

Stark tillväxt i både produktintäkter och rörelseresultat

FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

APRIL–JUNI 2016 (ANDRA KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 190 Mkr (181), en ökning med 10 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 300 Mkr (287), en ökning med 9 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 421 Mkr (396), en ökning med 10 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 923 Mkr (867), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Justerat EBITDA uppgick till 118 Mkr (96). Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 107 Mkr (64).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -9 Mkr (-8).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 3,21 kr (1,83).

JANUARI–JUNI 2016 (SEX MÅNADER)

- Licensintäkterna uppgick till 292 Mkr (296), en ökning med 3 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 596 Mkr (578), en ökning med 7 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 825 Mkr (770), en ökning med 11 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 1 734 Mkr (1 649), en ökning med 9 procent valutajusterat.
- Justerat EBITDA uppgick till 174 Mkr (159). Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 108 Mkr (115).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 37 Mkr (64).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 3,18 kr (3,33).

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

Stark tillväxt i både produktintäkter och rörelseresultat

Trots att det allmänna ekonomiska läget fortsätter att vara ostadigt har vi sett vår verksamhet växa kraftigt under det andra kvartalet. Inflödet av affärer kommer både genom nya kunder i en alltmer konkurrensutsatt marknad och genom försäljning till vår ständigt växande kundbas. Efterfrågan är fortsatt hög för de lösningar som IFS tillhandahåller till sina prioriterade marknader inom anläggningsintensiv tillverkning, underhåll samt service och installation.

Den goda tillväxten i licensförsäljning om 10 procent, valutajusterat, beror på vår dokumenterat tillförlitliga förmåga att leverera avancerade globala affärslösningar med en lägre total ägandekostnad. Högre licensförsäljning i kombination med hög kundlojalitet leder till en god tillväxt i underhållsintäkter om 9 procent, valutajusterat. Denna fortsatta ökning av återkommande intäkter med en stadigt förbättrad marginal är viktig för att uppnå våra mål för verksamheten.

De omfattande investeringar som vi gjort under de senaste åren i utvecklandet av ett partnersätverk ger resultat genom ett ständigt ökande antal konsult-, teknik- och försäljningspartners som önskar samarbeta med IFS. Detta växande ekosystem ger oss större global räckvidd, tillåter bättre skalbarhet av våra resurser samt ger våra kunder allt större valmöjligheter. Våra

konsultintäkter ökade med 10 procent, valutajusterat, vilket är mer än under de senaste kvartalen, och genererades med hjälp av en allt större andel partnerresurser.

Trots viss motvind förblir ERP-marknaden stark. Industrianalytiker som Gartner har reviderat ned sina beräkningar något och förväntar att ERP-marknadens utveckling förblir positiv, med en tillväxt i storleksordningen 6 procent under 2016.

Vårt förbättrade rörelseresultat på 107 Mkr (64 Mkr) uppnåddes genom en nettoomsättningsökning om 11 procent, valutajusterat, samtidigt som de underliggande kostnaderna hölls under sträng kontroll. En kontinuerligt lönsam verksamhet gör det möjligt för oss att bibehålla en aggressiv förvävsstrategi som ett komplement till vår organiska tillväxt.

Vi går in i den andra halvan av 2016 med goda möjligheter att uppnå våra framtidsutsikter för året och bekräftar vår förväntan om tillväxt i både produktintäkter och rörelseresultat.




Alastair Sorbie

VD OCH KONCERNCHEF

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal tecknades under kvartalet, däribland:

Flyg och försvar

-  Affinity Flying Training Services
-  Saab
-  Terma




Anläggningsintensiv industri

-  Unimin Corporation







Fordon

-  Terex Advance Mixer




Bygg och anläggning

-  CCN Yatirim Holding
-  HKC - Hala Ken Consulting
-  Motrac Hydrauliek




Energi och telekom




-  Allinq
-  Målarenergi
-  MPK - Łódź Spółka
-  Service Stream
-  Statnett
-  Växjö Energi

Högteknologi


-  Cimcorp
-  HIMA Paul Hildebrandt
-  Société Française Détecteurs Infrarouges

Tillverkande industri





-  ACR II Aluminium Group Cooperatief
-  ASMET spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
-  Cappelen Holding

-  Circor International
-  Figeac Aéro
-  General Dynamics - IS&T
-  JLA Group
-  Kosan Crisplant
-  Rol
-  UTC CCS Manufacturing Polska




Olja och gas

-  Maersk Supply Service





Processtillverkning

-  Bronco Wine Company
-  National Paints Holdings
-  New Pig Corporation
-  Richardson International
-  Valeo Foods (Batchelors)


Handel

-  Plaček
-  Rusta
-  Systembolaget

Service och installation

-  Myanmar Industrial Port (MIP)
-  RS Connect
-  Speed Wrench
-  Swedavia
-  Xenex Disinfection Services

Övrigt

-  Sunshine Healthcare Lanka

IFS stödjer Affinity Flying Training Services

10 maj. IFS meddelade att Affinity Flying Training Services har valt att implementera IFS Applications 9 och IFS Managed Cloud som en integrerad affärlösning för att stödja flygplansunderhåll. Avtalets totalvärde, inklusive licenser, uppgår till cirka 1,2 miljoner pund för de första sex åren av ett 18 år långt kontrakt.

Nordisk tjänsteleverantör inom energi och telekom väljer IFS

19 maj. En leverantör av konstruktions- och underhållstjänster till energi- och telekomsektorn har valt att driftsätta IFS Applications för fler än 230 anställda för att stödja processer som service, projektstyrning och logistik. Avtalet är värt cirka 1,6 miljoner euro.

National Paints väljer IFS Applications

23 maj. IFS meddelade att National Paints, den största färgtillverkaren i Mellanöstern och del av Sayegh Group, har valt att implementera IFS Applications 9 samt IFS Managed Cloud på Microsoft Azure i en mångmiljonaffär som omfattar licenser och tjänster.

Global högteknologisk tillverkare väljer IFS

17 juni. Under kvartalet tecknade IFS ett avtal värt 1,4 miljoner euro med en ledande tillverkare inom den högteknologiska sektorn. Med IFS Applications 9 får företaget en modern och innovativ lösning som kommer att säkra ökad användarnöjdhet och större affärsvärde.

JLA implementerar IFS Applications 9

27 juni. JLA, en av Storbritanniens ledande leverantörer av industriell tvätt- och cateringutrustning, valde IFS Applications 9 som sitt nya ekonomi- och servicekontraktssystem. Affären var värd cirka 1 miljon pund.

Norskt sjöfartföretag investerar i IFS

30 juni. IFS meddelade att ett norskt företag inom sjöfartssektorn har valt att utöka sin investering i IFS Applications för att stärka sin affärstransformation. Avtalet är värt cirka 10 miljoner kronor.

Brittiskt energiföretag väljer IFS

30 juni. En brittisk tjänsteleverantör inom energisektorn har valt att implementera IFS Applications 9 för att stödja företagets centrala affärsprocesser. Avtalet avser licenser värda cirka 1,1 miljoner pund.

Hima väljer IFS Applications 9

30 juni. IFS meddelade att Hima, en världsledande leverantör av säkerhetslösningar, kommer att implementera IFS Applications 9 som sitt centrala affärssystem för att förbättra och effektivisera sina globala affärsprocesser. Avtalet omfattar licenser och tjänster till ett värde om cirka 3,1 miljoner euro.

Figeac Aéro väljer IFS för 1 200 anställda

30 juni. IFS meddelade att Figeac Aéro, en fransk tillverkare inom luftfartsindustrin, har valt att implementera IFS Applications för att ersätta sina befintliga affärssystem. Avtalet avser licenser och tjänster till ett värde om cirka 1,5 miljoner euro.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	kv. 2 2016	kv. 2 2015	jan.-juni 2016	jan.-juni 2015	juli-juni 2015/16	juli-juni 2014/15	Helår 2015
Nettoomsättning	923	867	1 734	1 649	3 474	3 244	3 389
varav Licensintäkter	190	181	292	296	678	613	682
Underhålls- och supportintäkter	300	287	596	578	1 192	1 110	1 174
Konsultintäkter	421	396	825	770	1 579	1 508	1 524
Bruttoresultat	508	480	920	881	1 881	1 724	1 842
varav Licens	173	171	261	280	627	576	646
Underhåll och support	232	209	461	426	910	819	875
Konsult	99	98	192	174	342	328	324
Rörelseresultat	107	64	108	115	307	295	314
Rörelsemarginal	12%	7%	6%	7%	9%	9%	9%
Resultat före skatt	103	63	104	115	295	288	306
Periodens resultat	78	47	78	87	205	235	214
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-9	-8	37	64	169	170	196

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 923 Mkr (867), en tillväxt med 11 procent valutajusterat. Ökningen i nettoomsättning, justerad för intäkter från förvärven av VisionWaves och MainIoT, var 8 procent valutajusterat. Licensintäkterna uppgick till 190 Mkr (181), en ökning med 10 procent valutajusterat som beror främst på högre försäljning inom *Europe Central*, *Europe East* och *Africa, Asia, and Pacific*. Underhålls- och supportintäkterna uppgick till 300 Mkr (287), en ökning med 9 procent valutajusterat; *Europe North*, *Europe Central* och *Europe West* bidrog mest till ökningen. Konsultintäkterna uppgick till 421 Mkr (396), en ökning med 10 procent valutajusterat; *Europe North*, *Europe West* och *Europe Central* bidrog mest till tillväxten.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 816 Mkr (803), en ökning med 6 procent, valutajusterat. Justerat för kostnaderna från förvärven av VisionWaves och MainIoT uppgick den underliggande ökningen till 3 procent valutajusterat och berodde främst på pågående investeringar inom produktutveckling samt högre kostnader för sålda varor och tjänster till följd av ökad försäljning.

Resultat

Justerat EBITDA ökade till 118 Mkr (96) och rörelseresultatet, EBIT, ökade till 107 Mkr (64). Resultat före skatt uppgick till 103 Mkr (63).

Periodens resultat uppgick till 78 Mkr (47). Resultatet påverkades av skattekostnader om 25 Mkr (16).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet efter investeringar uppgick till -9 Mkr (-8). Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till -94 Mkr (-90). Investeringarna uppgick till -74 Mkr (-52). Aktiverad produktutveckling uppgick till -56 Mkr (-45).

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 480 Mkr (408) och tillgängliga medel, inklusive outnyttjade låneramar, uppgick till 900 Mkr (884). Skulder till kreditinstitut uppgick vid periodens utgång till 155 Mkr (99).

FRAMTIDSUTSIKTER

För 2016 förväntar IFS fortsatt positiv utveckling.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 17 Mkr (7) och resultat före skatt till 3 Mkr (12). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 582 Mkr (644).

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 minskningen av den för kvartalet tillämpade diskonteringsräntan (i Sverige från 3,6 procent till 3,3 procent) ökade den aktuariella värderingen av pensionsförpliktelserna under det andra kvartalet med netto 40 Mkr.

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.

Övrigt

Delårsrapporten för tredje kvartalet 2016 kommer att publiceras den 20 oktober 2016.

Linköping, 21 juli 2016

Lars Wollung
STYRELSENS ORDFÖRANDE

Per Franzén
STYRELSENS VICE ORDFÖRANDE

Måns Hultman
STYRELSELEDAMOT

Neil Masom
STYRELSELEDAMOT

Jonas Persson
STYRELSELEDAMOT

Johannes Reichel
STYRELSELEDAMOT

Markus Roithmeier
STYRELSELEDAMOT

Revisorerernas granskning

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 2 2016	kv. 2 2015	jan.-juni 2016	jan.-juni 2015	juli-juni 2015/16	juli-juni 2014/15	Helår 2015
Licensintäkter	190	181	292	296	678	613	682
Underhålls- och supportintäkter	300	287	596	578	1 192	1 110	1 174
Konsultintäkter	421	396	825	770	1 579	1 508	1 524
Övriga nettointäkter	12	3	21	5	25	13	9
Nettoomsättning	923	867	1 734	1 649	3 474	3 244	3 389
Licenskostnader	-17	-10	-31	-16	-51	-37	-36
Underhålls- och supportkostnader	-68	-78	-135	-152	-282	-291	-299
Konsultkostnader	-322	-298	-633	-596	-1 237	-1 180	-1 200
Övriga nettokostnader	-8	-1	-15	-4	-23	-12	-12
Kostnader för sålda varor och tjänster	-415	-387	-814	-768	-1 593	-1 520	-1 547
Bruttoresultat	508	480	920	881	1 881	1 724	1 842
Produktutvecklingskostnader	-99	-89	-193	-170	-356	-324	-333
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-199	-215	-375	-387	-757	-726	-769
Administrationskostnader	-104	-103	-202	-194	-375	-349	-367
Övriga intäkter	4	1	5	1	7	3	3
Övriga kostnader	-4	-8	-47	-14	-93	-31	-60
Resultat från intresseföretag och joint venture	1	-2	0	-2	0	-2	-2
Övriga rörelsekostnader, netto	-401	-416	-812	-766	-1 574	-1 429	-1 528
Rörelseresultat	107	64	108	115	307	295	314
Räntekostnader	-2	-2	-3	-4	-7	-8	-8
Övriga finansiella poster	-2	1	-1	4	-5	1	0
Resultat före skatt	103	63	104	115	295	288	306
Skatt	-25	-16	-26	-28	-90	-53	-92
Periodens resultat	78	47	78	87	205	235	214
Periodens resultat fördelas på:							
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	79	46	79	84	206	234	211
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	-1	1	-1	3	-1	1	3
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	3,22	1,86	3,22	3,39	8,38	9,45	8,54
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	3,21	1,83	3,18	3,33	8,24	9,28	8,37
Antal aktier (tusen)							
Per balansdagen	24 545	24 772	24 545	24 772	24 545	24 772	24 545
Per balansdagen, efter full utspädning	24 545	25 361	24 545	25 361	24 545	25 361	25 130
Genomsnittligt under perioden	24 545	24 772	24 545	24 772	24 594	24 772	24 706
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	24 632	25 202	24 851	25 190	25 010	25 216	25 207

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	kv. 2 2016	kv. 2 2015	jan.-juni 2016	jan.-juni 2015	juli-juni 2015/16	juli-juni 2014/15	Helår 2015
Periodens resultat	78	47	78	87	205	235	214
Övrigt totalresultat							
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>							
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-40	124	-93	35	-95	-65	33
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>							
Omräkningsdifferenser	28	-17	9	15	-18	81	-12
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-12	107	-84	50	-113	16	21
Summa totalresultat för perioden	66	154	-6	137	92	251	235
Summa totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	67	152	-5	134	93	250	232
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	2	-1	3	-1	1	3

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	30 juni 2016	30 juni 2015	31 dec. 2015
TILLGÅNGAR			
Balanserade utgifter för produktutveckling	641	617	630
Goodwill	554	469	512
Övriga immateriella anläggningstillgångar	126	69	99
Immateriella anläggningstillgångar	1 321	1 155	1 241
Materiella anläggningstillgångar	121	121	119
Andelar i intresseföretag och joint venture	2	2	2
Uppskjutna skattefordringar	177	143	130
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	27	26	25
Finansiella anläggningstillgångar	206	171	157
Anläggningstillgångar	1 648	1 447	1 517
Kundfordringar	629	669	777
Andra fordringar	380	351	306
Likvida medel	480	408	533
Omsättningstillgångar	1 489	1 428	1 616
Tillgångar	3 137	2 875	3 133
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	499	499	499
Övrigt tillskjutet kapital	694	688	692
Balanserat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	148	192	221
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 341	1 379	1 412
Innehav utan bestämmande inflytande	0	1	1
Eget kapital	1 341	1 380	1 413
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Pensionsförpliktelser	221	113	109
Övriga avsättningar och andra skulder	61	20	36
Långfristiga skulder	282	133	145
Leverantörsskulder	92	102	104
Skulder till kreditinstitut	155	99	172
Övriga avsättningar och andra skulder	1 267	1 161	1 299
Kortfristiga skulder	1 514	1 362	1 575
Skulder	1 796	1 495	1 720
Eget kapital och skulder	3 137	2 875	3 133
Ställda säkerheter	25	25	23
Ansvarsförbindelser	20	15	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	-	-	15	119	134	3	137
Aktierelaterade ersättningar	-	4	-	-	4	-	4
Utdelning	-	-	-	-111	-111	-	-111
Återköp av teckningsoptioner	-	-10	-	-	-10	-	-10
Utgående balans 30 juni 2015	499	688	27	165	1 379	1	1 380
Ingående balans 1 januari 2016	499	692	0	221	1 412	1	1 413
Summa totalresultat för perioden	-	-	9	-14	-5	-1	-6
Aktierelaterade ersättningar	-	2	-	10	12	-	12
Utdelning	-	-	-	-78	-78	-	-78
Utgående balans 30 juni 2016	499	694	9	139	1 341	0	1 341

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 2 2016	kv. 2 2015	jan.-juni 2016	jan.-juni 2015	juli-juni 2015/16	juli-juni 2014/15	Helår 2015
Resultat före skatt	103	63	104	115	295	288	306
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	56	71	135	121	252	228	238
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	159	134	239	236	547	516	544
Förändringar av rörelsekapital	-94	-90	6	-55	63	-109	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	65	44	245	181	610	407	546
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-62	-44	-118	-98	-218	-191	-198
Förvärv av dotterföretag	-	-	-69	-	-180	-	-111
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-12	-8	-21	-19	-43	-46	-41
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-9	-8	37	64	169	170	196
Lämnad utdelning	-	-111	-78	-111	-78	-111	-111
Återköp av egna aktier	-	-	-	-	-69	-	-69
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-65	-8	-15	-43	57	-52	29
Periodens kassaflöde	-74	-127	-56	-90	79	7	45
Likvida medel vid periodens början	547	540	533	489	408	370	489
Kursdifferens i likvida medel	7	-5	3	9	-7	31	-1
Likvida medel vid periodens slut	480	408	480	408	480	408	533

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	kv. 2					januari-juni				
	Utfall 2016	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2016	Utfall 2015	Utfall 2016	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2016	Utfall 2015
NETTOOMSÄTTNING										
Licensintäkter	190	10	-7	193	181	292	13	-8	297	296
Underhålls- och supportintäkter	300	13	-6	307	287	596	23	-9	610	578
Summa produktintäkter	490	23	-13	500	468	888	36	-17	907	874
Konsultintäkter	421	16	-10	427	396	825	29	-15	839	770
Nettoomsättning (inkl. övriga nettointäkter)	923	40	-24	939	867	1 734	65	-36	1 763	1 649
RÖRELSEKOSTNADER										
Rörelsekostnader	816	34	-19	831	803	1 626	60	-32	1 654	1 534
Rörelseresultat	107	6	-5	108	64	108	5	-4	109	115
Övriga intäkter/-kostnader, netto	-4	0	-	-4	0	-10	0	-	-10	-2
Realisationsvinster/-förluster	4	0	-	4	0	4	0	-	4	-
Valutakursvinster/-förluster	-2	0	-	-2	-9	-4	0	-	-4	-13
Omstruktureringskostnader/ avgångs- vederlag	3	-1	-	2	-1	-32	-2	-	-34	-1
Återföring av omstruktureringskostnader	-	-	-	-	0	-	-	-	-	0
Avskrivning av balanserade produktutvecklingskostnader	-51	0	0	-51	-48	-101	-	-	-101	-92
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-8	-1	1	-8	-10	-17	-1	2	-16	-19
Övrig avskrivning av anläggningstillgångar	-9	-1	-	-10	-9	-18	-1	0	-19	-17
Balanserade produktutvecklingskostnader	56	0	0	56	45	112	-	0	112	100
Justerade rörelsekostnader	805	31	-18	818	771	1 560	56	-30	1 586	1 490
Justerat EBITDA	118	9	-6	121	96	174	9	-6	177	159
Justerat EBITDA/ nettoomsättning	13%			13%	11%	10%			10%	10%

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, ANDRA KVARTALET

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Licensintäkter	49	65	47	45	26	13
Underhålls- och supportintäkter	103	95	65	63	31	27
Konsultintäkter	174	168	70	57	56	45
Övriga nettointäkter	1	0	2	0	0	1
Extern nettoomsättning	327	328	184	165	113	86
Koncernintern omsättning	6	5	19	23	11	6
Nettoomsättning	333	333	203	188	124	92
Rörelsekostnader, externa	-182	-180	-127	-122	-84	-66
Rörelsekostnader, koncerninterna	-28	-31	-15	-13	-13	-8
Övriga intäkter och kostnader, netto	2	-1	0	-1	0	0
Rörelsekostnader	-208	-212	-142	-136	-97	-74
Rörelseresultat, ofördelat	125	121	61	52	27	18
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	457	464	349	324	255	233
Per balansdagen	436	461	353	327	257	232

Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Licensintäkter	15	9	25	36	28	13
Underhålls- och supportintäkter	17	18	61	65	23	19
Konsultintäkter	17	22	74	75	30	29
Övriga nettointäkter	0	0	7	0	2	2
Extern nettoomsättning	49	49	167	176	83	63
Koncernintern omsättning	6	5	13	15	3	6
Nettoomsättning	55	54	180	191	86	69
Rörelsekostnader, externa	-43	-46	-132	-133	-67	-65
Rörelsekostnader, koncerninterna	-2	-2	-8	-9	-5	-5
Övriga intäkter och kostnader, netto	0	-1	-2	-1	0	0
Rörelsekostnader	-45	-49	-142	-143	-72	-70
Rörelseresultat, ofördelat	10	5	38	48	14	-1
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	204	206	293	280	280	273
Per balansdagen	205	205	291	283	286	272

Mkr	Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
	2016	2015	2016	2015
Licensintäkter	-	-	190	181
Underhålls- och supportintäkter	-	-	300	287
Konsultintäkter	-	-	421	396
Övriga nettointäkter	0	0	12	3
Extern nettoomsättning	0	0	923	867
Koncernintern omsättning	-58	-60	-	-
Nettoomsättning	-58	-60	923	867
Rörelsekostnader, externa	-182	-182	-817	-794
Rörelsekostnader, koncerninterna	71	68	-	-
Övriga intäkter och kostnader, netto	1	-5	1	-9
Rörelsekostnader	-110	-119	-816	-803
Rörelseresultat, ofördelat	-168	-179	107	64
Antal anställda				
Genomsnittligt under perioden	1 059	961	2 897	2 741
Per balansdagen	1 067	965	2 895	2 745

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader, inklusive elimineringsar.

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, SEX MÅNADER

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Licensintäkter	73	100	60	61	41	24
Underhålls- och supportintäkter	203	192	130	128	62	55
Konsultintäkter	349	336	130	108	111	91
Övriga nettointäkter	1	0	4	1	1	1
Extern nettoomsättning	626	628	324	298	215	171
Koncernintern omsättning	11	11	36	42	18	16
Nettoomsättning	637	639	360	340	233	187
Rörelsekostnader, externa	-367	-369	-234	-235	-164	-136
Rörelsekostnader, koncerninterna	-53	-57	-26	-21	-24	-14
Övriga intäkter och kostnader, netto	-24	0	-2	-2	0	0
Rörelsekostnader	-444	-426	-262	-258	-188	-150
Rörelseresultat, ofördelat	193	213	98	82	45	37
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	455	462	347	325	252	232
Per balansdagen	436	461	353	327	257	232

Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Licensintäkter	27	18	48	64	43	29
Underhålls- och supportintäkter	34	35	123	129	44	39
Konsultintäkter	33	40	146	140	56	55
Övriga nettointäkter	0	0	12	0	3	3
Extern nettoomsättning	94	93	329	333	146	126
Koncernintern omsättning	10	10	26	30	7	10
Nettoomsättning	104	103	355	363	153	136
Rörelsekostnader, externa	-83	-87	-267	-258	-132	-124
Rörelsekostnader, koncerninterna	-4	-3	-12	-15	-10	-9
Övriga intäkter och kostnader, netto	0	-4	-4	-1	0	-1
Rörelsekostnader	-87	-94	-283	-274	-142	-134
Rörelseresultat, ofördelat	17	9	72	89	11	2
Antal anställda						
Genomsnittligt under perioden	204	207	294	280	279	270
Per balansdagen	205	205	291	283	286	272

Mkr	Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
	2016	2015	2016	2015
Licensintäkter	-	-	292	296
Underhålls- och supportintäkter	-	-	596	578
Konsultintäkter	-	-	825	770
Övriga nettointäkter	0	0	21	5
Extern nettoomsättning	0	0	1 734	1 649
Koncernintern omsättning	-108	-119	-	-
Nettoomsättning	-108	-119	1 734	1 649
Rörelsekostnader, externa	-337	-311	-1 584	-1 520
Rörelsekostnader, koncerninterna	129	119	-	-
Övriga intäkter och kostnader, netto	-12	-6	-42	-14
Rörelsekostnader	-220	-198	-1 626	-1 534
Rörelseresultat, ofördelat	-328	-317	108	115
Antal anställda				
Genomsnittligt under perioden	1 061	954	2 892	2 730
Per balansdagen	1 067	965	2 895	2 745

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader, inklusive elimineringsar.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 2 2016	kv. 2 2015	jan.-juni 2016	jan.-juni 2015	juli-juni 2015/16	juli-juni 2014/15	Helår 2015
Nettoomsättning	17	7	26	12	38	22	28
Administrationskostnader	-19	-8	-32	-16	-45	-29	-34
Övriga rörelsekostnader	-	-	-1	-	-27	-	-27
Rörelseresultat	-2	-1	-7	-4	-34	-7	-33
Resultat från andelar i dotterföretag	-	-	-	-	199	118	199
Finansiella intäkter	7	14	19	22	43	55	50
Finansiella kostnader	-2	-1	-4	-6	-11	-29	-10
Resultat före skatt	3	12	8	12	197	137	206
Skatt	-1	-3	-2	-3	-6	-17	-8
Periodens resultat	2	9	6	9	191	120	198

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	30 juni 2016	30 juni 2015	31 dec. 2015
TILLGÅNGAR			
Andelar i dotterföretag	1 197	994	1 197
Uppskjutna skattefordringar	3	2	2
Fordringar hos dotterföretag	2	2	1
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar	1 204	1 000	1 202
Anläggningstillgångar	1 204	1 000	1 202
Fordringar hos dotterföretag	760	794	790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	10	13
Likvida medel	162	168	225
Omsättningstillgångar	945	972	1 028
Tillgångar	2 149	1 972	2 230
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	499	499	499
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	425	365	491
Eget kapital	1 497	1 437	1 563
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	14	8	11
Långfristiga skulder	14	8	11
Skulder till kreditinstitut	155	99	172
Skulder till dotterföretag	448	388	418
Övriga skulder	35	40	66
Kortfristiga skulder	638	527	656
Eget kapital och skulder	2 149	1 972	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 30 juni 2016	1 029 341	23 942 489	24 971 830
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-426 600	-426 600
Antal utestående aktier 30 juni 2016	1 029 341	23 515 889	24 545 230
Antal röster 30 juni 2016	1 029 341	2 351 589	3 380 930
Antal aktier 30 juni 2016 vid full utspädning	1 029 341	23 515 889	24 545 230

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		kv. 2 2016	kv. 2 2015	jan.-juni 2016	jan.-juni 2015	juli-juni 2015/16	juli-juni 2014/15	Helår 2015
Intäktsmätt								
Nettoomsättning per anställd	Tkr	319	316	600	604	1 222	1 203	1 223
Utgifts- och kostnadsmätt								
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	11%	10%	11%	10%	10%	10%	10%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/nettoomsättning	%	22%	25%	22%	23%	22%	22%	23%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	11%	12%	12%	12%	11%	11%	11%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-68	-67	-136	-128	-267	-254	-259
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingskostnader	Mkr	-51	-48	-101	-92	-195	-185	-186
Aktiverade produktutvecklingskostnader	Mkr	56	45	112	100	222	199	210
Marginalmätt								
Licensmarginal	%	91%	94%	89%	95%	92%	94%	95%
Underhålls- och supportmarginal	%	77%	73%	77%	74%	76%	74%	75%
Konsultmarginal	%	24%	25%	23%	23%	22%	22%	21%
Bruttomarginal	%	55%	55%	53%	53%	54%	53%	54%
Rörelsemarginal	%	12%	7%	6%	7%	9%	9%	9%
Vinstmarginal	%	11%	7%	6%	7%	8%	9%	9%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	9%	6%	9%	11%	26%	25%	29%
Kapitalmätt								
Soliditet	%	43%	48%	43%	48%	43%	48%	45%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	18%	18%	18%	18%	19%	18%	18%
Räntebärande skulder	Mkr	376	212	376	212	376	212	281
Likviditetsmätt								
Nettolikviditet	Mkr	325	309	325	309	325	309	361
Skuldsättningsgrad	gånger	0,3	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2
Anställda								
Genomsnittligt under perioden		2 897	2 741	2 892	2 730	2 842	2 697	2 771
Per balansdagen		2 895	2 745	2 895	2 745	2 895	2 745	2 838

DEFINITIONER

avkastning på genomsnittligt operativt kapital. Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt, beräknat vid kvartalsvisa tidpunkter, 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. Justerat EBITDA är ett mått som används av investerare för att jämföra likartade företag och i värderingssyfte.

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. 2	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
Licensintäkter	190	102	245	141	181	115	185	132	134	107	207	114
Underhålls- och supportintäkter	300	296	303	293	287	291	274	258	256	249	234	221
Konsultintäkter	421	404	419	335	396	374	402	336	354	335	337	286
Övriga nettointäkter	12	9	1	3	3	2	6	2	1	3	4	2
Nettoomsättning	923	811	968	772	867	782	867	728	745	694	782	623
Licenskostnader	-17	-14	-15	-5	-10	-6	-8	-13	-15	-17	-11	-7
Underhålls- och supportkostnader	-68	-67	-74	-73	-78	-74	-76	-63	-62	-63	-59	-57
Konsultkostnader	-322	-311	-319	-285	-298	-298	-308	-276	-288	-277	-270	-224
Övriga nettokostnader	-8	-7	-6	-2	-1	-3	-6	-2	-2	-2	-3	-2
Kostnader för sålda varor och tjänster	-415	-399	-414	-365	-387	-381	-398	-354	-367	-359	-343	-290
Bruttoresultat	508	412	554	407	480	401	469	374	378	335	439	333
Produktutvecklingskostnader	-99	-94	-84	-79	-89	-81	-75	-79	-78	-71	-69	-61
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-199	-176	-206	-176	-215	-172	-181	-158	-146	-150	-179	-138
Administrationskostnader	-104	-98	-92	-81	-103	-91	-85	-70	-78	-79	-77	-71
Övriga intäkter	4	1	1	1	1	0	1	1	1	1	6	7
Övriga kostnader	-4	-43	-39	-7	-8	-6	-12	-5	-7	-11	-16	-6
Resultat från intresseföretag och joint venture	1	-1	0	0	-2	-	-	-	-	-	58	1
Övriga rörelsekostnader, netto	-401	-411	-420	-342	-416	-350	-352	-311	-308	-310	-277	-268
Rörelseresultat	107	1	134	65	64	51	117	63	70	25	162	65
Räntekostnader	-2	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3
Övriga finansiella poster	-2	1	0	-4	1	3	4	-7	-4	-2	1	1
Resultat före skatt	103	1	132	59	63	52	119	54	64	21	160	63
Skatt	-25	-1	-49	-15	-16	-13	-12	-13	-16	-6	-34	-14
Periodens resultat	78	0	83	44	47	39	107	41	48	15	126	49
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-9	46	133	-1	-8	72	97	9	30	133	74	-38
Antal anställda per balansdagen	2 895	2 895	2 838	2 817	2 745	2 732	2 707	2 673	2 622	2 628	2 616	2 613

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

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisning för 2015.

FINANSIELL INFORMATION 2016/17

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 aktieföretag (XSTO: IFS) med cirka 2 800 anställda. IFS stödjer fler än 2 400 kunder och är verksam i fler än 60 länder genom lokala kontor och partners.

www.IFSWORLD.com

IFS, BOX 1545, 581 15 LINKÖPING