

Kraftig ökning av licensförsäljning och resultat

FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

OKTOBER–DECEMBER 2015 (FJÄRDE KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 245 Mkr (185), en ökning med 27 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 303 Mkr (274), en ökning med 7 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 419 Mkr (402), en ökning med 3 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 968 Mkr (867), en ökning med 9 procent valutajusterat.
- Justerat EBITDA uppgick till 182 Mkr (135). Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 134 Mkr (117).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 133 Mkr (97).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 3,26 kr (4,32).

JANUARI–DECEMBER 2015 (HELÅR)

- Licensintäkterna uppgick till 682 Mkr (558), en ökning med 14 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 1 174 Mkr (1 037), en ökning med 6 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 1 524 Mkr (1 427), en ökning med 2 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 3 389 Mkr (3 034), en ökning med 5 procent valutajusterat.
- Justerat EBITDA uppgick till 428 Mkr (365). Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 314 Mkr (275).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 196 Mkr (269).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 8,37 kr (8,45).

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

Kraftig ökning av licensförsäljning och resultat

Licensförsäljningen ökade kraftigt, med 27 procent under årets sista kvartal och med 14 procent för helåret, valutajusterat. Denna tillväxt har uppnåtts trots att många av de sektorer som vi inriktar oss på visade betydande nedgång under 2015, däribland alla marknader som påverkats av det fallande oljepriset samt de regioner som berörts av nedgången i efterfrågan på råvaror. Det visar att IFS verksamhet är både motståndskraftig och anpassningsbar, och många nya kunder har också tillkommit under det senaste kvartalet.

På en alltjämt mycket konkurrensutsatt marknad fortsätter kunderna att välja IFS, tack vare vår kompetens och förmåga att leverera lösningar till våra prioriterade marknader. Vi levererar globala projekt med en lägre kostnad för kunden än vad våra större konkurrenter kan erbjuda. Tillströmningen av nya kunder och det låga kundbortfallet har resulterat i att våra intäkter från underhåll och support har ökat, 7 procent under kvartalet och 6 procent under året, valutajusterat, vilket ligger helt i linje med våra förväntningar. Produktintäkternas andel av de totala intäkterna fortsatte att utvecklas i rätt riktning och uppgick för kvartalet till 57 procent (53). Underhålls- och supportmarginalen för kvartalet förbättrades till 76 procent (72) och förblev oförändrad för året med 75 procent. De pågående investeringarna som görs i centraliseringen av vår globala supportorganisation bör ytterligare bidra till att marginalerna förbättras.

Den låga tillväxten för konsultintäkterna på 3 procent för kvartalet och 2 procent för året, valutajusterat, ligger i linje med vår strategiska inriktning, som är att få vårt ekosystem av partners att växa som en kompletterande leveransresurs. Som tidigare nämnts kommer detta att ge förstärkt räckvidd och skalbarhet åt IFS och erbjuda fler valmöjligheter åt våra kunder. Ekosystemet av partners utökades under 2015 med god tillströmning varje månad och vår Partner Academy genererar nu stadigt en ökande global pool av IFS-certifierade konsulter. Konsultmarginalen ökade till 24 procent (23).

Den gradvisa förbättringen av inköpsklimatet som syns under de senaste åren fortsatte. Baserat på preliminära siffror växte ERP-marknaden som helhet med cirka 7 procent under 2015. Efterfrågan i Nordamerika, Västeuropa samt Asien och Stillahavsområdet (exklusive Kina) förblir stadig och branschanalysföretag som Gartner uppskattar att denna trend av relativt måttlig tillväxt kommer att bestå under 2016.

Förvärvet av VisionWaves som genomfördes i juli 2015 har framgångsrikt integrerats i IFS-koncernen. Vi ser att de förvärvade produkterna kan paketeras med andra delar av produktutbudet från IFS för att skapa nya innovativa lösningar och därmed nya marknadsmöjligheter. Vår förvävsstrategi är fortsatt högt prioriterad som ett led i vår strävan att bygga en än starkare lösning för våra målmarknader.

Den 7 december, efter att ha förvärvat aktierna från huvudägaren och andra större aktieägare i IFS, offentliggjorde EQT genom IGT Holding ett kontant budpliktsbud till aktieägarna om att förvärva samtliga utestående aktier. I skrivande stund äger IGT Holding 83,8 procent av kapitalet och 87,4 procent av rösterna i IFS. Den 17 december rekommenderade IFS styrelse* enhälligt att aktieägarna skulle godkänna budet. Under de fem år som föregått budet har aktieägarna sett en totalavkastning inklusive återinvesterade utdelningar på 314 procent, eller 33 procent per år. Detta återspeglar den stabila förbättringen som vi har uppnått och visar även hur intressant vår produkt är för en ständigt växande grupp av kunder. Under 2016 förväntar vi oss att se en fortsatt positiv utveckling och ytterligare förbättringar av vårt erbjudande.

Alastair Sorbie





VD OCH KONCERNCHEF

* Anders Böös, styrelsens ordförande, och Bengt Nilsson, styrelsens vice ordförande, deltog inte i rekommendationen och beslutet.


VIKTIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal tecknades under kvartalet, däribland:




Flyg och försvar

-  Babcock Marine Division
-  General Dynamics - Information Systems & Technology
-  General Dynamics - Ordinance and Tactical Systems (OTS)
-  Saab






Anläggningsintensiv industri

-  Hecla Mining Company
-  SSAB Europa





Fordon

-  CalsonicKansei North America
-  Öhlins Racing
-  Zakład Metalowy Plast-Met









Bygg och anläggning

-  Arkon Prima Indonesia
-  NG Bailey Group
-  Skanska UK
-  VolkerWessels Telecom
-  VR Track

Energi och telekom

-  Ragn-Sells Group IT
-  Service Stream
-  Statnett
-  Türksat Uydu Haberleşme Kablo TV ve İşletme
-  Umeå Energi

Högteknologi


-  Axis Communications
-  Jotron
-  Kitron
-  Lab126 (A2Z Development Center)
-  Mafelec
-  Sartorius
-  Telenot Electronic
-  Tomra Systems

Tillverkande industri












-  Andersen Steel
-  Anstee Ware Group
-  Circor International
-  Huber
-  IMI Critical Engineering
-  J & E Hall
-  Janoschka Kippenheim
-  Loram Maintenance of Way
-  Maurer
-  Newag

-  Robertson Fuel System
-  Roxtec International
-  Saueressig
-  Vökl Sports
-  Whirley Industries
-  Wingroup

Olja och gas

-  Bibby Offshore
-  Dixie Electric
-  Floatel International
-  Wood Group Mustang Norway










Processtillverkning

-  Brugolas
-  Instituto Butantan
-  Oxford Biomedica
-  PBI/Gordon Corporation
-  Pukka Herbs
-  Swedish Orphan Biovitrum (SOBI)
-  The Binding Site Group
-  Volac International
-  Whitford
-  Whitworths
-  Willamette Valley Company
-  William Grant & Sons






Handel

-  AG Thames Holdings
-  Singer Sri Lanka

Service och installation

-  APM Terminals Management
-  Auto Windscreens
-  J Tomlinson
-  Medical & Pharmaceutical Services
-  Orbotech
-  Reliance Comfort
-  URB - Urbanismo de Recife
-  Wennstrom Fuel Systems
-  Wilhelmsen Ships Service

Övrigt

-  Foundation Garments
-  Q-TC
-  SII - Société pour l'informatique industrielle
-  Tiga Pilar Sejahtera Food
-  Vektis

Tyskt teknikbolag väljer IFS Applications 9

2 oktober. Münchenbaserade Maurer specialiserar sig på stålkonstruktioner såsom byggnader, broar, berg- och dalbanor, pariserhjul samt andra komplexa anläggningar. Efter en utvärderingsprocess som involverade ett antal stora affärssystemslieferantörer valde Maurer IFS Applications för att skapa enhetliga arbetsrutiner samt förbättra datakvalitet och affärsöversikt inom organisationens samtliga nivåer.

Uppdatering av IFS Applications 9 och ny supportmodell

26 oktober. Bland de nya och förbättrade funktionerna i IFS Applications update 1 finns ny in-memory-funktionalitet, förbättrad visualisering av tillverkningsprocesser, utökat stöd för in- och uthyrning, förbättrad funktionalitet för koncernkonsolidering. IFS lanserade även en ny supportmodell som ger kunder tillgång till de senaste produktförbättringarna snabbare och till lägre kostnad.

Sartorius implementerar IFS Field Service Management

11 november. Tyska Sartorius, en leverantör av medicinsk och laboratorieutrustning, har valt att implementera IFS Field Service Management vid 50 anläggningar över hela världen. Lösningen kommer att stödja företagets tillväxtplaner samt ge anställda tillgång till självbetjäningssystem för att säkra snabbare svarstider för kundärenden.

Australiska Service Stream väljer IFS

13 november. Service Stream är en leverantör av nätverkstjänster inom Australiens telekom- och energisektorer. Service Stream kommer att ersätta och konsolidera ett stort antal affärssystem med IFS Applications för att hjälpa verksamheten effektivisera genomförandet av sina infrastrukturprojekt.

Tysk säkerhetsspecialist konsoliderar med IFS

16 november. Efter en omfattande utvärderingsprocess som involverade flera välkända affärssystemsföretag valde Telenot IFS Applications 9. Med IFS kommer Telenot att dra nytta av ett modernt och integrerat system som erbjuder användare ett intuitivt gränssnitt.

Skanska UK väljer IFS Applications 9

7 december. Skanska UK kommer att implementera IFS Applications 9 som arbetsstyrningssystem inom divisionen Infrastructure Services. Lösningen kommer att förse Skanska med ett avancerat system för att hantera dess infrastrukturkontrakt, inklusive arbetsorderplanering, schemaläggning samt inköp, inventering, tidsrapportering och mobila arbetsordrar.

Ny version av fältservice-lösning lanserad

9 december. IFS Field Service Management 5.6.3 inkluderar betydande förbättringar som en innovativ mobil klient för Windows 10, ett stort antal förhandsdefinierade IFS Lobbies samt möjlighet att driftsätta via IFS Managed Cloud på Microsoft Azure.

Finlands största järnvägsbyggare väljer IFS

10 december. VR Track Oy, en del av statsägda VR Group, har valt IFS Applications 9 för att stödja sina service- och underhållsprocesser. IFS-lösningen inkluderar stöd för fältservice och underhåll, B2B-entreprenad samt omfattande rapporteringsmöjligheter via IFS Lobby.

IFS placerad som ledare i Gartners Magic Quadrant

14 december. Gartner utnämnde IFS som en "ledare" för tredje året i rad i Magic Quadrant for Single-Instance ERP for Product-Centric Midmarket Companies 2015.

High-techtillverkare inom fordonsindustrin väljer IFS

21 december. En global tillverkare av elektromagnetiska komponenter har valt att implementera IFS Applications 9 vid fler än 20 anläggningar globalt. Lösningen kommer att förbättra företagets produktionsprocesser, höja kvaliteten, sänka spillet samt reducera lagerhållning genom optimerad planering av efterfrågan.

WinGroup väljer IFS Applications 9 i molnet

21 december. WinGroup, en ledande tillverkare av inglasningssystem i aluminium, har valt att implementera IFS Applications 9 som sitt centrala affärssystem. Lösningen kommer att driftsättas i IFS Managed Cloud på Microsoft Azure och användas av cirka 200 användare i sju länder.

Saab implementerar IFS Applications 9

28 december. Saab har valt att implementera IFS Applications 9 inom enheten Aeronautics samt inom sin sydafrikanska verksamhet. Avtalet avser licenser värda cirka 11 miljoner kronor. Företaget kommer att dra nytta av den flexibla arkitekturen i IFS Applications 9 för kostnadseffektiv applikationsutveckling och konfigurering.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	kv. 4 2015	kv. 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Nettoomsättning	968	867	3 389	3 034
varav				
Licensintäkter	245	185	682	558
Underhålls- och supportintäkter	303	274	1 174	1 037
Konsultintäkter	419	402	1 524	1 427
Bruttoresultat	554	469	1 842	1 556
varav				
Licens	230	177	646	505
Underhåll och support	229	198	875	773
Konsult	100	94	324	278
Rörelseresultat	134	117	314	275
Rörelsemarginal	14%	13%	9%	9%
Resultat före skatt	132	119	306	258
Periodens resultat	83	107	214	211
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	133	97	196	269

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 968 Mkr (867), en tillväxt med 9 procent valutajusterat. Ökningen i nettoomsättning, justerad för intäkter från förvärvet av VisionWaves, var 7 procent valutajusterat. Licensintäkterna uppgick till 245 Mkr (185), en tillväxt med 27 procent valutajusterat. *Europe West* och *Europe North* bidrog mest till ökningen i licensintäkter och uppvisade en tillväxt med 45 procent respektive 25 procent, valutajusterat. Underhålls- och supportintäkterna uppgick till 303 Mkr (274), en ökning med 7 procent valutajusterat; *Europe North*, *Europe Central* och *Africa, Asia, and Pacific* bidrog mest till tillväxten. Konsultintäkterna uppgick till 419 Mkr (402), en ökning med 3 procent valutajusterat. *Europe North* bidrog mest till konsultintäkternas tillväxt.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 834 Mkr (750), en ökning med 9 procent, valutajusterat. Kostnaderna för sålda varor och tjänster ökade med 2 procent, valutajusterat. Övriga rörelsekostnader, netto, ökade med 17 procent, valutajusterat. Övriga rörelsekostnader påverkades negativt av en engångskostnad om 27 Mkr relaterad till förändringen av kontrollen över IFS. Justerat för denna engångspost och kostnaderna från förvärvet av VisionWaves, uppgick den underliggande ökningen till 6 procent, valutajusterat. Den underliggande ökningen berodde främst på pågående investeringar inom försäljning och marknadsföring samt produktutveckling.

Resultat

Justerat EBITDA ökade till 182 Mkr (135) och rörelseresultatet, EBIT, ökade till 134 Mkr (117).

Resultat före skatt uppgick till 132 Mkr (119). Finansiella poster uppgick netto till -2 Mkr (2), varav räntekostnaderna utgjorde -2 Mkr (-2) och 0 Mkr (3) härrörde från realiserade/orealiserade valutavinster och förluster.

Skattekostnader i fjärde kvartalet påverkades negativt av återföringen av uppskjuten skattefordran i Nordamerika på grund av förändringen av kontrollen över IFS.

Periodens resultat uppgick till 83 Mkr (107).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet efter investeringar uppgick till 133 Mkr (97). Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 6 Mkr (4). Investeringarna uppgick till -69 Mkr (-71), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -60 Mkr (-59).

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 533 Mkr (489) och tillgängliga medel, inklusive outnyttjade låneramar, uppgick till 936 Mkr (859). Skulder till kreditinstitut uppgick vid periodens utgång till 172 Mkr (130).

FRAMTIDSUTSIKTER

För 2016 förväntar IFS fortsatt positiv utveckling.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 11 Mkr (4) och resultat före skatt till 188 Mkr (121). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 628 Mkr (587).

Under kvartalet återköpte bolaget 68 100 B-aktier till ett värde om 22 Mkr. Vid periodens utgång innehade bolaget 426 600 B-aktier i eget förvar.

Pensioner

De rörelser som uppstår vid omvärderingen av förmånsbestämda pensionsplaner är redovisade i "övrigt totalresultat". Främst till följd av tillämpningen av nypublicerade antaganden om livslängd, en lägre avkastning än väntat på förvaltningstillgångar samt ökningen av den för kvartalet tillämpade diskonteringsräntan (i Sverige från 3,7 procent till 4,0 procent) ökade den aktuariella värderingen av pensionsförpliktelserna med netto 2 Mkr under det fjärde kvartalet.

Juridisk tvist i Sri Lanka

Som tidigare rapporterats har IFS varit involverat i en juridisk tvist som initierades i lokal domstol i Sri Lanka år 2002 av den andra huvudägaren i det delägda bolaget IFS Sri Lanka.

Efter ogillande av motpartens talan av den lokala domstolen 2008 och därpå följande skiljeförfarande i Singapore, avgjordes tvisten slutligt genom skiljedom som meddelades i juni 2014. Skiljedomen bekräftade IFS inställning att motpartens talan var fullständigt ogrundad och ogillade följaktligen motpartens yrkanden, fastställde att IFS inte begått något av de påstådda avtalsbrotten och tilldömde IFS ersättning för rättegångskostnader. Skiljedomen har vunnit laga kraft.

IFS fick förra året besked om att motparten har begärt prövningstillstånd vid en lokal domstol i Sri Lanka innefattande en omprövning av omständigheterna i tvisten. Det är IFS otvetydiga uppfattning att tvisten slutligt avgjorts genom skiljedomen och att det saknas all grund för domstolen att bevilja något prövningstillstånd.

Kontant budpliktsbud från EQT

Den 7 december offentliggjorde EQT, genom IGT Holding, ett kontant budpliktsbud till aktieägarna i IFS om förvärv av samtliga A- och B-aktier i IFS till ett pris om 362,50 kronor kontant per aktie, oberoende aktieslag. Den 17 december rekommenderade IFS styrelse* enhälligt aktieägare att acceptera detta erbjudande. Vid skrivande stund innehade IGT Holding 83,8 procent av kapitalet och 87,4 procent av rösterna i bolaget.

* Anders Böös, styrelsens ordförande, och Bengt Nilsson, styrelsens vice ordförande, deltog inte i rekommendationen och beslutet.

Årsstämma

Årsstämma för 2016 kommer att hållas den 14 mars 2016 i Stockholm. Styrelsen kommer att publicera kallelsen till årsstämman, inklusive den föreslagna utdelningen för 2015, senast den 15 februari 2016.

Årsredovisning

Årsredovisning för 2015 kommer att finnas tillgänglig på IFS hemsida www.ifsworld.com samt på IFS huvudkontor senast den 22 februari 2016. Årsredovisningen för 2015 kommer inte att distribueras i tryckt form.

Övrigt

Delårsrapporten för första kvartalet 2016 kommer att publiceras den 21 april 2016.

Linköping, 10 februari 2016

Styrelsen

Revisorenas granskning

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 4 2015	kv. 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Licensintäkter	245	185	682	558
Underhålls- och supportintäkter	303	274	1 174	1 037
Konsultintäkter	419	402	1 524	1 427
Övriga nettointäkter	1	6	9	12
Nettoomsättning	968	867	3 389	3 034
Licenskostnader	-15	-8	-36	-53
Underhålls- och supportkostnader	-74	-76	-299	-264
Konsultkostnader	-319	-308	-1 200	-1 149
Övriga nettokostnader	-6	-6	-12	-12
Kostnader för sålda varor och tjänster	-414	-398	-1 547	-1 478
Bruttoresultat	554	469	1 842	1 556
Produktutvecklingskostnader	-84	-75	-333	-303
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-206	-181	-769	-635
Administrationskostnader	-92	-85	-367	-312
Övriga intäkter	1	1	3	4
Övriga kostnader	-39	-12	-60	-35
Resultat från intresseföretag och joint venture	0	-	-2	-
Övriga rörelsekostnader, netto	-420	-352	-1 528	-1 281
Rörelseresultat	134	117	314	275
Räntekostnader	-2	-2	-8	-8
Övriga finansiella poster	0	4	0	-9
Resultat före skatt	132	119	306	258
Skatt	-49	-12	-92	-47
Periodens resultat	83	107	214	211
Periodens resultat fördelas på:				
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	82	109	211	213
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	1	-2	3	-2
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	3,34	4,40	8,54	8,60
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	3,26	4,32	8,37	8,45
Antal aktier (tusen)				
Per balansdagen	24 545	24 772	24 545	24 772
Per balansdagen, efter full utspädning	25 130	25 177	25 130	25 177
Genomsnittligt under perioden	24 569	24 772	24 706	24 772
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	25 155	25 240	25 207	25 202

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	kv. 4 2015	kv. 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Periodens resultat	83	107	214	211
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-2	-100	33	-100
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser	-21	40	-12	106
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-23	-60	21	6
Summa totalresultat för perioden	60	47	235	217
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	59	48	232	219
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-1	3	-2

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	31 dec. 2015	31 dec. 2014
TILLGÅNGAR		
Balanserade utgifter för produktutveckling	630	608
Goodwill	512	452
Övriga immateriella anläggningstillgångar	99	84
Immateriella anläggningstillgångar	1 241	1 144
Materiella anläggningstillgångar	119	115
Andelar i intresseföretag och joint venture	2	4
Uppskjutna skattefordringar	130	146
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	25	28
Finansiella anläggningstillgångar	157	178
Anläggningstillgångar	1 517	1 437
Kundfordringar	777	790
Andra fordringar	306	312
Likvida medel	533	489
Omsättningstillgångar	1 616	1 591
Tillgångar	3 133	3 028
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	499	499
Övrigt tillskjutet kapital	692	694
Balanserat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	221	169
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 412	1 362
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-2
Eget kapital	1 413	1 360
Skulder till kreditinstitut	0	0
Pensionsförpliktelser	109	168
Övriga avsättningar och andra skulder	36	14
Långfristiga skulder	145	182
Leverantörsskulder	104	127
Skulder till kreditinstitut	172	130
Övriga avsättningar och andra skulder	1 299	1 229
Kortfristiga skulder	1 575	1 486
Skulder	1 720	1 668
Eget kapital och skulder	3 133	3 028
Ställda säkerheter	23	903
Ansvarsförbindelser	19	17

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst			
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
Ingående balans 1 januari 2015	499	694	12	157	1 362	-2	1 360
Summa totalresultat för perioden	-	-	-12	244	232	3	235
Aktierelaterade ersättningar	-	8	-	-	8	-	8
Utdelning	-	-	-	-111	-111	-	-111
Återköp av egna aktier	-	-	-	-69	-69	-	-69
Återköp av teckningsoptioner	-	-10	-	-	-10	-	-10
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	0	0	-	0
Utgående balans 31 december 2015	499	692	0	221	1 412	1	1 413

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 4 2015	kv. 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Resultat före skatt	132	119	306	258
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	64	45	238	192
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	196	164	544	450
Förändringar av rörelsekapital	6	4	2	51
Kassaflöde från den löpande verksamheten	202	168	546	501
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-61	-56	-198	-192
Förvärv av dotterföretag	0	0	-111	0
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-8	-15	-41	-40
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	133	97	196	269
Lämnad utdelning	0	-	-111	-87
Återköp av egna aktier	-22	-	-69	-
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-10	1	29	-77
Periodens kassaflöde	101	98	45	105
Likvida medel vid periodens början	437	379	489	354
Kursdifferens i likvida medel	-5	12	-1	30
Likvida medel vid periodens slut	533	489	533	489

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	kv. 4					Helår				
	Utfall 2015	Omräkning s-effekt	Struktur- förändring	Justerat 2015	Utfall 2014	Utfall 2015	Omräkning s-effekt	Struktur- förändring	Justerat 2015	Utfall 2014
NETTOOMSÄTTNING										
Licensintäkter	245	-10	-6	229	185	682	-45	-8	629	558
Underhålls- och supportintäkter	303	-10	-1	292	274	1 174	-77	-4	1 093	1 037
Summa produktintäkter	548	-20	-7	521	459	1 856	-122	-12	1 722	1 595
Konsultintäkter	419	-6	-6	407	402	1 524	-72	-8	1 444	1 427
Nettoomsättning (inkl. övriga nettointäkter)	968	-26	-12	930	867	3 389	-195	-19	3 175	3 034
RÖRELSEKOSTNADER										
Rörelsekostnader	834	-20	-14	800	750	3 075	-193	-23	2 859	2 759
Rörelseresultat	134	-6	2	130	117	314	-2	4	316	275
Övriga intäkter/-kostnader, netto	-29	0	-	-29	-	-33	0	-	-33	-1
Realisationsvinster/-förluster	0	0	-	0	-	0	0	-	0	-
Valutakursvinster/-förluster	-9	0	-	-9	-12	-26	-1	-	-27	-24
Omstruktureringskostnader/avgångsvederlag	-3	0	-	-3	-4	-6	0	-	-6	-15
Återföring av omstruktureringskostnader	-	-	-	-	1	0	-	-	0	2
Avskrivning av balanserade produktutvecklingskostnader	-47	-	-	-47	-45	-186	-	-	-186	-175
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-9	0	-	-9	-9	-37	3	-	-34	-38
Övrig avskrivning av anläggningstillgångar	-11	0	-	-11	-8	-36	2	-	-34	-29
Balanserade produktutvecklingskostnader	60	-	-	60	59	210	-	-	210	190
Justerade rörelsekostnader	786	-20	-14	752	732	2 961	-189	-23	2 749	2 669
Justerat EBITDA	182	-6	2	178	135	428	-6	4	426	365
Justerat EBITDA/nettoomsättning	19%			19%	16%	13%			13%	12%

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, FJÄRDE KVARTALET

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Licensintäkter	56	46	62	40	39	32
Underhålls- och supportintäkter	97	95	67	59	31	26
Konsultintäkter	182	184	63	56	52	52
Övriga nettointäkter	0	4	1	2	0	0
Extern nettoomsättning	335	329	193	157	122	110
Koncernintern omsättning	7	6	30	30	10	13
Nettoomsättning	342	335	223	187	132	123
Rörelsekostnader, externa	-197	-195	-128	-115	-89	-74
Rörelsekostnader, koncerninterna	-28	-32	-17	-11	-10	-6
Övriga intäkter och kostnader, netto	-1	-1	-1	-1	0	0
Rörelsekostnader	-226	-228	-146	-127	-99	-80
Rörelseresultat, ofördelat	116	107	77	60	33	43
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	471	464	337	328	251	231
Per balansdagen	470	465	340	327	252	229
Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Licensintäkter	15	8	46	40	27	19
Underhålls- och supportintäkter	16	19	66	56	26	19
Konsultintäkter	19	20	79	68	24	25
Övriga nettointäkter	0	1	-1	1	1	2
Extern nettoomsättning	50	48	190	165	78	65
Koncernintern omsättning	7	5	15	15	9	6
Nettoomsättning	57	53	205	180	87	71
Rörelsekostnader, externa	-43	-43	-135	-118	-65	-59
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	-2	-9	-7	-3	-3
Övriga intäkter och kostnader, netto	-2	-10	0	0	-3	-2
Rörelsekostnader	-46	-55	-144	-125	-71	-64
Rörelseresultat, ofördelat	11	-2	61	55	16	7
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	204	209	295	278	273	264
Per balansdagen	204	208	294	280	274	264
Mkr	Koncerngemensamt *		KONCERNEN			
	2015	2014	2015	2014		
Licensintäkter			245	185		
Underhålls- och supportintäkter			303	274		
Konsultintäkter			419	402		
Övriga nettointäkter			1	6		
Extern nettoomsättning			968	867		
Koncernintern omsättning			-	-		
Nettoomsättning			968	867		
Rörelsekostnader, externa			-798	-739		
Rörelsekostnader, koncerninterna			-	-		
Övriga intäkter och kostnader, netto			-36	-11		
Rörelsekostnader			-834	-750		
Rörelseresultat, ofördelat			134	117		
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden			2 829	2 699		
Per balansdagen			2 838	2 707		

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader, inklusive elimineringsar.

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, HELÅR

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Licensintäkter	183	149	146	124	77	61
Underhålls- och supportintäkter	384	361	262	224	116	98
Konsultintäkter	646	649	219	188	186	178
Övriga nettointäkter	1	5	3	3	1	2
Extern nettoomsättning	1 214	1 164	630	539	380	339
Koncernintern omsättning	21	21	91	89	34	36
Nettoomsättning	1 235	1 185	721	628	414	375
Rörelsekostnader, externa	-718	-719	-475	-415	-297	-269
Rörelsekostnader, koncerninterna	-108	-105	-49	-40	-31	-24
Övriga intäkter och kostnader, netto	-1	-2	-4	-10	-1	-1
Rörelsekostnader	-827	-826	-528	-465	-329	-294
Rörelseresultat, ofördelat	408	359	193	163	85	81
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	466	452	329	327	242	212
Per balansdagen	470	465	340	327	252	229
Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Licensintäkter	42	29	159	129	75	66
Underhålls- och supportintäkter	69	66	259	205	84	83
Konsultintäkter	76	74	291	243	106	98
Övriga nettointäkter	0	2	0	1	4	3
Extern nettoomsättning	187	171	709	578	269	250
Koncernintern omsättning	22	21	58	58	23	24
Nettoomsättning	209	192	767	636	292	274
Rörelsekostnader, externa	-172	-163	-525	-435	-245	-211
Rörelsekostnader, koncerninterna	-5	-3	-32	-29	-17	-11
Övriga intäkter och kostnader, netto	-9	-13	-1	7	-6	-4
Rörelsekostnader	-186	-179	-558	-457	-268	-226
Rörelseresultat, ofördelat	23	13	209	179	24	48
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	206	215	285	281	272	257
Per balansdagen	204	208	294	280	274	264
Mkr	Koncerngemensamt *		KONCERNEN			
	2015	2014	2015	2014		
Licensintäkter	-	0	682	558		
Underhålls- och supportintäkter	-	0	1 174	1 037		
Konsultintäkter	-	-3	1 524	1 427		
Övriga nettointäkter	0	-4	9	12		
Extern nettoomsättning	0	-7	3 389	3 034		
Koncernintern omsättning	-249	-249	-	-		
Nettoomsättning	-249	-256	3 389	3 034		
Rörelsekostnader, externa	-584	-516	-3 016	-2 728		
Rörelsekostnader, koncerninterna	242	212	-	-		
Övriga intäkter och kostnader, netto	-37	-8	-59	-31		
Rörelsekostnader	-379	-312	-3 075	-2 759		
Rörelseresultat, ofördelat	-628	-568	314	275		
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	971	901	2 771	2 645		
Per balansdagen	1 004	934	2 838	2 707		

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader, inklusive elimineringsar.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 4 2015	kv. 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Nettoomsättning	11	4	28	19
Administrationskostnader	-10	-6	-34	-33
Övriga rörelsekostnader	-27	-	-27	-
Rörelseresultat	-26	-2	-33	-14
Resultat från andelar i dotterföretag	199	118	199	118
Finansiella intäkter	16	14	50	58
Finansiella kostnader	-1	-9	-10	-38
Resultat före skatt	188	121	206	124
Skatt	-4	-13	-8	-14
Periodens resultat	184	108	198	110

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	31 dec. 2015	31 dec. 2014
TILLGÅNGAR		
Andelar i dotterföretag	1 197	994
Uppskjutna skattefordringar	2	2
Fordringar hos dotterföretag	1	57
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	2	2
Finansiella anläggningstillgångar	1 202	1 055
Anläggningstillgångar	1 202	1 055
Fordringar hos dotterföretag	790	851
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	6
Likvida medel	225	217
Omsättningstillgångar	1 028	1 074
Tillgångar	2 230	2 129
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	499	499
Reservfond	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	491	476
Eget kapital	1 563	1 548
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	11	7
Långfristiga skulder	11	7
Skulder till kreditinstitut	172	130
Skulder till dotterföretag	418	409
Övriga skulder	66	35
Kortfristiga skulder	656	574
Eget kapital och skulder	2 230	2 129

UTESTÅENDE AKTIER

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2015	1 084 103	23 887 727	24 971 830
Omvandling av A-aktier till B-aktier	-54 762	54 762	-
Antal aktier 31 december 2015	1 029 341	23 942 489	24 971 830
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-426 600	-426 600
Antal utestående aktier 31 december 2015	1 029 341	23 515 889	24 545 230
Antal röster 31 december 2015	1 029 341	2 351 589	3 380 930
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	585 227	585 227
Antal aktier 31 december 2015 vid full utspädning	1 029 341	24 101 116	25 130 457

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		kv. 4 2015	kv. 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Intäktsmätt					
Nettoomsättning per anställd	Tkr	342	321	1 223	1 147
Utgifts- och kostnads-mätt					
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	9%	9%	10%	10%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/ nettoomsättning	%	21%	21%	23%	21%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	10%	10%	11%	10%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-67	-62	-259	-242
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingskostnader	Mkr	-47	-45	-186	-175
Aktiverade produktutvecklingskostnader	Mkr	60	59	210	190
Marginalmätt					
Licensmarginal	%	94%	96%	95%	91%
Underhålls- och supportmarginal	%	76%	72%	75%	75%
Konsultmarginal	%	24%	23%	21%	20%
Bruttomarginal	%	57%	54%	54%	51%
Rörelsemarginal	%	14%	13%	9%	9%
Vinstmarginal	%	14%	14%	9%	9%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	11%	10%	29%	24%
Kapitalmätt					
Soliditet	%	45%	45%	45%	45%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/ nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	19%	18%	18%	18%
Räntebärande skulder	Mkr	281	298	281	298
Likviditetsmätt					
Nettolikviditet	Mkr	361	359	361	359
Skuldsättningsgrad	gångar	0,2	0,2	0,2	0,2
Anställda					
Genomsnittligt under perioden		2 829	2 699	2 771	2 645
Per balansdagen		2 838	2 707	2 838	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 pensions-förpliktelse.

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. 4	2015 kv. 3	2015 kv. 2	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
Licensintäkter	245	141	181	115	185	132	134	107	207	114	128	86
Underhålls- och supportintäkter	303	293	287	291	274	258	256	249	234	221	226	221
Konsultintäkter	419	335	396	374	402	336	354	335	337	286	329	304
Övriga nettointäkter	1	3	3	2	6	2	1	3	4	2	3	2
Nettoomsättning	968	772	867	782	867	728	745	694	782	623	686	613
Licenskostnader	-15	-5	-10	-6	-8	-13	-15	-17	-11	-7	-13	-9
Underhålls- och supportkostnader	-74	-73	-78	-74	-76	-63	-62	-63	-59	-57	-67	-71
Konsultkostnader	-319	-285	-298	-298	-308	-276	-288	-277	-270	-224	-265	-256
Övriga nettokostnader	-6	-2	-1	-3	-6	-2	-2	-2	-3	-2	1	-3
Kostnader för sålda varor och tjänster	-414	-365	-387	-381	-398	-354	-367	-359	-343	-290	-344	-339
Bruttoresultat	554	407	480	401	469	374	378	335	439	333	342	274
Produktutvecklingskostnader	-84	-79	-89	-81	-75	-79	-78	-71	-69	-61	-66	-64
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-206	-176	-215	-172	-181	-158	-146	-150	-179	-138	-138	-136
Administrationskostnader	-92	-81	-103	-91	-85	-70	-78	-79	-77	-71	-72	-69
Övriga intäkter	1	1	1	0	1	1	1	1	6	7	1	2
Övriga kostnader	-39	-7	-8	-6	-12	-5	-7	-11	-16	-6	-1	-98
Resultat från intresseföretag och joint venture	0	0	-2	-	-	-	-	-	58	1	0	0
Övriga rörelsekostnader, netto	-420	-342	-416	-350	-352	-311	-308	-310	-277	-268	-276	-365
Rörelseresultat	134	65	64	51	117	63	70	25	162	65	66	-91
Räntekostnader	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-2
Övriga finansiella poster	0	-4	1	3	4	-7	-4	-2	1	1	-9	-1
Resultat före skatt	132	59	63	52	119	54	64	21	160	63	55	-94
Skatt	-49	-15	-16	-13	-12	-13	-16	-6	-34	-14	-13	20
Periodens resultat	83	44	47	39	107	41	48	15	126	49	42	-74
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	133	-1	-8	72	97	9	30	133	74	-38	9	77
Antal anställda per balansdagen	2 838	2 817	2 745	2 732	2 707	2 673	2 622	2 628	2 616	2 613	2 656	2 738

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 2015/16

Delårsrapport, januari–mars 2016	21 april 2016
Delårsrapport, januari–juni 2016	21 juli 2016
Delårsrapport, januari–september 2016	20 oktober 2016
Bokslutskommuniké 2016	februari 2017

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 2 800 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