

# IBS Delårsrapport

## Januari - mars 2009

Solna, 7 maj 2009 - IBS AB (noterat på OMX Nordic Exchange Stockholm, nordiska listan, Small Cap, Information Technology: IBS) avger i dag koncernens delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2009. Informationen lämnades för offentliggörande den 7 maj 2009 kl. 12.00.

- Nettoomsättning 451 mkr (484).
- Resultat efter skatt -91 mkr (-46).
- Resultat per aktie -0,73 kr (-0,56).
- Rörelseresultat -85 mkr (-55).
- Resultat efter finansiella poster -88 mkr (-63).
- EBITDA\* 12 mkr (-23)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11 mkr (50).
- Personalminskningsdelen av det strategiska initiativ som offentliggjordes den 23 september 2008 är slutförd.
- Vid en extra bolagsstämma den 15 januari godkändes ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och styrelsen.
- Den 12 mars beslutade styrelsen att ansöka om en notering av IBS B-aktier på First North och motsvarande avnotering från Nasdaq OMX.

### Viktiga händelser efter periodens slut

- Den 6 april anställdes Mark Williams som ny finansdirektör.
- Sista handelsdag på Nasdaq OMX blir den 8 maj och första handelsdag på First North blir den 11 maj.

Sammandrag av kvartal 1, 2009	Kv 1 2009	Kv 1 2008	Förändring
Nettoomsättning, mkr	451	484	-7%
- Nyförsäljning	25	23	
- Förnyelseintäkter	65	62	
Programvarulicenser, mkr	90	85	6%
<i>Licensmarginal</i>	94%	90%	4 p.e.
Konsultintäkter, mkr	273	298	-8%
<i>Konsultmarginal</i>	13%	16%	-3 p.e.
Hårdvara och övrigt, mkr	88	101	-13%
<i>Marginal, hårdvara och övrigt</i>	17%	19%	-2 p.e.
Rörelseresultat, mkr	-85	-55	
Resultat efter finansnetto, mkr	-88	-63	
Resultat efter skatt	-91	-46	

<b>EBITDA, mkr*</b>	12	-23	
---------------------	----	-----	--

\* Resultat före finansiella poster, skatter, av- och nedskrivningar, omstrukturingskostnader samt reavinst/förlust vid försäljning av dotterbolag.



## VD har ordet

Årets första kvartal avslutades med ett förändrat IBS. Programmet för att minska personal är avslutat och bolaget har närmare 500 färre medarbetare vid utgången av kvartalet jämfört med samma tidpunkt 2008. Detta är ett resultat av en fokusering på kärnmarknader och minskat antal erbjudanden till marknaden.

Resultaten under kvartalet speglar bolagets förändringsprocess men också det rådande ekonomiska klimatet. Omsättningen minskade jämfört med första kvartalet 2008, och särskilt hårdvaruintäkter och –marginal tyngde. Däremot ökade licensförsäljningen, vilken är basen för både förnyelseintäkter och konsulttjänster, jämfört med föregående år.

Kostnadsminskningsprogrammet ledde till en minskning av de operativa kostnaderna med 21 % jämfört med samma kvartal 2008. Sammantaget blev resultatet en positiv EBITDA\* på 12 mkr (-23) – en uppmantrande milstolpe på resan tillbaka till lönsamhet.

De konjunkturmässiga förutsättningarna ser fortsatt osäkra ut, men bolaget har vid slutet av perioden en stark kassa, en mer passande kostnadskostym och tydligare fokus samt i princip avslutat omstrukturering och kostnadsminskning.

Jag är stolt över det engagemang och hårda arbete våra medarbetare har bidragit med under de senaste tuffa kvartalen, och nu när omstruktureringen är genomförd ser jag mycket fram emot att kunna skörda frukterna av denna investering.

- Mike Shinya, VD

\* Resultat före finansiella poster, skatter, av- och nedskrivningar, omstrukturingskostnader samt reavinst/förlust vid försäljning av dotterbolag.

# IBS delårsrapport januari – mars 2009

## Marknadsutveckling

En ökad fokusering på befintliga kunder har gett resultat och licensintäkterna ökade under kvartalet.

Konsultintäkterna minskade totalt sett och på de flesta marknader, med undantag för Nord- och Sydamerika, med färre konsulter i en mindre och mer fokuserad organisation efter minskning av antalet erbjudanden till marknaden.

Hårdvaruintäkterna minskade, främst på grund av den minskade efterfrågan på IBM:s iSeries-servrar globalt.

## Januari - mars 2009

IBS rörelseresultat uppgick till -85 mkr (-55), varav -63 mkr (0) berodde på omstrukturingskostnader under perioden. Intäkterna minskade med 33 mkr eller 7 %. Det genomsnittliga antalet anställda under perioden minskade med 27 % jämfört med föregående år.

Det första kvartalet visade högre programvaruintäkter, 90 mkr (85), och flera befintliga kunder gjorde uppgraderingar eller köpte nya moduler. Nyförsäljningen ökade till 25 mkr (23) och förnyelseintäkterna till 65 mkr (62). Vinstmarginalen på programvarulicenser ökade till 94 % (90).

Konsultintäkterna uppgick till 273 mkr (298). Minskningen beror främst på färre konsulter efter avyttringar och personalminskningar.

Konsultmarginalen uppgick till 13 % (16). Under första kvartalet genomfördes ett kunskapsöverföringsprojekt gentemot IBS offshore-partner HCL Technologies, vilket betydde lägre faktureringsgrad då vissa resurser var upptagna med utbildning av HCL-personal. Detta har under kvartalet påverkat marginalen negativt.

Hårdvaruintäkterna föll till 88 mkr (101). Minskningen skedde främst i regionen Europa och en minskning av antalet hårdvarusäljare har genomförts. Den relativa vinstmarginalen för hårdvaruintäkter minskade till 17 % (19).

Koncernens bruttovinstmarginal ökade till 30 % (29), tack vare ökad marginal på sålda licenser.

Produktutvecklingskostnaderna under kvartalet uppgick till -56 mkr (-55).

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick till -50 mkr (-65). Detta beror på minskningen av antalet försäljningsresurser, ett resultat av den ändrade strategin vilken innebär ökad fokusering på den befintliga kundbasen och mindre på nykundsförsäljning än tidigare.

Administrativa kostnader föll med 30 % till -52 mkr (-74), och är därmed den kostnad som relativt sett minskat mest jämfört med 2008. Detta var en direkt följd av det aktivitetsprogram som initierades under första kvartalet 2008 och det strategiska initiativ som presenterades den 23 september.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till -88 mkr (-63) och inkluderade en omstrukturingskostnad på -63 mkr (0).

## Produktutveckling

Den övergripande strategin är att fortsätta utveckla IBS position som en ledande internationell leverantör av programvara och konsulttjänster inom distributionssystem för utvalda marknadssegment.

IBS har för närvarande två kunder som kör Windows-versionen av ekonomisystemet och har börjat sälja hela sviten till utvalda marknader. En global lansering av IBS Enterprise 6.0 för Windows är planerad till mitten av 2009.

En första version av IBS Enterprise som säljs som Software as a Service (SaaS) har gjorts tillgänglig på utvalda marknader, och de första kontrakten har tecknats. Förberedelser pågår för en utökad lansering av detta erbjudande senare under 2009.

## Likviditet och finansiell ställning

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 mars till 990 mkr (898) och soliditeten till 53 % (48). Likviditeten uppgick till 112 % (92).

Under det första kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 11 mkr (50). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -28 mkr (-23).

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick per den 31 mars till 290 mkr (193). Härtill kommer outnyttjade krediter på 241 mkr (132).

Koncernen hade per den 31 mars räntebärande skulder på totalt 98 mkr (330).

Exklusive skuld till leasingbolag var motsvarande belopp 66 mkr (297).

### **Investeringar**

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 1 mkr (3).

### **Skatt**

Periodens skattepost i resultaträkningen uppgick till -2 mkr (18) och består av -2 mkr (-4) i aktuell skatt och 0 mkr (22) i uppskjuten skatt. Betald skatt under perioden uppgår till -3 mkr (-3).

### **Valutor**

IBS valutarisk begränsas genom att de flesta operativa dotterbolagen fakturerar i samma valuta som de har sina kostnader. Vid en omräkning av omsättning och kostnader till jämförbara valutakurser kan konstateras att valutakursförändringar har påverkat periodens omsättning med 12 % och periodens kostnader med 10 %.

Under det första kvartalet rapporterades en valutakursförlust på -2 mkr (-5).

### **Personal**

Antalet anställda uppgick per den 31 mars till 1 228 (1 716), en minskning med 488 anställda eller 28 % jämfört med samma period förra året.

Antalet konsulter uppgick till 799 (1 099). Minskningen i konsulter och annan personal var en följd av det strategiska initiativ som lanserades den 23 september 2008.

### **Moderbolaget**

Moderbolaget, IBS AB, har 25 (27) anställda och det övergripande ansvaret för koncernen.

Moderbolagets totala omsättning för perioden uppgick till 3 mkr (2) och resultatet efter finansiella poster till -43 mkr (-47).

Investeringar i materiella och immateriella tillgångar uppgick till 23 mkr (17). Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 189 mkr (84).

### **Strategiskt initiativ för att öka lönsamheten**

I syfte att öka värdet i kundleveransen och för att förbättra lönsamheten beslutade IBS 2008 att införa ett nytt strategiskt initiativ för att fokusera verksamheten på kärnprodukter och kärnbranscher.

Under det första kvartalet har detta totalt resulterat i -63 mkr (0) i omstruktureringskostnader. Kassaflödeseffekten under

perioden uppgick till -68 mkr (0). Den totala återstående omstruktureringsreserven i balansräkningen uppgick till 146 mkr den 31 mars 2009.

Personalminskningsdelen av det strategiska initiativet slutfördes tidigt under andra kvartalet 2009.

Vidare kostnader för programmet rapporteras i kommande kvartalsrapporter.

### **Aktiebaserat incitamentsprogram**

Den 15 januari 2009 hölls en extra bolagsstämma vilken beslutade att införa aktieoptionsbaserade bonusprogram för styrelsen och vissa högre chefer. Det beslutades även om en emission av 11 518 500 teckningsoptioner, varav högst 2 658 292 teckningsoptioner får användas för att täcka de sociala avgifterna i samband med programmen. Utspädningseffekten blir cirka 8,3 % av aktierna i IBS. Ingen tilldelning har skett under perioden.

### **Transaktioner med närstående**

Inga transaktioner med närstående genomfördes under perioden förutom normala transaktioner mellan bolag i koncernen.

### **Återköp av egna aktier**

Totalt har tidigare år 2 303 800 aktier återköpts till en genomsnittlig aktiekurs om 21,70 kr per aktie.

### **Information om risker och osäkerhetsfaktorer**

IBS påverkas av en rad yttre och inre faktorer och har en pågående process för att identifiera och hantera alla förekommande risker.

Vid tidpunkten för denna rapport framtagande ser IBS inte några andra risker eller osäkerhetsfaktorer än de som beskrivs i 2008 års årsredovisning. Mer information om IBS risk- och osäkerhetsfaktorer finns i 2008 års årsredovisning sid 12–13 och not 21 på sid 39–41.

### **Redovisningsprinciper**

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga bestämmelser i ÅRL. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i senaste årsredovisningen, år 2008. Det innebär att koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations

Committee (IFRIC) såsom de har antagits av EU. Nya och reviderade standarder samt nya tolkningar gällande fr.o.m. januari 2009 har endast påverkat IBS-koncernens delårsrapport marginellt. Koncernen tillämpar segmentsrapportering enligt IFRS8 från 1 januari 2009 men det är enbart utformningen som påverkats. Koncernen tillämpar från 1 januari 2009 den omarbetade IAS1 Utformning av finansiella rapporter. För vidare information om koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2008. Delårsrapporten för moderbolaget är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2.2.

#### **Årsstämma**

IBS årsstämma äger rum den 7 maj kl. 15.00 på Nordic Sea Hotel, Vasaplan 4, Stockholm. Registrering sker från kl. 14.15. Mer information om årsstämman finns på [www.ibs.net/se](http://www.ibs.net/se)

#### **Informationstillfällen under 2009**

- Delårsrapport för perioden januari till juni publiceras den 14 augusti
- Delårsrapporten för januari till september publiceras den 29 oktober
- Bokslutskommunikén för 2009 publiceras i februari 2010.

IBS AB  
Org.nr 556198-7289  
Box 1350  
Hemvärnsgatan 8  
171 26 Solna, Sweden  
Tel. +46 (0) 8 627 23 00  
[www.ibs.net/se](http://www.ibs.net/se)

Solna den 7 maj 2009

Pallab Chatterjee, styrelseordförande

Vinit Bodas, styrelseledamot

Gunnel Duveblad, styrelseledamot

George Ho, styrelseledamot

Christian Paulsson, styrelseledamot

Bertrand Sciard, styrelseledamot

Ann-Mari Öhman, styrelseledamot

Mike Shinya, verkställande direktör

*Frågor angående denna rapport besvaras av:*

**VD och koncernchef**  
**Mike Shinya**  
Tel. +46 (0)8 627 23 00  
[mike.shinya@ibs.net](mailto:mike.shinya@ibs.net)

**Finansdirektör**  
**Mark Williams**  
Tel. +33 6 19 34 80 93  
[mark.williams@ibs.net](mailto:mark.williams@ibs.net)

**Informationsdirektör**  
**Oskar Ahlberg**  
Tel. +46 (0)70 244 24 75  
[oskar.ahlberg@ibs.net](mailto:oskar.ahlberg@ibs.net)

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

## Koncernens resultaträkning

mkr

	2009 jan-mar	2008 jan-mar	09/08 %	Senaste 12 månader	2008 Helår
<b>Intäkter</b>					
Programvarulicenser	90,2	84,7	6%	425,5	420,0
Konsulttjänster	273,2	298,4	-8%	1 125,2	1 150,4
Hårdvaru- och övriga intäkter	87,5	100,7	-13%	450,9	464,1
<b>Nettoomsättning</b>	<b>450,9</b>	<b>483,8</b>	<b>-7%</b>	<b>2 001,6</b>	<b>2 034,5</b>
<b>Kostnader för sålda varor och tjänster</b>					
Programvarulicenser	-5,7	-8,7	-35%	-40,1	-43,1
Konsulttjänster	-238,6	-251,1	-5%	-951,0	-963,5
Hårdvaru- och övriga kostnader	-72,3	-81,5	-11%	-374,3	-383,5
<b>Total kostnad för sålda varor och tjänster</b>	<b>-316,6</b>	<b>-341,3</b>	<b>-7%</b>	<b>-1 365,4</b>	<b>-1 390,1</b>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>134,3</b>	<b>142,5</b>	<b>-6%</b>	<b>636,2</b>	<b>644,4</b>
Produktutvecklingskostnader	-55,9	-54,8	2%	-208,1	-207,0
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-50,2	-64,8	-23%	-244,5	-259,1
Administrativa kostnader	-51,7	-73,6	-30%	-213,7	-235,6
Övriga rörelseintäkter/kostnader *	0,9	-4,3		-50,5	-55,7
Omstruktureringskostnader	-62,6	-		-232,2	-169,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-85,2</b>	<b>-55,0</b>		<b>-312,8</b>	<b>-282,6</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Finansiella intäkter	1,1	1,2		23,6	23,7
Finansiella kostnader	-4,2	-9,5		-7,9	-13,2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-88,3</b>	<b>-63,3</b>		<b>-297,1</b>	<b>-272,1</b>
Skatter	-2,4	17,8		-22,1	-1,9
<b>Periodens resultat</b>	<b>-90,7</b>	<b>-45,5</b>		<b>-319,2</b>	<b>-274,0</b>
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-90,7	-45,5		-319,2	-274,0
Minoritet	0,0	0,0		0,0	0,0
Periodens resultat per aktie (kr)	-0,73	-0,54		-2,79	-2,63
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,73	-0,54		-2,79	-2,63
Genomsnittligt antal aktier (k)	124 271	84 399		114 230	104 185
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (k)	124 271	84 399		114 230	104 185

\* Valutakursvinst/förlust i fordringar/skulder av rörelsekaraktär, reaförlust vid försäljning av verksamhet samt nedskrivning av goodwill.

## Koncernens rapport över totalresultatet

mkr

	2009 jan-mar	2008 jan-mar	Senaste 12 månader	2008 Helår
<b>Periodens resultat</b>	<b>-90,7</b>	<b>-45,5</b>	<b>-319,2</b>	<b>-274,0</b>
<i>Övriga totalresultat</i>				
Omräkningsdifferenser	7,5	-13,1	23,9	3,3
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>7,5</b>	<b>-13,1</b>	<b>23,9</b>	<b>3,3</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-83,2</b>	<b>-58,6</b>	<b>-295,3</b>	<b>-270,7</b>
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-83,2	-58,6	-295,3	-270,7
Minoritet	0,0	0,0	0,0	0,0

## Resultat per kvartal

	2006	2006	2006	2006	2007	2007	2007	2007	2008	2008	2008	2008	2009
mkr	Kv1	Kv2 <sup>1)</sup>	Kv3 <sup>2)</sup>	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3 <sup>3)</sup>	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3 <sup>4)</sup>	Kv4 <sup>5)</sup>	Kv1 <sup>6)</sup>
Programvarulicenser	113,4	122,6	109,7	166,1	102,4	104,1	101,5	181,9	84,7	109,6	89,4	136,3	90,2
Nettoomsättning	561,6	561,9	476,6	677,9	541,1	531,2	476,7	710,8	483,8	516,3	422,0	612,4	450,9
Rörelseresultat	13,3	13,4	-116,9	83,6	-9,9	-21,5	6,7	62,7	-55,0	-26,2	-91,7	-109,7	-85,2
Resultat efter finansiella poster	14,6	12,6	-114,8	81,4	-8,8	-22,8	2,2	56,6	-63,3	-22,5	-89,4	-96,9	-88,3

<sup>1)</sup> Rörelseresultat inkluderar reavinst från försäljning av dotterbolag om 1,5 mkr.

<sup>2)</sup> Rörelseresultat inkluderar omstruktureringarkostnader om -120,0 mkr.

<sup>3)</sup> Rörelseresultat inkluderar reaförlust vid försäljning av verksamhet om -3,5 mkr.

<sup>4)</sup> Rörelseresultat inkluderar nedskrivning av goodwill om -52,8 mkr.

<sup>5)</sup> Rörelseresultat inkluderar nedskrivning av goodwill om -52,8 mkr, omstruktureringarkostnader om -169,6 mkr samt reaförlust vid försäljning av dotterbolag om -8,5 mkr

<sup>6)</sup> Rörelseresultat inkluderar omstruktureringarkostnader om -62,6 mkr.

## Avstämning till EBITDA \*

mkr	2009	2008	Senaste	2008
	jan-mar	jan-mar	12 månader	Helår
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-85,2</b>	<b>-55,0</b>	<b>-312,8</b>	<b>-282,6</b>
<i>Återläggningar</i>				
Omstruktureringarkostnader	62,6	0,0	232,2	169,6
Avskrivningar materiella anl.tillg.	8,8	8,5	37,3	37,0
Avskrivningar immateriella anl.tillg.	25,7	23,7	97,9	95,9
Nedskrivning av goodwill	0,0	0,0	52,8	52,8
Reaförlust försäljning av dotterbolag	0,0	0,0	8,5	8,5
<b>EBITDA</b>	<b>11,9</b>	<b>-22,8</b>	<b>115,9</b>	<b>81,2</b>

\* EBITDA: resultat före finansiella poster, skatter, av- och nedskrivningar, omstruktureringarkostnader samt reaförlust/vinst vid försäljning av dotterbolag.

<b>Information om Rörelsesegment</b>	Nordics		Europe		Americas		Asia Pacific		Moderbolaget inkl. koncernjusteringar		Totalt	
	<i>mkr</i>											
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<b>Januari - Mars</b>												
Nettoomsättning från externa kunder												
Programvarulicenser	22,5	25,8	44,6	42,6	7,2	4,2	15,8	12,2	0,0	0,0	90,2	84,7
Konsulttjänster	121,7	130,7	106,8	115,0	28,1	27,7	14,8	21,5	1,9	3,5	273,2	298,4
Hårdvaru- och övriga intäkter	27,6	28,8	55,5	67,1	3,1	2,4	1,3	2,4	0,0	0,0	87,5	100,7
	171,8	185,3	206,9	224,6	38,4	34,4	31,9	36,0	1,9	3,5	450,9	483,8
Intäkter från andra segment	3,1	9,6	13,2	11,9	6,7	2,5	2,4	3,5	-25,4	-27,5	0,0	0,0
Nettoomsättning	174,9	194,9	220,1	236,5	45,1	36,9	34,3	39,5	-23,5	-24,0	450,9	483,8
Rörelseresultat per segment	<b>20,0</b>	<b>13,7</b>	<b>12,5</b>	<b>1,5</b>	<b>6,6</b>	<b>-1,1</b>	<b>1,1</b>	<b>0,2</b>	<b>-62,7</b>	<b>-69,3</b>	<b>-22,6</b>	<b>-55,0</b>
Omstruktureringskostnader	-5,2	0,0	-40,5	0,0	-2,0	0,0	0,0	0,0	-14,9	0,0	-62,6	0,0
Finansiella poster											-3,1	-8,3
Resultat efter finansiella poster	<b>14,8</b>	<b>13,7</b>	<b>-28,0</b>	<b>1,5</b>	<b>4,6</b>	<b>-1,1</b>	<b>1,1</b>	<b>0,2</b>	<b>-77,6</b>	<b>-69,3</b>	<b>-88,3</b>	<b>-63,3</b>

Rapporteringen för rörelsesegment upprättas i enlighet med IFRS 8. För IBS är de geografiska områdena de områden som den högste verkställande beslutsfattaren följer upp och det motsvarar de primära segmenten, som utgjordes av de geografiska områdena i årsredovisningen 2008. Indelningen bygger på hur IBS är organiserat och hur det interna rapporteringssystemet är uppbyggt. Internprissättningen är baserad på marknadspris. I segmentens resultat har inkluderats direkt hänförliga poster samt poster som kan fördelas på segmenten på ett rimligt och tillförlitligt sätt.

Den högste verkställande beslutsfattaren följer inte upp tillgångar per rörelsesegment.

Moderbolaget inkl. koncernjusteringar avser eliminering av intäkter från andra segment, kostnader för huvudkontoret och andra koncerngemensamma funktioner.

## Koncernens balansräkning

mkr

	2009 31 mars	2008 31 mars	2008 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Balanserade utgifter för produktutveckling	358,7	349,4	357,9
Goodwill	372,3	414,4	363,3
Övriga immateriella tillgångar	27,7	27,0	27,5
Immateriella anläggningstillgångar	758,7	790,8	748,7
Materiella anläggningstillgångar	82,0	94,3	87,1
Finansiella anläggningstillgångar	14,6	12,4	11,2
Uppskjuten skattefordran	137,7	156,6	136,4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>993,0</b>	<b>1 054,1</b>	<b>983,4</b>
Varulager	6,0	10,5	7,0
Kundfordringar	423,0	450,9	644,9
Skattefordringar	31,1	15,7	33,7
Övriga fordringar	128,9	165,0	122,8
Likvida medel	290,0	193,1	312,7
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>879,0</b>	<b>835,2</b>	<b>1 121,1</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 872,0</b>	<b>1 889,3</b>	<b>2 104,5</b>

	2009 31 mars	2008 31 mars	2008 31 dec
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Moderbolagets aktieägare	990,0	897,4	1 073,2
Minoritet	0,0	0,1	0,0
<b>Eget kapital</b>	<b>990,0</b>	<b>897,5</b>	<b>1 073,2</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	41,6	64,7	46,8
Uppskjuten skatteskuld	4,3	6,5	4,2
Avsättningar	52,9	11,2	55,0
Övriga långfristiga skulder	6,8	13,5	6,4
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>105,6</b>	<b>95,9</b>	<b>112,4</b>
Skulder till kreditinstitut	56,1	265,1	60,1
Avsättningar	106,2	40,9	106,5
Leverantörsskulder	99,2	61,5	166,8
Skatteskulder	5,0	4,8	5,5
Övriga kortfristiga skulder	509,9	523,6	580,0
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>776,4</b>	<b>895,9</b>	<b>918,9</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>882,0</b>	<b>991,8</b>	<b>1 031,3</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 872,0</b>	<b>1 889,3</b>	<b>2 104,5</b>

## Förändring av koncernens eget kapital

mkr	2009 31 mars	2008 31 mars	2008 31 dec
<b>Eget kapital vid periodens ingång</b>	<b>1 073,2</b>	<b>956,1</b>	<b>956,1</b>
Summa totalresultat för perioden	-83,2	-58,6	-270,7
Nyemission	-	-	408,1
Emissionskostnader	-	-	-20,3
<b>Utgående balans</b>	<b>990,0</b>	<b>897,5</b>	<b>1 073,2</b>
Eget kapital hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	990,0	897,4	1 073,1
Minoritet	0,0	0,1	0,1

## Koncernens ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

mkr	2009 31 mars	2008 31 dec	förändr.
Företagsinteckningar	0,3	0,3	0,0
Aktier i dotterbolag	83,2	83,8	-0,6
Tillgångar med äganderättsförbehåll	107,1	113,7	-6,6
Ansvarsförbindelser	12,3	12,4	-0,1

## Moderbolagets ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

mkr	2009 31 mars	2008 31 dec	förändr.
Företagsinteckningar	0,3	0,3	0,0
Aktier i dotterbolag	57,6	58,2	-0,6
Borgensförbindelser dotterbolag	51,0	49,6	1,4

## Koncernens kassaflödesanalys

mkr

	2009 jan-mar	2008 jan-mar	Senaste 12 månader	2008 Helår
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-88,3	-63,3	-297,1	-272,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23,7	30,0	258,0	264,3
Betald skatt	-2,5	-2,8	-11,9	-12,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-67,1</b>	<b>-36,1</b>	<b>-51,0</b>	<b>-20,0</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Varulager	1,0	6,1	4,9	10,0
Rörelsefordringar	222,3	241,2	148,5	167,4
Rörelseskulder	-145,0	-161,7	-64,2	-80,9
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>11,2</b>	<b>49,5</b>	<b>38,2</b>	<b>76,5</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förändring, immateriella anläggningstillgångar	-26,0	-18,8	-105,2	-98,0
Förändring, materiella anläggningstillgångar	-1,3	-2,8	-14,0	-15,5
Förändring, finansiella anläggningstillgångar	-0,5	0,4	-0,5	0,4
Förvärv av dotterbolag och rörelsegränar	-	-2,0	-	-2,0
Försäljning av dotterbolag och rörelsegränar	-	-	5,4	5,4
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-27,8</b>	<b>-23,2</b>	<b>-114,3</b>	<b>-109,7</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	-	-	408,1	408,1
Emissionskostnader	-	-	-21,0	-21,0
Nettoförändring av lån	-10,9	-14,7	-243,3	-247,1
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-10,9</b>	<b>-14,7</b>	<b>143,8</b>	<b>140,0</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-27,5</b>	<b>11,6</b>	<b>67,6</b>	<b>106,8</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>312,7</b>	<b>186,3</b>	<b>193,1</b>	<b>186,3</b>
Kursdifferens i likvida medel	4,8	-4,8	29,3	19,6
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>290,0</b>	<b>193,1</b>	<b>290,0</b>	<b>312,7</b>

## Nyckeltal och data per aktie

Nyckeltal	2009 Jan-Mars	2008 Jan-Mars	Senaste 12 månader	2008 Helår
Genomsnittligt antal anställda	1 262	1 725	1 496	1 612
Nettoomsättning per anställd (k)	357	280	1 338	1 262
Förädlingsvärde per anställd (k)	146	150	526	534
Rörelsemarginal %	-18,9	-11,4	-15,6	-13,9
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,2	0,2	1,0	1,0
Avkastning på totalt kapital %	-4,2	-2,7	-14,9	-12,2
Avkastning på sysselsatt kapital %	-7,4	-4,2	-23,4	-20,9
Avkastning på eget kapital %	-8,8	-4,9	-25,4	-27,0
Andel riskbärande kapital %	53	48	53	51
Likviditet %	112	92	112	121
Soliditet %	53	48	53	51
Räntetäckningsgrad (ggr)	-20	-6	-37	-20
Genomsnittlig kredittid (dgr)	85	87	67	68
Räntebärande nettokassa	192	-137	192	206
<b>Nyckeltal per aktie</b>				
Periodens resultat	-0,73	-0,54	-2,79	-2,63
Periodens resultat efter utspädning	-0,73	-0,54	-2,79	-2,63
Justerat eget kapital	7,97	11,04	7,97	8,64
Justerat eget kapital efter utspädning	7,97	11,04	7,97	8,64
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,09	0,59	0,33	0,73
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter utspädning	0,09	0,59	0,33	0,73
<b>Aktiedata</b>				
Genomsnittligt antal aktier (k)	124 271	84 399	114 230	104 185
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (k)	124 271	84 399	114 230	104 185
Totalt antal aktier (k) *	124 271	81 304	124 271	124 271
Genomsnittlig aktiekurs	7,04	13,28	9,27	9,87

\* Antalet utestående aktier

## Analyser

Analys av omsättningsförändringen mellan åren %	Kvartal 1	
	09/08	08/07
<b>Volymtillväxt (medeltal anställda)</b>	-22%	-5%
Förvärv/avyttring	-3%	-1%
Pris- och effektivitetsförändring	6%	-5%
<b>Internt påverkad tillväxt</b>	<b>-19%</b>	<b>-11%</b>
Valutakurspåverkan	12%	0%
<b>Total tillväxttakt</b>	<b>-7%</b>	<b>-11%</b>
<b>Bruttoresultat per intäktsslag</b>		
mkr	2009	2008
Programvarulicenser	84	76
Konsulttjänster	35	48
Hårdvaru- och övriga intäkter	15	19
<b>Totalt</b>	<b>134</b>	<b>143</b>
<b>Bruttomarginal i % per intäktsslag</b>		
%	2009	2008
Programvarulicenser	94%	90%
Konsulttjänster	13%	16%
Hårdvaru- och övriga intäkter	17%	19%
<b>Totalt</b>	<b>30%</b>	<b>29%</b>
<b>Intäktsslag i % av omsättningen</b>		
%	2009	2008
Programvarulicenser	20%	18%
Konsulttjänster	61%	62%
Hårdvaru- och övriga intäkter	19%	21%
<b>Totalt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Rörelsekostnader i % av omsättningen</b>		
%	2009	2008
Produktutvecklingskostnader	12%	11%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	11%	13%
Administrativa kostnader	11%	15%
<b>Totalt</b>	<b>34%</b>	<b>39%</b>
<b>Avskrivningar</b>		
mkr	2009	2008
Balanserade utgifter för produktutveckling	-23	-21
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-3	-3
Materiella anläggningstillgångar	-9	-8
<b>Totalt</b>	<b>-35</b>	<b>-32</b>

## Moderbolagets resultaträkning

mkr

	2009	2008		2008
	jan-mars	jan-mars	%	Helår
<b>Intäkter</b>				
Programvarulicenser	0,2	0,4	-50%	7,8
Konsulttjänster	1,8	1,7	6%	7,0
Övriga intäkter	0,5	0,0		83,1
<b>Nettoomsättning</b>	<b>2,5</b>	<b>2,1</b>	<b>19%</b>	<b>97,9</b>
<b>Kostnader för sålda varor och tjänster</b>				
Programvarulicenser	-0,1	-0,2	-50%	-6,9
Konsulttjänster	-0,9	-0,9	0%	-4,0
Övriga kostnader	0,0	-0,3		0,0
<b>Total kostnad för sålda varor och tjänster</b>	<b>-1,0</b>	<b>-1,4</b>	<b>-29%</b>	<b>-10,9</b>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1,5</b>	<b>0,7</b>	<b>114%</b>	<b>87,0</b>
Produktutvecklingskostnader	-19,5	-15,2	28%	-65,9
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	0,0	0,0		0,0
Administrativa kostnader	-20,9	-23,2	-10%	-74,0
Omstruktureringskostnader	-11,7	0,0		-15,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader *	4,4	-4,1		9,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-46,2</b>	<b>-41,8</b>		<b>-58,9</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Finansiella intäkter	3,9	4,1	-5%	28,7
Finansiella kostnader	-0,9	-9,5	-91%	-19,2
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	0,0		10,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-43,2</b>	<b>-47,2</b>		<b>-38,5</b>
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0		1,6
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-43,2</b>	<b>-47,2</b>		<b>-36,9</b>
Skatter	-0,9	13,7		11,3
<b>Periodens resultat</b>	<b>-44,1</b>	<b>-33,5</b>		<b>-25,6</b>

\* Valutakursdifferenser på fordringar/skulder av rörelsekaraktär

## Moderbolagets balansräkning

mkr

	2009 31 mars	2008 31 mars	2008 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Balanserade utgifter för produktutveckling	328,7	311,5	328,3
Förvärvat programvara	1,4	2,3	1,5
Immateriella anläggningstillgångar	330,1	313,8	329,8
Materiella anläggningstillgångar	5,3	3,1	5,1
Fordringar hos koncernföretag	134,6	168,2	132,2
Uppskjuten skattefordran	45,6	46,9	45,6
Andelar i koncernföretag	439,3	453,5	439,3
Finansiella placeringar	0,0	0,0	0,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>954,9</b>	<b>985,5</b>	<b>952,0</b>
<b>Varulager</b>	<b>4,3</b>	<b>6,7</b>	<b>4,7</b>
Kundfordringar	3,0	1,1	3,2
Skattefordringar	1,6	3,6	1,2
Fordringar hos koncernföretag	206,4	106,7	210,6
Övriga fordringar	6,2	7,9	6,4
<b>Kortfristiga fordringar</b>	<b>217,2</b>	<b>119,3</b>	<b>221,4</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>188,8</b>	<b>84,4</b>	<b>191,7</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>410,3</b>	<b>210,4</b>	<b>417,8</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 365,2</b>	<b>1 195,9</b>	<b>1 369,8</b>

	2009 31 mars	2008 31 mars	2008 31 dec
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	25,3	16,7	25,3
Reservfond	318,7	318,7	318,7
	344,0	335,4	344,0
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	429,4	29,8	429,4
Omräkningsreserv (fond för verkligt värde)	8,3	0,9	0,5
Balanserat resultat	409,4	455,2	434,9
Årets resultat	-44,0	-33,5	-25,6
	803,1	452,4	839,2
<b>Eget kapital</b>	<b>1 147,1</b>	<b>787,8</b>	<b>1 183,2</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>0,4</b>	<b>2,0</b>	<b>0,4</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	20,8	41,7	26,0
Övriga långfristiga skulder	0,0	6,8	0,0
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>20,8</b>	<b>48,5</b>	<b>26,0</b>
Skulder till kreditinstitut	20,8	205,7	20,8
Avsättningar	14,8	0,0	8,6
Leverantörsskulder	7,2	5,5	13,3
Skulder till koncernföretag	112,5	103,5	83,5
Övriga skulder	41,6	42,9	34,0
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>196,9</b>	<b>357,6</b>	<b>160,2</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>217,7</b>	<b>406,1</b>	<b>186,2</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 365,2</b>	<b>1 195,9</b>	<b>1 369,8</b>