

Fortsatt tillväxt genom framgångar i prioriterade marknader

FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

JULI–SEPTEMBER 2014 (TREDJE KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 132 Mkr (114), en ökning med 8 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 258 Mkr (221), en ökning med 10 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 336 Mkr (286), en ökning med 12 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 728 Mkr (623), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Justerat EBITDA uppgick till 95 Mkr (76). Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 63 Mkr (65).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 9 Mkr (-38).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 1,62 kr (1,94).

JANUARI–SEPTEMBER 2014 (NIO MÅNADER)

- Licensintäkterna uppgick till 373 Mkr (328), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 763 Mkr (668), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 1 025 Mkr (919), en ökning med 10 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 2 167 Mkr (1 922), en ökning med 10 procent valutajusterat.
- Justerat EBITDA uppgick till 230 Mkr (153). Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 158 Mkr (40).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 172 Mkr (48).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 4,13 kr (0,71).

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

Fortsatt tillväxt genom framgångar i prioriterade marknader

Verksamheten har utvecklats starkt under årets tre första kvartal, med en tillväxt i licensintäkter om 11 procent valutajusterat. Detta är resultatet av våra ansträngningar att tillhandahålla attraktiva affärlösningar till våra prioriterade marknader, såsom flyg och försvar, offshore, EPCI, infrastruktur och tjänster. Vi fortsätter satsningarna som ger oss möjlighet att erbjuda globala lösningar till dessa tekniskt avancerade marknader och utmärker oss därigenom ytterligare som det intelligenta alternativet till våra större, mer allmänt inriktade, konkurrenter. Under tredje kvartalet har vi vunnit nya betydande affärer samtidigt som befintliga kunder har utökat sin användning av IFS Applications globalt.

Underhållsintäkterna har hittills i år ökat med 11 procent, valutajusterat, tack vare stadigt ökande licensförsäljning och hög kundtrohet. Marginalen fortsätter att förbättras, delvis till följd av pågående förbättringar inom vår globala supportverksamhet.

Vår strävan att bygga upp och utveckla vårt ekosystem av servicepartners syftar till att ge valfrihet och tillgång till nya marknader åt våra kunder samt, inte minst, att ge skalbarhet åt vår verksamhet. Vi har redan gjort stora investeringar för att åstadkomma detta, bl.a. genom att etablera en partnerorganisation och genom inrättandet av IFS Academy för utbildning och certifiering av våra partners. Utvecklingen mot att kunder tecknar avtal direkt med våra partners går långsammare än väntat, vilket innebär att IFS svarar för såväl serviceintäkterna som kostnaderna för att anlita tredjepartsresurser. På sikt kommer dock kunderna i större utsträckning att samverka direkt med våra partners vid implementering och utökad användning av våra produkter, och i takt med att denna trend ökar kommer våra produktintäkter att växa snabbare än konsultintäkterna. Detta kommer att innebära ett mer skalbart och resursoptimerat IFS, rustat för

större tillväxt. Konsultintäkterna har hittills i år ökat med 10 procent, valutajusterat. Den högre beläggningen av egna resurser tillsammans med en förbättrad marginal på tjänster som tillhandahålls av våra partners kommer att leda till en förbättrad konsultmarginal.

Rörelseresultatet, EBIT, för årets nio första månader förbättrades avsevärt men var i nivå med förra året för det tredje kvartalet. Detta var dock delvis ett resultat av högre avskrivningar på aktiverad produktutveckling. Justerat EBITDA fortsatte att förbättras och var 25 procent högre i kvartalet och 50 procent högre hittills i år jämfört med föregående år.

Vårt erbjudande av molnbaserade lösningar har förstärkts genom lanseringen av IFS Applications i Microsoft Azure Cloud. Denna lansering skedde vid Oracle Open World i september och speglar tydligt det stöd vi i dag har från vårt omfattande partnernetverk, som i dagsläget innefattar fler än 300 företag i hela världen inom teknik, infrastruktur, integration och tjänster.

Företag uppvisar bibehållet 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 skett under de senaste åren förväntas fortsätta. Detta leder branschanalysföretag som Gartner att förvänta sig en tillväxt i marknaden för affärssystem i storleksordningen 6 till 7 procent under 2014.

IFS går in i fjärde kvartalet 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 HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal tecknades under kvartalet, däribland:


Flyg och försvar

-  General Dynamics Information Technology
-  Lockheed Martin JSF

Fordon

-  Dan T. Moore Company




Bygg och anläggning

-  Grandweld Shipyards
-  IMI
-  Pindan Group

Energi och telekom

-  Agder Energi
-  Central Nuclear Embalse
-  Nanjing Metro
-  OKG Aktiebolag
-  Onesourcewater
-  Teollisuuden Voima Oyj

Högteknologi

-  Genesis Technology USA
-  Olympus KeyMed
-  Teledyne Oil & Gas

Tillverkande industri

-  ACS Industries
-  Advanced Integration Technology
-  Allu Group
-  Belvac Production Machinery
-  Eickhoff
-  WNA



IFS är den ledande leverantören av EAM programvara för olje- och gasindustrin

26 augusti. För tredje året i rad är IFS leverantören med störst marknadsandel inom Enterprise Asset Management (EAM) och Field Service Management (FSM) programvara för olje- och gasindustrin enligt ARC Advisory Group, den ledande IT-undersöknings- och rådgivningsfirman för industri och infrastruktur.








Lansering av IFS-in-a-Box

29 september. IFS meddelade lanseringen av IFS-in-a-Box. Vid leverans av IFS-in-a-Box kan kunderna implementera Oracle Database Appliance i sina befintliga serverrack och konfigurera installationen med hjälp av någon av de mallar som levereras "in-a-Box". Kunderna får tryggheten av ett optimalt konfigurerat


Olja och gas

-  Songa Offshore
-  Wood Group Mustang Norway


Processtillverkning

-  Al Rabie
-  Fundação Butantan
-  Guangzhou Grain Group
-  Omega Protein
-  Prince Minerals
-  Silvermill Holdings
-  Sumi Agro Europe




Handel

-  Swedish Orphan Biovitrum (SOBI)

Service och installation

-  Polygon International
-  Swarco Nordic
-  Tatsuno Engineering & Service Co.
-  Tiba Airport Operations Co.
-  Veolia Water Solutions & Technologies

Övrigt

-  ADP Ingénierie
-  CD Projekt
-  Shantou Zhongyeda

erbjudande, vilket gör detta till en attraktiv lösning för företag som önskar utöka kapaciteten och antalet användare av IFS Applications med bibehållen låg total ägandekostnad.

IFS lanserar global molnlösning på Microsoft Azure

29 september. IFS meddelade lanseringen av hela IFS Applications på Microsoft Azure. Det molnbaserade erbjudandet gör det möjligt för kunder att enkelt öka bredden i sin lösning och anpassa antalet användare utifrån verksamhetens behov, samtidigt som de undviker många av de kostnader som normalt förknippas med lokalt installerade lösningar. Kunderna kan nyttja Azure som en Infrastructure as a Service (IaaS) och själv hantera sin lösning, eller få den hostad och förvaltd som en tjänst (SaaS).

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	kv. 3 2014	kv. 3 2013	jan.-sept. 2014	jan.-sept. 2013	okt.-sept. 2013/14	okt.-sept. 2012/13	Helår 2013
Nettoomsättning	728	623	2 167	1 922	2 949	2 685	2 704
varav							
Licensintäkter	132	114	373	328	580	512	535
Underhålls- och supportintäkter	258	221	763	668	997	894	902
Konsultintäkter	336	286	1 025	919	1 362	1 268	1 256
Bruttoresultat	374	333	1 087	949	1 526	1 364	1 388
varav							
Licens	119	107	328	299	524	476	495
Underhåll och support	195	164	575	473	750	629	648
Konsult	60	62	184	174	251	253	241
Rörelseresultat	63	65	158	40	320	171	202
Rörelsemarginal	9%	10%	7%	2%	11%	6%	7%
Resultat före skatt	54	63	139	24	299	154	184
Periodens resultat	41	49	104	17	230	111	143
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	9	-38	172	48	246	98	122

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 728 Mkr (623), en ökning med 11 procent valutajusterat. Europe West bidrog mest och uppvisade en ökning i nettoomsättning om 19 procent, valutajusterat, främst genom högre licensintäkter. Konsultintäkterna ökade med 12 procent, valutajusterat, delvis till följd av mer arbete genomfört av partners. I absoluta termer var det Europe North som stod för den största ökningen i konsultintäkter.

Kostnader

Totala kostnader uppgick till 665 Mkr (558), en ökning om 13 procent valutajusterat. Detta berodde främst på en ökning av de direkta kostnaderna med 26 procent, valutajusterat, delvis som ett resultat av försäljningen av tredjepartsprodukter, delvis till följd av inköpta tjänster i samband med den fortsatta övergången till en allt högre andel implementeringar av IFS Applications som genomförs av partners. De indirekta kostnaderna ökade med 11 procent, valutajusterat. Indirekta kostnader påverkades negativt av poster som inte är av rörelsekaraktär, såsom högre avskrivningar av aktiverad produktutveckling om 48 Mkr (38), medan aktiveringen av produktutvecklingskostnader förblev jämförbar och uppgick till 40 Mkr (40). Avskrivning av immateriella tillgångar som hänför sig till förvärv var 9 Mkr. Omstruktureringskostnader och avgångsvederlag om 4 Mkr (-4) var 8 Mkr högre på grund av återföringen av omstruktureringsperiodiseringar förra året.

Resultat

Justerat EBITDA ökade till 95 Mkr (76) medan rörelseresultatet, EBIT, minskade till 63 Mkr (65).

Resultat före skatt uppgick till 54 Mkr (63). Finansiella poster uppgick netto till -9 Mkr (-2), varav -6 Mkr (1) härrör från realiserade valutaförluster. Räntekostnaderna uppgick till -2 Mkr (-3).

Periodens resultat uppgick till 41 Mkr (49).

Kassaflöde och investeringar

Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till -58 Mkr (-75). Investeringarna uppgick till -49 Mkr (-42), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -40 Mkr (-40). Kassaflödet efter investeringar uppgick till 9 Mkr (-38).

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 379 Mkr (226). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade låneramar, uppgick vid periodens utgång till 749 Mkr (530). Skulder till kreditinstitut uppgick till 130 Mkr (196).

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 påverka 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. 3 2013	jan.-sept. 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	-10	-28	-36
Direkta kostnader	5	17	19
Bruttoresultat	-5	-11	-17
Produktutvecklings-, försäljnings-, marknadsförings- och administrationskostnader	3	9	10
Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto	0	1	-54
Resultat från joint venture	1	1	59
Rörelseresultat	-1	0	-2
Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto	1	0	2
Resultat före skatt	0	0	0
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	0	0	0

Koncernens balansräkning

Mkr	30 sept. 2013	31 dec. 2013
Immateriella anläggningstillgångar	-23	-
Materiella anläggningstillgångar	-1	-
Andelar i joint venture	19	-
Uppskjuten skatt	-17	-
Summa anläggningstillgångar	-22	-
Omsättningstillgångar	-48	-
Tillgångar	-70	-
Eget kapital	0	-
Långfristiga skulder	-68	-
Kortfristiga skulder	-2	-
Eget kapital och skulder	-70	-

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	kv. 3 2013	jan.-sept. 2013	Helår 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1	3	8
Förändringar av rörelsekapital	5	10	18
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6	13	26
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	5	11	2
Periodens kassaflöde	5	11	63
Likvida medel vid periodens början	-56	-63	-63
Kursdifferens i likvida medel	0	1	0
Likvida medel vid periodens slut	-51	-51	0

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 6 Mkr (6) och resultat före skatt till 4 Mkr (12). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 492 Mkr (364).

Pensioner

IFS följer kontinuerligt utvecklingen av aktuariella antaganden för pensioner. Vid årsskiftet kommer de fullständiga aktuariella beräkningarna att uppdateras. Detta anses inte ha någon väsentlig inverkan på balansräkningen.

Övrigt

Bokslutskommunikén för 2014 kommer att publiceras den 6 februari 2015.

Linköping, 23 oktober 2014

Alastair Sorbie
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 3 2014	kv. 3 2013	jan.-sept. 2014	jan.-sept. 2013	okt.-sept. 2013/14	okt.-sept. 2012/13	Helår 2013
Licensintäkter	132	114	373	328	580	512	535
Underhålls- och supportintäkter	258	221	763	668	997	894	902
Konsultintäkter	336	286	1 025	919	1 362	1 268	1 256
Övriga intäkter	2	2	6	7	10	11	11
Nettoomsättning	728	623	2 167	1 922	2 949	2 685	2 704
Licenskostnader	-13	-7	-45	-29	-56	-36	-40
Underhålls- och supportkostnader	-63	-57	-188	-195	-247	-265	-254
Konsultkostnader	-276	-224	-841	-745	-1 111	-1 015	-1 015
Övriga kostnader	-2	-2	-6	-4	-9	-5	-7
Direkta kostnader	-354	-290	-1 080	-973	-1 423	-1 321	-1 316
Bruttoresultat	374	333	1 087	949	1 526	1 364	1 388
Produktutvecklingskostnader	-79	-61	-228	-191	-297	-263	-260
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-158	-138	-454	-412	-633	-585	-591
Administrationskostnader	-70	-71	-227	-212	-304	-281	-289
Övriga rörelseintäkter*	1	7	3	10	9	49	16
Övriga rörelsekostnader	-5	-6	-23	-105	-39	-117	-121
Resultat från joint venture	-	1	-	1	58	4	59
Indirekta kostnader, netto	-311	-268	-929	-909	-1 206	-1 193	-1 186
Rörelseresultat	63	65	158	40	320	171	202
Resultat från intresseföretag	-1	0	0	-1	1	-1	0
Räntekostnader	-2	-3	-6	-7	-9	-9	-10
Övriga finansiella poster	-6	1	-13	-8	-13	-7	-8
Resultat före skatt	54	63	139	24	299	154	184
Skatt	-13	-14	-35	-7	-69	-43	-41
Periodens resultat	41	49	104	17	230	111	143
Periodens resultat fördelas på:							
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	41	49	104	18	230	112	144
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	0	0	0	-1	0	-1	-1
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	1,66	1,98	4,20	0,73	9,28	4,52	5,81
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	1,62	1,94	4,13	0,71	9,13	4,43	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	24 772	24 772
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	25 244	25 245	25 189	25 179	25 203	25 304	25 196

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	kv. 3 2014	kv. 3 2013	jan.-sept. 2014	jan.-sept. 2013	okt.-sept. 2013/14	okt.-sept. 2012/13	Helår 2013
Periodens resultat	41	49	104	17	230	111	143
Övrigt totalresultat							
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>							
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-6	-	22	22	59	44
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner hänförliga till joint venture	-	13	-	13	-8	5	5
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>							
Valutakursdifferenser	26	-17	66	-15	77	-12	-4
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	26	-10	66	20	91	52	45
Summa totalresultat för perioden	67	39	170	37	321	163	188
Summa totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	68	39	171	38	322	164	189
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	0	-1	-1	-1	-1	-1

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	30 sept. 2014	30 sept. 2013	31 dec. 2013
TILLGÅNGAR			
Balanserade utgifter för produktutveckling	594	583	594
Goodwill	435	360	398
Övriga immateriella anläggningstillgångar	90	85	111
Immateriella anläggningstillgångar	1 119	1 028	1 103
Materiella anläggningstillgångar	103	93	96
Andelar i intresseföretag	4	2	3
Andelar i joint venture	-	19	-
Uppskjutna skattefordringar	138	146	132
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	25	23	23
Finansiella anläggningstillgångar	167	190	158
Anläggningstillgångar	1 389	1 311	1 357
Kundfordringar	490	478	740
Andra fordringar	330	314	238
Likvida medel	379	226	354
Omsättningstillgångar	1 199	1 018	1 332
Tillgångar	2 588	2 329	2 689
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	499	499	499
Övrigt tillskjutet kapital	693	699	701
Ansamlat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	121	-114	37
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 313	1 084	1 237
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	-1	0
Eget kapital	1 312	1 083	1 237
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Pensionsförpliktelser	49	49	39
Övriga avsättningar och andra skulder	45	43	52
Långfristiga skulder	94	92	91
Leverantörsskulder	78	81	111
Skulder till kreditinstitut	130	196	197
Övriga avsättningar och andra skulder	974	877	1 053
Kortfristiga skulder	1 182	1 154	1 361
Skulder	1 276	1 246	1 452
Eget kapital och skulder	2 588	2 329	2 689
Ställda säkerheter	893	594	721
Ansvarsförbindelser	20	18	21

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	
Ingående balans 1 januari 2013	508	701	-90	17	1 136	1	1 137
Summa totalresultat för perioden	-	-	-15	52	37	-2	35
Aktierelaterade ersättningar	-	0	-	-	0	-	0
Utdelning	-	-	-	-87	-87	-	-87
Återköp av teckningsoptioner	-	-2	-	-	-2	-	-2
Makulering av återköpta aktier	-9	-	-	9	0	-	0
Utgående balans 30 september 2013	499	699	-105	-9	1 084	-1	1 083
Ingående balans 1 januari 2014	499	701	-94	131	1 237	0	1 237
Summa totalresultat för perioden	-	-	67	104	171	-1	170
Aktierelaterade ersättningar	-	3	-	-	3	-	3
Utdelning	-	-	-	-87	-87	-	-87
Återköp av teckningsoptioner	-	-11	-	-	-11	-	-11
Utgående balans 30 september 2014	499	693	-27	148	1 313	-1	1 312

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 3	kv. 3	jan.-sept.	jan.-sept.	okt.-sept.	okt.-sept.	Helår
	2014	2013	2014	2013	2013/14	2012/13	
Resultat före skatt	54	63	139	24	299	154	184
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	62	16	147	148	151	205	152
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	116	79	286	172	450	359	336
Förändringar av rörelsekapital	-58	-75	47	36	81	-36	70
Kassaflöde från den löpande verksamheten	58	4	333	208	531	323	406
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-	-	-5	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-37	-35	-136	-135	-243	-187	-242
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-12	-7	-25	-25	-42	-33	-42
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	9	-38	172	48	246	98	122
Lämnad utdelning	-	-	-87	-87	-87	-87	-87
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-10	-4	-78	14	-18	30	74
Periodens kassaflöde	-1	-42	7	-25	141	41	109
Likvida medel vid periodens början	370	272	354	253	226	192	253
Kursdifferens i likvida medel	10	-4	18	-2	12	-7	-8
Likvida medel vid periodens slut	379	226	379	226	379	226	354

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	kv. 3					januari–september				
	Utfall 2014	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2014	Utfall 2013	Utfall 2014	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2014	Utfall 2013
NETTOOMSÄTTNING										
Licensintäkter	132	-9	-2	121	114	373	-9	-6	358	328
Underhålls- och supportintäkter	258	-13	-5	240	221	763	-19	-16	728	668
Summa produktintäkter	390	-22	-7	361	335	1 136	-28	-22	1 086	996
Konsultintäkter	336	-16	-5	315	286	1 025	-18	-19	988	919
Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter)	728	-38	-14	676	623	2 167	-46	-43	2 078	1 922
RÖRELSEKOSTNADER										
Rörelsekostnader	665	-36	-11	618	558	2 009	-41	-34	1 934	1 882
Rörelseresultat	63	-2	-3	58	65	158	-5	-9	144	40
Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto	0	0	-	0	1	-1	0	-	-1	-
Realisationsvinster/-förluster	0	-	-	0	0	0	-	-	0	0
Valutakursvinster/-förluster	-3	-1	-	-4	-4	-12	-1	-	-13	-7
Omstruktureringskostnader/ avgångsvederlag	-4	0	-	-4	-2	-11	1	-	-10	-94
Återföring av omstruktureringskostnader	0	-	-	0	6	1	-	-	1	6
Avskrivning av balanserade produktutvecklingskostnader	-48	-	-	-48	-38	-130	-	-	-130	-114
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-9	1	-	-8	-7	-29	1	-	-28	-23
Övrig avskrivning av anläggningstillgångar	-8	0	-1	-9	-7	-21	0	-1	-22	-21
Balanserade produktutvecklingskostnader	40	-	-	40	40	131	-	-	131	140
Justerade rörelsekostnader	633	-36	-12	585	547	1 937	-40	-35	1 862	1 769
Justerat EBITDA	95	-2	-2	91	76	230	-6	-8	216	153
Justerat EBITDA/ nettoomsättning	13%			13%	12%	11%			10%	8%

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, TREDJE KVARTALET

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Licensintäkter	19	26	42	30	4	3
Underhålls- och supportintäkter	91	85	57	43	23	21
Konsultintäkter	137	116	44	34	46	39
Övriga intäkter	1	0	0	1	1	1
Extern nettoomsättning	248	227	143	108	74	64
Koncernintern omsättning	4	4	20	11	7	9
Nettoomsättning	252	231	163	119	81	73
Rörelsekostnader, externa	-155	-139	-106	-77	-62	-54
Rörelsekostnader, koncerninterna	-22	-24	-15	-12	-5	-5
Övriga rörelseposter, netto	-	-1	-1	0	-1	0
Rörelsekostnader	-177	-164	-122	-89	-68	-59
Rörelseresultat, ofördelat	75	67	41	30	13	14
Antal anställda: *						
Genomsnittligt under perioden	447	459	324	319	205	195
Per balansdagen	464	453	326	315	214	197
Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Licensintäkter	6	8	40	37	21	10
Underhålls- och supportintäkter	16	16	53	44	18	12
Konsultintäkter	17	14	64	60	28	22
Övriga intäkter	0	0	0	0	0	0
Extern nettoomsättning	39	38	157	141	67	44
Koncernintern omsättning	6	4	14	14	8	6
Nettoomsättning	45	42	171	155	75	50
Rörelsekostnader, externa	-39	-43	-111	-93	-56	-40
Rörelsekostnader, koncerninterna	0	0	-10	-10	-3	-3
Övriga rörelseposter, netto	-2	-3	1	0	-1	-2
Rörelsekostnader	-41	-46	-120	-103	-60	-45
Rörelseresultat, ofördelat	4	-4	51	52	15	5
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	218	242	282	280	255	254
Per balansdagen	210	233	281	281	261	251
Mkr			Koncerngemensamt **		KONCERNEN	
			2014	2013	2014	2013
Licensintäkter			0	0	132	114
Underhålls- och supportintäkter			0	0	258	221
Konsultintäkter			0	1	336	286
Övriga intäkter			0	0	2	2
Extern nettoomsättning			0	1	728	623
Koncernintern omsättning			-59	-48	-	-
Nettoomsättning			-59	-47	728	623
Rörelsekostnader, externa			-132	-114	-661	-560
Rörelsekostnader, koncerninterna			55	54	-	-
Övriga rörelseposter, netto			0	8	-4	2
Rörelsekostnader			-77	-52	-665	-558
Rörelseresultat, ofördelat			-136	-99	63	65
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden			893	885	2 624	2 634
Per balansdagen			917	883	2 673	2 613

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

** Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader, inklusive elimineringar.

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, NIO MÅNADER

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Licensintäkter	103	100	84	70	29	13
Underhålls- och supportintäkter	266	258	165	128	72	64
Konsultintäkter	465	421	132	107	126	105
Övriga intäkter	1	1	1	3	2	1
Extern nettoomsättning	835	780	382	308	229	183
Koncernintern omsättning	15	15	59	35	23	33
Nettoomsättning	850	795	441	343	252	216
Rörelsekostnader, externa	-524	-494	-300	-237	-195	-166
Rörelsekostnader, koncerninterna	-73	-68	-29	-27	-18	-13
Övriga rörelseposter, netto	-1	-44	-9	-4	-1	-9
Rörelsekostnader	-598	-606	-338	-268	-214	-188
Rörelseresultat, ofördelat	252	189	103	75	38	28
Antal anställda: *						
Genomsnittligt under perioden	449	490	327	330	206	198
Per balansdagen	464	453	326	315	214	197
Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Licensintäkter	21	21	89	81	47	43
Underhålls- och supportintäkter	47	47	149	128	64	42
Konsultintäkter	54	43	175	173	73	68
Övriga intäkter	1	0	0	0	1	1
Extern nettoomsättning	123	111	413	382	185	154
Koncernintern omsättning	16	13	43	45	18	15
Nettoomsättning	139	124	456	427	203	169
Rörelsekostnader, externa	-120	-133	-317	-273	-152	-125
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	-1	-22	-29	-8	-16
Övriga rörelseposter, netto	-3	-8	7	0	-2	-5
Rörelsekostnader	-124	-142	-332	-302	-162	-146
Rörelseresultat, ofördelat	15	-18	124	125	41	23
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	217	255	282	283	255	264
Per balansdagen	210	233	281	281	261	251
Mkr			Koncerngemensamt **		KONCERNEN	
			2014	2013	2014	2013
Licensintäkter			0	0	373	328
Underhålls- och supportintäkter			0	1	763	668
Konsultintäkter			0	2	1 025	919
Övriga intäkter			0	1	6	7
Extern nettoomsättning			0	4	2 167	1 922
Koncernintern omsättning			-174	-156	-	-
Nettoomsättning			-174	-152	2 167	1 922
Rörelsekostnader, externa			-381	-360	-1 989	-1 788
Rörelsekostnader, koncerninterna			151	154	-	-
Övriga rörelseposter, netto			-11	-24	-20	-94
Rörelsekostnader			-241	-230	-2 009	-1 882
Rörelseresultat, ofördelat			-415	-382	158	40
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden			892	891	2 628	2 711
Per balansdagen			917	883	2 673	2 613

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

** Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader, inklusive elimineringar.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 3 2014	kv. 3 2013	jan.–sept. 2014	jan.–sept. 2013	okt.–sept. 2013/14	okt.–sept. 2012/13	Helår 2013
Nettoomsättning	6	6	15	17	20	22	22
Administrationskostnader	-7	-9	-27	-30	-37	-37	-40
Övriga rörelseintäkter	-	0	-	0	0	0	-
Rörelseresultat	-1	-3	-12	-13	-17	-15	-18
Resultat från andelar i dotterföretag	0	0	0	0	0	21	0
Finansiella intäkter	19	18	44	44	58	63	58
Finansiella kostnader	-14	-3	-29	-18	-34	-22	-23
Resultat före skatt	4	12	3	13	7	47	17
Skatt	-1	-3	-1	-3	-2	-15	-4
Periodens resultat	3	9	2	10	5	32	13

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	30 sept. 2014	30 sept. 2013	31 dec. 2013
TILLGÅNGAR			
Andelar i dotterföretag	992	992	992
Uppskjutna skattefordringar	9	11	10
Fordringar hos dotterföretag	78	71	73
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar	1 081	1 076	1 077
Anläggningstillgångar	1 081	1 076	1 077
Fordringar hos dotterföretag	799	901	867
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	14	10
Likvida medel	122	60	121
Omsättningstillgångar	926	975	998
Tillgångar	2 007	2 051	2 075
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	499	499	499
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	367	457	461
Eget kapital	1 439	1 529	1 533
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	7	6	7
Skulder till kreditinstitut	130	196	197
Skulder till dotterföretag	400	289	312
Övriga skulder	31	31	26
Kortfristiga skulder	561	516	535
Eget kapital och skulder	2 007	2 051	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	-126 058	126 058	-
Antal aktier 30 september 2014	1 136 387	23 835 443	24 971 830
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-200 000	-200 000
Antal utestående aktier 30 september 2014	1 136 387	23 635 443	24 771 830
Antal röster 30 september 2014	1 136 387	2 363 544	3 499 931
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	471 902	471 902
Antal aktier 30 september 2014 vid full utspädning	1 136 387	24 107 345	25 243 732

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		kv. 3 2014	kv. 3 2013	jan.–sept. 2014	jan.–sept. 2013	okt.–sept. 2013/14	okt.–sept. 2012/13	Helår 2013
Intäktsmätt								
Nettoomsättning per anställd	Tkr	277	237	825	709	1 124	980	1 006
Utgifts- och kostnadsmätt								
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	11%	10%	11%	10%	10%	10%	10%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/nettoomsättning	%	22%	22%	21%	21%	21%	22%	22%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	10%	11%	10%	11%	10%	10%	11%
Av- och nedskrivningar varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingskostnader	Mkr	-65	-52	-180	-158	-234	-212	-212
Balanserade produktutvecklingskostnader	Mkr	-48	-38	-130	-114	-169	-155	-153
Balanserade produktutvecklingskostnader	Mkr	40	40	131	140	179	191	188
Marginalmätt								
Licensmarginal	%	90%	94%	88%	91%	90%	93%	93%
Underhålls- och supportmarginal	%	76%	74%	75%	71%	75%	70%	72%
Konsultmarginal	%	18%	22%	18%	19%	18%	20%	19%
Bruttomarginal	%	51%	53%	50%	49%	52%	51%	51%
Rörelsemarginal	%	9%	10%	7%	2%	11%	6%	7%
Vinstmarginal	%	7%	10%	6%	1%	10%	6%	7%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	6%	6%	15%	4%	31%	17%	19%
Kapitalmätt								
Soliditet	%	51%	47%	51%	47%	51%	47%	46%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/ nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	18%	18%	18%	19%	18%	19%	19%
Räntebärande skulder	Mkr	179	245	179	245	179	245	236
Likviditetsmätt								
Nettolikviditet	Mkr	249	30	249	30	249	30	157
Skuldsättningsgrad	gånger	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2
Anställda								
Genomsnittligt under perioden		2 624	2 634	2 628	2 711	2 624	2 741	2 688
Per balansdagen		2 673	2 613	2 673	2 613	2 673	2 613	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.

engångsposter. Engångsposter utgörs av kapitalvinster och -förluster, nedskrivningar, omstruktureringsprogram (kostnader för avveckling av verksamhet och för övertalig personal) och andra kostnader som inte är del av den normala dagliga verksamheten.

justerat EBITDA. Rörelseresultat före avskrivningar efter avdrag för aktiverad produktutveckling och justering för engångsposter.

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. Jämförelsetalen är 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. 3	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
Licensintäkter	132	134	107	207	114	128	86	183	109	92	83	166
Underhålls- och supportintäkter	258	256	249	234	221	226	221	231	224	232	222	220
Konsultintäkter	336	354	335	337	286	329	304	353	268	327	335	355
Övriga intäkter	2	1	3	4	2	3	2	2	11	1	3	4
Nettoomsättning	728	745	694	782	623	686	613	769	612	652	643	745
Licenskostnader	-13	-15	-17	-11	-7	-13	-9	-7	-6	-8	-6	-3
Underhålls- och supportkostnader	-63	-62	-63	-59	-57	-67	-71	-71	-67	-72	-71	-75
Konsultkostnader	-276	-288	-277	-270	-224	-265	-256	-270	-229	-266	-282	-267
Övriga kostnader	-2	-2	-2	-3	-2	1	-3	-1	-5	-1	-3	-3
Direkta kostnader	-354	-367	-359	-343	-290	-344	-339	-349	-307	-347	-362	-348
Bruttoresultat	374	378	335	439	333	342	274	420	305	305	281	397
Produktutvecklingskostnader	-79	-78	-71	-69	-61	-66	-64	-72	-72	-65	-61	-56
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-158	-146	-150	-179	-138	-138	-136	-175	-136	-138	-137	-144
Administrationskostnader	-70	-78	-79	-77	-71	-72	-69	-69	-66	-68	-71	-65
Övriga rörelseintäkter	1	1	1	6	7	1	2	39	2	-2	3	0
Övriga rörelsekostnader	-5	-7	-11	-16	-6	-1	-98	-12	-4	-5	-2	-6
Resultat från joint venture	-	-	-	58	1	0	0	-	-	-	-	-
Indirekta kostnader, netto	-311	-308	-310	-277	-268	-276	-365	-289	-276	-278	-268	-271
Rörelseresultat	63	70	25	162	65	66	-91	131	29	27	13	126
Andelar i intresseföretags resultat	-1	1	0	1	0	0	-1	0	0	0	0	-1
Räntekostnader	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2
Övriga finansiella poster	-6	-5	-2	0	1	-9	0	1	2	-3	-2	-1
Resultat före skatt	54	64	21	160	63	55	-94	130	29	22	9	122
Skatt	-13	-16	-6	-34	-14	-13	20	-36	-7	-7	-2	-36
Periodens resultat	41	48	15	126	49	42	-74	94	22	15	7	86
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	9	30	133	74	-38	9	77	55	-28	-162	94	18
Antal anställda per balansdagen	2 673	2 622	2 628	2 616	2 613	2 656	2 738	2 829	2 839	2 851	2 822	2 821

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.

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT) UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED IAS 34 OCH 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Industrial and Financial Systems, IFS AB (publ) för perioden 1 januari till 30 september 2014. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

FINANSIELL INFORMATION 2014/2015

Bokslutskommuniké 2014	6 februari 2015
Delårsrapport, januari–mars 2015	22 april 2015
Delårsrapport, januari–juni 2015	21 juli 2015
Delårsrapport, januari–september 2015	22 oktober 2015
Bokslutskommuniké 2015	februari 2016

Stockholm den 23 oktober 2014
PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
AUKTORISERAD REVISOR

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