

DELÅRSRAPPORT

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2012

- Nettoomsättning 321 MSEK (326)
- Rörelseresultat 18 MSEK (4)
- Rörelsemarginal 5,5 % (1,4 %)
- Resultat efter skatt 12 MSEK (-3)
- Resultat per aktie efter utspädning 0,17 SEK (-0,04)

Akkumulerat 1 januari – 30 september 2012

- Nettoomsättning 1137 MSEK (1 109)
- Rörelseresultat 81 MSEK (63)
- Rörelsemarginal 7,1 % (5,7 %)
- Resultat efter skatt 58 MSEK (37)
- Resultat per aktie efter utspädning 0,80 SEK (0,49)
- Likvida medel 75 MSEK (99)

Koncernchef Carl-Magnus Månsson kommenterar

Vårt fokus har under året varit på organisk tillväxt. Under tredje kvartalet började fler än hundra nya medarbetare på Acando, både erfarna konsulter och yngre medarbetare som deltar i våra Akademier där vi säkerställer tillgång till de mest kritiska kompetenserna för framtiden. Vi är stolta över att kunna attrahera de bästa konsulterna genom att erbjuda spännande uppdrag och en stark gemenskap med övriga kollegor.

Efter sommaren noterades en generell avmattning och en svagare efterfrågan än tidigare under året, dock varierar marknadssituationen mellan geografier och tjänsteerbjudande. Generellt ser vi en något bättre efterfrågan inom kompetensområdena Management Consulting, Strategisk IT och Affärssystem, medan efterfrågan inom IT Consulting är något svagare. I en svagare marknad flyttar vi nu vårt operativa fokus till marginalhantering och effektivisering, med ett något lägre inflöde av nya konsulter som följd under de kommande kvartalen.

I Sverige hade vi ett stort inflöde av nyanställda under kvartalet i enlighet med vår ambition att växa. Samtidigt avslutades ett större projekt i förtid under kvartalets senare del. Detta ledde sammantaget till en försämrad beläggningsgrad i den svenska verksamheten. Även om vi noterar en större tröghet i beslutsprocesser avseende projekt samt en något lägre efterfrågenivå på experttjänster har vi en stark position att agera ifrån. En bred kundbas med flera pågående projekt samt starkt fokus på försäljning gör att vi har goda möjligheter att nå tillbaka till normala beläggningsgrader i den svenska verksamheten under fjärde kvartalet.

I Tyskland har vi under kvartalet fortsatt arbeta med effektiviseringar, breddning av kundbasen och ett mer fokuserat erbjudande. Den bredare kundbasen ger oss bättre möjlighet att hantera konjunkturbaserade variationer samtidigt som det också möjliggör en snabbare organisk tillväxt i en god marknad. Framförallt utvecklas verksamheten i södra Tyskland starkt.

Tillväxten i Norge under årets första tre kvartal är drygt 15 %, vilket också ger en direkt effekt i form av marginalförbättring i kvartal tre. Genom att ha blivit utvalda till strategisk partner som del av ett konsortium med Steria som huvudpart i ett större moderniseringsprogram inom offentlig sektor stärker vi ytterligare vår position. Som enskilt avtal är det ett av de största i Acandos historia. Vårt primära ansvarsområde är IT Arkitektur, men avtalet innehåller även tjänster från hela Acandos portfölj inom Management Consulting och IT Consulting. Avtalet kommer att vara en viktig plattform för att fortsätta växa vårt område Strategisk IT i Norge, både inom offentlig och privat sektor, då det gör oss till en mycket attraktiv arbetsplats med centrala roller och i en väsentlig omfattning på ett av de största och mest avancerade IT-projekten i Norge.

Väsentliga händelser

Tredje kvartalet 2012

Under tredje kvartalet tecknade Acando och den finländska mediekoncernen Alma Media ett avtal om leverans av Alma Medias nya ekonomisystem. Acando kommer att leverera en lösning baserad på det heltäckande och flexibla affärssystemet SAP Business All-in-One. Det nya ekonomisystemet syftar till att harmoniera processer och arbetsmetoder för Alma Media och ersätter ett flertal äldre system som varit i bruk parallellt inom koncernen.

Acando som är en av Microsofts största implementationspartners av Dynamics CRM och Dynamics AX i Norden har under kvartalet fått i uppdrag av den ledande norska tillverkaren av underhållsfria fönster, H-Produkter AS, att implementera ett nytt CRM-system.

Efter periodens utgång

Acando har tecknat ramavtal med Lantmännen Ekonomisk Förening avseende leverans av IT-tjänster i allmänhet och systemintegration i synnerhet. Avtalet löper på två år med möjlighet till förlängning.

I Norge har ett flerårigt strategiskt samarbetsavtal ingåtts där Acando som del av ett konsortium med Steria som huvudpart deltar i ett större moderniseringsprogram inom offentlig sektor. Avtalet innebär att Acando får ett huvudansvar för området IT Arkitektur, men innehåller även tjänster inom Management Consulting och IT Consulting.

Verksamheten

Marknadsutveckling

Marknaden har under tredje kvartalet försvagats med en avmattning framförallt på den svenska och till viss del den finska marknaden. De tydligaste indikatorerna är i Sverige, där några kunder avslutat projekt i förtid samt att en allt större osäkerhet med tillhörande fördröjning noteras i beslut kring nya projekt. Dessutom har konkurrensen avseende expertförfrågningar ökat jämfört med tidigare under året. Priserna är fortsatt stabila på samtliga marknader under kvartalet. Marknaderna i Tyskland och Norge har en efterfrågesituation i nivå med tidigare kvartal under året.

Kunder och erbjudande

Management Consulting fortsätter växa i betydelse, och har under kvartalet vunnit flera mindre affärer. Starkast utveckling har områdena Strategy and Transformation och Supply Chain Management där effektiviseringsprojekt har stor efterfrågan.

Strategisk IT utvecklas väl och befäster ställningen som en av Acandos starkaste kompetenser. Avtalet med Norges välfärds- och arbetsförvaltning visar på Acandos unika position, samt ger goda möjligheter till fortsatt expansion av området.

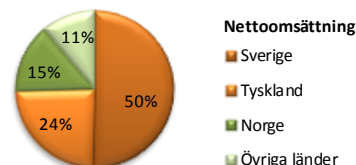
Inom området Affärssystem har Acando under kvartalet fått nya åtaganden hos bl.a. Sapa Norden inom deras arbete att införa Dynamics AX som ERP-plattform. Projekten sträcker sig minst fram till sommaren 2013. CRM-området fortsätter att växa och under kvartalet har avtal tecknats såväl i Norge som i Sverige och Tyskland. Inom SAP fortsätter efterfrågan avseende vidareutveckling och fortlöpande förbättringar i redan implementerade system samtidigt som ett antal större projekt fortlöper.

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet juli – september 2012

Nettoomsättning och rörelseresultat för det tredje kvartalet 2012 återfinns i nedanstående tabell:

MSEK	juli - september					
	2012 Netto- omsättning	2011 Netto- omsättning	2012 Rörelse- resultat	2011 Rörelse- resultat	2012 Rörelse- marginal	2011 Rörelse- marginal
Sverige	162,2	173,5	9,4	12,9	5,8%	7,4%
Tyskland	78,4	81,4	7,9	6,9	10,1%	8,5%
Norge	46,2	39,4	1,7	0,8	3,7%	2,1%
Övriga länder 1)	35,7	34,7	1,6	-16,2	4,5%	-46,8%
Koncerngemensamt 2)	-1,4	-3,1	-3,0	0,0	-	-
Totalt	321,1	325,9	17,6	4,4	5,5%	1,4%



1) I posten övriga länder för år 2011 är ingår Acando Danmark, vars verksamhet avyttrades under tredje kvartalet 2011.

2) I posten koncerngemensamt ingår för år 2012 ofördelade kostnader av icke operativ karaktär, vilka tidigare år fördelats ut till fullto.

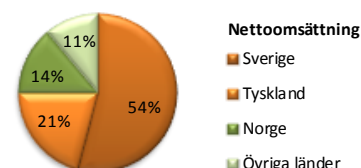
Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet 2012 uppgick till 321 MSEK (326). Tillväxten, rensat för valutaeffekter var i kvartalet 1,4 procent. Tredje kvartalet har färre antal arbetsdagar än samma kvartal föregående år och tillväxten påverkas negativt av detta med 1,5 procent.

Rörelseresultatet uppgick till 18 MSEK (4), vilket innebär en rörelsemarginal om 5,5 procent (1,4). Den tyska verksamheten hade högst rörelsemarginal i koncernen med 10,1 procent. Resultatet efter skatt uppgick till 12 MSEK (-3). Resultat per aktie efter utspädning ökade till 0,17 SEK (-0,04).

Akkumulerat januari – september 2012

Nettoomsättning och rörelseresultat för tiden 1 januari till 30 september återfinns i nedanstående tabell:

MSEK	Januari - september					
	2012 Netto- omsättning	2011 Netto- omsättning	2012 Rörelse- resultat	2011 Rörelse- resultat	2012 Rörelse- marginal	2011 Rörelse- marginal
Sverige	618,1	617,8	57,3	56,0	9,3%	9,1%
Tyskland	239,5	237,0	19,6	14,5	8,2%	6,1%
Norge	159,3	137,4	10,3	7,7	6,5%	5,6%
Övriga länder 1)	126,1	126,7	9,2	-15,5	7,3%	-11,6%
Koncerngemensamt 2)	-5,9	-10,0	-15,8	0,0	-	-
Totalt	1 137,1	1 108,9	80,6	62,7	7,1%	5,7%



1) I posten övriga länder för år 2011 är ingår Acando Danmark, vars verksamhet avyttrades under tredje kvartalet 2011.

2) I posten koncerngemensamt ingår för år 2012 ofördelade kostnader av icke operativ karaktär, vilka tidigare år fördelats ut till fullto.

Koncernens nettoomsättning för årets första nio månader 2012 uppgick till 1 137 MSEK (1 109). Tillväxten, rensat för valutaeffekter var 3,1 procent och utan den danska verksamheten vilken avyttrades under 2011 uppgick koncernens tillväxt till 3,8 procent. Akkumulerat är antalet arbetsdagar färre än föregående år och tillväxten påverkas negativt av detta med 0,7 procent.

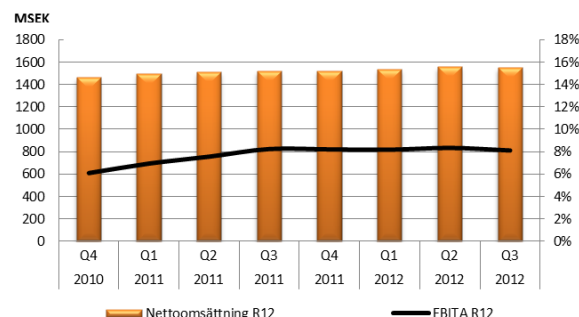
Rörelseresultatet uppgick till 81 MSEK (63), vilket innebär en rörelsemarginal om 7,1 procent (5,7). Resultatet efter skatt uppgick till 58 MSEK (37). Resultat per aktie efter utspädning ökade till 0,80 SEK (0,49).

Resultatutveckling per kvartal

Nettoomsättning och rörelseresultat enligt rullande 12 månader per kvartal för perioden fram till och med tredje kvartalet 2012.

Vartdera kvartalet i diagrammet motsvarar ett årsresultat. Rörelseresultatet redovisas före goodwillavskrivningar, s.k. EBITA.

EBITA marginalen visar på en marginalnivå på 8,1 procent för de senaste 12 månaderna.



Utveckling av verksamheten per geografisk marknad

Inledning

Acando är ett IT- och managementkonsultbolag med cirka 1100 medarbetare fördelade på arton kontor i fem länder. Huvudkontoret finns i Stockholm. Den svenska verksamheten utgör cirka 54 % följt av Tyskland 21 % och Norge 14 %. Återstående del om 11 % utgörs av Finland och Storbritannien och dessa redovisas sammantaget under rubriken övriga länder.

Sverige

Genom satsningen på rekrytering har fler än 80 nya medarbetare börjat på Acando i Sverige under tredje kvartalet. Acando Microsoft Academy har startats under perioden vilket är en utbildning som Acando ger i samförstånd med Microsoft för att ge unga konsulter spetskompetens inom Microsofts produkter. Bland flera hundra sökande antogs 24 personer denna omgång vilket ger en ökad förmåga att möta den efterfrågan Acandos kunder har inom Microsofts produktportfölj.

Inom området Affärssystem fortsätter Acando att ytterligare stärka sin ledande position på den svenska Dynamics-marknaden och har för tredje året i följd tilldelats medlemskap i Microsoft Dynamics Presidents Club. På global nivå är det endast fem procent av alla Microsofts Dynamics-partners som lyckas kvalificera sig för denna utmärkelse. Acando är ett av de företag på den svenska marknaden som har längst och bredast erfarenhet av Microsoft Dynamics och var under kvartalet först i Sverige med certifieringar på Microsoft Dynamics AX 2012 Financials.

Inom området Management Consulting fortsätter Acando bistå kunder med organisatoriska utvecklingar och effektiviseringar. Acando har under kvartalet bistått en större elektronikkedja med nulägesanalys och utveckling av produktstrategier samt sortimentsöversyn och prisstrategier. Acandos styrka att genomföra processgenomlysningar och föreslå förbättringar fungerar i vitt skilda branscher och ger en bred kundbas för Acando.

Under kvartalet har beläggningsgraden till viss del påverkats av det större antalet medarbetare som börjat samtidigt som ett större projekt hos en kund avslutades i förtid. Effekterna av detta är störst inom området IT Consulting och beräknas avta under kommande kvartal.

Tyskland

Verksamheten i södra Tyskland utvecklas stark med EADS som primär kund. Även verksamheten i Düsseldorfregionen har under kvartalet stärkts genom ett viktigt initialt avtal för att implementera en lösning för Identity and Access Management hos en kund inom retailsegmentet.

I Hamburgregionen är EADS även fortsättningsvis Acandos största kund, men under kvartalet fortsätter andelen nya kunder växa, vilket är en del i Acandos strategi att bredda kundbasen i regionen i syfte att skapa större tillväxtpotential.

Acando i Tyskland fortsätter stärka positionen inom Microsoft Dynamics CRM lösningar. Förutom att tilldelas plats i Microsoft Presidents Club har Acando utvecklat en specifik branschlösning för organisationer som arbetar ideellt med insamling och donationer som viktig inkomstkälla. Acando Tyskland har även övertagit en branschlösning för området Financial Services baserat på Microsoft Dynamics CRM.

Trots den makroekonomiska situationen noteras ingen direkt negativ effekt på efterfrågan eller ordersituation.

Norge

Acando i Norge fortsätter växa i en stark marknad. Samtliga leveransområden utvecklas väl och både Oslo och Trondheimsregionen visar goda tillväxtsiffror. Strategisk IT, med utökad volym till flera kunder står för den största tillväxten, primärt drivet av större ramavtal med offentlig sektor.

H-Produkter AS i Norge har valt Acando som en leverantör av Microsoft Dynamics CRM 2011 för att förbättra sin kontroll över kundaktiviteter. Valet av lösning visar att Microsoft Dynamics CRM 2011 ger växande företag en bra överblick över både kundrelationer och marknadsföring på ett snabbt och effektivt sätt. Med Microsoft Dynamics CRM 2011 kommer H-Produkter att ha en komplett CRM-lösning som snabbt och enkelt ger tillgång till allt som rör bolagets kundrelationer.

Övriga länder

Finland: I Finland påverkas omsättningen negativt av neddragningar hos en av Acandos största kunder. Dessutom har ett större projekt startat senare än planerat under kvartalet vilket påverkat beläggningsgraden negativt. Flera nya kunder har initierat projekt under kvartalet, vilket indikerar en återgång till normal lönsamhet under fjärde kvartalet.

Storbritannien: Under kvartalet har ytterligare nya kunder engagerat Acando för att tillhandahålla projekt och programledningstjänster. Samtidigt har organisationen justerats för att bättre hantera tillväxten, där leveranserna sker både i Manchesterområdet och i London.

Finansiell information

Finansiell ställning

MSEK	30 sept 2012	30 sept 2011	Förändring	31 dec 2011	Förändring
Likvida medel	75	99	-24	113	-38
Räntebärande skulder	-18	-19	1	-17	-1
Nettokassa	57	80	-23	96	-39
Outnyttjad checkräknings- kredit	62	66	-4	64	-2
Soliditet	70%	71%	-1%	69%	1%

Acando har en god finansiell ställning med en soliditet om 70 procent (71). Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2012 till 75 MSEK. Därutöver har koncernen outnyttjade checkräkningskrediter om 62 MSEK varav merparten är i svenska kronor.

Räntebärande skulder avser främst pensionsförpliktelser.

Kassaflöde

MSEK	Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Förändring	Dec 2011	Förändring
Kassaflöde från;					
Den löpande verksamheten	56	70	-14	110	-54
Investeringar	-8	-8	0	-11	3
Finansiering	-85	-82	-3	-101	16
Totalt kassaflöde	-37	-20	-17	-2	-35
Likvida medel vid periodens början	113	116	-3	116	-3
Valutadifferens i likvida medel	-1	3	-4	-1	0
Likvida medel vid periodens slut	75	99	-24	113	-38

Det totala kassaflödet under årets första nio månader uppgick till -37 MSEK (-20). Kassaflödet från den löpande verksamheten om 56 MSEK (70) utgörs av ett positivt kassaflöde från rörelsen om 81 MSEK (74) och en förändring i rörelsekapitalet om -25 MSEK (-4).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8 MSEK (-8) och avsåg främst sedvanlig IT- och kontorsutrustning samt förvärvet av Bitec Oy som genomfördes under första kvartalet 2012. Kassaflöde från finansieringsverksamheten under året uppgick till -85 MSEK (-82), varav -72 MSEK (-38) avser utdelning till aktieägare och -13 MSEK (-44) utgörs av likviden för återköp av egna aktier.

Koncernen hade vid årets ingång utnyttjade underskottsavdrag om cirka 282 MSEK. Underskotten hänförliga till den svenska verksamheten, 261 MSEK, bedöms kunna utnyttjas inom de närmaste åren. Därmed redovisas en uppskjuten skattefordran om 69 MSEK i balansräkning vid årets igång. Fram till den 30 september har 47 MSEK av underskottsavdragen utnyttjats och kvarstående underskottsavdrag uppgår till 214 MSEK. Värdet av den uppskjutna skattefordran uppgår till 56 MSEK vid periodens utgång.

I september lämnade Regeringen förslag om sänkt bolagsskatt i Sverige, från nuvarande nivå om 26,3 procent till 22 procent från 1 januari 2013. Om riksdagen fattar beslut i enlighet med förslaget kommer värdet av de kvarstående underskottsavdragen i Sverige att minska med 4,3 %.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i tillgångar uppgick under perioden januari till september 2012 till 10 MSEK (8).

Aktien

Återköp av aktier

Årsstämman 2012 i Acando bemyndigade styrelsen att genomföra återköp av egna aktier motsvarande ett eget innehav av upp till 10 procent av samtliga aktier i bolaget i syfte att ge möjlighet att anpassa kapitalstrukturen till bolagets kapitalbehov, samt att skapa möjlighet för bolaget att använda återköpta aktier som betalning vid eventuella förvärv av bolag och rörelser helt eller delvis. Bemyndigandet gäller fram till Årsstämman 2013.

Det bemyndigande styrelsen fick av Årsstämman 2011 att genomföra återköp av egna aktier motsvarande ett eget innehav av upp till 10 procent av samtliga aktier i bolaget har utnyttjats i sin helhet och efter beslut på Årsstämman 2012 makulerades 5 232 831 av aktierna av eget innehav under andra kvartalet.

	Antal	Kvotvärde	Förvävspris	Andel av totalt
Aktier i egen ägo	B-aktier	MSEK	MSEK	antal aktier
Per 1 januari 2012	7 452 331	9,3	95	9,4 %
Återköpta aktier Q1 2012	423 500	0,5	6	0,5 %
Per 31 mars 2012	7 875 831	9,8	102	9,9 %
Överlåtna aktier Q2 2012	-168 461	0,0	-	-0,2 %
Makulerade aktier	-5 232 831	0,0	-	-6,6 %
Återköpta aktier Q2 2012	123 000	0,2	2	0,2 %
Per 30 juni 2012	2 597 539	3,5	103	3,5 %*
<i>* Andel av antalet aktier efter makulering</i>				
Återköpta aktier Q3 2012	337 847	0,5	5	0,4 %
Per 30 september 2012	2 935 386	3,7	108	3,7 %

Under tredje kvartalet har 337 847 aktier återköpts och sammantaget under januari till september har 884 347 B-aktier återköpts för cirka 13 MSEK. Det totala innehavet av egna aktier per 30 september 2012 uppgår därmed till 3,7 procent av totalt antal aktier.

Aktiekapital och aktier

Antalet aktier i Acando uppgår per 30 september 2012 till totalt 74 411 429 aktier, varav 2 935 386 aktier av serie B avser aktier i egen ägo. Utav aktier i egen ägo bedöms maximalt 2 457 000 aktier komma att utnyttjas för framtida tilldelning i pågående aktiesparprogram. Se även Not 9 i årsredovisningen för 2011.

Aktiesparprogram

Årsstämman 2012 beslutade att införa ett nytt aktiesparprogram för högst 50 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i koncernen. Aktiesparprogram 2012/2015 har liknande struktur som de aktiesparprogram som antogs av årsstämmorna 2010 och 2011. Deltagarna kommer att, beroende på uppfyllelse av särskilda prestationskrav, kopplade till Acandos vinst per aktie efter skatt och efter utspädning för räkenskapsåren 2012-2014, ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla ytterligare Acando-aktier, vars antal är beroende av dels antalet Acando-aktier i egen investering, dels av om särskilda prestationskrav uppfyllts.

Medarbetare

Under tredje kvartalets började drygt hundra nya medarbetare på Acando och antalet medarbetare uppgick därmed vid periodens slut till 1 105 (1 024). Av dessa avsåg 631 (583) Sverige, 285 (279) Tyskland, 109 (97) Norge och 80 (65) i övriga länder. Det genomsnittliga antalet medarbetare under tredje kvartalet 2012 var 1 081 (1 028).

Moderbolaget

Moderbolaget tillhandahåller vissa koncerngemensamma funktioner till övriga bolag inom koncernen. Riskerna för moderbolaget utgörs i allt väsentligt av den operativa verksamhet som bedrivs i dotterbolagsform (se beskrivningen nedan för koncernen).

Extern nettoomsättning i moderbolaget uppgick för det tredje kvartalet 2012 till 0 MSEK (0). Rörelseresultatet för motsvarande period blev 2 MSEK (0).

Moderbolagets nettoinvesteringar uppgick under det tredje kvartalet 2012 till 1 MSEK (1). Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 9 MSEK (20).

Acandos finansiella mål

Acandos övergripande mål är att öka vinsten per aktie (EPS) med minst 15 procent per år. Därtill gäller vissa restriktioner avseende maximal skuldsättningsgrad och minsta tillgängliga likviditet.

Utsikter

Acando kommer att fortsätta utvecklas som bolag i takt med kunderna och deras efterfrågan. Bolaget, med sin starka finansiella ställning och sitt differentierade erbjudande, kan fortsätta leverera tjänster till ett brett spektrum av kunder. Det är bolagets bedömning att efterfrågan på de marknader där Acando är verksamt är tillfredsställande, men den rådande konjunktursituationen innebär en fortsatt osäkerhet.

Acando lämnar inga resultat- eller omsättningsprognoser.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Acandos affärsrisker omfattar bland annat prisnivå och åtaganden gentemot kund, förändrade kundkrav, minskad efterfrågan på konsulttjänster, kundkoncentration, förändrat beteende från konkurrenterna samt valuta-, kredit- och ränterisker. För att fortsätta växa är Acando beroende av att kunna utveckla och behålla samt rekrytera, nya kvalificerade medarbetare samt upprätthålla en personalkostnadsnivå som är rimlig med hänsyn till priset mot kund. Vid ett starkt konjunkturläge ökar konkurrensen om kvalificerade medarbetare. Acandos allmänna syn på affärsriskerna har inte förändrats jämfört med den detaljerade redogörelse som återfinns under avsnittet "Risker och möjligheter" i årsredovisningen för 2011.

Uppskattningar och bedömningar

För att kunna upprätta de finansiella rapporterna, gör styrelsen och bolagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar företagets resultat och ställning samt lämnad information i övrigt.

Uppskattningar och bedömningarna utvärderas löpande och baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som förväntas rimliga under rådande förhållanden. Faktiskt utfall kan komma att skilja sig från gjorda bedömningar.

De områden där uppskattningar och antaganden skulle kunna innebära betydande risk för justeringar i redovisade värden för resultat och finansiell ställning under kommande rapportperioder är främst bedömningar om; marknadsförutsättningar, nyttjandeperiod för koncernens immateriella och materiella anläggningstillgångar, prövning av nedskrivningsbehov för goodwill, värdering av uppskjutna skattefordringar, värdering av kundfordringar samt intäktsredovisning av fastprisprojekt.

För en fullständig redogörelse av de viktiga uppskattningar och bedömningar som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2011.

Redovisningsprinciper

Koncernen

Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Tillämpningen av IFRS överensstämmer med de redovisningsprinciper som beskrivs i årsredovisningen 2011 för Acando.

Moderbolaget

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, Tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpas som i 2011 års årsredovisning.

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Acando AB (publ) för perioden 1 januari till 30 september 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 26 oktober 2012

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten januari – september 2012 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och övriga företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 26 oktober 2012

Acando AB (publ.)

Ulf J Johansson
Styrelseordförande

Carl-Magnus Månsson
Verkställande direktör och koncernchef

Magnus Groth
Styrelseledamot

Birgitta Klasén
Styrelseledamot

Susanne Lithander
Styrelseledamot

Mats O Paulsson
Styrelseledamot

Anders Skarin
Styrelseledamot

Alf Svedulf
Styrelseledamot

Mija Jelonek
Arbetsstagarrepresentant

Lennart Karlsson
Arbetsstagarrepresentant

Ytterligare information

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Carl-Magnus Månsson, vd och CEO

+46 8 699 73 77

Anneli Lindblom, CFO

+46 8 699 73 09

Kommande rapporttillfällen

Rapportdatum 2013

Bokslutskommuniké för 2012	6 februari 2013
Årsstämma 2013	2 maj 2013
Delårsrapport januari-mars 2013	2 maj 2013
Delårsrapport januari-juni 2013	26 juli 2013
Delårsrapport januari-september 2013	25 oktober 2013

Notera

Detta är information som Acando AB (publ.) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 oktober 2012.

www.acando.com

Ticker: ACAN

Acando är ett konsultföretag som tillsammans med sina kunder identifierar och genomför bestående verksamhetsförbättringar genom informationsteknik. Acando erbjuder balans mellan hög kundnytta, kort projekttid och låg totalkostnad. Acando omsätter på årsbasis cirka 1,5 miljarder kronor och har cirka 1100 medarbetare i fem länder i Europa. Bolaget är noterat på NASDAQ OMX Nordic. Företagskulturen baseras på kärnvärdena: Laganda, Resultatskapande och Passion.

Acando AB (publ.)
Klarabergsviadukten 63
Box 199
SE-101 23 STOCKHOLM
tel +46 (0)8 699 70 00
fax +46 (0)8 699 79 99
org nr 556272-5092
www.acando.com

Koncernens resultaträkning

(MSEK)	Not	Jul - Sep 2012	Jul - Sep 2011	Jan - Sep 2012	Jan - Sep 2011	Okt 2011 - Sep 2012	Jan - Dec 2011
Nettoomsättning		321	326	1 137	1 109	1 552	1 524
Övriga rörelseintäkter		0	1	0	1	1	2
Totala intäkter		321	327	1 137	1 110	1 553	1 526
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-105	-116	-368	-355	-502	-489
Personalkostnader		-195	-192	-678	-670	-913	-905
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar		-3	-15	-10	-22	-14	-26
Rörelseresultat		18	4	81	63	124	106
Resultat från finansiella poster							
Finansiella intäkter		0	2	1	4	0	3
Finansiella kostnader		-1	-1	-2	-2	-2	-2
Resultat efter finansiella poster		17	5	80	65	122	107
Skatt		-5	-8	-22	-28	-32	-38
Periodens resultat		12	-3	58	37	90	69
Hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		12	-3	58	37	90	69
Resultat per aktie							
Före utspädning, SEK		0,17	-0,04	0,80	0,50	1,23	0,93
Efter utspädning, SEK		0,17	-0,04	0,80	0,49	1,23	0,92
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		71 747 790	74 445 886	71 879 063	75 117 012	72 594 528	74 563 542
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		71 747 790	74 586 188	71 959 745	75 399 332	72 700 418	74 825 060
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning		71 476 043	73 608 929	71 476 043	73 608 929	72 171 844	72 191 929
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning		71 476 043	73 749 232	71 644 504	74 042 217	72 296 832	72 639 456

Aktier i egen ägo ingår inte i antalet aktier ovan. Per 30 september 2012 har Acando 2 935 386 aktier i egen ägo.

Koncernens rapport över totalt resultat

(MSEK)	Jul - Sep 2012	Jul - Sep 2011	Jan - Sep 2012	Jan - Sep 2011	Okt 2011 - Sep 2012	Jan - Dec 2011
Periodens resultat	12	-3	58	37	90	69
Övrigt resultat						
Valutakursdifferenser	-4	0	-4	2	-8	-2
Övrigt totalresultat	-4	0	-4	2	-8	-2
Periodens totalresultat	8	-3	54	39	82	67
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	8	-3	54	39	82	67

Koncernens rapport över finansiell position

(MSEK)	Not	30 Sep 2012	30 Sep 2011	31 Dec 2011
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	1	460	459	457
Övriga immateriella tillgångar		7	12	10
Materiella anläggningstillgångar		18	20	19
Uppskjutna skattefordringar		59	79	71
Övriga finansiella tillgångar		4	4	4
Summa anläggningstillgångar		548	574	561
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		334	325	381
Övriga fordringar		3	2	2
Skattefordringar		8	8	5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		60	44	37
Likvida medel		75	99	113
Summa omsättningstillgångar		480	478	538
Summa tillgångar		1 028	1 052	1 099
Eget kapital				
Aktiekapital	2	99	99	99
Övrigt tillskjutet kapital		368	368	368
Reserver		-26	-18	-22
Balanserad vinst		281	294	308
Summa eget kapital		722	743	753
Skulder				
Långfristiga skulder	3	31	29	26
Kortfristiga skulder		275	280	320
Summa skulder		306	309	346
Summa eget kapital och skulder		1 028	1 052	1 099

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

(MSEK)	Not	Hänförligt till moderbolagets ägare				Summa Eget kapital
		Aktie- kapital	Övr. tillskj. kapital	Reserver	Balanserad vinst	
Ingående balans 2011-01-01		99	368	-20	337	784
Periodens totalresultat				2	37	39
Utdelning till aktieägarna					-38	-38
Incitamentsprogram					2	2
Återköp av egna aktier					-44	-44
Utgående balans 2011-09-30		99	368	-18	294	743
Periodens totalresultat				-4	32	28
Incitamentsprogram					1	1
Återköp av egna aktier					-19	-19
Utgående balans 2011-12-31		99	368	-22	308	753
Periodens totalresultat				-4	58	54
Utdelning till aktieägarna					-72	-72
Incitamentsprogram					0	0
Återköp av egna aktier	2				-13	-13
Utgående balans 2012-09-30		99	368	-26	281	722

Koncernens rapport över kassaflöde

(MSEK)	Not	Jan - Sep 2012	Jan - Sep 2011	Jan - Dec 2011
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		80	65	107
Skatt		-10	-15	-18
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		11	24	29
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		81	74	118
Nettoförändring i rörelsekapitalet		-25	-4	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		56	70	110
Kassaflöde från investeringar		-8	-8	-11
Kassaflöde från finansiering		-85	-82	-101
Periodens kassaflöde		-37	-20	-2
Likvida medel vid periodens början		113	116	116
Valutakursdifferens i likvida medel		-1	3	-1
Likvida medel vid periodens slut		75	99	113

Koncernens segment

(MSEK)	Not	Sverige	Tyskland	Norge	Övriga länder	Totalt	Koncern- gemensamt/just ering	Totalt koncernen
Jul - Sep 2012								
Intäkter från externa kunder		161	78	46	36	321	0	321
Intäkter från andra segment		1	0	0	0	1	-1	-
Nettoomsättning totalt		162	78	46	36	322	-1	321
Rörelseresultat		9	8	2	2	21	-3	18
Finansiella intäkter								0
Finansiella kostnader								-1
Resultat efter finansiella poster								17
Skatt								-5
Periodens resultat								12
Jul - Sep 2011								
Intäkter från externa kunder		172	81	39	34	326	0	326
Intäkter från andra segment		2	0	0	1	3	-3	0
Nettoomsättning totalt		174	81	39	35	329	-3	326
Rörelseresultat		13	7	1	-16	5	-1	4
Finansiella intäkter								2
Finansiella kostnader								-1
Resultat efter finansiella poster								5
Skatt								-8
Periodens resultat								-3
Jan - Sep 2012								
Intäkter från externa kunder		616	238	159	124	1 137	0	1 137
Intäkter från andra segment		2	2	0	2	6	-6	-
Nettoomsättning totalt		618	240	159	126	1 143	-6	1 137
Rörelseresultat		58	20	10	9	97	-16	81
Finansiella intäkter								1
Finansiella kostnader								-2
Resultat efter finansiella poster								80
Skatt								-22
Periodens resultat								58
Jan - Sep 2011								
Intäkter från externa kunder		614	237	137	121	1 109	0	1 109
Intäkter från andra segment		4	0	0	6	10	-10	0
Nettoomsättning totalt		618	237	137	127	1 119	-10	1 109
Rörelseresultat		56	14	8	-15	63	0	63
Finansiella intäkter								4
Finansiella kostnader								-2
Resultat efter finansiella poster								65
Skatt								-28
Periodens resultat								37
Okt 2011 - Sep 2012								
Intäkter från externa kunder		863	319	207	163	1 552	0	1 552
Intäkter från andra segment		2	2	0	3	7	-7	-
Nettoomsättning totalt		865	321	207	166	1 559	-7	1 552
Rörelseresultat		90	21	15	14	140	-16	124
Finansiella intäkter								0
Finansiella kostnader								-2
Resultat efter finansiella poster								122
Skatt								-32
Periodens resultat								90

Nyckeltal							
(MSEK)	Not	Jul - Sep 2012	Jul - Sep 2011	Jan - Sep 2012	Jan - Sep 2011	Okt 2011 - Sep 2012	Jan - Dec 2011
Resultat							
Nettoomsättning		321	326	1 137	1 109	1 552	1 524
Rörelseresultat (EBIT)		18	4	81	63	124	106
Periodens resultat		12	-3	58	37	90	69
Marginaler							
Rörelsemarginal (EBIT), %		5,5	1,4	7,1	5,7	7,9	6,9
Vinstmarginal, %		5,4	1,6	7,0	5,9	7,9	7,0
Avkastningsmått							
Avkastning på sysselsatt kapital, %		2	1	11	9	16	14
Avkastning på eget kapital, %		2	0	8	5	12	9
Finansiell ställning							
Soliditet, %		70	71	70	71	70	69
Räntetäckningsgrad, ggr		43	11	55	61	95	78
Per aktie							
Eget kapital per aktie, SEK		10,10	10,09	10,08	10,05	9,99	10,38
Kassaflöde per aktie, SEK		-0,14	-0,11	-0,51	-0,26	-0,27	-0,03
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,17	-0,04	0,80	0,49	1,23	0,92
Anställda							
Antal anställda vid periodens slut		1 105	1 024	1 105	1 024	1 105	1 031
Genomsnittligt antal anställda		1 081	1 028	1 051	1 044	1 045	1 040
Nettoomsättning per anställd, TSEK		297	317	1 082	1 062	1 485	1 465
Nettoinvesteringar	5	2	2	10	8	13	11

Moderbolagets resultaträkning

(MSEK)	Not	Jul - Sep 2012	Jul - Sep 2011	Jan - Sep 2012	Jan - Sep 2011	Okt 2011 - Sep 2012	Jan - Dec 2011
Nettoomsättning		11	10	41	42	54	55
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0	0
Totala intäkter		11	10	41	42	54	55
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-5	-7	-19	-23	-26	-30
Personalkostnader		-2	-1	-9	-9	-11	-11
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar		-2	-2	-6	-6	-8	-8
Rörelseresultat		2	0	7	4	9	6
Resultat från finansiella poster							
Finansiella intäkter	4	0	2	150	215	149	214
Finansiella kostnader	4	-1	-36	-3	-40	-6	-43
Resultat efter finansiella poster		1	-34	154	179	152	177
Skatt		0	0	-1	-1	-1	-1
Periodens resultat		0	-34	153	178	151	176

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat för perioden.

Moderbolagets balansräkning

(MSEK)	Not	30 Sep 2012	30 Sep 2011	31 Dec 2011
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		4	7	6
Materiella anläggningstillgångar		11	13	12
Finansiella anläggningstillgångar		930	935	937
Summa anläggningstillgångar		945	955	955
Omsättningstillgångar				
Fordringar på koncernbolag		11	10	17
Övriga fordringar		0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3	4	3
Likvida medel		9	20	35
Summa omsättningstillgångar		23	34	55
Summa tillgångar		968	989	1 010
Eget kapital				
Aktiekapital	2	99	99	99
Bundna reserver		110	110	110
Överkursfond		261	261	261
Balanserad vinst		340	280	268
Summa eget kapital		810	750	738
Skulder				
Skulder till koncernbolag		147	223	254
Kortfristiga skulder		11	16	18
Summa skulder		158	239	272
Summa eget kapital och skulder		968	989	1 010

Noter

Not 1 Goodwill

I jämförelse med 30 september 2011 har goodwill ökat netto med totalt 1 MSEK. Goodwill har ökat med 3 MSEK till följd av förvärvet av Bitec Oy i Finland. Resterande 2 MSEK avser negativa valutaeffekter vid värdering av goodwill i utländsk valuta.

Not 2 Eget kapital

Det totala antalet aktier i bolaget uppgick per den 30 september 2012 till 74 411 429, varav 70 771 439 av serie B och 3 639 990 av serie A.

Under 2012 har Acando återköpt 884 347 B-aktier återköpts för totalt 13 MSEK. Totalt antal aktier i egen ägo uppgår till 2 935 386 B-aktier per 30 september 2012.

Not 3 Långfristiga skulder

I långfristiga skulder ingår främst uppskjuten skatt och pensionsförpliktelser i Sverige och Norge.

Dessutom ingår återstående skuld för beräknad köpeskilling om 3 MSEK avseende förvärvet av March IT A/S som genomfördes 2009 samt 2 MSEK avseende förvärvet av Bitec Oy som genomfördes 2012.

Not 4 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

Finansiella intäkter i moderbolaget avser främst utdelningar från dotterbolag.

Finansiella kostnader i moderbolaget avser i huvudsak valutakursförändringar. Under 2011 avyttrades verksamhet i Danmark vilket ledde till nedskrivning av fordringar.

Not 5 Förvärv av dotterföretag

I inledningen av året förvärvades 100 procent av aktierna i konsultföretaget Bitec Oy i Finland. Erlagd köpeskilling uppgick till 3,2 MSEK varav 1,2 MSEK erlagts med kontanta medel. Övriga 2 MSEK avser en skuld för prestationsbaserad tilläggsköpeskilling baserad på förväntade resultat för räkenskapsår 2012 och 2013 om maximalt 2,0 MSEK, vilket reserverades under första kvartalet 2012.

Den goodwill som uppstod vid förvärvet hänför sig till Bitec Oys know-how och marknadsnärvaro. Goodwill redovisas som immateriell tillgång och utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på de identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstillfället.

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital är beräknat som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader, dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Eget kapital per aktie

Eget kapital per balansdagen dividerat med antal aktier vid årets utgång efter utspädning med utestående optioner, aktiesparprogram och konvertibelätter. Aktier i egen ägo ingår inte i beräkningen.

Kassaflöde per aktie

Årets kassaflöde dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden efter utspädning med utestående optioner, aktiesparprogram och konvertibelätter. Aktier i egen ägo ingår inte i beräkningen.

Resultat per aktie

Periodens resultat för kvarvarande verksamheter dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden efter utspädning med utestående optioner, aktiesparprogram och konvertibelätter. Aktier i egen ägo ingår inte i beräkningen.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med räntekostnader.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

Soliditet

Utgående eget kapital dividerat med balansomslutning.

Sysselsatt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder. Genomsnittligt sysselsatt kapital är beräknat som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.

Vinstmarginal

Resultat före skatt dividerat med nettoomsättning.