



DELÅRSRAPPORT

JANUARI–SEPTEMBER 2009

IFS rapporterar stabil utveckling under det tredje kvartalet

VIKTIG FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

JULI–SEPTEMBER 2009 (TREDJE KVARTALET)

- Nettoomsättningen uppgick till 581 Mkr (612).
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 19 Mkr (42).
- Jämförelserna med tidigare år påverkas av en stor försvarsorder under det tredje kvartalet 2008.

JANUARI–SEPTEMBER 2009 (NIO MÅNADER)

- Nettoomsättningen ökade till 1 855 Mkr (1 774).
- Rörelseresultatet, EBIT, ökade till 82 Mkr (49).
- Ett stort antal kontrakt togs inom prioriterade branscher, som t.ex. försvar, marin och EPCI (Engineering, Procurement, Construction, and Installation) i flera olika regioner.
- Resultat per aktie efter full utspädning uppgick till 1,23 kr (1,14).

FRAMTIDSUTSIKTER

IFS utveckling 2009 förväntas vara stabil och generellt i linje med 2008. Detta är oförändrat jämfört med tidigare publicerade framtidsutsikter.

ÖVRIGT

- Förvärvet av MultiPlus Solutions AS slutfördes.
- Paul Smith har utsetts till Chief Financial Officer, med London som bas.

FÖR YTTRELIGARE INFORMATION

IFS

Alastair Sorbie, VD och koncernchef

Tel: +44 1494 428900

Paul Smith, CFO

Tel: +44 1494 428900

Manni Svensson, IR & PR

Tel: +46 8 58 78 45 00

HUDSON SANDLER

Andrew Hayes / James White

Tel: +44 207 796 4133

VD HAR ORDET

Licensintäkterna för det tredje kvartalet var lägre än samma period föregående år. Detta var väntat av två anledningar. För det första har den globala ekonomiska nedgången påverkat intäktsföringen av licenser, vilket förutspåddes i början av året och har kommenterats i de två senaste kvartalsrapporterna. För det andra har IFS under det tredje kvartalet inte slutfört någon affär av samma storlek som JAMES-kontraktet, vilket erhöles under motsvarande kvartal föregående år. Denna typ av större kontrakt uppträder stötvis. Mot denna bakgrund är det tillfredsställande att kunna konstatera att volymen av pågående upphandlingar avseende stora försvarskontrakt fortsätter att vara stor.

Flera viktiga affärer erhöles under det tredje kvartalet 2009, bland annat Damen Shipyards som är en strategiskt viktig order för IFS och innebär en utökad närvaro inom EPCI-marknaden (Engineering, Procurement, Construction and Installation). Vidare erhöles flera viktiga affärer i Nordamerika inom de prioriterade sektorerna försvars- och kraftindustri.

Volymen av pågående upphandlingar och möjligheter är fortsatt stabil, vilket är glädjande med tanke på den svåra marknadssituation som fortfarande råder.

Marginalerna har fortsatt att förbättras jämfört med föregående år, avseende såväl konsulttjänster som underhåll och support, vilket visar en förbättring av bidraget från den underliggande verksamhetens återkommande intäkter. Konsultorderstocken är fortsatt stor och har inte påverkats negativt av lägre licensintäkter från nya affärer. Under det fjärde kvartalet kommer licensintäkterna att påverkas positivt av att affärer som erhöles tidigare under året kan intäktsredovisas.

Analytiker som Forrester och AMR förväntar sig att nedgången i försäljning av affärssystemlicenser bottnar i det tredje kvartalet och att tillväxten återkommer under 2010. IFS ser tecken på återhämtning, drivet främst av bättre tillgång till finansiering för kunderna, vilket kommer att underlätta försäljning av nya licenser.

Köpet av MultiPlus Solutions tillsammans med den positiva utvecklingen under kvartalet visar att IFS genomför sin kommunicerade strategi att växa inom prioriterade segment.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal har tecknats:

- Niscayah (service och entreprenad, Sverige)
- Brookfield Renewable Power (kraftgenerering, Kanada)
- BW Offshore (offshore, Norge)
- Seadrill (offshore, Norge)
- Damen Shipyards Gorinchem (varvsindustri, Holland)
- Cersanit (tillverkningsindustri, Polen)
- Grupo Farmasierra (läkemedel, Spanien)
- Nolato Cerbo (plasttillverkning, Sverige)
- Maillefer (verkstadsindustri, Frankrike)
- Hytrol Conveyor Company (verkstadsindustri, USA)
- Kitron (elektronikindustri, Norge)
- Babcock International, (infrastruktur och försvar, Storbritannien)
- TRI (fordonsindustri, Polen)
- ett globalt företag inom försvar, säkerhet och flyg har tecknat ett avtal värt 14 Mkr
- MultiPlus Solutions AS har förvärvats. Förvärvet kommer att stärka IFS närvaro inom de fokuserade branscherna marin-, EPCI- (Engineering, Procurement, Construction, and Installation) och projektbaserad tillverkningsindustri. Dessutom får IFS tillgång till MultiPlus stora internationella kundbas.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	2009 jan–sept	2008 jan–sept	2009 kv. 3	2008 kv. 3	okt 2008– sept 2009	okt 2007– sept 2008
Nettoomsättning	1 855	1 774	581	612	2 599	2 456
<i>varav</i>						
Licensintäkter	250	334	90	142	395	482
Underhålls- och supportintäkter	585	503	196	175	785	679
Konsultintäkter	1 007	919	294	287	1 398	1 272
Bruttoresultat	763	756	254	283	1 113	1 075
<i>varav</i>						
Licens	211	307	78	131	344	440
Underhåll och support	366	293	124	104	473	403
Konsult	181	142	53	41	287	216
Rörelseresultat	82	49	19	42	187	113
Rörelsemarginal	4%	3%	3%	7%	7%	5%
Resultat före skatt	50	46	9	46	165	113
Periodens resultat	33	31	6	30	97	59
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	90	73	-63	-15	115	134

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 581 Mkr (612). Förändringen kan främst hänföras till minskade licensintäkter. Licensintäkterna uppgick till 90 Mkr (142). Minskningen beror delvis på att licenser från affärer som erhållits under kvartalet inte intäktsförts i normal omfattning. Dessutom påverkas jämförelsen mot förra året av ett större försvarskontrakt under tredje kvartalet förra året.

Underhålls- och supportintäkterna ökade till 196 Mkr (175) genom ett ökande antal kunder samtidigt som få kunder säger upp sina underhållskontrakt.

Konsultintäkterna ökade till 294 Mkr (287) till följd av fortsatt god efterfrågan på konsulttjänster.

Valutakurserna hade en positiv effekt på omsättningen med cirka 5 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

Rörelseresultatet, EBIT, minskade till 19 Mkr (42). Balansering och avskrivning av kostnader för produktutveckling hade en positiv effekt med 5 Mkr (-11).

Regionerna *Europe North* och *Americas* visade resultatförbättringar.

Resultat före skatt uppgick till 9 Mkr (46). Räntenettot ökade marginellt till 4 Mkr (3) medan finansnettot som helhet försämrades till -10 Mkr (4) till följd av valutaeffekter.

Periodens resultat uppgick till 6 Mkr (30).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde efter investeringar uppgick till -63 Mkr (-15). Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till -54 Mkr (-82). Förbättringen på 28 Mkr jämfört med föregående år har uppnåtts framför allt genom ökade kundinbetalningar.

Investeringar uppgick till -80 Mkr (-29), vari ingår erlagd köpeskilling för MultiPlus Solutions. Aktiverad produktutveckling uppgick till -33 Mkr (-24).

Likvida medel uppgick till 282 Mkr (235). Tillgängliga medel inklusive outnyttjade låneramar uppgick till 496 Mkr (444). Skulder till kreditinstitut uppgick till 106 Mkr (145) vid slutet av perioden.

MultiPlus Solutions AS förvärvsanalysen är preliminär.

FRAMTIDSUTSIKTER

IFS utveckling 2009 förväntas vara stabil och generellt i linje med 2008. Detta är oförändrat jämfört med tidigare publicerade framtidsutsikter.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 3 Mkr (4) och resultat före skatt till -9 Mkr (-4). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 277 Mkr (250).

På ordinarie årsstämma beslutades om aktieutdelning, 34 Mkr (26), minskning av bolagets aktiekapital med 8 Mkr samt incitamentsprogram.

Övrigt

- Under kvartalet har Paul Smith utsetts till Chief Financial Officer, med London som bas.
- Bokslutskommunikén för 2009 offentliggörs 8 februari 2010.

Linköping, 21 oktober 2009

Alastair Sorbie
VD OCH KONCERNCHEF

Revisorernas granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	2009 jan–sept	2008 jan–sept	2009 kv. 3	2008 kv. 3	okt 2008– sept 2009	okt 2007– sept 2008	Helår 2008
Licensintäkter	250	334	90	142	395	482	479
Underhålls- och supportintäkter	585	503	196	175	785	679	703
Konsultintäkter	1 007	919	294	287	1 398	1 272	1 310
Övriga intäkter	13	18	1	8	21	23	26
Nettoomsättning	1 855	1 774	581	612	2 599	2 456	2 518
Licenskostnader	-39	-27	-12	-11	-51	-42	-39
Underhålls- och supportkostnader	-219	-210	-72	-71	-312	-276	-303
Konsultkostnader	-826	-777	-241	-246	-1 111	-1 056	-1 062
Övriga kostnader	-8	-4	-2	-1	-12	-7	-8
Direkta kostnader	-1 092	-1 018	-327	-329	-1 486	-1 381	-1 412
Bruttoresultat	763	756	254	283	1 113	1 075	1 106
Produktutvecklingskostnader	-143	-178	-45	-61	-193	-233	-228
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-338	-321	-113	-109	-462	-447	-445
Administrationskostnader	-191	-185	-63	-59	-264	-255	-258
Övriga rörelseintäkter*	5	5	-4	3	13	8	13
Övriga rörelsekostnader	-14	-28	-10	-15	-20	-35	-34
Indirekta kostnader, netto	-681	-707	-235	-241	-926	-962	-952
Rörelseresultat	82	49	19	42	187	113	154
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	1	-1	1	1	1
Räntekostnader	-7	-11	-4	-3	-9	-17	-13
Övriga finansiella poster	-25	8	-7	8	-14	16	19
Resultat före skatt	50	46	9	46	165	113	161
Skatt	-17	-15	-3	-16	-68	-54	-66
Periodens resultat	33	31	6	30	97	59	95
Periodens resultat fördelas på:							
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	33	31	6	30	97	59	95
Minoritetsintresse (Mkr)	0	0	0	0	0	0	0
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	1,24	1,16	0,23	1,11	3,65	2,22	3,56
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	1,23	1,14	0,22	1,10	3,61	2,18	3,51
Antal aktier (tusen)							
Per balansdagen	26 553	26 553	26 553	26 553	26 553	26 553	26 553
Per balansdagen, efter full utspädning	26 999	26 823	26 999	26 823	26 999	26 823	26 823
Genomsnittligt under perioden	26 553	26 724	26 553	26 922	26 553	26 629	26 681
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	26 893	27 115	26 975	27 192	26 876	27 088	27 042

* I övriga rörelseintäkter redovisas kursdifferenser, netto, samt övriga rörelseintäkter.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	2009 jan–sept	2008 jan–sept	2009 kv. 3	2008 kv. 3	okt 2008– sept 2009	okt 2007– sept 2008	Helår 2008
Periodens resultat	33	31	6	30	97	59	95
Övrigt totalresultat							
Valutakursdifferenser	-21	-11	-38	15	20	-17	30
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-21	-11	-38	15	20	-17	30
Summa totalresultat för perioden	12	20	-32	45	117	42	125
Summa totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	12	20	-32	45	117	42	125
Minoritetsintresse	0	0	0	0	0	0	0

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tillgångar	2009	2008	2008
Mkr	30 sept	30 sept	31 dec.
Balanserade utgifter för produktutveckling	480	441	454
Goodwill	255	230	254
Övriga immateriella anläggningstillgångar	20	11	7
Immateriella anläggningstillgångar	755	682	715
Materiella anläggningstillgångar	82	78	95
Andelar i intresseföretag	4	2	3
Uppskjutna skattefordringar	255	315	278
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	29	30	27
Finansiella anläggningstillgångar	288	347	308
Anläggningstillgångar	1 125	1 107	1 118
Kundfordringar	532	619	832
Andra fordringar	296	221	204
Likvida medel	282	235	317
Omsättningstillgångar	1 110	1 075	1 353
Tillgångar	2 235	2 182	2 471
Eget kapital och skulder	2009	2008	2008
Mkr	30 sept	30 sept	31 dec.
Aktiekapital	531	539	539
Övrigt tillskjutet kapital	697	697	697
Ansamlad förlust, inklusive periodens resultat och övriga reserver	-20	-112	-7
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 208	1 124	1 229
Minoritetsintresse	0	0	0
Eget kapital	1 208	1 124	1 229
Skulder till kreditinstitut	7	21	20
Pensionsförpliktelser	61	42	40
Övriga avsättningar och andra skulder	5	15	16
Långfristiga skulder	73	78	76
Leverantörsskulder	85	105	113
Skulder till kreditinstitut	99	124	176
Övriga avsättningar och andra skulder	770	751	877
Kortfristiga skulder	954	980	1 166
Skulder	1 027	1 058	1 242
Eget kapital och skulder	2 235	2 182	2 471
Ställda säkerheter	930	804	900
Ansvarsförbindelser	9	2	8

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt	Minoritetsintresse	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst			
Ingående balans 1 januari 2008	527	677	-29	-58	1 117	0	1 117
Summa totalresultat för perioden	-	-	-11	31	20	0	20
Nyemission/inlösen av konvertibla skuldebrev	12	20	-	-	32	-	32
Emission av teckningsoptionsprogram, T06B	-	-	-	1	1	-	1
Utdelning	-	-	-	-26	-26	-	-26
Återköp av egna aktier	-	-	-	-20	-20	-	-20
Utgående balans 30 september 2008	539	697	-40	-72	1 124	0	1 124
Ingående balans 1 januari 2009	539	697	1	-8	1 229	0	1 229
Summa totalresultat för perioden	-	-	-21	33	12	-	12
Emission av teckningsoptionsprogram, T07B	-	-	-	1	1	-	1
Utdelning	-	-	-	-34	-34	-	-34
Makulering av återköpta aktier	-8	-	-	8	-	-	-
Utgående balans 30 september 2009	531	697	-20	0	1 208	0	1 208

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	2009 jan–sept	2008 jan–sept	2009 kv. 3	2008 kv. 3	okt 2008– sept 2009	okt 2007– sept 2008	Helår 2008
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	191	166	71	96	342	285	317
Förändringar av rörelsekapital	64	-4	-54	-82	-7	-22	-75
Kassaflöde från den löpande verksamheten	255	162	17	14	335	263	242
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-165	-89	-80	-29	-220	-129	-144
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	90	73	-63	-15	115	134	98
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-127	-95	-2	-18	-79	-170	-47
Periodens kassaflöde	-37	-22	-65	-33	36	-36	51
Likvida medel vid periodens början	317	254	360	263	235	265	254
Kursdifferens i likvida medel	2	3	-13	5	11	6	12
Likvida medel vid periodens slut	282	235	282	235	282	235	317

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING

Mkr	januari–september					kv. 3				
	2009 Utfall	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	2009 Justerat	2008 Utfall	2009 Utfall	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	2009 Justerat	2008 Utfall
Licensintäkter	250	-24	0	226	334	90	-7	0	83	142
Underhålls- och supportintäkter	585	-42	-1	542	503	196	-8	-1	187	175
Summa produktintäkter	835	-66	-1	768	837	286	-15	-1	270	317
Konsultintäkter	1 007	-64	-2	941	919	294	-12	-2	280	287
Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter)	1 855	-131	-3	1 721	1 774	581	-28	-3	550	612

KONCERNENS ORGANISKA RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	januari–september					kv. 3				
	2009 Utfall	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	2009 Justerat	2008 Utfall	2009 Utfall	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	2009 Justerat	2008 Utfall
Rörelsekostnader	1 773	-131	-3	1 639	1 725	562	-31	-3	528	570
Realisationsvinster/-förluster	0	-	-	0	0	0	-	-	0	0
Valutakursvinster/-förluster	1	0	-	1	-9	-6	1	-	-5	-3
Omstruktureringskostnader/ avgångsvederlag	-14	1	-	-13	-17	-12	1	-	-11	-12
Återföring av omstruktureringskostnader	-	-	-	0	1	-	-	-	0	1
Avskrivningar och nettoaktivering av produktutveckling	0	2	-	2	-53	-1	0	-	-1	-19
Justerade rörelsekostnader	1 760	-128	-3	1 629	1 647	543	-29	-3	511	537

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, NIO MÅNADER

JANUARI-SEPTEMBER Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter	64	79	37	54	27	31
Underhålls- och supportintäkter	220	207	90	78	56	45
Konsultintäkter	447	403	121	107	127	117
Övriga intäkter	2	3	4	1	1	4
Extern nettoomsättning	733	692	252	240	211	197
Koncernintern omsättning	27	23	27	25	13	6
Nettoomsättning	760	715	279	265	224	203
Rörelsekostnader, externa	-486	-483	-211	-187	-199	-168
Rörelsekostnader, koncerninterna	-47	-41	-18	-16	-9	-9
Övriga rörelseposter, netto	-1	-3	1	1	-1	0
Rörelsekostnader	-534	-527	-228	-202	-209	-177
Rörelseresultat, ofördelat	226	188	51	63	15	26
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	577	590	241	218	194	172
Per balansdagen	599	598	237	235	193	182
JANUARI-SEPTEMBER Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter	22	36	54	37	47	50
Underhålls- och supportintäkter	41	39	103	79	43	34
Konsultintäkter	78	74	118	124	82	51
Övriga intäkter	2	1	0	0	2	2
Extern nettoomsättning	143	150	275	240	174	137
Koncernintern omsättning	10	18	25	7	5	4
Nettoomsättning	153	168	300	247	179	141
Rörelsekostnader, externa	-151	-174	-212	-178	-146	-109
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	-2	-5	-5	-11	-5
Övriga rörelseposter, netto	-5	-4	0	1	1	3
Rörelsekostnader	-157	-180	-217	-182	-156	-111
Rörelseresultat, ofördelat	-4	-12	83	65	23	30
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	277	291	204	209	297	295
Per balansdagen	279	292	197	210	300	298
JANUARI-SEPTEMBER Mkr	Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter	3	43	-4	4	250	334
Underhålls- och supportintäkter	26	18	6	3	585	503
Konsultintäkter	29	40	5	3	1 007	919
Övriga intäkter	1	4	1	3	13	18
Extern nettoomsättning	59	105	8	13	1 855	1 774
Koncernintern omsättning	13	12	-120	-95	0	0
Nettoomsättning	72	117	-112	-82	1 855	1 774
Rörelsekostnader, externa	-59	-61	-300	-342	-1 764	-1 702
Rörelsekostnader, koncerninterna	-22	-17	113	95	0	0
Övriga rörelseposter, netto	0	0	-4	-21	-9	-23
Rörelsekostnader	-81	-78	-191	-268	-1 773	-1 725
Rörelseresultat, ofördelat	-9	39	-303	-350	82	49
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	57	58	838	812	2 685	2 645
Per balansdagen	54	57	831	827	2 690	2 699

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, TREDJE KVARTALET

TREDJE KVARTALET Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter	22	28	15	18	7	6
Underhålls- och supportintäkter	73	69	30	28	20	17
Konsultintäkter	117	107	38	40	39	39
Övriga intäkter	1	0	-1	0	1	4
Extern nettoomsättning	213	204	82	86	67	66
Koncernintern omsättning	14	7	8	7	4	2
Nettoomsättning	227	211	90	93	71	68
Rörelsekostnader, externa	-142	-146	-66	-64	-66	-53
Rörelsekostnader, koncerninterna	-15	-13	-9	-6	-2	-4
Övriga rörelseposter, netto	-1	2	-1	0	0	0
Rörelsekostnader	-158	-157	-76	-70	-68	-57
Rörelseresultat, ofördelat	69	54	14	23	3	11
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	570	587	240	228	192	173
Per balansdagen	599	598	237	235	193	182
TREDJE KVARTALET	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
Mkr	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter	5	11	32	9	10	26
Underhålls- och supportintäkter	15	13	32	27	14	12
Konsultintäkter	23	26	34	43	33	18
Övriga intäkter	0	0	0	0	0	2
Extern nettoomsättning	43	50	98	79	57	58
Koncernintern omsättning	4	6	7	2	2	2
Nettoomsättning	47	56	105	81	59	60
Rörelsekostnader, externa	-49	-58	-64	-60	-49	-43
Rörelsekostnader, koncerninterna	0	-1	-4	-1	-8	-1
Övriga rörelseposter, netto	-2	-2	0	1	0	1
Rörelsekostnader	-51	-61	-68	-60	-57	-43
Rörelseresultat, ofördelat	-4	-5	37	21	2	17
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	279	292	197	210	295	299
Per balansdagen	279	292	197	210	300	298
TREDJE KVARTALET	Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
Mkr	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter	0	41	-1	3	90	142
Underhålls- och supportintäkter	10	7	2	2	196	175
Konsultintäkter	8	13	2	1	294	287
Övriga intäkter	0	2	0	0	1	8
Extern nettoomsättning	18	63	3	6	581	612
Koncernintern omsättning	4	4	-43	-30	0	0
Nettoomsättning	22	67	-40	-24	581	612
Rörelsekostnader, externa	-20	-21	-92	-113	-548	-558
Rörelsekostnader, koncerninterna	-7	-5	45	31	0	0
Övriga rörelseposter, netto	1	0	-11	-14	-14	-12
Rörelsekostnader	-26	-26	-58	-96	-562	-570
Rörelseresultat, ofördelat	-4	41	-98	-120	19	42
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	54	60	835	818	2 662	2 667
Per balansdagen	54	57	831	827	2 690	2 699

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	2009 jan–sept	2008 jan–sept	2009 kv. 3	2008 kv. 3	okt 2008– sept 2009	okt 2007– sept 2008	Helår 2008
Nettoomsättning	9	11	3	4	14	16	16
Administrationskostnader	-20	-22	-8	-8	-25	-30	-27
Övriga rörelsekostnader	-4	0	-4	-	-4	-	0
Rörelseresultat	-15	-11	-9	-4	-15	-14	-11
Resultat från andelar i dotterföretag	0	-	0	-	0	304	0
Resultat från andelar i intresseföretag	-	0	-	-	-	-	-
Finansiella intäkter	59	50	18	8	119	82	110
Finansiella kostnader	-50	-41	-18	-8	-100	-81	-91
Resultat före skatt	-6	-2	-9	-4	4	291	8
Skatt	1	0	2	-1	-6	0	-7
Periodens resultat	-5	-2	-7	-5	-2	291	1

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tillgångar	2009 30 sept	2008 30 sept	2008 31 dec.
Mkr			
Andelar i dotterföretag	978	978	978
Uppskjutna skattefordringar	88	93	87
Fordringar hos dotterföretag	27	41	30
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	4	4	3
Finansiella anläggningstillgångar	1 097	1 116	1 098
Anläggningstillgångar	1 097	1 116	1 098
Fordringar hos dotterföretag	673	717	664
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	7	9
Likvida medel	69	46	135
Omsättningstillgångar	747	770	808
Tillgångar	1 844	1 886	1 906
Eget kapital och skulder			
Mkr			
Aktiekapital	531	539	539
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	448	479	478
Eget kapital	1 552	1 591	1 590
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	3	3	2
Skulder till kreditinstitut	5	15	15
Långfristiga skulder	5	15	15
Skulder till kreditinstitut	95	121	171
Skulder till dotterföretag	176	141	108
Övriga skulder	13	15	20
Kortfristiga skulder	284	277	299
Eget kapital och skulder	1 844	1 886	1 906

UTESTÅENDE AKTIER

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2009	1 391 664	25 561 259	26 952 923
Makulering av återköpta aktier	-	-400 000	-400 000
Antal utestående aktier 30 september 2009	1 391 664	25 161 259	26 552 923
Antal röster 30 september 2009	1 391 664	2 516 126	3 907 790
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	446 420	446 420
Antal aktier 30 september 2009 vid full utspädning	1 391 664	25 607 679	26 999 343

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		2009 jan–sept	2008 jan–sept	2009 kv. 3	2008 kv. 3	okt 2008– sept 2009	okt 2007– sept 2008	Helår 2008
Intäktsmätt								
Nettoomsättning per anställd	Tkr	691	671	218	229	966	928	946
Utgifts- och kostnadsmätt								
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	8%	10%	8%	10%	7%	9%	9%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/ nettoomsättning	%	18%	18%	19%	18%	18%	18%	18%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	10%	10%	11%	10%	10%	10%	10%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-106	-126	-34	-43	-151	-169	-171
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingsutgifter	Mkr	-86	-106	-28	-35	-122	-140	-142
Aktiverade utgifter för produktutveckling	Mkr	106	73	33	24	152	101	119
Marginalmätt								
Licensmarginal	%	84%	92%	87%	92%	87%	91%	92%
Underhålls- och supportmarginal	%	63%	58%	63%	59%	60%	59%	57%
Konsultmarginal	%	18%	15%	18%	14%	21%	17%	19%
Bruttomarginal	%	41%	43%	44%	46%	43%	44%	44%
Rörelsemarginal	%	4%	3%	3%	7%	7%	5%	6%
Vinstmarginal	%	3%	3%	2%	8%	6%	5%	6%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	8%	5%	2%	4%	18%	11%	15%
Kapitalmätt								
Soliditet	%	54%	52%	54%	52%	54%	52%	50%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/ nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	24%	23%	24%	23%	24%	23%	23%
Räntebärande skulder	Mkr	167	187	167	187	167	187	236
Likviditetsmätt								
Nettolikviditet	Mkr	176	90	176	90	176	90	121
Skuldsättningsgrad	gångar	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2
Anställda								
Genomsnittligt under perioden		2 685	2 645	2 662	2 667	2 690	2 646	2 663
Per balansdagen		2 690	2 699	2 690	2 699	2 690	2 699	2 723

DEFINITIONER

licensmarginal. Licensintäkter minus licenskostnader i förhållande till licensintäkter. Licenskostnader innehåller enbart externa kostnader till partners och tredjepartsleverantörer.

underhålls- och supportmarginal. Underhålls- och supportintäkter minus underhålls- och supportkostnader i förhållande till underhålls- och supportintäkter. Underhålls- och supportkostnader innehåller förutom externa kostnader till partners och tredjepartsleverantörer, också främst personalkostnader, resekostnader och hyreskostnader avseende personal hänförligt funktionen Underhåll och support.

konsultmarginal. Konsultintäkter minus konsultkostnader i förhållande till konsultintäkter. Konsultkostnader innehåller förutom externt inköpta konsulttjänster, också främst personalkostnader, resekostnader och hyreskostnader avseende personal hänförligt funktionen Konsulttjänster.

avkastning på genomsnittligt operativt kapital. Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt operativt kapital. Operativt kapital avser totala tillgångar exklusive likvida medel och andra räntebärande tillgångar, minskat med totala skulder exklusive räntebärande skulder.

soliditet. Eget kapital i förhållande till balansomslutningen vid periodens utgång.

tillgängliga medel. Likvida medel inklusive outnyttjade låneramar.

nettolikviditet. Likvida medel minus räntebärande skulder till kreditinstitut vid periodens utgång.

skuldsättningsgrad. Räntebärande skulder i förhållande till eget kapital vid periodens utgång.

organisk förändring. Jämförelsetal år över år justerade för omräkningseffekter vid konsolidering samt för förändringar i strukturen.

FINANSIELL ÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

Mkr	2009 kv. 3	2009 kv. 2	2009 kv. 1	2008 kv. 4	2008 kv. 3	2008 kv. 2	2008 kv. 1	2007 kv. 4	2007 kv. 3
Licensintäkter	90	86	74	145	142	111	81	148	106
Underhålls- och supportintäkter	196	193	196	200	175	165	163	176	161
Konsultintäkter	294	357	356	391	287	324	308	353	253
Övriga intäkter	1	4	8	8	8	6	4	5	8
Nettoomsättning	581	640	634	744	612	606	556	682	528
Licenskostnader	-12	-17	-10	-12	-11	-10	-6	-15	-10
Underhålls- och supportkostnader	-72	-69	-78	-93	-71	-74	-65	-66	-63
Konsultkostnader	-241	-286	-299	-285	-246	-266	-265	-279	-228
Övriga kostnader	-2	-2	-4	-4	-1	-3	0	-3	-7
Direkta kostnader	-327	-374	-391	-394	-329	-353	-336	-363	-308
Bruttoresultat	254	266	243	350	283	253	220	319	220
Produktutvecklingskostnader	-45	-48	-50	-50	-61	-61	-56	-55	-50
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-113	-114	-111	-124	-109	-112	-100	-126	-100
Administrationskostnader	-63	-61	-67	-73	-59	-68	-58	-70	-47
Övriga rörelseintäkter	-4	-9	18	8	3	1	1	3	2
Övriga rörelsekostnader	-10	-1	-3	-6	-15	-9	-4	-7	-5
Indirekta kostnader, netto	-235	-233	-213	-245	-241	-249	-217	-255	-200
Rörelseresultat	19	33	30	105	42	4	3	64	20
Andelar i intresseföretags resultat	1	-1	0	1	-1	1	0	1	-1
Räntekostnader	-4	-1	-2	-2	-3	-3	-5	-6	-5
Övriga finansiella poster	-7	-5	-13	11	8	5	-5	8	0
Resultat före skatt	9	26	15	115	46	7	-7	67	14
Skatt	-3	-9	-5	-51	-16	-1	2	-39	40
Periodens resultat	6	17	10	64	30	6	-5	28	54
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-63	32	121	25	-15	-46	134	61	2
Antal anställda per balansdagen	2 690	2 656	2 711	2 723	2 699	2 648	2 623	2 627	2 650

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

IFS-gruppen är i sin verksamhet utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet i högre eller mindre grad. Utöver den allmänna finansiella oron bedömer vi att inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har tillkommit. För en detaljerad redogörelse av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2008.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om den endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1.2 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

rapporterings rekommendation RFR 2.2, Redovisning för juridiska personer. Koncernens redovisning är upprättad i enlighet med tillämpade standarder godkända av EU-kommissionen.

Från och med den 1 januari 2009 har koncernen bytt segmentindelning vilket enligt IAS8 är ett byte av redovisningsprincip. Bytet har inte, bortsett från att ett ökat antal segment presenteras, haft någon inverkan på koncernens resultat och ställning. Jämförelsesiffrorna för 2008 avseende segmentredovisningen är omräknade i enlighet med IFRS8. Vidare tillämpar koncernen från den 1 januari 2009 den omarbetade IAS1 Utformning av finansiella rapporter. Ändringen har påverkat IFS redovisning retroaktivt och innebär att intäkter och kostnader som tidigare redovisades direkt mot eget kapital numera redovisas i en separat rapport direkt efter resultatrapporten. Bortsett från dessa principförändringar har samma redovisningsprinciper använts som i den senaste årsredovisningen.

För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisning 2008.

IFS I KORTHET

IFS är ett publikt aktiebolag (OMX STO: IFS) grundat 1983. Företaget utvecklar, levererar och implementerar IFS Applications™, ett komplett helintegrerat och komponentbaserat affärssystem byggt på SOA-teknologi. IFS har över 2 000 kunder i över 50 länder och fokuserar på sju huvudområden: flyg och försvar, energi och telekom, tillverkning, processindustrier, fordonsindustri, handel och logistik, entreprenad samt service. Företaget har 2 700 anställda och hade 2008 en nettoomsättning om 2,5 miljarder kronor.

www.IFSWORLD.com

IFS, BOX 1545, 581 15 LINKÖPING