

IFS rapporterar förbättrat rörelseresultat och starkaste kassaflödet hittills

- Nettoomsättningen uppgick till 640 Mkr (606) under andra kvartalet, en ökning med 6 % inklusive, och en minskning med 3 % exklusive, valuta-effekter.
- Produktintäkterna ökade med 1 % till 279 Mkr (276) under andra kvartalet, varav licensintäkterna minskade med 25 Mkr till 86 Mkr (111) medan underhålls- och supportintäkterna ökade med 28 Mkr till 193 Mkr (165).
- Konsultintäkterna ökade med 10 % till 357 Mkr (324) under andra kvartalet.
- Rörelseresultatet, EBIT, för andra kvartalet uppgick till 33 Mkr (4).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 32 Mkr (–46) under andra kvartalet.
- Kassaflöde efter investeringar på rullande 12-månadersbasis uppgick till 163 Mkr (151).
- Nettoomsättningen ökade till 1 274 Mkr (1 162) under första halvåret.
- Första halvårets resultat uppgick till 27 Mkr (1) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,00 kr (0,04).

VD har ordet

IFS hävdar sig väl i tuffa tider

Utfallet för det andra kvartalet 2009 visar på en stabil utveckling trots ett besvärligt marknadsläge. Rörelseresultat ökade till 33 miljoner kronor (4) och kassaflödet efter investeringar förbättrades till 32 miljoner kronor (-46). Nettoomsättningen ökade till 640 miljoner kronor (606), i nivå med motsvarande kvartal föregående år justerat för valutaeffekter. Därmed fortsätter den positiva trenden från det första kvartalet innebärande att det första halvåret som helhet visar ökande intäkter, lönsamhet och kassaflöde.

För konsulttjänster är trenden stabil och i nivå med de senaste kvartalen. Detta förklaras av en hög volym av internationella implementeringsprojekt, ett fortsatt intresse att uppgradera till nya versioner samt möjligheten att införa det nya användargränssnittet, IFS Enterprise Explorer. Underhållsintäkterna fortsätter att öka genom ett kontinuerligt tillskott av nya kontrakt samtidigt som få kunder säger upp sina underhållskontrakt.

Licensintäkterna är lägre än motsvarande period förra året, huvudsakligen till följd av att kunder skjuter på sina investeringar. Ett antal stora affärer säkrades dock under kvartalet. En del av dessa har en avtalsstruktur som innebär att blott en del av licensvärdet intäktsförts – detta får en positiv resultateffekt framöver. Vidare kan noteras att licensvärdet i pågående upphandlingar är fortsatt stabilt.

Vi har fått ett antal nya kunder, inte bara inom branscher som är mindre påverkade av den nuvarande recessionen (t.ex. offshore, telekom, infrastruktur och försvar), utan också inom hårt drabbade branscher, t.ex. fordonsindustrin. Detta visar att IFS är attraktivt på grund av konkurrenskraftiga priser över systemens livscykel och att systemen är enkla att införa. Speciellt uppmuntrande är att vi får nya kunder som haft svårigheter med implementeringen av konkurrensters affärssystem.

Under 2008 kommunikerade vi en plan att fördubbla produktintäkterna och uppnå en rörelsemarginal om 15 % före slutet av 2012. Målet var tänkt att uppnås genom fortsatt organisk tillväxt och förvärv av produktbolag inom våra fokuserade branscher och huvudmarknader. Strategin kvarstår, men till följd av finanskrisen och den djupa recession världen för närvarande befinner sig i är det mindre sannolikt att vi kan nå detta mål redan 2012.

Affärssystemmarknaden som helhet är stabil vad gäller konsult- och underhållsintäkter men både IFS och våra kollegor i branschen noterar lägre licensintäkter. Branschanalytiker som AMR och Forrester bedömer att minskningen av licensintäkter bromsas upp mot slutet av året.

För helåret 2009 förväntas utvecklingen vara fortsatt stabil och generellt i linje med 2008. Vi följer noggrant utvecklingen av efterfrågan på produkter och tjänster i alla regioner och en eventuell minskad efterfrågan kommer skyndsamt att mötas av åtgärder för att minska kostnaderna.



Finansiell koncernöversikt, andra kvartalet 2009

Mkr	2009 jan-juni	2008 jan-juni	2009 kv. 2	2008 kv. 2	juli 2008– juni 2009	juli 2007– juni 2008
Nettoomsättning	1 274	1 162	640	606	2 630	2 372
varav						
Licensintäkter	160	192	86	111	447	446
Underhålls- och supportintäkter	389	328	193	165	764	665
Konsultintäkter	713	632	357	324	1 391	1 238
Bruttoresultat	509	473	266	253	1 142	1 012
varav						
Licens	133	176	69	101	397	405
Underhåll och support	242	189	124	91	453	397
Konsult	128	101	71	58	275	200
Rörelseresultat	63	7	33	4	210	91
Rörelsemarginal	5%	1%	5%	1%	8%	4%
Resultat före skatt	41	0	26	7	202	81
Periodens resultat	27	1	17	6	121	83
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	153	88	32	-46	163	151

Viktiga händelser under kvartalet

- Betydande avtal har tecknats med: Huf Hülsbeck & Fürst (fordonsindustri, Tyskland), Felleskjøpet Rogaland Agder (handel och logistik, Norge), Saab (flyg och försvar, Sverige), BanglaCAT (handel och logistik, Bangladesh), Infratek (Infrastruktur, Norge), SEAKR Engineering (flyg och försvar, USA), Seawell (offshore, Norge), Northrop Grumman (flyg och försvar, USA), General Dynamics (flyg och försvar, USA), MTN (telekom, Nigeria och Sydafrika), United Aircraft Corporation (flyg och försvar, Ryssland), Babcock International, (infrastruktur och försvar, Storbritannien), Yoigo (telekom, Spanien).
- Försvarsguppen Saab har tecknat ett partneravtal med IFS där IFS Applications ingår som en del i Saabs supporterbjudande till marknaden. Det första större kontraktet som ska hanteras inom det nya samarbetet är IT-stödet för helhetsåtagandet av drift och underhåll för flygsystemet SK60.
- Partneravtal har tecknats med Lloyd-Jones Associates Partnership i Australien och i Sverige har ett samarbetsavtal tecknats med Ateles för att förenkla integration med e-handelssystem.
- De första kunderna har börjat använda IFS Enterprise Explorer, IFS nya gränssnitt för ökad användbarhet och produktivitet.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 640 Mkr (606), en ökning med 6 % inklusive och en minskning med 3 % exklusive valutaeffekter.

Licensintäkterna minskade med 23 % inklusive, och 30 % exklusive, valutaeffekter. Minskningen kan dels hänföras till periodiseringseffekter, dels till att kunder som en följd av det allmänna ekonomiska klimatet delar upp eller senarelägger investeringar. **Underhålls- och supportintäkterna** ökade med 17 % inklusive, och 6 % exklusive, valutaeffekter. **Konsultintäkterna** ökade med 10 % inklusive, och 2 % exklusive, valutaeffekter. De stabila konsultintäkterna är en följd av fortsatt hög aktivitet inom internationella implementeringsprojekt.

Resultat

Rörelseresultatet, EBIT, ökade till 33 Mkr (4). Förbättringen förklaras av god organisk tillväxt för underhålls-, support- och konsultintäkter samt bättre marginaler. Därtill var påverkan från aktiveringar och avskrivningar av produktutvecklingsutgifter positiv med 9 Mkr (-14).

I förhållande till föregående år har framför allt verksamheterna i *Europe North* och *Africa, Asia, and Pacific* bidragit till resultatförbättringen.

Resultat före skatt uppgick till 26 Mkr (7). Räntekostnader minskade till -1 Mkr (-3) till följd av lägre andel räntebärande skulder men finansnettot som helhet försämrades till -7 Mkr (3) till följd av valutaeffekter.

Periodens resultat uppgick till 17 Mkr (6).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde efter investeringar uppgick till 32 Mkr (-46). Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 9 Mkr (-61). Förbättringen på 70 Mkr jämfört med föregående år har uppnåtts framför allt genom ökade kundinbetalningar.

Investeringar uppgick till -47 Mkr (-26), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -37 Mkr (-21).

Likvida medel uppgick till 360 Mkr (263). **Tillgängliga medel** inklusive outnyttjade låneramar uppgick till 584 Mkr (499). Skulder till kreditinstitut uppgick till 103 Mkr (140).

Framtidsutsikter

IFS utveckling 2009 förväntas vara stabil och generellt i linje med 2008.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 6 Mkr (3) och resultat före skatt till -1 Mkr (13). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 289 Mkr (285).

På ordinarie årsstämma beslutades om aktieutdelning, 34 Mkr (26), minskning av bolagets aktiekapital med 8 Mkr samt incitamentsprogram.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Koncernens CFO byter placeringsort från Stockholm till London. Håkan Zadler lämnar bolaget 17 juli 2009. Han ersätts av Paul Smith fr.o.m. 3 augusti 2009.

Övrigt

Rapporten för det tredje kvartalet 2009 kommer att offentliggöras den 21 oktober 2009.

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 den 17 juli 2009

Anders Böös

STYRELSENS ORDFÖRANDE

Ulrika Hagdahl

STYRELSELEDAMOT

Birgitta Klasén

STYRELSELEDAMOT

Neil Masom

STYRELSELEDAMOT

Bengt Nilsson

STYRELSENS VICE ORDFÖRANDE

Jacob Palmstierna

STYRELSELEDAMOT

Alastair Sorbie

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Revisorenas granskning

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

Koncernens resultaträkning

Mkr	2009 jan-juni	2008 jan-juni	2009 kv. 2	2008 kv. 2	juli 2008– juni 2009	juli 2007– juni 2008	Helår 2008
Licensintäkter	160	192	86	111	447	446	479
Underhålls- och supportintäkter	389	328	193	165	764	665	703
Konsultintäkter	713	632	357	324	1 391	1 238	1 310
Övriga intäkter	12	10	4	6	28	23	26
Nettoomsättning	1 274	1 162	640	606	2 630	2 372	2 518
Licenskostnader	-27	-16	-17	-10	-50	-41	-39
Underhålls- och supportkostnader	-147	-139	-69	-74	-311	-268	-303
Konsultkostnader	-585	-531	-286	-266	-1 116	-1 038	-1 062
Övriga kostnader	-6	-3	-2	-3	-11	-13	-8
Direkta kostnader	-765	-689	-374	-353	-1 488	-1 360	-1 412
Bruttoresultat	509	473	266	253	1 142	1 012	1 106
Produktutvecklingskostnader	-98	-117	-48	-61	-209	-222	-228
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-225	-212	-114	-112	-458	-438	-445
Administrationskostnader	-128	-126	-61	-68	-260	-243	-258
Övriga rörelseintäkter*	9	2	-9	1	20	7	13
Övriga rörelsekostnader	-4	-13	-1	-9	-25	-25	-34
Indirekta kostnader, netto	-446	-466	-233	-249	-932	-921	-952
Rörelseresultat	63	7	33	4	210	91	154
Andelar i intresseföretags resultat	-1	1	-1	1	-1	1	1
Räntekostnader	-3	-8	-1	-3	-8	-19	-13
Övriga finansiella poster	-18	0	-5	5	1	8	19
Resultat före skatt	41	0	26	7	202	81	161
Skatt	-14	1	-9	-1	-81	2	-66
Periodens resultat	27	1	17	6	121	83	95
Periodens resultat fördelas på:							
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	27	1	17	6	121	83	95
Minoritetsintresse (Mkr)	0	0	0	0	0	0	0
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	1,01	0,04	0,64	0,22	4,54	3,12	3,56
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	1,00	0,04	0,63	0,22	4,49	3,12	3,51
Antal aktier (tusen)							
Per balansdagen	26 553	26 953	26 553	26 953	26 553	26 953	26 553
Per balansdagen, efter full utspädning	26 946	27 223	26 946	27 223	26 946	27 223	26 823
Genomsnittligt under perioden	26 553	26 623	26 553	26 900	26 646	26 467	26 681
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	26 852	27 076	26 881	27 143	26 931	27 046	27 042

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

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	2009 jan-juni	2008 jan-juni	2009 kv. 2	2008 kv. 2	juli 2008– juni 2009	juli 2007– juni 2008	Helår 2008
Periodens resultat	27	1	17	6	121	83	95
Övrigt totalresultat							
Valutakursdifferenser	17	-26	-14	-4	73	-51	30
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	17	-26	-14	-4	73	-51	30
Summa totalresultat för perioden	44	-25	3	2	194	32	125
Summa totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	44	-25	3	2	196	32	125
Minoritetsintresse	0	0	0	0	0	0	0

Koncernens balansräkning

Tillgångar	2009	2008	2008
Mkr	30 juni	30 juni	31 dec.
Balanserade utgifter för produktutveckling	468	452	454
Goodwill	257	219	254
Övriga immateriella anläggningstillgångar	6	11	7
Immateriella anläggningstillgångar	731	682	715
Materiella anläggningstillgångar	90	76	95
Andelar i intresseföretag	3	3	3
Uppskjutna skattefordringar	266	297	278
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	30	31	27
Finansiella anläggningstillgångar	299	331	308
Anläggningstillgångar	1 120	1 089	1 118
Kundfordringar	605	615	832
Andra fordringar	277	196	204
Likvida medel	360	263	317
Omsättningstillgångar	1 242	1 074	1 353
Tillgångar	2 362	2 163	2 471
Eget kapital och skulder	2009	2008	2008
Mkr	30 juni	30 juni	31 dec.
Aktiekapital	539	539	539
Övrigt tillskjutet kapital	697	697	697
Ansamlad förlust, inklusive periodens resultat och övriga reserver	4	-137	-7
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 240	1 099	1 229
Minoritetsintresse	0	0	0
Eget kapital	1 240	1 099	1 229
Skulder till kreditinstitut	13	26	20
Pensionsförpliktelser	56	40	40
Övriga avsättningar och andra skulder	13	14	16
Långfristiga skulder	82	80	76
Leverantörsskulder	108	123	113
Skulder till kreditinstitut	90	114	176
Övriga avsättningar och andra skulder	842	747	877
Kortfristiga skulder	1 040	984	1 166
Skulder	1 122	1 064	1 242
Eget kapital och skulder	2 362	2 163	2 471
Ställda säkerheter	928	775	900
Ansvarsförbindelser	9	2	8

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 2008	527	677	-29	-58	1 117	0	1 117
Summa totalresultat för perioden	-	-	-26	1	-25	0	-25
Nyemission/inlösen av konvertibla skuldebrev	12	20	-	-	32	-	32
Emission av teckningsoptionsprogram, T06B	-	-	-	1	1	-	1
Utdelning	-	-	-	-26	-26	-	-26
Utgående balans 30 juni 2008	539	697	-55	-82	1 099	0	1 099
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

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	2009 jan–juni	2008 jan–juni	2009 kv. 2	2008 kv. 2	juli 2008– juni 2009	juli 2007– juni 2008	Helår 2008
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	120	70	70	41	367	261	317
Förändringar av rörelsekapital	118	78	9	-61	-35	28	-75
Kassaflöde från den löpande verksamheten	238	148	79	-20	332	289	242
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-85	-60	-47	-26	-169	-138	-144
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	153	88	32	-46	163	151	98
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-125	-77	-28	-62	-95	-198	-47
Periodens kassaflöde	28	11	4	-108	68	-47	51
Likvida medel vid periodens början	317	254	346	371	263	307	254
Kursdifferens i likvida medel	15	-2	10	0	29	3	12
Likvida medel vid periodens slut	360	263	360	263	360	263	317

Koncernens organiska nettoomsättning

Mkr	januari–juni					kv. 2				
	2009 Utfall	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	2009 Justerat	2008 Utfall	2009 Utfall	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	2009 Justerat	2008 Utfall
Licensintäkter	160	-17	-	143	192	86	-8	-	78	111
Underhålls- och supportintäkter	389	-34	-	355	328	193	-18	-	175	165
Summa produktintäkter	549	-51	0	498	520	279	-26	0	253	276
Konsultintäkter	713	-52	-	661	632	357	-26	-	331	324
Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter)	1 274	-103	0	1 171	1 162	640	-52	0	588	606

Koncernens organiska rörelsekostnader

Mkr	januari–juni					kv. 2				
	2009 Utfall	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	2009 Justerat	2008 Utfall	2009 Utfall	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	2009 Justerat	2008 Utfall
Rörelsekostnader	1 211	-100	-	1 111	1 155	607	-51	-	556	602
Realisationsvinster/-förluster	0	-	-	0	0	0	-	-	0	0
Valutakursvinster/-förluster	7	-1	-	6	-6	-7	-1	-	-8	-4
Omstruktureringskostnader/ avgångsvederlag	-2	0	-	-2	-5	0	0	-	0	-3
Avskrivningar och nettoaktivering av produktutveckling	1	2	-	3	-34	3	1	-	4	-20
Justerade rörelsekostnader	1 217	-99	0	1 118	1 110	603	-51	0	552	575

Koncernens segmentredovisning, januari–juni

JANUARI–JUNI		Europe North		Europe West		Europe Central	
Mkr		2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter		42	51	22	36	20	25
Underhålls- och supportintäkter		147	138	60	50	36	28
Konsultintäkter		330	296	83	67	88	78
Övriga intäkter		1	3	5	1	0	0
Extern nettoomsättning		520	488	170	154	144	131
Koncernintern omsättning		13	16	19	18	9	4
Nettoomsättning		533	504	189	172	153	135
Rörelsekostnader, externa		-344	-337	-145	-123	-133	-115
Rörelsekostnader, koncerninterna		-32	-28	-9	-10	-7	-5
Övriga rörelseposter, netto		0	-5	2	1	-1	0
Rörelsekostnader		-376	-370	-152	-132	-141	-120
Rörelseresultat, ofördelat		157	134	37	40	12	15
Antal anställda:							
Genomsnittligt under perioden		578	585	242	214	195	170
Per balansdagen		563	576	240	230	192	168

JANUARI–JUNI		Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
Mkr		2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter		17	25	22	28	37	24
Underhålls- och supportintäkter		26	26	71	52	29	22
Konsultintäkter		55	48	84	81	49	33
Övriga intäkter		2	1	0	0	2	0
Extern nettoomsättning		100	100	177	161	117	79
Koncernintern omsättning		6	12	18	5	3	2
Nettoomsättning		106	112	195	166	120	81
Rörelsekostnader, externa		-102	-116	-148	-118	-97	-66
Rörelsekostnader, koncerninterna		-1	-1	-1	-4	-3	-4
Övriga rörelseposter, netto		-3	-2	0	0	1	2
Rörelsekostnader		-106	-119	-149	-122	-99	-68
Rörelseresultat, ofördelat		0	-7	46	44	21	13
Antal anställda:							
Genomsnittligt under perioden		276	290	207	209	298	293
Per balansdagen		277	293	200	211	293	299

JANUARI–JUNI		Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
Mkr		2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter		3	2	-3	1	160	192
Underhålls- och supportintäkter		16	11	4	1	389	328
Konsultintäkter		21	27	3	2	713	632
Övriga intäkter		1	2	1	3	12	10
Extern nettoomsättning		41	42	5	7	1 274	1 162
Koncernintern omsättning		9	8	-77	-65	0	0
Nettoomsättning		50	50	-72	-58	1 274	1 162
Rörelsekostnader, externa		-39	-40	-208	-229	-1 216	-1 144
Rörelsekostnader, koncerninterna		-15	-12	68	64	0	0
Övriga rörelseposter, netto		-1	0	7	-7	5	-11
Rörelsekostnader		-55	-52	-133	-172	-1 211	-1 155
Rörelseresultat, ofördelat		-5	-2	-205	-230	63	7
Antal anställda:							
Genomsnittligt under perioden		58	59	841	812	2 695	2 632
Per balansdagen		56	58	835	813	2 656	2 648

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader

Koncernens segmentredovisning, andra kvartalet

ANDRA KVARTALET			Europe North		Europe West		Europe Central	
Mkr	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter	23	32	17	22	10	19		
Underhålls- och supportintäkter	75	70	30	25	18	14		
Konsultintäkter	167	149	38	35	42	44		
Övriga intäkter	0	2	1	0	0	0		
Extern nettoomsättning	265	253	86	82	70	77		
Koncernintern omsättning	6	11	11	8	5	3		
Nettoomsättning	271	264	97	90	75	80		
Rörelsekostnader, externa	-168	-171	-75	-65	-64	-61		
Rörelsekostnader, koncerninterna	-15	-15	-5	-7	-4	-3		
Övriga rörelseposter, netto	-1	-4	0	1	-1	0		
Rörelsekostnader	-184	-190	-80	-71	-69	-64		
Rörelseresultat, ofördelat	87	74	17	19	6	16		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	572	580	241	216	196	168		
Per balansdagen	563	576	240	230	192	168		

ANDRA KVARTALET			Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
Mkr	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter	10	15	13	16	11	6		
Underhålls- och supportintäkter	13	13	34	26	14	10		
Konsultintäkter	28	24	41	43	30	18		
Övriga intäkter	1	1	0	0	1	0		
Extern nettoomsättning	52	53	88	85	56	34		
Koncernintern omsättning	3	8	10	3	1	1		
Nettoomsättning	55	61	98	88	57	35		
Rörelsekostnader, externa	-52	-63	-71	-61	-50	-32		
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	-1	0	-4	-2	-3		
Övriga rörelseposter, netto	-8	-1	0	0	1	0		
Rörelsekostnader	-61	-65	-71	-65	-51	-35		
Rörelseresultat, ofördelat	-6	-4	27	23	6	0		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	276	291	203	211	296	292		
Per balansdagen	277	293	200	211	293	299		

ANDRA KVARTALET			Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
Mkr	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Licensintäkter	2	1	0	0	86	111		
Underhålls- och supportintäkter	7	6	2	1	193	165		
Konsultintäkter	10	10	1	1	357	324		
Övriga intäkter	0	1	1	2	4	6		
Extern nettoomsättning	19	18	4	4	640	606		
Koncernintern omsättning	4	5	-40	-39	0	0		
Nettoomsättning	23	23	-36	-35	640	606		
Rörelsekostnader, externa	-18	-19	-99	-122	-597	-594		
Rörelsekostnader, koncerninterna	-8	-5	35	38	0	0		
Övriga rörelseposter, netto	-1	0	0	-4	-10	-8		
Rörelsekostnader	-27	-24	-64	-88	-607	-602		
Rörelseresultat, ofördelat	-4	-1	-100	-123	33	4		
Antal anställda:								
Genomsnittligt under perioden	57	58	838	822	2 679	2 638		
Per balansdagen	56	58	835	813	2 656	2 648		

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader

Moderbolagets resultaträkning

Mkr	2009 jan-juni	2008 jan-juni	2009 kv. 2	2008 kv. 2	juli 2008– juni 2009	juli 2007– juni 2008	Helår 2008
Nettoomsättning	6	7	6	3	15	17	16
Administrationskostnader	-12	-14	-8	-6	-25	-32	-27
Rörelseresultat	-6	-7	-2	-3	-10	-15	-11
Resultat från andelar i dotterföretag	-	0	-	0	-	304	0
Finansiella intäkter	41	42	12	36	109	111	110
Finansiella kostnader	-32	-33	-11	-20	-90	-114	-91
Resultat före skatt	3	2	-1	13	9	286	8
Skatt	-1	1	0	-1	-9	5	-7
Periodens resultat	2	3	-1	12	0	291	1

Moderbolagets balansräkning

Mkr	2009 30 juni	2008 30 juni	2008 31 dec.
Tillgångar			
Andelar i dotterföretag	978	978	978
Uppskjutna skattefordringar	86	93	87
Fordringar hos dotterföretag	29	40	30
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	3	4	3
Finansiella anläggningstillgångar	1 096	1 115	1 098
Anläggningstillgångar	1 096	1 115	1 098
Fordringar hos dotterföretag	636	727	664
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	11	9
Likvida medel	71	55	135
Omsättningstillgångar	719	793	808
Tillgångar	1 815	1 908	1 906
Eget kapital och skulder			
Mkr	2009 30 juni	2008 30 juni	2008 31 dec.
Aktiekapital	539	539	539
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	446	504	478
Eget kapital	1 558	1 616	1 590
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	2	2	2
Skulder till kreditinstitut	10	21	15
Långfristiga skulder	10	21	15
Skulder till kreditinstitut	86	111	171
Skulder till dotterföretag	141	139	108
Övriga skulder	18	19	20
Kortfristiga skulder	245	269	299
Eget kapital och skulder	1 815	1 908	1 906

Utestående aktier

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2009	1 391 664	25 561 259	26 952 923
Antal aktier 30 juni 2009	1 391 664	25 561 259	26 952 923
Minskning av antalet aktier, pågående	-	-400 000	-400 000
Antal utestående aktier 30 juni 2009	1 391 664	25 161 259	26 552 923
Antal röster 30 juni 2009	1 391 664	2 516 126	3 907 790
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	393 420	393 420
Antal aktier 30 juni 2009 vid full utspädning	1 391 664	25 554 679	26 946 343

Nyckeltal för koncernen

		2009 jan-juni	2008 jan-juni	2009 kv. 2	2008 kv. 2	juli 2008– juni 2009	juli 2007– juni 2008	Helår 2008
Intäktsmätt								
Nettoomsättning per anställd	Tkr	473	441	239	230	978	899	946
Utgifts- och kostnadsmätt								
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	8%	10%	8%	10%	8%	9%	9%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/ nettoomsättning	%	18%	18%	18%	18%	17%	18%	18%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	10%	11%	10%	11%	10%	10%	10%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-72	-83	-34	-41	-160	-167	-171
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingsutgifter	Mkr	-58	-71	-28	-35	-129	-140	-142
Aktiverade utgifter för produktutveckling	Mkr	73	49	37	21	143	102	119
Marginalmätt								
Licensmarginal	%	83%	92%	80%	91%	89%	91%	92%
Underhålls- och supportmarginal	%	62%	58%	64%	55%	59%	60%	57%
Konsultmarginal	%	18%	16%	20%	18%	20%	16%	19%
Bruttomarginal	%	40%	41%	42%	42%	43%	43%	44%
Rörelsemarginal	%	5%	1%	5%	1%	8%	4%	6%
Vinstmarginal	%	3%	0%	4%	1%	8%	3%	6%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	6%	1%	3%	0%	20%	9%	15%
Kapitalmätt								
Soliditet	%	52%	51%	52%	51%	52%	51%	50%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/ nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	24%	23%	24%	23%	24%	23%	23%
Räntebärande skulder	Mkr	159	180	159	180	159	180	236
Likviditetsmätt								
Nettolikviditet	Mkr	257	123	257	123	257	123	121
Skuldsättningsgrad	gångar	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2
Anställda								
Genomsnittligt under perioden		2 695	2 632	2 679	2 638	2 690	2 638	2 663
Per balansdagen		2 656	2 648	2 656	2 648	2 656	2 648	2 723

DEFINITIONER

Licensmarginal: Licensintäkter minus licenskostnader i förhållande till licensintäkter. Licenskostnader innehåller enbart externa kostnader till partners och tredjepartsleverantörer.

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*.

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*.

Justerat rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar: Rörelseresultat justerat för avskrivningar och nedskrivningar, efter återföring av balanserade utvecklingsutgifter och justerat för engångsposter bestående av uppsägningskostnader och realisations- och valutavinster/förluster.

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.

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutningen vid periodens utgång.

Tillgängliga medel: Likvida medel inklusive outnyttjade låneramar.

Nettolikviditet: Likvida medel minus räntebärande skulder till kreditinstitut vid periodens utgång.

Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder, inklusive konvertibla skuldebrev, i förhållande till eget kapital vid periodens utgång.

Organisk förändring: Jämförelsetal år över år justerade för omräkningseffekter vid konsolidering samt för förändringar i strukturen.

Finansiell översikt för koncernen

Mkr	2009 kv. 2	2009 kv. 1	2008 kv. 4	2008 kv. 3	2008 kv. 2	2008 kv. 1	2007 kv. 4	2007 kv. 3	2007 kv. 2
Licensintäkter	86	74	145	142	111	81	148	106	152
Underhålls- och supportintäkter	193	196	200	175	165	163	176	161	164
Konsultintäkter	357	356	391	287	324	308	353	253	296
Övriga intäkter	4	8	8	8	6	4	5	8	7
Nettoomsättning	640	634	744	612	606	556	682	528	619
Licenskostnader	-17	-10	-12	-11	-10	-6	-15	-10	-15
Underhålls- och supportkostnader	-69	-78	-93	-71	-74	-65	-66	-63	-55
Konsultkostnader	-286	-299	-285	-246	-266	-265	-279	-228	-259
Övriga kostnader	-2	-4	-4	-1	-3	0	-3	-7	-3
Direkta kostnader	-374	-391	-394	-329	-353	-336	-363	-308	-332
Bruttoresultat	266	243	350	283	253	220	319	220	287
Produktutvecklingskostnader	-48	-50	-50	-61	-61	-56	-55	-50	-56
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-114	-111	-124	-109	-112	-100	-126	-100	-120
Administrationskostnader	-61	-67	-73	-59	-68	-58	-70	-47	-57
Övriga rörelseintäkter	-9	18	8	3	1	1	3	2	2
Övriga rörelsekostnader	-1	-3	-6	-15	-9	-4	-7	-5	-7
Indirekta kostnader, netto	-233	-213	-245	-241	-249	-217	-255	-200	-238
Rörelseresultat	33	30	105	42	4	3	64	20	49
Andelar i intresseföretags resultat	-1	0	1	-1	1	0	1	-1	1
Räntekostnader	-1	-2	-2	-3	-3	-5	-6	-5	-6
Övriga finansiella poster	-5	-13	11	8	5	-5	8	0	3
Resultat före skatt	26	15	115	46	7	-7	67	14	47
Skatt	-9	-5	-51	-16	-1	2	-39	40	-11
Periodens resultat	17	10	64	30	6	-5	28	54	36
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	32	121	25	-15	-46	134	61	2	-56
Antal anställda per balansdagen	2 656	2 711	2 723	2 699	2 648	2 623	2 627	2 650	2 625

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 2008.

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) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), samt

tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1.2 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 rapporterings rekommendation RFR 2.2, Redovisning för juridiska personer. Koncernens redovisning är upprättad i enlighet med tillämpade standarder godkända av EU-kommissionen.

Från och med den 1 januari 2009 har koncernen bytt segmentindelning vilket enligt IAS8 är ett byte av redovisningsprincip. Bytet har inte, bortsett från att ett ökat antal segment presenteras, haft någon inverkan på koncernens resultat och ställning. Jämförelsesiffrorna för 2008 avseende segmentredovisningen är omräknade i enlighet med IFRS8. Vidare tillämpar koncernen från den 1 januari 2009 den omarbetade IAS1 Utformning av finansiella rapporter. Ändringen har påverkat IFS redovisning retroaktivt och innebär att intäkter och kostnader som tidigare redovisades direkt mot eget kapital numera redovisas i en separat rapport direkt efter resultatrapporten. Bortsett från dessa principförändringar har samma redovisningsprinciper använts som i den senaste årsredovisningen.

För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisning 2008.

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 2008 en nettoomsättning om 2,5 miljarder kronor.

Finansiell information 2009

Delårsrapport januari–september 2009	21 oktober 2009
Bokslutskommuniké 2009	februari 2010

För ytterligare information

Alastair Sorbie, VD	08 – 58 78 45 00
Håkan Zadler, CFO	08 – 58 78 45 00
Manni Svensson, IR & PR	08 – 58 78 45 00

www.IFSWORLD.com

Industrial and Financial Systems, IFS AB (publ)

Bolagets säte: Box 1545, 581 15 Linköping – Organisationsnummer: 556122-0996