

Framgångsrik strategi ger fortsatt tillväxt

FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

APRIL–JUNI 2014 (ANDRA KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 134 Mkr (128), en ökning med 5 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 256 Mkr (226), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 354 Mkr (329), en ökning med 6 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 745 Mkr (686), en ökning med 7 procent valutajusterat.
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 70 Mkr (66).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 30 Mkr (9).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 1,91 kr (1,71).

JANUARI–JUNI 2014 (SEX MÅNADER)

- Licensintäkterna uppgick till 241 Mkr (214), en ökning med 13 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 505 Mkr (447), en ökning med 12 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 689 Mkr (633), en ökning med 9 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 1 439 Mkr (1 299), en ökning med 10 procent valutajusterat.
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 95 Mkr (-25).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 163 Mkr (86).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 2,50 kr (-1,23).

FRAMTIDSUTSIKTER

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

FÖR YTTRELIGARE INFORMATION

IFS

Alastair Sorbie, VD och koncernchef
Paul Smith, Finansdirektör
Frédéric Guigues, Investor Relations

Tel: +44 1494 42 89 00
Tel: +44 1494 42 89 00
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

Framgångsrik strategi ger fortsatt tillväxt

Vår verksamhet har utvecklats stabilt både under andra kvartalet och hittills i år, med en ökning av licensintäkterna om 13 procent valutajusterat. Även om tillväxten var lägre under andra kvartalet är vi genom fortsatta framgångar på våra prioriterade marknader på god väg att uppnå våra förväntningar för helåret. Kunder inom flyg och försvar, offshore, EPCI, infrastruktur och tjänster kräver sofistikerade affärslösningar som kan implementeras globalt på ett tillförlitligt och kostnadseffektivt sätt. IFS erbjuder en sådan intelligent lösning. Vi kan konstatera att vi vinner nya viktiga affärer i konkurrens med våra huvudkonkurrenter och därtill erhåller vi omfattande merförsäljning från befintliga kunder som kontinuerligt utökar sin användning av IFS Applications.

Våra underhållsintäkter under kvartalet ökade med 11 procent valutajusterat tack vare fortsatt stark kundlojalitet och marginalen förbättrades till 76 procent (71 procent).

Konsultintäkterna under kvartalet förbättrades med 6 procent valutajusterat men marginalen om 19 procent var i linje med föregående år. Detta främst på grund av högre kostnader relaterade till ökad användning av tredjepartsresurser. Övergången till en större andel tredjepartsresurser i konsultverksamheten fortskrider men kommer att kräva mer insatser för att fullt ut möta våra förväntningar. Den negativa påverkan på konsultmarginalen hittills i år förväntas plana ut under årets andra hälft.

Indirekta kostnader har påverkats positivt av det effektiviseringsprogram som genomfördes under första halvåret förra året och kostnadsökningar drivs främst av ytterligare satsningar inom försäljning och marknadsföring

samt produktutveckling. Ökningen av de totala kostnaderna beror i all väsentlighet på högre direkta kostnader relaterade till den pågående förändringen inom konsultverksamheten.

Utvecklingen av vårt ekosystem av partners fortsätter och nya systemintegratörer har nyligen anslutit sig (t.ex. Capgemini, Deloitte Consulting och L&T Infotech). Vi fortsätter att samarbeta med större teknologipartners och har bland annat utökat vårt samarbete med Microsoft för att utnyttja möjligheterna att erbjuda IFS Applications via Azure Cloud. Vårt team i IFS Labs har utvecklat IFS Applications för "bärbar teknik" och utforskar i ökande grad potentialen som IFS Applications har inom tillväxtmarknaden "Internet of Things" (IoT, interaktionsdesign).

Företag som är i behov av att konsolidera sitt affärssystem eller utöka dess funktionalitet driver igenom sina investeringsplaner. Den gradvisa förbättringen av inköpsklimatet som syns under de senaste åren förväntas fortsätta, och tillväxt genereras av såväl utbyte av föråldrade affärssystem som fortsatt intresse för molnbaserade programtillägg. Detta leder branschanalysföretag som Gartner att förvänta sig att marknaden för affärssystem kommer att växa i storleksordningen 6 till 7 procent under 2014.

IFS går in i andra halvåret 2014 med en stor volym av pågående affärsförhandlingar och vi förväntar oss därför fortsatt stark licenstillväxt och ett betydligt förbättrat rörelseresultat för helåret.



Alastair Sorbie

VD OCH KONCERNCHEF

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal tecknades under kvartalet, däribland:

Flyg och försvar

-  BAE Systems – Saudi Arabia
-  Sporveien Oslo




Anläggningsintensiv industri

-  Klondex Mines

Fordon

-  Agility Fuel Systems
-  CalsonicKansei North America
-  FEV
-  The Morgan Motor Company
-  Toyota Material Handling Europe



Bygg och anläggning

-  K-Híd
-  Serimax Holdings
-  VWS Westgarth




Energi och telekom


-  BaiYin Power
-  Jiangsu Ligang Power Station
-  Liberty Utilities (Canada) Corp.
-  SDIC BaiYin Power Co.

Högteknologi

-  Minco Products
-  Mitutoyo
-  Scanfil EMS
-  SEAKR Engineering

Tillverkande industri

-  Aluminum Precision Products
-  Dipex
-  Estudio Cerámico

-  Molins Tobacco Machinery
-  Nova Werke
-  ROL
-  Roxtec International
-  Saueressig
-  Survitec Group




Olja och gas

-  Apply Group
-  Archer Management
-  Odfjell Drilling
-  PGS Geophysical
-  Trelleborg Offshore Norway



Processtillverkning

-  Bronco Wine Company
-  Fundação Butantan
-  Jotun
-  Teknos Group
-  Vitacress
-  Whitworths



Handel

-  Assist Trend
-  BYGGmax
-  Oriflame Cosmetics

Service och installation

-  DSL
-  Landmark Information Group

Övrigt

-  Établissements Darty et Fils
-  Evry

Ledande färgtillverkaren Jotun expanderar globalt med IFS Applications

2 juni. IFS meddelar att den världsledande färgtillverkaren Jotun har valt att utöka sin användning av IFS Applications™ till ytterligare anläggningar i Europa, Asien och Amerika. Avtalet omfattar licenser till ett värde om cirka 19 miljoner norska kronor. Sedan 2003 har Jotun utökat sin användning av IFS Applications för att stödja affärskritiska processer till fler än 20 länder över hela världen. För att stödja sina ambitiösa tillväxtmål samt maximera effektivitet och översikt har Jotun beslutat att utöka sitt affärssystem från IFS med 2 000 användare.

IFS tecknar partneravtal med Capgemini i Spanien

20 juni. IFS har tecknat avtal med Capgemini Spain; konsult-, teknik- och outsourcingföretaget blir därmed IFS partner för försäljningen och implementeringen av IFS Applications i Spanien. Genom avtalet utökar IFS sitt partnersnätverk och får därigenom större kommersiell räckvidd såväl som förstärkta implementeringsresurser, vilka kommer att bidra till att möta de ökade behov som den förväntade tillväxten medför.

Framstående papperstillverkare tecknar avtal med IFS

27 juni. IFS meddelar att ett skandinaviskt företag i pappersindustrin har valt att implementera IFS Applications 8. Lösningen kommer att stödja affärskritiska processer vid

företagets huvudkontor samt dess olika produktionsanläggningar. Avtalet är värt cirka 13,5 miljoner kronor, varav 7,5 miljoner kronor är produktintäkter.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	kv. 2 2014	kv. 2 2013	jan.–juni 2014	jan.–juni 2013	juli–juni 2013/14	juli–juni 2012/13	Helår 2013
Nettoomsättning	745	686	1 439	1 299	2 844	2 665	2 704
varav							
Licensintäkter	134	128	241	214	562	508	535
Underhålls- och supportintäkter	256	226	505	447	960	891	902
Konsultintäkter	354	329	689	633	1 312	1 246	1 256
Bruttoresultat	378	342	713	616	1 485	1 329	1 388
varav							
Licens	119	115	209	192	512	473	495
Underhåll och support	194	160	380	309	719	616	648
Konsult	66	63	124	112	253	228	241
Rörelseresultat	70	66	95	-25	322	134	202
Rörelsemarginal	9%	10%	7%	-2%	11%	5%	7%
Resultat före skatt	64	55	85	-39	308	120	184
Periodens resultat	48	42	63	-32	238	84	143
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	30	9	163	86	199	119	122

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 745 Mkr (686), en ökning med 7 procent valutajusterat. Europe Central bidrog mest och uppvisade en ökning i nettoomsättning om 17 procent, valutajusterat; även Scandinavia bidrog till ökningen, främst genom högre konsultintäkter. Underhållsintäkterna ökade med 11 procent valutajusterat, inklusive betalningen av en hittills uppskjuten intäkt om 6 Mkr i Africa, Asia, and Pacific.

Kostnader

Totala kostnader uppgick till 675 Mkr (620), en ökning om 7 procent valutajusterat. Detta berodde främst på en ökning av de direkta kostnaderna med 23 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 ökade med 3 procent, valutajusterat, varav personalkostnader var 1 procent högre, valutajusterat. Under kvartalet uppstod en omstruktureringskostnad om 2 Mkr i Europe West avseende omorganisationen och förvärvet av joint-venture företaget IFS Defence Ltd och ytterligare 2 Mkr i juridiska kostnader för skiljeförfarandet i Singapore. Avskrivning av immateriella tillgångar som hänför sig till förvärv var 10 Mkr, medan aktivering av produktutveckling netto efter avskrivningar reducerade kostnaderna med 6 Mkr.

Resultat

Rörelseresultatet, EBIT, ökade till 70 Mkr (66).

Resultat före skatt uppgick till 64 Mkr (55). Netto finansiella poster uppgick till -6 Mkr (-11), varav -3 Mkr (-8) härrör från realiserade/orealiserade valutaförluster. Räntekostnaderna uppgick till -2 Mkr (-2).

Periodens resultat uppgick till 48 Mkr (42).

Kassaflöde och investeringar

Förändringen av rörelsekapital uppgick till -19 Mkr (-12). Investeringar uppgick till -58 Mkr (-50), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -47 Mkr (-50). Kassaflöde efter investeringar uppgick till 30 Mkr (9).

Likvida medel uppgick till 370 Mkr (272) vid periodens utgång. Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade låneramar, uppgick till 731 Mkr (571). Skulder till kreditinstitut uppgick till 139 Mkr (201) 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. 2 2013	jan.-juni 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	-10	-18	-36
Direkta kostnader	6	12	19
Bruttoresultat	-4	-6	-17
Produktutvecklings-, försäljnings-, marknadsförings- och administrationskostnader	4	6	10
Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto	0	1	-54
Resultat från joint venture	0	0	59
Rörelseresultat	0	1	-2
Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto	0	-1	2
Resultat före skatt	0	0	0
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	0	0	0

Koncernens balansräkning

Mkr	30 juni 2013	31 dec. 2013
Immateriella anläggningstillgångar	-22	-
Materiella anläggningstillgångar	-1	-
Andelar i joint venture	25	-
Uppskjuten skatt	-16	-
Summa anläggningstillgångar	-14	-
Omsättningstillgångar	-56	-
Tillgångar	-70	-
Eget kapital	-	-
Långfristiga skulder	-59	-
Kortfristiga skulder	-11	-
Eget kapital och skulder	-70	-

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	kv. 2 2013	jan.-juni 2013	Helår 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2	2	8
Förändringar av rörelsekapital	-2	5	18
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4	7	26
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-4	6	2
Periodens kassaflöde	-4	6	63
Likvida medel vid periodens början	-53	-63	-63
Kursdifferens i likvida medel	1	1	0
Likvida medel vid periodens slut	-56	-56	0

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 4 Mkr (5) och resultat före skatt till -1 Mkr (-6). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 475 Mkr (381).

Juridisk tvist – slutlig skiljedom

Som tidigare rapporterats är IFS sedan 2002 indraget i en tvist rörande det delägda bolaget IFS Sri Lanka. I oktober 2012 inledde motparten i tvisten en skiljeprocess mot IFS vid Singapore International Arbitration Centre, med stöd av ett mellan parterna gällande aktieägaravtal.

Motpartens ursprungliga krav i skiljeprocessen uppgick till cirka US\$ 76 miljoner inklusive ränta. Kravet uppjusterades dock senare utan närmare precisering men kunde förstås innebära att IFS hälftenägda bolag IFS Sri Lanka skulle erhålla ett belopp i intervallet mellan US\$ 237 miljoner och US\$ 535 miljoner inklusive ränta, och att ett opreciserat belopp därefter skulle utgå i form av utdelning till ägarna.

IFS har alltsedan tvisten inleddes bedömt motpartens inställning som helt oberättigad och utan grund och de krav som har framställts i skiljeprocessen har av IFS bedömts oseriösa och har tillbakavisats i sin helhet som fullständigt oberättigade och ogrundade.

IFS mottog den slutliga skiljedomen i tvisten den 20 juni 2014. Skiljedomen innebär att motpartens krav fullt ut ogillas och det fastställs att IFS inte har brutit mot aktieägaravtalet som motparten gjort gällande. Motparten döms också att stå för merparten av skiljenämndens arvode samt en avsevärd del av IFS kostnader i skiljeprocessen.

Övrigt

Delårsrapporten för tredje kvartalet 2014 kommer att publiceras den 23 oktober 2014.

Linköping, 17 juli 2014

Anders Böös
STYRELSENS ORDFÖRANDE

Ulrika Hagdahl
STYRELSELEDAMOT

Birgitta Klasén
STYRELSELEDAMOT

Neil Masom
STYRELSELEDAMOT

Bengt Nilsson
STYRELSENS VICE ORDFÖRANDE

Alastair Sorbie
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Revisorerernas granskning

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 2 2014	kv. 2 2013	jan.–juni 2014	jan.–juni 2013	juli–juni 2013/14	juli–juni 2012/13	Helår 2013
Licensintäkter	134	128	241	214	562	508	535
Underhålls- och supportintäkter	256	226	505	447	960	891	902
Konsultintäkter	354	329	689	633	1 312	1 246	1 256
Övriga intäkter	1	3	4	5	10	20	11
Nettoomsättning	745	686	1 439	1 299	2 844	2 665	2 704
Licenskostnader	-15	-13	-32	-22	-50	-35	-40
Underhålls- och supportkostnader	-62	-66	-125	-138	-241	-275	-254
Konsultkostnader	-288	-266	-565	-521	-1 059	-1 018	-1 015
Övriga kostnader	-2	1	-4	-2	-9	-8	-7
Direkta kostnader	-367	-344	-726	-683	-1 359	-1 336	-1 316
Bruttoresultat	378	342	713	616	1 485	1 329	1 388
Produktutvecklingskostnader	-78	-66	-149	-130	-279	-274	-260
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-146	-138	-296	-274	-613	-583	-591
Administrationskostnader	-78	-72	-157	-141	-305	-276	-289
Övriga rörelseintäkter*	1	1	2	3	15	44	16
Övriga rörelsekostnader	-7	-1	-18	-99	-40	-115	-121
Resultat från joint venture	-	-	-	-	59	9	59
Indirekta kostnader, netto	-308	-276	-618	-641	-1 163	-1 195	-1 186
Rörelseresultat	70	66	95	-25	322	134	202
Resultat från intresseföretag	1	0	1	-1	2	-1	0
Räntekostnader	-2	-2	-4	-4	-10	-8	-10
Övriga finansiella poster	-5	-9	-7	-9	-6	-5	-8
Resultat före skatt	64	55	85	-39	308	120	184
Skatt	-16	-13	-22	7	-70	-36	-41
Periodens resultat	48	42	63	-32	238	84	143
Periodens resultat fördelas på:							
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	48	43	63	-31	238	85	144
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	0	-1	0	-1	0	-1	-1
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	1,94	1,74	2,54	-1,25	9,61	3,43	5,81
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	1,91	1,71	2,50	-1,23	9,44	3,35	5,72
Antal aktier (tusen)							
Per balansdagen	24 772	24 772	24 772	24 772	24 772	24 772	24 772
Per balansdagen, efter full utspädning	25 244	25 245	25 244	25 245	25 244	25 245	25 192
Genomsnittligt under perioden	24 772	24 772	24 772	24 772	24 772	24 794	24 772
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	25 131	25 141	25 161	25 146	25 204	25 377	25 196

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	kv. 2 2014	kv. 2 2013	jan.–juni 2014	jan.–juni 2013	juli–juni 2013/14	juli–juni 2012/13	Helår 2013
Periodens resultat	48	42	63	-32	238	84	143
Övrigt totalresultat							
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>							
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	32	29	-	28	16	50	44
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner hänförliga till joint venture	-	-8	-	-	5	-14	5
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>							
Valutakursdifferenser	30	16	40	2	34	-23	-4
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	62	37	40	30	55	13	45
Summa totalresultat för perioden	110	79	103	-2	293	97	188
Summa totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	110	80	103	-1	293	98	189
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-1	0	-1	0	-1	-1

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	30 juni 2014	30 juni 2013	31 dec. 2013
TILLGÅNGAR			
Balanserade utgifter för produktutveckling	603	581	594
Goodwill	419	372	398
Övriga immateriella anläggningstillgångar	98	93	111
Immateriella anläggningstillgångar	1 120	1 046	1 103
Materiella anläggningstillgångar	97	96	96
Andelar i intresseföretag	4	3	3
Andelar i joint venture	-	25	-
Uppskjutna skattefordringar	134	154	132
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	24	23	23
Finansiella anläggningstillgångar	162	205	158
Anläggningstillgångar	1 379	1 347	1 357
Kundfordringar	543	510	740
Andra fordringar	265	279	238
Likvida medel	370	272	354
Omsättningstillgångar	1 178	1 061	1 332
Tillgångar	2 557	2 408	2 689
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	499	508	499
Övrigt tillskjutet kapital	691	699	701
Ansamlat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	53	-162	37
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 243	1 045	1 237
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	0	0
Eget kapital	1 242	1 045	1 237
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Pensionsförpliktelser	54	74	39
Övriga avsättningar och andra skulder	49	41	52
Långfristiga skulder	103	115	91
Leverantörsskulder	87	72	111
Skulder till kreditinstitut	139	201	197
Övriga avsättningar och andra skulder	986	975	1 053
Kortfristiga skulder	1 212	1 248	1 361
Skulder	1 315	1 363	1 452
Eget kapital och skulder	2 557	2 408	2 689
Ställda säkerheter	820	575	721
Ansvarsförbindelser	21	35	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	1 136	1	1 137
Summa totalresultat för perioden	-	-	2	-4	-2	-1	-3
Utdelning	-	-	-	-87	-87	-	-87
Återköp av teckningsoptioner	-	-2	-	-	-2	-	-2
Utgående balans 30 juni 2013	508	699	-88	-74	1 045	0	1 045
Ingående balans 1 januari 2014	499	701	-94	131	1 237	0	1 237
Summa totalresultat för perioden	-	-	40	63	103	-1	102
Utdelning	-	-	-	-87	-87	-	-87
Återköp av teckningsoptioner	-	-10	-	-	-10	-	-10
Utgående balans 30 juni 2014	499	691	-54	107	1 243	-1	1 242

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 2 2014	kv. 2 2013	jan.-juni 2014	jan.-juni 2013	juli-juni 2013/14	juli-juni 2012/13	Helår 2013
Resultat före skatt	64	55	85	-39	308	120	184
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	43	16	85	132	105	235	152
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	107	71	170	93	413	355	336
Förändringar av rörelsekapital	-19	-12	105	111	64	-12	70
Kassaflöde från den löpande verksamheten	88	59	275	204	477	343	406
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-	-	-5	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-51	-50	-99	-100	-241	-188	-242
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-7	0	-13	-18	-37	-31	-42
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	30	9	163	86	199	119	122
Lämnad utdelning	-87	-87	-87	-87	-87	-87	-87
Återköp av egna aktier	-	-	-	-	-	-15	-
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-11	32	-68	18	-12	29	74
Periodens kassaflöde	-68	-46	8	17	100	46	109
Likvida medel vid periodens början	431	314	354	253	272	234	253
Kursdifferens i likvida medel	7	4	8	2	-2	-8	-8
Likvida medel vid periodens slut	370	272	370	272	370	272	354

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING

Mkr	kv. 2					januari–juni				
	Utfall 2014	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2014	Utfall 2013	Utfall 2014	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2014	Utfall 2013
Licensintäkter	134	0	-2	132	128	241	0	-4	237	214
Underhålls- och supportintäkter	256	-6	-5	245	226	505	-6	-11	488	447
Summa produktintäkter	390	-6	-7	377	354	746	-6	-15	725	661
Konsultintäkter	354	-4	-7	343	329	689	-1	-14	674	633
Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter)	745	-10	-14	721	686	1 439	-7	-29	1 403	1 299

KONCERNENS ORGANISKA RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	kv. 2					januari–juni				
	Utfall 2014	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2014	Utfall 2013	Utfall 2014	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2014	Utfall 2013
Rörelsekostnader	675	-10	-9	656	620	1 344	-5	-19	1 320	1 324
Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto	0	0	-	0	0	-1	0	-	-1	-1
Realisationsvinster/-förluster	0	0	-	0	-	0	0	-	0	0
Valutakursvinster/-förluster	-3	0	0	-3	0	-9	0	0	-9	-3
Omstruktureringskostn./avgångsvederlag	-2	-1	-	-3	0	-7	-1	-	-8	-92
Återföring av omstruktureringskostnader	1	-	-	1	-	1	0	-	1	0
Avskrivning av balanserade produktutvecklingskostnader	-41	0	-	-41	-39	-82	0	-	-82	-77
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-10	0	-	-10	-8	-19	0	-	-19	-15
Övrig avskrivning av anläggningstillgångar	-7	0	0	-7	-7	-14	0	0	-14	-13
Balanserade produktutvecklingskostnader	47	0	-	47	50	91	0	-	91	100
Justerade rörelsekostnader	660	-11	-9	640	616	1 304	-6	-19	1 279	1 223

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, ANDRA KVARTALET

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Licensintäkter	54	52	19	18	11	5
Underhålls- och supportintäkter	90	88	57	42	23	22
Konsultintäkter	165	153	43	36	43	35
Övriga intäkter	0	1	0	1	0	0
Extern nettoomsättning	309	294	119	97	77	62
Koncernintern omsättning	7	5	21	11	9	13
Nettoomsättning	316	299	140	108	86	75
Rörelsekostnader, externa	-189	-175	-98	-76	-63	-56
Rörelsekostnader, koncerninterna	-29	-25	-7	-6	-6	-5
Övriga rörelseposter, netto	0	0	-3	0	0	0
Rörelsekostnader	-218	-200	-108	-82	-69	-61
Rörelseresultat, ofördelat	98	99	32	26	17	14
Antal anställda: *						
Genomsnittligt under perioden	447	482	316	330	207	198
Per balansdagen	450	466	308	321	208	197
Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Licensintäkter	9	8	23	18	18	27
Underhålls- och supportintäkter	15	16	49	43	22	15
Konsultintäkter	19	14	59	63	25	28
Övriga intäkter	0	0	0	0	1	0
Extern nettoomsättning	43	38	131	124	66	70
Koncernintern omsättning	6	5	15	17	7	4
Nettoomsättning	49	43	146	141	73	74
Rörelsekostnader, externa	-43	-47	-106	-93	-51	-40
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	-1	-6	-7	-3	-10
Övriga rörelseposter, netto	1	0	-1	1	1	0
Rörelsekostnader	-43	-48	-113	-99	-53	-50
Rörelseresultat, ofördelat	6	-5	33	42	20	24
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	217	253	282	284	253	259
Per balansdagen	213	251	284	281	251	257
Mkr			Koncerngemensamt **		KONCERNEN	
			2014	2013	2014	2013
Licensintäkter			0	0	134	128
Underhålls- och supportintäkter			0	0	256	226
Konsultintäkter			0	0	354	329
Övriga intäkter			0	1	1	3
Extern nettoomsättning			0	1	745	686
Koncernintern omsättning			-65	-55	0	0
Nettoomsättning			-65	-54	745	686
Rörelsekostnader, externa			-119	-133	-669	-620
Rörelsekostnader, koncerninterna			52	54	0	0
Övriga rörelseposter, netto			-4	-1	-6	0
Rörelsekostnader			-71	-80	-675	-620
Rörelseresultat, ofördelat			-136	-134	70	66
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden			904	886	2 626	2 692
Per balansdagen			908	883	2 622	2 656

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

** Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, SEX MÅNADER

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Licensintäkter	84	74	42	40	25	10
Underhålls- och supportintäkter	175	173	108	85	49	43
Konsultintäkter	328	305	88	73	80	66
Övriga intäkter	0	1	1	2	1	0
Extern nettoomsättning	587	553	239	200	155	119
Koncernintern omsättning	11	11	39	24	16	24
Nettoomsättning	598	564	278	224	171	143
Rörelsekostnader, externa	-369	-355	-194	-159	-133	-112
Rörelsekostnader, koncerninterna	-51	-44	-14	-15	-13	-8
Övriga rörelseposter, netto	-1	-43	-8	-4	0	-9
Rörelsekostnader	-421	-442	-216	-178	-146	-129
Rörelseresultat, ofördelat	177	122	62	46	25	14
Antal anställda: *						
Genomsnittligt under perioden	445	504	321	336	203	199
Per balansdagen	450	466	308	321	208	197
Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Licensintäkter	15	13	49	44	26	33
Underhålls- och supportintäkter	31	31	96	84	46	30
Konsultintäkter	37	29	111	113	45	46
Övriga intäkter	1	0	0	0	1	1
Extern nettoomsättning	84	73	256	241	118	110
Koncernintern omsättning	10	9	29	31	10	9
Nettoomsättning	94	82	285	272	128	119
Rörelsekostnader, externa	-81	-90	-206	-180	-96	-85
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	-1	-12	-19	-5	-13
Övriga rörelseposter, netto	-1	-5	6	0	-1	-3
Rörelsekostnader	-83	-96	-212	-199	-102	-101
Rörelseresultat, ofördelat	11	-14	73	73	26	18
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	219	262	282	285	254	269
Per balansdagen	213	251	284	281	251	257
Mkr			Koncerngemensamt **		KONCERNEN	
			2014	2013	2014	2013
Licensintäkter			0	0	241	214
Underhålls- och supportintäkter			0	1	505	447
Konsultintäkter			0	1	689	633
Övriga intäkter			0	1	4	5
Extern nettoomsättning			0	3	1 439	1 299
Koncernintern omsättning			-115	-108	0	0
Nettoomsättning			-115	-105	1 439	1 299
Rörelsekostnader, externa			-249	-247	-1 328	-1 228
Rörelsekostnader, koncerninterna			96	100	0	0
Övriga rörelseposter, netto			-11	-32	-16	-96
Rörelsekostnader			-164	-179	-1 344	-1 324
Rörelseresultat, ofördelat			-279	-284	95	-25
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden			895	892	2 619	2 747
Per balansdagen			908	883	2 622	2 656

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

** Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 2 2014	kv. 2 2013	jan.–juni 2014	jan.–juni 2013	juli–juni 2013/14	juli–juni 2012/13	Helår 2013
Nettoomsättning	4	5	9	11	20	21	22
Administrationskostnader	-7	-12	-20	-21	-39	-32	-40
Övriga rörelseintäkter	-	0	-	0	0	0	-
Rörelseresultat	-3	-7	-11	-10	-19	-11	-18
Resultat från andelar i dotterföretag	0	1	0	0	0	20	0
Finansiella intäkter	12	7	25	26	57	77	58
Finansiella kostnader	-10	-7	-15	-15	-23	-31	-23
Resultat före skatt	-1	-6	-1	1	15	55	17
Skatt	0	1	0	0	-4	-17	-4
Periodens resultat	-1	-5	-1	1	11	38	13

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	30 juni 2014	30 juni 2013	31 dec. 2013
TILLGÅNGAR			
Andelar i dotterföretag	992	992	992
Uppskjutna skattefordringar	11	14	10
Fordringar hos dotterföretag	77	70	73
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar	1 082	1 078	1 077
Anläggningstillgångar	1 082	1 078	1 077
Fordringar hos dotterföretag	779	861	867
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	13	10
Likvida medel	114	82	121
Omsättningstillgångar	902	956	998
Tillgångar	1 984	2 034	2 075
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	499	508	499
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	363	439	461
Eget kapital	1 435	1 520	1 533
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	7	5	7
Skulder till kreditinstitut	139	201	197
Skulder till dotterföretag	372	293	312
Övriga skulder	31	15	26
Kortfristiga skulder	542	509	535
Eget kapital och skulder	1 984	2 034	2 075

UTESTÅENDE AKTIER

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2014	1 262 445	23 709 385	24 971 830
Omvandling av A-aktier till B-aktier	-105 440	105 440	-
Antal aktier 30 juni 2014	1 157 005	23 814 825	24 971 830
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-200 000	-200 000
Antal utestående aktier 30 juni 2014	1 157 005	23 614 825	24 771 830
Antal röster 30 juni 2014	1 157 005	2 361 483	3 518 488
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	471 902	471 902
Antal aktier 30 juni 2014 vid full utspädning	1 157 005	24 086 727	25 243 732

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		kv. 2 2014	kv. 2 2013	jan.–juni 2014	jan.–juni 2013	juli–juni 2013/14	juli–juni 2012/13	Helår 2013
Intäktsmätt								
Nettoomsättning per anställd	Tkr	284	255	549	473	1 085	955	1 006
Utgifts- och kostnadsmätt								
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/nettoomsättning	%	20%	20%	21%	21%	22%	22%	22%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	10%	10%	11%	11%	11%	10%	11%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-58	-54	-115	-106	-221	-213	-212
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingsutgifter	Mkr	-41	-39	-82	-77	-158	-158	-153
Aktiverade utgifter för produktutveckling	Mkr	47	50	91	100	179	190	188
Marginalmätt								
Licensmarginal	%	89%	90%	87%	90%	91%	93%	93%
Underhålls- och supportmarginal	%	76%	71%	75%	69%	75%	69%	72%
Konsultmarginal	%	19%	19%	18%	18%	19%	18%	19%
Bruttomarginal	%	51%	50%	50%	47%	52%	50%	51%
Rörelsemarginal	%	9%	10%	7%	-2%	11%	5%	7%
Vinstmarginal	%	9%	8%	6%	-3%	11%	5%	7%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	7%	6%	10%	-4%	32%	13%	19%
Kapitalmätt								
Soliditet	%	49%	43%	49%	43%	49%	43%	46%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	18%	19%	18%	19%	18%	19%	19%
Räntebärande skulder	Mkr	193	275	193	275	193	275	236
Likviditetsmätt								
Nettolikviditet	Mkr	231	71	231	71	231	71	157
Skuldsättningsgrad	gångar	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2
Anställda								
Genomsnittligt under perioden		2 626	2 692	2 619	2 747	2 622	2 791	2 688
Per balansdagen		2 622	2 656	2 622	2 656	2 622	2 656	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 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	2014 kv. 2	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
Licensintäkter	134	107	207	114	128	86	183	109	92	83	166	98
Underhålls- och supportintäkter	256	249	234	221	226	221	231	224	232	222	220	208
Konsultintäkter	354	335	337	286	329	304	353	268	327	335	355	288
Övriga intäkter	1	3	4	2	3	2	2	11	1	3	4	2
Nettoomsättning	745	694	782	623	686	613	769	612	652	643	745	596
Licenskostnader	-15	-17	-11	-7	-13	-9	-7	-6	-8	-6	-3	-7
Underhålls- och supportkostnader	-62	-63	-59	-57	-67	-71	-71	-67	-72	-71	-75	-64
Konsultkostnader	-288	-277	-270	-224	-265	-256	-270	-229	-266	-282	-267	-234
Övriga kostnader	-2	-2	-3	-2	1	-3	-1	-5	-1	-3	-3	-3
Direkta kostnader	-367	-359	-343	-290	-344	-339	-349	-307	-347	-362	-348	-308
Bruttoresultat	378	335	439	333	342	274	420	305	305	281	397	288
Produktutvecklingskostnader	-78	-71	-69	-61	-66	-64	-72	-72	-65	-61	-56	-60
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-146	-150	-179	-138	-138	-136	-175	-136	-138	-137	-144	-116
Administrationskostnader	-78	-79	-77	-71	-72	-69	-69	-66	-68	-71	-65	-58
Övriga rörelseintäkter	1	1	6	7	1	2	39	2	-2	3	0	6
Övriga rörelsekostnader	-7	-11	-16	-6	-1	-98	-12	-4	-5	-2	-6	-15
Resultat från joint venture	-	-	58	1	0	0	-	-	-	-	-	-
Indirekta kostnader, netto	-308	-310	-277	-268	-276	-365	-289	-276	-278	-268	-271	-243
Rörelseresultat	70	25	162	65	66	-91	131	29	27	13	126	45
Andelar i intresseföretags resultat	1	0	1	0	0	-1	0	0	0	0	-1	1
Räntekostnader	-2	-2	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-1
Övriga finansiella poster	-5	-2	0	1	-9	0	1	2	-3	-2	-1	-1
Resultat före skatt	64	21	160	63	55	-94	130	29	22	9	122	44
Skatt	-16	-6	-34	-14	-13	20	-36	-7	-7	-2	-36	-11
Periodens resultat	48	15	126	49	42	-74	94	22	15	7	86	33
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	30	133	83	-43	13	67	55	-28	-162	94	18	33
Antal anställda per balansdagen	2 622	2 628	2 616	2 613	2 656	2 738	2 829	2 839	2 851	2 822	2 821	2 742

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 klyvningsmetoden 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–september 2014
Bokslutskommuniké 2014

23 oktober 2014
februari 2015

IFS I KORTHET

IFS är en ledande global leverantör av affärssystem som hjälper företag att bli mer flexibla. Med omfattande kunskaper inom utvalda branscher erbjuder IFS ett flexibelt, helintegrerat affärssystem (ERP) inklusive lösningar för underhåll (EAM) och service. IFS grundades 1983 och är ett publikt aktiebolag (XSTO: IFS) med cirka 2 600 anställda. IFS stödjer fler än 2 200 kunder och är verksamt i fler än 60 länder genom lokala kontor och partners.

www.IFSWORLD.com

IFS, BOX 1545, 581 15 LINKÖPING