b>	<b>2 418</b>	<b>-213 353</b>	<b>-420 741</b>	<b>4 876</b>	<b>-415 865</b>	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-16 841</b>	<b>1 229</b>	<b>-15 612</b>	<b>-17 241</b>	<b>2 418</b>	<b>-14 823</b>	<b>-8 133</b>	<b>4 876</b>	<b>-3 257</b>	
Ränta och liknande resultatposter	-475		-475	-979		-979	-1 244		-1 244	
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-17 316</b>	<b>1 229</b>	<b>-16 087</b>	<b>-18 220</b>	<b>2 418</b>	<b>-15 802</b>	<b>-9 377</b>	<b>4 876</b>	<b>-4 501</b>	
Skatt på årets resultat	-825		-825	-1 005		-1 005	3 538		3 538	
Minoritetens andel av årets resultat	-642	642	-	-926	926	-	-1 471	1 471	-	
<b>Resultat</b>	<b>-18 783</b>	<b>1 871</b>	<b>-16 912</b>	<b>-20 151</b>	<b>3 344</b>	<b>-16 807</b>	<b>-7 310</b>	<b>6 347</b>	<b>-963</b>	
varav minoritetens andel		642	642		926	926		1 471	1 471	
varav aktieägarnas andel		1 229	-17 554		2 418	-17 733		4 876	-2 434	
Goodwillavskrivning ingår med	-1 363	1 229	-134	-2 685	2 418	-267	-4 712	4 876	164	
Varav koncerngoodwill	-1 229	1 229	-	-2 418	2 418	-	-4 876	4 876	-	
Varav intäktsförd negativ goodwill							435		435	
Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>1)</sup>	-4,50	0,30	-4,20	-4,80	0,55	-4,25	-1,75	1,15	-0,60	

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

### Balansräkning vid övergång till IFRS 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 justerad till IFRS

Belopp i KSEK	Rap 04/05 2005-02-28	Justering enl IFRS	IFRS 04/05 2005-02-28	Rap 04/05 2005-08-31	Justering enl IFRS	IFRS 04/05 2005-08-31
<b>Tillgångar</b>						
Immateriella anläggningstillgångar <sup>1)</sup>	63 597	2 418	66 015	61 139	4 876	66 015
Materiella anläggningstillgångar	94 406		94 406	94 114		94 114
Finansiella anläggningstillgångar	13 431		13 431	9 352		9 352
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>171 434</b>	<b>2 418</b>	<b>173 852</b>	<b>164 605</b>	<b>4 876</b>	<b>169 481</b>
Varulager	24 488		24 488	13 687		13 687
Kortfristiga fordringar	74 576		74 576	59 192		59 192
Kassa och bank	8 307		8 307	13 059		13 059
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>107 371</b>	<b>0</b>	<b>107 371</b>	<b>85 938</b>	<b>0</b>	<b>85 938</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>278 805</b>	<b>2 418</b>	<b>281 223</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		2 418	32 976		4 876	48 444
Bundet eget kapital	115 350		-	110 245		-
Fritt eget kapital	-19 379		-	-1 264		-
	<b>95 971</b>	<b>2 418</b>	<b>98 389</b>	<b>108 981</b>	<b>4 876</b>	<b>113 857</b>
Minoritetsintresse	-	3 454	3 454		3 999	3 999
<b>Summa eget kapital</b>	<b>95 971</b>	<b>5 872</b>	<b>101 843</b>	<b>108 981</b>	<b>8 875</b>	<b>117 856</b>
Minoritetsintresse	3 454	-3 454	-	3 999	-3 999	-
Avsättningar	25 099		25 099	21 718		21 718
Långfristiga skulder	36 866		36 866	41 091		41 091
Kortfristiga skulder	117 415		117 415	74 754		74 754
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>278 805</b>	<b>2 418</b>	<b>281 223</b>	<b>250 543</b>	<b>4 876</b>	<b>255 419</b>

1) Varav goodwill, MSEK

63,6

66,0

61,1

66,0