

Bokslutskommuniké

I september 2001 – 31 augusti 2002

- * Rörelseresultat före goodwill för helåret uppgick till –3,0 (23,2) MSEK
- * Resultat efter finansnetto uppgick till –16,9 (16,7) MSEK
- * Bättre rörelseresultat för fjärde kvartalet än föregående år
- * Kostnadsanpassning ger förutsättningar för lönsamhet även i fortsatt lågkonjunktur
- * Per Granath tillträder som ny VD vid bolagsstämman den 14 januari

NYCKELTAL

>	12 MÅN 2001/02	12 MÅN 2000/01	12 MÅN 1999/2000 ¹⁾
Försäljning (efter koncernelimineringar), MSEK	347	349	311
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar, MSEK	–3	23	37
Rörelseresultat, MSEK	–10	17	35
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, MSEK	–17	17	43
Räntabilitet eget kapital, %	–6	6	22
exklusive effekt från reavinst	–7	6	21
exklusive effekt från reavinst och omstruktureringskostnader	–2	9	21
Räntabilitet sysselsatt kapital, %	–6	10	30
Vinst per aktie efter schablonskatt, SEK	–2:85	2:85	8:50
Vinst per aktie efter full skatt, SEK	–2:50	1:95	10:40 ²⁾
Utdelning, SEK	–	3:00	4:00
Eget kapital per aktie, SEK	48:05	54:25	45:10
Soliditet, %	60	75	68
Antal aktier vid periodens slut	4 238 119	4 239 115	3 608 269

1) Exklusive SPP-medel på 9,5 MSEK.

2) Inklusive SPP-medel.

Genom att effektivt **integrera kommunikationen** stärker vi kundens **varumärke, relationer** och **affärer**.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet förbättrades

Trots den svaga efterfrågan inom flera av våra kundsegment förbättrades Intellectas rörelseresultat före goodwill för det fjärde kvartalet till -2,8 MSEK jämfört med föregående års förlust på 6,0 MSEK. För jämförbara enheter redovisas ett nollresultat (-6,0) MSEK eftersom det nyförvärvade DocuSys inklusive systemdelen under perioden noterade en förlust på sammanlagt 2,8 MSEK.

Försäljningen ökade från 60 till 73 MSEK, varav 10 MSEK härrör sig från DocuSys. Den försiktigt positiva utvecklingen för koncernen tyder på att efterfrågan stärkts något. Samtidigt har kostnaderna anpassats till konjunkturläget, vilket kommer att ge full effekt under andra kvartalet innevarande år. Sedan tredje kvartalet har antalet anställda reducerats med ytterligare åtta. Den totala personalneddragningen sedan 1 september 2001 uppgick därmed till 43 personer.

RESULTAT EFTER
FINANSNETTO UPPGICK
UNDER HELÅRET TILL
-16,9 (16,7) MSEK

- > Den svaga lönsamheten är huvudsakligen orsakad av konjunkturutvecklingen. Kostnaderna för omstruktureringar, en konsekvens av de senaste årens bolagsförvärv, har också bidragit till att försvaga resultatet. Resultatet belastades av goodwillavskrivningar 7,4 MSEK, kapitalnedskrivningar 3,6 MSEK samt förlusten i nyförvärvade DocuSys 3,2 MSEK.

LÅGKONJUNKTUREN
PÅVERKADE FLERA
MARKNADSSEGMENT

- > Försäljningen för helåret blev i stort sett oförändrad men minskade för jämförbara enheter med 11 procent. Efterfrågan på trycksaker i allmänhet var svag och försäljningen av emissionsprospekt minskade drastiskt.

Härigenom har trycksaker avsedda för marknadskommunikation och reklam minskat till cirka 20 procent och prospekt i samband med emissioner eller förvärv, till 6 procent av koncernens försäljning. Även för årsredovisningar, delårsrapporter och annan affärsinformation noterades ett minskat omfång. Detsamma gäller för webbuppdrag och IT-system – för Intellectas del främst inom elektronisk publicering och e-handel. Dessa segment representerade cirka 30 procent av koncernens försäljning.

Försäljning till den offentliga sektorn och läkemedelsindustrin, som båda representerar en ökande andel av koncernens försäljning har inte påverkats av lågkonjunkturen.

UTVECKLINGEN FÖR DE
OLIKA AFFÄRSOMRÅDEN

- > *Communication*

Verksamheten omfattar affärskommunikation med fokus på Identity Management, Corporate Relations och Investor Relations. Produkterna består främst av ekonomisk och annan affärsinformation i tryckt och elektronisk form.

	JUNI–AUG 2002	JUNI–AUG 2001	12 MÅN 2001/02	12 MÅN 2000/01
Försäljning*, MSEK	5,4	7,7	47,3	62,6
Resultat efter finansnetto, MSEK	-4,5	-1,1	-4,1	6,9
Vinstmarginal, %	-83,3	-14,3	-8,7	11,0

Bolag inom Communication: Intellecta Corporate (Stockholm), Intellecta Corporate Copenhagen (Köpenhamn) samt T5 (Malmö) intressebolag 49 %

*Omfattar ej intressebolag

Affärsområdet domineras av Intellecta Corporate som i hög grad påverkats av lågkonjunkturen under det sista halvåret. Bolaget visar, trots sin starka position på marknaden med nya kunder och nya uppdrag, en minskad total fakturering med drygt 20 procent. När det gäller årsredovisningar har kunderna reducerat omfång och effektiviserat sina processer vilket minskat deras kostnader. Efterfrågan på annan kapitalmarknadsrelaterad kommunikation har också utvecklats negativt i rådande borsklimat. För att möta denna utveckling har Intellecta Corporate dels breddat sin produktportfölj på andra områden inom Corporate Relations samt Branding & Design, dels utvecklat nya produktionsupplägg och processer som möjliggör att framgångsrikt kunna konkurrera i en pressad prisbild på framför allt årsredovisningar. Resurserna har också strukturerats i enlighet med detta.

Etableringen i Köpenhamn har fortsatt att belasta affärsområdet under året. I syfte att skapa ett starkare erbjudande i Danmark – liksom på skandinavisk nivå – inleddes den 1 juli ett strategiskt samarbete med Bysted HQ, ett av Danmarks ledande konsultföretag inom ”corporate design & communications”. För Intellectas danska verksamhet, som nu arbetar under namnet Intellecta Corporate Copenhagen, har samarbetet redan lett till både kostnadssynergier och större uppdrag. Genom samarbete med Bysted HQs dotterbolag Bysted AB, lokaliserat i Malmö, har Intellecta Corporate också fått ett brohuvud i södra Sverige. De stora synergierna står dock att vinna i korsbefrukning och konkret kundsamarbete mellan Intellecta Corporate Stockholm och Bysted HQ, där Stockholmsbyråns strategiska kompetens kan kombineras med Köpenhamnsbyråns excellens inom designområdet. Intellecta Corporate har nyligen också kunnat ta hem stora skandinaviska uppdrag.

Den delägda kommunikationsbyrån T5 gick som tidigare med god vinst.

Electronic media

Verksamheten drivs i IT- och webbområden med fokus på effektiva relations- och affärsfrämjande lösningar. Bland produkterna finns elektroniska publiceringsverktyg.

	JUNI–AUG 2002	JUNI–AUG 2001	12 MÅN 2001/02	12 MÅN 2000/01
Försäljning*, MSEK	17,6	5,4	63,0	26,0
Resultat efter finansnetto, MSEK	-4,4	-2,3	-12,7	0,8
Vinstmarginal, %	-25,0	-42,6	-20,2	3,1
Bolag inom Electronic Media:	Intellecta Interactive (Stockholm), Intellecta Systems (Stockholm), DocuSys (Stockholm och Göteborg) samt intressebolaget Despiro (Stockholm) 50 %			

**Omfattar ej intressebolag*

Det svaga resultatet för Electronic Media har sin grund i en rad samverkande faktorer såsom lågkonjunkturen, IT-kraschen samt förvärv och omstruktureringar. Lågkonjunkturen och IT-kraschen har haft en dämpande effekt på priserna på Intellecta Interactives webbtjänster medan konsekvenserna för Intellecta Systems tyngre IT-system, trots en ökad offertstock, inneburit en tröghet när det gäller att få avslut med kunderna. Omstruktureringskostnader drabbade båda bolagen. Interactive, som integrerat det tidigare delägda TripleSense, tyngdes under första halvåret av personalminskningar. Intellecta Systems som under året tog över DocuSys förlusttyngda IT-avdelning i Göteborg, har belastats av befintliga kundåtaganden som följde med vid övertagandet och som haft en väsentligt negativ påverkan på årets resultat. Dessa åtaganden är nu avslutade och en integration och samordning av de båda verksamheternas utvecklingsplattformar har genomförts med gott resultat. Därigenom stärks företagets erbjudande mot marknaden avsevärt.

DocuSys, med inriktning på elektroniskt genererad trycksaksproduktion, har efter förvärvet trots en stadig tillväxt och resultatförbättring jämfört med föregående år, nått break-even för rörelsen först under augusti.

Prepublish & Print

Affärsområdet omfattar informationsförädling, digital bild- och texthantering, grafisk produktion samt distribution och logistik. Bland produkterna finns produktion av årsredovisningar, emissionsprospekt, reklamtryck, kataloger, tidskrifter samt läkemedelsinformation.

	JUNI–AUG 2002	JUNI–AUG 2001	12 MÅN 2001/02	12 MÅN 2000/01
Försäljning, MSEK	50,4	49,3	236,5	281,7
Resultat efter finansnetto, MSEK	2,7	-3,6	14,3	19,3
Vinstmarginal, %	5,4	-7,3	6,0	6,9
Bolag inom Prepublish & Print: Duro (Malmö), Ljungbergs (Södertälje), On Time (Nacka), Strälins (Borlänge, Grycksbo, Gävle och Solna), Tryckindustri Information (Solna och Stockholm)				

Affärsområdet Prepublish & Print visade en positiv utveckling under senaste kvartalet. Försäljningen ökade något och resultatet blev 6,3 MSEK bättre än sista kvartalet föregående år. För året som helhet minskade försäljningen med 16 procent men resultatet blev positivt med en vinstmarginal på 6 procent. Under rådande lågkonjunktur kan vinstnivån anses tillfredsställande för affärsområdet som helhet. Endast ett bolag, Duro i Malmö, visade negativt resultat. Marknaden för trycksaker i Skåne-regionen är mer pressad än på Intellectas övriga marknader

men efterfrågan som helhet är fortfarande svag, dels på grund av lägre volymer, dels genom att kunderna har minskat omfånget på sin information.

Den grafiska branschen känner som en konsekvens av lågkonjunkturen av överkapacitet och pressade priser. Kapacitetsutnyttjandet inom Intellectas bolag har tidvis legat under 50 procent. Den svaga konjunkturen till trots förväntas affärsområdet visa positivt resultat även under september.

MODERBOLAGET

- > Moderbolaget redovisade ett resultat efter finansnetto på -8,6 (14,9) MSEK. I föregående års resultat ingick utdelningar från dotterbolag motsvarande 30,3 MSEK samt en aktienedskrivning på 14,2 MSEK, poster som inte har någon motsvarighet i årets resultat. Före dessa poster uppgick resultatet till -1,9 MSEK. Försämringen av årets rörelseresultat beror främst på nedskrivningar och kapitalförlust motsvarande 5,1 MSEK. Dessutom har en fortsatt satsning på affärsutveckling och utbildning inom Communications Management belastat årets resultat som en kostnad i moderbolaget med 1,6 (1,3) MSEK.

INVESTERINGAR OCH FÖRETAGSFÖRVÄRV

- > Investeringar i anläggningstillgångar, uppgick till 13,6 (14,1) MSEK, exklusive vad som tillkommit via företagsförvärv. Investeringarna omfattade utrustning för digital text- och bildteknik, IT-system samt en tryckpress för läkemedelstryck.

Investeringar i bolagsförvärv uppgick till 2,4 (102,8) MSEK. Den 1 december förvärvades systemtryckeriet DocuSys International AB, som innan förvärvet genomgått en snabb expansion och hamnat i en finansiell kris. Under 2001 urholkades bolagets egna kapital och Intellecta inträdde som ägare samt genomförde en finansiell rekonstruktion. Köpeskillingen baseras huvudsakligen på DocuSys framtida vinst under perioden december 2001–augusti 2005. De immateriella tillgångarna skrevs före förvärvet ner till noll varefter Intellecta lämnade ett aktieägartillskott på 17 MSEK. Finansieringen av rörelsen har medfört att koncernens upplåning av externt kapital har ökat med 17 MSEK.

Förvärvet av DocuSys är ett strategiskt viktigt led i Intellectas strävan att etablera ett starkt erbjudande inom Communications Management.

I februari investerades i en femfärgs tryckpress till ett belopp av cirka 11 MSEK hos Tryckindustri Information. Investeringen är ett led i samordningen av resurserna inom affärsområdet Prepublish & Print. Utrustningen är i sin helhet leasingfinansierad.

UTSIKTER FÖR INNEVARANDE RÅKENSKAPÅR

- > Efter tre år med tillväxt och förvärv inom våra nya affärsområden Communication och Electronic Media pågår nu en konsolidering av koncernen. Olönsamma enheter har avvecklats eller integrerats i lönsamma bolag. I verksamheter med överkapacitet har vi reducerat antalet medarbetare. Styrelsens bedömning är att Intellecta även i en oförändrad svag konjunktur successivt kan återställa lönsamheten och stärka kassaflödet.

Affärsområdet Communications resultatpotential för innevarande år är positiv. Vid förbättrad konjunktur finns en betydande uppsida.

Bedömningen för Electronic Medias resultat för innevarande år är försiktigt positiv. Ökat antal förfrågningar kan tyda på en återhämtning i Intellecta Systems och ett par större kontrakt räcker för stark resultatförbättring. Viss optimism präglar också Intellecta Interactive som noterar ett ökat intresse från marknaden. Orderingången på webbtjänster är bättre än tidigare och en resultatförbättring har skett under sommaren. DocuSys visade under september ett mindre överskott och förväntas under innevarande år bidra med ett positivt resultat till koncernen.

Affärsområdet Prepublish & Print förväntas visa en fortsatt positiv resultatutveckling genom att fortsätta att stärka sina marknadsandelar. Med en täckningsgrad i storleken 60-70 procent kommer en volymtillväxt att ge mycket positiva resultateffekter. När börsläget normaliserats bör också marknaden för prospekt snabbt kunna öka.

PER GRANATH BLIR NY VD I INTELLECTA

- > Efter nitton år som vd och koncernchef i Intellecta (f.d. Tryckindustri) kommer Lars Fredrikson vid bolagsstämman den 14 januari att lämna vd-posten. Lars Fredrikson som också är en av huvudägarna i bolaget fortsätter att arbeta med affärsutveckling samt styrelsearbete inom Intellecta.

Ny vd och koncernchef blir Per Granath, 48 år. Per Granath kommer närmast från Handelsbanken Securities, där han verkat som senior rådgivare. Han har tidigare varit vice vd på Scandiaconsult och affärsområdeschef inom kf. Per Granath är väl insatt i verksamheten efter att ha suttit i styrelsen för Intellecta sedan 1999.

VINST PER AKTIE OCH FINANSIELL STÄLLNING FÖR PERIODEN

- > Vinsten per aktie vid periodens slut uppgick efter schablonskatt till -2:85 (2:85) SEK.

Eget kapital per aktie uppgick per 2002-08-31 till 48:05 (54:25) SEK, soliditeten i koncernen till 60 (75) procent och kassaflödet till -12 (-24) MSEK, varav kassaflöde före förändring av rörelsekapital, investeringar och finansieringsverksamheten 5 (33) MSEK. Likvida medel utgjorde 2 (14) MSEK. Outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 3 MSEK av en checkräkningskredit om 22 MSEK och räntebärande skulder svarade för 49 (6) MSEK inklusive finansiell leasing om 20 MSEK.

Eget kapital uppgick per 2002-08-31 till 204 (229) MSEK. Förändringen sedan verksamhetsårets början är hänförlig till återköp av egna aktier uppgående till 2 595 TSEK, nyemission om 1 145 TSEK, utbetald utdelning om 12 642 TSEK, inlösta optionspremier 10 TSEK, omräkningsdifferens 80 TSEK samt periodens resultat -10 614 TSEK.

Av allokerade Alecta(SPP)-medel på 11 MSEK har 10,4 MSEK utbetalats per oktober 2002. Resterande 0,6 MSEK är säkrade genom avtal med fackförbunden som löper enligt plan sedan 2002.

ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

- > Vid den ordinarie bolagsstämman den 14 januari 2002 bemyndigades styrelsen att under perioden fram till nästa ordinarie bolagsstämma fatta beslut om fortsatt förvärv och överlåtelse av bolagets egna B-aktier, främst i syfte att nyttja desamma i samband med framtida förvärv. Under perioden 4 juli 2001 till och med 20 september 2002 hade 52 100 aktier återköpts för totalt 3 027 TSEK. Antalet återköpta aktier utgör 1,2 % av Intellectas totala antal aktier.

Det är styrelsens avsikt att föreslå ordinarie bolagsstämman förnyat bemyndigande för fortsatt förvärv av egna aktier.

ANTAL MEDARBETARE

- > Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 377 och för jämförbara enheter till 323 (358).

BOLAGSSTÄMMA OCH
UTDELNING

- > Ordinarie bolagsstämma hålles den 14 januari 2003 kl. 15.00 i Finlandshuset, Snickarbacken 4, i Stockholm. Styrelsen föreslår att någon utdelning till aktieägarna ej skall ske.

ÅRSREDOVISNING OCH
RAPPORTERING

- > Årsredovisning publiceras på bolagets hemsida den 2 december och en tryckt version distribueras under vecka 49.

Datum för publicering av rapporter under 2003: kvartalsrapport den 14 januari, halvårsrapport den 8 april, niomånadersrapport den 1 juli samt bokslutskommuniké den 28 oktober.

REDOVISNINGSPRINCIPER

- > Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisningen har tillämpats. Rapporten har upprättats i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Solna den 22 oktober 2002

Intellecta AB (publ)

Styrelsen

Resultaträkning koncernen

		3 MÅN JUNI-AUG 2002	3 MÅN JUNI-AUG 2001	12 MÅN SEPT-AUG 2001/02	12 MÅN SEPT-AUG 2000/01
BELOPP I TSEK					
RÖRELSENS INTÄKTER	>				
	Nettoomsättning	73 226	58 043	342 263	345 643
	Förändring av lager av produkter i arbete	-1 044	344	-463	826
	Övriga rörelseintäkter	1 299	1 715	5 086	2 546
	Summa rörelsens intäkter	73 481	60 102	346 886	349 015
RÖRELSENS KOSTNADER	>				
	Råvaror och förnödenheter	-19 482	-16 343	-91 672	-102 978
	Övriga externa kostnader	-15 845	-10 888	-58 826	-45 277
	Personalkostnader	-35 203	-33 612	-178 161	-157 466
	Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 328	-4 522	-19 653	-18 583
	Övriga rörelsekostnader	-463	-741	-1 565	-1 488
	Summa rörelsens kostnader	-76 321	-66 106	-349 877	-325 792
	Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	-2 840	-6 004	-2 991	23 223
	Avskrivningar av goodwill	-1 949	-1 624	-7 371	-6 236
	Rörelseresultat	-4 789	-7 628	-10 362	16 987
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR	>				
	Resultat från andelar i intressebolag ¹⁾	-203	-906	-597	-1 268
	Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	99	-	-304	988
	Jämförelsestörande poster ²⁾	-3 600	-	-3 600	-
	Ränteutäkter och liknande resultatposter	218	1 058	524	2 593
	Räntekostnader och liknande resultatposter	-815	-1 238	-2 590	-2 570
	Resultat efter finansiella poster	-9 090	-8 714	-16 929	16 730
	Skatt på årets resultat	7 545	1 197	6 315	-8 545
	Resultat	-1 545	-7 517	-10 614	8 185
AKTIEN	>				
	Vinst per aktie före utspädning, SEK	-0,35	-1,80	-2,50	1,95
	Vinst per aktie efter nyemission och fullt utnyttjande av teckningsoptioner, SEK	-0,35	-1,75	-2,50	1,90
	Antal återköpta egna aktier	8 400	4 300	44 800	4 300
	Antal aktier vid periodens slut	4 258 119	4 239 115	4 258 119	4 239 115
	Antal aktier, genomsnitt	4 258 119	4 238 746	4 251 784	4 221 797

1) Redovisning av intresseföretag

Intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Resultatandelen i intresseföretagens resultat efter finansnetto redovisas som "Resultat från andelar i intresseföretag". Andelen i intresseföretagens skattekostnad redovisas i koncernens skattekostnader. Som intresseföretag räknas företag där koncernens ägarandel uppgår till minst 20 procent och högst 50 procent, och där innehaven på denna andelsnivå bedöms vara långsiktiga. Detta avser T5 (49 %) och Despiro (50 %). Resultatandelarna i koncernens resultat uppgår till -597 TSEK där merparten utgörs av T5 187 TSEK och Despiro -769 TSEK per 2002-08-31.

2) Nedskrivning av långfristig placering med 3,6 MSEK.

Resultaträkning moderbolaget

		3 MÅN JUNI-AUG 2002	3 MÅN JUNI-AUG 2001	12 MÅN SEPT-AUG 2001/02	12 MÅN SEPT-AUG 2000/01
BELOPP I TSEK					
RÖRELSENS INTÄKTER	> Övriga rörelseintäkter	3 905	1 907	18 243	9 523
	Summa rörelsens intäkter	3 905	1 907	18 243	9 523
RÖRELSENS KOSTNADER	> Råvaror och förnödenheter	–	–51	–	–51
	Övriga externa kostnader	–1 503	–295	–6 972	–5 596
	Personalkostnader	–1 378	–954	–12 408	–6 401
	Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–440	–446	–1 808	–1 700
	Summa rörelsens kostnader	–3 321	–1 746	–21 188	–13 748
	Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	584	161	–2 945	–4 225
	Avskrivningar av goodwill	–	–53	–45	–214
	Rörelseresultat	584	108	–2 990	–4 439
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR	> Resultat från andelar i koncernföretag ¹⁾	68	17 924	–1 106	17 924
	Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	99	–	–304	988
	Jämförelsestörande post ²⁾	–3 600	–	–3 600	–
	Ränteintäkter och liknande poster	1 026	667	3 367	2 180
	Räntekostnader och liknande poster	–1 275	–700	–3 960	–1 776
	Resultat efter finansiella poster	–3 098	17 999	–8 593	14 877
	Bokslutsdispositioner	342	–4 337	342	–4 337
	Skatt på årets resultat	2 153	–4 246	2 136	–4 264
	Resultat	–603	9 416	–6 115	6 276

1) Koncernbidraget redovisas enligt redovisningsrådets uttalande. Redovisning i moderbolag sker efter dess faktiska inne-
börd, i år över fritt eget kapital, 7,7 MSEK och förra året som finansiell intäkt, 30,3 MSEK.

2) Nedskrivning av långfristiga placeringar med 3,6 MSEK.

Balansräkningar

TILLGÅNGAR	BELOPP I TSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2002-08-31	2001-08-31	2002-08-31	2001-08-31
> Immateriella anläggningstillgångar		122 834	115 210	583	788
Materiella anläggningstillgångar		111 340	96 170	26 804	27 988
Finansiella anläggningstillgångar		14 373	12 683	202 329	181 739
Summa anläggningstillgångar		248 547	224 063	229 716	210 515
Varulager		14 674	12 891	–	–
Kortfristiga fordringar		73 023	55 932	17 696	19 711
Kassa och bank		1 858	14 201	2	8 778
Summa omsättningstillgångar		89 555	83 024	17 698	28 489
Summa tillgångar		338 102	307 087	247 414	239 004
> Bundet eget kapital		165 307	165 330	126 840	125 705
Fritt eget kapital		39 005	63 618	19 608	35 426
Summa eget kapital		204 312	228 948	146 448	161 131
Obeskattade reserver		–	–	34 878	35 220
Avsättningar		29 398	28 326	4 644	4 188
Långfristiga skulder		48 159	6 157	35 170	12 282
Kortfristiga skulder		56 233	43 656	26 274	26 183
Summa eget kapital och skulder		338 102	307 087	247 414	239 004
EGET KAPITAL OCH SKULDER					

Förändring av eget kapital

BELOPP I TSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	SEPT-AUG 2001/02	SEPT-AUG 2000/01	SEPT-AUG 2001/02	SEPT-AUG 2000/01
Ingående eget kapital	228 948	162 675	161 131	96 486
Nyemission, apport	1 145	72 700	1 145	72 700
Erhållna optionspremier	–10	414	–10	414
Återköp av egna aktier	–2 595	–312	–2 595	–312
Erhållet koncernbidrag	–	–	7 687	–
Skatt på koncernbidrag	–	–281	–2 153	–
Omräkningsdifferens	80	–	–	–
Utdelning	–12 642	–14 433	–12 642	–14 433
Periodens resultat	–10 614	8 185	–6 115	6 276
Summa eget kapital och skulder	204 312	228 948	146 448	161 131

Kassaflödesanalyser

BELOPP I TSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET		
	12 MÅN 2001/02	12 MÅN 2000/01	12 MÅN 2001/02	12 MÅN 2000/01	
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	> Rörelseresultat efter finansiella poster ¹⁾	-16 929	16 730	-8 593	14 877
	Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	29 047	25 594	7 517	1 249
		12 118	42 324	-1 076	16 126
	Betald skatt	-7 608	-9 047	-5 523	-8 160
	Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	4 510	33 277	-6 599	7 966
	Ökning (-)/minskning (+) av varulager	390	-591	-	338
	Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	-2 316	-1 855	-7 346	10 497
	Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	-16 262	-1 376	14 959	7 773
	Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 678	29 455	1 014	26 574
INVESTERINGS- VERKSAMHETEN	> Förvärv av dotterbolag	11 091	-30 326	-1 213	-36 642
	Förvärv av andelar i intressebolag	-2 400	4 200	-	4 250
	Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-34 139	-12 741	-779	-2 351
	Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 130	-1 441	-	-
	Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-9 524	-5 261	-9 524
	Försäljning av anläggningstillgångar	7 005	3 733	216	556
	Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 573	-46 099	-7 037	-43 711
FINANSIERINGS- VERKSAMHETEN	> Amortering av långfristig fordran	2 313	3 811	-	3 043
	Upptagna lån	38 932	3 175	27 026	-
	Amortering av skuld	-5 085	-52	-4 138	-975
	Personaloptioner	-15	414	-15	414
	Återköp av egna aktier	-2 595	-312	-2 595	-312
	Utbetald utdelning	-12 642	-14 433	-12 642	-14 433
	Erhållet/lämnat koncernbidrag och aktieägartillskott	-	-	-10 389	-
	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 908	-7 397	-2 753	-12 263
	Årets kassaflöde	-12 343	-24 041	-8 776	-29 400
	Likvida medel vid årets början	14 201	38 242	8 778	38 178
	Likvida medel vid periodens slut	1 858	14 201	2	8 778

1) Inklusive resultat från andelar i intressebolag.