

DELÅRSRAPPORT

JANUARI–JUNI 2010

Starka produktintäkter samt ett starkt resultat och kassaflöde i det andra kvartalet

VIKTIG FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

APRIL–JUNI 2010 (ANDRA KVARTALET)

- Licensintäkterna justerat för valutaeffekter ökade med 26% till 103 Mkr (86)
- Support- och underhållsintäkterna uppgick till 205 Mkr (193), en ökning med 10% justerat för valutaeffekter
- Nettoomsättningen uppgick till 655 Mkr (640)
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 64 Mkr (33)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 92 Mkr (32)

JANUARI–JUNI 2010 (SEX MÅNADER)

- Produktintäkterna uppgick till 572 Mkr (549)
- Nettoomsättningen uppgick till 1 244 Mkr (1 274)
- Rörelseresultatet, EBIT, förbättrades till 72 Mkr (63)
- Kassaflöde efter investeringar förbättrades till 166 Mkr (153)
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 1,46 kr (1,00 kr)

FRAMTIDSUTSIKTER

Utsikterna för helåret kvarstår oförändrade. För 2010 förväntas viss tillväxt, effekter från förvärv ej inräknade.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

IFS

Alastair Sorbie, VD och koncernchef

Paul Smith, CFO

Manni Svensson, IR & PR

Tel: +44 1494 428900

Tel: +44 1494 428900

Tel: +46 8 58 78 45 00

HUDSON SANDLER – Financial & Corporate Communications

Andrew Hayes / Wendy Baker

Tel: +44 207 796 4133

VD HAR ORDET

Fortsatt tillväxt i linje med strategin

Under andra kvartalet 2010 fortsatte vi att erhålla nya viktiga kunder inom våra prioriterade segment och vi implementerade framgångsrikt ytterligare internationella lösningar hos vår växande kundbas. Vår strategi att fokusera på branscher där vår lösning är marknadsledande har lett till att den stadigt växande volymen av pågående upphandlingar ökade med 12% och att licensförsäljningen steg med 26%, valutajusterat, jämfört med motsvarande kvartal förra året. Det första halvåret uppvisar till följd härav en tillväxt med 11%. Vårt budskap att vara det intelligenta alternativet för kunder som söker snabbare och högre avkastning på sin investering får allt större genomslag på marknaden.

Bland ett antal betydelsefulla affärer som ingicks under det andra kvartalet bör särskilt två framhållas:

Den första avser ett världsledande företag inom konstruktion och projektstyrning i olje- och gasindustrin. Kunden har valt IFS som leverantör för sin nya globala affärlösning som skall stödja tillväxt och effektiviserade processer i fler än 20 länder. Kontraktets värde ligger på 10–15 miljoner euro.

Den andra avser den välkända spritfabrikanten William Grant & Sons, som kommer att implementera en fullständig systemlösning, inklusive moduler för ekonomi, tillverkning, distribution, underhåll, prissättning och marknadsföring, dokumenthantering samt *business intelligence*, i ett flertal länder. Kontraktets värde överstiger 3,6 miljoner euro.

Sammantaget förbättrades verksamheten märkbart under perioden, med ett rörelseresultat som för andra kvartalet uppgick till 64 Mkr (33), d.v.s. en ökning med 94%, och till 72 Mkr (63) för första halvåret. Rörelsemarginalen för andra kvartalet var 9,8% (5,2%).

Medan underhålls- och supportintäkterna ökade med 10% (valutajusterat) till följd av den växande kundbasen, förblev konsultintäkterna oförändrade jämfört med det föregående året. I föregående rapport kommenterades de omständigheter som påverkat konsultverksamheten negativt, såsom förseningar i påbörjandet av projekt och resursfördelning till förmån för mindre projekt. Förutsägelsen att dessa problem skulle åtgärdas under andra kvartalet bekräftas av en påtaglig återhämtning i konsultintäkterna jämfört med det första kvartalet.

Kassaflödet efter investeringar förbättrades till 92 Mkr (32) och uppgick till 199 Mkr på tolv månadersbasis. Genom vår starka finansiella ställning och stadigt förbättrade kassaflöde kan vi fortsätta med vår förvärvsstrategi och samtidigt genomföra återköp av aktier. Hittills i år har 2,4% av kapitalet återköpts över marknaden. Inga företagsförvärv slutfördes under det andra kvartalet, men arbetet med detta fortskrider oförändrat.

Den allmänna uppfattningen hos industrianalytiker, bland andra Forrester och IDC, är alltså att marknaden för affärssystem kommer att växa med 3–7% på helårsbasis, till följd av uppdämd efterfrågan och ett allt större intresse för vertikala lösningar i segment som projektbaserade industrier, där vi har både ett konkurrenskraftigt erbjudande och en stark position.

Förväntningarna för helåret är oförändrade, vilket innebär att vi räknar med en måttlig tillväxt, utan beaktande av effekterna från eventuella förvärv.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Utöver de två affärer som nämnts tidigare, tecknades ett flertal viktiga avtal under det andra kvartalet, däribland:

- Bachman Electronic (industriell automation, Österrike)
- Beijer Electronics (industriell automation, Sverige)
- Bosmal (bilindustri, Polen)
- Brightpoint (handel och logistik, Sverige)
- China CAMC Engineering (ingenjörstjänster och entreprenad, Kina)
- Contiga (verkstadsindustri, Norge)
- Eltur Wapore (tillverkning, Polen)
- Kuusakoski (återvinningstjänster, Finland)
- Linamar (bilindustri, Kanada)
- Maintenance Partners (service management, Belgien)
- MTN (telekom, Uganda)
- Mälarenergi (kraftindustri, Sverige)
- NHPC Ltd (vattenkraft, Indien)
- Poznan Municipal Transport (kollektivtrafik, Polen)
- Procam (handel och logistik, Storbritannien)
- Reinertsen (olje- och gasentreprenör, Norge)
- RUAG Space (rymd, Sverige)
- TCIL (telekomkonsult och konstruktion, Indien)
- TMM-Energobud (bygg och entreprenad, Ukraina)
- Urals Optical and Mechanical Plant (flyg och försvar, Ryssland)

Nya samarbetsavtal, liksom nya komponenter och tillägg till IFS Applications lanserades under kvartalet, däribland:

- IFS Retail har tecknat ett samarbetsavtal med daVinci, en amerikansk leverantör av system för sortimentplanering.
- IFS har tecknat ett samarbetsavtal med italienska systemintegratören Insirio S.p.A. Samarbetet fokuserar på olje- och gas- samt konstruktionsindustrierna och träder i kraft med omedelbar verkan.
- IFS har vidareutvecklat sin dokumenthanteringslösning för att hjälpa kunder att mer effektivt driva och dokumentera projekt och bättre hantera sin information. Lösningen erbjuder förbättrad dokumentnavigering och visualisering, utökad documentsäkerhet och kontroll, samt fullständig integration med alla Microsoft Office-program.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	jan–juni 2010	jan–juni 2009	kv. 2 2010	kv. 2 2009	juli–juni 2009/10	juli–juni 2008/09
Nettoomsättning	1 244	1 274	655	640	2 575	2 630
varav						
Licensintäkter	168	160	103	86	434	447
Underhålls- och supportintäkter	404	389	205	193	804	764
Konsultintäkter	665	713	343	357	1 325	1 391
Bruttoresultat	543	509	304	266	1 165	1 142
varav						
Licens	151	133	93	69	394	397
Underhåll och support	247	242	122	124	491	453
Konsult	143	128	89	71	278	275
Rörelseresultat	72	63	64	33	207	210
Rörelsemarginal	6%	5%	10%	5%	8%	8%
Resultat före skatt	55	41	51	26	182	202
Periodens resultat	39	27	36	17	135	121
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	166	153	92	32	199	163

Samtliga kommentarer avser kvartalsciffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 655 Mkr (640), en ökning med 2% inklusive, och 6% exklusive, valutakursdifferenser. Licensintäkterna ökade med 20% inklusive, och 26% exklusive, valutakursdifferenser. Underhålls- och supportintäkterna ökade med 6% inklusive, och 10% exklusive, valutakursdifferenser. Konsultintäkterna minskade med 4% inklusive, och förblev på samma nivå exklusive, valutakursdifferenser.

Kostnader

Totala kostnader uppgick till 591 Mkr (607), en minskning med 3% inklusive, och en ökning med 2% exklusive, valutakursdifferenser.

Resultat

Rörelseresultatet, EBIT, ökade till 64 Mkr (33). Det högre rörelseresultatet förklaras främst av ökade produktintäkter, men även av förbättrad konsultmarginal. *Europe West* och *Europe East* bidrog främst till förbättringen av koncernens resultat.

Resultat före skatt uppgick till 51 Mkr (26). Räntekostnader uppgick till -1 Mkr (-1). Netto finansiella poster i sin helhet påverkades av valutakurseffekter och lägre bankavgifter och uppgick till -13 Mkr (-7).

Periodens resultat uppgick till 36 Mkr (17).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde efter investeringar uppgick till 92 Mkr (32). Rörelsekapitalförändringen uppgick till 48 Mkr (9). Detta innebär en ökning jämfört med föregående år, främst på grund av en starkare reduktion av andra fordringar för kvartalet jämfört med motsvarande förändring för andra kvartalet föregående år.

Investeringar uppgick till -49 Mkr (-47), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -39 Mkr (-37).

Likvida medel uppgick till 354 Mkr (360) vid periodens utgång. Tillgängliga medel uppgick till 354 Mkr (584). Skulder till kreditinstitut uppgick till 14 Mkr (103) vid periodens utgång.

FRAMTIDSUTSIKTER

Utsikterna för helåret kvarstår oförändrade. För 2010 förväntas viss tillväxt, effekter från förvärv ej inräknade.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

Nettoomsättningen under andra kvartalet uppgick till 6 Mkr (6) och resultat före skatt till -2 Mkr (-1). Tillgängliga medel uppgick till 94 Mkr (289).

Under kvartalet, i enlighet med ett beslut som fattades på ordinarie årsstämma, betalades ut en utdelning om 2,00 kr per aktie, motsvarande totalt 53 Mkr. Utöver detta utgavs 255 000 teckningsoptioner; varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B. Beslut fattades om att minska bolagets aktiekapital med 2 950 020 kr genom makulering av 147 501 B-aktier som återköptes under första kvartalet. Makuleringsprocessen pågick vid andra kvartalets utgång.

Under det andra kvartalet gjordes återköp av 500 000 B-aktier till en köpeskilling av ca 38 Mkr.

Antalet aktier ökade med 35 500 B-aktier under kvartalet till följd av delutnyttjande av tidigare utgivna teckningsoptioner.

Händelser efter kvartalets utgång

Efter kvartalets utgång ingick koncernen ett nytt finansieringsavtal om 500 Mkr med en löptid på fem år.

Övrigt

Delårsrapporten för tredje kvartalet 2010 kommer att publiceras den 27 oktober 2010.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Linköping, 21 juli 2010

Anders Böös

STYRELSENS ORDFÖRANDE

Ulrika Hagdahl

STYRELSELEDAMOT

Birgitta Klasén

STYRELSELEDAMOT

Neil Masom

STYRELSELEDAMOT

Bengt Nilsson

STYRELSENS VICE ORDFÖRANDE

Alastair Sorbie

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Revisorernas granskning

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	jan–juni 2010	jan–juni 2009	kv. 2 2010	kv. 2 2009	juli–juni 2009/10	juli–juni 2008/09	Helår 2009
Licensintäkter	168	160	103	86	434	447	426
Underhålls- och supportintäkter	404	389	205	193	804	764	789
Konsultintäkter	665	713	343	357	1 325	1 391	1 373
Övriga intäkter	7	12	4	4	12	28	17
Nettoomsättning	1 244	1 274	655	640	2 575	2 630	2 605
Licenskostnader	-17	-27	-10	-17	-40	-50	-50
Underhålls- och supportkostnader	-157	-147	-83	-69	-313	-311	-303
Konsultkostnader	-522	-585	-254	-286	-1 047	-1 116	-1 110
Övriga kostnader	-5	-6	-4	-2	-10	-11	-11
Direkta kostnader	-701	-765	-351	-374	-1 410	-1 488	-1 474
Bruttoresultat	543	509	304	266	1 165	1 142	1 131
Produktutvecklingskostnader	-111	-98	-58	-48	-207	-209	-194
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-228	-225	-120	-114	-465	-458	-462
Administrationskostnader	-126	-128	-62	-61	-261	-260	-263
Övriga rörelseintäkter*	2	9	1	-9	3	20	10
Övriga rörelsekostnader	-8	-4	-1	-1	-28	-25	-24
Indirekta kostnader, netto	-471	-446	-240	-233	-958	-932	-933
Rörelseresultat	72	63	64	33	207	210	198
Andelar i intresseföretags resultat	0	-1	0	-1	0	-1	-1
Räntekostnader	-2	-3	-1	-1	-5	-8	-6
Övriga finansiella poster	-15	-18	-12	-5	-20	1	-23
Resultat före skatt	55	41	51	26	182	202	168
Skatt	-16	-14	-15	-9	-47	-81	-45
Periodens resultat	39	27	36	17	135	121	123
Periodens resultat fördelas på:							
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	39	27	36	17	135	121	123
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	0	0	0	0	0	0	0
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	1,48	1,01	1,38	0,64	5,10	4,54	4,63
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	1,46	1,00	1,35	0,63	5,01	4,49	4,57
Antal aktier (tusen)							
Per balansdagen	25 941	26 553	25 941	26 553	25 941	26 553	26 553
Per balansdagen, efter full utspädning	26 607	26 946	26 607	26 946	26 607	26 946	26 999
Genomsnittligt under perioden	26 315	26 553	26 143	26 553	26 462	26 646	26 553
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	26 798	26 852	26 662	26 881	26 920	26 931	26 920

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	jan–juni 2010	jan–juni 2009	kv. 2 2010	kv. 2 2009	juli–juni 2009/10	juli–juni 2008/09	Helår 2009
Periodens resultat	39	27	36	17	135	121	123
Övrigt totalresultat							
Valutakursdifferenser	7	17	22	-14	-25	73	-15
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	7	17	22	-14	-25	73	-15
Summa totalresultat för perioden	46	44	58	3	110	194	108
Summa totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	46	44	58	3	110	194	108
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0	0

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tillgångar	30 juni 2010	30 juni 2009	31 dec 2009
Mkr			
Balanserade utgifter för produktutveckling	489	468	481
Goodwill	273	257	262
Övriga immateriella anläggningstillgångar	22	6	26
Immateriella anläggningstillgångar	784	731	769
Materiella anläggningstillgångar	83	90	83
Andelar i intresseföretag	3	3	3
Uppskjutna skattefordringar	240	266	231
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	44	30	30
Finansiella anläggningstillgångar	287	299	264
Anläggningstillgångar	1 154	1 120	1 116
Kundfordringar	548	605	765
Andra fordringar	265	277	238
Likvida medel	354	360	355
Omsättningstillgångar	1 167	1 242	1 358
Tillgångar	2 321	2 362	2 474
Eget kapital och skulder	30 juni 2010	30 juni 2009	31 dec 2009
Mkr			
Aktiekapital	532	539	531
Övrigt tillskjutet kapital	699	697	697
Ansamlat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	22	4	77
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 253	1 240	1 305
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Eget kapital	1 253	1 240	1 305
Skulder till kreditinstitut	0	13	7
Pensionsförpliktelser	74	56	68
Övriga avsättningar och andra skulder	7	13	5
Långfristiga skulder	81	82	80
Leverantörsskulder	83	108	102
Skulder till kreditinstitut	14	90	74
Övriga avsättningar och andra skulder	890	842	913
Kortfristiga skulder	987	1 040	1 089
Skulder	1 068	1 122	1 169
Eget kapital och skulder	2 321	2 362	2 474
Ställda säkerheter	101	928	982
Ansvarsförbindelser	10	9	9

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt	Minoritets- intresse	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst			
Ingående balans 1 januari 2009	539	697	1	-8	1 229	0	1 229
Summa totalresultat för perioden	-	-	17	27	44	0	44
Emission av teckningsoptionsprogram, T07B	-	-	-	1	1	-	1
Utdelning	-	-	-	-34	-34	-	-34
Utgående balans 30 juni 2009	539	697	18	-14	1 240	0	1 240
Ingående balans 1 januari 2010	531	697	-14	91	1 305	0	1 305
Summa totalresultat för perioden	-	-	7	39	46	0	46
Nyemission	1	2	-	-	3	-	3
Emission av teckningsoptionsprogram, T08B	-	-	-	2	2	-	2
Utdelning	-	-	-	-53	-53	-	-53
Återköp av egna aktier	-	-	-	-50	-50	-	-50
Utgående balans 30 juni 2010	532	699	-7	29	1 253	0	1 253

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	jan–juni 2010	jan–juni 2009	kv. 2 2010	kv. 2 2009	juli–juni 2009/10	juli–juni 2008/09	Helår 2009
Resultat före skatt	55	41	51	26	182	202	168
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	71	79	42	44	169	165	177
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	126	120	93	70	351	367	345
Förändringar av rörelsekapital	130	118	48	9	65	-35	53
Kassaflöde från den löpande verksamheten	256	238	141	79	416	332	398
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-	-44	-2	-44
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-75	-73	-39	-37	-154	-147	-152
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-15	-12	-10	-10	-19	-20	-16
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	166	153	92	32	199	163	186
Lämnad utdelning	-53	-34	-53	-34	-52	-34	-33
Återköp av egna aktier	-50	-	-38	-	-50	-20	-
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-68	-91	4	6	-90	-41	-113
Periodens kassaflöde	-5	28	5	4	7	68	40
Likvida medel vid periodens början	355	317	341	346	360	263	317
Kursdifferens i likvida medel	4	15	8	10	-13	29	-2
Likvida medel vid periodens slut	354	360	354	360	354	360	355

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING

Mkr	januari – juni					kv. 2				
	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009
Licensintäkter	168	9	-1	176	160	103	5	0	108	86
Underhålls- och supportintäkter	404	19	-9	414	389	205	8	-4	209	193
Summa produktintäkter	572	28	-10	590	549	308	13	-4	317	279
Konsultintäkter	665	28	-9	684	713	343	12	-5	350	357
Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter)	1 244	56	-19	1 281	1 274	655	25	-9	671	640

KONCERNENS ORGANISKA RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	januari – juni					kv. 2				
	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009
Rörelsekostnader	1 172	55	-26	1 201	1 211	591	26	-13	604	607
Realisationsvinster/-förluster	0	-	-	0	0	0	-	-	0	0
Valutakursvinster/-förluster	-3	-1	-	-4	7	3	0	-	3	-7
Omstruktureringskostnader/ avgångsvederlag	-5	0	0	-5	-2	-3	0	0	-3	0
Återföring av omstruktureringskostnader	1	0	-	1	-	0	0	-	0	-
Avskrivningar och nettoaktivering av produktutveckling	-6	-1	1	-6	1	-2	0	0	-2	3
Justerade rörelsekostnader	1 159	53	-25	1 187	1 217	589	26	-13	602	603

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, ANDRA KVARTALET

ANDRA KVARTALET			Europe North		Europe West		Europe Central	
Mkr	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	23	23	41	17	10	10		
Underhålls- och supportintäkter	83	75	33	30	18	18		
Konsultintäkter	159	167	29	38	45	42		
Övriga intäkter	0	0	0	1	0	0		
Extern nettoomsättning	265	265	103	86	73	70		
Koncernintern omsättning	15	6	11	11	4	5		
Nettoomsättning	280	271	114	97	77	75		
Rörelsekostnader, externa	-170	-168	-73	-75	-58	-64		
Rörelsekostnader, koncerninterna	-16	-15	-12	-5	-7	-4		
Övriga rörelseposter, netto	0	-1	0	0	0	-1		
Rörelsekostnader	-186	-184	-85	-80	-65	-69		
Rörelseresultat, ofördelat	94	87	29	17	12	6		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	571	572	238	241	192	196		
Per balansdagen	567	563	237	240	191	192		
ANDRA KVARTALET			Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
Mkr	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	12	10	5	13	11	11		
Underhålls- och supportintäkter	15	13	33	34	15	14		
Konsultintäkter	29	28	46	41	24	30		
Övriga intäkter	1	1	0	0	2	1		
Extern nettoomsättning	57	52	84	88	52	56		
Koncernintern omsättning	5	3	13	10	5	1		
Nettoomsättning	62	55	97	98	57	57		
Rörelsekostnader, externa	-55	-52	-68	-71	-47	-50		
Rörelsekostnader, koncerninterna	0	-1	-1	0	-6	-2		
Övriga rörelseposter, netto	3	-8	0	0	-4	1		
Rörelsekostnader	-52	-61	-69	-71	-57	-51		
Rörelseresultat, ofördelat	10	-6	28	27	0	6		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	271	276	193	203	296	296		
Per balansdagen	268	277	194	200	292	293		
ANDRA KVARTALET			Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
Mkr	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	0	2	1	0	103	86		
Underhålls- och supportintäkter	8	7	0	2	205	193		
Konsultintäkter	9	10	2	1	343	357		
Övriga intäkter	0	0	1	1	4	4		
Extern nettoomsättning	17	19	4	4	655	640		
Koncernintern omsättning	4	4	-57	-40	0	0		
Nettoomsättning	21	23	-53	-36	655	640		
Rörelsekostnader, externa	-14	-18	-106	-99	-591	-597		
Rörelsekostnader, koncerninterna	-6	-8	48	35	0	0		
Övriga rörelseposter, netto	-2	-1	3	0	0	-10		
Rörelsekostnader	-22	-27	-55	-64	-591	-607		
Rörelseresultat, ofördelat	-1	-4	-108	-100	64	33		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	50	57	830	838	2 641	2 679		
Per balansdagen	50	56	829	835	2 628	2 656		

* Ofördelade
koncerngemensamma intäkter
och kostnader

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, FÖRSTA SEX MÅNADERNA

JANUARI–JUNI			Europe North		Europe West		Europe Central	
Mkr	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	45	42	53	22	18	20		
Underhålls- och supportintäkter	161	147	65	60	35	36		
Konsultintäkter	298	330	68	83	83	88		
Övriga intäkter	1	1	0	5	0	0		
Extern nettoomsättning	505	520	186	170	136	144		
Koncernintern omsättning	28	13	20	19	7	9		
Nettoomsättning	533	533	206	189	143	153		
Rörelsekostnader, externa	-351	-344	-140	-145	-115	-133		
Rörelsekostnader, koncerninterna	-31	-32	-16	-9	-11	-7		
Övriga rörelseposter, netto	-1	0	0	2	0	-1		
Rörelsekostnader	-383	-376	-156	-152	-126	-141		
Rörelseresultat, ofördelat	150	157	50	37	17	12		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	575	578	240	242	194	195		
Per balansdagen	567	563	237	240	191	192		
JANUARI–JUNI			Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
Mkr	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	18	17	11	22	21	37		
Underhålls- och supportintäkter	30	26	64	71	32	29		
Konsultintäkter	58	55	81	84	59	49		
Övriga intäkter	1	2	0	0	3	2		
Extern nettoomsättning	107	100	156	177	115	117		
Koncernintern omsättning	10	6	21	18	6	3		
Nettoomsättning	117	106	177	195	121	120		
Rörelsekostnader, externa	-104	-102	-128	-148	-93	-97		
Rörelsekostnader, koncerninterna	0	-1	-2	-1	-15	-3		
Övriga rörelseposter, netto	3	-3	0	0	-6	1		
Rörelsekostnader	-101	-106	-130	-149	-114	-99		
Rörelseresultat, ofördelat	16	0	47	46	7	21		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	272	276	193	207	296	298		
Per balansdagen	268	277	194	200	292	293		
JANUARI–JUNI			Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
Mkr	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	1	3	1	-3	168	160		
Underhålls- och supportintäkter	15	16	2	4	404	389		
Konsultintäkter	15	21	3	3	665	713		
Övriga intäkter	0	1	2	1	7	12		
Extern nettoomsättning	31	41	8	5	1 244	1 274		
Koncernintern omsättning	7	9	-99	-77	0	0		
Nettoomsättning	38	50	-91	-72	1 244	1 274		
Rörelsekostnader, externa	-27	-39	-208	-208	-1 166	-1 216		
Rörelsekostnader, koncerninterna	-12	-15	87	68	0	0		
Övriga rörelseposter, netto	-2	-1	0	7	-6	5		
Rörelsekostnader	-41	-55	-121	-133	-1 172	-1 211		
Rörelseresultat, ofördelat	-3	-5	-212	-205	72	63		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	51	58	826	841	2 647	2 695		
Per balansdagen	50	56	829	835	2 628	2 656		

* Ofördelade
koncerngemensamma intäkter
och kostnader

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	jan–juni 2010	jan–juni 2009	kv. 2 2010	kv. 2 2009	juli–juni 2009/10	juli–juni 2008/09	Helår 2009
Nettoomsättning	11	6	6	6	19	15	14
Administrationskostnader	-12	-12	-6	-8	-27	-25	-27
Övriga rörelseintäkter	0	-	0	-	0	-	-
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-4	-	-4
Rörelseresultat	-1	-6	0	-2	-12	-10	-17
Resultat från andelar i dotterföretag	0	-	0	-	0	-	0
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	-	0
Finansiella intäkter	18	41	5	12	66	109	89
Finansiella kostnader	-20	-32	-7	-11	-57	-90	-69
Resultat före skatt	-3	3	-2	-1	-3	9	3
Skatt	1	-1	2	0	-1	-9	-3
Periodens resultat	-2	2	0	-1	-4	0	0

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tillgångar	30 juni 2010	30 juni 2009	31 dec 2009
Mkr			
Andelar i dotterföretag	978	978	978
Uppskjutna skattefordringar	82	86	81
Fordringar hos dotterföretag	25	29	28
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	12	3	3
Finansiella anläggningstillgångar	1 097	1 096	1 090
Anläggningstillgångar	1 097	1 096	1 090
Fordringar hos dotterföretag	574	636	663
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	12	8
Likvida medel	94	71	98
Omsättningstillgångar	677	719	769
Tillgångar	1 774	1 815	1 859
Eget kapital och skulder	1 774	1 815	1 859
Mkr			
Aktiekapital	532	539	531
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	359	446	462
Eget kapital	1 464	1 558	1 566
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	3	2	3
Skulder till kreditinstitut	-	10	5
Långfristiga skulder	0	10	5
Skulder till kreditinstitut	10	86	70
Skulder till dotterföretag	283	141	198
Övriga skulder	14	18	17
Kortfristiga skulder	307	245	285
Eget kapital och skulder	1 774	1 815	1 859

UTESTÅENDE AKTIER

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2010	1 391 664	25 161 259	26 552 923
Nyttjande av optioner T06B och T07B	-	35 500	35 500
Antal aktier 30 juni 2010	1 391 664	25 196 759	26 588 423
Återköp av aktier, i eget förvar *	-	-647 501	-647 501
Antal utestående aktier 30 juni 2010	1 391 664	24 549 258	25 940 922
Antal röster 30 juni 2010	1 391 664	2 454 926	3 846 590
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	665 920	665 920
Antal aktier 30 juni 2010 vid full utspädning	1 391 664	25 215 178	26 606 842

* varav 147 501 under pågående makulering

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		jan–juni 2010	jan–juni 2009	kv. 2 2010	kv. 2 2009	juli–juni 2009/10	juli–juni 2008/09	Helår 2009
Intäktsmätt								
Nettoomsättning per anställd	Tkr	470	473	248	239	970	978	972
Utgifts- och kostnadsmätt								
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	9%	8%	9%	8%	8%	8%	7%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/ nettoomsättning	%	18%	18%	18%	18%	18%	17%	18%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	10%	10%	9%	10%	10%	10%	10%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-80	-72	-41	-34	-153	-160	-145
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingsutgifter	Mkr	-66	-58	-34	-28	-126	-129	-118
Aktiverade utgifter för produktutveckling	Mkr	74	73	39	37	144	143	143
Marginalmätt								
Licensmarginal	%	90%	83%	90%	80%	91%	89%	88%
Underhålls- och supportmarginal	%	61%	62%	60%	64%	61%	59%	62%
Konsultmarginal	%	22%	18%	26%	20%	21%	20%	19%
Bruttomarginal	%	44%	40%	46%	42%	45%	43%	43%
Rörelsemarginal	%	6%	5%	10%	5%	8%	8%	8%
Vinstmarginal	%	4%	3%	8%	4%	7%	8%	6%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	8%	6%	7%	3%	21%	20%	19%
Kapitalmätt								
Soliditet	%	54%	52%	54%	52%	54%	52%	53%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/ nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	22%	24%	22%	24%	23%	24%	24%
Räntebärande skulder	Mkr	88	159	88	159	88	159	149
Likviditetsmätt								
Nettolikviditet	Mkr	340	257	340	257	340	257	274
Skuldsättningsgrad	gångr	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Anställda								
Genomsnittligt under perioden		2 647	2 695	2 641	2 679	2 655	2 690	2 681
Per balansdagen		2 628	2 656	2 628	2 656	2 628	2 656	2 664

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.

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. Jämförelsetal år över år 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	2010 kv. 2	2010 kv. 1	2009 kv. 4	2009 kv. 3	2009 kv. 2	2009 kv. 1	2008 kv. 4	2008 kv. 3	2008 kv. 2
Licensintäkter	103	65	176	90	86	74	145	142	111
Underhålls- och supportintäkter	205	199	204	196	193	196	200	175	165
Konsultintäkter	343	322	366	294	357	356	391	287	324
Övriga intäkter	4	3	4	1	4	8	8	8	6
Nettoomsättning	655	589	750	581	640	634	744	612	606
Licenskostnader	-10	-7	-11	-12	-17	-10	-12	-11	-10
Underhålls- och supportkostnader	-83	-74	-84	-72	-69	-78	-93	-71	-74
Konsultkostnader	-254	-268	-284	-241	-286	-299	-285	-246	-266
Övriga kostnader	-4	-1	-3	-2	-2	-4	-4	-1	-3
Direkta kostnader	-351	-350	-382	-327	-374	-391	-394	-329	-353
Bruttoresultat	304	239	368	254	266	243	350	283	253
Produktutvecklingskostnader	-58	-53	-51	-45	-48	-50	-50	-61	-61
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-120	-108	-124	-113	-114	-111	-124	-109	-112
Administrationskostnader	-62	-64	-72	-63	-61	-67	-73	-59	-68
Övriga rörelseintäkter	1	1	5	-4	-9	18	8	3	1
Övriga rörelsekostnader	-1	-7	-10	-10	-1	-3	-6	-15	-9
Indirekta kostnader, netto	-240	-231	-252	-235	-233	-213	-245	-241	-249
Rörelseresultat	64	8	116	19	33	30	105	42	4
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	-1	1	-1	0	1	-1	1
Räntekostnader	-1	-1	1	-4	-1	-2	-2	-3	-3
Övriga finansiella poster	-12	-3	2	-7	-5	-13	11	8	5
Resultat före skatt	51	4	118	9	26	15	115	46	7
Skatt	-15	-1	-28	-3	-9	-5	-51	-16	-1
Periodens resultat	36	3	90	6	17	10	64	30	6
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	92	74	96	-63	32	121	25	-15	-46
Antal anställda per balansdagen	2 628	2 658	2 664	2 690	2 656	2 711	2 723	2 699	2 648

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 bedömer vi att inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har tillkommit. För en detaljerad redogörelse av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2009.

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 1.3 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 2.3, Redovisning för juridiska personer.

De ändringar av IFRS som träder i kraft 2010 har inte påverkat koncernens redovisning under perioden. Ändringarna av IFRS 3 Rörelseförvärv och IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter är tvingande för redovisningsperioder som börjar 1 juli 2009 eller senare. Vad gäller IFRS 3 kommer ändringarna att gälla endast för rörelseförvärv som genomförs från och med ikraftträdandet, d.v.s. den 1 januari 2010. Inom koncernen har inga förvärv eller avyttringar genomförts under andra kvartalet 2010 men de nya principerna kommer att tillämpas vid eventuella framtida förvärv eller avyttringar. I övrigt överensstämmer koncernens redovisningsprinciper med de som tillämpades föregående år.

För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisning 2009.

FINANSIELL INFORMATION 2010

Delårsrapport, tredje kvartalet 2010

27 oktober 2010

IFS I KORTHET

IFS är ett publikt aktiebolag (OMX STO: IFS) grundat 1983. Företaget utvecklar, levererar och implementerar IFS Applications™, ett komplett helintegrerat och komponentbaserat affärssystem byggt på SOA-teknologi. IFS har över 2 000 kunder i över 50 länder och fokuserar på sju huvudområden: flyg och försvar, energi och telekom, tillverkning, processindustrier, fordonsindustri, handel och logistik, entreprenad samt service. Företaget har 2 700 anställda och hade 2009 en nettoomsättning om 2,6 miljarder kronor.

www.IFSWORLD.com

IFS, BOX 1545, 581 15 LINKÖPING