



Sammanfattning av finansiell information helåret 2003

ABB Ltd Resultaträkning, sammanfattning

	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
	(granskat)	(granskat)	(ej granskat)	(ej granskat)
	(i MUSD, utom aktiedata)			
Rörelsens intäkter	18 795	17 466	5 081	5 008
Rörelsens kostnader	(14 080)	(13 067)	(3 854)	(3 924)
Bruttovinst	4 715	4 399	1 227	1 084
Försäljnings- och administrationskostnader	(3 830)	(3 954)	(903)	(1 014)
Avskrivningar	(40)	(41)	(9)	(11)
Övriga intäkter (kostnader), netto	(189)	(58)	(128)	(58)
Resultat före räntenetto och skatter	656	346	187	1
Ränteintäkter och utdelningar	144	189	37	44
Räntekostnader och andra finansiella kostnader	(554)	(315)	(114)	(164)
Resultat från kvarvarande verksamhet före skatter och minoritetsintressen	246	220	110	(119)
Skatter	(78)	(74)	(30)	40
Minoritetsintressen	(82)	(71)	(26)	(20)
Vinst (förlust) från kvarvarande verksamhet	86	75	54	(99)
Vinst (förlust) från avvecklad verksamhet, netto efter skatter	(853)	(858)	(441)	(729)
Nettovinst (förlust)	(767)	(783)	(387)	(828)
Vinst (förlust) per aktie, grundläggande:				
Vinst (förlust) från kvarvarande verksamhet	0,07	0,07	0,04	(0,09)
Nettovinst (förlust)	(0,63)	(0,70)	(0,28)	(0,74)
Vinst (förlust) per aktie, vid full konvertering				
Vinst (förlust) från kvarvarande verksamhet	0,07	(0,10)	0,04	(0,09)
Nettovinst (förlust)	(0,63)	(0,83)	(0,28)	(0,74)



ABB Ltd
Balansräkning, sammanfattning

	Den 31 December 2003 (granskat)	Den 30 September 2003 (ej granskat)	Den 31 December 2002 (granskat)
(i MUSD, utom aktiedata)			
Likvida medel	4 669	2 057	2 336
Kortfristiga placeringar	473	516	589
Fordringar, netto	5 337	5 309	5 134
Varulager, netto	2 605	2 606	2 261
Förutbetalda kostnader och övrigt	2 002	1 928	2 628
Tillgångar som ska säljas och tillgångar i avvecklad verksamhet	6 427	7 182	7 499
Summa omsättningstillgångar	21 513	19 598	20 447
Långfristiga placeringar	1 330	1 515	1 605
Materiella anläggningstillgångar, netto	2 840	2 776	2 701
Goodwill	2 331	2 285	2 221
Övriga immateriella tillgångar, netto	549	576	587
Pensioner och övriga relaterade ersättningar	524	522	537
Investeringar och övrigt	1 326	1 277	1 435
Summa tillgångar	30 413	28 549	29 533
Leverantörsskulder	2 981	2 846	2 729
Övriga kortfristiga skulder	1 394	1 159	1 390
Kortfristig upplåning och kortfristig andel av långfristig upplåning	1 597	3 083	2 570
Upplupna skulder och övrigt	5 140	5 249	6 135
Skulder som ska säljas och skulder i avvecklad verksamhet	5 100	5 435	5 966
Summa kortfristiga skulder	16 212	17 772	18 790
Långfristig upplåning	6 290	5 244	5 358
Pensioner och övriga relaterade ersättningar	1 794	1 741	1 619
Uppskjuten skatt	969	789	911
Övriga skulder	1 837	1 735	1 584
Summa skulder	27 102	27 281	28 262
Minoritetsintressen	285	249	258
Eget kapital:			
Aktiekapital och övriga bundna fonder	3 067	571	2 027
Balanserade vinstmedel	1 847	2 235	2 614
Ackumulerad övrig heltäckande förlust	(1 750)	(1 649)	(1 878)
Återköpta aktier, anskaffningsvärde (11 611 529 aktier den 31 december 2003)	(138)	(138)	(1 750)
Summa eget kapital	3 026	1 019	1 013
Summa skulder och eget kapital	30 413	28 549	29 533



ABB Ltd
Kassaflödesanalys, sammanfattning

	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
	(granskat)	(granskat)	(ej granskat)	(ej granskat)
	(i MUSD)			
Kassaflöde från rörelsen				
Nettovinst (förlust)	(767)	(783)	(387)	(828)
<i>Justeringar för att jämka nettovinst (förlust) med netto kassaflöde från rörelsen:</i>				
Avskrivningar	585	611	150	169
Avsättningar*	(726)	(131)	(4)	291
Pensioner och övriga relaterade ersättningar	21	37	(2)	(32)
Uppskjuten skatt	50	(140)	179	(62)
Nettovinst från försäljning av materiella anläggningstillgångar	(26)	(23)	(3)	(3)
Vinst från försäljning av avvecklad verksamhet	38	194	38	194
Övrigt	411	(164)	145	(58)
<i>Förändring av rörelsekapital</i>				
Kortfristiga placeringar, handel (trading)	13	498	(16)	--
Kundfordringar	78	627	229	253
Valulager	241	367	350	492
Leverantörsskulder	(370)	79	(310)	132
Övriga tillgångar och skulder, netto	291	(1 153)	302	(294)
Summa kassaflöde från rörelsen	(161)	19	671	254
Kassaflöde från investeringsaktiviteter				
Förändring av långsiktiga placeringar	390	264	209	152
Förvärv av kortfristiga placeringar (andra än handel, trading)	(2 781)	(4 377)	(472)	(2 041)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(547)	(602)	(156)	(158)
Förvärv av verksamheter (netto efter förvärv av likvida medel)	(55)	(144)	(6)	(45)
Försäljning av kortfristiga placeringar (andra än handel, trading)	3 049	4 525	567	1 889
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	155	476	59	86
Försäljning av verksamheter (netto efter avyttrade likvida medel)	543	2 509	78	2 252
Summa kassaflöde från investeringsaktiviteter	754	2 651	279	2 135
Kassaflöde från finansieringsaktiviteter				
Förändring i lån	(1 028)	(2 815)	(797)	(1 796)
Transaktioner avseende aktiekapital och återköpta aktier	2 675	--	2 519	--
Övrigt	(56)	3	(78)	70
Summa kassaflöde från finansieringsaktiviteter	1 591	(2 812)	1 644	(1 726)
Effekter av valutakursförändringar på likvida medel	150	141	55	91
Justering för nettoförändringen i likvida medel i tillgångar som ska säljas och tillgångar i avvecklad verksamhet	(1)	26	(37)	144
Förändring av likvida medel, netto - kvarvarande verksamhet	2 333	25	2 612	898
Likvida medel vid periodens början	2 336	2 311	2 057	1 438
Likvida medel vid periodens slut	4 669	2 336	4 669	2 336
Betalda räntor	438	482	114	37
Betalda skatter	238	298	81	96

* Omklassificerat för att avspegla förändringen i alla avsättningar (tidigare innehöll denna post bara avsättningar för omstrukturering).

ABB Ltd noter till sammanfattning av finansiell information

(i MUSD, utom aktiedata)

Not 1 Sammanfattning av koncernens finansiella information

Sammanfattningen av den finansiella informationen har upprättats enligt allmänt vedertagna redovisningsprinciper i USA (United States generally accepted accounting principles, USGAAP) och redovisas i US-dollar om inget annat anges. Data för beställningsingång och antal medarbetare visas för att ge ytterligare information och krävs inte enligt USGAAP.

Aktiernas nominella värde anges i schweizerfranc (CHF).

Företaget betraktar resultat före räntenetto och skatter (rörelseresultat), vilket exkluderar ränteintäkter och utdelningar, räntekostnader, skatter, minoritetsintressen och resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatter, som den mest relevanta måttstocken på företagets och dess divisioners finansiella och verksamhetsmässiga resultat. I enlighet med detta utvärderar företaget sig självt och divisionerna baserat på resultat före räntenetto och skatter (rörelseresultat).

Not 2 Utvecklingen för året som slutade 31 december 2003

- Bolagsstämma

Vid företagets bolagsstämma den 16 maj 2003 godkände företagets aktieägare tillägg till bolagsordningen vilket möjliggjorde skapandet av auktoriserat aktiekapital och ökning av det villkorade aktiekapitalet.

Tilläggen inkluderade skapandet av 250 MCHF i auktoriserat aktiekapital, vilket ersatte 100 MCHF som löpte ut i juni 2001. Detta gav företagets styrelse rätten att ge ut upp till 100 miljoner nya ABB-aktier, av vilka ungefär 30 miljoner registrerades i december 2003 för att användas i den reglerade konkursplanen för omorganisation av företagets dotterbolag i USA, Combustion Engineering Inc.

Tilläggen inkluderade också en ökning av det villkorade kapitalet från 200 MCHF till 750 MCHF, vilket möjliggör utgivandet av upp till ytterligare 300 miljoner nya ABB Ltd-aktier vilka huvudsakligen kan komma att användas för att lösa in teckningsrätterna beviljade i samband med utgivandet av obligationer och andra finansiella instrument och för utfärdandet av nya aktier till medarbetarna.

- Kapitalförstärkningsaktiviteter

I september 2003 utfärdade företaget konvertibla obligationer (unsubordinated) till ett kapitalbelopp på sammanlagt 1 000 MCHF som förfaller 2010 (se Not 2 – Lån).

I oktober 2003 tillkännagav företaget ett tredelat kapitalförstärkningsprogram bestående av en ökning av eget kapital, ett avtal om en bankkredit och utfärdandet av en ny obligation.

Som en del i detta program tecknade företaget i november 2003 en 3-årig rullande bankkredit som lämnats utan säkerhet på 1 miljard USD med en grupp banker och utfärdade en 650 MEUR noterad obligation (se Not 2 – lån).

Vid en extra bolagsstämma i november 2003 beslöt aktieägarna att öka företagets egna kapital med ungefär 840 miljoner aktier genom en nyemission. I december 2003 avslutades emissionserbjudandet om 7-för-10 för de 840 miljoner nyregistrerade aktierna till ett pris om 4 CHF per aktie. Kapitaltillskottet resulterade i en nettokassaökning på ungefär 2,5 miljarder USD (se Not 4 - Eget kapital, sammanfattning).

- Försäljning av egna aktier

I mars 2003 sålde företaget 80 miljoner egna aktier i två transaktioner för ungefär 156 MUSD.

- Större avyttringar

I mars 2003 avslutade företaget försäljningen av flygplansleasingverksamheten för ungefär 90 MUSD. Företaget gav förlagslån till köparen vilket delvis finansierade den sålda verksamheten. Som en följd av införandet av Financial Accounting Standards Board Interpretation No. 46, *Consolidation of Variable Interest Entities*, konsoliderar företaget verksamheten då det fastställdes att företaget är den primära förmånstagaren av den VIE (variable interest entity) som upprättades av köparen av flygplansleasingverksamheten. Ingen vinst eller förlust redovisades för denna transaktion.

I maj 2003 avslutade företaget försäljningen av andelen i Sinopec Corp. (beläget i Kina), tidigare redovisat i kortfristiga placeringar, för ungefär 82 MUSD, vilket resulterade i en realisationsförlust på 40 MUSD som redovisades i posten Räntekostnader och andra finansiella kostnader.

I juni 2003 avslutade företaget försäljningen av sina andelar i vissa investeringsobjekt i Australien för ungefär 90 MUSD, vilket resulterade i en realisationsvinst på 28 MUSD som redovisades i posten Övriga intäkter (kostnader), netto.

I juni 2003 avslutade företaget försäljningen av hela sin andel på 35% i AB Svensk Exportkredit till svenska staten för ungefär 1 240 MSEK, vilket resulterade i nettoersättningar på ungefär 149 MUSD och en realisationsförlust på 80 MUSD som redovisades i posten Övriga intäkter (kostnader), netto.

I augusti 2003 avslutade företaget sin försäljning av verksamheterna Building Systems i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Ryssland och Baltikum till företaget YIT med säte i Helsingfors, Finland för ungefär 213 MUSD, vilket resulterade i en realisationsvinst på 124 MUSD som redovisades i posten Övriga intäkter (kostnader), netto.

Under 2003 avslutade företaget sin försäljning av verksamheterna Building Systems i flertalet andra länder, däribland Belgien, Nederländerna, Österrike och Storbritannien för sammanlagda ersättningar motsvarande ungefär 21 MUSD, vilket resulterade i realisationsförlust på 41 MUSD som redovisades i posten Övriga intäkter (kostnader), netto.

I December 2003 fullbordade företaget sin försäljning av verksamheten ABB Export Bank i Schweiz för ungefär 450 MUSD, vilket resulterade i en realisationsförlust på 12 MUSD som redovisades i posten Vinst (förlust) från avvecklad verksamhet, netto efter skatter.

- Omklassificeringar och omräkningar

Belopp i tidigare perioder har omklassificerats för att överensstämma med företagets nuvarande redovisning, avseende främst hanteringen av vissa verksamheter som tillgångar och skulder som ska säljas och tillgångar och skulder i avvecklad verksamhet.

- Omstruktureringsprogram

I oktober 2002 presenterade företaget omstruktureringsprogrammet Step change. Målen med Step change är att öka konkurrenskraften i företagets kärnverksamheter, minska de allmänna omkostnaderna och rationalisera verksamheterna med ungefär 900 MUSD på årsbasis år 2005. Programmet Step change väntas vara slutfört under mitten av 2004.

Under 2003 redovisade företaget omstruktureringskostnader, relaterat till programmet Step change, på 181 MUSD avseende personalminskningar och 54 MUSD avseende uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader. Uppsägningsersättningar på 145 MUSD betalades ut till cirka 1 500 medarbetare och 48 MUSD betalades ut för att täcka kostnader associerade med uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader. Personalminskningarna omfattade medarbetare inom produktion och administration samt chefer. Grundat på en förändring av ledningens ursprungliga bedömning har en minskning på 4 MUSD av de upplupna beloppen för personalminskningar, uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader inkluderats i posten övriga intäkter (kostnader), netto. Valutakursförändringar resulterade i en ökning med 27 MUSD i de upplupna beloppen för personalminskningar, uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader. Den 31 december 2003 inkluderade upplupna skulder 94 MUSD för uppsägningsersättningar och 37 MUSD för uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader.

Som en följd av programmet Step change har vissa tillgångar, varulager och materiella anläggningstillgångar identifierats som bristfälliga eller oanvändbara i den kvarvarande verksamheten. Företaget redovisade 3 MUSD för 2003 för nedskrivning av dessa tillgångar till marknadsvärde. Dessa kostnader redovisades i posterna Rörelsens kostnader och Övriga intäkter (kostnader), netto.

Vissa övriga omstruktureringsprogram initierades under 2003 i specifika verksamheter som inte inkluderas i programmet Step change. Målen med dessa program är att öka effektiviteten genom minskning av personalstyrkan och verksamhetsrationaliseringar. Dessa program förväntas öka produktiviteten i icke-kärnverksamheterna.

Under 2003 redovisade företaget övriga omstruktureringskostnader på 83 MUSD, avseende personalminskningar och 25 MUSD avseende uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader. Uppsägningskostnader på 34 MUSD betalades ut till ungefär 1 300 medarbetare och 10 MUSD betalades ut för att täcka kostnader associerade med uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader. Personalminskningarna omfattade medarbetare inom produktion, administration samt chefer. Grundat på en förändring av ledningens ursprungliga bedömning har en minskning på 6 MUSD av de upplupna beloppen för personalminskningar, uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader inkluderats i posten Övriga intäkter (kostnader), netto. Valutakursförändringar resulterade i en ökning med 10 MUSD i de upplupna beloppen för personalminskningar, uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader. Den 31 december 2003 inkluderade upplupna skulder 67 MUSD för uppsägningsersättningar och 35 MUSD för uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader.

Som en följd av övriga omstruktureringsprogram har vissa tillgångar, varulager och materiella anläggningstillgångar identifierats som bristfälliga eller oanvändbara i den kvarvarande verksamheten. Företaget redovisade 11 MUSD för 2003 för nedskrivning av dessa tillgångar till marknadsvärde. Dessa kostnader redovisades i posterna Rörelsens kostnader och Övriga intäkter (kostnader), netto.

2001-programmet som initierades i juli 2001 i en satsning på att förbättra produktiviteten, minska kostnadsbasen, förenkla produktbudget, minska antalet överlappande verksamheter och genomföra andra neddragningar som svar på svagare marknader och konsolidering hos större kunder i vissa branscher fortsatte att ge effekt under 2003.

Under 2003 betalade företaget uppsägningsersättningar på 99 MUSD till ungefär 2 270 medarbetare och 12 MUSD för att täcka kostnader associerade med uppsägning av leasingavtal och Övriga avvecklingskostnader relaterade till 2001-programmet. Grundat på en förändring av ledningens ursprungliga bedömning har en minskning på 22 MUSD av de upplupna beloppen för personalminskningar, uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader inkluderats i posten övriga intäkter (kostnader), netto. Valutakursförändringar resulterade i en ökning med 23 MUSD i de upplupna beloppen



för personalminskningar, uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader. Den 31 december 2003 inkluderade upplupna skulder 9 MUSD för uppsägningsersättningar och 27 MUSD för uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader. 2001-programmet slutfördes i huvudsak under 2002 och den återstående skulden kommer att betalas under 2004.

Året som slutar 31 december 2003	Step change	2001 program	Övriga	Totalt
	(i MUSD)			
Omstruktureringskostnader avseende personalminskningar	181	--	83	264
Omstruktureringskostnader avseende uppsägning av leasingavtal och övriga avvecklingskostnader	54	--	25	79
Nedskrivningar	3	--	11	14
Förändring av bedömning	(4)	(22)	(6)	(32)
Summa omstruktureringskostnader och relaterade nedskrivningskostnader	234	(22)	113	325

- Lån

Företagets totala utestående upplåning den 31 december 2003 och 2002 uppgick till 7 887 MUSD respektive 7 928 MUSD.

Som en del i företagets kapitalförstärkningsaktiviteter tecknades i november 2003 en 3-årig rullande bankkredit som lämnats utan säkerhet på 1,0 miljarder USD, vilken trädde i kraft i december mot uppfyllandet av vissa villkor inklusive återbetalning och annullering av den befintliga krediten på 1,5 miljarder USD. Per 31 december 2003 hade den nya krediten ej utnyttjats.

Den nya krediten innehåller vissa finansiella villkor med avseende på lägsta räntetäckningsgrad, högsta skuldsättningsgrad och lägsta konsoliderat substansvärde. Företaget fordras kvartalsvis klara dessa finansiella villkor med början på den period som slutar 31 december 2003. Per 31 december 2003 uppfyllde företaget de finansiella villkoren som innefattas i den nya krediten.

I september 2003 utfärdade företaget konvertibla obligationer (unsubordinated) till ett kapitalbelopp på sammanlagt 1 000 MCHF som förfaller 2010. Obligationerna betalar en ränta på 3,5% som förfaller årsvis i efterskott samt var initialt konverterbara till 83 682 008 fullvärdiga aktier i företaget till en konverteringskurs och ett konverteringsförhållande på 11,95 CHF respektive 418,41004 aktier. Konverteringskursen är föremål för justeringsvillkor som skydd mot utspädning samt förändringar i inflytande. Som en följd av beslutet på den extra bolagsstämman den 20 november 2003 att öka aktiekapitalet genom nyemissionen av 840 miljoner aktier, justerades konverteringskursen och konverteringsförhållandet för obligationen till 9,53 CHF respektive 524,65897 aktier. Följaktligen konverteras obligationerna nu till 104 931 794 fullvärdiga aktier i företaget.

I november 2003 fullbordade företaget ytterligare ett steg i kapitalförstärkningsprogrammet genom utfärdandet av en obligation till ett kapitalbelopp om sammanlagt 650 MEUR. Dessa obligationer betalar en fast ränta på 6,5% som förfaller halvårsvis i efterskott.

- Redovisning av den konvertibla USD obligationen

I maj 2002 utfärdade företaget konvertibla obligationer till ett sammanlagt kapitalbelopp på 968 MUSD som förfaller 2007. Obligationerna betalar en årlig ränta på 4,625% som förfaller halvårsvis i efterskott. Obligationerna var initialt konvertibla till 84 940 935 fullvärdiga aktier i företaget till en konverteringskurs på 18,48 CHF (konverterat till USD till en låst konverteringskurs om 1,6216 CHF per USD).

Konverteringskursen är föremål för justeringsvillkor som skydd mot utspädning samt förändringar i inflytande. Som en följd av beslutet på den extra bolagsstämman den 20 november 2003 att öka företagets aktiekapital genom nyemissionen av 840 miljoner aktier, justerades konverteringskursen för obligationen till 14,64 CHF (konverterat till USD till en låst konverteringskurs om 1,6216 CHF per USD), vilket motsvarar totalt 107 220 546 fullvärdiga aktier i företaget om obligationerna konverterades fullt ut.

Företagets aktier som ska ges ut om obligationerna konverteras är noterade och handlas i schweizerfranc medan obligationerna är noterade i US-dollar. Därför, och enlighet med Statement of Financial Accounting Standards No. 133, *Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities*, med tillägg, måste en del av de konvertibla obligationerna redovisas som derivat. En del av intäkterna från utfärdandet bedöms relatera till värdet på derivatdelen vid utfärdandet och efterföljande förändringar av värdet av derivatet redovisas mot resultatet samtidigt som obligationens balanserade värde justeras. Allokeringen av en del av intäkterna från derivatet skapar en rabatt på utfärdandet som skrivs av mot resultatet över obligationens livslängd. Som ett resultat av nedgången i företagets aktiepris sedan obligationerna gavs ut redovisade företaget den 31 december 2002 en vinst från förändringen av derivatets marknadsvärde, delvis uppvägd av avskrivningen av den effektiva rabatten, vilket resulterade i en nettominskning i posten Räntekostnader och övriga finansiella kostnader på 215 MUSD, med en korresponderande minskning av posten Långfristig upplåning i balansräkningen. Den 31 december 2003, som ett resultat av en ökning av värdet på derivatet sedan 31 december 2002, kombinerat med den fortsatta nedskrivningen av rabatten vid utfärdandet, uppstod en kostnad mot resultatet på 84 MUSD för 2003 och en motsvarande ökning av den långfristiga upplåningen, jämfört med balansen den 31 december 2002.

- Avvecklad verksamhet och verksamheter som ska säljas

Avvecklade verksamheter redovisas i enlighet med Statement of Financial Accounting Standards No. 144 (SFAS 144), *Accounting for the Impairment or Disposal of Long-Lived Assets*, utgiven i augusti 2001 av Financial Accounting Standards Board. Balansräkningen och resultaträkningen för alla presenterade perioder har omräknats för att redovisa den finansiella ställningen och verksamheternas rörelseresultat som tillgångar och skulder i avvecklad verksamhet enligt kriterierna för SFAS 144. Därutöver har balansräkningen för alla presenterade perioder omräknats för att presentera den finansiella ställningen i verksamheterna enligt kriterierna för SFAS 144 som tillgångar och skulder som ska säljas. I kassaflödesanalysen har effekterna från tillgångar och skulder som ska säljas och tillgångar och skulder i avvecklad verksamhet inte särredovisats, vilket tillåts enligt Statement of Financial Accounting Standards No. 95, *Statement of Cash Flows*.

Följande avyttringar ligger i linje med företagets strategi att fokusera på kraft- och automationsteknik för kunder inom industri och energi.

I november 2002 avslutade företaget försäljningen av huvuddelen av verksamheten Structured Finance till GE Commercial Finance för kontanta intäkter på totalt cirka 2,0 miljarder USD. Den avyttrade portföljen inkluderar global infrastrukturfinansiering, utrustningsleasing och finansieringsverksamhet. Resultatet från denna verksamhet redovisades i avvecklad verksamhet.

I december 2002 avslutade företaget försäljningen av affärsenheten Metering till Ruhrgas Industries GmbH i Tyskland för totala kontanta intäkter på omkring 223 MUSD. Vatten- och elmätning var inte längre kärnverksamhet för företaget. Resultatet från denna verksamhet redovisades i avvecklad verksamhet.

I januari 2004 tecknade företaget ett avtal om att sälja huvuddelen av sin utvinningsverksamhet inom Oil, Gas and Petrochemicals till ett finanskonsortium bestående av of Candover Partners Limited, JP Morgan Partners LLC and 3i Group PLC för en initial köpesumma på 925 MUSD och med en villkorad maximal tilläggsbetalning på 50 MUSD, vilken kan reduceras beroende på verksamhetens finansiella resultat 2004. Köpesumman är föremål för justeringar relaterade till verksamhetens tillgångar och skulder vid tidpunkten för affärens slutgiltiga genomförande. Resultatet från verksamheten är redovisad i avvecklad verksamhet. Utöver detta redovisades även förädlingsverksamheten inom Oil, Gas and Petrochemicals som avvecklad verksamhet eftersom företaget har aviserat att sälja verksamheten och fortsätter aktivt planen för att göra det.

I december 2003 fullbordade företaget försäljningen av ABB Export Bank i Schweiz för ungefär 50 MUSD vilket resulterade i en realisationsförlust på 12 MUSD. Denna avyttring avspeglar företagets fortsatta strategi att upphöra med verksamheten Structured Finance. Resultatet från verksamheten redovisades i avvecklad verksamhet.

I december 2003 avtalade företaget att sälja dess återförsäkringsverksamhet till White Mountains Insurance Group Limited, ett Bermudabaserat försäkringsförvaltningsbolag, för 3 220 MSEK (ungefär 425 MUSD). Som ett resultat av den förväntade försäljningen redovisade företaget en förlust i avvecklad verksamhet för 2003 på 97 MUSD, netto inklusive skatter. Förlusten består av nedskrivning av verksamhetens tillgångsvärde till marknadsvärde, nedskrivningar av goodwill och transaktionsrelaterade kostnader för ungefär 153 MUSD (inklusive en ränteavsättning på 15 MUSD) och skattekostnader på 47 MUSD, delvis uppvägt av verksamhetens resultat på 103 MUSD. Resultatet från verksamheten redovisades i avvecklad verksamhet.

Från och med 31 december 2003 redovisas tillgångarna och skulderna i verksamheten Building Systems i Schweiz i tillgångar och skulder som ska säljas och i tillgångar och skulder i avvecklad verksamhet. Resultatet från verksamheten har redovisats i kvarvarande verksamhet.

Därutöver redovisas övriga mindre verksamheter och projekt i avvecklad verksamhet.

Företaget har också redovisat avsättningar i avvecklad verksamhet för asbestutbetalningar och kostnader i samband med den reglerade konkursplanen för omorganisation av Combustion Engineering Inc i enlighet med Chapter 11 of the United States Bankruptcy Code (se Not 2 – Åtaganden och ansvarsförbindelser).

Förlusten i avvecklad verksamhet på 853 MUSD, netto efter skatter, redovisad 2003 inkluderar intäkter på 4 284 MUSD, huvudsakligen relaterat till verksamheten Oil, Gas and Petrochemicals.

Den 31 december 2003 var större typer av tillgångar som ska säljas och tillgångar i avvecklad verksamhet: 2 056 MUSD i likvida medel och kortfristiga placeringar; 2 626 MUSD i fordringar; 337 MUSD i varulager; 227 MUSD i förutbetalda kostnader och övrigt; 52 MUSD i långfristiga placeringar, 241 MUSD i materiella anläggningstillgångar, 532 MUSD i goodwill; 77 MUSD i övriga immateriella tillgångar; 49 MUSD i förutbetalda pensioner och övriga relaterade ersättningar; samt 230 MUSD i investeringar och övrigt. Den 31 december 2003 var större typer av skulder som ska säljas och skulder i avvecklad verksamhet: 2 095 MUSD i leverantörsskulder; 70 MUSD i lån; 2 325 MUSD i upplupna skulder och övrigt; 111 MUSD i pensioner och pensionsförmåner; 370 MUSD i uppskjuten skatteskuld; samt 129 MUSD i övriga skulder.

- Vinst per aktie

Grundläggande vinst per aktie är beräknat genom att dividera vinst med det vägda antalet utestående aktier under perioden. Utspädd vinst per aktie är beräknad genom att dividera vinst med det vägda antalet utestående aktier under perioden förutsatt att alla potentiella utspädda värdepapper inlösts och att alla ersättningar från denna inlösen används för att införskaffa aktier av företaget till det genomsnittliga marknadspriset under perioden eller den period när värdepappret var utestående, om denna var kortare. Potentiellt utspädda värdepapper består av: utestående skriftliga köpoptioner, om utspädda; värdepapper



utfärdade under företagets incitamentsprogram för ledningen, i den utsträckning det genomsnittliga marknadspriset på företagets aktier överstiger inlösenpriset på ett sådant instrument; och aktier utgivningsbara i relation till utestående konvertibla obligationer, om utspädda.

De potentiella aktierna från de warranter och utestående optioner som utfärdades i samband med företagets incitamentsprogram för ledningen exkluderades från beräkningen av vinst (förlust) per aktie vid full konvertering för alla presenterade perioder, eftersom det skulle ha varit anti-utspädande att ta med dem i beräkningen. De potentiella aktierna från de konvertibla optionerna exkluderades från beräkningen av vinst (förlust) per aktie vid full konvertering för det fjärde kvartalet och året som slutade 31 december 2003 och i det fjärde kvartalet som slutade 31 december 2002, eftersom det skulle ha varit anti-utspädande att ta med dem.

Resultat (förlust) per aktie, grundläggande	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
	(i MUSD, utom aktiedata)			
Vinst (förlust) från kvarvarande verksamhet	86	75	54	(99)
Vinst (förlust) från avvecklad verksamhet, netto efter skatter	(853)	(858)	(441)	(729)
Nettovinst (förlust)	(767)	(783)	(387)	(828)
Antal utestående aktier, vägt genomsnitt	1 220	1 113	1 366	1 113
Vinst (förlust) per aktie, grundläggande:				
Vinst (förlust) från kvarvarande verksamhet	0,07	0,07	0,04	(0,09)
Vinst (förlust) från avvecklad verksamhet, netto efter skatter	(0,70)	(0,77)	(0,32)	(0,65)
Nettovinst (förlust)	(0,63)	(0,70)	(0,28)	(0,74)

Vinst (förlust) per aktie vid full konvertering	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
	(i MUSD, utom aktiedata)			
Vinst (förlust) från kvarvarande verksamhet	86	75	54	(99)
Utspädningseffekt:				
Konvertibla obligationer, netto efter skatter	--	(187)	--	--
Vinst (förlust) från kvarvarande verksamhet, justerat	86	(112)	54	(99)
Vinst (förlust) från avvecklad verksamhet, netto efter skatter	(853)	(858)	(441)	(729)
Nettovinst (förlust), justerad	(767)	(970)	(387)	(828)
Antal utestående aktier, vägt genomsnitt	1 220	1 113	1 366	1 113
Utspädning från konvertibla obligationer	--	53	--	--
Antal utestående aktier, vägt genomsnitt vid full konvertering	1 220	1 166	1 366	1 113
Vinst (förlust) per aktie, vid full konvertering				
Vinst (förlust) från kvarvarande verksamhet	0,07	(0,10)	0,04	(0,09)
Vinst (förlust) från avvecklad verksamhet, netto efter skatter	(0,70)	(0,73)	(0,32)	(0,65)
Nettovinst (förlust), justerad	(0,63)	(0,83)	(0,28)	(0,74)

- Aktiebaserad ersättning

Företaget har ett incitamentsprogram för ledningen enligt vilket nyckelmedarbetare erbjuds aktieoptioner utan kostnad. Företaget redovisar optionerna enligt nettovärdemetoden (intrinsic value method) i APB Opinion No. 25, *Accounting for Stock Issued to Employees*, som medges av Statement of Financial Accounting Standards No. 123 (SFAS 123), *Accounting for Stock Based Compensation*. Alla optioner utgavs med inlösenpriser högre än marknadspriset för aktien dagen för beviljandet. I enlighet med detta har företaget inte redovisat en ersättningskostnad relaterad till optionerna, förutom i fall där en deltagare upphör att vara anställd i ett konsoliderat dotterbolag, till exempel efter en avyttring av företaget. Följande tabell illustrerar effekten på nettovinst och vinst per aktie om företaget hade tillämpat redovisning av avsättningar enligt marknadsvärde i enlighet med SFAS 123 för aktiebaserad medarbetarkompensation. Marknadsvärdet hos optionerna bestämdes dagen för beviljandet genom att använda den binomiala optionsmodellen (binomial option model).

I december 2003 beviljade företaget warranter och warrant appreciation rights (WAR) till vissa medarbetare inom dess incitamentsprogram för ledningen. Warranterna är inlösningsbara mot aktier till ett förutbestämt pris, dock inte lägre än marknadspriset vid dagen för beviljandet. Varje WAR berättigar innehavaren till ett belopp motsvarande marknadspriset av en motsvarande warrant noterad på SWX Swiss Exchange på dagen vid inlösen av WAR. Det sammanlagda marknadsvärdet vid dagen för beviljandet av warranterna och WAR i december 2003 var 21 MUSD.

	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
(i MUSD, utom aktiedata)				
Nettovinst (förlust), som redovisat	(767)	(783)	(387)	(828)
Minus: Kostnad för total aktiebaserad medarbetarsättning bestämd enligt marknadsvärderingsmetoden för alla ersättningar, netto efter relaterade skatteeffekter	(11)	(22)	(1)	(6)
Pro forma nettovinst (förlust)	(778)	(805)	(388)	(834)
Vinst (förlust) per aktie, grundläggande och vid full konvertering:				
Grundläggande - som redovisat	(0,63)	(0,70)	(0,28)	(0,74)
Grundläggande - pro forma	(0,64)	(0,72)	(0,28)	(0,75)
Vid full konvertering - som redovisat	(0,63)	(0,83)	(0,28)	(0,74)
Vid full konvertering - pro forma	(0,64)	(0,85)	(0,28)	(0,75)

- Åtaganden och ansvarsförbindelser

Asbest

Den 31 juli godkände en distriktsdomstol i USA en plan för en reglerad konkurs enligt Chapter 11, som lämnades in tidigare under året av företagets dotterbolag i USA, Combustion Engineering Inc, vilket markerade ytterligare framsteg på väg mot en uppgörelse i asbestfrågan. Efter domstolens godkännande började en överklagandeperiod inför U.S. 3rd Circuit Court of Appeals. All dokumentation erhöles av domstolen den 7 oktober. En förhandling (hearing) var planerad till den 4 februari 2004, men blev uppskjuten. Företaget avvaktar för närvarande ett nytt datum och är fortsatt förvissat om att planen kommer att godkännas.

Not 3 Nya redovisningsstandarder

Financial Accounting Standards Board gav i juni 2001 ut Statement of Financial Accounting Standards No. 143 (SFAS 143), *Accounting for Asset Retirement Obligations*, som tillämpas för räkenskapsår som börjar efter 15 juni 2002 och som kräver en marknadsvärdering av legala förpliktelser associerade med utrangering av materiella anläggningstillgångar och att den värderingen redovisas i den period då utrangering sker. De associerade utrangeringskostnaderna kapitaliseras som del av tillgångens balansvärde och allokeras som kostnader över livslängden. Företaget antog SFAS 143 den 1 januari 2003. Införandet av SFAS 143 hade ingen materiell inverkan på företagets rörelseresultat.

Financial Accounting Standards Board utgav i augusti 2001 Statement of Financial Accounting Standards No. 144 (SFAS 144), *Accounting for the Impairment or Disposal of Long-Lived Assets*. Detta ersätter Statement of Financial Accounting Standards No. 121, *Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-lived Assets to Be Disposed Of*, samtidigt som många av dess krav bibehålls för redovisning och beräkning av nedskrivning av förluster. Dessutom utökar detta nya dokument redovisningen av avvecklad verksamhet till att täcka fler sålda och upphörda verksamheter. Företaget antog detta Statement från den 1 januari 2002 och har som ett resultat av detta

redovisas de tillgångar, skulder och rörelseresultat inom vissa verksamheter och tillgångstyper som avvecklade verksamhet och har också redovisat de tillgångar och skulder som ska säljas för alla presenterade perioder i den utsträckning dessa verksamheter och typer av tillgångar uppfyller de nya kriterierna. Avyttringar och upphörda verksamheter under föregående år har inte omvärderats eller omklassificerats.

Financial Accounting Standards Board utgav i april 2002 Statement of Financial Accounting Standards No. 145, *Rescission of FASB Statements No. 4, 44 and 64, Amendment of FASB Statement No. 13, and Technical Corrections*, vilka upphäver tidigare krav att redovisa alla vinster och förluster från annullering av skuld som extraordinära. Företaget valde att anta den nya standarden redan från 1 april 2002, och som ett resultat har vinsterna från annullering av skuld på 6 MUSD presenterats som extraordinära poster under första kvartalet 2002 och redovisas inte längre i extraordinära poster.

Financial Accounting Standards Board gav i juni 2002 ut Statement of Financial Accounting Standards No. 146, *Accounting for Costs Associated with Exit or Disposal Activities*, som kräver att en skuld för en kostnad associerad med avveckling eller nedläggning av en verksamhet ska redovisas när skulden uppkommer. Företaget antog och införde denna standard 1 januari 2003 på omstruktureringsaktiviteter som initieras efter detta datum.

Financial Accounting Standards Board gav i november 2002 ut Interpretation No. 45 (FIN 45), *Guarantor's Accounting and Disclosure Requirements for Guarantees, Including Indirect Guarantees of Indebtedness of Others*. FIN 45 kräver att garantigivaren redovisar en skuld för den icke-villkorade komponenten i garantin; det vill säga skyldigheten att vara redo att prestera i det fall specifika utlösande händelser eller villkor inträffar. Det initiala beloppet av denna skuld är marknadsvärdet hos garantin vid dess skapande. Redovisningen av skulden krävs även om det inte är troligt att betalningen kommer att inträffa enligt garantin eller om garantin gavs med en överkursbetalning eller som en del av en transaktion med flera element. FIN 45 kräver också ytterligare information relaterade till garantin. Företaget har antagit informationskraven enligt FIN 45 från 31 december 2002. Redovisning och beräkning av avsättningar enligt FIN 45 gäller för alla garantier som ingicks eller modifierades efter 31 december 2002. Företaget har antagit redovisnings- och beräkningskriterierna enligt FIN 45 från den 1 januari 2003, vilket inte hade någon materiell inverkan på företagets rörelseresultat.

Financial Accounting Standards Board gav i december 2002 ut Statement of Financial Accounting Standards No. 148 (SFAS 148), *Accounting for Stock-Based Compensation – Transition and Disclosure. An Amendment of FASB Statement No. 123*. Företaget har valt att fortsätta med nuvarande praxis att tillämpa redovisnings- och beräkningsprinciperna i APB No. 25, *Accounting for Stock Issued to Employees*. Företaget har antagit informationskraven enligt SFAS 148 per den 31 december 2002.

Financial Accounting Standards Board gav i januari 2003 ut Interpretation No. 46 (FIN 46), *Consolidation of Variable Interest Entities*. FIN 46 kräver att variable interest entities (VIE) ska konsolideras av deras primära förmånstagare. Under 2003 antog företaget kraven enligt FIN 46 och tillämpade riktlinjerna på samtliga VIE i vilka företaget har intressen. I mars 2003 sålde företaget dess flygplansleasingportfölj i Sverige till en tredje part. Köparen upprättade en VIE vid anskaffningen uteslutande i syfte att förvalta flygplansleasingportföljen. Efter avyttringen fortsatte företaget sitt engagemang i denna VIE genom att ge betydande stöd i formen av en mezzanin- och förlagslånefinansiering på ungefär 90 MUSD. Som den primära förmånstagaren håller företaget kvar 182 MUSD i tillgångar och förvärvar 76 MUSD tredjeparts långfristig upplåning genom konsolidering av denna VIE per 31 december 2003. FIN 46 reviderades i december 2003 där bland andra ändringar adderades ytterligare utrymme för undantag. Företaget kommer anta den reviderade versionen (FIN46R) från december i mars 2004. Företaget har i allt väsentligt avslutat sin bedömning av effekterna av antagandet av FIN46R och förväntar ingen materiell inverkan på företagets konsoliderade finansiella ställning.

Emerging Issues Task Force of the Financial Accounting Standards Board gav i november 2002 ut Emerging Issues Task Force No. 00-21 (EITF 00-21), *Accounting for Revenue Arrangements with Multiple Deliverables*, som ändrades i januari 2003 och kräver att (a) intäkterna ska särredovisas för respektive enhet avseende multipla arrangemang, (b) intäkter för en separat redovisningsenhet ska tas upp bara när ersättningen från arrangemanget är tillförlitligt mätbart och resultatprocessen är i allt väsentligt slutförd, och (c) ersättningen ska allokteras mellan de separata redovisningsenheterna baserat på deras relativa marknadsvärde. EITF är tillämpbar på transaktioner ingångna efter 30 juni 2003. Införandet av EITF 00-21 hade inte någon materiell inverkan på företagets finansiella ställning per 31 december 2003 eller på rörelsens resultat för året som då avslutades.

Financial Accounting Standards Board utgav i maj 2003 Statement of Financial Accounting Standards No. 150, *Accounting for Certain Financial Instruments with Characteristics of both Liabilities and Equity*. SFAS 150

fastställer hur en emittent klassificerar och värderar specifika finansiella instrument med karaktär av både skuld och eget kapital. Detta direktiv kräver att en emittent klassificerar instrument som faller inom ramen för villkoren som en skuld. SFAS 150 gäller för samtliga instrument som emitterades eller justerades efter 31 maj 2003 och i övrigt trädde i kraft för företaget efter 15 juni 2003. I november 2003 ändrades SFAS 150 för att på obestämd framtid skjuta upp mättnings- och redovisningsriktlinjerna för ickekontrollerbara intressen som klassificeras som eget kapital i ett dotterföretag till företaget men som klassificeras som skuld i moderbolagets finansiella redovisning under SFAS 150. Det ändrade SFAS 150 ger däremot riktlinjer avseende klassificering och informationskrav om obligatoriska inlösningsbara ickekontrollerbara intressen. Företaget har antagit mätningen, klassificeringen och informationskriterierna i det ändrade SFAS 150. Antagandet av SFAS 150 hade inte någon materiell inverkan på företagets finansiella ställning per 31 december 2003 eller rörelsens resultat för året som då avslutades.

Emerging Issues Task Force of the Financial Accounting Standards Board utgav i maj 2003 ut Emerging Issues Task Force No. 03-4 (EITF 03-4), *Determining the Classification and Benefit Attribution Method for a "Cash Balance" Plan*. EITF 03-4 tydliggör att en kassabalansuträkning (cash balance plan), enligt riktlinjernas definition, skall redovisas som en förmånsbaserad plan genom användande av den traditionella kreditmetoden (credit attribution method). Företaget antog EITF 03-4 i maj 2003. Som en följd av detta redovisar företaget vissa av dess uträkningar i Schweiz som kassabalansuträkningar i enlighet med EITF 03-4. Införandet av EITF 03-4 minskade det ofinansierade beloppet av företagets schweiziska pensionsprogram men hade inte någon materiell inverkan på företagets finansiella ställning per 31 december 2003 eller på rörelsens resultat för året som då avslutades.

Not 4 Eget kapital, sammanfattning

(i MUSD)	
Eget kapital den 1 januari 2003	1 013
Heltäckande förlust:	
Nettoförlust	(767)
Justering för valutakursförändringar	3
Icke-realiserad vinst på omsättningsbara värdepapper, netto efter skatter	65
Justering för minimum pensionskulld, netto efter skatter	19
Icke-realiserad vinst på säkrade kassaflodesderivat, netto efter skatter	41
Summa heltäckande förlust	(639)
Försäljning av egna aktier	156
Kapitaltillskott	2 487
Övrigt	9
Eget kapital den 31 december 2003 (granskat)	3 026

Den 31 december 2003 hade företaget 2 440 016 034 auktoriserade aktier. Av dessa är 2 070 314 947 registrerade, inklusive 30 298 913 aktier som är reserverade för den reglerade konkursplanen för omorganisation av företagets amerikanska dotterbolag Combustion Engineering Inc.

Not 5 Information per division och region

För att rationalisera företagets struktur och effektivisera verksamheten har företaget från 1 januari 2003 etablerat två nya divisioner: Power Technologies, som kombinerar de tidigare divisionerna Power Technology Products och Utilities, samt Automation Technologies, som kombinerar de tidigare divisionerna Automation Technology Products och Industries.

- Divisionen Power Technologies betjänar el-, gas- och vattenverk samt industriella och kommersiella kunder med ett brett utbud av produkter, system och tjänster för kraftöverföring, kraftdistribution och kraftverksautomation.

- Divisionen Automation Technologies kombinerar en produkt-, system- och tjänsteportfölj med expertkunskaper om slutkunderna och global närvaro för att leverera lösningar för styrning, automation, skydd och anläggningsoptimering till hela process-, tillverknings- och kraftindustrin.
- Icke-kärnverksamheter skapades under fjärde kvartalet 2002 för att samla följande aktiviteter och verksamheter, som inte ingår i de två divisionerna: Equity Ventures, återstående verksamhet inom Structured Finance, återstående verksamhet inom Building Systems, New Ventures, Customer Service, Group Processes och Logistic Systems.

Transaktioner mellan divisionerna elimineras i Koncerngemensamt.

Företaget värderar divisionernas resultat baserat på resultat före räntenetto och skatter (rörelseresultat), vilket exkluderar ränteintäkter och utdelningar, räntekostnader, skatter, minoritetsintressen och resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatter. I överensstämmelse med Statement of Financial Accounting Standards No. 131, *Disclosures about Segments of an Enterprise and Related Information*, redovisar företaget divisionernas intäkter, avskrivningar och resultat före räntenetto och skatter (rörelseresultat), varav samtliga omräknats för att avspegla förändringarna i företags interna struktur.

Divisionsinformation

(i MUSD)	Beställningsingång			
	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
Power Technologies	7 708	6 753	1 960	1 569
Automation Technologies	9 961	8 680	2 637	2 169
Icke-kärnverksamheter	2 313	3 477	292	913
Koncerngemensamt ⁽¹⁾	(1 279)	(1 558)	(215)	(363)
Totalt	18 703	17 352	4 674	4 288

(i MUSD)	Intäkter			
	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
Power Technologies	7 680	6 963	2 184	2 010
Automation Technologies	9 897	8 464	2 774	2 379
Icke-kärnverksamheter	2 537	3 447	410	955
Koncerngemensamt ⁽¹⁾	(1 319)	(1 408)	(287)	(336)
Totalt	18 795	17 466	5 081	5 008

(i MUSD)	EBIT (rörelseresultat)			
	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
Power Technologies	563	433	170	93
Automation Technologies	773	517	225	107
Icke-kärnverksamheter	(181)	(181)	(62)	(78)
Koncerngemensamt ⁽¹⁾	(499)	(423)	(146)	(121)
Totalt	656	346	187	1

(i MUSD)	Avskrivningar			
	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
Power Technologies	180	166	47	44
Automation Technologies	255	202	67	54
Icke-kärnverksamheter	77	98	18	30
Koncerngemensamt	65	78	17	25
Totalt	577	544	149	153

(i MUSD)	Investeringar i anläggningstillgångar ⁽²⁾			
	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
Power Technologies	120	114	43	38
Automation Technologies	157	133	57	46
Icke-kärnverksamheter	69	45	20	10
Koncerngemensamt	53	144	23	26
Totalt	399	436	143	120

(i MUSD)	Rörelsetillgångar, netto		
	31 december, 2003	30 september, 2003	31 december, 2002
Power Technologies	2 624	2 821	2 335
Automation Technologies	3 787	3 936	3 483
Icke-kärnverksamheter	1 879	2 175	2 398
Koncerngemensamt	1 396	1 363	1 610
Totalt	9 686	10 295	9 826

	Antal anställda ⁽³⁾	
	31 december, 2003	31 december, 2002
Power Technologies	38 700	41 200
Automation Technologies	55 300	56 600
Icke-kärnverksamheter	8 700	26 500
Oil, Gas and Petrochemicals	11 100	11 900
Koncerngemensamt	2 700	2 900
Totalt	116 500	139 100

Information per region

(i MUSD)	Beställningsingång ⁽⁴⁾			
	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
Europa	10 391	9 695	2 637	2 394
Nord- och Sydamerika	3 131	3 739	751	690
Asien	3 331	2 528	934	747
Mellanöstern och Afrika	1 850	1 390	352	457
Totalt	18 703	17 352	4 674	4 288

(i MUSD)	Intäkter ⁽⁴⁾			
	januari - december		oktober - december	
	2003	2002	2003	2002
Europa	10 332	9 739	2 692	2 761
Nord- och Sydamerika	3 572	3 834	962	1 000
Asien	3 346	2 587	953	808
Mellanöstern och Afrika	1 545	1 306	474	439
Totalt	18 795	17 466	5 081	5 008

⁽¹⁾ Inkluderar justeringar för att eliminera transaktioner mellan divisionerna.

⁽²⁾ Investeringar i anläggningstillgångar motsvaras av köp av materiella anläggningstillgångar

⁽³⁾ Inkluderar enheter i avvecklad verksamhet.

⁽⁴⁾ Beställningsingång och intäkter avspeglar de regioner där kunden är lokaliserad.