

# Kvartalsrapport

## januari-mars 2003

- Resultat efter finansiella poster blev +0,6 mkr jämfört med -5,4 mkr under motsvarande period föregående år.
- Genomförda åtgärder har minskat rörelsekostnaderna med 16% under kvartalet, medan intäkterna minskade med 11%. En försiktig återhämtning i investeringsklimatet har noterats under april.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var positivt, 91 (103) mkr.
- Helåret 2003 bedöms ge ett positivt resultat efter finansiella poster under förutsättning att inga väsentliga försämringar av marknaden sker.

29 April, 2003

# Förbättrat resultat och fortsatt positivt kassaflöde

## Marknad

Efterfrågan på nya affärssystem har varit svag under årets första kvartal. Under mars, då den största delen av kvartalets försäljning vanligtvis äger rum, var efterfrågan påfallande låg på grund av det instabila världspolitiska läget. En försiktig återhämtning i investeringsklimatet har kunnat skönjas under april, men det är ännu för tidigt att tala om ett trendbrott.

Under perioden har nya avtal tecknats med bl.a. Unipharm, Pharmades, Marzam, LCC, Atea, Westlandia, Scribona och Freeze & Store.

Marknadsmässigt har IBS idag en stark position med konkurrenskraftiga programvaror och tjänster för sin målgrupp, vilken främst utgörs av medelstora och större företag inom utvalda branscher. Genom en fortsatt specialisering på utvalda branscher och ett förstärkt säljkoncept räknar IBS med att långsiktigt öka programvaruförsäljningen.

## Kostnadsreduceringar

Det åtgärdsprogram som genomfördes under 2002 har medfört att kvartalets rörelsekostnader minskat med 16% jämfört med motsvarande period föregående år. Åtgärderna har bl.a. omfattat personalreduceringar, byte av operativa chefer, omstrukturering av bolag samt ökad fokusering på säljeffektivitet och marknadsnischen.

Syftet med åtgärdsprogrammet har varit att minska koncernens totala kostnadsmassa så att företaget kan nå ett positivt resultat efter finansiella poster även i en fortsatt svag marknad.

## Första kvartalet 2003

Resultatet efter finansiella poster blev +0,6 mkr jämfört med -5,4 mkr under motsvarande period föregående år. Resultatförbättringen beror på att rörelsekostnaderna minskat med 16% medan intäkterna, på grund av den svaga marknaden och ett reducerat antal konsulter, minskat med 11%.

Januari och februari är generellt månader med svag försäljning på grund av bokslut och planeringsarbete i många företag. Mars är därför den viktigaste månaden för nyförsäljning under årets första kvartal. Den instabila världspolitiska situationen under mars påverkade efterfrågan på nya affärssystem i de flesta länder. Under april har vi dock sett tecken på en viss återhämtning i investeringsklimatet.

Genomförda åtgärder har medfört att konsultmarginalen ökade under första kvartalet till 20% jämfört med 15% under fjärde kvartalet 2002. Under det första kvartalet 2003 har koncernens personalstyrka minskat med 24 personer.

## Likviditet och finansiell ställning

Koncernens finansiella ställning är fortsatt stark. Koncernens egna kapital per den 31 mars uppgick till 518 (717) mkr och soliditeten till 38% (45%).

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 91 (103) mkr. Kassaflödet efter investeringar uppgick till 48 (65) mkr.

Periodens skattepost i resultaträkningen om -1 (2) mkr består av -4 (-4) mkr aktuell skatt och 3 (6) mkr uppskjuten skatt. Betald skatt under perioden uppgår till -14 (-5) mkr.

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick per den 31 mars till 174 (195) mkr. Härtill kommer kreditlöften om 135 mkr. Korta tillgångar uppgick till 111% (132%) av korta skulder.

Koncernen hade räntebärande skulder per 31 mars 2003 om 152 (174) mkr (exkl. skuld till leasingbolag). Netto-behållning i bank uppgick till 22 (21) mkr.

## Investeringar

Koncernens investeringar i inventarier uppgick till 6 (8) mkr.

Balansering av utvecklingskostnader för produkter som kommer att lanseras inom tolv månader har under kvartalet överstigit avskrivningar med 4 (3) mkr.

## Moderbolaget

Moderbolaget tillhandahåller centralt utvecklade programvaror samt koncerngemensamma tjänster. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 43 (42) mkr och resultatet efter finansiella poster var -2 (-20) mkr.

## IBS-aktien

Aktiekursen per 31 mars 2003 var 3,65 kr/aktie, vilket innebär en minskning med 15% sedan årsskiftet.

Totalt antal aktier uppgår till 79,6 miljoner. IBS har härutöver ett teckningsoptionsprogram 00/04 om 5 miljoner optioner till ett lösenpris av 65 kr/aktie.

## Affärsidé och programvaror

IBS affärsidé är att erbjuda integrerade IT-lösningar samt konsulttjänster som hjälper kunder inom utvalda segment att öka lönsamhet och kundservice. IBS programvaror är specialiserade på handel, varuförsörjning och efterfrågestyrd tillverkning, integrerade med system för ekonomistyrning och beslutsstöd. Under de senaste åren har IBS genom mer fokuserad produktutveckling för speciella marknadssegment väsentligen ökat programvarornas konkurrenskraft och utnyttjandet av ny teknologi. IBS har av det internationella analysföretaget AMR Research, rankats som en av världens ledande leverantörer av programvaror och tjänster för s.k.

supply chain execution, d.v.s. system för order, kundservice, logistik och lagerstyrning.

De flesta andra leverantörer av affärssystem kommer ursprungligen från tillverknings- eller ekonomistyrningsområdet. IBS fokus på säljande och distribuerande företag ligger väl i linje med en ökad inriktning inom många företag att sätta order och kundrelationer i centrum för affärsprocesserna. Vår vision är att fortsätta att stärka vår ställning som världsledande leverantör av programvaror och konsulttjänster inom området supply chain management samt andra utvalda marknadssegment. Samtidigt skall vi ha branschens högsta kundtillfredsställelse.

### Redovisningsprinciper

Koncernen följer gällande rekommendationer från Redovisningsrådet. Införandet av nya rekommendationer för 2003 har inte fått någon effekt på tidigare års resultat.

### Framtidsutsikter

Det finns ett betydande uppdämt behov hos många företag att med hjälp av nya eller förbättrade affärssystem reducera kostnader, förbättra kundservice och öka lönsamheten. På grund av det osäkra ekonomiska läget är det dock för närvarande svårt att bedöma när en generell uppgång i efterfrågan på affärssystem kan komma.

IBS planerar för en fortsatt avvaktande marknad under 2003 och räknar med en ökning av totalmarknaden först under 2004. En fortsatt effektivisering och anpassning av kostnaderna kommer att göras inom ramen för den löpande verksamheten. Genom fortsatt specialisering och förstärkta säljkoncept räknar IBS med att långsiktigt öka marknadsandelarna. Marknaden kommer framöver alltmer att styras av företagsledningarnas behov. IBS ser här stora möjligheter, eftersom många företagsledningar idag är öppna för nya leverantörer som kan ge bättre stöd för de affärsmässiga målen i verksamheten.

### Prognos

Under förutsättning att inga väsentliga försämringar av marknaden sker, bedöms att våra konkurrenskraftiga lösningar, tillsammans med koncernens minskade kostnadsnivå, kommer att ge ett positivt resultat efter finansiella poster under 2003.

Även på sikt ser vi goda förutsättningar för ett framgångsrikt och lönsamt IBS. Vi har en stor kundbas, bra programvaror, duktiga och affärsmässiga medarbetare, och vi arbetar på en

marknad där effektiva affärssystem och tillhörande konsulttjänster blir allt viktigare för enskilda företags konkurrenskraft. När konjunkturen åter tar fart, kommer det att uppstå en brist på IT-leverantörer som kan hjälpa företag att öka lönsamheten med stöd av bättre affärssystem. Denna typ av affärsinriktad informationsteknologi är vad IBS står för.

### Ändrat datum för bolagsstämma

Tyvärr har det uppstått felaktigheter hos den fristående distributör som skickat ut kallelse till IBS bolagsstämma. Kallelse har införts genom annons i rikstäckande dagstidning och på IBS hemsida. Genom misstag hos den anlitade distributörsfirman har dock personlig kallelse inte nått alla aktieägare brevledes inom stipulerad tid.

I syfte att bereda alla aktieägare samma förutsättningar för att delta på bolagsstämman, har IBS styrelse därför beslutat att flytta stämman till den 12 juni 2003 kl 18.00. Vi beklagar de olägenheter som detta kan medföra. Ny kallelse kommer att skickas ut inom kort.

### Informationsplan

- Bolagsstämma den 12 juni
- Rapport från bolagsstämman den 13 juni
- Kommande kvartalsrapporter publiceras den 22 juli och 24 oktober.
- Bokslutskommuniké för helåret 2003 publiceras den 29 januari 2004.

Solna den 29 april 2003

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. +46-70-627 2515, [magnus.wastenson@ibs.se](mailto:magnus.wastenson@ibs.se)

eller

**Finansdirektör Per-Arne Sendrén**

tel. +46-70-627 2360, [per-arne.sendren@ibs.se](mailto:per-arne.sendren@ibs.se)

# Koncernens resultaträkning

| mkr                                               | 2003<br>jan-mars | 2002<br>jan-mars | 03/02<br>%  | Senaste 12<br>månader | 2002<br>helår   |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|-----------------------|-----------------|
| <b>Intäkter</b>                                   |                  |                  |             |                       |                 |
| Programvarulicenser                               | 127.9            | 145.4            | -12%        | 525.9                 | 543.4           |
| Konsulttjänster                                   | 326.1            | 367.9            | -11%        | 1 298.8               | 1 340.6         |
| Hårdvaru- och övriga intäkter                     | 127.5            | 143.5            | -11%        | 617.1                 | 633.1           |
| <b>Nettoomsättning</b>                            | <b>581.5</b>     | <b>656.8</b>     | <b>-11%</b> | <b>2 441.8</b>        | <b>2 517.1</b>  |
| <b>Kostnad för sålda varor och tjänster</b>       |                  |                  |             |                       |                 |
| Programvarulicenser                               | -11.5            | -14.2            | -19%        | -54.4                 | -57.1           |
| Konsulttjänster                                   | -262.5           | -287.8           | -9%         | -1 071.0              | -1 096.3        |
| Hårdvaru- och övriga kostnader                    | -105.3           | -120.0           | -12%        | -485.2                | -499.9          |
| <b>Total kostnad för sålda varor och tjänster</b> | <b>-379.3</b>    | <b>-422.0</b>    | <b>-10%</b> | <b>-1 610.6</b>       | <b>-1 653.3</b> |
| <b>Bruttoresultat</b>                             | <b>202.2</b>     | <b>234.8</b>     | <b>-14%</b> | <b>831.2</b>          | <b>863.8</b>    |
| Produktutvecklingskostnader                       | -56.6            | -66.7            | -15%        | -244.9                | -255.0          |
| Försäljnings- och marknadsföringskostnader        | -68.3            | -82.6            | -17%        | -315.9                | -330.2          |
| Administrativa kostnader                          | -73.7            | -87.5            | -16%        | -307.9                | -321.7          |
| Poster av engångskaraktär                         | -                | -                |             | -130.2                | -130.2          |
| Engångsnedskrivning av goodwill                   | -                | -                |             | -6.1                  | -6.1            |
| <b>Totala rörelsekostnader</b>                    | <b>-198.6</b>    | <b>-236.8</b>    | <b>-16%</b> | <b>-1 005.0</b>       | <b>-1 043.2</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                            | <b>3.6</b>       | <b>-2.0</b>      |             | <b>-173.8</b>         | <b>-179.4</b>   |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>           |                  |                  |             |                       |                 |
| Ränteintäkter                                     | 1.1              | 1.5              |             | 4.6                   | 5.0             |
| Räntekostnader                                    | -2.9             | -3.0             |             | -14.9                 | -15.0           |
| Övriga finansiella poster                         | -1.2             | -1.9             |             | -8.7                  | -9.4            |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>          | <b>0.6</b>       | <b>-5.4</b>      |             | <b>-192.8</b>         | <b>-198.8</b>   |
| Skatter                                           | -1.4             | 1.6              |             | -5.1                  | -2.1            |
| Minoritetens andel, netto                         | 0.1              | 1.3              |             | 4.0                   | 5.2             |
| <b>Periodens resultat</b>                         | <b>-0.7</b>      | <b>-2.5</b>      |             | <b>-193.9</b>         | <b>-195.7</b>   |
| Periodens resultat per aktie                      | -0.01            | -0.03            |             | -2.44                 | -2.46           |
| Periodens resultat per aktie efter utspädning     | -0.01            | -0.03            |             | -2.44                 | -2.46           |
| Genomsnittligt antal aktier (k)                   | 79 608           | 79 608           |             | 79 608                | 79 608          |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (k)* | 79 608           | 79 608           |             | 79 608                | 79 608          |

\* Utestående teckningsoptioner har för närvarande ingen utspädningseffekt

| Segmentsanalys, kvartal 1               | Sverige |       | Övriga Norden |      | Övriga Europa |       | Resten av världen |       | Moderbolaget inkl. koncernjusteringar |       | Totalt |       |
|-----------------------------------------|---------|-------|---------------|------|---------------|-------|-------------------|-------|---------------------------------------|-------|--------|-------|
| mkr                                     | 2003    | 2002  | 2003          | 2002 | 2003          | 2002  | 2003              | 2002  | 2003                                  | 2002  | 2003   | 2002  |
| Nettoomsättning från externa kunder     |         |       |               |      |               |       |                   |       |                                       |       |        |       |
| Programvarulicenser                     | 21.7    | 29.7  | 13.0          | 15.0 | 80.1          | 86.0  | 13.1              | 14.7  | 0.0                                   | 0.0   | 127.9  | 145.4 |
| Konsulttjänster                         | 96.1    | 98.8  | 60.2          | 65.0 | 151.4         | 176.3 | 18.4              | 27.8  | 0.0                                   | 0.0   | 326.1  | 367.9 |
| Hårdvaru- och övriga intäkter           | 42.5    | 44.7  | 12.9          | 13.4 | 66.7          | 80.1  | 5.5               | 5.2   | 0.0                                   | 0.0   | 127.5  | 143.5 |
|                                         | 160.3   | 173.2 | 86.1          | 93.4 | 298.2         | 342.4 | 37.0              | 47.7  | 0.0                                   | 0.0   | 581.5  | 656.8 |
| Nettoomsättning från övriga IBS-segment | 1.5     | 1.4   | 1.2           | 1.2  | 4.5           | 3.3   | 0.4               | 0.9   | -7.6                                  | -6.8  | 0.0    | 0.0   |
| Nettoomsättning                         | 161.8   | 174.6 | 87.3          | 94.6 | 302.7         | 345.7 | 37.4              | 48.6  | -7.6                                  | -6.8  | 581.5  | 656.8 |
| Rörelseresultat per segment             | 3.5     | 7.6   | 0.2           | 3.8  | 13.6          | 8.1   | -6.2              | -10.3 | -7.5                                  | -11.2 | 3.6    | -2.0  |
| Ej fördelade kostnader                  |         |       |               |      |               |       |                   |       |                                       |       | 0.0    | 0.0   |
| Rörelseresultat                         |         |       |               |      |               |       |                   |       |                                       |       | 3.6    | -2.0  |

Segmentsrapporteringen upprättas i enlighet med RR 25. 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.

# Koncernens balansräkning

| mkr                                        | 2003<br>31 mars | 2002<br>31 mars | 2002<br>31 dec |                                           | 2003<br>31 mars | 2002<br>31 mars | 2002<br>31 dec |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                          |                 |                 |                | <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>           |                 |                 |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>               |                 |                 |                | <b>Eget kapital</b>                       |                 |                 |                |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>  |                 |                 |                | <i>Bundet eget kapital</i>                |                 |                 |                |
| Balanserade utgifter för produktutveckling | 99.8            | 90.3            | 95.4           | Aktiekapital                              | 15.9            | 15.9            | 15.9           |
| Goodwill                                   | 236.4           | 274.2           | 237.3          | Bundna reserver                           | 612.4           | 642.1           | 614.2          |
| Förvärvad programvara                      | 4.7             | 6.4             | 5.9            |                                           |                 |                 |                |
|                                            | <b>340.9</b>    | <b>370.9</b>    | <b>338.6</b>   |                                           | <b>628.3</b>    | <b>658.0</b>    | <b>630.1</b>   |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>    |                 |                 |                | <i>Fritt eget kapital</i>                 |                 |                 |                |
| Inventarier                                | 80.4            | 98.6            | 86.5           | Fria reserver                             | -109.9          | 61.4            | 83.4           |
| Finansiella leasingavtal                   | 47.3            | 46.4            | 43.8           | Periodens resultat                        | -0.7            | -2.5            | -195.7         |
|                                            | <b>127.7</b>    | <b>145.0</b>    | <b>130.3</b>   |                                           | <b>-110.6</b>   | <b>58.9</b>     | <b>-112.3</b>  |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>   |                 |                 |                | <b>Summa eget kapital</b>                 | <b>517.7</b>    | <b>716.9</b>    | <b>517.8</b>   |
| Andelar i intresseföretag                  | 0.2             | 0.4             | 0.2            | <b>Minoritetsintresse</b>                 | <b>5.9</b>      | <b>13.2</b>     | <b>9.5</b>     |
| Övriga långfristiga fordringar             | 17.1            | 15.2            | 12.4           | <b>Avsättningar</b>                       |                 |                 |                |
| Uppskjuten skattefordran                   | 46.0            | 43.0            | 43.2           | Uppskjuten skatteskuld                    | 7.3             | 14.3            | 7.2            |
|                                            | <b>63.3</b>     | <b>58.6</b>     | <b>55.8</b>    | Projekt- och garantireserv                | 24.1            | 10.6            | 25.1           |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>         | <b>531.9</b>    | <b>574.5</b>    | <b>524.7</b>   |                                           | <b>31.4</b>     | <b>24.9</b>     | <b>32.3</b>    |
| <b>Omsättningstillgångar</b>               |                 |                 |                | <b>Skulder</b>                            |                 |                 |                |
| <i>Varulager</i>                           | <b>5.1</b>      | <b>7.7</b>      | <b>5.2</b>     | <i>Långfristiga skulder</i>               |                 |                 |                |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>             |                 |                 |                | Skulder till kreditinstitut               | 51.0            | 58.8            | 49.7           |
| Kundfordringar                             | 460.6           | 559.7           | 711.7          | Övriga långfristiga skulder               | 14.2            | 15.3            | 17.0           |
| Skattefordringar                           | 26.0            | 42.8            | 26.1           |                                           | <b>65.2</b>     | <b>74.1</b>     | <b>66.7</b>    |
| Övriga fordringar                          | 32.4            | 66.5            | 27.1           | <i>Kortfristiga skulder</i>               |                 |                 |                |
| Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter  | 135.1           | 161.5           | 111.5          | Skulder till kreditinstitut               | 150.4           | 162.6           | 197.1          |
|                                            | <b>654.1</b>    | <b>830.5</b>    | <b>876.4</b>   | Leverantörsskulder                        | 125.6           | 156.6           | 201.4          |
| <i>Kortfristiga placeringar</i>            | 33.6            | 32.4            | 19.7           | Skatteskulder                             | 6.6             | 21.8            | 16.1           |
| Kassa, bank                                | 140.7           | 162.4           | 149.6          | Övriga skulder                            | 90.5            | 79.8            | 124.0          |
|                                            | <b>174.3</b>    | <b>194.8</b>    | <b>169.3</b>   | Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter | 372.1           | 357.6           | 410.7          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>         | <b>833.5</b>    | <b>1 033.0</b>  | <b>1 050.9</b> |                                           | <b>745.2</b>    | <b>778.4</b>    | <b>949.3</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                    | <b>1 365.4</b>  | <b>1 607.5</b>  | <b>1 575.6</b> | <b>Summa skulder</b>                      | <b>810.4</b>    | <b>852.5</b>    | <b>1 016.0</b> |
|                                            |                 |                 |                | <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>     | <b>1 365.4</b>  | <b>1 607.5</b>  | <b>1 575.6</b> |

## Förändring av koncernens eget kapital

| mkr                         | 2003<br>31 mars | 2002<br>31 mars | 2002<br>31 dec |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Ingående balans</b>      | <b>517.8</b>    | <b>723.7</b>    | <b>723.7</b>   |
| Extern utdelning            | -               | -               | -0.6           |
| Periodens resultat          | -0.7            | -2.5            | -195.7         |
| Årets omräkningsdifferenser | 0.6             | -4.3            | -9.6           |
| <b>Utgående balans</b>      | <b>517.7</b>    | <b>716.9</b>    | <b>517.8</b>   |

## Förändring av koncernens ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

| mkr                                 | 2003<br>31 mars | 2002<br>31 dec | Förändr. |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|----------|
| <i>Ställda säkerheter</i>           |                 |                |          |
| Företagsinteckningar                | 3.5             | 3.5            | -        |
| Tillgångar med äganderättsförbehåll | 68.6            | 69.7           | -1.1     |
| Aktier i dotterbolag                | 109.8           | 109.8          | -        |
| Fordringar                          | 20.5            | 35.6           | -15.1    |
| Övriga                              | 0.7             | 0.7            | -        |
| <i>Ansvarsförbindelser</i>          |                 |                |          |
| Borgensförbindelser dotterbolag     | 62.3            | 85.8           | -23.5    |
| Borgensförbindelser, övriga         | 0.8             | 0.5            | 0.3      |
| Övriga ansvarsförbindelser          | 19.8            | 21.9           | -2.1     |

## Omsättning per land

| mkr                              | 2003<br>jan-mars | 2002<br>jan-mars | 03/02<br>%  | 2002<br>helår |
|----------------------------------|------------------|------------------|-------------|---------------|
| Sverige                          | 163              | 177              | -8%         | 709           |
| Belgien                          | 77               | 99               | -22%        | 327           |
| Nederländerna                    | 60               | 66               | -9%         | 244           |
| Storbritannien                   | 54               | 59               | -8%         | 225           |
| Frankrike                        | 50               | 64               | -22%        | 236           |
| Finland                          | 45               | 45               | 0%          | 200           |
| Danmark                          | 33               | 37               | -11%        | 155           |
| Portugal                         | 28               | 24               | 17%         | 117           |
| USA                              | 19               | 31               | -39%        | 103           |
| Schweiz                          | 14               | 15               | -7%         | 53            |
| Tyskland                         | 12               | 10               | 20%         | 45            |
| Norge                            | 9                | 9                | 0%          | 37            |
| Australien                       | 7                | 6                | 17%         | 31            |
| Italien                          | 5                | 2                | 150%        | 13            |
| Spanien                          | 4                | 5                | -20%        | 22            |
| Brasilien                        | 2                | 8                | -75%        | 17            |
| Polen                            | 2                | 4                | -50%        | 17            |
| Colombia/Mexiko                  | 2                | 2                | 0%          | 11            |
| Malaysia/Singapore               | 1                | 1                | 0%          | 6             |
| Elimineringar inkl. moderbolaget | -5               | -7               | -           | -51           |
| <b>Totalt</b>                    | <b>582</b>       | <b>657</b>       | <b>-11%</b> | <b>2 517</b>  |

# Koncernens kassaflödesanalys

| mkr                                                                                 | 2003<br>jan-mars | 2002<br>jan-mars | Senaste 12<br>månader | 2002<br>helår |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|---------------|
| <i>Den löpande verksamheten</i>                                                     |                  |                  |                       |               |
| Resultat efter finansiella poster                                                   | 0.5              | -5.4             | -192.9                | -198.8        |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                   | 34.2             | 25.4             | 165.8                 | 157.0         |
| Betald skatt                                                                        | -13.7            | -5.0             | -14.4                 | -5.7          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>21.0</b>      | <b>15.0</b>      | <b>-41.5</b>          | <b>-47.5</b>  |
| <i>Förändringar i rörelsekapital</i>                                                |                  |                  |                       |               |
| Varulager                                                                           | 0.1              | 4.0              | 2.5                   | 6.4           |
| Rörelsefordringar                                                                   | 212.1            | 135.2            | 107.8                 | 30.9          |
| Rörelseskulder                                                                      | -142.1           | -51.4            | 17.7                  | 108.4         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>91.1</b>      | <b>102.8</b>     | <b>86.5</b>           | <b>98.2</b>   |
| <i>Investeringsverksamheten</i>                                                     |                  |                  |                       |               |
| Förvärv av dotterbolag                                                              | -5.7             | -6.9             | -6.2                  | -7.4          |
| Förändring, immateriella anläggningstillgångar                                      | -18.2            | -12.8            | -48.9                 | -43.5         |
| Förändring, materiella anläggningstillgångar                                        | -15.6            | -12.4            | -49.1                 | -45.9         |
| Förändring, finansiella tillgångar                                                  | -3.2             | -5.4             | 7.1                   | 4.9           |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-42.7</b>     | <b>-37.5</b>     | <b>-97.1</b>          | <b>-91.9</b>  |
| <i>Finansieringsverksamheten</i>                                                    |                  |                  |                       |               |
| Nettoförändring av lån                                                              | -43.0            | -28.3            | -6.6                  | 8.1           |
| Utbetald utdelning till minoritet                                                   | -                | -                | -0.6                  | -0.6          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>-43.0</b>     | <b>-28.3</b>     | <b>-7.2</b>           | <b>7.5</b>    |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                         | <b>5.4</b>       | <b>37.0</b>      | <b>-17.8</b>          | <b>13.8</b>   |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>                                           | <b>169.3</b>     | <b>160.1</b>     | <b>194.8</b>          | <b>160.1</b>  |
| <i>Kursdifferens i likvida medel</i>                                                | -0.4             | -2.3             | -2.7                  | -4.6          |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                             | <b>174.3</b>     | <b>194.8</b>     | <b>174.3</b>          | <b>169.3</b>  |

## Nyckeltal och data per aktie

| Nyckeltal                                                     | 2003<br>jan-mars | 2002<br>jan-mars | Senaste 12<br>månader | 2002<br>helår |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|---------------|
| Genomsnittligt antal anställda                                | 1 989            | 2 227            | 2 109                 | 2 169         |
| Nettoomsättning per anställd (k)                              | 292              | 295              | 1 158                 | 1 161         |
| Förädlingsvärde per anställd (k)                              | 167              | 164              | 557                   | 557           |
| Förädlingsvärde per anst. exkl. poster av engångskaraktär (k) | 167              | 164              | 621                   | 620           |
| Rörelsemarginal %                                             | 0.6              | -0.3             | -7.1                  | -7.1          |
| Rörelsemarginal exkl. poster av engångskaraktär %             | 0.6              | -0.3             | -1.5                  | -1.7          |
| Kapitalomsättningshastighet (ggr)                             | 0.4              | 0.4              | 1.6                   | 1.5           |
| Avkastning på totalt kapital %                                | 0                | 0                | -12                   | -11           |
| Avkastning på sysselsatt kapital %                            | 0                | 0                | -22                   | -21           |
| Avkastning på eget kapital %                                  | 0                | 0                | -35                   | -31           |
| Andel riskbärande kapital %                                   | 39               | 46               | 39                    | 34            |
| Likviditet %                                                  | 111              | 132              | 111                   | 110           |
| Soliditet %                                                   | 38               | 45               | 38                    | 33            |
| Räntetäckningsgrad (ggr)                                      | 1                | -1               | -12                   | -12           |
| Genomsnittlig kredittid (dgr)                                 | 72               | 71               | 64                    | 65            |
| <b>Nyckeltal per aktie</b>                                    |                  |                  |                       |               |
| Periodens resultat                                            | -0.01            | -0.03            | -2.44                 | -2.46         |
| Justerat eget kapital                                         | 6.50             | 9.01             | 6.50                  | 6.50          |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten                      | 1.14             | 1.29             | 1.09                  | 1.23          |
| <b>Aktiedata</b>                                              |                  |                  |                       |               |
| Genomsnittligt antal aktier (k)                               | 79 608           | 79 608           | 79 608                | 79 608        |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (k)*             | 79 608           | 79 608           | 79 608                | 79 608        |
| Totalt antal aktier (k)                                       | 79 608           | 79 608           | 79 608                | 79 608        |
| Totalt antal teckningsoptioner (k)                            | 5 000            | 10 000           | 5 000                 | 5 000         |

\* Utestående teckningsoptioner har för närvarande ingen utspädningseffekt

# Analys

Kvartal 1

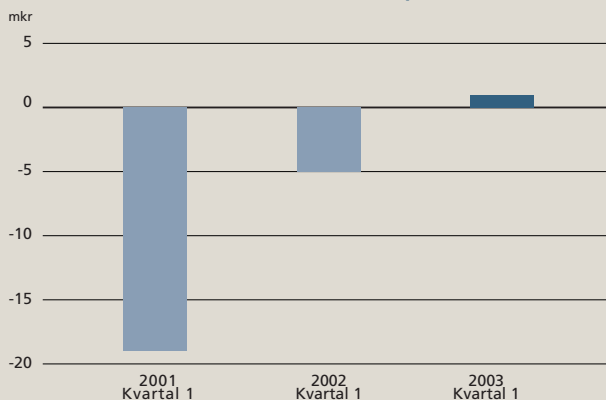
| Analys av omsättningsökningen mellan åren             |             |             |             |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                       | 03/02       | 02/01       | 01/00       |
| Volymtillväxt (medeltal anställda)                    | -10%        | -5%         | -4%         |
| Förvärv/avyttring                                     | -1%         | 0%          | 4%          |
| Pris- och effektivitetsförändring                     | 2%          | 13%         | -4%         |
| <b>Internt påverkad tillväxt</b>                      | <b>-9%</b>  | <b>8%</b>   | <b>-4%</b>  |
| Valutakurspåverkan                                    | -2%         | 2%          | 5%          |
| <b>Total tillväxttakt</b>                             | <b>-11%</b> | <b>10%</b>  | <b>1%</b>   |
| Bruttoresultat per intäktsslag (mkr)                  |             |             |             |
|                                                       | 2003        | 2002        | 2001        |
| Programvarulicenser                                   | 116         | 131         | 118         |
| Konsulttjänster                                       | 64          | 80          | 79          |
| Hårdvaru- och övriga intäkter                         | 22          | 24          | 19          |
| <b>Totalt</b>                                         | <b>202</b>  | <b>235</b>  | <b>216</b>  |
| Bruttomarginal per intäktsslag                        |             |             |             |
|                                                       | 2003        | 2002        | 2001        |
| Programvarulicenser                                   | 91%         | 90%         | 87%         |
| Konsulttjänster                                       | 20%         | 22%         | 22%         |
| Hårdvaru- och övriga intäkter                         | 17%         | 16%         | 19%         |
| <b>Totalt</b>                                         | <b>35%</b>  | <b>36%</b>  | <b>36%</b>  |
| Intäktsslag i % av omsättningen                       |             |             |             |
|                                                       | 2003        | 2002        | 2001        |
| Programvarulicenser                                   | 22%         | 22%         | 23%         |
| Konsulttjänster                                       | 56%         | 56%         | 60%         |
| Hårdvaru- och övriga intäkter                         | 22%         | 22%         | 17%         |
| <b>Totalt</b>                                         | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |
| Rörelsekostnader i % av omsättningen                  |             |             |             |
|                                                       | 2003        | 2002        | 2001        |
| Produktutvecklingskostnader                           | 10%         | 10%         | 10%         |
| Försäljnings- och marknadsföringskostnader            | 12%         | 13%         | 15%         |
| Administrativa kostnader                              | 12%         | 13%         | 14%         |
| <b>Totalt</b>                                         | <b>34%</b>  | <b>36%</b>  | <b>39%</b>  |
| Avskrivningar (mkr)                                   |             |             |             |
|                                                       | 2003        | 2002        | 2001        |
| Goodwill                                              | -7          | -7          | -6          |
| Balanserade utgifter för produktutveckling            | -13         | -12         | -7          |
| Inventarier, finansiella leasingavtal och programvara | -18         | -18         | -17         |
| <b>Totalt</b>                                         | <b>-38</b>  | <b>-37</b>  | <b>-30</b>  |

## Resultat per kvartal

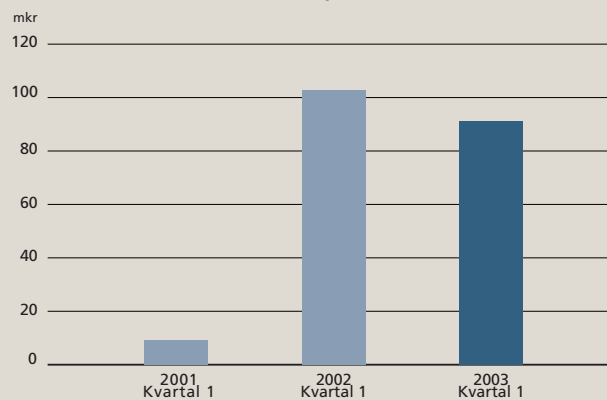
| mkr                               | 2000<br>Kv2* | 2000<br>Kv3 | 2000<br>Kv4 | 2001<br>Kv1 | 2001<br>Kv2 | 2001<br>Kv3 | 2001<br>Kv4 | 2002<br>Kv1 | 2002<br>Kv2 | 2002<br>Kv3* | 2002<br>Kv4* | 2003<br>Kv1 |
|-----------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| Programvarulicenser               | 86.9         | 80.1        | 164.6       | 136.7       | 106.0       | 95.6        | 184.2       | 145.4       | 109.9       | 95.2         | 192.9        | 127.9       |
| Nettoomsättning                   | 522.1        | 449.6       | 678.6       | 599.1       | 616.3       | 566.7       | 841.6       | 656.8       | 621.5       | 503.4        | 735.4        | 581.5       |
| Rörelseresultat*                  | -13.3        | -51.8       | 47.8        | -19.2       | -48.1       | -39.4       | 74.7        | -2.0        | -59.5       | -155.2       | 37.3         | 3.6         |
| Resultat efter finansiella poster | -13.3        | -51.5       | 49.6        | -19.0       | -48.3       | -42.2       | 70.9        | -5.4        | -64.2       | -157.3       | 28.1         | 0.6         |

\* Inklusive poster av engångskaraktär om 53 (Kv2/00), -97 (Kv3/02) och -24 mkr (Kv4/02)

## Resultat efter finansiella poster



## Kassaflöde från den löpande verksamheten



## 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 största leverantörer av affärssystem. Företaget har en ledande position inom integrerade lösningar för kundrelationer, distribution, handel och varuförsörjning. IBS har därtill en stark ställning inom områdena ekonomisystem och efterfrågestyrd tillverkning. Systemen är speciellt utvecklade för försäljning och varuförsörjning mellan företag, elektronisk handel, lagerstyrning, beslutsstöd, logistik och eftermarknadsservice.

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.



INTERNATIONAL BUSINESS SYSTEMS