

DELÅRSRAPPORT

ANDRA KVARTALET 1 APRIL – 30 JUNI 2013

- > Nettoomsättning 371 MSEK (408)
- > Rörelseresultat 11 MSEK (29)
- > Rörelsemarginal 3,0 % (7,0 %)
- > Resultat efter skatt 8 MSEK (21)
- > Resultat per aktie 0,12 SEK (0,29)

ACKUMULERAT 1 JANUARI – 30 JUNI 2013

- > Nettoomsättning 737 MSEK (816)
- > Rörelseresultat 29 MSEK (63)
- > Rörelsemarginal 4,0 % (7,7 %)
- > Resultat efter skatt 22 MSEK (45)
- > Resultat per aktie 0,31 SEK (0,63)
- > Likvida medel 53 MSEK (86)

Koncernchef Carl-Magnus Månsson kommenterar

Acando har en stark position på marknaden med långa kundrelationer, god attraktionskraft hos konsulter och en stark balansräkning. Trots det svaga resultatet under andra kvartalet och ett osäkert marknadsläge ser jag positivt på möjligheterna under resten av året. Ökade säljinsatser och kostnadsanpassningar som nu ger effekt samt en ökad aktivitet mot slutet av andra kvartalet på den svenska marknaden gör att jag förväntar mig ett andra halvår med resultatförbättringar inom vissa områden.

Då det makroekonomiska läget är fortsatt osäkert har marknadsförutsättningarna inte förändrats under kvartalet jämfört med årets inledning. Fortsatt långa beslutsprocesser och projekt som delas upp i etapper kombinerat med hög konkurrens om specialuppdrag håller nere beläggningsgraden. Detta är den enskilt största förklaringen till resultatförsämringen. Utöver detta har ett antal specifika lokala marknadsförutsättningar och kundspecifika situationer samverkat till ett kvartal vars resultat långt ifrån möter våra egna förväntningar. Vi fortsätter stärka vår lönsamhet genom att systematiskt genomdriva förbättringar, sänka kostnader och effektivisera processer. Arbetet med att förbättra försäljning, operativ kontroll och kostnadsnivå fortskrider. Samtidigt anpassar vi löpande antalet konsulter till våra förutsättningar i syfte att återgå till mer normala marginalnivåer. Allt för att säkerställa en uthållighet i tillväxt och lönsamhet i en osäker konjunktur.

Inom specifika områden har vi en fortsatt stark utveckling med god beläggning och lönsamhet, medan vi i andra områden nu genomfört åtgärder för att anpassa oss till de förutsättningar vi ser på marknaden.

SAP-verksamheten i Sverige och Finland, Strategisk IT i Norge och Sverige samt verksamheten i södra Tyskland utvecklas alla väl med goda marginaler och viss tillväxt. I samtliga dessa områden har vi även fortsättningsvis stora rekryteringsbehov. Inom området Microsoft Dynamics noterar vi en viss ökning av förfrågningar i Sverige och har en något bättre ordersituation i Norge än vid andra kvartalets ingång. I Storbritannien har vi genomfört ett VD byte och arbetar intensivt med att förbättra marginalerna genom både kostnadshantering och merförsäljning till existerande kunder. Vår situation i Hamburg präglas av att vi tappat volym hos en av våra största kunder då viss aktivitet hos kunden flyttats till andra länder tidigare än beräknat. Vi arbetar vidare med vår strategi att öka volymen i vår övriga kundbas och ser en god tillväxt inom framförallt fordonsindustrin. Dock tvingas vi temporärt använda resurser från norra Tyskland i övriga delar av landet vilket påverkar marginalen negativt i det korta perspektivet, men samtidigt bygger det en bas för tillväxt i andra delar av Tyskland.

Acandos inriktning som ett av de ledande konsultbolagen inom verksamhetsförbättringar och IT i norra Europa står fast. Vi har en solid finansiell ställning och är därmed en trovärdig långsiktig partner. Våra långa kundrelationer är ett kvitto på vår leveransförmåga: nio av våra tio största kunder har arbetat med oss de senaste fem åren, sju av tio under de senaste tio åren. Konjunkturen är en fortsatt utmaning men Acando har en robust verksamhet med goda tillväxtförutsättningar och potential för marginalförbättring. Organisationen har med stor kraft och bestämdhet tagit sig an situationen och har fokus på att generera värde för våra kunder. Med respekt för en osäker marknad ser jag ändå med tillförsikt fram emot andra halvåret.

Väsentliga händelser

Andra kvartalet 2013

Acando har under andra kvartalet tecknat avtal med Perstorp. Acando blir Perstorps implementationspartner i den förestående utrollningen av Perstorps SAP-lösning. Implementationen görs i nära samarbete med Perstorps eget Globala ERP Team.

I ett helhetsåtagande mot Södersjukhuset (SöS) har Acando levererat verktyg och metoder för att uppnå sänkta kostnader inom inköp av förbrukningsvaror. Acando har dels gjort en genomlysning av hur SöS ska uppnå besparingar, dels gjort en lösning som ger SöS både översikt och detaljkännedom om vad som köps in, vem som köper in samt vilka avtal som används.

Under andra kvartalet har Acando via Ale kommun fått i uppdrag att genomföra en förstudie kring gemensam service åt sju kommuner. Bakom uppdraget står även kommunerna Stenungsund, Orust, Lilla Edet, Tjörn, Kungälv och Öckerö.

Efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Verksamheten

Marknadsutveckling

Den finansiella osäkerhet som präglar koncernens marknader har inte förändrats nämnvärt jämfört med det första kvartalet. Antalet kunddialoger och förfrågningar är oförändrade inom alla geografier. På flera av Acandos marknader är det fortsatt långa beslutsacykler och hög konkurrens med fler aktörer inom de större upphandlingarna. Ingångna avtal har som regel möjligheter för kunderna att avsluta projekt efter varje fas i syfte att säkerställa handlingsfrihet i en osäker marknadssituation. Även under det andra kvartalet noteras en fortsatt god efterfrågan inom offentlig sektor i Norge.

Kunder och erbjudande

Acandos verksamhet inom Strategisk IT har fortsatt god utveckling med utökade uppdrag hos existerande kunder, både i form av avrop på ingångna ramavtal och i form av utökade och nya projekt. Efterfrågan är god och Acandos position är väletablerad som en av de största och mest kvalificerade leverantörerna i norra Europa.

Efterfrågan inom Management Consulting har utvecklats svagt under kvartalet. Uppdragsportföljen karaktäriseras av många mindre uppdrag, ofta uppdelade i etapper.

Affärssystemverksamheten präglas av en god efterfrågan inom SAP-området, medan efterfrågan inom Microsoftbaserade affärssystem är något lägre och drivs framförallt av nya projekt medan den stora installerade SAP-basen ger utrymme för flera mindre löpande förbättringsaktiviteter.

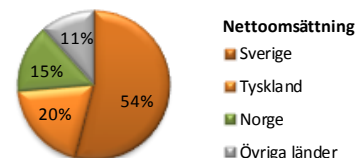
Inom IT-området präglas marknaden fortsatt av försiktighet kring nya projekt och större investeringar. Konkurrenssituationen kring specialistförsörjning är tydlig, med en viss prispress som följd. Att erbjuda innovativa lösningar är en förutsättning för att vara ett relevant alternativ för kunderna. I Acandos affärsmodell ingår att ta fram lösningar som kan återanvändas, krympa ledtider och höja kostnadseffektiviteten i leveransen. Acando Collaboration Platform är ett sådant nytt erbjudande som kombinerar intranät, sociala medier och modern dokumenthantering till en arbetsyta där hela organisationen kan delta. Plattformen har alla funktioner som ett traditionellt intranät har men möjliggör även ett nära samarbete mellan olika delar av organisationen genom ett obegränsat antal samarbetsytor, "intern-Facebook", bloggar och personliga sidor. ACP bygger på SharePoint 2013 och Office 365.

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet april – juni 2013

Nettoomsättning och rörelseresultat för det andra kvartalet 2013 återfinns i nedanstående tabell:

MSEK	april - juni					
	2013 Netto- omsättning	2012 Netto- omsättning	2013 Rörelse- resultat	2012 Rörelse- resultat	2013 Rörelse- marginal	2012 Rörelse- marginal
Sverige	202,2	223,8	10,1	22,5	5,0%	10,1%
Tyskland	73,3	81,4	1,5	6,6	2,1%	8,1%
Norge	55,9	58,1	2,4	4,2	4,3%	7,3%
Övriga länder	42,9	47,4	1,8	2,8	4,2%	6,0%
Koncerngemensamt	-3,0	-2,3	-4,7	-7,6	-	-
Totalt	371,3	408,4	11,1	28,6	3,0%	7,0%



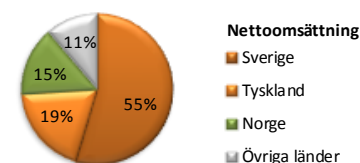
Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 371 MSEK (408). Den lokala tillväxten exklusive valutaeffekter visade på en nedgång med 7,1 procent mot det andra kvartalet 2012.

Rörelseresultatet uppgick till 11 MSEK (29), vilket innebär en rörelsemarginal om 3,0 procent (7,0). Resultatet är påverkat av den fortsatta svaga marknaden i Sverige men även Tyskland har påverkats av ett negativt beläggningsläge med avslutade projekt hos en större kund. Resultatet efter skatt uppgick till 8 MSEK (21). Resultat per aktie efter utspädning blev 0,12 SEK (0,29).

Akkumulerat januari – juni 2013

Nettoomsättning och rörelseresultat för tiden den 1 januari till 30 juni 2013 återfinns i nedanstående tabell:

MSEK	januari - juni					
	2013 Netto- omsättning	2012 Netto- omsättning	2013 Rörelse- resultat	2012 Rörelse- resultat	2013 Rörelse- marginal	2012 Rörelse- marginal
Sverige	404,9	455,9	22,0	48,0	5,4%	10,5%
Tyskland	144,5	161,1	3,0	11,6	2,1%	7,2%
Norge	109,3	113,1	5,4	8,6	4,9%	7,6%
Övriga länder	83,3	90,4	6,3	7,5	7,6%	8,3%
Koncerngemensamt	-5,2	-4,5	-7,5	-12,7	-	-
Totalt	736,9	816,0	29,2	63,0	4,0%	7,7%



Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 737 MSEK (816). Den lokala tillväxten exklusive valutaeffekten visade på en nedgång med 7,6 procent mot det första starka halvåret 2012.

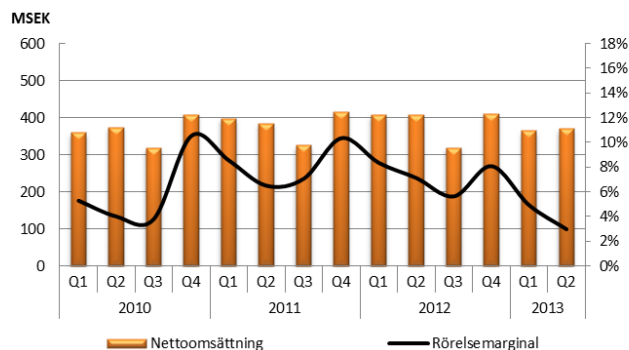
Rörelseresultatet uppgick till 29 MSEK (63), vilket innebär en rörelsemarginal om 4,0 procent (7,0). Koncernens resultat påverkas starkt av det svaga resultatet i Sverige och i Tyskland. Resultatet efter skatt uppgick till 22 MSEK (45). Resultat per aktie efter utspädning blev 0,31 SEK (0,63).

Resultatutveckling per kvartal

I grafen till höger visas nettoomsättning och rörelseresultat för de tre senaste åren samt för första och andra kvartalet 2013.

Arbetsmässigt är det sista kvartalet det mest arbetsintensiva med flest arbetsdagar. Tredje kvartalet är alltid lägre p.g.a. semester.

Branschen Acando verkar i är sencyklisk och en svag marknad påverkar med cirka ett kvartals fördröjning, likaså ger en vändande marknad resultat först efter cirka ett kvartal.



Utveckling av verksamheten per geografisk marknad

Inledning

Acando är ett management- och IT-konsultbolag som tillsammans med sina uppdragsgivare förbättrar och effektiviserar processer, organisation och IT. Acando har cirka 1100 medarbetare fördelade på arton kontor i fem länder. Huvudkontoret finns i Stockholm. Den svenska verksamheten utgör cirka 55 procent följt av Tyskland 19 procent och Norge 15 procent. Återstående del om 11 procent utgörs av Finland och Storbritannien och dessa redovisas sammantaget under rubriken övriga länder.

Sverige

Beläggningsgraden i Sverige har gradvis förbättrats under senare delen av andra kvartalet, men var i genomsnitt under kvartalet på en väsentligt lägre nivå jämfört med motsvarande period förra året. Den negativa utvecklingen av rörelsemarginalen är en direkt konsekvens av en svagare beläggningsgrad, vilket gäller för samtliga kompetensområden och geografier.

Under kvartalet har personalstyrkan anpassats inom de geografier och kompetensområden där marknaden bedöms som fortsatt svag samtidigt som kostnadsstrukturen anpassats löpande.

Göteborg och Malmö har varit marknadsmässigt svaga regioner under kvartalet, medan region Mälardalen/Västerås fortsatt utvecklas bra. Stockholmsregionen har under kvartalet gradvis stärkts marknadsmässigt, men är fortsatt på en låg efterfrågenivå jämfört med 2012.

Inom Management Consulting fortsätter marknaden vara svag med uppdrag som karaktäriseras av korta etapper med nya beslut i varje steg. En ökad bearbetning av möjligheter inom offentlig sektor har gett flera nya uppdrag som bygger på Acandos tidigare erfarenheter, inte minst inom området shared service och effektivisering av administrativa processer. Ett

exempel är uppdraget att stödja ett antal kommuner i Västsverige med att genomföra en förstudie kring en gemensam serviceetablering. Området Supply Chain Management har utvecklats starkt med god lönsamhet under kvartalet.

SAP-området utvecklas fortsatt positivt beläggingsmässigt med flera mindre förlängda uppdrag och nya projekt där Perstorps val av Acando för fortsatt utrullning är ett bra exempel. Ett fortsatt rekryteringsbehov finns, ordersituationen är god och flera intressanta nya projekt ligger för beslut. Nya teknologier, som HANA, har börjat generera tydliga dialoger och Acando har under kvartalet initierat partnerskap och egen kompetensutveckling för att möta ett framtida behov inom området. Situationen inom Microsoft Dynamics har under kvartalet varit svag, med låga beläggingsgrader och få nya projekt i pipeline. Dock noterades under kvartalets senare del ett ökat antal förfrågningar kring förstudier inom både AX och CRM.

Strategisk IT är under fortsatt god utveckling och även BI-området har återhämtat sig till bättre beläggingsnivå under kvartalet. Även integrationsområdet utvecklas väl med flera nya uppdrag och förlängningar. Den sammantagna beläggningen är dock fortsatt lägre än under samma period förra året, speciellt märks detta i form av stor konkurrens kring specialistroller och få nya större projekt. Under kvartalet har Acando lanserat en plattform för samarbete och informationshantering, Acando Collaboration Platform, baserad på Microsoft-teknologi. Syftet är att kunna erbjuda kunder en modern kommunikationsplattform med låg ingångskostnad och hög flexibilitet. De första installationerna har genomförts med gott resultat och hög kundnöjdhet.

Tyskland

Andra kvartalet utvecklades fortsatt svagt primärt beroende på kundsituationen i Hamburg där projektvolymen hos en av Acandos största kunder minskat signifikant samtidigt som genomsnittspriset sjunkit genom nya avtalsförhållanden. Volymen hos flera kunder inom bilindustrin har ökat vilket till viss del kompenserat den sjunkande volymen, dock ger detta en lägre marginal då konsulter temporärt måste omlokaliseras mellan Acandos verksamhetsorter.

För att möta den nya marknadssituationen fortsätter fokus vara på utökad volym i den existerande kundbasen, samt en ökad operativ effektivitet och kostnadsrationalisering. Marknadssituationen bedöms vara fortsatt utmanande även under årets andra hälft.

Verksamheten i södra Tyskland fortsätter vara den geografiskt starkaste med en stabil resultatutveckling.

Norge

Acandos position som en av de mest ansedda leverantörerna inom offentlig sektor avseende rådgivning och specialistverksamhet inom IT-arkitektur och Java-lösningar har ytterligare stärkts genom fortsatta avrop och expansion inom existerande ramavtal. Beläggningssituationen har varit god inom dessa områden, både i Oslo och i Trondheim under andra kvartalet. Det är nu också ett antal svenska resurser som arbetar på uppdrag i Norge då rekryteringstakten inte fullt ut möter det behov som finns.

Inom Acando Norges andra verksamhet, Microsoftbaserade lösningar, har beläggningssituationen under kvartalet varit svag, vilket påverkar rörelsemarginal och omsättning negativt. Arbetet med att etablera Acando som en leverantör inom oljeservicesektorn har intensifierats med flera intressanta kunder som för diskussion kring etablering av Microsoftlösningar, både som traditionella implementationer och molnbaserade leveranser.

Övriga länder

Finland: Andra kvartalet inleddes starkt för att sedan tappa i beläggningsgrad då flera av de större projekten inom SAP-området avslutades. Flera mindre projekt inom mobilitetslösningar har initierats under kvartalet både inom privat och offentlig sektor. Acandos position inom SAP-området och Enterprise Mobility är stark vilket också återspeglas i flera nya projekt som ligger för beslut och genomförande under andra halvåret.

Storbritannien: Under kvartalet tillträdde Ben Wales rollen som ansvarig för Acandos verksamhet i Storbritannien. Ben Wales var tidigare ansvarig för Acandos kontor i London och har en mångårig erfarenhet från chefsroller inom mjukvaru- och konsultindustrin. Kvartalet utvecklades svagare än föregående kvartal då ett antal uppdrag avslutades samtidigt som nya uppdrag startat först senare i kvartalet. Fortsatt volymtillväxt hos nya kunder samt en stabil position hos AstraZeneca är i fokus samtidigt som en översyn och reduktion av kostnadsstrukturen genomförs i syfte att lyfta rörelsemarginalen.

Finansiell information

Finansiell ställning

Acando har en god finansiell ställning med en soliditet om 68 procent (65). Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni 2013 till 53 MSEK (86). Därutöver har koncernen outnyttjade checkräkningskrediter om 67 MSEK varav merparten är i svenska kronor.

MSEK	30 juni 2013	30 juni 2012	Förändring	31 dec 2012
Likvida medel	53	86	-33	115
Räntebärande skulder 1)	-24	-18	-6	-17
Nettokassa	29	68	-39	98
Outnyttjad checkräknings- kredit	67	62	4	62
Soliditet	68%	65%	3%	70%

1) Räntebärande skulder avser främst pensionsförpliktelser.

Kassaflöde

Det totala kassaflödet under första halvåret uppgick till -60 MSEK (-27). Kassaflödet från den löpande verksamheten om 21 MSEK (59) utgörs av ett positivt kassaflöde från rörelsen om 27 MSEK (64) och en förändring i rörelsekapitalet om -6 MSEK (-5).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 MSEK (-6) och avsåg främst sedvanlig IT- och kontorsutrustning. I jämförelseperioden 2012 genomfördes förvärvet av Bitec Oy i Finland, vilket påverkade med 1,2 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -78 MSEK (-80), varav -71 MSEK (-72) avser utdelning och -7 MSEK (-8) utgörs av likviden för återköp av egna aktier.

MSEK	januari-juni 2013	januari-juni 2012	Förändring	Helår 2012
Kassaflöde från;				
Den löpande verksamheten	21	59	-38	102
Investeringar	-3	-6	3	-9
Finansiering	-78	-80	2	-90
Totalt kassaflöde	-60	-27	-33	3
Likvida medel vid periodens början	115	113	2	113
Valutadifferens i likvida medel	-2	0	-2	-1
Likvida medel vid periodens slut	53	86	-33	115

Skatt

Koncernen hade vid 2013 års ingång utnyttjade underskottsavdrag om cirka 243 MSEK. Underskotten hänförliga till den svenska verksamheten, vilka utgör 221 MSEK, bedöms kunna utnyttjas inom de närmaste åren. Därmed redovisades en uppskjuten skattefordran om 49 MSEK i balansräkning vid årets ingång.

Under första halvåret 2013 har 20 MSEK av underskottsavdragen utnyttjats i rörelsen, värdet av de utnyttjade underskottsavdragen uppgår till 201 MSEK vid periodens utgång.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i tillgångar uppgick under första halvåret 2013 till 3 MSEK (8).

Aktien

Återköp av aktier

Årsstämman 2013 bemyndigade Acandos styrelse 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 2014.

Det bemyndigande styrelsen fick av Årsstämman 2012 att genomföra återköp av egna aktier motsvarande ett eget innehav av upp till 10 procent av samtliga aktier i bolaget har utnyttjats upp till 4,8 procent av antal aktierna och efter beslut på Årsstämman 2013 har 2 230 000 av aktierna i eget innehav makulerats.

	Antal	Kvotvärde	Andel av totalt
Aktier i egen ägo	B-aktier	MSEK	antal aktier
Per 1 januari 2013	3 299 000	4,5	4,5 %
Återköpta aktier Q1 2013	258 000	0,3	0,3 %
Per 31 mars 2012	3 557 000	4,8	4,8 %
Makulerade aktier	-2 230 000	-	-3,0 %
Återköpta aktier Q2 2013	215 000	0,3	0,3 %
Per 30 juni 2013	1 542 000	2,1	2,1 %*

* Andel av antalet aktier efter makulering

Aktiekapital och aktier

Antalet aktier i Acando uppgår per 30 juni 2013 till totalt 72 181 429 aktier, varav 1 542 000 aktier av serie B avser aktier i egen ägo. Inga aktier i egen ägo bedöms komma att utnyttjas för tilldelning i pågående aktiesparprogram. Ett nytt aktiesparprogram om 1 000 000 aktier beslutades på Årsstämman 2013.

Aktiesparprogram

Årsstämman 2013 beslutade att införa ett nytt aktiesparprogram för högst 50 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Acandokoncernen. Aktiesparprogram 2013/2016 har liknande struktur som de aktiesparprogram som antogs av årsstämmorna 2011 och 2012. Deltagarna kommer att, beroende på uppfyllelse av särskilda prestationskrav, kopplade till Acandos vinst per aktie efter skatt och efter utspädning för räkenskapsåren 2013-2015, 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

Antalet medarbetare uppgick vid andra kvartalets slut till 1 056 (1 056). Av dessa avsåg 586 (589) Sverige, 287 (290) Tyskland, 100 (101) Norge och 83 (76) övriga länder. Det genomsnittliga antalet medarbetare under andra kvartalet var 1 073 (1 043).

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).

Moderbolagets finansiella ställning framgår av sid 19.

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, behålla samt rekrytera kvalificerade medarbetare och samtidigt 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 Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2012.

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 bedömningar 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 2012.

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 2012 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 2012 års årsredovisning.

Ändrade redovisningsprinciper

Från och med 1 januari 2013 tillämpar Acando IAS 19 Ersättningar till anställda, den nya ändrade standarden som trädde i kraft 1 januari 2013 har påverkat balansräkningen och övrigt totalresultat. Uppgifter och nyckeltal för 2012 har räknats om, se sid 14-16 för mer information. IFRS 13 Värdering till verkligt värde, som också trätt i kraft, bedöms inte få någon betydande inverkan på Acandos resultat- eller balansräkning och har därmed inte föranlett någon förändring. Redovisningsprinciperna i delårsrapporten i övrigt är samma som tillämpades i den senaste årsredovisningen för 2012.

Granskningsrapport

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten januari – juni 2013 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 juli 2013

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
Arbetsagarrepresentant

Lennart Karlsson
Arbetsagarrepresentant

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

Delårsrapport januari-september 2013 25 oktober 2013
Bokslutskommuniké för 2013 4 februari 2014

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 juli 2013.

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

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

(MSEK)	Not	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Jul 2012 - Jun 2013	Jan - Dec 2012
Nettoomsättning		371	408	737	816	1 468	1 547
Övriga rörelseintäkter		0	0	2	0	5	3
Totala intäkter		371	408	739	816	1 473	1 550
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-118	-133	-225	-263	-458	-496
Personalkostnader		-239	-242	-479	-483	-920	-924
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar och immateriella anläggningstillgångar		-3	-4	-6	-7	-15	-16
Rörelseresultat		11	29	29	63	80	114
Resultat från finansiella poster							
Finansiella intäkter		1	0	1	1	2	2
Finansiella kostnader		0	0	-1	-1	-2	-2
Resultat efter finansiella poster		12	29	29	63	80	114
Skatt på periodens resultat		-4	-8	-7	-18	-25	-36
Periodens resultat		8	21	22	45	55	78
varav hänförligt till aktieägarna i Acando AB (publ.)		8	21	22	45	55	78
Resultat per aktie							
Före utspädning, SEK		0,12	0,29	0,31	0,63	0,77	1,09
Efter utspädning, SEK		0,12	0,29	0,31	0,63	0,77	1,09
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		70 745 748	71 846 621	70 863 932	71 945 788	71 318 315	71 709 598
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		70 745 748	71 919 590	70 863 932	72 067 403	71 332 909	71 769 999
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning		70 639 429	71 813 890	70 639 429	71 813 890	71 179 244	71 112 429
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning		70 639 429	71 982 351	70 639 429	71 982 351	71 212 936	71 280 890

Aktier i egen ägo ingår inte i antalet aktier ovan. Per 30 juni 2013 har Acando 1 542 000 aktier i egen ägo.

RAPPORT ÖVER KONCERNENS TOTALRESULTAT

(MSEK)	Not	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Jul 2012 - Jun 2013	Jan - Dec 2012
Periodens resultat		8	21	22	45	55	78
Övrigt totalresultat för perioden							
Förändringar i ackumulerade omräkningsdifferenser		3	-1	-6	0	-7	-1
Pensionsförpliktelser, aktuariella vinster på förpliktelsen ¹⁾		-	-	-	-	2	2
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat ¹⁾		-	-	-	-	0	0
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		3	-1	-6	0	-5	1
Totalresultat för perioden		11	20	16	45	50	79
Hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		11	20	16	45	50	79

1) Detta har uppstått till följd av ändringen av IAS 19 "Ersättningar till anställda" som har trätt i kraft 1 jan 2013.

BALANSRÄKNING KONCERNEN

(MSEK)	Not	30 Jun 2013	30 Jun 2012	31 Dec 2012
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	1	457	461	461
Övriga immateriella tillgångar		3	9	5
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		15	19	17
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjutna skattefordringar ¹⁾		48	62	52
Övriga finansiella anläggningstillgångar		4	4	4
Summa anläggningstillgångar		527	555	539
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		346	389	369
Övriga fordringar		4	2	3
Aktuella skattefordringar		4	7	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		45	64	30
Likvida medel		53	86	115
Summa omsättningstillgångar		452	548	519
Summa tillgångar		979	1 103	1 058
Eget kapital				
Aktiekapital	2	99	99	99
Övrigt tillskjutet kapital		368	368	368
Reserver		-29	-22	-23
Balanserad vinst inklusive periodens resultat ²⁾		231	267	290
Summa eget kapital		669	712	734
Skulder				
Långfristiga skulder ³⁾	3	31	39	32
Kortfristiga skulder		279	352	292
Summa skulder		310	391	324
Summa eget kapital och skulder		979	1 103	1 058

- 1) Till följd av ändringen av IAS 19 "Ersättningar till anställda" som har trätt i kraft 1 jan 2013 har uppskjutna skattefordringar ökat med 2 MSEK avseende jämförelse perioden 2012 samt helår 2012.
- 2) Till följd av ändringen av IAS 19 "Ersättningar till anställda" som har trätt i kraft 1 jan 2013 har balanserade vinstmedel minskat med 7 MSEK avseende jämförelse perioden 2012 samt med 5 MSEK avseende helår 2012.
- 3) Till följd av ändringen av IAS 19 "Ersättningar till anställda" som har trätt i kraft 1 jan 2013 har pensionsförpliktelsen ökat med 9 MSEK avseende jämförelse perioden 2012 samt med 7 MSEK avseende helår 2012.

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERNEN

(MSEK)	Not	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa Eget kapital
		Aktie- kapital	Övr. tillskj. kapital	Reserver	Balanserad vinst	
Ingående balans per 1 januari 2012		99	368	-22	308	753
Effekt av byte av redovisningsprinciper ¹⁾					-7	-7
Justerad ingående balans per 1 januari 2012		99	368	-22	301	746
Periodens resultat				0	45	45
Lämnad utdelning till aktieägare i moderbolaget					-72	-72
Incitamentsprogram					1	1
Återköp av egna aktier					-8	-8
Utgående balans per 30 Juni 2012		99	368	-22	267	712
Periodens totalresultat ²⁾				-1	35	34
Incitamentsprogram					-2	-2
Återköp av egna aktier					-10	-10
Utgående balans per 31 december 2012		99	368	-23	290	734
Periodens totalresultat				-6	22	16
Lämnad utdelning till aktieägare i moderbolaget					-71	-71
Incitamentsprogram					-3	-3
Återköp av egna aktier	2				-7	-7
Utgående balans per 30 Juni 2013		99	368	-29	231	669

1) Till följd av ändringen av IAS 19 "Ersättningar till anställda" som har trätt i kraft 1 jan 2013 har balanserade vinstmedel minskat med 7 MSEK.

2) Till följd av ändringen av IAS 19 "Ersättningar till anställda" som har trätt i kraft 1 jan 2013 har periodens resultat ökat med 2 MSEK.

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

(MSEK)	Not	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Jan - Dec 2012
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		29	63	114
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		4	7	15
Betalda skatter		-6	-6	-15
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändring av rörelsekapitalet		27	64	114
Nettoförändring i rörelsekapitalet		-6	-5	-12
Kassaflöde från den löpande verksamheten		21	59	102
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3	-6	-9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-78	-80	-90
Periodens kassaflöde		-60	-27	3
Likvida medel vid periodens början		115	113	113
Kursdifferens i likvida medel		-2	0	-1
Likvida medel vid periodens slut		53	86	115

KONCERNENS SEGMENT

(MSEK)	Not	Sverige	Tyskland	Norge	Övr. länder	Koncern-		Totalt
						Totalt	gem./justering	
Apr - Jun 2013								
Intäkter från externa kunder		199	73	56	43	371	0	371
Intäkter från andra segment		3	0	0	0	3	-3	-
Nettoomsättning totalt		202	73	56	43	374	-3	371
Rörelseresultat		10	2	2	2	16	-5	11
Finansiella intäkter								1
Finansiella kostnader								0
Resultat efter finansiella poster								12
Skatt								-4
Periodens resultat								8
Apr - Jun 2012								
Intäkter från externa kunder		224	80	58	46	408	0	408
Intäkter från andra segment		0	1	0	1	2	-2	-
Nettoomsättning totalt		224	81	58	47	410	-2	408
Rörelseresultat		23	7	4	3	36	-7	29
Finansiella intäkter								0
Finansiella kostnader								0
Resultat efter finansiella poster								29
Skatt								-8
Periodens resultat								21
Jan - Jun 2013								
Intäkter från externa kunder		400	145	109	83	737	0	737
Intäkter från andra segment		5	0	0	0	5	-5	-
Nettoomsättning totalt		405	145	109	83	742	-5	737
Rörelseresultat		22	3	6	6	37	-8	29
Finansiella intäkter								1
Finansiella kostnader								-1
Resultat efter finansiella poster								29
Skatt								-7
Periodens resultat								22
Jan - Jun 2012								
Intäkter från externa kunder		455	160	113	88	816	0	816
Intäkter från andra segment		1	1	0	2	5	-5	-
Nettoomsättning totalt		456	161	113	90	821	-5	816
Rörelseresultat		48	12	9	8	76	-13	63
Finansiella intäkter								1
Finansiella kostnader								-1
Resultat efter finansiella poster								63
Skatt								-18
Periodens resultat								45
Jul - Jun 2013								
Intäkter från externa kunder		785	308	218	157	1 468	0	1 468
Intäkter från andra segment		7	1	0	0	8	-8	-
Nettoomsättning totalt		792	309	218	157	1 476	-8	1 468
Rörelseresultat		49	21	15	9	94	-14	80
Finansiella intäkter								2
Finansiella kostnader								-2
Resultat efter finansiella poster								80
Skatt								-25
Periodens resultat								55

NYCKELTAL KONCERNEN

(MSEK)	Not	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Jul 2012 - Jun 2013	Jan - Dec 2012
Resultat							
Nettoomsättning		371	408	737	816	1 468	1 547
Rörelseresultat (EBIT)		11	29	29	63	80	114
Periodens resultat		8	21	22	45	55	78
Marginaler							
Rörelsemarginal (EBIT), %		3,0	7,0	4,0	7,7	5,4	7,4
Vinstmarginal, %		3,2	7,0	4,0	7,7	5,5	7,4
Avkastningsmått							
Avkastning på sysselsatt kapital, %		2	4	4	8	11	15
Avkastning på eget kapital, %		1	3	3	6	8	11
Finansiell ställning							
Soliditet, %		68	65	68	65	68	70
Räntetäckningsgrad, ggr		31	57	33	60	70	84
Per aktie							
Eget kapital per aktie, SEK		9,48	9,90	9,48	9,90	9,40	10,30
Kassaflöde per aktie, SEK		-0,89	-0,61	-0,84	-0,38	-0,43	0,03
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,12	0,29	0,31	0,63	0,77	1,09
Anställda							
Antal anställda vid periodens slut		1 056	1 056	1 056	1 056	1 056	1 109
Genomsnittligt antal anställda		1 073	1 043	1 086	1 037	1 090	1 065
Nettoomsättning per anställd, TSEK		346	392	679	787	1 347	1 452
Nettoinvesteringar	5	1	3	3	8	6	11

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

(MSEK)	Not	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Jul 2012 - Jun 2013	Jan - Dec 2012
Nettoomsättning		12	16	23	31	43	51
Totala intäkter		12	16	23	31	43	51
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-5	-7	-10	-14	-20	-24
Personalkostnader		-2	-3	-4	-8	-7	-11
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2	-2	-4	-4	-8	-8
Rörelseresultat		3	4	5	5	8	8
Resultat från finansiella poster							
Finansiella intäkter	4	131	0	131	150	131	150
Finansiella kostnader	4	-1	-1	-1	-2	-4	-5
Resultat efter finansiella poster		133	3	135	153	135	153
Skatt på periodens resultat		-1	-1	-1	-1	-3	-3
Periodens resultat		132	2	134	152	132	150

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat för perioden.

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

(MSEK)	Not	30 Jun 2013	30 Jun 2012	31 Dec 2012
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Övriga immateriella anläggningstillgångar		3	5	4
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		8	11	10
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Finansiella anläggningstillgångar		925	931	928
Summa anläggningstillgångar		936	947	942
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		13	11	11
Övriga fordringar		0	1	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3	3	1
Likvida medel		4	16	17
Summa omsättningstillgångar		20	31	29
Summa tillgångar		956	978	971
Eget kapital				
Aktiekapital	2	99	99	99
Reservfond		110	110	110
Överkursfond		261	261	261
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		382	342	328
Summa eget kapital		852	812	798
Skulder				
Skulder till koncernbolag		95	149	163
Kortfristiga skulder		9	17	10
Summa skulder		104	166	173
Summa eget kapital och skulder		956	978	971

Noter

Not 1 Goodwill

I jämförelse med 30 juni 2012 har goodwill minskat med totalt 4 MSEK, vilket avser negativa valutaeffekter främst hänförliga till att den svenska kronan har stärkts mot NOK.

Not 2 Eget kapital

Det totala antalet aktier i bolaget uppgick per den 30 juni 2013 till 72 181 429, varav 68 541 439 av serie B och 3 639 990 av serie A.

Under 2013 har Acando återköpt 473 000 B-aktier för totalt 7 MSEK. Totalt antal aktier i egen ägo uppgår till 1 542 000 B-aktier per 30 juni 2013.

Not 3 Långfristiga skulder

I långfristiga skulder ingår främst uppskjuten skatt och pensionsförpliktelser i Sverige och Norge. Dessutom ingår skuld för beräknad köpeskilling om 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.

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.