

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2012



ARM Techcon October 2012



Globalt distributörsmöte i Thailand

Omsättningen växer med 15 % och rörelseresultatet ökar med 47 % Styrelsen föreslår fördubblad utdelning

- Nettoomsättningen uppgick till 230,1 (200,4) MSEK, varav 59,5 (57,5) MSEK under fjärde kvartalet
- Rörelseresultatet uppgick till 35,2 (24,0) MSEK, varav 9,8 (7,7) MSEK under fjärde kvartalet
- Resultat före skatt uppgick till 35,1 (24,1) MSEK, varav 10,1 (7,7) MSEK under fjärde kvartalet
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 38,3 (34,2) MSEK, varav 15,2 (13,3) under fjärde kvartalet.
- Nettokassan uppgick vid årsskiftet till 49,3 (34,5) MSEK
- Rörelsemarginalen uppgick till 15,3 (12,0) procent för året och till 16,5 (13,4) procent för fjärde kvartalet
- Resultat per aktie före utspädning och räknat på resultat från kvarvarande verksamheter efter aktuell skatt uppgick till 2,68 (1,96) SEK, varav 0,72 (0,57) SEK för fjärde kvartalet
- I lokal valuta ökade omsättningen för året med 11 % i USA, 12% i Europa och med 19 % i Asien jämfört med föregående år
- Den svenska bolagsskatten sänks från 26,3 % till 22,0 %. Omvärdering av uppskjutna skattefordringar har belastat årets resultat med 11,5 MSEK. Bokfört värde på kvarvarande underskottsavdrag uppgår till 58,4 MSEK.
- Styrelsen har för avsikt att föreslå en utdelning om 2,00 (1,00) SEK per aktie inför årsstämman den 22 april 2013

Väsentliga händelser under året

- IAR Systems etablerar försäljningskontor i Seoul, Korea
- IAR Systems debugprobe I-jet levereras på alla marknader
- Avyttring av 300.000 egna aktier i maj till ett värde av 11,6 MSEK

2012 summeras som tredje året i rad med tillväxt och resultatförbättring. 2013 kommer fortsatt att handla om att förädla vårt erbjudande, fokusera på existerande marknader samt på att nå våra finansiella mål.

- Stefan Skarin, VD på IAR Systems Group AB

Omsättningen och resultatet ökar

Alla regioner redovisar ökande omsättning. Under året är tillväxten störst i Asien men även övriga marknader fortsätter att visa tillväxt i jämförelse med föregående år.

Under 2012 ökade omsättningen i svenska kronor med 15 % till 230,1 MSEK. Omsättningen under fjärde kvartalet ökade med 2 MSEK vilket motsvarar en tillväxt på 3 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Tillväxten i lokal valuta uppgick för året till 11 % i Amerika, 12 % i Europa och 19 % i Asien. Motsvarande tillväxt i lokal valuta för fjärde kvartalet uppgick till -5 % i Amerika, 1 % i Europa och 15 % i Asien.

Försäljningen i USA under årets tre sista månader var hög och stabil. Omsättningen i fjärde kvartalet var årets högsta men trots detta uppnås inte 2011 års rekordförsäljning i fjärde kvartalet.

Omsättningen i Asien under senare delen av fjärde kvartalet påverkats av en försämrad konjunktur i Japan samt lägre export på grund av Japans konflikt med Kina,

Resultatförbättring som en följd av tillväxt

Resultatutvecklingen är positiv och rörelseresultatet ökade med 11,2 MSEK under året och uppgick till 35,2 (24,0) MSEK, varav 9,8 (7,7) under fjärde kvartalet. Rörelsemarginalen fortsätter att förbättras och var under året 15,3 % att jämföras med 12,0 % föregående år. Rörelsemarginalen under fjärde kvartalet var 16,5 % (13,4 %).

Försäljningen av debugprobar efter förvärvet av Signum

Försäljningen av IAR Systems nya portfölj av debugprobar utvecklas väl, till följd av det strategiska förvärvet av Signum Corporation i september 2011. Det är främst i, den i mars 2012 lanserade debugproben I-jet, som försäljningsökningen varit störst. Under fjärde kvartalet har I-jet fortsatt växa i jämförelse med föregående år. Störst tillväxt redovisar dock JtagJet som nylanserades under fjärde kvartalet.

2012 summeras som tredje året i rad med tillväxt och resultatförbättring. 2013 kommer fortsatt att handla om att förädla vårt erbjudande, fokusera på existerande marknader samt på att nå våra finansiella mål,

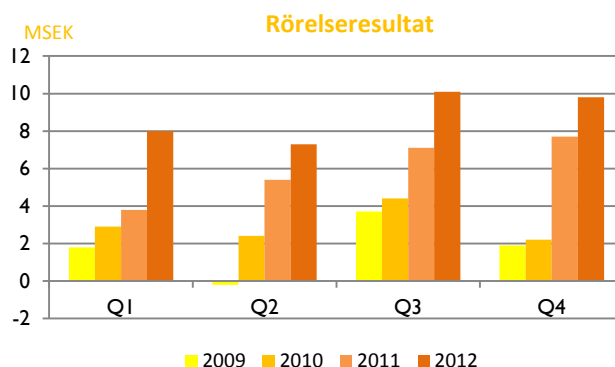
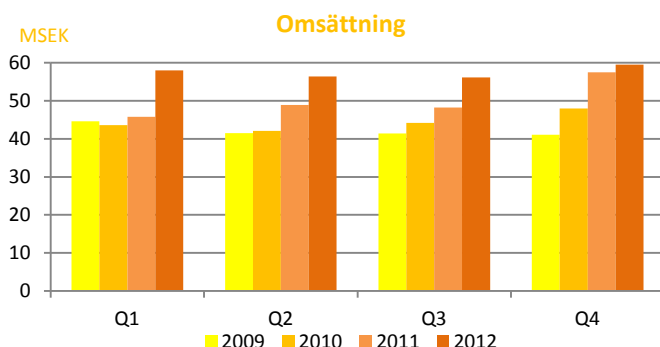
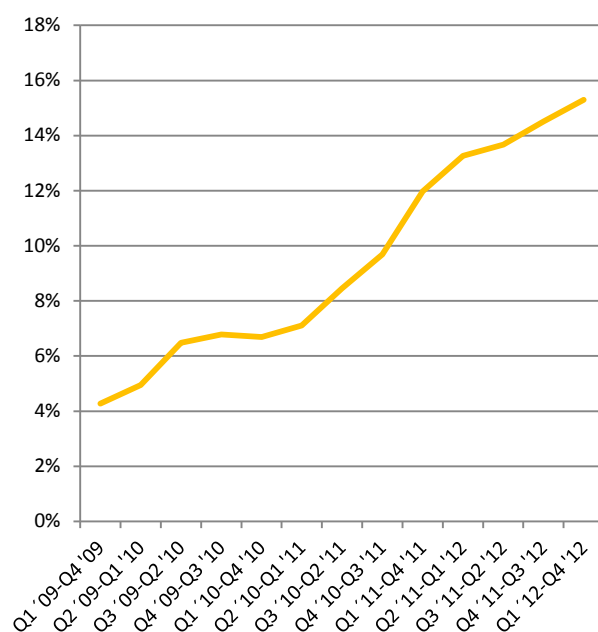
Stefan Skarin, VD på IAR Systems Group AB

RESULTATSAMMANDRAG,

MSEK	Helår 2012	Helår 2011	Helår 2010
Omsättning	230,1	200,4	177,9
Rörelsens kostnader	-194,9	-176,4	-166,0
Rörelseresultat	35,2	24,0	11,9

NYCKELTAL

	Helår 2012	Helår 2011	Helår 2010
Tillväxt, %	14,8	12,6	5,5
Rörelsemarginal, %	15,3	12,0	6,7
Soliditet, %	78,3	78,1	80,4
Nettokassa, MSEK	49,3	34,5	-12,8
Antal anställda vid periodens slut	157	157	235

Rörelsemarginal rullande 12 månader

Kunder och marknad

Även under fjärde kvartalet fortsätter tillväxten främst genom en ökad efterfrågan av tillämpningar baserade på teknologi från ARM. Vid sidan av försäljningen av licenser förnyar allt fler sina support- och underhållsavtal.

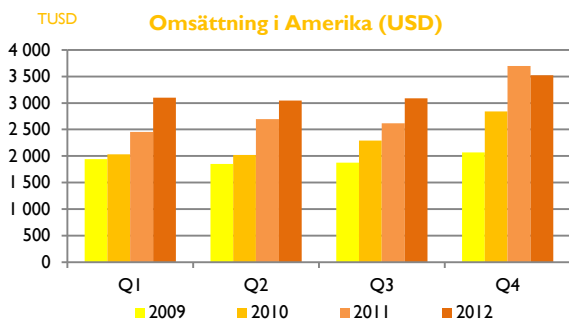
Vi fortsätter att växa i samtliga regioner utom USA där tillväxten i fjärde kvartalet påverkades av ett antal större affärer under fjärde kvartalet 2011.

Etableringen av nytt kontor i Seoul för en ökad fokus på den koreanska marknaden har resulterat i en försäljningsökning för året.

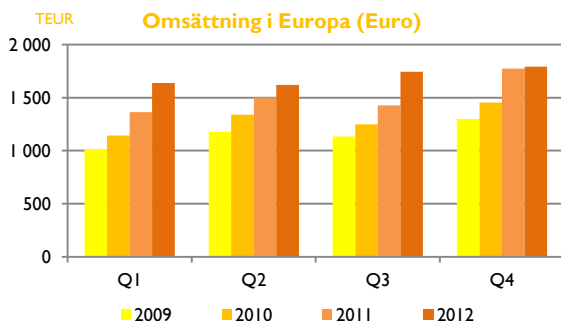
IAR Systems började leverera sin nya produkt, debugproben I-jet under andra kvartalet 2012. Vi ser en fortsatt tillväxt för samtliga av våra debugprobar under fjärde kvartalet.

Under det fjärde kvartalet tecknades 15 enterpriseavtal. Totalt sett har IAR Systems i år tecknat 72 enterpriseavtal, jämfört med 57 för helåret 2011. Enterpriseavtalen syftar till att stärka relationen med våra största och viktigaste kunder. Genom att erbjuda dessa kunder produkter och tjänster för en ökad flexibilitet och trygghet så förlänger och växer vi affären.

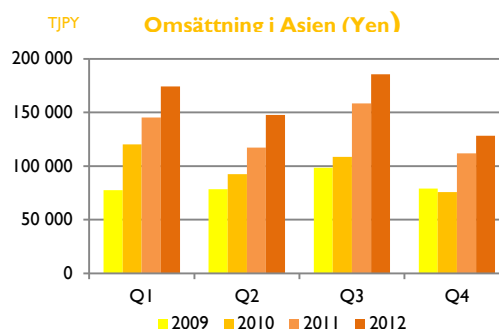
Utveckling i IAR Systems regioner



- Amerika står för cirka 42% av intäkterna
- I lokal valuta ökade omsättningen för året med 11%
- Varje månad i kvartal 4 2012 når försäljningen 1 MUSD



- Europa står för cirka 33% av intäkterna
- I lokal valuta ökade omsättningen för året med 12 %
- Kvartal 4 2012 bästa försäljningskvartalet någonsin



- Asien står för cirka 25 % av intäkterna
- I lokal valuta ökade omsättningen för året med 19 %
- Redovisar tillväxt i regionen trots påverkan av konjunktur

Produkt och teknik

Under året har flera produktnyheter lanserats främst för ARM och Renesas processorer. IAR Systems produkt IAR Embedded Workbench för ARM-processorer innehåller flera nyheter som, ny text-editor, ny source browser, breddat stöd för ARM processorer samt prestanda optimeringar. Under fjärde kvartalet har även IAR Systems lanserat en ny produkt-paketering för de enklare ARM processorerna.

Debugproben JtagJet lanseras med fullt stöd för IAR Systems produkter vilket är mycket betydelsefullt för de mest avancerade processorerna från ARM. Det betyder att IAR Systems nu har avancerat processorstöd med debugprobar för alla ARMs processorer.

IAR Systems arbetar kontinuerligt med att optimera sin produkt för hastighet. Att skapa kod med så kort exekveringstid som möjligt är viktigt för många kunder eftersom det bland annat har stor påverkan på strömförbrukningen i användningen av processorn. IAR Embedded Workbench för ARM och Renesas har blivit uppmärksammas för att den kod som produkten genererar är 50 procent snabbare än kod skapad av konkurrenter som gratisverktyget GCC. Enligt oberoende mätning genererar IAR Embedded Workbench marknadens snabbaste kod för flera ARM- och Renesas produkter. Under fjärde kvartalet har även processor leverantören ST annonserat världsrekord för snabb kod för sina mikroprocessorer utvecklat i IAR Systems produkt Embedded Workbench.

Den nya versionen av IAR Embedded Workbench för Texas Instruments processorfamilj MSP430 innehåller även den ny text-editor och sources browser, men blev än mer uppmärksammas för integrationen med ULP Advisor (Ultra Low Power) från Texas Instrument. ULP Advisor ger tips hur programmeraren på detaljerad nivå kan minska ström-konsumtionen i sitt inbyggda system.

Under fjärde kvartalet lanserade en ny produkt version av Renesas processorfamilj RX som främst riktar sig för mindre system, men även nya versioner för Renesas R32C samt 78K. Genom lanseringarna fortsätter IAR Systems sin starka ställning som enda oberoende leverantör som stödjer Renesas alla processor familjer.

Finansiell information JANUARI – DECEMBER 2012

Omsättning och resultat

Omsättningen under året ökade med 15 % jämfört med föregående år och uppgick till 230,1 (200,4) MSEK. Samtliga regioner redovisar tillväxt jämfört med föregående år. Rörelseresultatet ökade med 47 % och uppgick för året till 35,2 (24,0) MSEK. Resultatförbättringen är främst en följd av omsättningsökningen.

Investeringar och finansiering

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under året till 2,8 (2,8) MSEK.

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick under året till 17,7 (22,9) MSEK. Dessa investeringar avser främst kostnader för egen personal för framtagandet av debugprobar.

Föregående års värde inkluderar förvärvet av Signum (13,3 MSEK). Investeringarna ligger i nivå med och följer bolagets planer.

Soliditeten uppgick till 78 (78) procent den 31 december 2012.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till 38,3 (34,2) MSEK, varav 15,2 (13,3) MSEK under fjärde kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under året till -18,1 (-32,8) MSEK, varav -6,7 (-26,5) MSEK under fjärde kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under året till 0,6 (7,7) MSEK, varav 0,3 (-0,4) MSEK under fjärde kvartalet.

Utdelning har lämnats under året med 11,1 MSEK då även 300.000 aktier i bolaget avyttrades. Avyttringen tillförde bolaget 11,6 MSEK.

Den 31 december 2012 uppgick nettokassan till 49,3 (34,5) MSEK. Därutöver innehas 334.600 (634.600) egna aktier.

Vid årets utgång uppgick likvida medel till 51,4 (36,5) MSEK, varav 2,6 (6,9) MSEK är spärrade likvida medel för förvärvet av Signum.

Därutöver fanns outnyttjade kreditlimiter till 25,0 (25,0) MSEK. Totalt uppgick därmed koncernens disponibla likvida medel till 74,0 (54,6) MSEK.

Personal

Antalet anställda i IAR Systems uppgick vid årets utgång till 157 (157). Medelantalet anställda under året uppgick till 149 (137) personer.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Moderbolagets nettoomsättning uppgick för året till 12,2 (14,1) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 42,4 (-18,6) MSEK. Netto investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 (-0,0) MSEK. Den 31 december 2012 uppgick likvida medel till 17,4 (8,0) MSEK, varav 2,6 (6,9) MSEK är spärrade likvida medel för förvärvet av

Signum. Därutöver fanns outnyttjade kreditlimiter till - (25,0) MSEK. Under året har kreditlimiten flyttats från moderbolaget till dotterbolaget IAR Systems AB. Totalt uppgick därmed moderbolagets disponibla likvida medel till 14,8 (26,1) MSEK. Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 4 (4).

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU. Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 avseende Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Denna delårsrapport är för koncernen upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen (ÅRL) och IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De ändringar av IFRS som träder i kraft 2012 har inte påverkat koncernens finansiella rapporter under perioden. Således överensstämmer koncernens redovisningsprinciper med de som tillämpades föregående år.

Goodwill

Goodwill testas årligen för att identifiera eventuella nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Impairment prövningen baseras på budget 2013 samt ledningens prognoser 2014 och 2015. Därefter antas en framtida årlig tillväxttakt om 2 procent. Tillväxten 2012 uppgick till 15 procent. Impairmentprövningen som utförts 2012 har inte visat på något nedskrivningsbehov. Goodwill uppgick per den 31 december 2012 till 110,7 MSEK.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskotts-avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Den 31 december 2012 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 265 MSEK. I balansräkningen är underskottsavdragen upptagna till 58,4 (73,8) MSEK baserat på en bolagsskattesats om 22,0 % från och med 2013. Förändringen av skattesats från 26,3 % har belastat årets resultat med 11,5 MSEK.

Redovisning av utdelad respektive avyttrad verksamhet

Verksamheterna i Deltaco AB respektive Northern Parklife AB med tillhörande dotterbolag har utdelats respektive avyttrats under föregående år. Resultatet från dessa verksamheter redovisas under posten resultat från utdelade respektive avyttrade verksamheter.

Kvarvarande verksamhet omfattar IAR Systems samt centrala funktioner i moderbolaget. Som jämförelsetal i den följande

finansiella informationen avses kvarvarande verksamhet om inget annat anges.

IAR Systems Groups aktie

IAR Systems Groups B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Small Cap. Aktiekursen har under året varierat från 25,30 (17,58) SEK som lägst och till 44,90 (24,50) SEK som högst. Kursen var den 31 december 38,10 (24,50) SEK. IAR Systems Groups börsvärde uppgick den 31 december 2012 till 433 (270) MSEK.

År 2011 delades dotterbolaget Deltaco AB ut till aktieägarna. Deltaco AB är listat på NASDAQ OMX First North sedan april 2011. Aktiekursen för jämförelsetalen har baserats på återinvesterade värden med anledning av utdelningen. Antalet aktieägare i IAR Systems Group uppgick den 31 december 2012 till 8.547 (9.239). Av dessa hade 438 (481) fler än 1.000 aktier vardera. Utländska ägares innehav uppgick till cirka 22 (18) procent av aktiekapitalet och 27 (24) procent av rösterna.

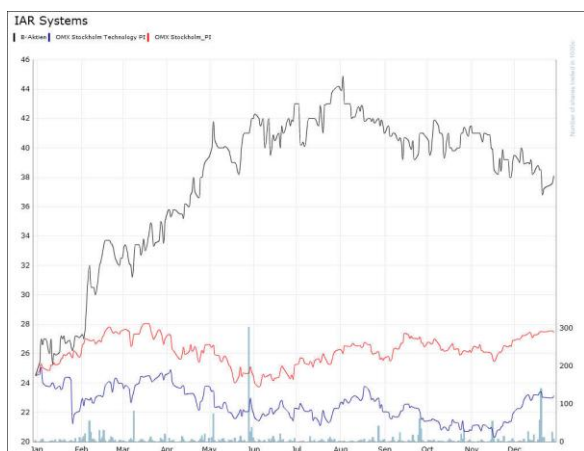
Teckningsoptioner T04B 2011/2014 har under året utnyttjats för att teckna 5.000 nya B-aktier.

Under året har inte några aktier återköpts. Under året har 300.000 B-aktier avyttrats vilket tillfört bolaget 11,6 MSEK. Köpare var ett antal institutionella investerare, vilket förstärkte bolagets ägarbas. Likviden från de avyttrade aktierna användes för att finansiera tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Signum Systems Corp som erlades med 5,2 MSEK i oktober 2012.

Totalt innehas därefter 334.600 B-aktier till ett totalt anskaffningsvärde av 14,2 MSEK per den 31 december 2012. Dessa aktier ingår inte i aktieinformationen per den 31 december 2012.

IAR Systems Groups aktiekapital uppgick den 31 december 2012 till 116.935.614 SEK, fördelat på 11.693.561 antal aktier, varav 100.000 av serie A och 11.593.561 av serie B. Av dessa ägs 334.600 B-aktier av IAR Systems Group. Detta innebär att antalet B-aktier på marknaden uppgick till 11.258.961 den 31 december 2012.

Kursutveckling januari – december 2012



Teckningsoption T04B

Årsstämman i maj 2011 beslutade att bolaget skall emittera högst 1.168.856 teckningsoptioner som vardera berättigar till nyteckning av en B-aktie i IAR Systems Group AB. Totalt

tecknades på marknadsmässiga villkor 1.017.000 teckningsoptioner i juli 2011. Varje option ger rätt att teckna en ny B-aktie i IAR Systems Group AB till ett pris av SEK 34,30 fram till juni 2014. Under året har optioner utnyttjats för att teckna 5.000 nya B-aktier, varav 3.000 nya B-aktier under fjärde kvartalet. Därefter finns 1.012.000 outnyttjade teckningsoptioner utgivna till medarbetare.

Årsstämma 2012

Årsstämma i IAR Systems hölls den 24 april 2012. För information om årsstämman och de beslut som fattades hänvisas till bolagets webbplats www.iar.com.

Valberedning

I enlighet med årsstämmans beslut i april 2012 så är valberedningen sammansatt till att omfatta Ulf Strömsten, Catella, Peter Larsson och Tedde Jeansson. Ulf Strömsten valdes till valberedningens ordförande. Stefan Skarin är i sin roll som stor ägare och samtidigt koncernchef adjungerad att delta i valberedningens möten.

Förslag till utdelning

Styrelsen har för avsikt att föreslå en utdelning om 2,00 (1,00) SEK per aktie inför årsstämman den 22 april 2013. Totalt innebär förslaget en utdelning om 23,4 MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Marknaden för IAR Systems programvaror utvecklas snabbt och prognoser om den framtida utvecklingen är därför förknippade med osäkerhet. IAR Systems Groups bedömning är att inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer har förändrats eller tillkommit utöver de som beskrivs i årsredovisningen för 2011 under avsnittet "Risker och riskhantering" på sidorna 24-25 samt i not 2 på sidorna 43-45. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

Framtidsutsikter

Styrelsens långsiktiga finansiella mål är att IAR Systems omsättning ska öka med 10-15 % årligen i lokal valuta och att rörelsemarginalen ska överstiga 20 % över en konjunkturcykel.

Stockholm, onsdagen den 4 februari 2013

Stefan Skarin

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Årsstämma 2013

Årsstämma hålls den 22 april klockan 18.00 på Nalen Konferens, Regeringsgatan 34, Stockholm.

IAR Systems Groups årsredovisning kommer att hållas tillgänglig från slutet av mars på IAR Systems webbplats och i bolagets lokaler Kungsgatan 33, Stockholm samt Strandbodgatan 1, Uppsala.

Finansiell kalender 2013

Delårsrapport januari-mars 2013, 22 april 2013

Årsstämma, 22 april 2013

Delårsrapport januari-juni 2013, 22 augusti 2013

Delårsrapport januari-september 2013, 23 oktober 2013

IAR Systems Group AB (publ)

Organisationsnummer 556400-7200

Kungsgatan 33, 111 56 Stockholm

Tel 08 410 920 00 www.iar.com

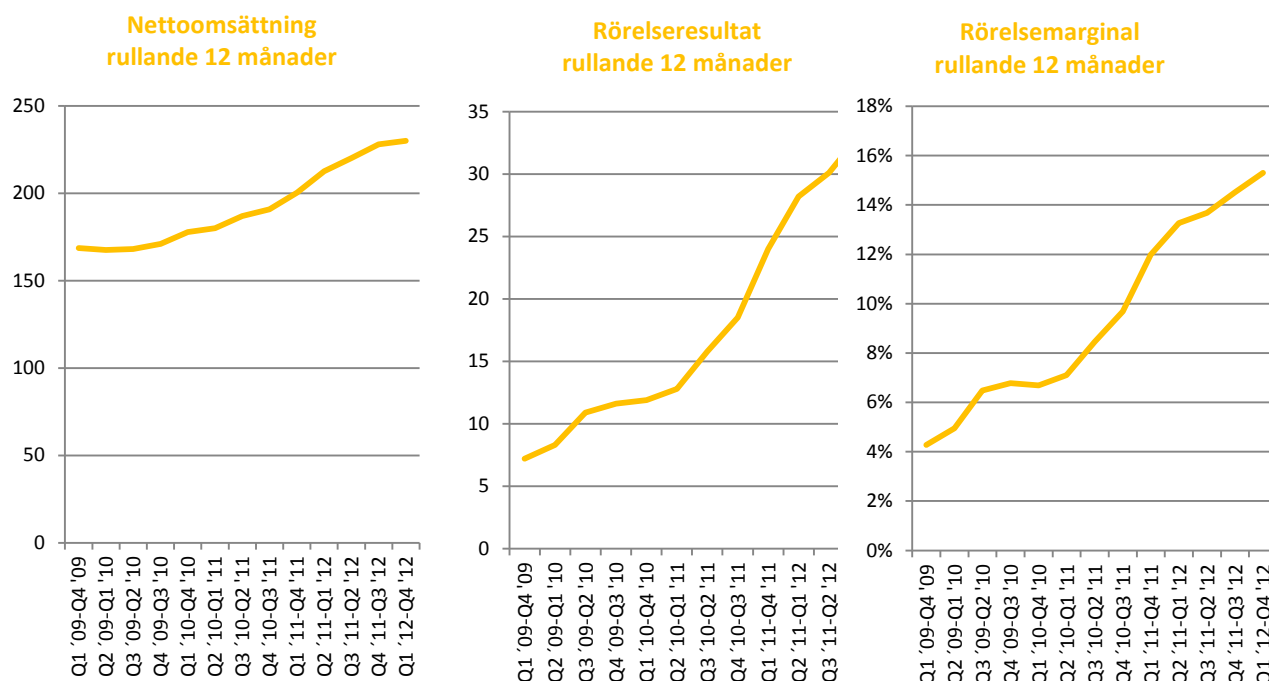
Stefan Skarin, vd och koncernchef, tel 0708 651005

Stefan Ström, CFO, tel 0708 651068

Resultaträkningar

RESULTATRÄKNINGAR, KONCERNEN MSEK	Helår		3 månader okt-dec	
	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning	230,1	200,4	59,5	57,5
Handelsvaror	-23,3	-19,0	-5,4	-5,5
Övriga externa kostnader	-44,5	-35,3	-11,4	-10,2
Personalkostnader	-120,5	-116,7	-31,0	-32,4
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-2,3	-1,7	-0,7	-0,5
Avskrivningar immateriella tillgångar	-4,3	-3,7	-1,2	-1,2
Rörelseresultat	35,2	24,0	9,8	7,7
Finansiella intäkter	0,6	0,9	0,4	0,3
Finansiella kostnader	-0,7	-0,8	-0,1	-0,3
Resultat före skatt	35,1	24,1	10,1	7,7
Skatt	-22,1	2,9	-15,6	2,9
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	13,0	27,0	-5,5	10,6
Resultat från utdelad respektive avyttrad verksamhet	-	-45,8	-	0,0
Periodens resultat	13,0	-18,8	-5,5	10,6
Periodens resultat per aktie, räknat på resultat från kvarvarande verksamheter, före utspädning, SEK	1,16	2,44	-0,48	0,96
Periodens resultat per aktie, räknat på resultat från kvarvarande verksamheter, efter utspädning, SEK	1,06	2,44	-0,48	0,96
Periodens resultat per aktie, räknat på resultat från utdelad respektive avyttrad verksamheter, före utspädning, SEK	-	-4,14	-	-
Periodens resultat per aktie, räknat på resultat från utdelad respektive avyttrad verksamheter, efter utspädning, SEK	-	-4,14	-	-
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	1,16	-1,70	-0,48	0,96
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,06	-1,70	-0,48	0,96

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT MSEK	Helår		3 månader okt-dec	
	2012	2011	2012	2011
Periodens resultat	13,0	-18,8	-5,5	10,6
Periodens övriga totalresultat				
Valutakursdifferenser	-0,9	0,6	-0,2	-0,3
Summa övrigt totalresultat	-0,9	0,6	-0,2	-0,3
Periodens totalresultat	12,1	-18,2	-5,7	10,3
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	12,1	-18,2	-5,7	10,3

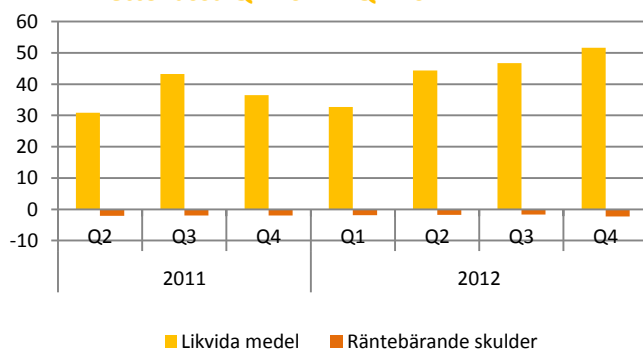


Balansräkningar

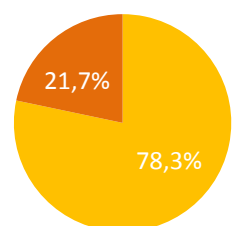
BALANSRÄKNINGAR, KONCERNEN		
MSEK	121231	111231
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	110,7	110,7
Övriga immateriella tillgångar	41,6	28,2
Materiella anläggningstillgångar	6,3	5,8
Finansiella anläggningstillgångar	4,9	5,8
Uppskjuten skattefordran	62,4	73,8
Summa anläggningstillgångar	225,9	224,3
Omsättningstillgångar		
Varulager	3,9	4,6
Övriga omsättningstillgångar	13,6	11,3
Kundfordringar	29,1	32,2
Spärrade likvida medel	2,6	6,9
Likvida medel	49,0	29,6
Summa omsättningstillgångar	98,2	84,6
SUMMA TILLGÅNGAR	324,1	308,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	253,8	241,1
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	1,1	1,5
Uppskjuten skatteskuld	8,7	3,5
Summa långfristiga skulder	9,8	5,0
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	6,1	10,7
Räntebärande skulder	1,2	0,5
Övriga kortfristiga skulder	53,2	51,6
Summa kortfristiga skulder	60,5	62,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	324,1	308,9
Ställda säkerheter	6,7	10,7
Ansvarsförbindelser	-	-

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, KONCERNEN			
MSEK	Helår		3 månader okt-dec
	2012	2011	2012
Eget kapital vid periodens början	241,1	598,5	259,4
Utdelning	-11,1	-339,8	-
Nyemission	0,1	-	0,1
Emission av teckningsoptioner	-	0,6	-
Försäljning av aktier	11,6	-	-
Periodens totalresultat	12,1	-18,2	-5,7
Eget kapital vid periodens slut	253,8	241,1	253,8

Nettokassa Q2 2011 - Q4 2012



Soliditet 2012-12-31



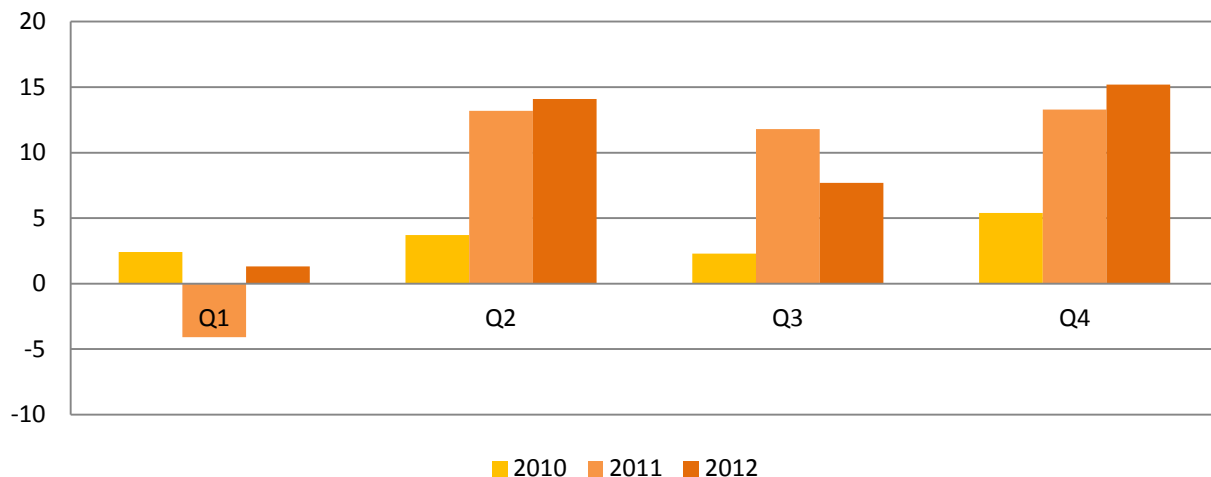
■ Eget Kapital ■ Skulder

Kassaflöden

KASSAFLÖDEN, KONCERNEN		Helår		3 månader okt-dec	
MSEK		2012	2011	2012	2011
Inbetalningar från kunder		234,1	187,5	62,0	48,1
Utbetalningar till leverantörer och anställda		-191,0	-154,2	-47,2	-36,6
Erhållen ränta		0,6	2,0	0,4	1,5
Erlagd ränta		-0,2	-0,8	-0,1	-0,4
Betald inkomstskatt		-5,2	-0,3	0,1	0,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten		38,3	34,2	15,2	13,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten för utdelad/avytttrad verksamhet		-	8,5	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten totalt		38,3	42,7	15,2	13,3
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-2,1	-2,8	-0,7	-1,0
Investeringar i immateriella tillgångar		-20,3	-8,2	-9,7	-3,7
Investeringar i dotterbolag		-	-21,6	-	-21,6
Övriga placeringar		4,3	-0,2	3,7	-0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-18,1	-32,8	-6,7	-26,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten för utdelad/avytttrad verksamhet		-	-0,9	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten totalt		-18,1	-33,7	-6,7	-26,5
Emission av teckningsoption		-	0,6	-	-0,4
Nyemission		0,1	-	0,1	-
Försäljning av aktier		11,6	-	-	-
Nyupptagna lån		0,0	7,1	0,2	-
Utdelning till moderbolagets aktieägare		-11,1	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0,6	7,7	0,3	-0,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för utdelad/avytttrad verksamhet		-	-39,7	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten totalt		0,6	-32,0	0,3	-0,4
Periodens kassaflöde		20,8	-23,0	8,8	-13,6
Likvida medel vid periodens ingång		29,6	52,0	40,2	43,3
Kursdifferens i likvida medel		-	-	-	-
- hänförlig till likvida medel vid periodens ingång		-1,1	0,4	0,2	-0,1
- hänförlig till periodens kassaflöde		-0,3	0,2	-0,2	0,0
Likvida medel vid periodens utgång		49,0	29,6	49,0	29,6

LIKVIDA MEDEL, KONCERNEN		Helår	
MSEK		121231	111231
Likvida medel vid periodens slut		49,0	29,6
Outnyttjade krediter		25,0	25,0
Summa disponibla likvida medel		74,0	54,6

Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK



Nyckeltal

KONCERNENS NYCKELTAL	Helår		3 månader okt-dec	
	2012	2011	2012	2011
Bruttomarginal, %	89,9	90,5	90,9	90,4
Rörelsemarginal, %	15,3	12,0	16,5	13,4
Vinstmarginal, %	15,3	12,0	17,0	13,4
Kassaflöde, %	16,6	17,1	25,5	23,1
Soliditet, %	78,3	78,1		
Räntabilitet på eget kapital, %	5,3	6,4	-2,1	4,5
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	14,3	5,8	3,9	3,4
Sysselsatt kapital, MSEK	256,1	243,1		
Nettokassa, MSEK	49,3	34,5		
Nettoskultsättningsgrad, ggr	-0,19	-0,14		
Antalet anställda vid periodens utgång, st.	157	157		
Antalet anställda medeltal, st.	149	137	150	150
Omsättning per anställd, MSEK	1,5	1,5	0,4	0,4

AKTIEDATA	Helår		3 månader okt-dec	
	2012	2011	2012	2011
Eget kapital per aktie, SEK	22,34	21,82		
Eget kapital per aktier efter utspädning, SEK	23,32	21,82		
Antalet aktier vid periodens slut, miljoner	11,36	11,05		
Antalet aktier vid periodens slut efter utspädning, miljoner	12,37	11,05		
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	11,23	11,05	11,36	11,05
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner	12,24	11,05	12,37	11,05
Kassaflöde från löpande verksamheter per aktie, SEK	3,41	3,09	1,34	1,20
Resultat per aktie före utspädning och räknat på kvarvarande verksamheter och efter aktuell skatt, SEK	2,66	1,96	0,71	0,57
Resultat per aktie, SEK	1,16	-1,70	-0,48	0,96
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,06	-1,70	-0,48	0,96

KVARTALSÖVERSIKT, KVARVARANDE VERKSAMHET MSEK	2012				2011				2010			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, MSEK	59,5	56,2	56,4	58,0	57,5	48,2	48,9	45,8	48,0	44,2	42,1	43,6
Rörelseresultat, MSEK	9,8	10,1	7,3	8,0	7,7	7,1	5,4	3,8	2,2	4,4	2,4	2,9
Rörelsemarginal, %	16,5	18,0	12,9	13,8	13,4	14,7	11,0	8,3	4,6	10,0	5,7	6,7
Räntabilitet på eget kapital, %	-2,1	3,8	3,1	2,2	4,5	3,3	1,4	0,6	-0,6	1,4	1,1	1,6
Eget kapital per aktie, SEK	22,34	22,84	22,15	22,22	21,82	20,92	20,09	50,35	54,16	55,50	53,81	54,42
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie, SEK	1,34	0,68	1,39	0,12	1,20	1,07	1,19	-0,37	0,47	0,23	0,33	0,22

Moderbolaget

RESULTATRÄKNINGAR, MODERBOLAGET		Helår	
MSEK		2012	2011
Nettoomsättning		12,2	14,1
Rörelsens kostnader		-14,8	-20,4
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar		-0,1	-0,2
Rörelseresultat		-2,7	-6,5
Resultat från finansiella investeringar		45,1	-12,1
Resultat efter finansiella poster		42,4	-18,6
Skatt		-15,2	5,6
Periodens resultat		27,2	-13,0

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT		Helår	
MSEK		2012	2011
Periodens resultat		27,2	-13,0
Summa övrigt totalresultat		-	-
Periodens totalresultat		27,2	-13,0

BALANSRÄKNINGAR, MODERBOLAGET		121231	111231
MSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar		0,2	0,2
Aktier i dotterbolag		189,4	189,4
Övriga finansiella anläggningstillgångar		3,7	4,5
Uppskjuten skattefordran		58,0	73,2
Summa anläggningstillgångar		251,3	267,3
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos dotterbolag		10,0	0,3
Övriga omsättningstillgångar		2,2	4,3
Spärrade likvida medel		2,6	6,9
Kassa och bank		14,8	1,1
Summa omsättningstillgångar		29,6	12,6
SUMMA TILLGÅNGAR		280,9	279,9

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital		271,5	243,6
Långfristiga skulder			
Avsättningar		2,0	5,5
Långfristig skuld dotterbolag		-	20,4
Summa långfristiga skulder		2,0	25,9
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0,6	1,2
Övriga kortfristiga skulder		6,8	9,2
Summa kortfristiga skulder		7,4	10,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		280,9	279,9

OM IAR SYSTEMS

Intoi blev IAR Systems Group

Intoi förvärvade IAR Systems 2005 och har varit drivande i bolagets ompositionering från en mer konsultinriktad verksamhet till ett renodlat mjukvaruföretag. För att fokusera på IAR Systems delade Intoi ut Deltaco och avyttrade Northern i april 2011. Renodlingen avslutades under första kvartalet 2011 och är nu helt fokuserade på IAR Systems. Intoi har som ett resultat av renodlingen även bytt namn till IAR Systems Group AB.

Affärsmodell och produkt

IAR Systems produkter som är programvara används för att programmera inbyggda system som styr produkter inom till exempel industriautomation, medicinteknik, konsumentelektronik och fordonsindustrin. Vi är i teknologins framkant med mjukvaruverktyg som stödjer de flesta av världens chiptillverkare och därmed inbyggda system.

IAR System växer snabbare än marknaden och har potential för fortsatt tillväxt. Affärsmodellen bygger på en programvara i ett standardutförande vilket betyder att alla kunder i princip använder samma produkt. Dessutom har vi förstärkt skalbarheten i affärsmodellen genom att öka andelen licenser från 62% till 88% av omsättningen. Detta ger en hög bruttomarginal och skapar en skalbar affärsmodell med stora möjligheter till ökande lönsamhet.

IAR Systems programvara finns för ett stort antal processorer som kan fördelas i 8-, 16- och 32-bitars processorer. Bolagets satsning på de mer avancerade systemen baserade på 32-bitars arkitektur har varit mycket framgångsrik. Under de senaste åren har merparten av tillväxten drivits av 32-bitars. Vår marknadsposition är starkast inom de mest avancerade systemen för 32-bitars processorer (ofta ARM-baserade) som nu står för 62 % av omsättningen.

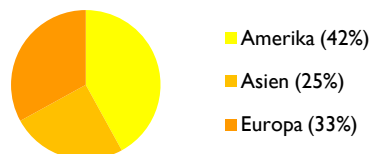
Kunder och försäljning

IAR Systems programvara används av många av världens största bolag, men också av tusentals små och medelstora företag som utvecklar digitala produkter. De över 14 000

kunderna finns i alla industrier och i alla världens regioner.

IAR Systems kombinerar bra intag av nya kunder med mycket lojala kundrelationer. Hela 90% av all försäljning sker till återkommande kunder. IAR Systems arbetar aktivt med att sälja flera licenser till varje kund. Målet är att kunderna ska standardisera på IAR Systems verktygskedja.

Fördelning av intäkter



Ekosystem

IAR Systems är navet i ett kraftfullt ekosystem av partners. Detta inkluderar världens alla stora chiptillverkare, däribland ST, Texas Instruments, NXP, Renesas, Freescale, Toshiba, Fujitsu och Atmel och leverantörer av realtids-operativsystem, middle-ware. Det nära samarbetet ger IAR Systems resurser, kunskap och försäljningsmöjligheter. Men framförallt säkerställer det att IAR Systems programvara stödjer flest processorer i flest arkitekturer av alla verktyg på marknaden. Med IAR Systems programvara kan kunden arbeta i samma miljö för alla processorer för sina nuvarande och framtida projekt.

ARM

ARM Holdings plc är ett multinationellt företag som erbjuder en standard för processorer med huvudkontor i Cambridge, Storbritannien. ARM är ett av de största och snabbast växande företagen i branschen och dominerar marknaden inom processorer för smartphones. IAR Systems har sedan många år åtagit sig att tillhandahålla tillförlitliga och kraftfulla utvecklingsverktyg för ett brett spektrum av ARM-processorer. IAR Systems är en av de ledande leverantörerna av utvecklingsverktyg för ARM-processorer.

Investmentcaset IAR Systems

I teknikens framkant

IAR Systems programvara är tekniskt ledande och bolaget är ofta först på marknaden med ny funktionalitet. IAR Systems var först med att lansera ett nytt verktyg för att analysera strömförbrukningen i processorer, power debugging.

Marknad i förändring

Marknaden drivs av digitaliseringen och är i snabb förändring med drivkrafter som:

- Tillväxt i antal digitala produkter
- Tillväxt i antal processorer
- Ökad komplexitet i processorer
- Tillväxt i ARM-processorer
- Tillväxt i energismarta lösningar

Global räckvidd

IAR Systems har internationell räckvidd med huvudkontor i Uppsala och försäljningskontor i Sverige, USA, Japan, Frankrike, Kina, Korea, Tyskland och Storbritannien. Kontoret i Korea öppnade under 2012. Dessutom är företaget representerat i 25 andra länder via distributörer.

Bred och trogen kundbas

IAR Systems programvara används av många av världens största bolag, men också av tusentals små och medelstora företag som utvecklar produkter. Över 120 000 utvecklare använder IAR Systems programvara i över 14 000 organisationer.

Nära processortillverkarna

IAR Systems samarbetar med de ledande processor-tillverkarna i världen. Det nära samarbetet ger IAR Systems resurser, kunskap och försäljningsmöjligheter. Men framförallt säkerställer det att IAR Systems programvara stödjer flest processorer i flest arkitekturer av alla verktyg på marknaden. Med IAR Systems programvara kan kunden arbeta i samma miljö för alla processorer för deras nuvarande och framtida projekt.

Kunniga medarbetare

IAR Systems är en kunskapsintensiv organisation som har lockat till sig kompetens och talanger från många länder. IAR Systems ställer höga krav på ambition och nytänkande och är en dynamisk arbetsplats där människor trivs och utvecklas professionellt.

DEFINITIONER	
Aktuell skatt	Skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.
Bruttomarginal	Omsättning minus kostnad för handelsvaror i procent av omsättningen.
Eget kapital	Redovisat eget kapital inklusive 73,7 procent av obeskattade reserver.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten i procent av omsättningen.
Nettokassa	Räntebärande tillgångar minskat minskat med räntebärande skulder.
Nettoskuldssättningsgrad	Netto räntebärande skulder dividerat med eget kapital.
Resultat per aktie	Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
Resultat per aktie efter aktuell skatt	Periodens resultat efter aktuell skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
Resultat per aktie efter utspädning	Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden inklusive utestående optioner.
Räntabilitet på eget kapital	Resultat efter finansiella poster minskat med full skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.
Räntabilitet på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av omsättningen.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder.
Vinstmarginal	Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen.

BRANCHSPECIFIK ORDLISTA	
Applikation	Ett annat ord för det program som användaren av IAR Systems' verktyg utvecklar, och som kommer att köras på en processor i ett inbyggt system.
Arkitektur	En mikroprocessorarkitektur är en specifik kombination av integreradkrets-design och instruktioner som styr hur processorn fungerar.
ARM	ARM Holdings plc är ett multinationellt företag som licensierar en standard för processorer. Huvudkontoret är beläget i Cambridge, Storbritannien. ARM är ett av de största och snabbast växande företagen i branschen och dominerar marknaden inom processorer för smarttelefoner, men växer även inom andra segment.
ARM Cortex	ARM Cortex en produktfamilj med strömsnåla, lättanvända mikroprocessorer som utvecklats för att hjälpa utvecklare att ta fram fler funktioner till lägre kostnad, förenkla återanvändning av programkod samt öka strömsnålhet.
Debugprob	Ett elektroniskt verktyg som mäter hur processorn arbetar när programkoden körs och därför kan användas för att lokalisera problem och fel i programmet som programutvecklaren har skapat.
Debugger	Datorprogramvara som hjälper programmeraren att lokalisera problem och fel i programmet som han/hon har skapat, genom att analysera och visa att se vad som händer "under ytan" programkoden körs, ofta med hjälp av en debugprob.
Digitaliseringstrenden	Tillväxten i antal digitala produkter i världen. Allt fler produkter är digitala och innehåller processorer för att vara mobila, fjärrstyrda, strömsnåla, uppgraderingsbara med mera.
Emulator	Ett annat namn på debugprob.
IAR Embedded Workbench	IAR Embedded Workbench är en högpresterande verktygskedja för att skapa programvara för små och medelstora (8-, 16-, och 32-bit) mikroprocessorer. IAR Systems samarbetar med alla världsledande processortillverkare för att garantera att våra verktyg kan användas för fler processorarkitekturer än något annat utvecklingsverktyg på marknaden.
Inbyggt system	Ett inbyggt (dator)system består av en eller flera mikroprocessorer med tillhörande kretsar samt den programvara som körs i systemet. Inbyggda system styr funktionerna hos elektronikprodukter som mobiltelefoner, kaffeautomater, kreditkortsläsare, diskmaskiner osv. IAR Systems kunder utvecklar och marknadsför produkter som drivs av inbyggda system. Inbyggda system blir allt vanligare i produkter världen över, den s.k. digitaliseringstrenden.
Integrerad krets (IC)	En liten, vanligtvis rektangulär bricka i materialet kisel. På den sitter mikrometerstora transistorer, ibland fler än en miljon till antalet.
Kompilator	En kompilator är ett (eller flera sammankopplade) datorprogram som omvandlar källkod som skrivits i ett programmeringsspråk (som liknar engelska) till instruktioner som mikroprocessorn kan förstå och utföra.
Mikroprocessor	En mikroprocessor består av en (eller ett mycket litet antal) integrerade kretsar. Kretsen kombinerar funktionerna hos en dators centralenhet (CPU) med lagring av kod och data.
Power debugging	Power debugging är en programmeringsteknik som gör det lättare att se hur den färdiga produktens strömförbrukning beror direkt på källkoden som programmeraren skriver, vilket gör det möjligt att upptäcka vilken programkod som orsakar oväntat hög strömförbrukning.
Processor	När ordet används i samband med IAR Systems' produkter, är processor en förkortning för <i>mikroprocessor</i> .
Processortillverkare	En processortillverkare eller processorleverantör producerar integrerade kretsar. IAR Systems är navet i ett betydande ekosystem av partner som inkluderar leverantörer av realtidsoperativsystem (RTOS), s.k. "middleware"-program och de världsledande processortillverkarna.
RTOS	Ett operativsystem (OS) är en uppsättning program som styr datorns hårdvara och ger en grund för applikationsprogrammen att stå på. Operativsystemet är den grundläggande programvaran i ett datorsystem. Ett realtidsoperativsystem (RTOS) är specialiserat på att snabbt och pålitligt ta hand om indata och utdata från datorsystemet, vilket är viktigt i inbyggda system.
Standardisering	Genom att standardisera på IAR Systems verktygskedja kan kunderna förbättra effektiviteten och time-to-market väsentligt för nya produkter. I en och samma miljö kan de flytta fritt mellan 8-, 16-, 32-bit MCU:er från alla stora tillverkare i alla relevanta arkitekturer, inkl alla ARM-kärnor.
SUA	Programprodukter från IAR Systems inkluderar vanligen ett 12-månaders "Support and Update Agreement" (SUA) som ger kunden tillgång till nya produktversioner, produktuppdateringar, tekniskt stöd etc.
Utvecklings-kit	Ett utvecklings-kit (även kallat starter kit eller evaluerings-kit) innehåller all nödvändig utrustning och programvara som behövs för att programmeraren ska kunna designa, utveckla, integrera och testa sina produkter. IAR Systems tillhandahåller helt integrerade kit för utveckling av inbyggda applikationsprogram. Varje kit innehåller ett utvecklings-/evalueringskort, utvecklingsverktyg (programvara) med exempelprojekt.
Utvecklingsverktyg	De program som programmeraren använder som verktyg för att skapa sina egna program. De viktigaste av dessa är en editor att skriva källkoden i, en kompilator för att omvandla källkoden till instruktioner som processorn kan använda, en länkare som bygger ihop olika mindre programbitar till ett applikationsprogram, och en debugger som används för att hitta problem med programmet. IAR Embedded Workbench är en uppsättning utvecklingsverktyg.
8, 16, 32-bit	Processorarkitekturer varierar i komplexitet och storlek. 8-, 16-, och 32-bit syftar på hur mycket kod och data processorn kan bearbeta. I allmänhet är det så att ju större arkitekturen är, desto mer kraftfulla och dyra är processorerna.