

# IBS Delårsrapport

## Januari - mars 2008

Solna, 22 april 2008 - 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 2008. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 april 2008 kl 14.00.

- Nettoomsättning 484 mkr (541).
- Resultat efter skatt -46 mkr (-9).
- Vinst per aktie -0.56 kr (-0.11).
- Rörelseresultat -55 mkr (-10).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -63 mkr (-9).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 50 mkr (103).
- Den andra fasen i aktivitetsprogrammet infördes med syfte att minska kostnaderna. Detta har lett till en minskning av antalet anställda med 120 personer jämfört med första kvartalet 2007.
- Införandet av en ny global organisation genomförd.

Sammandrag av kvartal 1, 2008	Kv 1 2008	Kv 1 2007	Förändring %
<b>Nettoomsättning, mkr</b>	484	541	-11%
- Nyförsäljning	23	39	
- Förnyelseintäkter	62	63	
<b>Programvarulicenser, mkr</b>	85	102	-17%
<b>Licensmarginal</b>	90%	93%	-3 p.e.
<b>Konsultintäkter, mkr</b>	298	309	-4%
<b>Konsultmarginal</b>	16%	20%	-4 p.e.
<b>Hårdvara och övrigt, mkr</b>	100	130	-23%
<b>Marginal, hårdvara och övrigt</b>	19%	16%	-3 p.e.
<b>Rörelseresultat, mkr</b>	-55	-10	-450%
<b>Resultat efter finansnetto, mkr</b>	-63	-9	-600%
<b>Nettoresultat</b>	-46	-9	-411%

<b>Rörelsemarginal, rullande tolv månader *</b>	-0.3%	4.0%	-4.3 p.e.
---	-------	------	-----------

\* Exklusive omstrukturingskostnader och reaförluster vid försäljning av dotterbolag.

# IBS delårsrapport januari – mars 2008

Under det första kvartalet påbörjade IBS nästa fas i det pågående aktivitetsprogrammet med syfte att förbättra lönsamheten. En av åtgärderna i denna fas syftar till att minska antalet icke-debiterbara medarbetare med mer än 100 heltidstjänster jämfört med 2007 års nivå. Detta kommer att slutföras under det första halvåret.

En ny global organisationsstruktur har införts, med syfte att på ett bättre sätt kunna tillmötesgå internationella kunder inom IBS specifika branscher.

Trots att IBS Areas har rapporterat ett ökat intresse från kunderna under det första kvartalet har programvaruintäkterna minskat jämfört med samma period föregående år. De potentiella kunderna visade en tendens till att vilja skjuta upp beslut om avtal.

Konsultintäkterna påverkades negativt av att årets påskhelg låg tidigare än under 2007, av en avyttring av en del av den franska verksamheten samt av minskad programvaruförsäljning. Under det första kvartalet stod det klart att IBM skulle lansera ny hårdvara i april, vilket medförde färre tecknade avtal.

Kostnaderna har påverkats negativt av ett antal, huvudsakligen icke kassaflödespåverkande, händelser som lägre aktivering av produktutvecklingskostnader samt ökad avskrivningskostnad av balanserade utgifter för produktutveckling, negativ valutakurseffekt och extra kostnader för personalminskningar. Dessa kostnader uppgick totalt till 38 mkr.

IBS styrelse och koncernchef Erik Heilborn har kommit överens om att Erik Heilborn ska avgå som koncernchef. Erik Heilborn kommer att vara kvar som VD till dess att en ny koncernchef har rekryterats.

## Marknadsutveckling

Under årets första kvartal visade USA tecken på en lägre efterfrågan orsakad av osäkerheten på den finansiella marknaden. Marknaderna i Europa samt Australien och Asien visade ett fortsatt intresse för affärssystem. De potentiella kunderna har dock varit tveksamma till att fatta avgörande investeringsbeslut, vilket resulterat i en lägre programvaruförsäljning än förväntat för det första kvartalet.

Programvaruförsäljningen karaktäriseras av långa säljcykler och tydliga säsongsvariationer med det fjärde kvartalet som det avgjort starkaste.

Nykundsförsäljningen är fokuserad på de områden där IBS erbjuder branschspecifika lösningar. Dessa innefattar läkemedelsdistributörer, elektroniska produkter, pappers-, bil- och förlagsindustrin och andra verksamheter med höga transaktionsvolymerna samt ett antal ytterligare marknadssegment på lokal nivå.

Efterfrågan på konsulttjänster var hög på de flesta marknader med undantag av USA, där marknaden visade tecken på en fortsatt avtagande ekonomi. Påskledigheten i mars påverkade konsultintäkterna under det första kvartalet jämfört med föregående år. Asia Pacifics konsultverksamhet visade tydliga resultatförbättringar.

Hårdvarumarknaden karaktäriseras av variationer mellan kvartalen och det första kvartalet uppvisade en omsättningsminskning. Under det första kvartalet stod det klart att IBM i april skulle lansera en ny processor, vilket medförde färre tecknade avtal.

## Januari – mars 2008

IBS rörelseresultat uppgick till -55 mkr (-10) beroende på en lägre omsättning, 484 mkr (541), en nedgång med 57 mkr eller 11%. Rörelseresultatet påverkades även negativt av ett antal, i huvudsak, icke kassaflödespåverkande händelser under det första kvartalet.

Första kvartalet visade lägre programvaruintäkter, 85 mkr (102). Detta på grund av att flera kunder visade tveksamhet inför att ta avgörande investeringsbeslut. Nyförsäljningen uppgick till 23 mkr (39) och förnyelseintäkterna till 62 mkr (63). Vinstmarginalen på programvarulicenser var 90% (93).

Konsultintäkterna uppgick till 298 mkr (309). Minskningen förklaras främst av mindre antal arbetsdagar under det första kvartalet jämfört med förra året, då påskledigheten i år inföll i mars jämfört med i april förra året och avyttringen av en del av den franska verksamheten. Även de hårdvarurelaterade tjänsterna påverkades av de uppskjutna hårdvaruaffärerna.

Konsultmarginalen uppgick till 16% (20). Under det första kvartalet överfördes mer än 100 anställda från icke-debiterbara till debiterbara tjänster inom konsultverksamheten. Detta har inledningsvis påverkat marginalen negativt.

Stora kvartalsmässiga variationer gällande hårdvaruomsättningen är normalt för IBS och under det första kvartalet minskade omsättningen till 100 mkr (130), vilket bidrog till den totala omsättningsminskningen. IBM lanserade i april en ny processor vilket bidrog till att skapa en tillfällig nedgång i försäljningen under det första kvartalet. Bruttovinstmarginalen för hårdvaruförsäljningen ökade till 19% (16).

Koncernens bruttovinstmarginal var 29% (33) där nedgången framför allt beror på lägre konsultmarginaler och minskad programvaruförsäljning.

Bruttokostnaden för produktvecklingen under kvartalet sänktes till 74 mkr (81). Emellertid minskade de aktiverade kostnaderna till 19 mkr (35) vilket resulterade i att produktutvecklingskostnaderna i resultaträkningen ökade till 55 mkr (46). Aktivering av produktutvecklingskostnader minskade under det första kvartalet 2008, dels på grund av en minskning i utvecklingsarbetet efter lanseringen av IBS Enterprise 6.0, dels på grund av en mer konservativ tillämpning av aktivering av produktutvecklingskostnaderna.

Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick till 65 mkr (74), där betydande kostnadsbesparingar genomförts gällande personal, resekostnader och marknadsföringsutgifter.

De generella och administrativa kostnaderna uppgick till 74 (71) mkr. Dessa påverkades av en reservering för avgångsvederlag till koncernchefen på 9 mkr.

Övriga rörelseintäkter/kostnader uppgick till -4 mkr (4) på grund av orealiserade valutakursvinster/förluster.

Sammanfattningsvis har kostnaderna under det första kvartalet påverkats av reservation av avgångsvederlag till koncernchefen, -9 mkr (0), valutakursförluster -4 mkr (4), aktivering av produktutvecklingskostnader, 19 mkr (35) och avskrivningar av balanserade utgifter för produktutveckling, -21 mkr (-16). Förändringen av dessa poster gentemot föregående år uppgår sammantaget till -38 mkr och det bör noteras att huvuddelen av kostnaderna ovan inte har

påverkat kassaflödet under det första kvartalet.

Den återstående omstruktureringsreserven som ingår i det aktivitetsprogram som godkändes 2006 uppgick till 51 mkr (91) per den 31 december 2007. Under första kvartalet 2008 utnyttjades 10 mkr (15) och den återstående reserven uppgick den 31 mars 2008 till 41 mkr (76).

Resultat efter finansiella poster uppgick till -63 mkr (-9). De finansiella posterna på -8 mkr (1) påverkades av höjda räntor och nedskrivning av aktieoptioner.

### **Omräkning av resultaträkningen**

Under början av 2008 infördes en ny organisation baserad på internationella affärsområden. En konsekvens av den nya organisationen var att anpassningar har genomförts gällande kostnadsallokering av olika kostnadsfunktioner i resultaträkningen. Till exempel har ett antal anställda som tidigare tillhörde produktutvecklingsavdelningen överförts till konsultorganisationen och IBS fullföljer därmed strategin med att minska antalet icke-debiterbara medarbetare inom företaget.

För att underlätta en jämförelse med förra årets resultaträkning per kvartal, visar vi senare i denna rapport en uppställning av tidigare rapporterade siffror för 2007 tillsammans med omräknade siffror.

### **Utveckling per Area**

Från och med 1 januari 2008 rapporterar IBS i enlighet med den nya organisationen, som är uppdelad i fyra geografiska områden (Areas): Nordics, Europe, Americas och Asia Pacific.

#### *Nordics:*

IBS intäkter i Sverige påverkade regionen negativt, huvudsakligen på grund av lägre konsultintäkter och minskad hårdvaruförsäljning. Dock är orderstocken i Sverige god. I både Finland och Norge ökade intäkterna något jämfört med motsvarande period förra året. Danmark presterade bättre än första kvartalet 2007, särskilt inom konsultverksamheten.

#### *Europe:*

Lägre programvaruintäkter påverkade regionen negativt. Verksamheterna i Belgien och de tysktalande länderna uppvisade en lägre vinst jämfört med samma period förra året, medan verksamheten i Storbritannien förbättrade resultatet. Ett installationsprojekt hos ett av PaperlinX större dotterbolag (Deutsche Papier) gick i drift enligt plan.

Detta är nu en av de största kunderna i Tyskland.

#### *Americas:*

Den amerikanska marknaden påverkades av osäkerheten på finansmarknaden, vilket har fått kunderna att tveka om investeringar. Detta har påverkat både programvaruförsäljningen och konsultintäkterna. Konsultintäkterna har till viss grad ökat genom att IBS US åtog sig uppdrag från andra IBS-enheter. IBS i Brasilien visade ett bättre resultat under det första kvartalet jämfört med samma period förra året, medan IBS i Colombia presterade något sämre.

#### *Asia Pacific:*

Rörelseresultatet förbättrades betydligt i Areal Asia Pacific jämfört med samma period förra året. Detta är ett resultat av såväl förbättrade konsult- och licensintäkter som en minskning av personalkostnaderna. Sänkningen av personalkostnaderna har möjliggjorts genom att dels lägga ut en del av den australiensiska verksamheten på en partner i Indien, dels genom en minskning av säljpersonalen.

### **Produktutveckling**

Den övergripande strategin är att fortsätta utveckla IBS position som en ledande internationell leverantör av programvara och konsulttjänster inom supply chain management på företagets utvalda marknader.

Under 2008 kommer IBS att fortsätta fokusera på försäljning av den internationella programvaruversionen av IBS Enterprise 6.0, med förbättrad funktionalitet och ett nytt användargränssnitt i Java. IBS har även för avsikt att fortsätta utveckla affärssystemet i Windowsversion. Målet är att möjliggöra ökad marknadspenetration inom de branscher företaget fokuserar på.

Den första installationen av Windowsversionen av det finansiella systemet (IBS Enterprise 6.0) är nu inne på sitt andra år. Genom nya installationer kommer ytterligare moduler att testas hos kund. Multiplattformversionen av IBS Enterprise är av stor strategisk betydelse för IBS.

En första version av IBS Enterprise som webbapplikation, Software as a Service (SaaS), är under beta-testning och lansering förväntas ske på en begränsad marknad andra halvåret 2008.

### **Likviditet och finansiell ställning**

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 mars till 898 mkr (952) och soliditeten till 48% (44). Likviditeten uppgick till 92% (107).

Under det första kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 50 mkr (103). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -23 mkr (-43).

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick per den 31 mars till 193 mkr (429). Härtill kommer kreditlöften på 132 mkr (54).

Koncernen hade per den 31 mars räntebärande skulder på totalt 330 mkr (436). Exklusive skuld till leasingbolag var motsvarande belopp 297 mkr (410).

### **Investeringar**

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 3 mkr (2).

### **Skatt**

Periodens skattepost i resultaträkningen uppgick till 18 mkr (0) och består av -4 mkr (-1) i aktuell skatt och 22 mkr (3) i uppskjuten skatt. Betald skatt under perioden uppgår till -3 mkr (-2).

### **Valutor**

IBS valutarisk begränsas genom att så gott som alla de operativa dotterbolagen fakturerar i samma valuta som de har sina kostnader.

Under det första kvartalet rapporterades en valutakursförlust på -4 mkr (4). Detta beror huvudsakligen på orealiserade förluster på koncernens interna fordringar/skulder.

### **Personal**

Antalet anställda uppgick per den 31 mars till 1 716 (1 836), en minskning med 120 anställda eller -7% jämfört med samma period förra året. Minskningen beror delvis på det omstruktureringsprogram som syftar till att minska antalet icke-debiterbar personal med mer än 100 personer.

Antalet konsulter uppgick till 1 090 (1 039). Ökningen berodde främst på nyanställda konsulter till resurscenter i lågkostnadsländer och utvecklingspersonal som flyttats till debiterbara tjänster.

### **Moderbolaget**

Moderbolaget, IBS AB, har 27 (122) anställda och det övergripande ansvaret för koncernen. Den 1 maj 2007 överfördes delar av moderbolagets verksamhet till dotterbolaget, IBS Global Functions AB. Dotterbolaget har 91 anställda och ansvarar för koncernövergripande funktioner såsom produktutveckling och globala funktioner för intern IT och processer. Moderbolagets

totala omsättning för perioden uppgick till 2 mkr (2) och resultatet efter finansiella poster till -47 mkr (-32). Investeringar i materiella och immateriella tillgångar uppgick till 17 mkr (35). Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 84 mkr (24).

### **Aktivitetsprogram för ökad lönsamhet**

Den andra fasen i det pågående aktivitetsprogrammet fortsatte med införandet av en ny global organisation. Den nya organisationen innebär en förändring från en decentraliserad organisation till en affärsområdesbaserad internationell organisation. Som en del av den nya strukturen har över 100 anställda identifierats som övertaliga och nedskärningar genomförs världen över.

Aktiviteten med att flytta delar av produktutvecklings- och programmerings-resurser till lågkostnads-länder som Portugal, Polen och Indien kommer att fortsätta. Övriga rörelsekostnader som kostnader för IT-infrastruktur, kontor och administration kommer att ses över under året.

Införandet av en internationell försäljnings- och marknadsorganisation för IBS Enterprise kommer att förbättra säljeffektiviteten, särskilt vad gäller större internationella kunder i de branscher IBS fokuserar på. På liknande sätt kommer införandet av en internationell konsultorganisation för IBS Enterprise att förbättra effektiviteten när det gäller att leverera globala projekt till större internationella kunder. Samtidigt kan IBS dra nytta av det branschkunskande som finns inom de branscher som IBS fokuserar på.

Kostnadssänkningar relaterade till den andra fasen i aktivitetsprogrammet går enligt plan. Effekten av dessa åtgärder har dock, under första kvartalet, motverkats något av de ovan nämnda icke kassaflödespåverkande posterna.

### **Förändringar i IBS koncernledning**

IBS styrelse och koncernchef Erik Heilborn har kommit överens om att Erik Heilborn ska avgå som koncernchef. Processen med att rekrytera ny koncernchef pågår och Erik Heilborn kommer att vara kvar i företaget till dess att en ny koncernchef har rekryterats.

Mark Cockings har utsetts till Senior Vice President Sales & Marketing för IBS International. Han var tidigare Areachef för Area Central Europe.

Ole Fritze har utsetts till Senior Vice President Professional Services för IBS International. Han var tidigare Senior Vice President Global Operations.

Henrik Stache har utsetts till Senior Vice President för IBS Technology & Services. Han var tidigare Senior Vice President Sales & Marketing.

Kent Mattsson har utsetts till Areachef för Area Nordics och ersätter Esa Parjanen. Han är också försäljningsdirektör för den nordiska regionen och VD för IBS Sverige AB.

John Taylor har utsetts till Areachef för Area Americas (som inkluderar Sydamerika) och är även VD för IBS US. Han ersätter Barry Christian i båda positionerna. John Taylor är även försäljningsdirektör för Americas.

Som en del av sammanslagningen av Area Centraleuropa och Area Sydeuropa har Richard Marques utsetts till Areachef för Area Europe. Han var tidigare chef för Area Sydeuropa och Sydamerika och fortsätter som VD för IBS Iberia.

### **IBS-aktien**

IBS-aktiens värde ökade med 11% under kvartalet och slutkursen per den 31 mars 2008 var 14.40 kr.

### **Redovisningsprinciper**

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34, Interim Financial Reporting samt RR 31 Delårsrapportering för koncerner. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i senaste årsredovisningen, år 2007. 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-kommissionen. Nya och reviderade standarder samt nya tolkningar gällande fr.o.m. januari 2008 har inte påverkat IBS-koncernens delårsrapport. För vidare information om koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2007. Moderbolaget tillämpar RR 32 Redovisning för juridiska personer. RR 32 innebär att moderbolaget skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden men med vissa undantag (se vidare årsredovisningen för 2007).

## Årsstämma

IBS årsstämma äger rum den 22 april kl. 15.00 på Summit Solna Gate, Hemvärnsgatan 9, Solna. Registrering sker från kl. 14.15. Mer information om årsstämman finns på [www.ibs.net/se](http://www.ibs.net/se)

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

## Informationstillfällen under 2008

- Årsstämma äger rum den 22 april.
- Delårsrapport för perioden januari till juni publiceras den 18 juli.
- Delårsrapport för perioden januari till september publiceras den 23 oktober.

Solna den 22 april 2008

Pallab Chatterjee, styrelseordförande

Jan Jacobsen, vice styrelseordförande      Vinit Bodas, styrelseledamot

Gunnel Duveblad, styrelseledamot      Fredrik Svensson, styrelseledamot

Bertrand Sciard, styrelseledamot      Ann-Mari Öhman, styrelseledamot

Erik Heilborn, Verkställande direktör

*Frågor angående denna rapport besvaras av:*

**VD och koncernchef**  
**Erik Heilborn**  
Tel: +46 (0)70 242 52 30  
[erik.heilborn@ibs.net](mailto:erik.heilborn@ibs.net)

**Finansdirektör**  
**Lennart Bernard**  
Tel: +46 (0)70 627 23 54  
[lennart.bernard@ibs.net](mailto:lennart.bernard@ibs.net)

**Investor Relations Director**  
**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	2008 jan-mars	2007 jan-mars	08/07 %	Senaste 12 månader	2007 helår
<i>Intäkter</i>					
Programvarulicenser	84.7	102.4	-17%	472.2	489.8
Konsulttjänster	298.4	309.0	-3%	1 175.7	1 186.3
Hårdvaru- och övriga intäkter	100.7	129.7	-22%	554.6	583.6
<b>Nettoomsättning</b>	<b>483.8</b>	<b>541.1</b>	<b>-11%</b>	<b>2 202.5</b>	<b>2 259.8</b>
<i>Kostnader för sålda varor och tjänster</i>					
Programvarulicenser	-8.7	-6.8	28%	-40.1	-38.2
Konsulttjänster	-251.1	-247.6	1%	-953.0	-949.5
Hårdvaru- och övriga kostnader	-81.5	-109.4	-26%	-450.3	-478.2
<b>Total kostnad för sålda varor och tjänster</b>	<b>-341.3</b>	<b>-363.8</b>	<b>-6%</b>	<b>-1 443.4</b>	<b>-1 465.9</b>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>142.5</b>	<b>177.3</b>	<b>-20%</b>	<b>759.1</b>	<b>793.9</b>
Produktutvecklingskostnader	-54.8	-45.6	20%	-205.4	-196.2
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-64.8	-74.1	-13%	-265.9	-275.2
Administrativa kostnader	-73.6	-71.2	3%	-284.5	-282.1
Övriga rörelseintäkter/kostnader *	-4.3	3.7		-10.4	-2.4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-55.0</b>	<b>-9.9</b>		<b>-7.1</b>	<b>38.0</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansiella intäkter	1.2	4.3		6.7	9.8
Finansiella kostnader	-9.5	-3.2		-26.9	-20.6
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-63.3</b>	<b>8.8</b>		<b>-27.3</b>	<b>27.2</b>
Skatter	17.8	-0.2		-12.7	-30.7
<b>Periodens resultat</b>	<b>-45.5</b>	<b>-9.0</b>		<b>-40.0</b>	<b>-3.5</b>
Varav majoritetsägarnas andel	-45.5	-9.3		-39.7	-3.5
Varav minoritetsägarnas andel	0.0	0.3		-0.3	0.0
Periodens resultat per aktie (kr)	-0.56	-0.11		-0.49	-0.04
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0.56	-0.11		-0.49	-0.04
Genomsnittligt antal aktier (k)	81 304	81 304		81 304	81 304
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (k)	81 304	81 304		81 304	81 304

\* Valutakursvinst/förlust i fordringar/skulder av rörelsekaraktär samt reaförlust vid försäljning av verksamhet

Resultat per kvartal													
mkr	2005 Kv1 <sup>1)</sup>	2005 Kv2	2005 Kv3	2005 Kv4	2006 Kv1	2006 Kv2 <sup>2)</sup>	2006 Kv3 <sup>3)</sup>	2006 Kv4	2007 Kv1	2007 Kv2	2007 Kv3 <sup>4)</sup>	2007 Kv4	2008 Kv1
Programvarulicenser	109.0	119.1	117.6	173.7	113.4	122.6	109.7	166.1	102.4	104.1	101.5	181.9	84.7
Nettoomsättning	550.6	557.9	519.7	747.8	561.6	561.9	476.6	677.9	541.1	531.2	476.7	710.8	483.8
Rörelseresultat	573.4	5.0	-1.7	62.5	13.3	13.4	-116.9	83.6	-9.9	-21.5	6.7	62.7	-55.0
Resultat efter finansiella poster	578.4	10.8	1.6	62.9	14.6	12.6	-114.8	81.4	-8.8	-22.8	2.2	56.6	-63.3

<sup>1)</sup> Rörelseresultatet inkluderar reavinst från försäljning av dotterbolag om 571.4 mkr.

<sup>2)</sup> Rörelseresultatet inkluderar reavinst från försäljning av dotterbolag om 1.5 mkr.

<sup>3)</sup> Rörelseresultatet inkluderar omstruktureringskostnader om -120.0 mkr.

<sup>4)</sup> Rörelseresultatet inkluderar reaförlust från försäljning av verksamhet om -3.5 mkr.

# Segmentsanalys

januari-mars	Nordics		Europe		Americas		Asia Pacific		Moderbolaget inkl. koncernjusteringar		Totalt	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
mkr												
Nettoomsättning från externa kunder												
Programvaru-licenser	25.8	26.2	42.6	56.2	4.2	6.7	12.2	11.3	0.0	2.0	84.7	102.4
Konsulttjänster	130.7	137.7	115.0	117.3	27.7	35.2	21.5	17.7	3.5	1.1	298.4	309.0
Hårdvaru- och övriga intäkter	28.8	50.7	67.1	64.0	2.4	7.2	2.4	7.7	0.0	0.0	100.7	129.7
	185.3	214.7	224.6	237.5	34.4	49.0	36.0	36.8	3.5	3.1	483.8	541.1
Nettoomsättning från övriga IBS-segment	9.6	10.0	11.9	6.7	2.5	2.9	3.5	3.1	-27.5	-22.7	0.0	0.0
Nettoomsättning	194.9	224.6	236.5	244.2	36.9	51.9	39.5	39.9	-24.0	-19.5	483.8	541.1
<b>Rörelseresultat per segment</b>												
Ej fördelade kostnader	13.7	22.3	1.5	12.3	-1.1	4.5	0.2	-3.6	-69.3	-45.3	-55.0	-9.9
<b>Rörelseresultat</b>											-55.0	-9.9

Segmentsrapporteringen upprättas i enlighet med IAS 14. För IBS är den primära indelningsgrunden geografiska områden. Indelningen bygger på hur IBS är organiserat och hur det interna rapporteringssystemet är uppbyggt. IBS risker och möjligheter påverkas i första hand av att koncernen är verksam i olika länder. Interprissättningen 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.



# Koncernens balansräkning

mkr	2008 31 mars	2007 31 mars	2007 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Balanserade utgifter för produktutveckling	349.4	301.2	352.8
Goodwill	414.4	428.5	419.1
Övriga immateriella tillgångar	27.0	36.1	29.4
Immateriella anläggningstillgångar	790.8	765.8	801.3
Materiella anläggningstillgångar	94.3	96.0	93.1
Finansiella anläggningstillgångar	12.4	19.0	12.7
Uppskjuten skattefordran	156.6	153.3	135.0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 054.1</b>	<b>1 034.1</b>	<b>1 042.1</b>
<b>Varulager</b>	<b>10.5</b>	<b>8.6</b>	<b>16.6</b>
Kundfordringar	450.9	481.9	714.5
Skattefordringar	15.7	11.2	17.7
Övriga fordringar	165.0	201.6	160.5
<b>Kortfristiga fordringar</b>	<b>631.6</b>	<b>694.7</b>	<b>892.7</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>193.1</b>	<b>428.5</b>	<b>186.3</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>835.2</b>	<b>1 131.8</b>	<b>1 095.6</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 889.3</b>	<b>2 165.9</b>	<b>2 137.7</b>

	2008 31 mars	2007 31 mars	2007 31 dec
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Majoritetsägare	897.4	951.6	956.0
Minoritetsägare	0.1	0.7	0.1
<b>Eget kapital</b>	<b>897.5</b>	<b>952.3</b>	<b>956.1</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	64.7	81.1	68.9
Uppskjuten skatteskuld	6.5	12.3	6.7
Avsättningar	11.2	51.8	11.2
Övriga långfristiga skulder	13.5	19.0	14.3
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>95.9</b>	<b>164.2</b>	<b>101.1</b>
Skulder till kreditinstitut	265.1	354.4	267.7
Avsättningar	40.9	34.7	51.1
Leverantörsskulder	61.5	116.3	166.5
Skatteskulder	4.8	3.7	4.9
Övriga kortfristiga skulder	523.6	540.3	590.3
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>895.9</b>	<b>1 049.4</b>	<b>1 080.5</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>991.8</b>	<b>1 213.6</b>	<b>1 181.6</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 889.3</b>	<b>2 165.9</b>	<b>2 137.7</b>

## Förändring av koncernens eget kapital

mkr	2008 31 mars	2007 31 mars	2007 31 dec
<b>Eget kapital vid periodens ingång</b>	<b>956.1</b>	<b>953.2</b>	<b>953.2</b>
Återköp av egna aktier	-	-5.5	-5.5
Periodens resultat	-45.5	-9.0	-3.5
Periodens omräkningsdifferenser	-13.1	13.6	11.9
<b>Utgående balans</b>	<b>897.5</b>	<b>952.3</b>	<b>956.1</b>
Varav majoritetsägarnas andel	897.4	951.6	956.0
Varav minoritetsägarnas andel	0.1	0.7	0.1

## Förändring av koncernens ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

mkr	2008 31 mars	2007 31 dec	Förändr.
Företagsinteckningar	0.3	0.3	-
Aktier i dotterbolag	59.3	80.1	-20.8
Tillgångar med äganderättsförbehåll	48.3	58.7	-10.4
Ansvarsförbindelser	11.0	11.0	-

## Förändring av moderbolaget ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

mkr	2008 31 mars	2007 31 dec	Förändr.
Företagsinteckningar	0.3	0.3	-
Aktier i dotterbolag	55.7	55.7	-
Borgensförbindelser dotterbolag	52.1	53.7	-1.6

# Koncernens kassaflödesanalys

mkr	2008 jan-mars	2007 jan-mars	Senaste 12 månader	2007 helår
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat efter finansiella poster	-63.3	-8.8	-27.3	27.2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30.0	7.0	108.7	85.7
Betald skatt	-2.8	-2.0	-20.0	-19.2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-36.1</b>	<b>-3.8</b>	<b>61.4</b>	<b>93.7</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Varulager	6.1	0.1	-1.6	-7.6
Rörelsefordringar	241.2	167.0	47.7	-26.5
Rörelseskulder	-161.7	-60.7	-70.4	30.6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>49.5</b>	<b>102.6</b>	<b>37.1</b>	<b>90.2</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förändring, immateriella anläggningstillgångar	-18.8	-35.0	-122.9	-139.1
Förändring, materiella anläggningstillgångar	-2.8	-2.1	-32.4	-31.7
Förändring, finansiella anläggningstillgångar	0.4	-0.7	-2.0	-3.1
Förvärv av dotterbolag och rörelsegrenar	-2.0	-5.5	-2.0	-5.5
Försäljning av dotterbolag och rörelsegrenar	-	-	5.1	5.1
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-23.2</b>	<b>-43.3</b>	<b>-154.2</b>	<b>-174.3</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Återköp av egna aktier	-	-5.5	-	-5.5
Nettoförändring av lån	-14.7	-38.2	-113.1	-136.6
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-14.7</b>	<b>-43.7</b>	<b>-113.1</b>	<b>-142.1</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>11.6</b>	<b>15.6</b>	<b>-230.2</b>	<b>-226.2</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>186.3</b>	<b>405.4</b>	<b>428.9</b>	<b>405.4</b>
<i>Kursdifferens i likvida medel</i>	-4.8	7.9	-5.6	7.1
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>193.1</b>	<b>428.9</b>	<b>193.1</b>	<b>186.3</b>

## Nyckeltal och data per aktie

Nyckeltal	2008 jan-mars	2007 jan-mars	Senaste 12 månader	2007 helår
Genomsnittligt antal anställda	1 725	1 839	1 787	1 815
Nettoomsättning per anställd (k)	280	294	1 233	1 245
Förädlingsvärde per anställd (k)	150	172	699	720
Rörelsemarginal %	-11.4	-1.8	-0.3	1.7
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0.2	0.2	1.1	1.0
Avkastning på totalt kapital %	-2.7	-0.3	0.0	2.2
Avkastning på sysselsatt kapital %	-4.2	-0.4	0.0	3.5
Avkastning på eget kapital %	-4.9	-0.9	-2.9	-0.4
Andel riskbärande kapital %	48	45	48	45
Likviditet %	92	107	92	100
Soliditet %	48	44	48	45
Räntetäckningsgrad (ggr)	-6	-2	0	2
Genomsnittlig kredittid (dgr)	87	74	67	66
Räntebärande nettoskuld	137	7	137	150
<b>Nyckeltal per aktie</b>				
Periodens resultat	-0.56	-0.11	-0.49	-0.04
Periodens resultat efter utspädning	-0.56	-0.11	-0.49	-0.04
Justerat eget kapital	11.04	11.72	11.04	11.76
Justerat eget kapital efter utspädning	11.04	11.72	11.04	11.76
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0.61	1.26	0.46	1.11
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter utspädning	0.61	1.26	0.46	1.11
<b>Aktiedata</b>				
Genomsnittligt antal aktier (k)	81 304	81 304	81 304	81 304
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (k)	81 304	81 304	81 304	81 304
Totalt antal aktier (k)	81 304	81 304	81 304	81 304
Totalt antal teckningsoptioner (k)	-	-	-	-
Genomsnittlig aktiekurs	13.28	25.06	18.05	20.88

# Analyser

Kvartal 1

Analys av omsättningsförändring mellan åren (%)	08/07	07/06
Volymtillväxt (medeltal anställda)	-5%	-1%
Förvärv/avyttring	-1%	-2%
Pris- och effektivitetsförändring	-5%	1%
<b>Internt påverkad tillväxt</b>	<b>-11%</b>	<b>-2%</b>
Valutakurspåverkan	0%	-2%
<b>Total tillväxttakt</b>	<b>-11%</b>	<b>-4%</b>
Bruttoresultat per intäktsslag (mkr)	2008	2007
Programvarulicenser	76	96
Konsulttjänster	48	61
Hårdvaru- och övriga intäkter	19	20
<b>Totalt</b>	<b>143</b>	<b>177</b>
Bruttomarginal i % per intäktsslag	2008	2007
Programvarulicenser	90%	93%
Konsulttjänster	16%	20%
Hårdvaru- och övriga intäkter	19%	16%
<b>Totalt</b>	<b>29%</b>	<b>33%</b>
Intäktsslag i % av omsättningen	2008	2007
Programvarulicenser	18%	19%
Konsulttjänster	62%	57%
Hårdvaru- och övriga intäkter	21%	24%
<b>Totalt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Rörelsekostnader i % av omsättningen	2008	2007
Produktutvecklingskostnader	11%	8%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	13%	14%
Administrativa kostnader	15%	13%
<b>Totalt</b>	<b>40%</b>	<b>35%</b>
Avskrivningar (mkr)	2008	2007
Balanserade utgifter för produktutveckling	-21	-16
Övriga avskrivningsbara tillgångar	-11	-12
<b>Totalt</b>	<b>-32</b>	<b>-28</b>

# Omräkning

Koncernens resultaträkning per kvartal 2007

Rapporterat 2007

Omräknat 2007

	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår
<i>Intäkter</i>					
Programvarulicenser	102.4	104.1	101.5	181.9	489.9
Konsulttjänster	309.0	290.0	278.6	308.7	1 186.3
Hårdvaru- och övriga intäkter	129.7	137.1	96.6	220.2	583.6
<b>Nettoomsättning</b>	<b>541.1</b>	<b>531.2</b>	<b>476.7</b>	<b>710.8</b>	<b>2 259.8</b>
<i>Kostnader för sålda varor och tjänster</i>					
Programvarulicenser	-6.8	-10.6	-7.1	-13.7	-38.2
Konsulttjänster	-234.0	-235.5	-207.9	-242.1	-919.5
Hårdvaru- och övriga kostnader	-109.4	-109.3	-73.7	-185.8	-478.2
<b>Total kostnad för sålda varor/tjänster</b>	<b>-350.2</b>	<b>-355.4</b>	<b>-288.7</b>	<b>-441.6</b>	<b>-1 435.9</b>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>190.9</b>	<b>175.8</b>	<b>188.0</b>	<b>269.2</b>	<b>823.9</b>
Produktutvecklingskostnader	-63.8	-64.7	-61.2	-70.8	-260.5
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-64.0	-61.9	-51.7	-62.8	-240.4
Administrativa kostnader	-73.0	-70.7	-64.9	-72.9	-281.5
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-	-	-3.5	-	-3.5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-9.9</b>	<b>-21.5</b>	<b>6.7</b>	<b>62.7</b>	<b>38.0</b>

	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår
Programvarulicenser	102.4	104.1	101.5	181.9	489.9
Konsulttjänster	309.0	290.0	278.6	308.7	1 186.3
Hårdvaru- och övriga intäkter	129.7	137.1	96.6	220.2	583.6
<b>541.1</b>	<b>531.2</b>	<b>476.7</b>	<b>710.8</b>	<b>2 259.8</b>	
-6.8	-10.6	-7.1	-13.7	-38.2	
-247.6	-247.7	-213.2	-241.1	-949.5	
-109.4	-109.3	-73.7	-185.8	-478.2	
<b>-363.8</b>	<b>-367.6</b>	<b>-294.0</b>	<b>-440.6</b>	<b>-1 465.9</b>	
<b>177.3</b>	<b>163.6</b>	<b>182.7</b>	<b>270.2</b>	<b>793.9</b>	
-45.6	-44.8	-49.5	-56.3	-196.2	
-74.1	-68.2	-60.6	-72.3	-275.2	
-71.2	-73.6	-58.3	-79.0	-282.1	
3.7	1.5	-7.6	0.1	-2.4	
<b>-9.9</b>	<b>-21.5</b>	<b>6.7</b>	<b>62.7</b>	<b>38.0</b>	

# Moderbolagets resultaträkning

mkr	2008 jan-mars	2007 jan-mars	08/07 %	2007 helår
<b>Intäkter</b>				
Programvarulicenser	0.4	0.5	-20%	8.0
Konsulttjänster	1.7	1.4	21%	6.9
Övriga intäkter	-	0.1	-100%	114.6
<b>Nettoomsättning</b>	<b>2.1</b>	<b>2.0</b>	<b>5%</b>	<b>129.5</b>
<b>Kostnader för sålda varor och tjänster</b>				
Programvarulicenser	-0.2	-0.3	-33%	-5.6
Konsulttjänster	-0.9	-0.9		-3.6
Övriga kostnader	-0.3	-		-
<b>Total kostnad för sålda varor och tjänster</b>	<b>-1.4</b>	<b>-1.2</b>	<b>17%</b>	<b>-9.2</b>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>0.7</b>	<b>0.8</b>	<b>-13%</b>	<b>120.3</b>
Produktutvecklingskostnader	-15.2	-13.4	13%	-72.6
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-	-6.6	-100%	-5.5
Administrativa kostnader	-23.2	-22.3	4%	-39.4
Omstruktureringskostnader	-	-		-1.7
Övriga rörelseintäkter/kostnader *	-4.1	3.7		3.0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-41.8</b>	<b>-37.8</b>		<b>1.1</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Finansiella intäkter	4.1	8.5		19.3
Finansiella kostnader	-9.5	-2.7		-17.7
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-		-18.1
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-47.2</b>	<b>-32.0</b>		<b>-15.4</b>
Bokslutsdispositioner	-	-		2.0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-47.2</b>	<b>-32.0</b>		<b>-13.4</b>
Skatter	13.7	8.8		-9.7
<b>Periodens resultat</b>	<b>-33.5</b>	<b>-23.2</b>		<b>-23.1</b>

\* Valutakursvinst/förlust i fordringar/skulder av rörelsekaraktär

# Moderbolagets balansräkning

mkr	2008 31 mars	2007 31 mars	2007 31 dec	2008 31 mars	2007 31 mars	2007 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>				<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Balanserade utgifter för produktutveckling	311.5	249.4	310.3	<i>Bundet eget kapital</i>		
Förvärvat programvara	2.3	2.9	2.7	Aktiekapital	16.7	16.7
Immateriella anläggningstillgångar	313.8	252.3	313.0	Reservfond	318.7	318.7
Materiella anläggningstillgångar	3.1	5.0	3.6		<b>335.4</b>	<b>335.4</b>
Fordringar hos koncernföretag	168.2	175.7	174.0	<i>Fritt eget kapital</i>		
Uppskjuten skattefordran	46.9	51.8	33.2	Överkursfond	29.8	29.8
Andelar i koncernföretag	453.5	503.5	451.4	Omräkningsreserv (fond för verkligt värde)	0.9	6.0
Finansiella placeringar	-	8.5	3.7	Balanserat resultat	455.2	478.3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>985.5</b>	<b>996.8</b>	<b>978.9</b>	Periodens resultat	-33.5	-23.1
<b>Varulager</b>	<b>6.7</b>	<b>5.4</b>	<b>7.1</b>		<b>452.4</b>	<b>490.3</b>
Kundfordringar	1.1	3.7	4.4	<b>Eget kapital</b>	<b>787.8</b>	<b>826.3</b>
Skattefordringar	3.6	3.2	2.8	Obeskattade reserver	2.0	3.9
Fordringar hos koncernföretag	106.7	101.2	168.0	Skulder till kreditinstitut	41.7	62.5
Övriga fordringar	7.9	20.2	15.2	Övriga långfristiga skulder	6.8	10.7
<b>Kortfristiga fordringar</b>	<b>119.3</b>	<b>128.3</b>	<b>190.4</b>	<b>Långfristiga skulder</b>	<b>48.5</b>	<b>73.2</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>84.4</b>	<b>23.9</b>	<b>57.2</b>	Skulder till kreditinstitut	205.7	107.5
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>210.4</b>	<b>157.6</b>	<b>254.7</b>	Leverantörsskulder	5.5	15.7
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 195.9</b>	<b>1 154.4</b>	<b>1 233.6</b>	Skulder till koncernföretag	103.5	60.7
				Övriga skulder	42.9	67.1
				<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>357.6</b>	<b>251.0</b>
				<b>Summa skulder</b>	<b>406.1</b>	<b>324.2</b>
				<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 195.9</b>	<b>1 154.4</b>

## Kort om IBS

IBS affärsidé är att hjälpa våra kunder öka lönsamhet och kundservice genom lösningar och tjänster som effektiviserar affärsprocesser och mäter uppnådda resultat.

IBS är en av världens ledande leverantörer av affärssystem med specialiserade lösningar för effektivisering och optimering av företags hela varuflödeskedja. IBS lösningar omfattar effektiva rutiner för bl.a. säljstöd, kundadministration, orderhantering, inköp och varuförsörjning, tillverkning och distribution, ekonomistyrning och flexibel affärsanalys.

IBS erbjuder helhetslösningar genom att tillhandahålla programvara, konsulttjänster, IT-utrustning, drifttjänster och finansiering. Snabb och effektiv implementation ger kunderna möjlighet att fokusera på sina egna verksamhetsmål.

Ett globalt nätverk av dotterbolag och affärspartners säkerställer att IBS lösningar finns tillgängliga internationellt.