



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI–DECEMBER 2010

Starkt resultat och kassaflöde under 2010

VIKTIG FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

OKTOBER–DECEMBER 2010 (FJÄRDE KVARTALET)

- Nettoomsättningen uppgick till 729 Mkr (750), en ökning med 3% valutajusterat.
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 110 Mkr (116), en minskning med 3% valutajusterat.
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 445 Mkr (355).

JANUARI–DECEMBER 2010 (HELÅR)

- Nettoomsättningen uppgick till 2 585 Mkr (2 605), en ökning med 4% valutajusterat.
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 221 Mkr (198), en ökning med 14% valutajusterat.
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 234 Mkr (186).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 4,96 kr (4,57).
- Föreslagen utdelning för 2010 om 3,00 kr per aktie (2,00).

FRAMTIDSUTSIKTER

IFS förväntar god organisk tillväxt under 2011, med ökande licensintäkter och ett förbättrat rörelseresultat (EBIT).

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

IFS

Alastair Sorbie, VD och koncernchef

Tel: +44 1494 42 89 00

Paul Smith, CFO

Tel: +44 1494 42 89 00

Frédéric Guigues, Investor Relations

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

Resultat och kassaflöde fortsatt starka

Vi fortsätter att följa vår kommunicerade strategi genom ökad vinst, förbättrat kassaflöde och fortsatt fokus på företagsförvärv. Som redan nämnts i föregående rapporter under 2010 har valutaeffekterna haft en betydande inverkan på våra rapporterade siffror, varför det är nödvändigt att göra justeringar för dessa effekter vid beaktande av nyckeltalen. Härutöver påverkade valutakursdifferenser negativt värderingen av tillgångar och skulder för helåret med 26 Mkr (14).

Marknadsförutsättningarna fortsatte att förbättras, vilket har lett till en ökning i rörelseresultatet (EBIT) med 14% samt en ökning i nettointäkter med 4% efter justering för valutaeffekter. Under året har vi haft en stark tillströmning av nya kunder och därmed ytterligare befast närvaron i våra prioriterade marknadssegment.

I flyg- och försvarsindustrin görs nu stora investeringar i regioner som Mellanöstern, Indien och Fjärran östern samtidigt som nedskärningar görs i andra geografiska regioner, som exempelvis Storbritannien. Vi är väl positionerade för att dra fördel av denna utveckling tack vare våra starka branschpassade lösningar och väletablerade globala partnerskap. En rad starka och eftertraktade nya kunder kontrakterades såsom U.S. Army, U.S. Federal Aviation Administration, Sabreliner Corporation samt en europeisk försvarsorganisation.

Tack vare den senaste tidens framgångar i specialistsegmenten EPCI (Engineering, Procurement, Construction, and Installation) samt offshore och marin har vi säkrat ytterligare välrenommerade kunder som Technip Engineering, Semco Marine och Huber SE. Vi fortsätter även att uppvisa goda försäljningsresultat i sedan tidigare väl etablerade marknadssegment som process- och generell tillverkning, där många nya kunder har tillkommit under året, exempelvis William Grant & Sons Ltd.

Underhållsintäkterna ökade med 7% efter justering för valutaeffekter och marginalen förbättrades. Kundbasen fortsatte att växa tack vare att såväl nya som befintliga kunder utökade sina lösningar eller investerade i nya moduler för att dra större nytta av den ökande funktionaliteten i IFS Applications.

Trots den stora efterfrågan på konsulttjänster genom hela 2010, sjönk konsultintäkterna under årets första hälft på grund av leveransförseningar i ett antal större projekt. Denna nedgång var som förutspått tillfällig och konsultverksamheten uppvisade en väsentligt bättre utveckling under det andra halvåret, och en förbättring jämfört med motsvarande period 2009. Konsultintäkterna för helåret ökade med 3% efter justering för valuta-effekter och konsultmarginalen, som fortsätter att stadigt förbättras, ökade till 23% (19%). Såväl orderstock som utleveranser av konsulttjänster har utvecklats fortsatt starkt under inledningen av 2011.

Förvärvet av 360 Scheduling i oktober var ett tydligt led i IFS tillväxtstrategi. 360 Scheduling är en marknadsledande komplementprodukt som förstärker vårt produktutbud för kunder i service managementsektorn. Tack vare vår internationella räckvidd får denna produkt en större kundexponering samtidigt som den har rönt ett mycket stort intresse från både våra befintliga och presumtiva kunder. Med stöd av en betydande förstärkning av kassaflödet efter investeringar till 234 Mkr (186) planerar vi att öka förvärvstakten under 2011.

Vi tillkännagav lanseringen av nästa huvudversion av IFS Applications vid en rad framgångsrika kundkonferenser under det andra halvåret. IFS Applications version 8 är planerad att förhandslevereras till utvalda kunder under 2011.

I världsekonomin spås vidare uppgång under 2011 och 2012, trots vissa osäkerhetsmoment och blandade utsikter inom vissa områden. Även den globala IT-branschen förväntas att växa under 2011 – en trend som tros förstärkas under nästa år. Uppfattningen hos industrianalytiker är att programvarubranschen i allmänhet – och affärssystemsbanschen i synnerhet – kommer att växa under 2011. Analytikerfirman Gartner uppskattar denna tillväxt till omkring 5–6%.

Vi är väl positionerade att dra fördel av denna tillväxt tack vare vår marknadsstrategi och internationellt framstående kunder. Förvärv kommer att ha fortsatt hög prioritet för oss under 2011 och förväntas bli en aktivitet av växande betydelse för verksamheten. Givet de marknadssegment vi fokuserar på kan tiden för när kontrakt och projekt kan intäktsföras ha en märkbar påverkan på våra kvartalsvisa resultat. Affärer som inte kunde avslutas under 2010 kommer sannolikt ha en positiv inverkan på 2011. Härtill startar vi året med en full orderbok av aktiva projekt, vilket ger positiva utsikter för konsultverksamheten. Valutakurser förväntas även fortsättningsvis påverka de konsoliderade resultaten av vår globala verksamhet. Det långsiktiga målet om 15% rörelsemarginal år 2013 kvarstår och vi förväntar oss en god organisk tillväxt under 2011, med ökande licensintäkter och ett förbättrat rörelseresultat (EBIT).

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal tecknades under det fjärde kvartalet, däribland:

- BAE Systems Technology and Solution Services (flyg- och försvarsindustri, USA)
- BSBK Engineers Pvt. Ltd. (EPCI-leverantör, Indien)
- Casco Adhesives (processindustri, Sverige)
- Control Components (industriell tillverkning, USA)
- Huber SE (projektbaserad tillverkning, Tyskland)
- Kazakhmys Group (gruv- och metallindustri, Kazakstan)
- Lockheed Martin (flyg- och försvarsindustri, USA)
- Natural Power Consultants Ltd (förnybar energi, Storbritannien)
- Paradyż Group (industriell tillverkning, Polen)
- Parisot (industriell tillverkning, France)
- Pellenc (maskinproduktion, France)
- Ravema (maskinproduktion, Sverige)
- SAAB (flyg- och försvarsindustri, Sverige)
- Samson AG Mess- und Regeltechnik (industriell tillverkning, Tyskland)
- SCA Graphic Sundsvall (processindustri, Sverige)
- SPG Holdings (solenergi, USA)
- Static Systems Group (projektbaserad tillverkning, Storbritannien)
- Svenska Kraftnät (energi, Sverige)
- Toyo Denki Seizo K.K. (maskinproduktion, Japan)

NEC levererar IFS Applications i molnet

I november utökade NEC Corporation och IFS sitt samarbete för att leverera IFS Applications som en tjänst i NEC:s molnbaserade datacenter. Erbjudandet består av IFS Applications komponenter för ekonomi, logistik och tillverkning samt tilläggsfunktionalitet utvecklad av NEC. En av de viktigaste fördelarna med erbjudandet är att IFS Applications är komponentbaserat, vilket möjliggörs av IFS tjänsteorienterade arkitektur (SOA). NEC kommer att börja sälja tjänsterna till kunder baserade i Asien och siktar på att teckna avtal med 50 kunder under de kommande fem åren.

Nya partnerskap

IFS utökade sitt samarbete med Veyron, en mexikansk mjukvarukonsult. Återförsäljaravtalet låter Veyron som en av IFS servicepartner marknadsföra och sälja IFS Applications i Mexiko. Enligt avtalet kan Veyron erbjuda fullständig support för IFS Applications, inklusive försäljning, marknadsföring och tjänster.

Ny R&D-organisation

I syfte att kunna möta de kommande årens affärsutmaningar, lägga grunden för ökad tillväxt samt säkra en flexibel produktutveckling för att hantera snabba marknadsförändringar, genomförde IFS under kvartalet en omorganisering av R&D-avdelningen. Den nya organisationen trädde i kraft 1 januari.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	kv. 4 2010	kv. 4 2009	Helår 2010	Helår 2009
Nettoomsättning	729	750	2 585	2 605
varav				
Licensintäkter	135	176	402	426
Underhålls- och supportintäkter	206	204	811	789
Konsultintäkter	383	366	1 357	1 373
Bruttoresultat	370	368	1 188	1 131
varav				
Licens	128	165	363	376
Underhåll och support	127	120	503	486
Konsult	113	82	316	263
Rörelseresultat	110	116	221	198
Rörelsemarginal	15%	15%	9%	8%
Resultat före skatt	101	118	189	168
Periodens resultat	69	90	134	123
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	70	96	234	186

Samtliga kommentarer avser kvartalsciffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 729 Mkr (750), en minskning med 3% inklusive, och en ökning med 3% exklusive, valutakursdifferenser. Licensintäkterna minskade med 23% inklusive, och 19% exklusive, valutakursdifferenser. Underhålls- och supportintäkterna ökade med 1% inklusive, och 6% exklusive, valutakursdifferenser. Konsultintäkterna ökade med 5% inklusive, och 10% exklusive, valutakursdifferenser.

Kostnader

Totala kostnader uppgick till 619 Mkr (634), en minskning med 2% inklusive, och en ökning med 4% exklusive, valutakursdifferenser.

Resultat

Rörelseresultatet, EBIT, minskade till 110 Mkr (116). Resultat före skatt uppgick till 101 Mkr (118). Räntekostnader uppgick till -2 Mkr (1). Netto finansiella poster som helhet påverkades av valutakurseffekter samt lägre bankavgifter och uppgick till -9 Mkr (2).

Årets skatt uppgick till 55 Mkr (45), motsvarande en skattesats om 29% (27). Den faktiskt betalda skatten uppgick till 13 Mkr (10) på grund av betydande underskottsavdrag.

Periodens resultat uppgick till 69 Mkr (90).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde efter investeringar uppgick till 70 Mkr (96). Rörelsekapitalsförändringen uppgick till 4 Mkr (-11) och förklaras främst av minskade kundfordringar.

Investeringar uppgick till -101 Mkr (-47), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -48 Mkr (-36). Under kvartalet gjordes betalningar om SKr 53 miljoner avseende förvärvet av 360 Scheduling.

Likvida medel uppgick till 445 Mkr (355) vid periodens utgång. Tillgängliga medel uppgick till 894 Mkr (594). Skulder till kreditinstitut uppgick till 60 Mkr (81) vid periodens utgång.

FRAMTIDSUTSIKTER

IFS förväntar god organisk tillväxt under 2011, med ökande licensintäkter och ett förbättrat rörelseresultat (EBIT).

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

Nettoomsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 3 Mkr (5) och resultat före skatt till 200 Mkr (9). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 613 Mkr (331).

Antalet aktier ökade under kvartalet med 1 000 B-aktier till följd av delutnyttjande av tidigare utgivna teckningsoptioner.

Under kvartalet omvandlades 3 200 A-aktier till B-aktier. Detta medförde en minskning av det totala antalet röster med 2 880.

Förvärv

Den 1 oktober förvärvade IFS 100% av aktiekapitalet i 360 Scheduling Ltd för en total köpeskilling om 99 Mkr, varav 47 Mkr utgör villkorad köpeskilling som kan komma att utges baserat på mål satta utifrån resultat- och produktintäkter fram till augusti 2012. Den villkorade köpeskillings verkliga värde utgår ifrån en bedömning av sannolikheten att uppställda mål nås. Överförd ersättning har i sin helhet erlagts kontant. Det verkliga värdet på identifierade tillgångar och skulder netto i 360 Scheduling Ltd uppgår till 41 Mkr, varav mjukvara 32 Mkr, kundrelationer 19 Mkr och uppskjuten skatteskuld 14 Mkr. Resterande 58 Mkr utgör koncerngoodwill. Den goodwill som redovisas för förvärvet motsvaras av bolagets marknadsposition och tekniska kompetens inom service och underhåll. 360 Scheduling, med huvudkontor i Storbritannien och kontor i Frankrike och USA, är en av världens ledande leverantörer av lösningar för planering och optimering inom fältservice, med avancerad funktionalitet som kan levereras både som molntjänst och för installation ute hos kunderna.

Det förvärvade företaget ingår i koncernens omsättning för fjärde kvartalet med 15 Mkr och i rörelseresultat (EBIT) med 6 Mkr. Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 2 Mkr för perioden och har redovisats som övriga rörelsekostnader i periodens koncernresultat.

Den upprättade förvärvsanalysen är preliminär.

Händelser efter kvartalets utgång

Thomas Petersson, vice- vd och chef för affärsområdet Product & Marketing, lämnade IFS den 31 januari. Hans ansvarsområden har tillfallit befintliga medlemmar av hans ledningsgrupp.

Årsstämma

Årsstämma för 2011 kommer att hållas den 25 mars 2011 på Courtyard by Marriott, Rålambshovsleden 50, i Stockholm. Styrelsen kommer att publicera kallelsen till årsstämman senast den 25 februari 2011.

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning för 2010 om 3,00 kr per aktie (2,00).

Årsredovisning

Årsredovisning för 2010 kommer att finnas tillgänglig på IFS hemsida www.ifsworld.com samt på IFS huvudkontor senast den 4 mars 2011. Årsredovisningen för 2010 kommer inte att distribueras i tryckt form.

Övrigt

Delårsrapporten för första kvartalet 2011 kommer att publiceras den 21 april 2011.

Linköping, 9 februari 2011

Styrelsen

Revisorernas granskning

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 4 2010	kv. 4 2009	Helår 2010	Helår 2009
Licensintäkter	135	176	402	426
Underhålls- och supportintäkter	206	204	811	789
Konsultintäkter	383	366	1 357	1 373
Övriga intäkter	5	4	15	17
Nettoomsättning	729	750	2 585	2 605
Licenskostnader	-7	-11	-39	-50
Underhålls- och supportkostnader	-79	-84	-308	-303
Konsultkostnader	-270	-284	-1 041	-1 110
Övriga kostnader	-3	-3	-9	-11
Direkta kostnader	-359	-382	-1 397	-1 474
Bruttoresultat	370	368	1 188	1 131
Produktutvecklingskostnader	-51	-51	-215	-194
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-136	-124	-471	-462
Administrationskostnader	-70	-72	-261	-263
Övriga rörelseintäkter*	0	5	3	10
Övriga rörelsekostnader	-3	-10	-23	-24
Indirekta kostnader, netto	-260	-252	-967	-933
Rörelseresultat	110	116	221	198
Andelar i intresseföretags resultat	1	-1	1	-1
Räntekostnader	-2	1	-6	-6
Övriga finansiella poster	-8	2	-27	-23
Resultat före skatt	101	118	189	168
Skatt	-32	-28	-55	-45
Periodens resultat	69	90	134	123
Periodens resultat fördelas på:				
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	68	90	134	123
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	1	0	0	0
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	2,57	3,39	5,06	4,63
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	2,52	3,33	4,96	4,57
Antal aktier (tusen)				
Per balansdagen	25 943	26 553	25 943	26 553
Per balansdagen, efter full utspädning	26 418	26 999	26 418	26 999
Genomsnittligt under perioden	26 442	26 553	26 488	26 553
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	26 974	26 999	27 029	26 920

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	kv. 4 2010	kv. 4 2009	Helår 2010	Helår 2009
Periodens resultat	69	90	134	123
Övrigt totalresultat				
Valutakursdifferenser	4	6	-43	-15
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	4	6	-43	-15
Summa totalresultat för perioden	73	96	91	108
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	72	96	91	108
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	0	0

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tillgångar Mkr	31 dec. 2010	31 dec. 2009
Balanserade utgifter för produktutveckling	501	481
Goodwill	302	262
Övriga immateriella anläggningstillgångar	65	26
Immateriella anläggningstillgångar	868	769
Materiella anläggningstillgångar	84	83
Andelar i intresseföretag	3	3
Uppskjutna skattefordringar	189	231
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	36	30
Finansiella anläggningstillgångar	228	264
Anläggningstillgångar	1 180	1 116
Kundfordringar	664	765
Andra fordringar	227	238
Likvida medel	445	355
Omsättningstillgångar	1 336	1 358
Tillgångar	2 516	2 474
Eget kapital och skulder Mkr	31 dec. 2010	31 dec. 2009
Aktiekapital	529	531
Övrigt tillskjutet kapital	699	697
Ansamlat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	67	77
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 295	1 305
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0
Eget kapital	1 295	1 305
Skulder till kreditinstitut	1	7
Pensionsförpliktelser	57	68
Övriga avsättningar och andra skulder	17	5
Långfristiga skulder	75	80
Leverantörsskulder	91	102
Skulder till kreditinstitut	59	74
Övriga avsättningar och andra skulder	996	913
Kortfristiga skulder	1 146	1 089
Skulder	1 221	1 169
Eget kapital och skulder	2 516	2 474
Ställda säkerheter	851	802
Ansvarsförbindelser	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	-	-	-15	123	108	-	108
Emission av teckningsoptionsprogram, T07B	-	-	-	1	1	-	1
Utdelning	-	-	-	-33	-33	-	-33
Makulering av återköpta aktier	-8	-	-	8	0	-	0
Utgående balans 31 december 2009	531	697	-14	91	1 305	0	1 305
Ingående balans 1 januari 2010	531	697	-14	91	1 305	0	1 305
Summa totalresultat för perioden	-	-	-43	134	91	0	91
Nyemission	1	2	-	-	3	-	3
Emission av teckningsoptionsprogram, T08B	-	-	-	2	2	-	2
Utdelning	-	-	-	-53	-53	-	-53
Återköp av egna aktier	-	-	-	-50	-50	-	-50
Återköp av teckningsoptioner	-	-	-	-3	-3	-	-3
Makulering av återköpta aktier	-3	-	-	3	0	-	0
Utgående balans 31 december 2010	529	699	-57	124	1 295	0	1 295

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 4 2010	kv. 4 2009	Helår 2010	Helår 2009
Resultat före skatt	101	118	189	168
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	66	36	184	177
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	167	154	373	345
Förändringar av rörelsekapital	4	-11	93	53
Kassaflöde från den löpande verksamheten	171	143	466	398
Förvärv av dotterföretag	-53	-	-53	-44
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-41	-43	-154	-152
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-7	-4	-25	-16
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	70	96	234	186
Lämnad utdelning	-	-	-53	-33
Återköp av egna aktier	-	-	-50	-
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	0	-19	-27	-113
Periodens kassaflöde	70	77	104	40
Likvida medel vid periodens början	377	282	355	317
Kursdifferens i likvida medel	-2	-4	-14	-2
Likvida medel vid periodens slut	445	355	445	355

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING

Mkr	Helår					kv. 4				
	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009
Licensintäkter	402	20	-12	410	426	135	8	-10	133	176
Underhålls- och supportintäkter	811	37	-15	833	789	206	11	-3	214	204
Summa produktintäkter	1 213	57	-27	1 243	1 215	341	19	-13	347	380
Konsultintäkter	1 357	59	-12	1 404	1 373	383	21	-2	402	366
Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter)	2 585	116	-39	2 662	2 605	729	40	-15	754	750

KONCERNENS ORGANISKA RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	Helår					kv. 4				
	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009
Rörelsekostnader	2 364	111	-39	2 436	2 407	619	38	-9	648	634
Realisationsvinster/-förluster	0	-	-	0	0	0	-	-	0	-
Valutakursvinster/-förluster	-13	0	-	-13	-2	-3	0	-	-3	-3
Omstruktureringskostnader/ avgångsvederlag	-8	-1	0	-9	-19	1	-1	0	0	-5
Återföring av omstruktureringskostnader	1	0	-	1	5	0	0	-	0	5
Avskrivningar och nettoaktivering av produktutveckling	-16	-2	2	-16	-3	-3	-1	-	-4	-3
Justerade rörelsekostnader	2 328	108	-37	2 399	2 388	614	36	-9	641	628

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, FJÄRDE KVARTALET

FJÄRDE KVARTALET			Europe North		Europe West		Europe Central	
Mkr	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	35	28	28	53	22	32		
Underhålls- och supportintäkter	80	81	37	33	19	18		
Konsultintäkter	192	172	38	43	46	40		
Övriga intäkter	3	1	1	0	0	0		
Extern nettoomsättning	310	282	104	129	87	90		
Koncernintern omsättning	11	18	17	6	5	4		
Nettoomsättning	321	300	121	135	92	94		
Rörelsekostnader, externa	-186	-199	-80	-80	-63	-68		
Rörelsekostnader, koncerninterna	-20	-17	-2	-3	-6	-3		
Övriga rörelseposter, netto	0	-3	-1	0	-1	0		
Rörelsekostnader	-206	-219	-83	-83	-70	-71		
Rörelseresultat, ofördelat	115	81	38	52	22	23		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	574	591	255	238	189	194		
Per balansdagen	571	588	263	240	190	195		

FJÄRDE KVARTALET			Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
Mkr	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	10	9	14	17	24	34		
Underhålls- och supportintäkter	14	17	29	30	20	18		
Konsultintäkter	25	28	41	41	31	34		
Övriga intäkter	1	0	0	0	1	2		
Extern nettoomsättning	50	54	84	88	76	88		
Koncernintern omsättning	4	4	12	10	6	1		
Nettoomsättning	54	58	96	98	82	89		
Rörelsekostnader, externa	-47	-46	-61	-55	-48	-46		
Rörelsekostnader, koncerninterna	0	-1	-2	-6	-6	-12		
Övriga rörelseposter, netto	-1	-2	0	1	-1	-1		
Rörelsekostnader	-48	-49	-63	-60	-55	-59		
Rörelseresultat, ofördelat	6	9	33	38	27	30		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	268	276	193	196	294	302		
Per balansdagen	268	274	193	193	295	302		

FJÄRDE KVARTALET			Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
Mkr	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	0	0	2	3	135	176		
Underhålls- och supportintäkter	7	7	0	0	206	204		
Konsultintäkter	5	9	5	-1	383	366		
Övriga intäkter	0	1	-1	0	5	4		
Extern nettoomsättning	12	17	6	2	729	750		
Koncernintern omsättning	8	9	-63	-52	0	0		
Nettoomsättning	20	26	-57	-50	729	750		
Rörelsekostnader, externa	-12	-11	-119	-124	-616	-629		
Rörelsekostnader, koncerninterna	-6	-6	42	48	0	0		
Övriga rörelseposter, netto	1	-2	0	2	-3	-5		
Rörelsekostnader	-17	-19	-77	-74	-619	-634		
Rörelseresultat, ofördelat	3	7	-134	-124	110	116		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	44	53	834	822	2 651	2 672		
Per balansdagen	45	52	850	820	2 675	2 664		

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, HELÅR

HELÅR Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	104	92	97	90	43	59
Underhålls- och supportintäkter	321	301	132	123	71	74
Konsultintäkter	624	619	140	164	171	167
Övriga intäkter	5	3	1	4	1	1
Extern nettoomsättning	1 054	1 015	370	381	286	301
Koncernintern omsättning	48	45	46	33	16	17
Nettoomsättning	1 102	1 060	416	414	302	318
Rörelsekostnader, externa	-686	-685	-282	-291	-231	-267
Rörelsekostnader, koncerninterna	-69	-64	-22	-21	-23	-12
Övriga rörelseposter, netto	-3	-4	-1	1	-1	-1
Rörelsekostnader	-758	-753	-305	-311	-255	-280
Rörelseresultat, ofördelat	344	307	111	103	47	38
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	574	579	244	240	191	194
Per balansdagen	571	588	263	240	190	195

HELÅR Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	57	31	43	71	54	81
Underhålls- och supportintäkter	59	58	124	133	70	61
Konsultintäkter	106	106	159	159	122	116
Övriga intäkter	2	2	0	0	4	4
Extern nettoomsättning	224	197	326	363	250	262
Koncernintern omsättning	17	14	43	35	14	6
Nettoomsättning	241	211	369	398	264	268
Rörelsekostnader, externa	-203	-197	-254	-267	-189	-192
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	-2	-9	-11	-24	-23
Övriga rörelseposter, netto	-3	-7	0	1	-5	0
Rörelsekostnader	-207	-206	-263	-277	-218	-215
Rörelseresultat, ofördelat	34	5	106	121	46	53
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	271	277	193	202	294	298
Per balansdagen	268	274	193	193	295	302

HELÅR Mkr	Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	2	3	2	-1	402	426
Underhålls- och supportintäkter	29	33	5	6	811	789
Konsultintäkter	27	38	8	4	1 357	1 373
Övriga intäkter	0	2	2	1	15	17
Extern nettoomsättning	58	76	17	10	2 585	2 605
Koncernintern omsättning	25	22	-209	-172	0	0
Nettoomsättning	83	98	-192	-162	2 585	2 605
Rörelsekostnader, externa	-52	-70	-447	-424	-2 344	-2 393
Rörelsekostnader, koncerninterna	-24	-28	172	161	0	0
Övriga rörelseposter, netto	-2	-2	-5	-2	-20	-14
Rörelsekostnader	-78	-100	-280	-265	-2 364	-2 407
Rörelseresultat, ofördelat	5	-2	-472	-427	221	198
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	48	56	829	835	2 644	2 681
Per balansdagen	45	52	850	820	2 675	2 664

* Ofördelade koncerngemensamma
intäkter och kostnader

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 4 2010	kv. 4 2009	Helår 2010	Helår 2009
Nettoomsättning	3	5	18	14
Administrationskostnader	-9	-7	-29	-27
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	-
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-4
Rörelseresultat	-6	-2	-11	-17
Resultat från andelar i dotterföretag	198	0	197	0
Resultat från andelar i intresseföretag	-	0	-	0
Finansiella intäkter	22	22	63	89
Finansiella kostnader	-14	-11	-59	-69
Resultat före skatt	200	9	190	3
Skatt	0	-4	2	-3
Periodens resultat	200	5	192	0

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	31 dec. 2010	31 dec. 2009
Tillgångar		
Andelar i dotterföretag	979	978
Uppskjutna skattefordringar	76	81
Fordringar hos dotterföretag	72	28
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	8	3
Finansiella anläggningstillgångar	1 135	1 090
Anläggningstillgångar	1 135	1 090
Fordringar hos dotterföretag	700	663
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	8
Likvida medel	164	98
Omsättningstillgångar	876	769
Tillgångar	2 011	1 859
Eget kapital och skulder		
Mkr	31 dec. 2010	31 dec. 2009
Aktiekapital	529	531
Reservfond	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	573	462
Eget kapital	1 675	1 566
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	2	3
Skulder till kreditinstitut	-	5
Långfristiga skulder	0	5
Skulder till kreditinstitut	56	70
Skulder till dotterföretag	258	198
Övriga skulder	20	17
Kortfristiga skulder	334	285
Eget kapital och skulder	2 011	1 859

UTESTÅENDE AKTIER

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2010	1 391 664	25 161 259	26 552 923
Omvandling av A-aktier till B-aktier	-4 394	4 394	-
Makulering av återköpta aktier	-	-147 501	-147 501
Nyttjande av optioner T06B och T07B	-	37 500	37 500
Antal aktier 31 december 2010	1 387 270	25 055 652	26 442 922
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-500 000	-500 000
Antal utestående aktier 31 december 2010	1 387 270	24 555 652	25 942 922
Antal röster 31 december 2010	1 387 270	2 455 565	3 842 835
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	474 960	474 960
Antal aktier 31 december 2010 vid full utspädning	1 387 270	25 030 612	26 417 882

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		kv. 4 2010	kv. 4 2009	Helår 2010	Helår 2009
Intäktsmätt					
Nettoomsättning per anställd	Tkr	275	281	978	972
Utgifts- och kostnadsmätt					
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	7%	7%	8%	7%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/nettoomsättning	%	19%	17%	18%	18%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	10%	10%	10%	10%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-51	-39	-173	-145
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingsutgifter	Mkr	-35	-32	-136	-118
Aktiverade utgifter för produktutveckling	Mkr	48	36	157	143
Marginalmätt					
Licensmarginal	%	95%	94%	90%	88%
Underhålls- och supportmarginal	%	62%	59%	62%	62%
Konsultmarginal	%	30%	22%	23%	19%
Bruttomarginal	%	51%	49%	46%	43%
Rörelsemarginal	%	15%	15%	9%	8%
Vinstmarginal	%	14%	16%	7%	6%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	12%	11%	23%	19%
Kapitalmätt					
Soliditet	%	51%	53%	51%	53%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	21%	23%	21%	24%
Räntebärande skulder	Mkr	117	149	117	149
Likviditetsmätt					
Nettolikviditet	Mkr	385	274	385	274
Skuldsättningsgrad	gånger	0,1	0,1	0,1	0,1
Anställda					
Genomsnittligt under perioden		2 651	2 672	2 644	2 681
Per balansdagen		2 675	2 664	2 675	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. 4	2010 kv. 3	2010 kv. 2	2010 kv. 1	2009 kv. 4	2009 kv. 3	2009 kv. 2	2009 kv. 1	2008 kv. 4
Licensintäkter	135	99	103	65	176	90	86	74	145
Underhålls- och supportintäkter	206	201	205	199	204	196	193	196	200
Konsultintäkter	383	309	343	322	366	294	357	356	391
Övriga intäkter	5	3	4	3	4	1	4	8	8
Nettoomsättning	729	612	655	589	750	581	640	634	744
Licenskostnader	-7	-15	-10	-7	-11	-12	-17	-10	-12
Underhålls- och supportkostnader	-79	-72	-83	-74	-84	-72	-69	-78	-93
Konsultkostnader	-270	-249	-254	-268	-284	-241	-286	-299	-285
Övriga kostnader	-3	-1	-4	-1	-3	-2	-2	-4	-4
Direkta kostnader	-359	-337	-351	-350	-382	-327	-374	-391	-394
Bruttoresultat	370	275	304	239	368	254	266	243	350
Produktutvecklingskostnader	-51	-53	-58	-53	-51	-45	-48	-50	-50
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-136	-107	-120	-108	-124	-113	-114	-111	-124
Administrationskostnader	-70	-65	-62	-64	-72	-63	-61	-67	-73
Övriga rörelseintäkter	0	1	1	1	5	-4	-9	18	8
Övriga rörelsekostnader	-3	-12	-1	-7	-10	-10	-1	-3	-6
Indirekta kostnader, netto	-260	-236	-240	-231	-252	-235	-233	-213	-245
Rörelseresultat	110	39	64	8	116	19	33	30	105
Andelar i intresseföretags resultat	1	0	0	0	-1	1	-1	0	1
Räntekostnader	-2	-2	-1	-1	1	-4	-1	-2	-2
Övriga finansiella poster	-8	-4	-12	-3	2	-7	-5	-13	11
Resultat före skatt	101	33	51	4	118	9	26	15	115
Skatt	-32	-7	-15	-1	-28	-3	-9	-5	-51
Periodens resultat	69	26	36	3	90	6	17	10	64
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	70	-2	92	74	96	-63	32	121	25
Antal anställda per balansdagen	2 675	2 621	2 628	2 658	2 664	2 690	2 656	2 711	2 723

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 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.

De ändringar av IFRS som trädde i kraft 2010 har 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. Koncernen har tillämpat den reviderade standarden vid förvärvet av aktiekapitalet i 360 Scheduling under kvartalet. I övrigt överensstämmer koncernens redovisningsprinciper med de som tillämpades föregående år.

För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisning 2009.

FINANSIELL INFORMATION 2010–2011

Delårsrapport, januari–mars 2011	21 april 2011
Delårsrapport, januari–juni 2011	21 juli 2011
Delårsrapport, januari–september 2011	27 oktober 2011

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 2010 en nettoomsättning om 2,6 miljarder kronor.

www.IFSWORLD.com

IFS, BOX 1545, 581 15 LINKÖPING