

Fortsatt stark tillväxt

## FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

### JANUARI–MARS 2014 (FÖRSTA KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 107 Mkr (86), en ökning med 24 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 249 Mkr (221), en ökning med 13 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 335 Mkr (304), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 694 Mkr (613), en ökning med 14 procent valutajusterat.
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 25 Mkr (-91).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 133 Mkr (77).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 0,60 kr (-2,94).

## FRAMTIDSUTSIKTER

För 2014 förväntar IFS stark licenstillväxt och ett betydligt förbättrat rörelseresultat.

## FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

### IFS

**Alastair Sorbie**, VD och koncernchef

Tel: +44 1494 42 89 00

**Paul Smith**, Finansdirektör

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

### Fortsatt stark tillväxt

Vår strategi går ut på att erbjuda högspecialiserade lösningar till marknader som uppvisar både tillväxt och investeringsvilja. Denna strategi är framgångsrik och vi fortsätter att skapa stark tillväxt: licensintäkterna ökade med 24 procent under kvartalet, justerat för valutaeffekter. Detta befäster den ledande ställning som vi uppnådde under 2013 i fråga om licenstillväxt inom marknaden för affärssystem.

En stark utveckling för licensförsäljningen bidrar positivt till våra långsiktiga underhålls- och konsultintäkter; därtill ger det en strategisk fördel genom att öka partners intresse för IFS vilket möjliggör en fortsatt expansion av vårt ekosystem. Detta i sin tur gör att vi kan attrahera större internationella kunder och på så vis utöka vår verksamhet globalt.

Både underhålls- och konsultintäkterna ökade, med 13 procent respektive 11 procent, justerat för valuteffekter, och konsultmarginalen förbättrades till 17 procent. Kostnadsstrukturen för konsultverksamheten förändras i enlighet med våra förväntningar. Genom att vid behov använda externa partners har vi nu en större andel rörliga kostnader, samtidigt som våra fasta kostnader har minskat till följd av

färre fast anställda konsulter. Exempelvis kan nämnas att kvartalets högre intäkter har genererats med 140 färre konsulter än under motsvarande kvartal i fjol.

De ökade intäkterna tillsammans med effekterna från det effektiviseringsprogram som genomfördes förra året bidrog till kvartalets förbättrade rörelseresultat.

Företagen uppvisar åter intresse för affärssystem och investerar när de är i behov av att konsolidera sitt affärssystem eller utöka dess funktionalitet. Den gradvisa förbättringen av inköpsklimatet som synts under de senaste åren förväntas fortsätta. Detta leder branschanalysföretag som Gartner att förvänta sig att marknaden för affärssystem kommer att växa i storleksordningen 5 till 6 procent under 2014.

Första kvartalets utfall är en bra inledning på året och understryker vår prognos för helåret om stark licenstillväxt och ett betydligt förbättrat rörelseresultat.



### **Alastair Sorbie**

VD OCH KONCERNCHEF



## VIKTIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal tecknades under kvartalet, däribland:



### Flyg och försvar

-  BAE Systems
-  Lockheed Martin JSF




### Anläggningsintensiv industri

-  Kangra Coal
-  Unimin Corporation

### Fordon

-  Toyota Lanka
-  Wright Bus



### Bygg och anläggning

-  Baltic Yachts
-  Eurofeu
-  IHC Merwede Holding




### Energi och telekom

-  Brookfield Renewable Power
-  ENEA Wytwarzanie
-  GDF Suez Énergie Services
-  Hafslund
-  PGNIG Termika
-  Renova
-  Warsaw Water and Sewerage Co. (MPWIK)

### Högteknologi

-  Axis Communications
-  Renco Electronics

### Tillverkande industri

-  Hymer-Leichtmetallbau
-  Promag
-  Samson AG Meß- und Regeltechnik



### Olja och gas

-  Odfjell Drilling
-  PGS Geophysical
-  Songa Offshore
-  Teledyne ODI
-  Thalassa Holdings



### Processtillverkning

-  Benders Paper Cup Company
-  Guangzhou Taiqi Food Co.
-  Nature's Path Foods
-  Omni Industries



### Handel

-  D Samson & Sons
-  Shanghai Garnor Sealing Technology Co.

### Service och installation

-  Dover Harbour Board
-  Polygon International

### Övrigt

-  General Dynamics Information Technology
-  Uppsala kommun

#### Ledande busstillverkaren Wrights Group valde IFS Applications

28 februari. IFS meddelade att Wrights Group, en av Europas ledande leverantörer av kollektivtrafikfordon, hade valt IFS Applications för att optimera sin växande globala verksamhet. Avtalet inkluderade licenser, underhåll och tjänster till ett värde om cirka 1,2 miljoner pund.

#### Songa Offshore valde IFS

10 mars. IFS meddelade att Songa Offshore, en internationell borrentreprenör verksam i Nordatlanten, hade valt IFS Applications för Offshore Service för att stödja sin verksamhet på land och offshore. Avtalet omfattade licenser och tjänster till ett värde om cirka 40 miljoner norska kronor.

#### Port of Dover valde IFS Applications för integrering av sina affärsprocesser

26 mars. Port of Dover, Europas mest trafikerade hamn för roll-on/roll-off-färjor, valde IFS Applications för att integrera och effektivisera affärsprocesser som underhåll och projekthantering. IFS Applications kommer att ersätta ett antal befintliga lösningar samt integrera information inom alla affärsområden. Lösningen kommer att användas av fler än 300 anställda över hela organisationen och erbjuda förbättrad effektivitet och kontroll.

#### IFS ingår partnerskap med Telvent Global Services

Under det första kvartalet tecknade IFS ett globalt partneravtal med Telvent Global Services, en del av Schneider Electric, enheten Global Solutions. Partnerskapet kommer att erbjuda mervärde till nya och befintliga IFS-kunder i EMEA-regionen samt i Latinamerika, främst inom branscher som energi och telekommunikation.

## FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	kv. 1 2014	kv. 1 2013	april-mars 2013/14	april-mars 2012/13	Helår 2013
<b>Nettoomsättning</b>	<b>694</b>	<b>613</b>	<b>2 785</b>	<b>2 621</b>	<b>2 704</b>
varav					
Licensintäkter	107	86	556	474	535
Underhålls- och supportintäkter	249	221	930	888	902
Konsultintäkter	335	304	1 287	1 238	1 256
<b>Bruttoresultat</b>	<b>335</b>	<b>274</b>	<b>1 449</b>	<b>1 288</b>	<b>1 388</b>
varav					
Licens	90	77	508	444	495
Underhåll och support	186	150	684	609	648
Konsult	58	48	251	224	241
<b>Rörelseresultat</b>	<b>25</b>	<b>-91</b>	<b>318</b>	<b>94</b>	<b>202</b>
<b>Rörelsemarginal</b>	<b>4%</b>	<b>-15%</b>	<b>11%</b>	<b>4%</b>	<b>7%</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>21</b>	<b>-94</b>	<b>299</b>	<b>87</b>	<b>184</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>15</b>	<b>-74</b>	<b>232</b>	<b>57</b>	<b>143</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>133</b>	<b>77</b>	<b>178</b>	<b>-61</b>	<b>122</b>

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

### Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 694 Mkr (613), en ökning med 14 procent valutajusterat. Africa, Asia, and Pacific bidrog mest och uppvisade en ökning i nettoomsättning om 40 procent, valutajusterat, delvis förklarad av betalning av en hittills uppskjuten intäkt om 10 Mkr. Genom högre licensintäkter, inklusive en återförsäljning av tredjepartslicenser för 10 Mkr, bidrog även Europe Central till ökningen i nettoomsättning, liksom Europe North som redovisade högre licens- och konsultintäkter.

### Kostnader

Totala kostnader uppgick till 669 Mkr (704), där föregående år inkluderade kostnader om 92 Mkr för ett effektiviseringsprogram. Justerat för detta ökade de totala kostnaderna med 9 procent. Detta berodde främst på en ökning av de direkta kostnaderna med 54 procent, valutajusterat, delvis som ett resultat av försäljningen av tredjepartsprodukter, delvis till följd av den fortsatta övergången till en allt högre andel implementeringar av IFS Applications som genomförs av partners. De indirekta kostnaderna var i linje med föregående år, valutajusterat, varav personalkostnader var 2 procent lägre, valutajusterat. Under kvartalet uppstod en omstruktureringskostnad om 5 Mkr i Europe West avseende omorganisationen och förvärvet av joint-venture företaget IFS Defence Ltd och ytterligare 6 Mkr i juridiska kostnader för skiljeförfarandet i Singapore. Avskrivning av immateriella tillgångar som hänför sig till förvärv var 9 Mkr, medan aktivering av produktutveckling netto efter avskrivningar reducerade kostnaderna med 3 Mkr.

### Resultat

Rörelseresultatet, EBIT, ökade till 25 Mkr (-91), där jämförelsesiffran för föregående år påverkades av engångskostnaderna för effektiviseringsprogrammet. Rörelseresultatet förbättrades väsentligt även justerat för dessa engångskostnader.

Resultat före skatt uppgick till 21 Mkr (-94). Netto finansiella poster uppgick till -4 Mkr (-3), varav -1 Mkr (6) härrör från realiserade/orealiserade valutaförluster. Ränteposter netto uppgick till -1 Mkr (-1): ränteintäkterna uppgick till 1 Mkr (1) och räntekostnaderna till -2 Mkr (-2).

Periodens resultat uppgick till 15 Mkr (-74).

### Kassaflöde och investeringar

Förändringen av rörelsekapital uppgick till 124 Mkr (123). Investeringar uppgick till -54 Mkr (-68), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -44 Mkr (-50). Kassaflöde efter investeringar uppgick till 133 Mkr (77).

Likvida medel uppgick till 431 Mkr (314) vid periodens utgång. Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade låneramar, uppgick till 791 Mkr (648). Skulder till kreditinstitut uppgick till 140 Mkr (166) vid periodens utgång.

### FRAMTIDSUTSIKTER

För 2014 förväntar IFS stark licenstillväxt och ett betydligt förbättrat rörelseresultat.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### Tillämpning av IFRS 11 "Joint Arrangements"

Från och med 1 januari 2014 är det enligt IFRS 11 "Joint Arrangements" endast tillåtet att använda kapitalandelsmetoden vid konsolideringen utav joint venture. Tidigare har tillgångar, skulder, intäkter och kostnader redovisats utifrån ägarandel enligt klyvningsmetoden. De nya principerna påverkar redovisningen retroaktivt och därför får den nya standarden påverkan på konsolideringen utav joint venture IFS Defence Ltd. Innehavet omstrukturerades per 31 december 2013. Därefter ingår varken andelar i IFS Defence Ltd eller resultat från andelar i IFS Defence Ltd. Principbytet har ingen påverkan på nettoresultat eller eget kapital.

Effekten av byte av redovisningsprincip för andelar i joint ventures framgår av följande.

### KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 1 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	-8	-36
Direkta kostnader	6	19
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-2</b>	<b>-17</b>
Produktutvecklings-, försäljnings-, marknadsförings- och administrationskostnader	3	10
Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto	0	-54
Resultat från joint venture	0	59
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>
Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto	-1	2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skatt	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	31 mars 2013	31 dec. 2013
Immateriella anläggningstillgångar	-22	-
Materiella anläggningstillgångar	-1	-
Andelar i joint venture	15	-
Uppskjuten skatt	-17	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>-25</b>	<b>-</b>
Omsättningstillgångar	-53	-
<b>Tillgångar</b>	<b>-78</b>	<b>-</b>
Eget kapital	-	-
Långfristiga skulder	-68	-
Kortfristiga skulder	-10	-
<b>Eget kapital och skulder</b>	<b>-78</b>	<b>-</b>

### KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 1 2013	Helår 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4	8
Förändringar av rörelsekapital	7	18
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>11</b>	<b>26</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>10</b>	<b>2</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>10</b>	<b>63</b>
Likvida medel vid periodens början	-63	-63
Kursdifferens i likvida medel	0	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>-53</b>	<b>0</b>

### Verkligt värde av finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde uppgick till 4 Mkr (2) respektive -7 Mkr (0). Derivaten utgörs av valutaterminskontrakt och valutaoptioner, vilka används för säkring. Verkligt värde baseras på annan indata än noterade priser som är observerbara för tillgången eller skulden, antingen direkt (t.ex. priser) eller indirekt (t.ex. härledda från priser) (nivå 2). Investeringarna värderas till verkligt värde baserat på icke-observerbara indata (nivå 3).

Det förekom inga överföringar mellan nivå 2 och nivå 3 under perioden.

### Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 5 Mkr (6) och resultat före skatt till 0 Mkr (7). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 569 Mkr (489).

Under kvartalet omvandlades 105 440 A-aktier till samma antal B-aktier. Vid periodens utgång innehade bolaget 200 000 B-aktier i eget förvar.

### Juridisk tvist

Som tidigare rapporterats är IFS sedan 2002 indraget i en tvist rörande det delägda bolaget IFS Sri Lanka. Motparten har med stöd av ett aktieägaravtal mellan parterna inlett en skiljeprocess mot IFS vid Singapore International Arbitration Centre, med ett ursprungligt krav om cirka US\$ 76 miljoner inklusive ränta. Genom att ändra beräkningssättet men utan att ändra grunderna för talan har kravet sedermera uppjusterats. Det uppjusterade kravet är inte preciserat men får utifrån de hypotetiska beräkningar som presenterats förstås innebära att IFS hälftenägda bolag IFS Sri Lanka skall erhålla ett belopp i intervallet mellan US\$ 237 miljoner och US\$ 535 miljoner inklusive ränta, och att ett opreciserat belopp därefter skall utgå i form av utdelning till ägarna. IFS har alltsedan tvisten inleddes bedömt motpartens krav som helt oberättigade och utan grund. Utifrån för IFS tillgänglig information, och med stöd av sina externa juridiska ombud, är IFS position till tvisten oförändrad: de krav som motparten framställt är oseriösa och IFS tillbakavisar dem som fullständigt oberättigade och ogrundade, och avvisar dem i sin helhet. Sedan förhandlingarna formellt har avslutats inväntas

nu skiljedom, vilken enligt IFS bedömning förväntas meddelas någon gång under andra eller tredje kvartalet 2014.

### **Årsstämma**

På ordinarie årsstämma den 26 mars avhandlades bl.a. aktieutdelning, incitamentsprogram samt återköp av egna aktier. Beslut fattades om en utdelning med 3,50 kr per aktie motsvarande totalt 87 Mkr, vilket utbetalades den 3 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 247 000 teckningsoptioner där varje option berättigar till teckning av en (1) B-aktie. 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 2014 kommer att publiceras den 17 juli 2014.

Linköping, 16 april 2014

### **Styrelsen**

### **Revisorernas granskning**

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

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 1 2014	kv. 1 2013	april-mars 2013/14	april-mars 2012/13	Helår 2013
Licensintäkter	107	86	556	474	535
Underhålls- och supportintäkter	249	221	930	888	902
Konsultintäkter	335	304	1 287	1 238	1 256
Övriga intäkter	3	2	12	21	11
<b>Nettoomsättning</b>	<b>694</b>	<b>613</b>	<b>2 785</b>	<b>2 621</b>	<b>2 704</b>
Licenskostnader	-17	-9	-48	-30	-40
Underhålls- och supportkostnader	-63	-71	-246	-279	-254
Konsultkostnader	-277	-256	-1 036	-1 014	-1 015
Övriga kostnader	-2	-3	-6	-10	-7
<b>Direkta kostnader</b>	<b>-359</b>	<b>-339</b>	<b>-1 336</b>	<b>-1 333</b>	<b>-1 316</b>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>335</b>	<b>274</b>	<b>1 449</b>	<b>1 288</b>	<b>1 388</b>
Produktutvecklingskostnader	-71	-64	-267	-273	-260
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-150	-136	-605	-580	-591
Administrationskostnader	-79	-69	-299	-271	-289
Övriga rörelseintäkter*	1	2	15	41	16
Övriga rörelsekostnader	-11	-98	-34	-119	-121
Resultat från joint venture	-	0	59	8	59
<b>Indirekta kostnader, netto</b>	<b>-310</b>	<b>-365</b>	<b>-1 131</b>	<b>-1 194</b>	<b>-1 186</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>25</b>	<b>-91</b>	<b>318</b>	<b>94</b>	<b>202</b>
Resultat från intresseföretag	0	-1	1	-1	0
Räntekostnader	-2	-2	-10	-8	-10
Övriga finansiella poster	-2	0	-10	2	-8
<b>Resultat före skatt</b>	<b>21</b>	<b>-94</b>	<b>299</b>	<b>87</b>	<b>184</b>
Skatt	-6	20	-67	-30	-41
<b>Periodens resultat</b>	<b>15</b>	<b>-74</b>	<b>232</b>	<b>57</b>	<b>143</b>
<b>Periodens resultat fördelas på:</b>					
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	15	-74	233	58	144
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	0	0	-1	-1	-1
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,61	-2,99	9,41	2,33	5,81
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	0,60	-2,94	9,24	2,28	5,72
<b>Antal aktier (tusen)</b>					
Per balansdagen	24 772	24 772	24 772	24 772	24 772
Per balansdagen, efter full utspädning	25 192	25 078	25 192	25 078	25 192
Genomsnittligt under perioden	24 772	24 772	24 772	24 871	24 772
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	25 192	25 151	25 206	25 468	25 196

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

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	kv. 1 2014	kv. 1 2013	april-mars 2013/14	april-mars 2012/13	Helår 2013
<b>Periodens resultat</b>	<b>15</b>	<b>-74</b>	<b>232</b>	<b>57</b>	<b>143</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-32	15	-3	19	44
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner hänförliga till joint venture	-	-8	13	-29	5
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser	10	-14	20	-34	-4
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-22</b>	<b>-7</b>	<b>30</b>	<b>-44</b>	<b>45</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-7</b>	<b>-81</b>	<b>262</b>	<b>13</b>	<b>188</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	-7	-81	263	14	189
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	-1	-1	-1



## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	31 mars 2014	31 mars 2013	31 dec. 2013
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Balanserade utgifter för produktutveckling	596	571	594
Goodwill	402	365	398
Övriga immateriella anläggningstillgångar	104	100	111
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>1 102</b>	<b>1 036</b>	<b>1 103</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>95</b>	<b>97</b>	<b>96</b>
Andelar i intresseföretag	3	3	3
Andelar i joint venture	-	15	-
Uppskjutna skattefordringar	144	166	132
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	24	27	23
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>171</b>	<b>211</b>	<b>158</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>	<b>1 368</b>	<b>1 344</b>	<b>1 357</b>
Kundfordringar	527	490	740
Andra fordringar	271	293	238
Likvida medel	431	314	354
<b>Omsättningstillgångar</b>	<b>1 229</b>	<b>1 097</b>	<b>1 332</b>
<b>Tillgångar</b>	<b>2 597</b>	<b>2 441</b>	<b>2 689</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	499	508	499
Övrigt tillskjutet kapital	702	699	701
Ansamlat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	30	-154	37
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>1 231</b>	<b>1 053</b>	<b>1 237</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	0	0
<b>Eget kapital</b>	<b>1 230</b>	<b>1 053</b>	<b>1 237</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Pensionsförpliktelser	99	101	39
Övriga avsättningar och andra skulder	49	43	52
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>148</b>	<b>144</b>	<b>91</b>
Leverantörsskulder	76	81	111
Skulder till kreditinstitut	140	166	197
Övriga avsättningar och andra skulder	1 003	997	1 053
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>1 219</b>	<b>1 244</b>	<b>1 361</b>
<b>Skulder</b>	<b>1 367</b>	<b>1 388</b>	<b>1 452</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>	<b>2 597</b>	<b>2 441</b>	<b>2 689</b>
Ställda säkerheter	718	506	721
Ansvarsförbindelser	21	15	21

## 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 2013	508	701	-90	17	<b>1 136</b>	1	<b>1 137</b>
Summa totalresultat för perioden	-	-	-14	-67	<b>-81</b>	-1	<b>-82</b>
Återköp av teckningsoptioner	-	-2	-	-	<b>-2</b>	-	<b>-2</b>
<b>Utgående balans 31 mars 2013</b>	<b>508</b>	<b>699</b>	<b>-104</b>	<b>-50</b>	<b>1 053</b>	<b>0</b>	<b>1 053</b>
Ingående balans 1 januari 2014	499	701	-94	131	<b>1 237</b>	0	<b>1 237</b>
Summa totalresultat för perioden	-	-	10	-17	<b>-7</b>	-1	<b>-8</b>
Emission av teckningsoptionsprogram, T011B	-	1	-	-	<b>1</b>	-	<b>1</b>
<b>Utgående balans 31 mars 2014</b>	<b>499</b>	<b>702</b>	<b>-84</b>	<b>114</b>	<b>1 231</b>	<b>-1</b>	<b>1 230</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 1 2014	kv. 1 2013	april-mars 2013/14	april-mars 2012/13	Helår 2013
Resultat före skatt	21	-94	299	87	184
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	42	116	78	252	152
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>63</b>	<b>22</b>	<b>377</b>	<b>339</b>	<b>336</b>
Förändringar av rörelsekapital	124	123	71	-58	70
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>187</b>	<b>145</b>	<b>448</b>	<b>281</b>	<b>406</b>
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-123	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-48	-51	-239	-184	-242
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-6	-17	-31	-35	-42
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>133</b>	<b>77</b>	<b>178</b>	<b>-61</b>	<b>122</b>
Lämnad utdelning	-	-	-87	-88	-87
Återköp av egna aktier	-	-	-	-38	-
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-57	-14	31	147	74
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>76</b>	<b>63</b>	<b>122</b>	<b>-40</b>	<b>109</b>
Likvida medel vid periodens början	354	253	314	362	253
Kursdifferens i likvida medel	1	-2	-5	-8	-8
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>431</b>	<b>314</b>	<b>431</b>	<b>314</b>	<b>354</b>

**KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING**

Mkr	kv. 1				
	Utfall 2014	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2014	Utfall 2013
Licensintäkter	107	0	-2	105	86
Underhålls- och supportintäkter	249	0	-6	243	221
<b>Summa produktintäkter</b>	<b>356</b>	<b>0</b>	<b>-8</b>	<b>348</b>	<b>307</b>
Konsultintäkter	335	3	-7	331	304
<b>Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter)</b>	<b>694</b>	<b>3</b>	<b>-16</b>	<b>681</b>	<b>613</b>

**KONCERNENS ORGANISKA RÖRELSEKOSTNADER**

Mkr	kv. 1				
	Utfall 2014	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2014	Utfall 2013
Rörelsekostnader	669	5	-10	664	704
Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto	-1	0	-	-1	-1
Realisationsvinster/-förluster	0	0	-	0	-
Valutakursvinster/-förluster	-6	0	0	-6	-3
Omstruktureringskostnader/ avgångsvederlag	-5	0	-	-5	-92
Avskrivning av balanserade kostnader för produktutveckling	-41	-	-	-41	-38
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-9	0	-	-9	-7
Avskrivning av övriga anläggningstillgångar	-7	0	0	-7	-6
Balanserade produktutvecklingskostnader	44	-	-	44	50
<b>Justerade rörelsekostnader</b>	<b>644</b>	<b>5</b>	<b>-10</b>	<b>639</b>	<b>607</b>

## KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, FÖRSTA KVARTALET

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Licensintäkter	30	22	23	22	14	5
Underhålls- och supportintäkter	85	85	51	43	26	21
Konsultintäkter	163	152	45	37	37	31
Övriga intäkter	0	0	1	1	1	0
<b>Extern nettoomsättning</b>	<b>278</b>	<b>259</b>	<b>120</b>	<b>103</b>	<b>78</b>	<b>57</b>
Koncernintern omsättning	4	6	18	13	7	11
<b>Nettoomsättning</b>	<b>282</b>	<b>265</b>	<b>138</b>	<b>116</b>	<b>85</b>	<b>68</b>
Rörelsekostnader, externa	-180	-180	-96	-84	-70	-56
Rörelsekostnader, koncerninterna	-22	-19	-7	-9	-7	-3
Övriga rörelseposter, netto	-1	-43	-5	-4	0	-9
<b>Rörelsekostnader</b>	<b>-203</b>	<b>-242</b>	<b>-108</b>	<b>-97</b>	<b>-77</b>	<b>-68</b>
<b>Rörelseresultat, ofördelat</b>	<b>79</b>	<b>23</b>	<b>30</b>	<b>19</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
<b>Antal anställda*:</b>						
Genomsnittligt under perioden	443	526	328	342	197	200
Per balansdagen	446	506	328	338	200	196
Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Licensintäkter	6	5	26	26	8	6
Underhålls- och supportintäkter	16	15	47	41	24	15
Konsultintäkter	18	15	52	50	20	18
Övriga intäkter	1	0	0	0	0	1
<b>Extern nettoomsättning</b>	<b>41</b>	<b>35</b>	<b>125</b>	<b>117</b>	<b>52</b>	<b>40</b>
Koncernintern omsättning	4	4	14	14	3	5
<b>Nettoomsättning</b>	<b>45</b>	<b>39</b>	<b>139</b>	<b>131</b>	<b>55</b>	<b>45</b>
Rörelsekostnader, externa	-38	-43	-100	-87	-45	-45
Rörelsekostnader, koncerninterna	0	0	-6	-12	-2	-3
Övriga rörelseposter, netto	-2	-5	7	-1	-2	-3
<b>Rörelsekostnader</b>	<b>-40</b>	<b>-48</b>	<b>-99</b>	<b>-100</b>	<b>-49</b>	<b>-51</b>
<b>Rörelseresultat, ofördelat</b>	<b>5</b>	<b>-9</b>	<b>40</b>	<b>31</b>	<b>6</b>	<b>-6</b>
<b>Antal anställda*:</b>						
Genomsnittligt under perioden	222	269	282	286	255	277
Per balansdagen	221	256	282	285	253	259
Mkr			Koncerngemensamt **		KONCERNEN	
			2014	2013	2014	2013
Licensintäkter			0	0	107	86
Underhålls- och supportintäkter			0	1	249	221
Konsultintäkter			0	1	335	304
Övriga intäkter			0	0	3	2
<b>Extern nettoomsättning</b>			<b>0</b>	<b>2</b>	<b>694</b>	<b>613</b>
Koncernintern omsättning			-50	-53	0	0
<b>Nettoomsättning</b>			<b>-50</b>	<b>-51</b>	<b>694</b>	<b>613</b>
Rörelsekostnader, externa			-130	-113	-659	-608
Rörelsekostnader, koncerninterna			44	46	0	0
Övriga rörelseposter, netto			-7	-31	-10	-96
<b>Rörelsekostnader</b>			<b>-93</b>	<b>-98</b>	<b>-669</b>	<b>-704</b>
<b>Rörelseresultat, ofördelat</b>			<b>-143</b>	<b>-149</b>	<b>25</b>	<b>-91</b>
<b>Antal anställda*:</b>						
Genomsnittligt under perioden			888	899	2 615	2 799
Per balansdagen			898	898	2 628	2 738

\* Anställda tidigare redovisade i segmentet Defense ingår i årets finansiella rapporter i Europe West.

\*\* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 1 2014	kv. 1 2013	april-mars 2013/14	april-mars 2012/13	Helår 2013
<b>Nettoomsättning</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>22</b>
Administrationskostnader	-13	-9	-44	-23	-40
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	0	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-8</b>	<b>-3</b>	<b>-23</b>	<b>-3</b>	<b>-18</b>
Resultat från andelar i dotterföretag	0	-1	1	20	0
Finansiella intäkter	13	19	52	90	58
Finansiella kostnader	-5	-8	-20	-30	-23
<b>Resultat före skatt</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>77</b>	<b>17</b>
Skatt	0	-1	-3	-23	-4
<b>Periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>54</b>	<b>13</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	31 mars 2014	31 mars 2013	31 dec. 2013
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Andelar i dotterföretag	992	992	992
Uppskjutna skattefordringar	10	13	10
Fordringar hos dotterföretag	73	67	73
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	2	2	2
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 077</b>	<b>1 074</b>	<b>1 077</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>	<b>1 077</b>	<b>1 074</b>	<b>1 077</b>
Fordringar hos dotterföretag	749	782	867
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	13	10
Likvida medel	209	155	121
<b>Omsättningstillgångar</b>	<b>968</b>	<b>950</b>	<b>998</b>
<b>Tillgångar</b>	<b>2 045</b>	<b>2 024</b>	<b>2 075</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	499	508	499
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	461	531	461
<b>Eget kapital</b>	<b>1 533</b>	<b>1 612</b>	<b>1 533</b>
<b>Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>7</b>
Skulder till kreditinstitut	140	166	197
Skulder till dotterföretag	340	231	312
Övriga skulder	25	13	26
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>505</b>	<b>410</b>	<b>535</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>	<b>2 045</b>	<b>2 024</b>	<b>2 075</b>

## UTESTÅENDE AKTIER

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2014	1 262 445	23 709 385	<b>24 971 830</b>
Omvandling av A-aktier till B-aktier	-105 440	105 440	-
<b>Antal aktier 31 mars 2014</b>	<b>1 157 005</b>	<b>23 814 825</b>	<b>24 971 830</b>
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-200 000	<b>-200 000</b>
<b>Antal utestående aktier 31 mars 2014</b>	<b>1 157 005</b>	<b>23 614 825</b>	<b>24 771 830</b>
<b>Antal röster 31 mars 2014</b>	<b>1 157 005</b>	<b>2 361 483</b>	<b>3 518 488</b>
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	420 125	<b>420 125</b>
<b>Antal aktier 31 mars 2014 vid full utspädning</b>	<b>1 157 005</b>	<b>24 034 950</b>	<b>25 191 955</b>

## NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		kv. 1 2014	kv. 1 2013	april-mars 2013/14	april-mars 2012/13	Helår 2013
<b>Intäktsmätt</b>						
Nettoomsättning per anställd	Tkr	265	219	1 055	929	1 006
<b>Utgifts- och kostnadsmätt</b>						
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	10%	10%	10%	10%	10%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/nettoomsättning	%	22%	22%	22%	22%	22%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	11%	11%	11%	10%	11%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-57	-52	-217	-206	-212
varav avskrivningar av balanserade kostnader för produktutveckling	Mkr	-41	-38	-156	-154	-153
Balanserade kostnader för produktutveckling	Mkr	44	50	182	187	188
<b>Marginalmätt</b>						
Licensmarginal	%	84%	90%	91%	94%	93%
Underhålls- och supportmarginal	%	75%	68%	74%	69%	72%
Konsultmarginal	%	17%	16%	20%	18%	19%
Bruttomarginal	%	48%	45%	52%	49%	51%
Rörelsemarginal	%	4%	-15%	11%	4%	7%
Vinstmarginal	%	3%	-15%	11%	3%	7%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	2%	-9%	33%	10%	19%
<b>Kapitalmätt</b>						
Soliditet	%	47%	43%	47%	43%	46%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	18%	20%	18%	19%	19%
Räntebärande skulder	Mkr	239	267	239	267	236
<b>Likviditetsmätt</b>						
Nettolikviditet	Mkr	291	148	291	148	157
Skuldsättningsgrad	gånger	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2
<b>Anställda</b>						
Genomsnittligt under perioden		2 615	2 799	2 640	2 822	2 688
Per balansdagen		2 628	2 738	2 628	2 738	2 616

## 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 är 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 låne-ramar.

**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	2014 kv. 1	2013 kv. 4	2013 kv. 3	2013 kv. 2	2013 kv. 1	2012 kv. 4	2012 kv. 3	2012 kv. 2	2012 kv. 1	2011 kv. 4	2011 kv. 3	2011 kv. 2
Licensintäkter	107	207	114	128	86	183	109	92	83	166	98	93
Underhålls- och supportintäkter	249	234	221	226	221	231	224	232	222	220	208	199
Konsultintäkter	335	337	286	329	304	353	268	327	335	355	288	333
Övriga intäkter	3	4	2	3	2	2	11	1	3	4	2	3
<b>Nettoomsättning</b>	<b>694</b>	<b>782</b>	<b>623</b>	<b>686</b>	<b>613</b>	<b>769</b>	<b>612</b>	<b>652</b>	<b>643</b>	<b>745</b>	<b>596</b>	<b>628</b>
Licenskostnader	-17	-11	-7	-13	-9	-7	-6	-8	-6	-3	-7	-5
Underhålls- och supportkostnader	-63	-59	-57	-67	-71	-71	-67	-72	-71	-75	-64	-65
Konsultkostnader	-277	-270	-224	-265	-256	-270	-229	-266	-282	-267	-234	-252
Övriga kostnader	-2	-3	-2	1	-3	-1	-5	-1	-3	-3	-3	-2
<b>Direkta kostnader</b>	<b>-359</b>	<b>-343</b>	<b>-290</b>	<b>-344</b>	<b>-339</b>	<b>-349</b>	<b>-307</b>	<b>-347</b>	<b>-362</b>	<b>-348</b>	<b>-308</b>	<b>-324</b>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>335</b>	<b>439</b>	<b>333</b>	<b>342</b>	<b>274</b>	<b>420</b>	<b>305</b>	<b>305</b>	<b>281</b>	<b>397</b>	<b>288</b>	<b>304</b>
Produktutvecklingskostnader	-71	-69	-61	-66	-64	-72	-72	-65	-61	-56	-60	-58
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-150	-179	-138	-138	-136	-175	-136	-138	-137	-144	-116	-128
Administrationskostnader	-79	-77	-71	-72	-69	-69	-66	-68	-71	-65	-58	-66
Övriga rörelseintäkter	1	6	7	1	2	39	2	-2	3	0	6	1
Övriga rörelsekostnader	-11	-16	-6	-1	-98	-12	-4	-5	-2	-6	-15	-1
Resultat från joint venture	-	58	1	0	0	-	-	-	-	-	-	-
<b>Indirekta kostnader, netto</b>	<b>-310</b>	<b>-277</b>	<b>-268</b>	<b>-276</b>	<b>-365</b>	<b>-289</b>	<b>-276</b>	<b>-278</b>	<b>-268</b>	<b>-271</b>	<b>-243</b>	<b>-252</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>25</b>	<b>162</b>	<b>65</b>	<b>66</b>	<b>-91</b>	<b>131</b>	<b>29</b>	<b>27</b>	<b>13</b>	<b>126</b>	<b>45</b>	<b>52</b>
Andelar i intresseföretags resultat	0	1	0	0	-1	0	0	0	0	-1	1	0
Räntekostnader	-2	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-1	-2
Övriga finansiella poster	-2	0	1	-9	0	1	2	-3	-2	-1	-1	-3
<b>Resultat före skatt</b>	<b>21</b>	<b>160</b>	<b>63</b>	<b>55</b>	<b>-94</b>	<b>130</b>	<b>29</b>	<b>22</b>	<b>9</b>	<b>122</b>	<b>44</b>	<b>47</b>
Skatt	-6	-34	-14	-13	20	-36	-7	-7	-2	-36	-11	-14
<b>Periodens resultat</b>	<b>15</b>	<b>126</b>	<b>49</b>	<b>42</b>	<b>-74</b>	<b>94</b>	<b>22</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>86</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	133	83	-43	13	67	55	-28	-162	94	18	33	0
Antal anställda per balansdagen	2 628	2 616	2 613	2 656	2 738	2 829	2 839	2 851	2 822	2 821	2 742	2 695

Värdena är omräknade i enlighet med nya IFRS11 från och med kv. 1 2013.

## 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 och de politiska oroligheterna i

Nordafrika, Mellanöstern och Ukraina bedömer vi att inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har tillkommit. För en detaljerad redogörelse av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2013.

## 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 påverkat 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 2014 har standarden IFRS 11 "Joint Arrangements" trätt i kraft. Enligt denna nya standard ska en andel i ett joint venture redovisas via kapitalandelsmetoden och tillämpningen av klyningsmetoden är inte längre tillåten. Den nya standarden innebär att redovisningsprinciperna för joint ventures är förändrade jämfört med koncernens redovisningsprinciper i årsredovisningen 2013 och med tidigare publicerade delårsrapporter 2013. Se avsnittet "Övriga upplysningar" för effekten av den ändrade redovisningsprincipen.

För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisning 2013.

## FINANSIELL INFORMATION 2014

Delårsrapport, januari-juni 2014	17 juli 2014
Delårsrapport, januari-september 2014	23 oktober 2014
Bokslutskommuniké 2014	februari 2015

## IFS I KORTHET

IFS är ett publikt aktiebolag (XSTO: IFS) grundat 1983. Företaget utvecklar, levererar och implementerar IFS Applications™, ett komponentbaserat affärssystem byggt på SOA-teknologi. IFS fokuserar på branscher där en eller flera kärnprocesser är strategiska: underhåll & service, tillverkning, logistik och projekthantering. IFS har över 2 100 kunder, är verksamt i cirka 60 länder och har 2 600 anställda. Nettoomsättningen 2013 uppgick till 2,7 miljarder kronor.

[www.IFSWORLD.com](http://www.IFSWORLD.com)

IFS, BOX 1545, 581 15 LINKÖPING