

Betydligt förbättrat resultat

FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

OKTOBER–DECEMBER 2014 (FJÄRDE KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 185 Mkr (207), en minskning med 15 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 274 Mkr (234), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 402 Mkr (337), en ökning med 14 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 867 Mkr (782), en ökning med 5 procent valutajusterat.
- Justerat EBITDA uppgick till 135 Mkr (126). Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 117 Mkr (162).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 97 Mkr (74).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 4,32 kr (4,99).

JANUARI–DECEMBER 2014 (HELÅR)

- Licensintäkterna uppgick till 558 Mkr (535), en ökning med 1 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 1 037 Mkr (902), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 1 427 Mkr (1 256), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 3 034 Mkr (2 704), en ökning med 9 procent valutajusterat.
- Justerat EBITDA uppgick till 365 Mkr (279). Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 275 Mkr (202).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 269 Mkr (122).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 8,45 kr (5,72).
- Utdelning för 2014 föreslås till 4,50 kr per aktie (3,50).

FRAMTIDSUTSIKTER

För 2015 förväntar IFS god tillväxt i både licensintäkter och rörelseresultat.

FÖR YTTRELIGARE 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

Betydligt förbättrat resultat

Våra nettointäkter för helåret ökade med 9 procent, valutajusterat. Licensintäkterna påverkades av att slutförandet av vissa affärer försköts till 2015, innebärande att vårt delmål om stark licenstillväxt för helåret inte kunde uppnås. Men utfallet understryker också vår strävan efter allt större affärer vilka till sin natur är svårare att tidsbestämma. Det fallande oljepriset var också till viss del en påverkande faktor. Detta kan även påverka framtida investeringar inom olje- och gasindustrin men effekten på vår verksamhet i sin helhet förväntas vara begränsad. Detta tack vare vår starka ställning inom andra branscher – t.ex. infrastruktur, transport, projektbaserade industrier, tillverkning och service – av vilka flertalet kommer att gynnas av ett lägre oljepris. Framförallt har vår position inom tjänste- och installationsbranschen förbättrats avsevärt och Gartner rankar oss numera som en ledare i sin *Magic Quadrant for Field Service Management*.

Underhållsintäkterna för helåret steg med 11 procent, valutajusterat, som ett resultat av licensförsäljning och hög kundlojalitet – vilka båda utgör en fortsatt prioritet. Våra kunder bidrar till den fortsatta licenstillväxten när de utökar användandet av IFS Applications i sina globala organisationer. Underhållsmarginalen steg till 75 procent (2013: 72 procent) till följd av förbättrad effektivitet inom vår globala supportorganisation.

Konsultintäkterna för helåret ökade med 11 procent, valutajusterat, med en allt stigande andel tjänster som tillhandahålls av vårt växande partnernätverk. Vi fortsätter att utveckla detta nätverk för att ge våra kunder större valmöjligheter, inleda nya försäljningssamarbeten samt öka skalbarheten i vår verksamhet. Under 2014 inleddes ett antal nya strategiska partnersamarbeten, vilka bidrog till en förstärkning av vår implementeringskapacitet globalt. Trots den högre andelen tjänster som tillhandahölls av partners steg konsultmarginalen till 20 procent (19 procent).

Vi ser en fortsatt stadig ökning i intresset för molnbaserade lösningar, i synnerhet där IFS Applications erbjuds på Azure Cloud i samarbete med Microsoft. Vi tillgodoser alla behov för både externt driftade och lokalt installerade lösningar. I det sistnämnda fallet har vi tillsammans med Oracle lanserat 'IFS in a Box' som möjliggör en ännu enklare implementering av vår lösning.

Företag i behov av att konsolidera sitt affärssystem eller utöka dess funktionalitet drev igenom sina investeringsplaner under året och den gradvisa förbättringen av inköpsklimatet som syntes under de senaste åren fortsatte. Baserat på preliminära siffror har dock ERP-marknaden som helhet inte utvecklats under 2014 som ursprungligen beräknat och växte med cirka 4 procent. Branschanalysföretag som Gartner uppskattar att denna trend av relativt svag tillväxt kommer att bestå under 2015.

Under 2015 förväntar vi oss ytterligare avkastning på våra satsningar inom försäljning och marknadsföring samt att vi befäster vår ställning som det intelligenta alternativet till de globala jättarna för internationellt implementerade lösningar inom våra prioriterade marknader. Under 2015 kommer vi att lansera vår senaste version av IFS Applications, som kommer att innehålla ett antal spännande nya funktioner och en förbättrad arkitektur utformad för att förenkla våra partners arbete med vår produkt. Med stöd i vårt starka kassaflöde och finansiella ställning sonderar vi kontinuerligt marknaden efter värdeskapande förvärv som också kan bidra till ett förstärkt erbjudande. För 2015 förväntar vi oss god tillväxt i både licensintäkter och rörelseresultat.

Alastair Sorbie

VD OCH KONCERNCHEF

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal tecknades under kvartalet, däribland:


Flyg och försvar

-  Advanced Integration Technology
-  Babcock Marine Division
-  Forsvaret / Norwegian Armed Forces
-  Saab



Anläggningsintensiv industri

-  Forest-Papír

Fordon

-  Huf Hülsbeck & Fürst
-  Schlemmer
-  Toyota Lanka
-  Volvo Lastvagnar
-  Volvohandelns Utvecklings AB






Bygg och anläggning

-  Serimax Holdings
-  Systra













Energi och telekom



-  CYPC Jinsha River Hydropower
-  Mørenett
-  SDIC Qinzhou Electric Power Co.
-  TrønderEnergi Kraft

Högteknologi







-  Fr. Sauter
-  Habia Cable
-  Integrated Microwave Technologies (IMT)
-  NEC Corporation
-  Trüb
-  Young Innovations

Tillverkande industri


-  Avanco
-  Baier + Köppel
-  Dankotuwa Porcelain
-  Hypnos
-  Jamestown Metal Marine Sales
-  Moelven Industrier
-  Nidec Minster Corporation
-  PIPE Sistemas Tubulares
-  Robertson Fuel System
-  Stolle Machinery Company
-  Tatsuno Engineering & Service Co.
-  V-Zug

-  WNA
-  Zeon Advanced Polymix Co.





Olja och gas

-  British Engines
-  BW Offshore Norway
-  Ceona Services
-  Mermaid Marine Australia
-  Rosenberg WorleyParsons
-  Shawcor









Processtillverkning

-  American Iron & Metal Company
-  Cisbio Bioassays
-  EP Minerals
-  Grecian Delight Foods
-  Legacy Pharmaceuticals International
-  Marabu
-  Omega Protein
-  Prince Minerals
-  Probiotics International
-  Rovese
-  William Grant & Sons





Handel

-  Gina Tricot
-  Midcounties Co-operative
-  Oriflame Cosmetics
-  Swedish Orphan Biovitrum (SOBI)

Service och installation

-  Advanced Technology Services
-  Dataprev
-  Eitel Networks Infranet
-  Loomis Sverige
-  PHS Group
-  SSI Services
-  United Subcontractors
-  Wilhelmsen Ships Service

Övrigt

-  Beijing Mass Transit Railway Operation Corp.
-  Evry
-  SEFI Transmission
-  Toronto Transit Commission

Lansering av IFS Academy för att certifiera partners

7 oktober. Lansering av IFS Academy – ett initiativ för att leverera utbildning för tekniker, utvecklare och konsulter som arbetar med IFS Applications. Målet med IFS Academy är att ge partners nödvändig kunskap och färdigheter för att säkra att kunder kan dra full nytta av IFS Applications.

IFS placerad som ledare i två Gartner Magic Quadrants

Den 26 november offentliggjorde Gartner sin *Magic Quadrant for Single-Instance ERP for Product-Centric Midmarket Companies*: IFS förbättrade sin position vad gäller "helhetlig vision" samt "förmåga att exekvera" och placerades som ledare för andra året i rad. Den 22 december utnämndes IFS återigen som ledare, denna gång i Gartners *Magic Quadrant for Field Service Management*.

IFS tecknar partneravtal med Deloitte Consulting i Sydkorea

3 december. IFS meddelade att ett avtal hade tecknats med Deloitte Consulting, som därigenom blir företagets strategiska partner för implementering av IFS Applications inom branscherna olja & gas, EPC samt projektbaserad tillverkning i Sydkorea. Avtalet ger IFS en större kommersiell räckvidd samt ytterligare implementeringsresurser för att möta en växande efterfrågan.

FINANSIELL ÖVERSIKT

| Mkr | kv. 4 2014 | kv. 4 2013 | Helår 2014 | Helår 2013 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning | 867 | 782 | 3 034 | 2 704 |
| varav | | | | |
| Licensintäkter | 185 | 207 | 558 | 535 |
| Underhålls- och supportintäkter | 274 | 234 | 1 037 | 902 |
| Konsultintäkter | 402 | 337 | 1 427 | 1 256 |
| Bruttoresultat | 469 | 439 | 1 556 | 1 388 |
| varav | | | | |
| Licens | 177 | 196 | 505 | 495 |
| Underhåll och support | 198 | 175 | 773 | 648 |
| Konsult | 94 | 67 | 278 | 241 |
| Rörelseresultat | 117 | 162 | 275 | 202 |
| Rörelsemarginal | 13% | 21% | 9% | 7% |
| Resultat före skatt | 119 | 160 | 258 | 184 |
| Periodens resultat | 107 | 126 | 211 | 143 |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten | 97 | 74 | 269 | 122 |

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 867 Mkr (782), en ökning med 5 procent valutajusterat. *Europe North* och *Americas* bidrog mest till ökningen, främst genom högre konsult- och underhållsintäkter. Licensintäkterna minskade med 15 procent, valutajusterat, på grund av lägre försäljning i *Europe Central* och *Africa, Asia, and Pacific* till följd av affärers oregelbundenhet.

Kostnader

Totala kostnader uppgick till 750 Mkr (620), en ökning om 14 procent valutajusterat. Fjärde kvartalets totala kostnader föregående år påverkades positivt av en engångspost om 47 Mkr från omorganisationen och uppköpet av IFS Defence. Justerade för denna engångspost ökade de totala kostnaderna med 5 procent, valutajusterat. De direkta kostnaderna ökade med 2 procent, valutajusterat, till följd av tredjepartsrelaterade kostnader i samband med den fortsatta övergången till en allt högre andel implementeringar av IFS Applications som genomförs av partners. De indirekta kostnaderna, exklusive ovannämnda engångspost, ökade med 6 procent, valutajusterat. Ökningen berodde främst på högre personalkostnader till följd av inflation och på den fortsatta investeringen i avdelningarna för försäljning och marknadsföring samt produktutveckling.

Resultat

Justerat EBITDA ökade till 135 Mkr (126) medan rörelseresultatet, EBIT, minskade till 117 Mkr (162).

Resultat före skatt uppgick till 119 Mkr (160). Finansiella poster uppgick netto till 2 Mkr (-2), varav 3 Mkr (0) härrör från valutavinster och förluster. Räntekostnaderna uppgick till -2 Mkr (-3).

Periodens resultat uppgick till 107 Mkr (126).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet efter investeringar uppgick till 97 Mkr (74). Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 4 Mkr (34). Investeringarna uppgick till -71 Mkr (-124), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -59 Mkr (-48).

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 489 Mkr (354) och tillgängliga medel, inklusive outnyttjade låneramar, uppgick till 859 Mkr (657). Skulder till kreditinstitut uppgick vid periodens utgång till 130 Mkr (197).

FRAMTIDSUTSIKTER

För 2015 förväntar IFS god tillväxt i både licensintäkter och 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. 4 2013 | Helår 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Nettoomsättning | -8 | -36 |
| Direkta kostnader | 2 | 19 |
| Bruttoresultat | -6 | -17 |
| Produktutvecklings-, försäljnings-, marknadsförings- och administrationskostnader | 1 | 10 |
| Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto | -55 | -54 |
| Resultat från joint venture | 58 | 59 |
| Rörelseresultat | -2 | -2 |
| Finansieringskostnader och övriga finansiella poster, netto | 2 | 2 |
| Resultat före skatt | 0 | 0 |
| Skatt | - | - |
| Periodens resultat | 0 | 0 |

Koncernens balansräkning

| Mkr | 31 dec. 2013 |
|------------------------------------|-----------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | - |
| Materiella anläggningstillgångar | - |
| Andelar i joint venture | - |
| Uppskjuten skatt | - |
| Summa anläggningstillgångar | - |
| Omsättningstillgångar | - |
| Tillgångar | - |
| Eget kapital | - |
| Långfristiga skulder | - |
| Kortfristiga skulder | - |
| Eget kapital och skulder | - |

Koncernens kassaflödesanalys

| Mkr | kv. 4 2013 | Helår 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 5 | 8 |
| Förändringar av rörelsekapital | 8 | 18 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 13 | 26 |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten | -9 | 2 |
| Periodens kassaflöde | 52 | 63 |
| Likvida medel vid periodens början | -51 | -63 |
| Kursdifferens i likvida medel | -1 | 0 |
| Likvida medel vid periodens slut | 0 | 0 |

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 4 Mkr (5) och resultat före skatt till 121 Mkr (4). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 587 Mkr (424).

Under kvartalet omvandlades 52 284 A-aktier till samma antal B-aktier. Vid periodens utgång innehade bolaget 200 000 B-aktier i eget förvar.

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 ägarerna.

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.

Pensioner

De rörelser som uppstår vid omvärderingen av förmånsbestämda pensionsplaner är bokade i "övrigt totalresultat". Revideringen ned beror främst på minskningen av den tillämpade diskonteringsräntan (i Sverige från 4,6 procent till 3,4 procent i år). Utfallet för 2014 uppvisar en minskning av den aktuariella värderingen om 100 Mkr, varav -91 Mkr (+49) i Sverige och -9 Mkr (-5) i Norge.

Årsstämma

Årsstämma för 2015 kommer att hållas den 25 mars 2015 i Stockholm. Styrelsen kommer att publicera kallelsen till årsstämman senast den 25 februari 2015.

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning för 2014 om 4,50 kr per aktie (3,50).

Årsredovisning

Årsredovisning för 2014 kommer att finnas tillgänglig på IFS hemsida www.ifsworld.com samt på IFS huvudkontor senast den 4 mars 2015. Årsredovisningen för 2014 kommer inte att distribueras i tryckt form.

Övrigt

Delårsrapporten för första kvartalet 2015 kommer att publiceras den 22 april 2015.

Linköping, 6 februari 2015

Styrelsen

Revisorernas granskning

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| Mkr | kv. 4 2014 | kv. 4 2013 | Helår 2014 | Helår 2013 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Licensintäkter | 185 | 207 | 558 | 535 |
| Underhålls- och supportintäkter | 274 | 234 | 1 037 | 902 |
| Konsultintäkter | 402 | 337 | 1 427 | 1 256 |
| Övriga intäkter | 6 | 4 | 12 | 11 |
| Nettoomsättning | 867 | 782 | 3 034 | 2 704 |
| Licenskostnader | -8 | -11 | -53 | -40 |
| Underhålls- och supportkostnader | -76 | -59 | -264 | -254 |
| Konsultkostnader | -308 | -270 | -1 149 | -1 015 |
| Övriga kostnader | -6 | -3 | -12 | -7 |
| Direkta kostnader | -398 | -343 | -1 478 | -1 316 |
| Bruttoresultat | 469 | 439 | 1 556 | 1 388 |
| Produktutvecklingskostnader | -75 | -69 | -303 | -260 |
| Försäljnings- och marknadsföringskostnader | -181 | -179 | -635 | -591 |
| Administrationskostnader | -85 | -77 | -312 | -289 |
| Övriga rörelseintäkter* | 1 | 6 | 4 | 16 |
| Övriga rörelsekostnader | -12 | -16 | -35 | -121 |
| Resultat från joint venture | - | 58 | - | 59 |
| Indirekta kostnader, netto | -352 | -277 | -1 281 | -1 186 |
| Rörelseresultat | 117 | 162 | 275 | 202 |
| Resultat från intresseföretag | 1 | 1 | 1 | 0 |
| Räntekostnader | -2 | -3 | -8 | -10 |
| Övriga finansiella poster | 3 | 0 | -10 | -8 |
| Resultat före skatt | 119 | 160 | 258 | 184 |
| Skatt | -12 | -34 | -47 | -41 |
| Periodens resultat | 107 | 126 | 211 | 143 |
| Periodens resultat fördelas på: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare (Mkr) | 109 | 126 | 213 | 144 |
| Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr) | -2 | 0 | -2 | -1 |
| Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr) | 4,40 | 5,09 | 8,60 | 5,81 |
| Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr) | 4,32 | 4,99 | 8,45 | 5,72 |
| Antal aktier (tusen) | | | | |
| Per balansdagen | 24 772 | 24 772 | 24 772 | 24 772 |
| Per balansdagen, efter full utspädning | 25 177 | 25 192 | 25 177 | 25 192 |
| Genomsnittligt under perioden | 24 772 | 24 772 | 24 772 | 24 772 |
| Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning | 25 240 | 25 245 | 25 202 | 25 196 |

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| Mkr | kv. 4 2014 | kv. 4 2013 | Helår 2014 | Helår 2013 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Periodens resultat | 107 | 126 | 211 | 143 |
| Övrigt totalresultat | | | | |
| <i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i> | | | | |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner | -100 | 22 | -100 | 44 |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner hänförliga till joint venture | - | -8 | - | 5 |
| <i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i> | | | | |
| Valutakursdifferenser | 40 | 11 | 106 | -4 |
| Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | -60 | 25 | 6 | 45 |
| Summa totalresultat för perioden | 47 | 151 | 217 | 188 |
| Summa totalresultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 48 | 151 | 219 | 189 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | -1 | 0 | -2 | -1 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| Mkr | 31 dec. 2014 | 31 dec. 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Balanserade utgifter för produktutveckling | 608 | 594 |
| Goodwill | 452 | 398 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 84 | 111 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 1 144 | 1 103 |
| Materiella anläggningstillgångar | 115 | 96 |
| Andelar i intresseföretag | 4 | 3 |
| Uppskjutna skattefordringar | 146 | 132 |
| Andra långfristiga fordringar och övriga andelar | 28 | 23 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 178 | 158 |
| Anläggningstillgångar | 1 437 | 1 357 |
| Kundfordringar | 790 | 740 |
| Andra fordringar | 312 | 238 |
| Likvida medel | 489 | 354 |
| Omsättningstillgångar | 1 591 | 1 332 |
| Tillgångar | 3 028 | 2 689 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Aktiekapital | 499 | 499 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 694 | 701 |
| Ansamlat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver | 169 | 37 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 1 362 | 1 237 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | -2 | 0 |
| Eget kapital | 1 360 | 1 237 |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 0 |
| Pensionsförpliktelser | 168 | 39 |
| Övriga avsättningar och andra skulder | 14 | 52 |
| Långfristiga skulder | 182 | 91 |
| Leverantörsskulder | 127 | 111 |
| Skulder till kreditinstitut | 130 | 197 |
| Övriga avsättningar och andra skulder | 1 229 | 1 053 |
| Kortfristiga skulder | 1 486 | 1 361 |
| Skulder | 1 668 | 1 452 |
| Eget kapital och skulder | 3 028 | 2 689 |
| Ställda säkerheter | 903 | 721 |
| Ansvarsförbindelser | 17 | 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 | - | - | -4 | 192 | 188 | -1 | 187 |
| Aktierelaterade ersättningar | - | 2 | - | - | 2 | - | 2 |
| Utdelning | - | - | - | -87 | -87 | - | -87 |
| Återköp av teckningsoptioner | - | -2 | - | - | -2 | - | -2 |
| Makulering av återköpta aktier | -9 | - | - | 9 | 0 | - | 0 |
| Utgående balans 31 december 2013 | 499 | 701 | -94 | 131 | 1 237 | 0 | 1 237 |
| Ingående balans 1 januari 2014 | 499 | 701 | -94 | 131 | 1 237 | 0 | 1 237 |
| Summa totalresultat för perioden | - | - | 106 | 113 | 219 | -2 | 217 |
| Aktierelaterade ersättningar | - | 4 | - | - | 4 | - | 4 |
| Utdelning | - | - | - | -87 | -87 | - | -87 |
| Återköp av teckningsoptioner | - | -11 | - | - | -11 | - | -11 |
| Utgående balans 31 december 2014 | 499 | 694 | 12 | 157 | 1 362 | -2 | 1 360 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| Mkr | kv. 4 2014 | kv. 4 2013 | Helår 2014 | Helår 2013 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultat före skatt | 119 | 160 | 258 | 184 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 45 | 4 | 192 | 152 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 164 | 164 | 450 | 336 |
| Förändringar av rörelsekapital | 4 | 34 | 51 | 70 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 168 | 198 | 501 | 406 |
| Förvärv av dotterföretag | 0 | - | 0 | - |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -56 | -107 | -192 | -242 |
| Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet | -15 | -17 | -40 | -42 |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten | 97 | 74 | 269 | 122 |
| Lämnad utdelning | - | - | -87 | -87 |
| Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet | 1 | 60 | -77 | 74 |
| Periodens kassaflöde | 98 | 134 | 105 | 109 |
| Likvida medel vid periodens början | 379 | 226 | 354 | 253 |
| Kursdifferens i likvida medel | 12 | -6 | 30 | -8 |
| Likvida medel vid periodens slut | 489 | 354 | 489 | 354 |

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSEKOSTNADER

| Mkr | kv. 4 | | | | | Helår | | | | |
|---|----------------|-----------------------|-------------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------------|-------------------------|------------------|----------------|
| | Utfall 2014 | Omräknings- effekt | Struktur- förändring | Justerat 2014 | Utfall 2013 | Utfall 2014 | Omräknings- effekt | Struktur- förändring | Justerat 2014 | Utfall 2013 |
| NETTOOMSÄTTNING | | | | | | | | | | |
| Licensintäkter | 185 | -10 | -4 | 171 | 207 | 558 | -19 | -10 | 529 | 535 |
| Underhålls- och supportintäkter | 274 | -16 | -6 | 252 | 234 | 1 037 | -35 | -22 | 980 | 902 |
| Summa produktintäkter | 459 | -26 | -10 | 423 | 441 | 1 595 | -54 | -32 | 1 509 | 1 437 |
| Konsultintäkter | 402 | -17 | -6 | 379 | 337 | 1 427 | -35 | -25 | 1 367 | 1 256 |
| Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter) | 867 | -43 | -15 | 809 | 782 | 3 034 | -89 | -58 | 2 887 | 2 704 |
| RÖRELSEKOSTNADER | | | | | | | | | | |
| Rörelsekostnader | 750 | -40 | -14 | 696 | 620 | 2 759 | -81 | -48 | 2 630 | 2 502 |
| Rörelseresultat | 117 | -3 | -1 | 113 | 162 | 275 | -8 | -10 | 257 | 202 |
| Övriga rörelseintäkter/-kostnader, netto | - | -1 | - | -1 | 43 | -1 | -1 | - | -2 | 43 |
| Realisationsvinster/-förluster | - | 0 | - | 0 | 0 | - | 0 | - | 0 | 0 |
| Valutakursvinster/-förluster | -12 | -2 | - | -14 | -7 | -24 | -3 | - | -27 | -14 |
| Omstruktureringskostnader/ avgångsvederlag | -4 | 0 | - | -4 | -2 | -15 | 1 | - | -14 | -96 |
| Återföring av omstruktureringskostnader | 1 | - | - | 1 | 8 | 2 | - | - | 2 | 14 |
| Avskrivning av balanserade produktutvecklingskostnader | -45 | - | - | -45 | -39 | -175 | - | - | -175 | -153 |
| Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar | -9 | 1 | - | -8 | -8 | -38 | 2 | - | -36 | -31 |
| Övrig avskrivning av anläggningstillgångar | -8 | 1 | - | -7 | -7 | -29 | 1 | -1 | -29 | -28 |
| Balanserade produktutvecklingskostnader | 59 | - | - | 59 | 48 | 190 | - | - | 190 | 188 |
| Justerade rörelsekostnader | 732 | -41 | -14 | 677 | 656 | 2 669 | -81 | -49 | 2 539 | 2 425 |
| Justerat EBITDA | 135 | -2 | -1 | 132 | 126 | 365 | -8 | -9 | 348 | 279 |
| Justerat EBITDA/nettoomsättning | 16% | | | 16% | 16% | 12% | | | 12% | 10% |

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, FJÄRDE KVARTALET

| Mkr | Europe North | | Europe West | | Europe Central | |
|-----------------------------------|--------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Licensintäkter | 46 | 40 | 40 | 34 | 32 | 53 |
| Underhålls- och supportintäkter | 95 | 85 | 59 | 46 | 26 | 23 |
| Konsultintäkter | 184 | 158 | 56 | 45 | 52 | 40 |
| Övriga intäkter | 4 | 0 | 2 | 3 | 0 | 0 |
| Extern nettoomsättning | 329 | 283 | 157 | 128 | 110 | 116 |
| Koncernintern omsättning | 6 | 5 | 30 | 16 | 13 | 9 |
| Nettoomsättning | 335 | 288 | 187 | 144 | 123 | 125 |
| Rörelsekostnader, externa | -195 | -159 | -115 | -81 | -74 | -78 |
| Rörelsekostnader, koncerninterna | -32 | -23 | -11 | -7 | -6 | -8 |
| Övriga rörelseposter, netto | -1 | 2 | -1 | 61 | 0 | 3 |
| Rörelsekostnader | -228 | -180 | -127 | -27 | -80 | -83 |
| Rörelseresultat, ofördelat | 107 | 108 | 60 | 117 | 43 | 42 |
| Antal anställda* | | | | | | |
| Genomsnittligt under perioden | 464 | 446 | 328 | 321 | 231 | 198 |
| Per balansdagen | 465 | 437 | 327 | 323 | 229 | 197 |
| Mkr | Europe East | | Americas | | Africa, Asia, and Pacific | |
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Licensintäkter | 8 | 5 | 40 | 39 | 19 | 35 |
| Underhålls- och supportintäkter | 19 | 16 | 56 | 44 | 19 | 19 |
| Konsultintäkter | 20 | 22 | 68 | 52 | 25 | 19 |
| Övriga intäkter | 1 | 0 | 1 | 0 | 2 | 1 |
| Extern nettoomsättning | 48 | 43 | 165 | 135 | 65 | 74 |
| Koncernintern omsättning | 5 | 4 | 15 | 13 | 6 | 2 |
| Nettoomsättning | 53 | 47 | 180 | 148 | 71 | 76 |
| Rörelsekostnader, externa | -43 | -38 | -118 | -101 | -59 | -58 |
| Rörelsekostnader, koncerninterna | -2 | 0 | -7 | -4 | -3 | -2 |
| Övriga rörelseposter, netto | -10 | -12 | 0 | 0 | -2 | -1 |
| Rörelsekostnader | -55 | -50 | -125 | -105 | -64 | -61 |
| Rörelseresultat, ofördelat | -2 | -3 | 55 | 43 | 7 | 15 |
| Antal anställda | | | | | | |
| Genomsnittligt under perioden | 209 | 226 | 278 | 283 | 264 | 252 |
| Per balansdagen | 208 | 228 | 280 | 283 | 264 | 255 |
| Mkr | | | Koncerngemensamt ** | | KONCERNEN | |
| | | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Licensintäkter | | | 0 | 1 | 185 | 207 |
| Underhålls- och supportintäkter | | | 0 | 1 | 274 | 234 |
| Konsultintäkter | | | -3 | 1 | 402 | 337 |
| Övriga intäkter | | | -4 | 0 | 6 | 4 |
| Extern nettoomsättning | | | -7 | 3 | 867 | 782 |
| Koncernintern omsättning | | | -75 | -49 | - | - |
| Nettoomsättning | | | -82 | -46 | 867 | 782 |
| Rörelsekostnader, externa | | | -135 | -153 | -739 | -668 |
| Rörelsekostnader, koncerninterna | | | 61 | 44 | - | - |
| Övriga rörelseposter, netto | | | 3 | -5 | -11 | 48 |
| Rörelsekostnader | | | -71 | -114 | -750 | -620 |
| Rörelseresultat, ofördelat | | | -153 | -160 | 117 | 162 |
| Antal anställda | | | | | | |
| Genomsnittligt under perioden | | | 925 | 886 | 2 699 | 2 612 |
| Per balansdagen | | | 934 | 893 | 2 707 | 2 616 |

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

** Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader, inklusive elimineringsar.

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, HELÅR

| Mkr | Europe North | | Europe West | | Europe Central | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Licensintäkter | 149 | 140 | 124 | 104 | 61 | 66 |
| Underhålls- och supportintäkter | 361 | 343 | 224 | 174 | 98 | 87 |
| Konsultintäkter | 649 | 579 | 188 | 152 | 178 | 145 |
| Övriga intäkter | 5 | 1 | 3 | 6 | 2 | 1 |
| Extern nettoomsättning | 1 164 | 1 063 | 539 | 436 | 339 | 299 |
| Koncernintern omsättning | 21 | 20 | 89 | 51 | 36 | 42 |
| Nettoomsättning | 1 185 | 1 083 | 628 | 487 | 375 | 341 |
| Rörelsekostnader, externa | -719 | -653 | -415 | -318 | -269 | -244 |
| Rörelsekostnader, koncerninterna | -105 | -91 | -40 | -34 | -24 | -21 |
| Övriga rörelseposter, netto | -2 | -42 | -10 | 57 | -1 | -6 |
| Rörelsekostnader | -826 | -786 | -465 | -295 | -294 | -271 |
| Rörelseresultat, ofördelat | 359 | 297 | 163 | 192 | 81 | 70 |
| Antal anställda* | | | | | | |
| Genomsnittligt under perioden | 452 | 479 | 327 | 328 | 212 | 198 |
| Per balansdagen | 465 | 437 | 327 | 323 | 229 | 197 |
| Mkr | Europe East | | Americas | | Africa, Asia, and Pacific | |
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Licensintäkter | 29 | 26 | 129 | 120 | 66 | 78 |
| Underhålls- och supportintäkter | 66 | 63 | 205 | 172 | 83 | 61 |
| Konsultintäkter | 74 | 65 | 243 | 225 | 98 | 87 |
| Övriga intäkter | 2 | 0 | 1 | 0 | 3 | 2 |
| Extern nettoomsättning | 171 | 154 | 578 | 517 | 250 | 228 |
| Koncernintern omsättning | 21 | 17 | 58 | 58 | 24 | 17 |
| Nettoomsättning | 192 | 171 | 636 | 575 | 274 | 245 |
| Rörelsekostnader, externa | -163 | -171 | -435 | -374 | -211 | -183 |
| Rörelsekostnader, koncerninterna | -3 | -1 | -29 | -33 | -11 | -18 |
| Övriga rörelseposter, netto | -13 | -20 | 7 | 0 | -4 | -6 |
| Rörelsekostnader | -179 | -192 | -457 | -407 | -226 | -207 |
| Rörelseresultat, ofördelat | 13 | -21 | 179 | 168 | 48 | 38 |
| Antal anställda | | | | | | |
| Genomsnittligt under perioden | 215 | 248 | 281 | 283 | 257 | 262 |
| Per balansdagen | 208 | 228 | 280 | 283 | 264 | 255 |
| Mkr | | | Koncerngemensamt ** | | KONCERNEN | |
| | | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Licensintäkter | | | 0 | 1 | 558 | 535 |
| Underhålls- och supportintäkter | | | 0 | 2 | 1 037 | 902 |
| Konsultintäkter | | | -3 | 3 | 1 427 | 1 256 |
| Övriga intäkter | | | -4 | 1 | 12 | 11 |
| Extern nettoomsättning | | | -7 | 7 | 3 034 | 2 704 |
| Koncernintern omsättning | | | -249 | -205 | - | - |
| Nettoomsättning | | | -256 | -198 | 3 034 | 2 704 |
| Rörelsekostnader, externa | | | -516 | -513 | -2 728 | -2 456 |
| Rörelsekostnader, koncerninterna | | | 212 | 198 | - | - |
| Övriga rörelseposter, netto | | | -8 | -29 | -31 | -46 |
| Rörelsekostnader | | | -312 | -344 | -2 759 | -2 502 |
| Rörelseresultat, ofördelat | | | -568 | -542 | 275 | 202 |
| Antal anställda | | | | | | |
| Genomsnittligt under perioden | | | 901 | 890 | 2 645 | 2 688 |
| Per balansdagen | | | 934 | 893 | 2 707 | 2 616 |

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

** Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader, inklusive elimineringsar.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| Mkr | kv. 4 2014 | kv. 4 2013 | Helår 2014 | Helår 2013 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning | 4 | 5 | 19 | 22 |
| Administrationskostnader | -6 | -10 | -33 | -40 |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | - | - | - |
| Rörelseresultat | -2 | -5 | -14 | -18 |
| Resultat från andelar i dotterföretag | 118 | 0 | 118 | 0 |
| Finansiella intäkter | 14 | 14 | 58 | 58 |
| Finansiella kostnader | -9 | -5 | -38 | -23 |
| Resultat före skatt | 121 | 4 | 124 | 17 |
| Skatt | -13 | -1 | -14 | -4 |
| Periodens resultat | 108 | 3 | 110 | 13 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| Mkr | 31 dec. 2014 | 31 dec. 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Andelar i dotterföretag | 994 | 992 |
| Uppskjutna skattefordringar | 0 | 10 |
| Fordringar hos dotterföretag | 57 | 73 |
| Andra långfristiga fordringar och övriga andelar | 2 | 2 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 1 053 | 1 077 |
| Anläggningstillgångar | 1 053 | 1 077 |
| Fordringar hos dotterföretag | 851 | 867 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 6 | 10 |
| Likvida medel | 217 | 121 |
| Omsättningstillgångar | 1 074 | 998 |
| Tillgångar | 2 127 | 2 075 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Aktiekapital | 499 | 499 |
| Reservfond | 573 | 573 |
| Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfondo | 476 | 461 |
| Eget kapital | 1 548 | 1 533 |
| Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | 7 | 7 |
| Uppskjutna skatteskulder | 3 | - |
| Långfristiga skulder | 10 | 7 |
| Skulder till kreditinstitut | 130 | 197 |
| Skulder till dotterföretag | 409 | 312 |
| Övriga skulder | 30 | 26 |
| Kortfristiga skulder | 569 | 535 |
| Eget kapital och skulder | 2 127 | 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 | -178 342 | 178 342 | - |
| Antal aktier 31 december 2014 | 1 084 103 | 23 887 727 | 24 971 830 |
| Återköp av aktier, i eget förvar | - | -200 000 | -200 000 |
| Antal utestående aktier 31 december 2014 | 1 084 103 | 23 687 727 | 24 771 830 |
| Antal röster 31 december 2014 | 1 084 103 | 2 368 773 | 3 452 876 |
| Tillkommande aktier vid full utspädning | - | 405 468 | 405 468 |
| Antal aktier 31 december 2014 vid full utspädning | 1 084 103 | 24 093 195 | 25 177 298 |

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

| | | kv. 4 2014 | kv. 4 2013 | Helår 2014 | Helår 2013 |
|--|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Intäktsmätt | | | | | |
| Nettoomsättning per anställd | Tkr | 321 | 299 | 1 147 | 1 006 |
| Utgifts- och kostnadsmätt | | | | | |
| Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning | % | 9% | 9% | 10% | 10% |
| Försäljnings- och marknadsföringskostnader/ nettoomsättning | % | 21% | 23% | 21% | 22% |
| Administrationskostnader/nettoomsättning | % | 10% | 10% | 10% | 11% |
| Av- och nedskrivningar | Mkr | -62 | -54 | -242 | -212 |
| varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingskostnader | Mkr | -45 | -39 | -175 | -153 |
| Aktiverade produktutvecklingskostnader | Mkr | 59 | 48 | 190 | 188 |
| Marginalmätt | | | | | |
| Licensmarginal | % | 96% | 95% | 91% | 93% |
| Underhålls- och supportmarginal | % | 72% | 75% | 75% | 72% |
| Konsultmarginal | % | 23% | 20% | 20% | 19% |
| Bruttomarginal | % | 54% | 56% | 51% | 51% |
| Rörelsemarginal | % | 13% | 21% | 9% | 7% |
| Vinstmarginal | % | 14% | 20% | 9% | 7% |
| Avkastning på genomsnittligt operativt kapital | % | 10% | 15% | 24% | 19% |
| Kapitalmätt | | | | | |
| Soliditet | % | 45% | 46% | 45% | 46% |
| Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/ nettoomsättning (rullande 12 månader) | % | 18% | 18% | 18% | 19% |
| Räntebärande skulder | Mkr | 298 | 236 | 298 | 236 |
| Likviditetsmätt | | | | | |
| Nettolikviditet | Mkr | 359 | 157 | 359 | 157 |
| Skuldsättningsgrad | gånger | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| Anställda | | | | | |
| Genomsnittligt under perioden | | 2 699 | 2 612 | 2 645 | 2 688 |
| Per balansdagen | | 2 707 | 2 616 | 2 707 | 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. 4 | 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 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Licensintäkter | 185 | 132 | 134 | 107 | 207 | 114 | 128 | 86 | 183 | 109 | 92 | 83 |
| Underhålls- och supportintäkter | 274 | 258 | 256 | 249 | 234 | 221 | 226 | 221 | 231 | 224 | 232 | 222 |
| Konsultintäkter | 402 | 336 | 354 | 335 | 337 | 286 | 329 | 304 | 353 | 268 | 327 | 335 |
| Övriga intäkter | 6 | 2 | 1 | 3 | 4 | 2 | 3 | 2 | 2 | 11 | 1 | 3 |
| Nettoomsättning | 867 | 728 | 745 | 694 | 782 | 623 | 686 | 613 | 769 | 612 | 652 | 643 |
| Licenskostnader | -8 | -13 | -15 | -17 | -11 | -7 | -13 | -9 | -7 | -6 | -8 | -6 |
| Underhålls- och supportkostnader | -76 | -63 | -62 | -63 | -59 | -57 | -67 | -71 | -71 | -67 | -72 | -71 |
| Konsultkostnader | -308 | -276 | -288 | -277 | -270 | -224 | -265 | -256 | -270 | -229 | -266 | -282 |
| Övriga kostnader | -6 | -2 | -2 | -2 | -3 | -2 | 1 | -3 | -1 | -5 | -1 | -3 |
| Direkta kostnader | -398 | -354 | -367 | -359 | -343 | -290 | -344 | -339 | -349 | -307 | -347 | -362 |
| Bruttoresultat | 469 | 374 | 378 | 335 | 439 | 333 | 342 | 274 | 420 | 305 | 305 | 281 |
| Produktutvecklingskostnader | -75 | -79 | -78 | -71 | -69 | -61 | -66 | -64 | -72 | -72 | -65 | -61 |
| Försäljnings- och marknadsföringskostnader | -181 | -158 | -146 | -150 | -179 | -138 | -138 | -136 | -175 | -136 | -138 | -137 |
| Administrationskostnader | -85 | -70 | -78 | -79 | -77 | -71 | -72 | -69 | -69 | -66 | -68 | -71 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 | 1 | 1 | 1 | 6 | 7 | 1 | 2 | 39 | 2 | -2 | 3 |
| Övriga rörelsekostnader | -12 | -5 | -7 | -11 | -16 | -6 | -1 | -98 | -12 | -4 | -5 | -2 |
| Resultat från joint venture | - | - | - | - | 58 | 1 | 0 | 0 | - | - | - | - |
| Indirekta kostnader, netto | -352 | -311 | -308 | -310 | -277 | -268 | -276 | -365 | -289 | -276 | -278 | -268 |
| Rörelseresultat | 117 | 63 | 70 | 25 | 162 | 65 | 66 | -91 | 131 | 29 | 27 | 13 |
| Andelar i intresseföretags resultat | 1 | -1 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader | -2 | -2 | -2 | -2 | -3 | -3 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 |
| Övriga finansiella poster | 3 | -6 | -5 | -2 | 0 | 1 | -9 | 0 | 1 | 2 | -3 | -2 |
| Resultat före skatt | 119 | 54 | 64 | 21 | 160 | 63 | 55 | -94 | 130 | 29 | 22 | 9 |
| Skatt | -12 | -13 | -16 | -6 | -34 | -14 | -13 | 20 | -36 | -7 | -7 | -2 |
| Periodens resultat | 107 | 41 | 48 | 15 | 126 | 49 | 42 | -74 | 94 | 22 | 15 | 7 |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten | 97 | 9 | 30 | 133 | 74 | -38 | 9 | 77 | 55 | -28 | -162 | 94 |
| Antal anställda per balansdagen | 2 707 | 2 673 | 2 622 | 2 628 | 2 616 | 2 613 | 2 656 | 2 738 | 2 829 | 2 839 | 2 851 | 2 822 |

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 påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU. Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1

avseende Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Denna delårsrapport är för koncernen upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen (ÅRL) och IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Från och med 1 januari 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 2014/2015

| | |
|---------------------------------------|-----------------|
| 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 |

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 2 700 anställda. IFS stödjer fler än 2 400 kunder och är verksamt i fler än 60 länder genom lokala kontor och partners.

www.IFSWORLD.com

IFS, BOX 1545, 581 15 LINKÖPING