



God underliggande affärsutveckling

FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

JANUARI-MARS 2016 (FÖRSTA KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 102 Mkr (115), en minskning med 8 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 296 Mkr (291), en ökning med 5 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 404 Mkr (374), en ökning med 12 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 811 Mkr (782), en ökning med 7 procent valutajusterat.
- Justerat EBITDA uppgick till 56 Mkr (63). Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 1 Mkr (51).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 46 Mkr (72).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 0,00 kr (1,47).

FRAMTIDSUTSIKTER

För 2016 förväntar IFS tillväxt i både produktintäkter 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

God underliggande affärsutveckling

Nedgången i kvartalets licensförsäljning återspeglar inte verksamhetens underliggande styrka, genom vilken vi vinner strategiskt betydelsefulla kunder och fortsätter att utveckla en framgångsrik kundbas. Som alltid påverkas verksamheten av affärer med långa säljcykler och svårigheten att tidsbestämma dessa. Vi är fortsatt övertygade om att uppnå tillväxt i licensförsäljning för helåret.

Vi fortsätter att se ett starkt intresse för IFS Applications i våra prioriterade marknader som infrastruktur, tillverkning, service, flyg och försvar samt andra tillgångsintensiva branscher. IFS erbjuder en flexibel och modern lösning som är enkel att implementera, särskilt för verksamheter i behov av en pålitlig och kostnadseffektiv lösning i dynamiska och utmanande marknader.

Vår nettoomsättning ökade med 7 procent valutajusterat. Underhållsintäkterna ökade i enlighet med våra förväntningar med 5 procent valutajusterat och supportmarginalen förbättrades till 77 procent (75), vilket återspeglar både stark kundlojalitet och ökande kostnadseffektiviseringar genom vår satsning på en global supportorganisation. Konsultverksamhetens marginal ökade till 23 procent (20) och dess intäkter steg med 12 procent, valutajusterat.

Koncernens partnersamarbeten ökar både i omfattning och aktivitet i takt med att vi ingår nya partneravtal och fördjupar våra befintliga samarbeten med Accenture och andra strategiska partners. Den 5 april 2016 ingick IFS avtal med sin långvariga lokala partner Addovation AS om att överföra ett mindre antal IFS konsulter samt ett kontor i Jönköping. Resursförstärkningen kommer att underlätta för vår partner att sälja och leverera IFS Applications på den snabbt växande marknaden för små och medelstora företag i Skandinavien.

Transaktionen förväntas fullföljas i slutet av april och kommer inte att ha någon väsentlig inverkan på koncernnivå. I syfte att anpassa våra resurser till vår ständigt föränderliga verksamhet genomförde vi under första kvartalet en effektiviseringsåtgärd, även den i Skandinavien, vars kostnad om 35 miljoner kronor förväntas återhämtas genom besparingar under året.

Under 2016 kommer företagsförvärv att få ytterligare prioritet. Detta bekräftas av vårt förvärv av det finska bolaget MainIoT Software Oy, vilket genomfördes i mars i år och varigenom vår närvaro inom både sektorerna för underhåll (EAM) och service (ESM) förstärks.

Den gradvisa förbättringen av inköpsklimatet under de senaste åren har enligt analytikerna fortsatt, och under 2015 ökade den totala ERP-marknaden med 6 procent, medan EAM-relaterad försäljning ökade med 3 procent. Verksamheter i behov av att konsolidera eller utöka sitt affärssystem fullföljer sina investeringsplaner. Industrianalytiker som Gartner uppskattar att ERP-marknadens positiva utveckling kommer att bestå, med en mjukvarutillväxt i storleksordningen 7 procent för 2016.

IFS förstärker såväl sitt varumärke som renommé, vilket framgår dels av det sponsoravtal som vi nyligen tecknade med formel 1-stallet Sauber Formula One, dels av vår förbättrade position hos erkända analytiker som Gartner. I kombination med den utökade leveransförmåga som följer av vårt växande partnernetverk gör dessa faktorer det möjligt för IFS att under 2016 uppnå tillväxt i både produktintäkter och EBIT.




Alastair Sorbie

VD OCH KONCERNCHEF

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal tecknades under kvartalet, däribland:




Fordon

-  AKO Group
-  Autohaus Jacob Fleischhauer
-  Rancon Automobiles

Bygg och anläggning

-  MCH Group





Energi och telekom

-  Borås Energi och Miljö
-  Caruna
-  Satluj Jal Vidyut Nigam Ltd (SJVNL)

Högteknologi

-  Particle Measuring Systems

Tillverkande industri

-  AAR Supply Chain
-  Aludium
-  Aluminum Precision Products
-  BRC Industrial (Saudi)
-  IV Produkt
-  Mahin Group
-  Orion South
-  Roxtec International

IFS samarbetar med TomTom




12 januari. IFS lanserade en betydande uppdatering av lösningen IFS Mobile Workforce Management baserad på TomTom Traffics realtidsdata. Lösningen levererar i och med detta mer exakt ruttplanering, förbättrad beräkning av ankomsttider samt mer kostnadseffektiv personalhantering.

IFS "Principal Partner" i Sauber F1 Team

22 februari. IFS meddelade sitt samarbete med Sauber F1 Team för 2016 års FIA Formula One-mästerskap. IFS logotyp kommer att synas på de två Sauberbilarna, på förarnas overaller och hjälmar samt på laguniformen.

IFS förvärvar MainIoT




1 mars. IFS meddelade förvärvet av finska mjukvaruleverantören MainIoT Software Oy. MainIoT levererar lösningar för anläggningsunderhåll (EAM) och service (ESM) till fler än 200 kunder, inklusive SSAB, Caverion och Neste.

-  Saueressig
-  TC Thomas Consulting
-  Wren Living




Olja och gas

-  BW Offshore Norway





Processtillverkning

-  LGC
-  W. M. Mendis Distilleries
-  Warren Distribution

Handel

-  Bellman & Symfon Europe
-  Rusta
-  Systembolaget

Service och installation

-  Anticimex
-  Idex énergies
-  IP-Only Telecommunication Networks
-  Lassila & Tikanoja

Övrigt

-  Tubes International

Koncern inom realtidsmarknadsföring väljer IFS Applications

1 mars. Schweiziska MCH Group valde IFS Applications i ett avtal värt cirka 1,4 miljoner euro. När implementeringen av systemet har slutförts kommer IFS Applications att stödja cirka 200 anställda inom affärskritiska processer som hantering och kostnadsföring av projekt som omfattar flera regioner och valutor.

IFS partner nätverk fortsätter att växa

31 mars. Under första kvartalet tecknade IFS partneravtal med åtta systemintegratörer. Bland dessa var spanska Connectis, som har 2 800 anställda vid 21 kontor. Dessa partnersamarbeten täcker ett stort antal regioner, inklusive Skandinavien, Frankrike, Rumänien och Polen.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	kv. 1 2016	kv. 1 2015	april-mars 2015/16	april-mars 2014/15	Helår 2015
Nettoomsättning	811	782	3 418	3 122	3 389
varav Licensintäkter	102	115	669	566	682
Underhålls- och supportintäkter	296	291	1 179	1 079	1 174
Konsultintäkter	404	374	1 554	1 466	1 524
Bruttoresultat	412	401	1 853	1 622	1 842
varav Licens	88	109	625	524	646
Underhåll och support	229	217	887	804	875
Konsult	93	76	341	296	324
Rörelseresultat	1	51	264	301	314
Rörelsemarginal	0%	7%	8%	10%	9%
Resultat före skatt	1	52	255	289	306
Periodens resultat	0	39	175	235	214
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	46	72	170	208	196

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 811 Mkr (782), en tillväxt med 7 procent valutajusterat. Ökningen i nettoomsättning, justerad för intäkter från förvärven av VisionWaves och MainIoT, var 2 procent valutajusterat. Licensintäkterna uppgick till 102 Mkr (115), en minskning med 8 procent valutajusterat som beror främst på lägre försäljning inom *Europe West*, *Europe North* och *Americas*. Underhålls- och supportintäkterna uppgick till 296 Mkr (291), en ökning med 5 procent valutajusterat; *Europe North*, *Europe Central* och *Europe West* bidrog mest till ökningen. Konsultintäkterna uppgick till 404 Mkr (374), en ökning med 12 procent valutajusterat; *Europe North*, *Europe West* och *Americas* bidrog mest till tillväxten.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 810 Mkr (731), en ökning med 14 procent, valutajusterat. Kostnaderna påverkades negativt av omstrukturingskostnader om 35 Mkr. Justerat för dessa omstrukturingskostnader samt för kostnaderna från förvärven av VisionWaves och MainIoT, uppgick den underliggande ökningen till 7 procent, valutajusterat. Den underliggande ökningen berodde främst på pågående investeringar inom försäljning och marknadsföring samt produktutveckling.

Resultat

Justerat EBITDA minskade till 56 Mkr (63) och rörelseresultatet, EBIT, minskade till 1 Mkr (51). Rörelseresultatet påverkades av omstrukturingskostnader om 35 Mkr (0).

Resultat före skatt uppgick till 1 Mkr (52).

Periodens resultat uppgick till 0 Mkr (39). Resultatet påverkades av skattekostnader om -1 Mkr (-13).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet efter investeringar uppgick till 46 Mkr (72). Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 100 Mkr (35).

Investeringarna uppgick till -134 Mkr (-65), varav -69 Mkr för förvärvet av MainIoT Software Oy. Aktiverad produktutveckling uppgick till -56 Mkr (-55).

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 547 Mkr (540) och tillgängliga medel, inklusive outnyttjade låneramar, uppgick till 902 Mkr (937). Skulder till kreditinstitut uppgick vid periodens utgång till 220 Mkr (103).

FRAMTIDSUTSIKTER

För 2016 förväntar IFS fortsatt positiv utveckling.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 9 Mkr (5) och resultat före skatt till 5 Mkr (0). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 540 Mkr (665). Under kvartalet betalades 78 Mkr i form av utdelning.

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 den för kvartalet tillämpade diskonteringsräntan (i Sverige från 4,0 procent till 3,6 procent) ökade den aktuariella värderingen av pensionsförpliktelserna med netto 53 Mkr under det första 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.

Förvärv

Den 1 mars förvärvade IFS 100 procent av aktiekapitalet i MainIoT Software Oy (Finland) för en total köpeskilling om 81 Mkr, varav 3 Mkr utgör villkorad köpeskilling som kan komma att utges baserat på varje MainIoT kund som tecknar en uppgradering till en IFS produkt mellan 1 mars 2016 och 31 december 2017. Hela ersättningen erläggs kontant. Exklusive nettoskuld och överskjutande rörelsekapital är det motsvarande bolagsvärdet 69 Mkr, varav 3 Mkr för den villkorade tilläggsköpeskillingens verkliga värde.

Det verkliga värdet av identifierade nettotillgångar och skulder i MainIoT uppgår till 43 Mkr, inklusive 17 Mkr i mjukvara, 27 Mkr i kundrelationer, 2 Mkr i konkurrensklausuler och 9 Mkr i uppskjutna skatteskulder. Återstående 38 Mkr utgör koncerngoodwill. Den goodwill som redovisas för förvärvet motsvaras av bolagets marknadsposition och tekniska kompetens inom underhåll och service (EAM och ESM).

Syftet med förvärvet av MainIoT är att stärka IFS position på de prioriterade tillväxtsegmenten underhåll och service (EAM och ESM) samt befästa IFS position på den finska marknaden. Det förvärvade företaget ingår i koncernens omsättning för det första kvartalet med 5 Mkr och i rörelseresultatet med 1 Mkr. Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 2 Mkr för perioden och redovisas som övriga rörelsekostnader i koncernens resultat för perioden.

Den upprättade förvärvsanalysen är preliminär.

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. Acceptperioden för erbjudandet löpte ut den 5 februari 2016 och den 31 mars innehade IGT Holding 82,5 procent av kapitalet och 86,4 procent av rösterna i bolaget.

Årsstämma

Årsstämman hölls den 14 mars 2016. På begäran av aktieägare representerande cirka 12,1 procent av aktierna i bolaget beslutade årsstämman om minoritetsutdelning om 3,18 kronor per aktie. Utdelningen uppgick till totalt 78 Mkr och betalades ut den 21 mars.

Ägare representerande en majoritet av aktierna i bolaget röstade för att bevilja styrelsens ledamöter och bolagets verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015. Aktieägare representerande cirka 12,1 procent av aktierna i bolaget röstade dock emot deras ansvarsfrihet.

Årsstämman beslutade att omvälja Neil Masom och att välja Lars Wollung, Måns Hultman, Jonas Persson, Markus Roithmeier, Per Franzén och Johannes Reichel till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma, samt att välja Lars Wollung till styrelseordförande och Per Franzén till vice styrelseordförande.

Aktieägare representerande cirka 12,1 procent av aktierna i bolaget begärde och röstade för att Bolagsverket ska utse en minoritetsrevisor för att delta i revisionen tillsammans med bolagets revisor för tiden till och med nästa årsstämma samt en särskild granskare för att granska vissa förhållanden rörande bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2015 samt tiden fram till årsstämman.

Övrigt

Delårsrapporten för andra kvartalet 2016 kommer att publiceras den 21 juli 2016.

Linköping, 21 april 2016

Styrelsen

Revisorernas granskning

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 1 2016	kv. 1 2015	april-mars 2015/16	april-mars 2014/15	Helår 2015
Licensintäkter	102	115	669	566	682
Underhålls- och supportintäkter	296	291	1 179	1 079	1 174
Konsultintäkter	404	374	1 554	1 466	1 524
Övriga nettointäkter	9	2	16	11	9
Nettoomsättning	811	782	3 418	3 122	3 389
Licenskostnader	-14	-6	-44	-42	-36
Underhålls- och supportkostnader	-67	-74	-292	-275	-299
Konsultkostnader	-311	-298	-1 213	-1 170	-1 200
Övriga nettokostnader	-7	-3	-16	-13	-12
Kostnader för sålda varor och tjänster	-399	-381	-1 565	-1 500	-1 547
Bruttoresultat	412	401	1 853	1 622	1 842
Produktutvecklingskostnader	-94	-81	-346	-313	-333
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-176	-172	-773	-657	-769
Administrationskostnader	-98	-91	-374	-324	-367
Övriga intäkter	1	0	4	3	3
Övriga kostnader	-43	-6	-97	-30	-60
Resultat från intresseföretag och joint venture	-1	-	-3	-	-2
Övriga rörelsekostnader, netto	-411	-350	-1 589	-1 321	-1 528
Rörelseresultat	1	51	264	301	314
Räntekostnader	-1	-2	-7	-8	-8
Övriga finansiella poster	1	3	-2	-4	0
Resultat före skatt	1	52	255	289	306
Skatt	-1	-13	-80	-54	-92
Periodens resultat	0	39	175	235	214
Periodens resultat fördelas på:					
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	0	37	174	235	211
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	0	2	1	0	3
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,00	1,49	7,06	9,49	8,54
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	0,00	1,47	6,92	9,33	8,37
Antal aktier (tusen)					
Per balansdagen	24 545	24 772	24 545	24 772	24 545
Per balansdagen, efter full utspädning	25 071	25 177	25 071	25 177	25 130
Genomsnittligt under perioden	24 545	24 772	24 650	24 772	24 706
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	25 071	25 177	25 132	25 177	25 207

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	kv. 1 2016	kv. 1 2015	april-mars 2015/16	april-mars 2014/15	Helår 2015
Periodens resultat	0	39	175	235	214
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-53	-89	69	-157	33
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser	-19	32	-63	128	-12
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-72	-57	6	-29	21
Summa totalresultat för perioden	-72	-18	181	206	235
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-72	-20	179	206	232
Innehav utan bestämmande inflytande	0	2	2	0	3

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	31 mars 2016	31 mars 2015	31 dec. 2015
TILLGÅNGAR			
Balanserade utgifter för produktutveckling	635	622	630
Goodwill	540	479	512
Övriga immateriella anläggningstillgångar	134	78	99
Immateriella anläggningstillgångar	1 309	1 179	1 241
Materiella anläggningstillgångar	117	121	119
Andelar i intresseföretag och joint venture	1	3	2
Uppskjutna skattefordringar	159	180	130
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	26	28	25
Finansiella anläggningstillgångar	186	211	157
Anläggningstillgångar	1 612	1 511	1 517
Kundfordringar	597	650	777
Andra fordringar	348	370	306
Likvida medel	547	540	533
Omsättningstillgångar	1 492	1 560	1 616
Tillgångar	3 104	3 071	3 133
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	499	499	499
Övrigt tillskjutet kapital	694	695	692
Balanserat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	71	149	221
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 264	1 343	1 412
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	1
Eget kapital	1 265	1 343	1 413
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Pensionsförpliktelser	172	271	109
Övriga avsättningar och andra skulder	52	12	36
Långfristiga skulder	224	283	145
Leverantörsskulder	84	105	104
Skulder till kreditinstitut	220	103	172
Övriga avsättningar och andra skulder	1 311	1 237	1 299
Kortfristiga skulder	1 615	1 445	1 575
Skulder	1 839	1 728	1 720
Eget kapital och skulder	3 104	3 071	3 133
Ställda säkerheter	25	882	23
Ansvarsförbindelser	19	18	19

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 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
Ingående balans 1 januari 2016	499	692	0	221	1 412	1	1 413
Summa totalresultat för perioden	-	-	-19	-53	-72	-	-72
Aktierelaterade ersättningar	-	2	-	-	2	-	2
Utdelning	-	-	-	-78	-78	-	-78
Utgående balans 31 mars 2016	499	694	-19	90	1 264	1	1 265

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 1 2016	kv. 1 2015	april-mars 2015/16	april-mars 2014/15	Helår 2015
Resultat före skatt	1	52	255	289	306
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	79	50	267	200	238
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	80	102	522	489	544
Förändringar av rörelsekapital	100	35	67	-38	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	180	137	589	451	546
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-56	-54	-200	-198	-198
Förvärv av dotterföretag	-69	-	-180	0	-111
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-9	-11	-39	-45	-41
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	46	72	170	208	196
Lämnad utdelning	-78	-	-189	-87	-111
Återköp av egna aktier	-	-	-69	-	-69
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	50	-35	114	-55	29
Periodens kassaflöde	18	37	26	66	45
Likvida medel vid periodens början	533	489	540	431	489
Kursdifferens i likvida medel	-4	14	-19	43	-1
Likvida medel vid periodens slut	547	540	547	540	533

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	kv. 1				
	Utfall 2016	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2016	Utfall 2015
NETTOOMSÄTTNING					
Licensintäkter	102	3	-1	104	115
Underhålls- och supportintäkter	296	10	-3	303	291
Summa produktintäkter	398	13	-4	407	406
Konsultintäkter	404	13	-5	412	374
Nettoomsättning (inkl. övriga nettointäkter)	811	25	-12	824	782
RÖRELSEKOSTNADER					
Rörelsekostnader	810	26	-13	823	731
Rörelseresultat	1	-1	1	1	51
Övriga intäkter/-kostnader, netto	-6	0	-	-6	-2
Realisationsvinster/-förluster	-	-	-	0	0
Valutakursvinster/-förluster	-2	0	-	-2	-4
Omstruktureringskostnader/avgångsvederlag	-35	-1	-	-36	0
Avskrivning av balanserade produktutvecklingskostnader	-50	-	0	-50	-44
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-9	0	1	-8	-9
Övrig avskrivning av anläggningstillgångar	-9	0	-	-9	-8
Balanserade produktutvecklingskostnader	56	0	0	56	55
Justerade rörelsekostnader	755	25	-12	768	719
Justerat EBITDA	56	0	0	56	63
Justerat EBITDA/nettoomsättning	7%			7%	8%

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, FÖRTSA KVARTALET

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Licensintäkter	24	35	13	16	15	11
Underhålls- och supportintäkter	100	97	65	65	31	28
Konsultintäkter	175	168	60	51	55	46
Övriga nettointäkter	0	0	2	1	1	0
Extern nettoomsättning	299	300	140	133	102	85
Koncernintern omsättning	5	6	17	19	7	10
Nettoomsättning	304	306	157	152	109	95
Rörelsekostnader, externa	-185	-189	-107	-113	-80	-70
Rörelsekostnader, koncerninterna	-25	-26	-11	-8	-11	-6
Övriga intäkter och kostnader, netto	-26	1	-2	-1	0	0
Rörelsekostnader	-236	-214	-120	-122	-91	-76
Rörelseresultat, ofördelat	68	92	37	30	18	19
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	470	461	341	324	251	231
Per balansdagen	477	464	344	321	252	232

Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Licensintäkter	12	9	23	28	15	16
Underhålls- och supportintäkter	17	17	62	64	21	20
Konsultintäkter	16	18	72	65	26	26
Övriga nettointäkter	0	0	5	0	1	1
Extern nettoomsättning	45	44	162	157	63	63
Koncernintern omsättning	4	5	13	15	4	4
Nettoomsättning	49	49	175	172	67	67
Rörelsekostnader, externa	-40	-41	-135	-125	-65	-59
Rörelsekostnader, koncerninterna	-2	-1	-4	-6	-5	-4
Övriga intäkter och kostnader, netto	0	-3	-2	0	0	-1
Rörelsekostnader	-42	-45	-141	-131	-70	-64
Rörelseresultat, ofördelat	7	4	34	41	-3	3
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	204	207	294	280	275	268
Per balansdagen	203	206	295	281	274	271

Mkr	Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
	2016	2015	2016	2015
Licensintäkter	-	-	102	115
Underhålls- och supportintäkter	-	-	296	291
Konsultintäkter	-	-	404	374
Övriga nettointäkter	0	0	9	2
Extern nettoomsättning	0	0	811	782
Koncernintern omsättning	-50	-59	-	-
Nettoomsättning	-50	-59	811	782
Rörelsekostnader, externa	-155	-128	-767	-725
Rörelsekostnader, koncerninterna	58	51	-	-
Övriga intäkter och kostnader, netto	-13	-2	-43	-6
Rörelsekostnader	-110	-79	-810	-731
Rörelseresultat, ofördelat	-160	-138	1	51
Antal anställda				
Genomsnittligt under perioden	1 029	947	2 864	2 718
Per balansdagen	1 050	957	2 895	2 732

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader, inklusive elimineringar.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 1 2016	kv. 1 2015	april-mars 2015/16	april-mars 2014/15	Helår 2015
Nettoomsättning	9	5	32	19	28
Administrationskostnader	-13	-8	-39	-27	-34
Övriga rörelsekostnader	-1	-	-28	-	-27
Rörelseresultat	-5	-3	-35	-8	-33
Resultat från andelar i dotterföretag	0	0	199	118	199
Finansiella intäkter	12	8	54	54	50
Finansiella kostnader	-2	-5	-7	-40	-10
Resultat före skatt	5	0	211	124	206
Skatt	-1	0	-9	-14	-8
Periodens resultat	4	0	202	110	198

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	31 mars 2016	31 mars 2015	31 dec. 2015
TILLGÅNGAR			
Andelar i dotterföretag	1 197	994	1 197
Uppskjutna skattefordringar	3	2	2
Fordringar hos dotterföretag	1	2	1
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar	1 203	1 000	1 202
Anläggningstillgångar	1 203	1 000	1 202
Fordringar hos dotterföretag	773	798	790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	6	13
Likvida medel	185	268	225
Omsättningstillgångar	968	1 072	1 028
Tillgångar	2 171	2 072	2 230
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	499	499	499
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	417	476	491
Eget kapital	1 489	1 548	1 563
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	13	7	11
Långfristiga skulder	13	7	11
Skulder till kreditinstitut	220	103	172
Skulder till dotterföretag	421	379	418
Övriga skulder	28	35	66
Kortfristiga skulder	669	517	656
Eget kapital och skulder	2 171	2 072	2 230

UTESTÅENDE AKTIER

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2016	1 029 341	23 942 489	24 971 830
Antal aktier 31 mars 2016	1 029 341	23 942 489	24 971 830
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-426 600	-426 600
Antal utestående aktier 31 mars 2016	1 029 341	23 515 889	24 545 230
Antal röster 31 mars 2016	1 029 341	2 351 589	3 380 930
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	525 417	525 417
Antal aktier 31 mars 2016 vid full utspädning	1 029 341	24 041 306	25 070 647

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		kv. 1 2016	kv. 1 2015	april- mars 2015/16	april- mars 2014/15	Helår 2015
Intäktsmätt						
Nettoomsättning per anställd	Tkr	283	288	1 218	1 169	1 223
Utgifts- och kostnadsmätt						
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	12%	10%	10%	10%	10%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/ nettoomsättning	%	22%	22%	23%	21%	23%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	12%	12%	11%	10%	11%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-68	-61	-266	-246	-259
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingskostnader	Mkr	-50	-44	-192	-178	-186
Aktiverade produktutvecklingskostnader	Mkr	56	55	211	201	210
Marginalmätt						
Licensmarginal	%	86%	95%	93%	93%	95%
Underhålls- och supportmarginal	%	77%	75%	75%	75%	75%
Konsultmarginal	%	23%	20%	22%	20%	21%
Bruttomarginal	%	51%	51%	54%	52%	54%
Rörelsemarginal	%	0%	7%	8%	10%	9%
Vinstmarginal	%	0%	7%	7%	9%	9%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	0%	5%	24%	30%	29%
Kapitalmätt						
Soliditet	%	41%	44%	41%	44%	45%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/ nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	19%	18%	19%	18%	18%
Räntebärande skulder	Mkr	392	374	392	374	281
Likviditetsmätt						
Nettolikviditet	Mkr	327	437	327	437	361
Skuldsättningsgrad	gångar	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2
Anställda						
Genomsnittligt under perioden		2 864	2 718	2 807	2 670	2 771
Per balansdagen		2 895	2 732	2 895	2 732	2 838

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	2016 kv. 1	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
Licensintäkter	102	245	141	181	115	185	132	134	107	207	114	128
Underhålls- och supportintäkter	296	303	293	287	291	274	258	256	249	234	221	226
Konsultintäkter	404	419	335	396	374	402	336	354	335	337	286	329
Övriga nettointäkter	9	1	3	3	2	6	2	1	3	4	2	3
Nettoomsättning	811	968	772	867	782	867	728	745	694	782	623	686
Licenskostnader	-14	-15	-5	-10	-6	-8	-13	-15	-17	-11	-7	-13
Underhålls- och supportkostnader	-67	-74	-73	-78	-74	-76	-63	-62	-63	-59	-57	-67
Konsultkostnader	-311	-319	-285	-298	-298	-308	-276	-288	-277	-270	-224	-265
Övriga nettokostnader	-7	-6	-2	-1	-3	-6	-2	-2	-2	-3	-2	1
Kostnader för sålda varor och tjänster	-399	-414	-365	-387	-381	-398	-354	-367	-359	-343	-290	-344
Bruttoresultat	412	554	407	480	401	469	374	378	335	439	333	342
Produktutvecklingskostnader	-94	-84	-79	-89	-81	-75	-79	-78	-71	-69	-61	-66
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-176	-206	-176	-215	-172	-181	-158	-146	-150	-179	-138	-138
Administrationskostnader	-98	-92	-81	-103	-91	-85	-70	-78	-79	-77	-71	-72
Övriga intäkter	1	1	1	1	0	1	1	1	1	6	7	1
Övriga kostnader	-43	-39	-7	-8	-6	-12	-5	-7	-11	-16	-6	-1
Resultat fr intresseföretag och joint venture	-1	0	0	-2	-	-	-	-	-	58	1	0
Övriga rörelsekostnader, netto	-411	-420	-342	-416	-350	-352	-311	-308	-310	-277	-268	-276
Rörelseresultat	1	134	65	64	51	117	63	70	25	162	65	66
Räntekostnader	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-2
Övriga finansiella poster	1	0	-4	1	3	4	-7	-4	-2	1	1	-9
Resultat före skatt	1	132	59	63	52	119	54	64	21	160	63	55
Skatt	-1	-49	-15	-16	-13	-12	-13	-16	-6	-34	-14	-13
Periodens resultat	0	83	44	47	39	107	41	48	15	126	49	42
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	46	133	-1	-8	72	97	9	30	133	74	-38	9
Antal anställda per balansdagen	2 895	2 838	2 817	2 745	2 732	2 707	2 673	2 622	2 628	2 616	2 613	2 656

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 2015.

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 för 2015.

FINANSIELL INFORMATION 2015/16

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