

Delårsrapport

januari – juni 2004

Internationell återhämtning, men svag utveckling i Sverige

Januari-juni 2004

- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -21 mkr (-33).
Den svenska verksamheten påverkade resultatet med -39 mkr.
- Resultatet efter skatt uppgick till -20 mkr (-32).
- Resultat per aktie uppgick till -0.25 kr (-0.40).
- Nettoomsättningen uppgick till 1 131 mkr (1 151).
- Konsultmarginalen ökade med 2 procentenheter till 20%.

April-juni 2004

- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -30 mkr (-34).
- Resultatet efter skatt uppgick till -24 mkr (-31).
- Vinst per aktie uppgick till -0.30 kr (-0.39).
- Nettoomsättningen uppgick till 549 mkr (569).
- Förvärv av verksamhet i USA.
- Ett åtgärdsprogram i den svenska verksamheten har påbörjats som ska minska kostnaderna med 20 mkr årligen från och med 2005.

Prognos för helåret 2004

- Prognosen om ett förbättrat positivt resultat efter finansiella poster för helåret 2004 kvarstår.

MAGNUS WASTENSON, VD FÖR IBS, KOMMENTERAR
DET ANDRA KVARTALET 2004:

» Vi redovisar ett förbättrat resultat med både positiva och negativa inslag. Under kvartalet ökade vi programvaruförsäljningen i Europa och konsultfaktureringen totalt. Samtidigt har vi under kvartalet haft en svag utveckling i den svenska verksamheten vilket påverkat resultatet negativt. Mot bakgrund av detta har vi under andra kvartalet påbörjat ett åtgärdsprogram för att öka effektiviteten och förbättra lönsamheten i Sverige.«

16 juli 2004

IBS delårsrapport januari-juni 2004

Marknad

Under andra kvartalet har investeringsklimatet för affärssystem gradvis förbättrats i flertalet länder där IBS har verksamhet.

I samband med ett förbättrat generellt konjunkturläge har ett ökat behov av IT-investeringar kunnat skönjas i ett flertal länder. Det har i första hand avspeglats i en ökad efterfrågan på konsulttjänster och påbörjade upphandlingar av nya eller utökade programvaruinvesteringar.

Fortfarande dröjer dock en bred uppgång i tecknande av nya programvaruavtal. Återhämtningen i marknaden har kommit längst i USA, Australien och Asien. Även flera marknader i Europa har uppvisat ökad investeringsvilja. Utvecklingen i Sverige har dock varit svag.

Första halvåret 2004

Resultatet efter finansiella poster förbättrades med 12 mkr jämfört med samma period föregående år och uppgick till -21 mkr (-33 mkr). Väsentliga resultatförbättringar har under första halvåret uppnåtts bland annat i USA, Australien samt Storbritannien. IBS verksamhet i Sverige har påverkat resultatet med -39 mkr under första halvåret. Framförallt har programvaruförsäljningen varit svagare än väntat.

Under ledning av Kjell Nilson, som tillträtt som ny VD och Areachef för den svenska verksamheten, har ett åtgärdsprogram påbörjats under andra kvartalet som ger en årlig besparing om 20 mkr per år, från och med 2005. Åtgärdsprogrammet innefattar personalminskningar, ökad effektivitet i verksamheten och översyn av kontorsnätet. Försäljningsorganisationen har också förstärkts för att öka försäljningen till nya och gamla kunder.

Omsättningen under första halvåret 2004 uppgick till 1 131 mkr, vilket är en minskning med 2% jämfört med samma period föregående år. De totala rörelsekostnaderna har samtidigt minskat med 2%.

Antalet anställda har minskat med 49 personer jämfört med den 30 juni 2003. Antalet anställda per den 30 juni 2004 var 1 921 personer.

Andra kvartalet 2004

IBS-koncernens resultat efter finansiella poster under andra kvartalet förbättrades med 4 mkr jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till -30 mkr (-34). Förbättringen förklaras främst av en ökad konsultmarginal i perioden.

	2004	2003	Δ
Konsultintäkter mkr	320	309	4%
Marginal	19%	16%	3

Konsultintäkterna ökade samtidigt som det genomsnittliga antalet konsulter minskade med 4%. Detta har inneburit att kostnaderna för konsultfaktureringen minskat och därmed har konsultmarginalen förbättrats med 3 procentenheter till 19% (se även diagram 1).

	2004	2003	Δ
Programvarulicenser mkr	105	115	-9%
Marginal	85%	86%	-1

Licensförsäljningen under kvartalet var 10 mkr (9%) lägre än motsvarande period föregående år. Minskningen är främst hänförlig till verksamheten i Sverige, medan Övriga Europa har ökat programvaruintäkterna.

	2004	2003	Δ
Hårdvara och övrigt mkr	124	145	-14%
Marginal	22%	18%	4

Hårdvaru- och övriga intäkter minskade med 14%. Minskningen beror främst på att många kunder senarelagt sina inköp i väntan på nytt modellprogram av servrar från IBM som lanserades i maj 2004. IBS bedömer att försäljningen av hårdvara kommer att öka under andra halvåret. Positivt är att marginalen ökade med 4 procentenheter till 22%.

	2004	2003	Δ
Nettoomsättning mkr	549	569	-4%

Trots ökade konsultintäkter minskade nettoomsättningen till följd av lägre licens- och hårdvaruintäkter.

	2004	2003	Δ
Rörelsekostnader mkr	-205	-208	-1%

Under andra kvartalet har IBS fortsatt att reducera rörelsekostnaderna med 1% i förhållande till samma period föregående år.

Utveckling per region

Sverige: Verksamheten i Sverige har utvecklats svagt under perioden. Ett åtgärdsprogram har påbörjats under andra kvartalet som ger en årlig besparing om 20 mkr per år, från och med 2005.

Övriga Norden: Utvecklingen i Danmark har varit positiv. Ett antal nya viktiga kundavtal har tecknats under perioden. Verksamheten i Norge har utvecklats fortsatt positivt under andra kvartalet. I Finland har hårdvaruförsäljningen påverkats negativt inför lanseringen av IBMs nya eServer i5.

Övriga Europa: Flertalet IBS-bolag i Europa har haft en positiv utveckling under andra kvartalet. Sammantaget har IBS ökat sin licensförsäljning och konsultintäkter inom regionen.

Övriga världen: Marknaden har fortsatt att förbättras i USA, Australien och Asien, vilket medfört en ökad omsättning och ökad vinst.

Nya kundavtal har bland annat tecknats med Belfa, Boc Edwards, Bradford Community Housing Trust, Bullivant, Conad, Franchini, Mazak, Mrs Fields, Miele Hungary, R98,

Stentor Music och Transelectro.

Förvärv av verksamhet i USA

Under andra kvartalet fullföljde IBS förvärvet av supply chain management-verksamheten inom Janis Group Inc. med ett 30-tal medarbetare. Verksamheten är lönsam och ger utökad geografisk närvaro på den amerikanska östkusten.

Affärsidé och programvaror

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

IBS affärssystem ASW är speciellt utvecklat för effektiv handel och varuförsörjning, hantering av kundrelationer, logistik, efterfrågestyrd tillverkning samt ekonomistyrning. Under andra kvartalet har IBS lanserat bland annat nya moduler till ASW för eftermarknadsservice och e-fakturerings.

IBS Pharma, som är en specialversion av ASW riktad till läkemedelsdistributörer, har haft en fortsatt positiv utveckling. IBS deltar i ett antal upphandlingar gällande IBS Pharma som beräknas slutföras under tredje och fjärde kvartalet.

Marknads lanseringen av IBS Integrator, för integration av olika programvaror, har varit framgångsrik med ett 40-tal olika integrationsprojekt för kunder som Carmen, Roland, Scribona, Marranchino och Audifar.

IBS programvara Virtual Enterprise har rönt fortsatt intresse bland företag som bland annat vill effektivisera och koordinera sina koncerninköp. Inköpslösningen används bland annat av uthyrningsföretaget Cramo som uppnått stora effektivitetsvinster och förbättrad kundservice.

Under andra kvartalet har Mark Cockings utsetts till ansvarig för IBS produktutveckling. Effektiviteten i IBS produktutveckling kommer kontinuerligt att öka, bland annat genom ökad outsourcing till lågkostnadsländer. Satsningen görs för att med bibehållen investeringsvolym kunna öka takten i vidareutvecklingen av IBS programvaror.

IBS strategi är att stärka sin marknadsposition ytterligare inom området handel och varuförsörjning, s. k. supply chain management. Strategin innefattar även förvärv av bolag med kompletterande kundbas och kompetens inom detta område.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens finansiella ställning stärktes under andra kvartalet 2004. Soliditeten ökade från 36% till 42% och likviditeten förbättrades till 107% (106%).

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första halvåret uppgick till 48 mkr (77). Kassaflödet efter investeringar uppgick till -22 mkr (10).

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick per den 30 juni till 117 mkr (170). Härtill kommer kreditlöften om 82 mkr (106).

Koncernen hade räntebärande skulder per 30 juni om 241 mkr (240). Exklusive skuld till leasingbolag är motsvarande belopp 200 mkr (191).

Investeringar

Koncernens investeringar i inventarier uppgick till 20 mkr (24).

Balansering av utvecklingskostnader för produkter som kommer att lanseras inom 12 månader har under andra kvartalet överstigit avskrivningar med 7 mkr (6).

Skatt

Periodens skattepost i resultaträkningen om 2 mkr (2) består av -4 mkr (-5) aktuell skatt och 6 mkr (7) uppskjuten skatt. Betald skatt under perioden uppgår till 16 mkr (21).

Valutor

Under första halvåret har den svenska kronan stärkts relativt IBS-koncernens valutakorg med cirka 1%. Det innebär att i fasta växelkurser blir omsättnings- och kostnadsökningen en procentenhet högre, men resultatet påverkas endast marginellt. IBS valutarisk begränsas genom att så gott som alla de operativa dotterbolagen fakturerar i samma valuta som de har sina kostnader. Större valuta-transaktioner valutasäkras normalt.

Personal

Antalet medarbetare per den 30 juni uppgick till 1 921 personer, en minskning med 49 jämfört motsvarande tidpunkt föregående år. Sedan årsskiftet 2003/2004 har antalet medarbetare minskat med 42 personer.

Moderbolaget

Moderbolaget förvaltar och utvecklar hel- eller delägda operativa dotterbolag. Dessutom bedrivs en omfattande utveckling av nya applikationer och underhåll av koncernens affärssystem. Även global marknadsföring och stöd i internationella affärer är en viktig del av verksamheten.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 85 mkr (87) och resultatet efter finansiella poster blev 31 mkr (-1). I resultatet ingår utdelning från dotterbolag om 42 mkr (9).

IBS-aktien

Totalt antal aktier uppgår till 79.6 miljoner. IBS har härutöver två utestående optionsprogram. Det första programmet ger innehavaren rätt att under perioden september 2004 till februari 2005 teckna en ny B-aktie till priset av 65 kronor. Den 30 juni var cirka 2.4 miljoner optioner placerade hos personalen. IBS bedömer att ingen inlösen kommer att ske, och därmed uppstår ingen utspädning.

Det andra programmet består av 4 miljoner optioner. Cirka 2.9 miljoner optioner har placerats hos personalen. Varje option ger innehavaren rätt att under maj 2006 teckna en ny B-aktie till 7.66 kr. IBS bedömer att det andra optionsprogrammet kommer att inlösas och utspädnings-effekten har beaktats i enlighet med Redovisningsrådets

rekommendation 18. Nuvärdet av lösenpriset är 6.96 kr.

Redovisningsprinciper

Koncernen följer gällande rekommendationer från Redovisningsrådet. Införandet av nya rekommendationer för 2004 har inte fått någon effekt på tidigare års resultat.

IBS resultat de senaste 12 månaderna

IBS resultat efter finansiella poster, på rullande 12 månaders basis har förbättrats med 72 mkr och uppgick till 30 mkr (-42 exklusive omstruktureringskostnader) jämfört med samma period föregående år (se även diagram 2 i denna rapport).

Prognos för 2004

IBS återkommande säsongsmässiga variationer kommer även att präglade andra halvåret 2004, vilket innebär ett negativt resultat för tredje kvartalet och ett positivt resultat för fjärde kvartalet.

Prognosen om ett förbättrat positivt resultat efter finansiella poster för helåret 2004 kvarstår.

Utsikter för 2005 och framåt

Många företag ser idag utökade behov av att genom förbättrade informationssystem öka sin konkurrenskraft.

Under 2005 och 2006 förväntas efterfrågan på nya affärssystem inom IBS verksamhetsområden att öka.

Genom fortsatt specialisering och förstärkta säljkoncept skall vi långsiktigt öka våra marknadsandelar. Marknaden kommer framöver alltmer att styras utifrån företagsledningarnas behov av IT-investeringar som förbättrar affärsprocesser och ger mätbara resultat.

Bolaget upphör med tryckta delårsrapporter

Från och med delårsrapporten för perioden januari-juni upphör IBS med distribution av tryckta delårsrapporter. IBS delårsrapporter kommer liksom tidigare att publiceras på bolagets hemsida, www.ibs.net.

Informationstillfällen

- Rapport för perioden januari-september publiceras den 27 oktober 2004.
- Bokslutskommuniké för helåret 2004 publiceras den 10 februari 2005.

Solna den 16 juli 2004

Magnus Wastenson

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Denna delårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Frågor med anledning av denna rapport besvaras av

VD Magnus Wastenson

tel. +46 (0)70 627 25 15, magnus.wastenson@ibs.net
eller

Finansdirektör Per-Arne Sendrén

tel. +46 (0)70 627 23 60, per-arne.sendren@ibs.net
eller

Informationschef John Womack

tel. +46 (0)70 678 24 99, john.womack@ibs.net

Koncernens resultaträkning

mkr	2004 apr-juni	2003 apr-juni	04/03 %	2004 jan-juni	2003 jan-juni	04/03 %	Senaste 12 månader	2003 helår
<i>Intäkter</i>								
Programvarulicenser	104.6	115.4	-9%	226.8	243.3	-7%	515.6	532.1
Konsulttjänster	320.4	309.0	4%	644.9	635.1	2%	1 248.3	1 238.5
Hårdvaru- och övriga intäkter	124.2	144.9	-14%	259.0	272.4	-5%	616.7	630.1
Nettoomsättning	549.2	569.3	-4%	1 130.7	1 150.8	-2%	2 380.6	2 400.7
<i>Kostnader för sålda varor och tjänster</i>								
Programvarulicenser	-15.4	-15.9	-3%	-27.3	-27.4	0%	-62.7	-62.8
Konsulttjänster	-261.1	-259.9	0%	-516.0	-523.4	-1%	-1 004.2	-1 011.6
Hårdvaru- och övriga kostnader	-97.2	-118.4	-18%	-207.8	-222.7	-7%	-492.5	-507.4
Total kostnad för sålda varor och tjänster	-373.7	-394.2	-5%	-751.1	-773.5	-3%	-1 559.4	-1 581.8
Bruttoresultat	175.5	175.1	0%	379.6	377.3	1%	821.2	818.9
Produktutvecklingskostnader	-56.2	-58.1	-3%	-111.2	-114.7	-3%	-216.8	-220.3
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-72.1	-73.3	-2%	-138.9	-141.6	-2%	-282.6	-285.3
Administrativa kostnader	-76.5	-76.1	1%	-147.1	-149.8	-2%	-283.9	-286.6
Totala rörelsekostnader	-204.8	-207.5	-1%	-397.2	-406.1	-2%	-783.3	-792.2
Rörelseresultat	-29.3	-32.4		-17.6	-28.8		37.9	26.7
<i>Resultat från finansiella poster</i>								
Ränteintäkter	0.8	1.0		1.7	2.1		5.1	5.5
Räntekostnader	-2.4	-2.0		-5.6	-5.9		-13.2	-13.5
Övriga finansiella poster	1.3	-0.4		0.1	-0.6		0.4	-0.3
Resultat efter finansiella poster	-29.6	-33.8		-21.4	-33.2		30.2	18.4
Skatter	5.7	2.9		1.5	1.5		25.0	25.0
Minoritetens andel, netto	0.0	-0.3		0.1	-0.2		-0.5	-0.8
Periodens resultat	-23.9	-31.2		-19.8	-31.9		54.7	42.6
Periodens resultat per aktie (kr)	-0.30	-0.39		-0.25	-0.40		0.69	0.54
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0.29	-0.39		-0.24	-0.40		0.68	0.53
Genomsnittligt antal aktier (k)	79 608	79 608		79 608	79 608		79 608	79 608
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (k)	81 027	79 608		81 178	79 608		80 924	80 122

Segmentsanalys, jan-juni	Sverige		Övriga Norden		Övriga Europa		Resten av världen		Moderbolaget inkl. koncernjusteringar		Totalt	
mkr	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Nettoomsättning från externa kunder												
Programvarulicenser	26.4	42.6	15.5	21.7	168.9	150.7	15.9	28.3	0.0	0.0	226.8	243.3
Konsulttjänster	187.6	187.1	110.3	117.7	288.3	293.2	58.7	37.0	0.0	0.0	644.9	635.1
Hårdvaru- och övriga intäkter	83.6	106.8	25.6	44.5	131.7	112.2	15.5	9.0	2.6	0.0	259.0	272.4
	297.6	336.5	151.4	183.9	588.9	556.1	90.2	74.3	2.6	0.0	1 130.7	1 150.8
Nettoomsättning från övriga IBS-segment	-11.9	3.1	3.4	4.0	5.6	6.8	0.8	1.2	2.1	-15.1	0.0	0.0
Nettoomsättning	285.6	339.6	154.8	187.9	594.6	562.9	91.0	75.5	4.7	-15.1	1 130.7	1 150.8
Rörelseresultat per segment	-38.9	-12.6	-11.2	-7.1	10.3	-12.9	3.8	-1.5	18.4	5.3	-17.6	-28.8
Ej fördelade kostnader											0.0	0.0
Rörelseresultat											-17.6	-28.8

Segmentsrapporteringen upprättas i enlighet med RR25. 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. 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.

Koncernens balansräkning

mkr	2004 30 juni	2003 30 juni	2003 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för produktutveckling	132.9	105.5	116.7
Goodwill	233.6	228.7	237.8
Förvärvad programvara	4.1	4.9	4.0
	370.6	339.1	358.5
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	62.7	74.8	77.3
Finansiella leasingavtal	40.3	47.3	46.5
	103.0	122.1	123.8
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	0.4	0.2	0.4
Övriga långfristiga fordringar	11.2	16.9	10.7
Uppskjuten skattefordran	98.2	50.4	90.2
	109.8	67.5	101.3
Summa anläggningstillgångar	583.4	528.7	583.6
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>	5.3	3.3	6.5
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	422.7	453.6	564.0
Skattefordringar	17.5	30.2	8.7
Övriga fordringar	13.7	20.8	20.0
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	159.0	138.7	105.3
	612.9	643.3	698.0
<i>Kortfristiga placeringar</i>	44.2	35.3	20.0
Kassa, bank	72.4	134.5	124.9
	116.6	169.8	144.9
Summa omsättningstillgångar	734.8	816.4	849.4
SUMMA TILLGÅNGAR	1 318.2	1 345.1	1 433.0

	2004 30 juni	2003 30 juni	2003 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	15.9	15.9	15.9
Bundna reserver	461.3	607.1	540.1
	477.2	623.0	556.0
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fria reserver	89.9	-108.3	-29.2
Periodens resultat	-19.8	-31.9	42.6
	70.1	-140.2	13.4
Summa eget kapital	547.3	482.8	569.4
Minoritetsintresse	1.5	6.3	1.6
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	7.6	7.1	5.0
Projekt- och garantireserv	4.4	16.7	10.1
	12.0	23.8	15.1
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	55.8	49.1	57.9
Övriga långfristiga skulder	17.6	14.8	23.4
	73.4	63.9	81.3
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	185.3	191.3	190.0
Leverantörsskulder	70.9	115.0	153.1
Skatteskulder	6.0	4.9	8.0
Övriga skulder	56.8	93.3	83.9
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	365.0	363.8	330.6
	684.0	768.3	765.6
Summa skulder	757.4	832.2	846.9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 318.2	1 345.1	1 433.0

Förändring av koncernens eget kapital

mkr	2004 30 juni	2003 30 juni	2003 31 dec
Ingående balans	569.4	517.8	517.8
Teckningsoptioner	-	-	6.3
Periodens resultat	-19.8	-31.9	42.6
Periodens omräkningsdifferenser	-2.3	-3.1	2.7
Utgående balans	547.3	482.8	569.4

Förändring av koncernens ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

mkr	2004 30 juni	2003 31 dec	förändr.
Ställda säkerheter			
Företagsinteckningar	3.5	3.5	0.0
Aktier i dotterbolag	109.8	109.8	0.0
Tillgångar med äganderättsförbehåll	89.0	81.4	7.6
Ansvarsförbindelser			
Övriga ansvarsförbindelser	15.8	15.6	0.2

Koncernens kassaflödesanalys

mkr	2004 apr-juni	2003 apr-juni	2004 jan-juni	2003 jan-juni	Senaste 12 månader	2003 helår
<i>Den löpande verksamheten</i>						
Resultat efter finansiella poster	-29.6	-33.6	-21.4	-33.1	30.1	18.4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	31.5	30.1	61.3	64.3	122.7	125.7
Betald skatt	-0.8	-7.7	-15.7	-21.4	-11.8	-17.5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1.1	-11.2	24.2	9.8	141.0	126.6
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>						
Varulager	-0.5	1.8	1.2	1.9	-2.0	-1.3
Rörelsefordringar	8.8	11.9	100.5	224.0	14.6	138.1
Rörelseskulder	-25.0	-16.5	-77.9	-158.6	-64.5	-145.2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15.6	-14.0	48.0	77.1	89.1	118.2
<i>Investeringsverksamheten</i>						
Förvärv av dotterbolag och rörelsegren	-7.5	-	-10.0	-5.7	-12.3	-8.0
Förändring, immateriella anläggningstillgångar	-19.3	-16.2	-39.0	-34.4	-79.5	-74.9
Förändring, materiella anläggningstillgångar	-8.7	-8.3	-20.1	-23.9	-46.3	-50.1
Förändring, finansiella tillgångar	-0.6	-0.3	-0.8	-3.5	6.1	3.4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36.1	-24.8	-69.9	-67.5	-132.0	-129.6
<i>Finansieringsverksamheten</i>						
Teckningsoptioner	-	-	-	-	6.3	6.3
Nettoförändring av lån	15.7	35.4	-10.0	-7.6	-11.7	-9.3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15.7	35.4	-10.0	-7.6	-5.4	-3.0
Periodens kassaflöde	-36.0	-3.4	-31.9	2.0	-48.3	-14.4
Likvida medel vid periodens början	155.1	174.3	144.9	169.3	169.8	169.3
<i>Kursdifferens i likvida medel</i>	-2.5	-1.1	3.6	-1.5	-4.9	-10.0
Likvida medel vid periodens slut	116.6	169.8	116.6	169.8	116.6	144.9

Nyckeltal och data per aktie

Nyckeltal	2004 apr-juni	2003 apr-juni	2004 jan-juni	2003 jan-juni	Senaste 12 månader	2003 helår
Genomsnittligt antal anställda	1 917	1 977	1 923	1 983	1 933	1 963
Nettoomsättning per anställd (k)	286	288	588	580	1 231	1 223
Förädlingsvärde per anställd (k)	157	153	330	320	680	669
Rörelsemarginal %	-5.3	-5.7	-1.6	-2.5	1.6	1.1
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0.4	0.4	0.8	0.8	1.8	1.6
Avkastning på totalt kapital %	-2.1	-2.3	-1.3	-1.9	3.1	2.1
Avkastning på sysselsatt kapital %	-3.6	-4.2	-2.2	-3.6	5.3	4.0
Avkastning på eget kapital %	-4.2	-6.2	-3.5	-6.4	10.2	7.8
Andel riskbärande kapital %	42	37	42	37	42	40
Likviditet %	107	106	107	106	107	110
Soliditet %	42	36	42	36	42	40
Räntetäckningsgrad (ggr)	-48	-10	-5	-5	4	2
Genomsnittlig kredittid (dgr)	56	57	62	72	54	55
Nyckeltal per aktie						
Periodens resultat	-0.30	-0.39	-0.25	-0.40	0.69	0.54
Periodens resultat efter utspädning	-0.29	-0.39	-0.24	-0.40	0.68	0.53
Justerat eget kapital	6.87	6.06	6.87	6.06	6.87	7.15
Justerat eget kapital efter utspädning	6.99	6.06	7.00	6.06	7.01	7.35
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0.20	-0.18	0.60	0.97	1.12	1.48
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter utspädning	-0.19	-0.18	0.59	0.97	1.10	1.48
Aktiedata						
Genomsnittligt antal aktier (k)	79 608	79 608	79 608	79 608	79 608	79 608
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (k)	81 027	79 608	81 178	79 608	80 924	80 122
Totalt antal aktier (k)	79 608	79 608	79 608	79 608	79 608	79 608
Totalt antal teckningsoptioner (k)	9 000	5 000	9 000	5 000	9 000	9 000
Genomsnittlig aktiekurs	13.77	5.33	15.37	4.88	12.86	8.27

Analys

	Kvartal 2				Jan-Juni	
Analys av omsättningsförändringen mellan åren (%)						
	04/03	03/02	02/01	04/03	03/02	02/01
Volymtillväxt (medeltal anställda)	-4%	-10%	-4%	-3%	-10%	-4%
Förvärv/avyttring	1%	-2%	0%	0%	-1%	0%
Pris- och effektivitetsförändring	-1%	7%	5%	2%	4%	8%
Internt påverkad tillväxt	-4%	-5%	1%	-1%	-7%	4%
Valutakurspåverkan	0%	-3%	0%	-1%	-3%	1%
Total tillväxttakt	-4%	-8%	1%	-2%	-10%	5%
Bruttoresultat per intäktslag (mkr)						
	2004	2003	2002	2004	2003	2002
Programvarulicenser	89	100	94	200	216	225
Konsulttjänster	60	49	66	129	112	146
Hårdvaru- och övriga intäkter	27	26	35	51	49	59
Totalt	176	175	195	380	377	430
Bruttomarginal i % per intäktslag						
	2004	2003	2002	2004	2003	2002
Programvarulicenser	85%	86%	85%	88%	89%	88%
Konsulttjänster	19%	16%	19%	20%	18%	21%
Hårdvaru- och övriga intäkter	22%	18%	21%	20%	18%	19%
Totalt	32%	31%	31%	34%	33%	34%
Intäktslag i % av omsättningen						
	2004	2003	2002	2004	2003	2002
Programvarulicenser	19%	20%	18%	20%	21%	20%
Konsulttjänster	58%	54%	55%	57%	55%	56%
Hårdvaru- och övriga intäkter	23%	26%	27%	23%	24%	24%
Totalt	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Rörelsekostnader i % av omsättningen						
	2004	2003	2002	2004	2003	2002
Produktutvecklingskostnader	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	13%	13%	16%	12%	12%	14%
Administrativa kostnader	14%	13%	15%	13%	13%	14%
Totalt	37%	36%	41%	35%	35%	38%
Avskrivningar (mkr)						
	2004	2003	2002	2004	2003	2002
Goodwill	-8	-7	-8	-15	-14	-15
Balanserade utgifter för produktutveckling	-12	-13	-12	-24	-25	-24
Inventarier, finansiella leasingavtal och programvara	-14	-10	-13	-29	-28	-31
Totalt	-34	-30	-33	-68	-67	-70

Resultat per kvartal

mkr	2001 Kv3	2001 Kv4	2002 Kv1	2002 Kv2	2002 Kv3*	2002 Kv4*	2003 Kv1	2003 Kv2	2003 Kv3	2003 Kv4	2004 Kv1	2004 Kv2
Programvarulicenser	95.6	184.2	145.4	109.9	95.2	192.9	127.9	115.4	95.7	193.1	122.2	104.6
Nettoomsättning	566.7	841.6	656.8	621.5	503.4	735.4	581.5	569.3	521.4	728.5	581.5	549.2
Rörelseresultat*	-39.4	74.7	-2.0	-59.5	-155.2	37.3	3.6	-32.4	-25.5	81.0	11.7	-29.3
Resultat efter finansiella poster*	-42.2	70.9	-5.4	-64.2	-157.3	28.1	0.6	-33.8	-26.3	77.8	8.2	-29.6

* Inklusive omstruktureringskostnader om -97 mkr (Kv3 2002) och -24 mkr (Kv4 2002)

Diagram 1

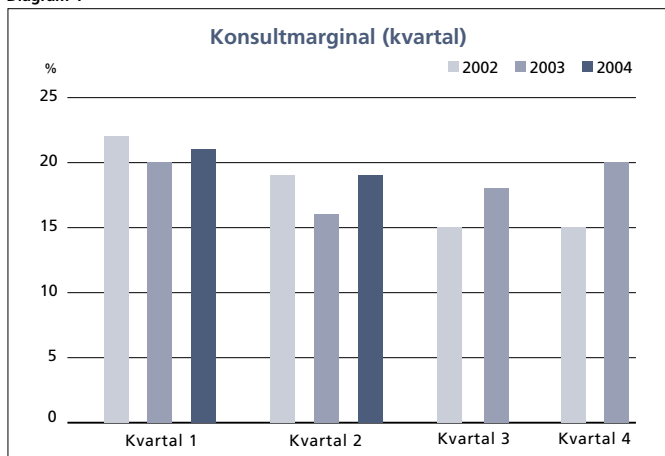
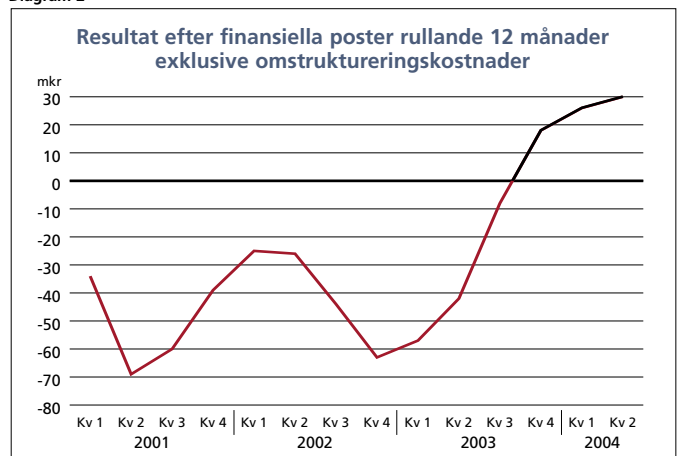


Diagram 2



IBS i korthet

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, driftstjänster 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.