



DELÅRSRAPPORT

JANUARI–MARS 2011

Stark tillväxt i intäkter och vinst

VIKTIG FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

JANUARI–MARS 2011 (FÖRSTA KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 74 Mkr (65), en ökning med 23 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 196 Mkr (199), en ökning med 6 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 335 Mkr (322), en ökning med 12 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 607 Mkr (589), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 10 Mkr (8). Kassaflöde efter investeringar uppgick till 43 Mkr (74).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 0,15 kr (0,11).

FRAMTIDSUTSIKTER

IFS förväntar god organisk tillväxt under 2011, med ökande licensintäkter och ett förbättrat rörelseresultat (EBIT).

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

IFS

Alastair Sorbie, VD och koncernchef

Tel: +44 1494 42 89 00

Paul Smith, CFO

Tel: +44 1494 42 89 00

Frédéric Guigues, Investor Relations

Tel: +46 8 58 78 45 00

HUDSON SANDLER – Financial & Corporate Communications

Andrew Hayes / Wendy Baker

Tel: +44 207 796 41 33

VD HAR ORDET

Stark tillväxt i intäkter och vinst

Alla intäktskällor uppvisade stark tillväxt, efter valutajusteringar, jämfört med fjolårets första kvartal. Vi fortsatte att framgångsrikt rikta in oss på kunder i växande marknader som infrastruktur, förnybar energi, olja och gas, försvar samt inrikessäkerhet. Intresset för IFS Applications inom dessa områden fortsätter att vara högt.

Under kvartalet tecknades ett antal viktiga och eftertraktade avtal i våra prioriterade marknadssegment, exempelvis med Kendrion, en global leverantör av högteknologiska elektromagnetkomponenter till fordonsindustrin. Vi drog dessutom fördel av större licensavtal som tecknades med två av våra kunder inom amerikanska försvarsindustrin: Lockheed Martin och U.S. Army. Detta resulterade i att licensintäkterna ökade med 23 procent efter valutajustering, jämfört med förra årets första kvartal.

Den svenska kronans starka utveckling i förhållande till andra betydande valutor fortsatte att ha en märkbar effekt på vårt rapporterade resultat. Detta gäller i synnerhet våra underhållsintäkter som, efter valutajustering, växte med 6 procent. Den motsvarande marginalen uppgick till 65 procent, vilket är en förbättring av de 63 procent som noterades under samma period föregående år.

Nyförsäljning, globala lanseringar och kunders uppgraderingar till senaste version av IFS Applications har tillsammans skapat en stark efterfrågan av våra implementeringstjänster. Detta ledde till att konsultintäkterna ökade 12 procent valutajusterat. Konsultmarginalen förbättrades från 17 procent under förra årets första kvartal till 18 procent i år.

Trots att den globala ekonomiska situationen förbättras, är återhämtningen försiktig till följd av de osäkra tillväxtutsikterna för USA och delar av Västeuropa. IFS marknad i sin helhet fortsatte emellertid att förbättras, något som återspeglades i en tillväxt på 11 procent av våra nettointäkter, valutajusterat, jämförd med föregående år.

Årets första månader dominerades av de politiska oroligheterna i Nordafrika och Mellanöstern samt av den förödande jordbävningen i Japan. Dessa händelsers direkta påverkan på intäkter och rörelseresultat uppskattas till 6 miljoner kronor respektive 4 miljoner kronor.

Programvarubranschen i allmänhet – och affärssystemsbanschen i synnerhet – har haft en god utveckling under första kvartalet och industrianalytiker spår att tillväxten fortsätter under resten av 2011. Enligt analytikerfirmorna Forrester och Gartner kommer denna att uppgå till 5–10 procent för helåret.






Marknaden blir alltmer medveten om vårt budskap att vår produkt är ett bättre alternativ till våra betydligt större konkurrenters lösningar. IFS Applications är bättre eftersom det ger lägre ägandekostnader, högre avkastning på investerat kapital samt kan implementeras på ett säkert och snabbt sätt. Vi fortsätter dessutom att förbättra produkten genom att tidigt i utvecklingsprocessen involvera kunder för att säkra god användbarhet, högre kvalitet och djup branschfunktionalitet. Ett exempel på detta är den nya mobila lösningen som lanserades under kvartalet. Vår marknadsstrategi och våra internationellt framstående kunder gör oss väl positionerade att dra fördel av den förväntade, men fortsatt försiktiga, ekonomiska återhämtningen. Vårt långsiktiga mål att uppnå en rörelsemarginal om 15 procent förblir oförändrat.

Förvärv inom våra kärnområden har fortsatt prioritet och möjliggörs genom vårt starka kassaflöde. Vi förväntar oss en god organisk tillväxt under 2011, med ökande licensintäkter och ett förbättrat rörelseresultat (EBIT).



VIKTIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal tecknades under det första kvartalet, däribland:



Flyg och försvar

-  Alitalia Maintenance Systems
-  Celebi Ground Handling Hungary Kft.
-  Klimov
-  Lockheed Martin
-  U.S. Army – Army Material Command (AMC)



Fordon

-  TRI Poland
-  UzDongYang JV



Bygg och anläggning

-  Brookfield Corporate Operations LP
-  Taiwan Railway Administration



Energi










-  Eltur Wapore Sp. z o.o.
-  Energa Elektrownie Ostrołęka SA

Högteknologi



-  Kendrion
-  Kitron ASA

Tillverkande industri

-  Camfil Farr Power Systems
-  COM.40 Limited Sp. z o.o.

-  D Samson & Sons Limited
-  Ensival Moret
-  Greens Holdings
-  Halopolymer
-  Inno-Comp Kft.
-  Lymington Precision Engineering
-  Marmon Retail Services Asia-Leader
-  Pellenc
-  Ponsse Oyj





Olja och gas

-  Bergen Group Rosenberg
-  Rockfin Group Sp. z o.o.

Handel

-  Neoteric Informatique Pvt. Ltd.

Service och installation

-  Bhilai Engineering Corporation Limited
-  Honeywell Life Safety AS
-  Oslo Airport
-  Static Systems Group

Övrigt

-  Silverbridge Software Solutions

Ny mobil lösning för anläggningsintensiv industri

IFS lanserade en ny mobil lösning för underhållsorienterade branscher, utvecklad i enlighet med IFS ”agila metodik”. Personal från Mälarenergi har deltagit i utveckling av kravspecifikationer, testning samt verifiering av funktionalitet i skarp produktionsmiljö. Lösningen möjliggör en hög grad av integration och automatisering och eliminerar tidigare manuella arbetsmoment.

Lansering av betaversion av ny säljkonfigurator

Utvalda kunder har fått tillgång till betaversionen av IFS nya säljkonfigurator. Denna nya lösning stödjer online-konfigurering och implementeras som ett skikt på den befintliga lösningen för kundorderstyrd konfigurering (CTO) i IFS Applications. Lösningens funktionalitet omfattar bl.a. försäljningsregler, kategorisering av karaktäristik, visuell vägledning, samt direktåterkoppling från valda alternativ under konfigurering.

Första Industry Advisory Council för den projektbaserade industrin

Industry Advisory Council för den projektbaserade industrin etablerades för att utgöra en plattform för utbyte av kunskap och erfarenheter mellan IFS och dess kunder inom den projektbaserade industrin. De första deltagarna var alla ledare inom sina respektive fält och agendan fokuserade på möjligheter och utmaningar inom industrin. IFS bjuder regelbundet in kunder till Industry Advisory Councils inom fokuserade branscher för att etablera en kontaktyta där kunder och IFS branschexperter kan diskutera behov, krav och idéer under öppna former.

IFS utsedd till en av Sveriges bästa arbetsplatser

Great Place to Work® Institute Sweden har utsett IFS till en av landets bästa arbetsplatser. Som en uppföljning på förra årets sjundeplats visar IFS nu att företaget är en attraktiv arbetsgivare genom att avancera till en fjärde plats på listan för 2011. IFS har utvecklats starkt under de senaste åren och har lyckats bygga en bred kunskapsbas. Detta beror till stor del på företagets strategi att rekrytera Sveriges ledande IT-kompetens, både när det gäller nyutexaminerade och personer med lång arbetslivserfarenhet. Utöver rätt kompetens lägger IFS stor vikt vid att nya medarbetare förstår och respekterar de värderingar som ligger till grund för företagskulturen.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	kv. 1 2011	kv. 1 2010	april-mars 2010/11	april-mars 2009/10	Helår 2010
Nettoomsättning	607	589	2 603	2 560	2 585
varav					
Licensintäkter	74	65	411	417	402
Underhålls- och supportintäkter	196	199	808	792	811
Konsultintäkter	335	322	1 370	1 339	1 357
Bruttoresultat	253	239	1 202	1 127	1 188
varav					
Licens	64	58	369	370	363
Underhåll och support	128	125	506	493	503
Konsult	60	54	322	260	316
Rörelseresultat	10	8	223	176	221
Rörelsemarginal	2%	1%	9%	7%	9%
Resultat före skatt	5	4	190	157	189
Periodens resultat	4	3	135	116	134
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	43	74	203	139	234

Samtliga kommentarer avser kvartalsciffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 607 Mkr (589), en ökning med 3 procent inklusive, och 11 procent exklusive, valutakursdifferenser. Licensintäkterna ökade med 14 procent inklusive, och 23 procent exklusive, valutakursdifferenser. Underhålls- och supportintäkterna minskade med 2 procent inklusive, men ökade med 6 procent exklusive, valutakursdifferenser. Konsultintäkterna ökade med 4 procent inklusive, och 12 procent exklusive, valutakursdifferenser.

Kostnader

Totala kostnader uppgick till 597 Mkr (581), en ökning med 3 procent inklusive, och 10 procent exklusive, valutakursdifferenser. Ökningen i kostnader beror bl.a. på högre direkta kostnader till följd av ökade intäkter. Licenskostnaderna ökade jämfört med motsvarande period förra året till följd av en högre andel tredjepartslicenser, medan direkta konsultkostnader ökade på grund av en högre volym inköpta tjänster inom ramen för vissa projekt.

Resultat

Rörelseresultatet, EBIT, ökade till 10 Mkr (8). Jämfört med föregående år var det segmenten *Europe North*, *Europe Central* och *Americas* som bidrog mest till förbättringen i koncernens resultat.

Resultat före skatt uppgick till 5 Mkr (4). Räntekostnader uppgick till -1 Mkr (-1). Netto finansiella poster som helhet påverkades av valutakurseffekter samt högre ränteintäkter och uppgick till -5 Mkr (-4).

Periodens resultat uppgick till 4 Mkr (3).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde efter investeringar uppgick till 43 Mkr (74). Förändringen av rörelsekapital uppgick till 49 Mkr (82), en minskning till följd av lägre kundfordringar under kvartalet jämfört med året innan.

Till följd av det tidigare nämnda läget i Mellanöstern och Afrika uppgår fordringar för vilka betalning för närvarande ej kan erhållas till 10 miljoner kronor.

Investeringar uppgick till -57 Mkr (-41), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -39 Mkr (-35) och -7 Mkr betalades för ökad ägarandel i IFS Russia.

Likvida medel uppgick till 430 Mkr (341) vid periodens utgång. Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade låneramar, uppgick till 910 Mkr (641). Skulder till kreditinstitut uppgick till 21 Mkr (15) vid periodens utgång.

FRAMTIDSUTSIKTER

IFS förväntar god organisk tillväxt under 2011, med ökande licensintäkter och ett förbättrat rörelseresultat (EBIT).

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 4 Mkr (5) och resultat före skatt till 4 Mkr (-1). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 673 Mkr (416).

Antalet aktier ökade under kvartalet med 13 000 B-aktier till följd av delutnyttjande av tidigare utgivna teckningsoptioner. Utöver detta omvandlades 12 262 A-aktier till B-aktier. Vid periodens utgång innehade bolaget 617 987 B-aktier i eget förvar, varav 117 987 st. förvärvades under kvartalet för 12 Mkr.

Årsstämma

På ordinarie årsstämma den 25 mars avhandlades bl.a. aktieutdelning, incitamentsprogram, minskning av aktiekapitalet samt återköp av egna aktier. Beslut fattades om en utdelning med 3,00 kr per aktie motsvarande totalt 78 Mkr, vilket utbetalades den 4 april. Beslut fattades om att inrätta ett incitamentsprogram i vilket bolaget erbjuder koncernens ledande befattningshavare och nyckelpersoner att förvärva teckningsoptioner i bolaget. Beslutet innebär utgivning av högst 265 000 teckningsoptioner där varje option berättigar till teckning av en (1) aktie. Beslut fattades om att minska bolagets aktiekapital med 10 Mkr genom makulering av 500 000 B-aktier som återköptes under andra kvartalet 2010. Vidare beslutade årsstämman att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva maximalt 10 procent av samtliga aktier i bolaget.

Övrigt

Delårsrapporten för andra kvartalet 2011 kommer att publiceras den 21 juli 2011.

Linköping, 21 april 2011

Styrelsen

Revisorernas granskning

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 1 2011	kv. 1 2010	april-mars 2010/11	april-mars 2009/10	Helår 2010
Licensintäkter	74	65	411	417	402
Underhålls- och supportintäkter	196	199	808	792	811
Konsultintäkter	335	322	1 370	1 339	1 357
Övriga intäkter	2	3	14	12	15
Nettoomsättning	607	589	2 603	2 560	2 585
Licenskostnader	-10	-7	-42	-47	-39
Underhålls- och supportkostnader	-68	-74	-302	-299	-308
Konsultkostnader	-275	-268	-1 048	-1 079	-1 041
Övriga kostnader	-1	-1	-9	-8	-9
Direkta kostnader	-354	-350	-1 401	-1 433	-1 397
Bruttoresultat	253	239	1 202	1 127	1 188
Produktutvecklingskostnader	-55	-53	-217	-197	-215
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-122	-108	-485	-459	-471
Administrationskostnader	-62	-64	-259	-260	-261
Övriga rörelseintäkter*	1	1	3	-7	3
Övriga rörelsekostnader	-5	-7	-21	-28	-23
Indirekta kostnader, netto	-243	-231	-979	-951	-967
Rörelseresultat	10	8	223	176	221
Andelar i intresseföretags resultat	1	0	2	-1	1
Räntekostnader	-1	-1	-6	-5	-6
Övriga finansiella poster	-5	-3	-29	-13	-27
Resultat före skatt	5	4	190	157	189
Skatt	-1	-1	-55	-41	-55
Periodens resultat	4	3	135	116	134
Periodens resultat fördelas på:					
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	4	3	135	116	134
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	0	0	0	0	0
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,15	0,11	5,20	4,37	5,06
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	0,15	0,11	5,09	4,30	4,96
Antal aktier (tusen)					
Per balansdagen	25 838	26 553	25 838	26 553	25 943
Per balansdagen, efter full utspädning	26 236	26 852	26 236	26 852	26 418
Genomsnittligt under perioden	25 919	26 553	25 986	26 553	26 488
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	26 355	26 999	26 525	26 964	27 029

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	kv. 1 2011	kv. 1 2010	april-mars 2010/11	april-mars 2009/10	Helår 2010
Periodens resultat	4	3	135	116	134
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser	-24	-15	-52	-61	-43
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-24	-15	-52	-61	-43
Summa totalresultat för perioden	-20	-12	83	55	91
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-20	-12	83	55	91
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tillgångar	31 mars 2011	31 mars 2010	31 dec. 2010
Mkr			
Balanserade utgifter för produktutveckling	503	484	501
Goodwill	287	260	302
Övriga immateriella anläggningstillgångar	60	24	65
Immateriella anläggningstillgångar	850	768	868
Materiella anläggningstillgångar	85	79	84
Andelar i intresseföretag	4	2	3
Uppskjutna skattefordringar	189	243	189
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	36	39	36
Finansiella anläggningstillgångar	229	284	228
Anläggningstillgångar	1 164	1 131	1 180
Kundfordringar	503	557	664
Andra fordringar	258	284	227
Likvida medel	430	341	445
Omsättningstillgångar	1 191	1 182	1 336
Tillgångar	2 355	2 313	2 516
Eget kapital och skulder			
Mkr	31 mars 2011	31 mars 2010	31 dec. 2010
Aktiekapital	529	531	529
Övrigt tillskjutet kapital	700	697	699
Ansamlat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	26	53	67
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 255	1 281	1 295
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Eget kapital	1 255	1 281	1 295
Skulder till kreditinstitut	0	1	1
Pensionsförpliktelser	49	69	57
Övriga avsättningar och andra skulder	18	7	17
Långfristiga skulder	67	77	75
Leverantörsskulder	72	68	91
Skulder till kreditinstitut	21	14	59
Övriga avsättningar och andra skulder	940	873	996
Kortfristiga skulder	1 033	955	1 146
Skulder	1 100	1 032	1 221
Eget kapital och skulder	2 355	2 313	2 516
Ställda säkerheter	627	955	851
Ansvarsförbindelser	9	10	9

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Totalt		
Ingående balans 1 januari 2010	531	697	-14	91	1 305	0	1 305
Summa totalresultat för perioden	-	-	-15	3	-12	-	-12
Återköp av egna aktier	-	-	-	-12	-12	-	-12
Utgående balans 31 mars 2010	531	697	-29	82	1 281	0	1 281
Ingående balans 1 januari 2011	529	699	-57	124	1 295	0	1 295
Summa totalresultat för perioden	-	-	-24	4	-20	0	-20
Nyemission	0	1	-	-	1	-	1
Återköp av egna aktier	-	-	-	-12	-12	-	-12
Återköp av teckningsoptioner	-	-	-	-2	-2	-	-2
Ändringar i ägarandel i dotterföretag	-	-	-	-7	-7	-	-7
Utgående balans 31 mars 2011	529	700	-81	107	1 255	0	1 255

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 1 2011	kv. 1 2010	april-mars 2010/11	april-mars 2009/10	Helår 2010
Resultat före skatt	5	4	190	157	189
Justeringsför poster som inte ingår i kassaflödet	46	29	201	171	184
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	51	33	391	328	373
Förändringar av rörelsekapital	49	82	60	26	93
Kassaflöde från den löpande verksamheten	100	115	451	354	466
Förvärv av dotterföretag	-7	-	-60	-44	-53
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-40	-36	-158	-152	-154
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-10	-5	-30	-19	-25
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	43	74	203	139	234
Lämnad utdelning	0	-	-53	-33	-53
Återköp av egna aktier	-12	-12	-50	-12	-50
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-39	-72	6	-88	-27
Periodens kassaflöde	-8	-10	106	6	104
Likvida medel vid periodens början	445	355	341	346	355
Kursdifferens i likvida medel	-7	-4	-17	-11	-14
Likvida medel vid periodens slut	430	341	430	341	445

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING

Mkr	kv. 1				
	Utfall 2011	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2011	Utfall 2010
Licensintäkter	74	6	-3	77	65
Underhålls- och supportintäkter	196	15	-2	209	199
Summa produktintäkter	270	21	-5	286	264
Konsultintäkter	335	26	-2	359	322
Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter)	607	47	-7	647	589

KONCERNENS ORGANISKA RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	kv. 1				
	Utfall 2011	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2011	Utfall 2010
Rörelsekostnader	597	45	-7	635	581
Realisationsvinster/-förluster	0	0	-	0	0
Valutakursvinster/-förluster	-3	0	0	-3	-6
Omstruktureringskostnader/ avgångsvederlag	-1	0	-	-1	-2
Återföring av omstruktureringskostnader	-	-	-	-	1
Avskrivningar och nettoaktivering av produktutveckling	-8	-1	0	-9	-4
Justerade rörelsekostnader	585	44	-7	622	570

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, FÖRSTA KVARTALET

FÖRSTA KVARTALET Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Licensintäkter	21	22	10	12	8	8
Underhålls- och supportintäkter	79	78	34	32	18	17
Konsultintäkter	165	139	40	39	43	38
Övriga intäkter	0	1	0	0	1	0
Extern nettoomsättning	265	240	84	83	70	63
Koncernintern omsättning	6	13	11	9	3	3
Nettoomsättning	271	253	95	92	73	66
Rörelsekostnader, externa	-187	-181	-70	-67	-57	-57
Rörelsekostnader, koncerninterna	-17	-15	-3	-4	-4	-4
Övriga rörelseposter, netto	-1	-1	0	0	0	0
Rörelsekostnader	-205	-197	-73	-71	-61	-61
Rörelseresultat, ofördelat	66	56	22	21	12	5
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	576	581	270	243	188	195
Per balansdagen	581	580	275	239	190	193
FÖRSTA KVARTALET Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Licensintäkter	13	6	15	6	6	10
Underhålls- och supportintäkter	13	15	29	31	14	17
Konsultintäkter	23	29	37	35	20	35
Övriga intäkter	0	0	0	0	1	1
Extern nettoomsättning	49	50	81	72	41	63
Koncernintern omsättning	4	5	8	8	3	1
Nettoomsättning	53	55	89	80	44	64
Rörelsekostnader, externa	-46	-49	-63	-60	-50	-46
Rörelsekostnader, koncerninterna	0	0	-3	-1	-1	-9
Övriga rörelseposter, netto	-1	0	0	0	1	-2
Rörelsekostnader	-47	-49	-66	-61	-50	-57
Rörelseresultat, ofördelat	6	6	23	19	-6	7
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	267	273	196	193	294	297
Per balansdagen	266	272	197	194	287	299
FÖRSTA KVARTALET Mkr	Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Licensintäkter	0	1	1	0	74	65
Underhålls- och supportintäkter	7	7	2	2	196	199
Konsultintäkter	7	6	0	1	335	322
Övriga intäkter	0	-	0	1	2	3
Extern nettoomsättning	14	14	3	4	607	589
Koncernintern omsättning	5	3	-40	-42	0	0
Nettoomsättning	19	17	-37	-38	607	589
Rörelsekostnader, externa	-12	-13	-108	-102	-593	-575
Rörelsekostnader, koncerninterna	-6	-6	34	39	0	0
Övriga rörelseposter, netto	0	0	-3	-3	-4	-6
Rörelsekostnader	-18	-19	-77	-66	-597	-581
Rörelseresultat, ofördelat	1	-2	-114	-104	10	8
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	45	52	854	823	2 690	2 657
Per balansdagen	45	52	854	829	2 695	2 658

* Ofördelade
koncerngemensamma intäkter
och kostnader

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 1 2011	kv. 1 2010	april-mars 2010/11	april-mars 2009/10	Helår 2010
Nettoomsättning	4	5	17	19	18
Administrationskostnader	-4	-6	-27	-29	-29
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-4	-
Rörelseresultat	0	-1	-10	-14	-11
Resultat från andelar i dotterföretag	0	0	197	0	197
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	0	-
Finansiella intäkter	14	13	64	73	63
Finansiella kostnader	-10	-13	-56	-61	-59
Resultat före skatt	4	-1	195	-2	190
Skatt	-1	-1	2	-3	2
Periodens resultat	3	-2	197	-5	192

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	31 mars 2011	31 mars 2010	31 dec. 2010
Tillgångar			
Andelar i dotterföretag	979	978	979
Uppskjutna skattefordringar	75	80	76
Fordringar hos dotterföretag	70	26	72
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	8	12	8
Finansiella anläggningstillgångar	1 132	1 096	1 135
Anläggningstillgångar	1 132	1 096	1 135
Fordringar hos dotterföretag	655	598	700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	7	12
Likvida medel	193	116	164
Omsättningstillgångar	860	721	876
Tillgångar	1 992	1 817	2 011
Eget kapital och skulder			
Mkr	31 mars 2011	31 mars 2010	31 dec. 2010
Aktiekapital	529	531	529
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	563	448	573
Eget kapital	1 665	1 552	1 675
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	2	4	2
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Långfristiga skulder	0	0	0
Skulder till kreditinstitut	20	10	56
Skulder till dotterföretag	290	236	258
Övriga skulder	15	15	20
Kortfristiga skulder	325	261	334
Eget kapital och skulder	1 992	1 817	2 011

UTESTÅENDE AKTIER

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2011	1 387 270	25 055 652	26 442 922
Omvandling av A-aktier till B-aktier	-12 262	12 262	-
Nyttjande av optioner TO6B och TO7B	-	13 000	13 000
Antal aktier 31 mars 2011	1 375 008	25 080 914	26 455 922
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-617 987	-617 987
Antal utestående aktier 31 mars 2011	1 375 008	24 462 927	25 837 935
Antal röster 31 mars 2011	1 375 008	2 446 293	3 821 301
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	398 320	398 320
Antal aktier 31 mars 2011 vid full utspädning	1 375 008	24 861 247	26 236 255

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		kv. 1 2011	kv. 1 2010	april-mars 2010/11	april-mars 2009/10	Helår 2010
Intäktsmätt						
Nettoomsättning per anställd	Tkr	226	222	981	963	978
Utgifts- och kostnadsmätt						
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	9%	9%	8%	8%	8%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/ nettoomsättning	%	20%	18%	19%	18%	18%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	10%	11%	10%	10%	10%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-47	-39	-181	-146	-173
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingsutgifter	Mkr	-36	-32	-140	-120	-136
Aktiverade utgifter för produktutveckling	Mkr	39	35	161	142	157
Marginalmätt						
Licensmarginal	%	86%	89%	90%	89%	90%
Underhålls- och supportmarginal	%	65%	63%	63%	62%	62%
Konsultmarginal	%	18%	17%	24%	19%	23%
Bruttomarginal	%	42%	41%	46%	44%	46%
Rörelsemarginal	%	2%	1%	9%	7%	9%
Vinstmarginal	%	1%	1%	7%	6%	7%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	1%	1%	25%	18%	23%
Kapitalmätt						
Soliditet	%	53%	55%	53%	55%	51%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/ nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	20%	22%	21%	23%	21%
Räntebärande skulder	Mkr	70	84	70	84	117
Likviditetsmätt						
Nettolikviditet	Mkr	409	326	409	326	385
Skuldsättningsgrad	gånger	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Anställda						
Genomsnittligt under perioden		2 690	2 657	2 653	2 657	2 644
Per balansdagen		2 695	2 658	2 695	2 658	2 675

DEFINITIONER

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.

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.

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

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

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

räntebärande skulder. Skulder till kreditinstitut och pensionsförpliktelser.

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

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

tillgängliga medel. Likvida medel inklusive outnyttjade låneramar.

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.

vinstmarginal. Resultat före skatt i förhållande till nettoomsättning.

FINANSIELL ÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

Mkr	2011 kv. 1	2010 kv. 4	2010 kv. 3	2010 kv. 2	2010 kv. 1	2009 kv. 4	2009 kv. 3	2009 kv. 2	2009 kv. 1
Licensintäkter	74	135	99	103	65	176	90	86	74
Underhålls- och supportintäkter	196	206	201	205	199	204	196	193	196
Konsultintäkter	335	383	309	343	322	366	294	357	356
Övriga intäkter	2	5	3	4	3	4	1	4	8
Nettoomsättning	607	729	612	655	589	750	581	640	634
Licenskostnader	-10	-7	-15	-10	-7	-11	-12	-17	-10
Underhålls- och supportkostnader	-68	-79	-72	-83	-74	-84	-72	-69	-78
Konsultkostnader	-275	-270	-249	-254	-268	-284	-241	-286	-299
Övriga kostnader	-1	-3	-1	-4	-1	-3	-2	-2	-4
Direkta kostnader	-354	-359	-337	-351	-350	-382	-327	-374	-391
Bruttoresultat	253	370	275	304	239	368	254	266	243
Produktutvecklingskostnader	-55	-51	-53	-58	-53	-51	-45	-48	-50
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-122	-136	-107	-120	-108	-124	-113	-114	-111
Administrationskostnader	-62	-70	-65	-62	-64	-72	-63	-61	-67
Övriga rörelseintäkter	1	0	1	1	1	5	-4	-9	18
Övriga rörelsekostnader	-5	-3	-12	-1	-7	-10	-10	-1	-3
Indirekta kostnader, netto	-243	-260	-236	-240	-231	-252	-235	-233	-213
Rörelseresultat	10	110	39	64	8	116	19	33	30
Andelar i intresseföretags resultat	1	1	0	0	0	-1	1	-1	0
Räntekostnader	-1	-2	-2	-1	-1	1	-4	-1	-2
Övriga finansiella poster	-5	-8	-4	-12	-3	2	-7	-5	-13
Resultat före skatt	5	101	33	51	4	118	9	26	15
Skatt	-1	-32	-7	-15	-1	-28	-3	-9	-5
Periodens resultat	4	69	26	36	3	90	6	17	10
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	43	70	-2	92	74	96	-63	32	121
Antal anställda per balansdagen	2 695	2 675	2 621	2 628	2 658	2 664	2 690	2 656	2 711

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 2010.

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) 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.

Från och med 1 januari 2011 har vissa ändringar i befintliga standarder samt nya tolkningsuttalanden (IFRIC) trätt i kraft. Bedömningen är att dessa inte får någon effekt på koncernens redovisning.

För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisning 2010.

FINANSIELL INFORMATION 2011

Delårsrapport, januari-juni 2011	21 juli 2011
Delårsrapport, januari-september 2011	27 oktober 2011

IFS I KORTHET

IFS är ett publikt aktieföretag (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 2010 en nettoomsättning om 2,6 miljarder kronor.

www.IFSWORLD.com

IFS, BOX 1545, 581 15 LINKÖPING