

Solid start på året

FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

JANUARI–MARS 2015 (FÖRSTA KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 115 Mkr (107), en minskning med 4 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 291 Mkr (249), en ökning med 5 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 374 Mkr (335), en ökning med 3 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 782 Mkr (694), en ökning med 3 procent valutajusterat.
- Justerat EBITDA uppgick till 63 Mkr (50). Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 51 Mkr (25).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 72 Mkr (133).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 1,47 kr (0,60).

FRAMTIDSUTSIKTER

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

FÖR YTTERLIGARE 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

Solid start på året

Första kvartalets licensintäkter uppfyllde våra förväntningar och låg i linje med vårt mycket starka första kvartal förra året. Till del påverkades utfallet positivt av affärer som ursprungligen var planerade under föregående kvartal men samtidigt utjämnades detta av den svaga utvecklingen i olje- och gassektorn. Den ihållande svaga utvecklingen för denna marknad har föranlett oss att förändra inriktningen mot områden som på kort och medellång sikt bedöms ha bättre utsikter. Därmed har den samlade volymen av pågående affärsförhandlingar ökat kraftigt jämfört med förra året och uppnådde i slutet av mars en rekordnivå, valutajusterat. Efterfrågan på våra produkter och tjänster är fortsatt stark inom de flesta av våra prioriterade marknader och vår ställning befästs stadigt tack vare våra goda kundreferenser och kvalitén på vårt ekosystem av partners. Därigenom ges vi möjlighet att konkurrera om större affärer som, även om de är svåra att tidsbestämma, i allt ökande grad kommer att bidra till vår tillväxt. Vi känner därför fortsatt tillförsikt och förväntar oss god licenstillväxt för helåret.

Underhålls- och supportintäkterna ökade med 5 procent, valutajusterat, jämfört med förra årets första kvartal som då gynnades av en engångspost för en tidigare uppskjuten intäkt. Vår kundomsättning förblir mycket låg och kommer sannolikt att minska ytterligare när vi i samband med vår kommande världskonferens i Boston i maj lanserar IFS Applications 9. Den senaste versionen av vår programvara erbjuder imponerande ny funktionalitet, än högre grad av användarvänlighet och en ny arkitektur utformad för att förenkla våra partners arbete med vår produkt.

Konsultintäkterna ökade med 3 procent, valutajusterat; marginalen ökade till 20 procent från 17 procent förra året. Vi fortsätter att utveckla vårt ekosystem av partners genom att anlita, utbilda och certifiera tredjepartskonsulter. Under

kvartalet annonserades ett strategiskt samarbete med Accenture avseende försäljning och leverans av IFS Applications. Samarbetet kommer att innefatta gemensamma säljinsatser och etablering av ett stort team av resurser inom Accentures organisation.

Våra partnersatsningar återspeglas även i den fortsatta lanseringen av IFS Applications i molnet, där vi erbjuder ett antal lösningar i samarbete med Microsoft Azure.

För 2015 är branschanalysföretag som Gartner optimistiska men samtidigt försiktiga och räknar med att marknadens utveckling kommer att vara i linje med föregående år, med en mjukvarutillväxt i storleksordningen 5 procent.

Gartner placerade nyligen IFS som ledare i två av sina *Magic Quadrants*: dels för *Single-Instance ERP for Product-Centric Midmarket Companies*, IFS historiskt sett största marknad, dels för *Field Service Management*, den senaste av våra prioriterade marknader. Detta erkännande leder till ökat intresse för IFS.

Vi fortsätter att hålla i våra kostnader. Under kvartalet ökade övriga rörelsekostnader, netto, med 3 procent jämfört med föregående år, valutajusterat, främst till följd av högre kostnader inom försäljning och marknadsföring samt produktutveckling. Vårt starka kassaflöde och våra goda finanser tillåter förvärv och vi söker kontinuerligt förvärvsmöjligheter som kan vara värdeskapande och bidra till en förstärkt marknadsposition.

För 2015 förväntar vi 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

-  KVG Stade
-  Portsmouth Aviation
-  Thai Aviation Industries Co. (TAI)

Anläggningsintensiv industri

-  BillerudKorsnäs
-  SCA Graphic Sundsvall

Fordon

-  CalsonicKansei North America
-  Runner Group
-  Shiloh Industries




Bygg och anläggning

-  LKS Ingenieria








Energi och telekom

-  Caruna
-  Hafslund
-  JSC Energo-Pro Georgia
-  PGNIG Termika
-  Statnett
-  Svenska Kraftnät

Högteknologi

-  H2O Innovation
-  Teledyne Oil & Gas (formerly Ocean Design)
-  Terumo Cardiovascular Systems Corporation

Tillverkande industri

-  CSIC Haizhuang Windpower Equipment Co.
-  Dopag Dosiertechnik und Pneumatik
-  Kaman RWG Germany
-  Loram Maintenance of Way
-  Munters Europe
-  Nordson Medical (formerly Value Plastics)
-  Tomra

Olja och gas

-  Maersk Drilling Services
-  Maersk Supply Service
-  Yinson Holdings Berhad


Processtillverkning

-  Isofarma Industrial Farmaceutica
-  Prince Minerals
-  Swedish Orphan Biovitrum (SOBI)
-  Wolf Minerals (UK)





Handel

-  UBM Group

Service och installation

-  Associations (Homeside Properties)
-  JEOL USA
-  SSI Services (UK)

Övrigt

-  Cumfin
-  Savex Computers
-  SII - Société pour l'informatique industrielle
-  Tiga Pilar Sejahtera Food

Finlands största eldistributör väljer IFS Applications

22 januari. IFS meddelade att det finska eldistributionsbolaget Caruna hade valt IFS Applications för att stödja affärskritiska processer som ekonomi, inköp, fakturering och personalhantering. Avtalet avser licenser och tjänster värda drygt en miljon euro.

Lansering av CPM-lösning anpassad för energiproduktion

9 februari. IFS presenterade en plug-and-play-version av IFS CPM (corporate performance management). Lösningen levereras med förhandsdefinierade kontrollpaneler och nyckelvärden anpassade för företag inom den komplexa och reglerade energibranschen för att säkra förbättrade beslut och snabbare avkastning.

Samarbete med Accenture i Norden

3 mars. IFS och Accenture ska samarbeta för att öka IFS licensförsäljning och Accentures försäljning av implementerings- och applikationstjänster relaterade till IFS Applications. Accenture kommer även att förstärka sin befintliga IFS-verksamhet genom utbildning och certifiering av 100 konsulter genom IFS Academy.

Schweiziska DOPAG Group ska implementera IFS Applications

20 mars. IFS meddelade att DOPAG Group, en ledande tillverkare av mät- och blandningsutrustning för polymerer, hade valt IFS Applications för att modernisera och effektivisera företagets verksamhet genom att ersätta sitt föråldrade affärssystem. Avtalet är värt drygt 1,2 miljoner euro.

Nordisk tillverkare accelererar tillväxt med IFS

31 mars. En nordisk tillverkare av förpackningsmaterial har valt IFS Applications som sitt heltäckande, centrala affärssystem för att stödja sin mixed-mode-tillverkning och sin snabba, globala tillväxt. Affären, som IFS vann i konkurrens med Microsoft och SAP, är värd cirka 11 miljoner kronor.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	kv. 1 2015	kv. 1 2014	april-mars 2014/15	april-mars 2013/14	Helår 2014
Nettoomsättning	782	694	3 122	2 785	3 034
varav					
Licensintäkter	115	107	566	556	558
Underhålls- och supportintäkter	291	249	1 079	930	1 037
Konsultintäkter	374	335	1 466	1 287	1 427
Bruttoresultat	401	335	1 622	1 449	1 556
varav					
Licens	109	90	524	508	505
Underhåll och support	217	186	804	684	773
Konsult	76	58	296	251	278
Rörelseresultat	51	25	301	318	275
Rörelsemarginal	7%	4%	10%	11%	9%
Resultat före skatt	52	21	289	299	258
Periodens resultat	39	15	235	232	211
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	72	133	208	178	269

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 782 Mkr (694), en ökning med 3 procent valutajusterat. Europe North bidrog mest till denna och uppvisade en ökning om 7 procent, valutajusterat, med förbättringar inom samtliga intäcksströmmar.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 731 Mkr (669), en minskning med 1 procent, valutajusterat. Kostnaderna för sålda varor och tjänster minskade med 4 procent, valutajusterat, främst till följd av lägre försäljning av tredjepartsprodukter. Övriga rörelsekostnader, netto, ökade med 3 procent, valutajusterat, i huvudsak till följd av pågående investeringar inom försäljning och marknadsföring samt produktutveckling.

Resultat

Rörelseresultatet, EBIT, ökade till 51 Mkr (25) och justerat EBITDA ökade till 63 Mkr (50).

Resultat före skatt uppgick till 52 Mkr (21). Finansiella poster uppgick netto till 1 Mkr (-4), varav 5 Mkr (-1) härrör från realiserade/orealiserade valutavinster och förluster. Räntekostnaderna uppgick till -2 Mkr (-2).

Periodens resultat uppgick till 39 Mkr (15).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet efter investeringar uppgick till 72 Mkr (133). Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 35 Mkr (124). Investeringarna uppgick till -65 Mkr (-54), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -55 Mkr (-44).

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 540 Mkr (431) och tillgängliga medel, inklusive outnyttjade låneramar, uppgick till 937 Mkr (791). Skulder till kreditinstitut uppgick vid periodens utgång till 103 Mkr (140).

FRAMTIDSUTSIKTER

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

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 5 Mkr (5) och resultat före skatt till 0 Mkr (0). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 665 Mkr (569).

Vid periodens utgång innehade bolaget 200 000 B-aktier i eget förvar.

Pensioner

De rörelser som uppstår vid omvärderingen av förmånsbestämda pensionsplaner är bokade i "övrigt totalresultat". Främst till följd av minskningen av den för kvartalet tillämpade diskonteringsräntan (i Sverige från 3,4 procent till 2,7 procent) har den aktuariella värderingen av pensionsförpliktelserna höjts under det första kvartalet med 89 Mkr.

Årsstämma

På ordinarie årsstämma den 25 mars avhandlades bl.a. aktieutdelning, incitamentsprogram samt återköp av egna aktier. Beslut fattades om en utdelning med 4,50 kr per aktie motsvarande totalt 111 Mkr, vilket utbetalades den 1 april. Beslut fattades om att inrätta ett incitamentsprogram i vilket bolaget erbjuder koncernens ledande befattningshavare och nyckelpersoner att förvärva teckningsoptioner i bolaget. Beslutet innebär utgivning av högst 247 000 teckningsoptioner där varje option berättigar till teckning av en (1) B-aktie. Vidare beslutade årsstämman att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva maximalt 10 procent av samtliga aktier i bolaget.

Övrigt

Delårsrapporten för andra kvartalet 2015 kommer att publiceras den 21 juli 2015.

Linköping, 22 april 2015

Styrelsen

Revisoreernas granskning

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 1 2015	kv. 1 2014	april-mars 2014/15	april-mars 2013/14	Helår 2014
Licensintäkter	115	107	566	556	558
Underhålls- och supportintäkter	291	249	1 079	930	1 037
Konsultintäkter	374	335	1 466	1 287	1 427
Övriga nettointäkter	2	3	11	12	12
Nettoomsättning	782	694	3 122	2 785	3 034
Licenskostnader	-6	-17	-42	-48	-53
Underhålls- och supportkostnader	-74	-63	-275	-246	-264
Konsultkostnader	-298	-277	-1 170	-1 036	-1 149
Övriga nettokostnader	-3	-2	-13	-6	-12
Kostnader för sålda varor och tjänster	-381	-359	-1 500	-1 336	-1 478
Bruttoresultat	401	335	1 622	1 449	1 556
Produktutvecklingskostnader	-81	-71	-313	-267	-303
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-172	-150	-657	-605	-635
Administrationskostnader	-91	-79	-324	-299	-312
Övriga intäkter	0	1	3	15	4
Övriga kostnader*	-6	-11	-30	-34	-35
Resultat från joint venture	-	-	-	59	-
Övriga rörelsekostnader, netto	-350	-310	-1 321	-1 131	-1 281
Rörelseresultat	51	25	301	318	275
Resultat från intresseföretag	-1	0	0	1	1
Räntekostnader	-2	-2	-8	-10	-8
Övriga finansiella poster	4	-2	-4	-10	-10
Resultat före skatt	52	21	289	299	258
Skatt	-13	-6	-54	-67	-47
Periodens resultat	39	15	235	232	211
Periodens resultat fördelas på:					
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	37	15	235	233	213
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	2	0	0	-1	-2
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	1,49	0,61	9,49	9,41	8,60
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	1,47	0,60	9,33	9,24	8,45
Antal aktier (tusen)					
Per balansdagen	24 772	24 772	24 772	24 772	24 772
Per balansdagen, efter full utspädning	25 177	25 192	25 177	25 192	25 177
Genomsnittligt under perioden	24 772	24 772	24 772	24 772	24 772
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	25 177	25 192	25 177	25 206	25 202

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	kv. 1 2015	kv. 1 2014	april-mars 2014/15	april-mars 2013/14	Helår 2014
Periodens resultat	39	15	235	232	211
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-89	-32	-157	-3	-100
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner hänförliga till joint venture	-	-	-	13	-
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser	32	10	128	20	106
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-57	-22	-29	30	6
Summa totalresultat för perioden	-18	-7	206	262	217
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-20	-7	206	263	219
Innehav utan bestämmande inflytande	2	0	0	-1	-2

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	31 mars 2015	31 mars 2014	31 dec. 2014
TILLGÅNGAR			
Balanserade utgifter för produktutveckling	622	596	608
Goodwill	479	402	452
Övriga immateriella anläggningstillgångar	78	104	84
Immateriella anläggningstillgångar	1 179	1 102	1 144
Materiella anläggningstillgångar	121	95	115
Andelar i intresseföretag	3	3	4
Uppskjutna skattefordringar	180	144	146
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	28	24	28
Finansiella anläggningstillgångar	211	171	178
Anläggningstillgångar	1 511	1 368	1 437
Kundfordringar	650	527	790
Andra fordringar	370	271	312
Likvida medel	540	431	489
Omsättningstillgångar	1 560	1 229	1 591
Tillgångar	3 071	2 597	3 028
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	499	499	499
Övrigt tillskjutet kapital	695	702	694
Ansamlat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	149	30	169
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 343	1 231	1 362
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-1	-2
Eget kapital	1 343	1 230	1 360
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Pensionsförpliktelser	271	99	168
Övriga avsättningar och andra skulder	12	49	14
Långfristiga skulder	283	148	182
Leverantörsskulder	105	76	127
Skulder till kreditinstitut	103	140	130
Övriga avsättningar och andra skulder	1 237	1 003	1 229
Kortfristiga skulder	1 445	1 219	1 486
Skulder	1 728	1 367	1 668
Eget kapital och skulder	3 071	2 597	3 028
Ställda säkerheter	882	718	903
Ansvarsförbindelser	18	21	17

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 2014	499	701	-94	131	1 237	0	1 237
Summa totalresultat för perioden	-	-	10	-17	-7	-1	-8
Aktierelaterade ersättningar	-	1	-	-	1	-	1
Utgående balans 31 mars 2014	499	702	-84	114	1 231	-1	1 230
Ingående balans 1 januari 2015	499	694	12	157	1 362	-2	1 360
Summa totalresultat för perioden	-	-	32	-52	-20	2	-18
Aktierelaterade ersättningar	-	1	-	-	1	-	1
Utgående balans 31 mars 2015	499	695	44	105	1 343	0	1 343

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 1 2015	kv. 1 2014	april-mars 2014/15	april-mars 2013/14	Helår 2014
Resultat före skatt	52	21	289	299	258
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	50	42	200	78	192
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	102	63	489	377	450
Förändringar av rörelsekapital	35	124	-38	71	51
Kassaflöde från den löpande verksamheten	137	187	451	448	501
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-54	-48	-198	-239	-192
Förvärv av dotterföretag	-	-	0	-	0
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-11	-6	-45	-31	-40
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	72	133	208	178	269
Lämnad utdelning	-	-	-87	-87	-87
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-35	-57	-55	31	-77
Periodens kassaflöde	37	76	66	122	105
Likvida medel vid periodens början	489	354	431	314	354
Kursdifferens i likvida medel	14	1	43	-5	30
Likvida medel vid periodens slut	540	431	540	431	489

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	kv. 1			
	Utfall 2015	Omräknings- effekt	Justerat 2015	Utfall 2014
NETTOOMSÄTTNING				
Licensintäkter	115	-12	103	107
Underhålls- och supportintäkter	291	-29	262	249
Summa produktintäkter	406	-41	365	356
Konsultintäkter	374	-29	345	335
Nettoomsättning (inkl. övriga nettointäkter)	782	-70	712	694
RÖRELSEKOSTNADER				
Rörelsekostnader	731	-69	662	669
Rörelseresultat	51	-1	50	25
Övriga intäkter/-kostnader, netto	-2	0	-2	-1
Realisationsvinster/-förluster	0	0	0	0
Valutakursvinster/-förluster	-4	0	-4	-6
Omstruktureringskostnader/ avgångsvederlag	0	-	0	-5
Avskrivning av balanserade produktutvecklingskostnader	-44	-	-44	-41
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-9	1	-8	-9
Övrig avskrivning av anläggningstillgångar	-8	1	-7	-7
Balanserade produktutvecklingskostnader	55	-	55	44
Justerade rörelsekostnader	719	-67	652	644
Justerat EBITDA	63	-3	60	50
Justerat EBITDA/nettoomsättning	8%		8%	7%

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, FÖRSTA KVARTALET

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Licensintäkter	35	30	16	23	11	14
Underhålls- och supportintäkter	97	85	65	51	28	26
Konsultintäkter	168	163	51	45	46	37
Övriga nettointäkter	0	0	1	1	0	1
Extern nettoomsättning	300	278	133	120	85	78
Koncernintern omsättning	6	4	19	18	10	7
Nettoomsättning	306	282	152	138	95	85
Rörelsekostnader, externa	-189	-180	-113	-96	-70	-70
Rörelsekostnader, koncerninterna	-26	-22	-8	-7	-6	-7
Övriga intäkter och kostnader, netto	1	-1	-1	-5	0	0
Rörelsekostnader	-214	-203	-122	-108	-76	-77
Rörelseresultat, ofördelat	92	79	30	30	19	8
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	461	443	324	328	231	197
Per balansdagen	464	446	321	328	232	200
Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Licensintäkter	9	6	28	26	16	8
Underhålls- och supportintäkter	17	16	64	47	20	24
Konsultintäkter	18	18	65	52	26	20
Övriga nettointäkter	0	1	0	0	1	0
Extern nettoomsättning	44	41	157	125	63	52
Koncernintern omsättning	5	4	15	14	4	3
Nettoomsättning	49	45	172	139	67	55
Rörelsekostnader, externa	-41	-38	-125	-100	-59	-45
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	0	-6	-6	-4	-2
Övriga intäkter och kostnader, netto	-3	-2	0	7	-1	-2
Rörelsekostnader	-45	-40	-131	-99	-64	-49
Rörelseresultat, ofördelat	4	5	41	40	3	6
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	207	222	280	282	268	255
Per balansdagen	206	221	281	282	271	253
Mkr			Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
			2015	2014	2015	2014
Licensintäkter			-	0	115	107
Underhålls- och supportintäkter			-	0	291	249
Konsultintäkter			-	0	374	335
Övriga nettointäkter			0	0	2	3
Extern nettoomsättning			0	0	782	694
Koncernintern omsättning			-59	-50	-	-
Nettoomsättning			-59	-50	782	694
Rörelsekostnader, externa			-128	-130	-725	-659
Rörelsekostnader, koncerninterna			51	44	-	-
Övriga intäkter och kostnader, netto			-2	-7	-6	-10
Rörelsekostnader			-79	-93	-731	-669
Rörelseresultat, ofördelat			-138	-143	51	25
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden			947	888	2 718	2 615
Per balansdagen			957	898	2 732	2 628

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader, inklusive elimineringsar.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 1 2015	kv. 1 2014	april-mars 2014/15	april-mars 2013/14	Helår 2014
Nettoomsättning	5	5	19	21	19
Administrationskostnader	-8	-13	-27	-44	-33
Övriga intäkter	-	-	-	0	-
Rörelseresultat	-3	-8	-8	-23	-14
Resultat från andelar i dotterföretag	0	0	118	1	118
Finansiella intäkter	8	13	54	52	58
Finansiella kostnader	-5	-5	-40	-20	-38
Resultat före skatt	0	0	124	10	124
Skatt	0	0	-14	-3	-14
Periodens resultat	0	0	110	7	110

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	31 mars 2015	31 mars 2014	31 dec. 2014
TILLGÅNGAR			
Andelar i dotterföretag	994	992	994
Uppskjutna skattefordringar	2	10	2
Fordringar hos dotterföretag	2	73	57
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar	1 000	1 077	1 055
Anläggningstillgångar	1 000	1 077	1 055
Fordringar hos dotterföretag	798	749	851
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	10	6
Likvida medel	268	209	217
Omsättningstillgångar	1 072	968	1 074
Tillgångar	2 072	2 045	2 129
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	499	499	499
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	476	461	476
Eget kapital	1 548	1 533	1 548
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	7	7	7
Långfristiga skulder	7	7	7
Skulder till kreditinstitut	103	140	130
Skulder till dotterföretag	379	340	409
Övriga skulder	35	25	35
Kortfristiga skulder	517	505	574
Eget kapital och skulder	2 072	2 045	2 129

UTESTÅENDE AKTIER

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2015	1 084 103	23 887 727	24 971 830
Antal aktier 31 mars 2015	1 084 103	23 887 727	24 971 830
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-200 000	-200 000
Antal utestående aktier 31 mars 2015	1 084 103	23 687 727	24 771 830
Antal röster 31 mars 2015	1 084 103	2 368 773	3 452 876
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	405 468	405 468
Antal aktier 31 mars 2015 vid full utspädning	1 084 103	24 093 195	25 177 298

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		kv. 1 2015	kv. 1 2014	april-mars 2014/15	april-mars 2013/14	Helår 2014
Intäktsmätt						
Nettoomsättning per anställd	Tkr	288	265	1 169	1 055	1 147
Utgifts- och kostnadsmätt						
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	10%	10%	10%	10%	10%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/nettoomsättning	%	22%	22%	21%	22%	21%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	12%	11%	10%	11%	10%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-61	-57	-246	-217	-242
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingskostnader	Mkr	-44	-41	-178	-156	-175
Aktiverade produktutvecklingskostnader	Mkr	55	44	201	182	190
Marginalmätt						
Licensmarginal	%	95%	84%	93%	91%	91%
Underhålls- och supportmarginal	%	75%	75%	75%	74%	75%
Konsultmarginal	%	20%	17%	20%	20%	20%
Bruttomarginal	%	51%	48%	52%	52%	51%
Rörelsemarginal	%	7%	4%	10%	11%	9%
Vinstmarginal	%	7%	3%	9%	11%	9%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	5%	2%	30%	33%	24%
Kapitalmätt						
Soliditet	%	44%	47%	44%	47%	45%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	18%	18%	18%	18%	18%
Räntebärande skulder	Mkr	374	239	374	239	298
Likviditetsmätt						
Nettolikviditet	Mkr	437	291	437	291	359
Skuldsättningsgrad	gångar	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2
Anställda						
Genomsnittligt under perioden		2 718	2 615	2 670	2 640	2 645
Per balansdagen		2 732	2 628	2 732	2 628	2 707

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	2015 kv. 1	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
Licensintäkter	115	185	132	134	107	207	114	128	86	183	109	92
Underhålls- och supportintäkter	291	274	258	256	249	234	221	226	221	231	224	232
Konsultintäkter	374	402	336	354	335	337	286	329	304	353	268	327
Övriga nettointäkter	2	6	2	1	3	4	2	3	2	2	11	1
Nettoomsättning	782	867	728	745	694	782	623	686	613	769	612	652
Licenskostnader	-6	-8	-13	-15	-17	-11	-7	-13	-9	-7	-6	-8
Underhålls- och supportkostnader	-74	-76	-63	-62	-63	-59	-57	-67	-71	-71	-67	-72
Konsultkostnader	-298	-308	-276	-288	-277	-270	-224	-265	-256	-270	-229	-266
Övriga nettokostnader	-3	-6	-2	-2	-2	-3	-2	1	-3	-1	-5	-1
Kostnader för sålda varor och tjänster	-381	-398	-354	-367	-359	-343	-290	-344	-339	-349	-307	-347
Bruttoresultat	401	469	374	378	335	439	333	342	274	420	305	305
Produktutvecklingskostnader	-81	-75	-79	-78	-71	-69	-61	-66	-64	-72	-72	-65
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-172	-181	-158	-146	-150	-179	-138	-138	-136	-175	-136	-138
Administrationskostnader	-91	-85	-70	-78	-79	-77	-71	-72	-69	-69	-66	-68
Övriga intäkter	0	1	1	1	1	6	7	1	2	39	2	-2
Övriga kostnader	-6	-12	-5	-7	-11	-16	-6	-1	-98	-12	-4	-5
Resultat från joint venture	-	-	-	-	-	58	1	0	0	-	-	-
Övriga rörelsekostnader, netto	-350	-352	-311	-308	-310	-277	-268	-276	-365	-289	-276	-278
Rörelseresultat	51	117	63	70	25	162	65	66	-91	131	29	27
Andelar i intresseföretags resultat	-1	1	-1	1	0	1	0	0	-1	0	0	0
Räntekostnader	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-2
Övriga finansiella poster	4	3	-6	-5	-2	0	1	-9	0	1	2	-3
Resultat före skatt	52	119	54	64	21	160	63	55	-94	130	29	22
Skatt	-13	-12	-13	-16	-6	-34	-14	-13	20	-36	-7	-7
Periodens resultat	39	107	41	48	15	126	49	42	-74	94	22	15
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	72	97	9	30	133	74	-38	9	77	55	-28	-162
Antal anställda per balansdagen	2 732	2 707	2 673	2 622	2 628	2 616	2 613	2 656	2 738	2 829	2 839	2 851

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 2014.

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.

För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisning 2014.

FINANSIELL INFORMATION 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