

Stark produkttillväxt och förbättring av underliggande marginaler.

FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

APRIL–JUNI 2013 (2:A KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 128 Mkr (92), en ökning med 47 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 232 Mkr (232), en ökning med 5 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 334 Mkr (327), en ökning med 7 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 696 Mkr (652), en ökning med 12 procent valutajusterat.
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 66 Mkr (27).
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 13 Mkr (-162).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 1,71 kr (0,58).

JANUARI–JUNI 2013 (SEX MÅNADER)

- Licensintäkterna uppgick till 212 Mkr (175), en ökning med 27 procent valutajusterat.
- Underhållsintäkterna uppgick till 458 Mkr (454), en ökning med 6 procent valutajusterat.
- Konsultintäkterna uppgick till 644 Mkr (662), en ökning med 2 procent valutajusterat.
- Nettointäkterna uppgick till 1 317 Mkr (1 295), en ökning med 6 procent valutajusterat.
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -26 Mkr (40), inklusive engångskostnader för effektiviseringsprogram om 92 Mkr.
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 80 Mkr (-68).
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till -1,23 kr (0,85).

FRAMTIDSUTSIKTER

För 2013 förväntar IFS stark licenstillväxt och ett förbättrat rörelseresultat.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

IFS

Alastair Sorbie, VD och koncernchef
Paul Smith, Finansdirektör
Frédéric Guigues, Investor Relations

Tel: +44 1494 42 89 00
Tel: +44 1494 42 89 00
Tel: +46 8 58 78 45 00

HUDSON SANDLER – Financial & Corporate Communications

Andrew Hayes / Wendy Baker

Tel: +44 207 796 41 33

VD HAR ORDET

Stark produkttillväxt och förbättring av underliggande marginaler.

Den starka tillväxten i licensintäkter under andra kvartalet, en ökning med 47 procent valutajusterat, är en direkt följd av att vi framgångsrikt fullföljer vår strategi. Vi har en attraktiv lösning för kunder med komplexa behov inom våra prioriterade marknadssegment flyg och försvar, offshore, EPCI, infrastruktur och service; detta framgår bl.a. av licensförsäljningar under kvartalet till Emirates Group och Helsingfors Energi. Vår position som det intelligenta valet för flexibla verksamheter som strävar efter att på ett förutsebart och kostnadseffektivt sätt utöka sina affärslösningar globalt, vinner ytterligare stöd av den tilläggsförsäljning som vi fortsatt erhåller från globala kunder såsom TOMRA Sorting Solutions och Brookfield Multiplex.

Då våra prioriterade marknader växer som en följd av fortsatta globala investeringar, och IFS visibilitet och varumärke inom dessa marknader är starkare än någonsin, förväntar vi oss fortsatt tillväxt. Ökningen i licensintäkter i kombination med fortsatt kundlojalitet bidrar också till ett stadigt inflöde av återkommande underhållsintäkter, vilka ökade under kvartalet med 5 procent valutajusterat.

Konsultintäkterna under kvartalet ökade med 7 procent valutajusterat. Som tidigare rapporterats förväntar vi oss inte att konsultintäkterna kommer att öka i samma takt som produktintäkterna beroende på minskat konsultbehov vid implementering av den senaste versionen av IFS Applications och ökad inblandning av partners. Produktintäkternas andel av de totala intäkterna ökade under andra kvartalet till 52 procent, en ökning med 2 procentenheter jämfört med föregående år.

Under första kvartalet 2013 genomförde vi det effektiviseringsprogram som presenterades i bokslutskommunikén. Kostnaden för programmet om 92 Mkr belastade första kvartalets resultat. Vår förväntan är alltså att denna kostnad kommer att uppvägas av besparingar som realiserar under återstoden av året. Effekterna under andra kvartalet låg i linje med denna prognos och bidrog till att rörelseresultatet (EBIT) för andra kvartalet ökade till 66 Mkr, en förbättring med 152 procent valutajusterat.

Inom analytikerkratsar råder åsikten att företag i behov av en affärslösning driver igenom sina investeringsplaner, trots ökad försiktighet bland köpare på grund av det gällande makroekonomiska läget. Man observerar också att molnet har en allt större inverkan på marknaden, men att för operativa kärnlösningar och i synnerhet inom tillverkande industrier, föredrar generellt fortfarande köpare förvärv av licenser och system på plats. Sammantaget förväntar sig branschanalysföretag som Gartner att 2013 blir ett år med måttlig tillväxt, där marknaden för affärssystem bedöms öka med 5-6 procent.

IFS går in i andra hälften av 2013 med en god volym av pågående affärsförhandlingar och en allt bättre konsultverksamhet. Följaktligen förväntar vi oss en stark tillväxt i licensintäkter och ett förbättrat rörelseresultat (EBIT) under året.

Alastair Sorbie
VD OCH KONCERNCHEF

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Ett flertal viktiga avtal tecknades under kvartalet, däribland:

Flyg och försvar

-  Emirates Group
-  M7 Aerospace

Anläggningsintensiv industri

-  Rhino Resource Partners

Fordon

-  Calsonic North America
-  Toyota Material Handling Europe

Bygg och anläggning

-  Bergen Engines
-  Brookfield Multiplex
-  Projprzem
-  Technip

Energi och telekom

-  Helsinki Energy
-  Svensk Kärnbränslehantering

Högteknologi

-  TOMRA Sorting Solutions
-  Wolfson Microelectronics

Tillverkande industri

-  D&K Engineering
-  GEB0 Armaturen
-  Goizper, S. Coop.
-  LightWorks Optical Systems
-  Polypipe
-  Quad/Graphics Europe
-  SWEP International

Processtillverkning

-  Boyd Coffee Company
-  GFPT Public Company
-  LGC

Service och installation

-  Wilhelmsen Ships Service

IFS tecknade globalt partneravtal med Infosys

I april presenterade IFS sitt partnerskap med Infosys, en ledande leverantör av konsult- och tekniktjänster. Det globala partnerskapet avser gemensamma försäljningsaktiviteter inom utvalda branscher samt kompetensutveckling kring affärssystemet IFS Applications.

IFS utsedd till världsledande leverantör av underhålls- och fältservicelösningar

I sin årliga rapport utsåg ARC Advisory Group, det ledande informationsteknik- och rådgivningsbolaget för industri och infrastruktur, IFS till världens största leverantör, sett till marknadsandelar, av underhålls- och fältservicelösningar till olje- och gasbranschen samt flyg- och försvarsindustrin.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	kv. 2 2013	kv. 2 2012	jan.–juni 2013	jan.–juni 2012	juli–juni 2012/13	juli–juni 2011/12	Helår 2012
Nettoomsättning	696	652	1 317	1 295	2 698	2 636	2 676
varav							
Licensintäkter	128	92	212	175	504	439	467
Underhålls- och supportintäkter	232	232	458	454	913	882	909
Konsultintäkter	334	327	644	662	1 265	1 305	1 283
Bruttoresultat	346	305	622	586	1 347	1 271	1 311
varav							
Licens	115	84	190	161	469	415	440
Underhåll och support	164	160	317	311	634	600	628
Konsult	64	61	114	114	236	256	236
Rörelseresultat	66	27	-26	40	134	211	200
Rörelsemarginal	9%	4%	-2%	3%	5%	8%	7%
Resultat före skatt	55	22	-39	31	120	197	190
Periodens resultat	42	15	-32	22	84	141	138
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	13	-162	80	-68	107	-17	-41

Samtliga kommentarer avser kvartalssiffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 696 Mkr (652), en ökning med 12 procent valutajusterat. Africa, Asia, and Pacific bidrog mest, med en ökning i nettoomsättning om 72 procent valutajusterat. Europe North bidrog mest till licenstillväxten och Americas bidrog mest till konsultintäkternas ökning, valutajusterat. Europe East uppvisade lägre omsättning, framför allt beroende på lägre konsultintäkter.

Kostnader

Totala kostnader uppgick till 630 Mkr (625), en ökning om 6 procent valutajusterat. Ökningen härrör helt från direkta kostnader, delvis som ett resultat av den ökade försäljningen, delvis till följd av övergången till den allt högre andel implementeringar av IFS Applications som genomförs av partners. De indirekta kostnaderna exklusive effekterna av Metrix som förvärvades i maj 2012, var 1 procent lägre än föregående år. Påverkan av det effektiviseringsprogram som infördes under första kvartalet har varit enligt förväntan, främst inom konsultverksamheten men även inom försäljning och marknadsföring samt administration. Nettoreserveringar för osäkra fordringar har påverkat kostnader positivt med 2 Mkr för kvartalet.

Resultat

Rörelseresultatet, EBIT, ökade till 66 Mkr (27).

Resultat före skatt uppgick till 55 Mkr (22). Netto finansiella poster uppgick till -11 Mkr (-5), varav -8 Mkr (-2) härrör från realiserade/orealiserade valutaförluster. Räntekostnaderna uppgick till -2 Mkr (-2). Övriga finansiella poster netto uppgick till -1 Mkr (-1).

Periodens resultat uppgick till 42 Mkr (15).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde efter investeringar uppgick till 13 Mkr (-162). Förändringen av rörelsekapital uppgick till -10 Mkr (-52).

Förändringarna av rörelsekapital mellan åren beror främst på en minskning av kundfordringar.

Investeringar uppgick till -50 Mkr (-166), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -50 Mkr (-47).

Likvida medel uppgick till 328 Mkr (302) vid periodens utgång. Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade låneramar, uppgick till 627 Mkr (632). Skulder till kreditinstitut uppgick till 201 Mkr (170) vid periodens utgång.

FRAMTIDSUTSIKTER

För 2013 förväntar IFS stark licenstillväxt och ett förbättrat rörelseresultat.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ändring av IAS 19 "Ersättningar till anställda"

I och med ändringen av IAS 19 "Ersättningar till anställda" som trädde i kraft 1 januari 2013 har koncernen slutat tillämpa "korridormetoden" och i stället redovisas samtliga aktuariella vinster och förluster i övrigt totalresultat när de uppstår. De nya principerna påverkar redovisningen retroaktivt och därför har oredovisade aktuariella vinster och förluster från 31 december 2011 redovisats i interimrapporten för andra kvartalet 2013 som en ingående effekt i Eget kapital per 1 januari 2012. Vidare har jämförelsetalen för kvartalet (kv. 2 2012) justerats. Aktuariella vinster och förluster som uppstått under 2012 har bokats i övrigt totalresultat (under jämförelseåret), och årets (2013) aktuariella vinster och förluster har likaså bokats i övrigt totalresultat.

Övergången till de nya redovisningsprinciperna har medfört att nettopensionsavsättningen inklusive särskild löneskatt har ökat med 130 Mkr per 1 januari 2012. Underskottet vid övergången redovisas mot balanserade

vinstemedel, d.v.s. i eget kapital, vilket innebär att koncernens eget kapital minskar med 101 Mkr med hänsyn tagen till uppskjuten skatt.

I jämförelsesiffrorna per 30 juni 2012 har nettopensionsavsättningen ändrats från 42 Mkr till 205 Mkr och effekten av den ändrade redovisningsprincipen innebär att uppskjutna skattefordringar ökar med 36 Mkr. Ändringen har också inneburit att koncernens resultat för andra kvartalet 2012 har ökat med 1 Mkr och på grund av aktuariella förluster i kvartalet har övrigt totalresultat minskat med 25 Mkr. Resultat per aktie efter full utspädning har till följd av ändringen ökat med 0,04 kr.

Verkligt värde av finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde uppgick till 3 Mkr (3) respektive 3 Mkr (3). Derivaten utgörs av valutaterminskontrakt och valutoptioner, vilka används för säkring. Verkligt värde baseras på annan indata än noterade priser som är observerbara för tillgången eller skulden, antingen direkt (t.ex. priser) eller indirekt (t.ex. härledda från priser) (nivå 2). Investeringarna värderas till verkligt värde baserat på icke-observerbara indata (nivå 3).

Det förekom inga överföringar mellan nivå 2 och nivå 3 under perioden.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 5 Mkr (4) och resultat före skatt till -6 Mkr (16). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 381 Mkr (410).

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, 18 juli 2013

Anders Böös
STYRELSENS ORDFÖRANDE

Ulrika Hagdahl
BOARD MEMBER

Birgitta Klasén
BOARD MEMBER

Neil Masom
BOARD MEMBER

Bengt Nilsson
STYRELSENS VICE ORDFÖRANDE

Alastair Sorbie
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Revisorernas granskning

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

Under kvartalet köpte bolaget tillbaka teckningsoptioner till ett värde om 1 Mkr och 87 Mkr betalades ut i form av utdelning. Under kvartalet omvandlades 6 281 A-aktier till samma antal B-aktier. Vid periodens utgång innehade bolaget 609 092 B-aktier i eget förvar, varav 409 092 är under pågående makulering. Makuleringen blir slutförd under juli och kommer att minska bolagets aktiekapital med 8 Mkr.

Juridisk tvist

Som tidigare rapporterats är IFS sedan 2002 indraget i en tvist rörande det delägda bolaget IFS Sri Lanka. Motparten har med stöd av ett aktieägaravtal mellan parterna inlett en skiljeprocess mot IFS vid Singapore International Arbitration Centre, med ett preciserat krav om US\$ 43 miljoner jämte ränta om US\$ 33 miljoner beräknad på en årlig genomsnittlig ränta om 10 procent sedan 1999. IFS har alltsedan tvisten inleddes bedömt motpartens krav som helt oberättigade och utan grund. Utifrån den information som IFS nu har fått del av, och med stöd av sina externa juridiska ombud, är IFS position till tvisten oförändrad: de krav som motparten framställt är oseriösa och IFS tillbakavisar dem som fullständigt oberättigade och ogrundade, och avvisar dem i sin helhet.

Övrigt

Delårsrapporten januari–september 2013 kommer att publiceras den 24 oktober 2013.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 2 2013	kv. 2 2012	jan.–juni 2013	jan.–juni 2012	juli–juni 2012/13	juli–juni 2011/12	Helår 2012
Licensintäkter	128	92	212	175	504	439	467
Underhålls- och supportintäkter	232	232	458	454	913	882	909
Konsultintäkter	334	327	644	662	1 265	1 305	1 283
Övriga intäkter	2	1	3	4	16	10	17
Nettoomsättning	696	652	1 317	1 295	2 698	2 636	2 676
Licenskostnader	-13	-8	-22	-14	-35	-24	-27
Underhålls- och supportkostnader	-68	-72	-141	-143	-279	-282	-281
Konsultkostnader	-270	-266	-530	-548	-1 029	-1 049	-1 047
Övriga kostnader	1	-1	-2	-4	-8	-10	-10
Direkta kostnader	-350	-347	-695	-709	-1 351	-1 365	-1 365
Bruttoresultat	346	305	622	586	1 347	1 271	1 311
Produktutvecklingskostnader	-66	-65	-130	-126	-274	-242	-270
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-140	-138	-277	-275	-588	-535	-586
Administrationskostnader	-74	-68	-144	-139	-279	-262	-274
Övriga rörelseintäkter*	1	-2	2	1	43	7	42
Övriga rörelsekostnader	-1	-5	-99	-7	-115	-28	-23
Indirekta kostnader, netto	-280	-278	-648	-546	-1 213	-1 060	-1 111
Rörelseresultat	66	27	-26	40	134	211	200
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	-1	0	-1	0	0
Räntekostnader	-2	-2	-4	-4	-8	-7	-8
Övriga finansiella poster	-9	-3	-8	-5	-5	-7	-2
Resultat före skatt	55	22	-39	31	120	197	190
Skatt	-13	-7	7	-9	-36	-56	-52
Periodens resultat	42	15	-32	22	84	141	138
Periodens resultat fördelas på:							
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	43	15	-31	22	85	141	138
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	-1	0	-1	0	-1	0	0
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	1,74	0,60	-1,25	0,87	3,43	5,56	5,52
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	1,71	0,58	-1,23	0,85	3,35	5,43	5,39
Antal aktier (tusen)							
Per balansdagen	24 772	24 908	24 772	24 908	24 772	24 908	24 772
Per balansdagen, efter full utspädning	25 245	25 560	25 245	25 560	25 245	25 560	25 237
Genomsnittligt under perioden	24 772	25 081	24 772	25 163	24 794	25 349	24 988
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	25 141	25 697	25 146	25 767	25 377	25 949	25 616

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	kv. 2 2013	kv. 2 2012	jan.–juni 2013	jan.–juni 2012	juli–juni 2012/13	juli–juni 2011/12	Helår 2012
Periodens resultat	42	15	-32	22	84	141	138
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	21	-25	28	-28	36	-28	-20
Valutakursdifferenser	16	5	2	-11	-23	10	-36
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	37	-20	30	-39	13	-18	-56
Summa totalresultat för perioden	79	-5	-2	-17	97	123	82
Summa totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	80	-5	-1	-17	98	123	82
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	0	-1	0	-1	0	0

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tillgångar Mkr	30 juni 2013	30 juni 2012	31 dec. 2012
Balanserade utgifter för produktutveckling	582	551	560
Goodwill	393	414	393
Övriga immateriella anläggningstillgångar	93	124	108
Immateriella anläggningstillgångar	1 068	1 089	1 061
Materiella anläggningstillgångar	97	91	90
Andelar i intresseföretag	3	3	3
Uppskjutna skattefordringar	170	188	148
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	23	27	28
Finansiella anläggningstillgångar	196	218	179
Anläggningstillgångar	1 361	1 398	1 330
Kundfordringar	512	548	718
Andra fordringar	277	292	242
Likvida medel	328	302	316
Omsättningstillgångar	1 117	1 142	1 276
Tillgångar	2 478	2 540	2 606
Eget kapital och skulder Mkr	30 juni 2013	30 juni 2012	31 dec. 2012
Aktiekapital	508	508	508
Övrigt tillskjutet kapital	699	703	701
Ansamlat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	-162	-160	-73
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 045	1 051	1 136
Innehav utan bestämmande inflytande	0	1	1
Eget kapital	1 045	1 052	1 137
Skulder till kreditinstitut	0	0	1
Pensionsförpliktelser	134	205	187
Övriga avsättningar och andra skulder	40	25	27
Långfristiga skulder	174	230	215
Leverantörsskulder	74	88	93
Skulder till kreditinstitut	201	170	178
Övriga avsättningar och andra skulder	984	1 000	983
Kortfristiga skulder	1 259	1 258	1 254
Skulder	1 433	1 488	1 469
Eget kapital och skulder	2 478	2 540	2 606
Ställda säkerheter	575	519	578
Ansvarsförbindelser	35	17	14

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Totalt		
Ingående balans 1 januari 2012	520	703	-54	132	1 301	1	1 302
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-101	-101	-	-101
Justerad ingående balans 1 januari 2012	520	703	-54	31	1 200	1	1 201
Summa totalresultat för perioden	-	-	-11	-6	-17	0	-17
Nyemission	-	0	-	-	0	-	0
Emission av teckningsoptionsprogram, T010B	-	-	-	1	1	-	1
Utdelning	-	-	-	-88	-88	-	-88
Återköp av egna aktier	-	-	-	-42	-42	-	-42
Återköp av teckningsoptioner	-	-	-	-3	-3	-	-3
Makulering av återköpta aktier	-12	-	-	12	0	-	0
Utgående balans 30 juni 2012	508	703	-65	-95	1 051	1	1 052
Ingående balans 1 januari 2013	508	701	-90	17	1 136	1	1 137
Summa totalresultat för perioden	-	-	2	-4	-2	-1	-3
Emission av teckningsoptionsprogram, T011B	-	0	-	-	0	-	0
Utdelning	-	-	-	-87	-87	-	-87
Återköp av teckningsoptioner	-	-2	-	-	-2	-	-2
Utgående balans 30 juni 2013	508	699	-88	-74	1 045	0	1 045

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	kv. 2 2013	kv. 2 2012	jan.–juni 2013	jan.–juni 2012	juli–juni 2012/13	juli–juni 2011/12	Helår 2012
Resultat före skatt	55	22	-39	31	120	197	190
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	18	34	130	71	232	162	173
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	73	56	91	102	352	359	363
Förändringar av rörelsekapital	-10	-52	106	46	-20	-49	-80
Kassaflöde från den löpande verksamheten	63	4	197	148	332	310	283
Förvärv av dotterföretag	-	-118	-	-118	-5	-128	-123
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-50	-45	-100	-90	-188	-174	-178
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	0	-3	-17	-8	-32	-25	-23
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	13	-162	80	-68	107	-17	-41
Lämnad utdelning	-87	-88	-87	-88	-87	-88	-88
Återköp av egna aktier	-	-23	-	-42	-15	-81	-57
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	32	150	18	127	29	152	138
Periodens kassaflöde	-42	-123	11	-71	34	-34	-48
Likvida medel vid periodens början	367	422	316	374	302	336	374
Kursdifferens i likvida medel	3	3	1	-1	-8	0	-10
Likvida medel vid periodens slut	328	302	328	302	328	302	316

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING

Mkr	kv. 2					januari–juni				
	Utfall 2013	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2013	Utfall 2012	Utfall 2013	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2013	Utfall 2012
Licensintäkter	128	7	-2	133	92	212	11	-5	218	175
Underhålls- och supportintäkter	232	12	-4	240	232	458	22	-9	471	454
Summa produktintäkter	360	19	-6	373	324	670	33	-14	689	629
Konsultintäkter	334	16	-3	347	327	644	28	-9	663	662
Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter)	696	35	-9	722	652	1 317	61	-23	1 355	1 295

KONCERNENS ORGANISKA RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	kv. 2					januari–juni				
	Utfall 2013	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2013	Utfall 2012	Utfall 2013	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2013	Utfall 2012
Rörelsekostnader	630	33	-10	653	625	1 343	60	-25	1 378	1 255
Realisationsvinster/-förluster	-	-	-	0	0	-	-	-	0	0
Valutakursvinster/-förluster	0	0	0	0	-3	-3	-1	0	-4	-1
Omstruktureringskostnader/ avgångsvederlag	0	-1	-	-1	-3	-92	-2	-	-94	-7
Avskrivningar och nettoaktivering av produktutveckling	-4	-1	-1	-6	0	-6	-1	0	-7	-1
Justerade rörelsekostnader	626	31	-11	646	619	1 242	56	-25	1 273	1 246

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, ANDRA KVARTALET

ANDRA KVARTALET		Europe North		Europe West		Europe Central	
Mkr		2013	2012	2013	2012	2013	2012
Licensintäkter		52	23	18	12	5	11
Underhålls- och supportintäkter		88	90	43	42	22	20
Konsultintäkter		153	163	34	37	35	33
Övriga intäkter		1	0	0	0	0	0
Extern nettoomsättning		294	276	95	91	62	64
Koncernintern omsättning		5	7	11	13	13	11
Nettoomsättning		299	283	106	104	75	75
Rörelsekostnader, externa		-175	-181	-74	-83	-56	-62
Rörelsekostnader, koncerninterna		-25	-17	-4	-7	-5	-5
Övriga rörelseposter, netto		0	-2	0	-1	0	0
Rörelsekostnader		-200	-200	-78	-91	-61	-67
Rörelseresultat, ofördelat		99	83	28	13	14	8
Antal anställda:							
Genomsnittligt under perioden		482	549	287	300	198	190
Per balansdagen		466	550	279	300	197	191

ANDRA KVARTALET		Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
Mkr		2013	2012	2013	2012	2013	2012
Licensintäkter		8	9	18	26	27	10
Underhålls- och supportintäkter		16	15	43	40	15	15
Konsultintäkter		14	23	63	46	28	18
Övriga intäkter		0	1	0	0	0	0
Extern nettoomsättning		38	48	124	112	70	43
Koncernintern omsättning		5	5	17	7	4	3
Nettoomsättning		43	53	141	119	74	46
Rörelsekostnader, externa		-47	-44	-93	-83	-40	-51
Rörelsekostnader, koncerninterna		-1	-1	-7	-2	-10	-2
Övriga rörelseposter, netto		0	-3	1	0	0	-2
Rörelsekostnader		-48	-48	-99	-85	-50	-55
Rörelseresultat, ofördelat		-5	5	42	34	24	-9
Antal anställda:							
Genomsnittligt under perioden		253	275	284	260	259	295
Per balansdagen		251	275	281	289	257	290

ANDRA KVARTALET		Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
Mkr		2013	2012	2013	2012	2013	2012
Licensintäkter		0	0	0	1	128	92
Underhålls- och supportintäkter		5	8	0	2	232	232
Konsultintäkter		7	7	0	0	334	327
Övriga intäkter		0	0	1	0	2	1
Extern nettoomsättning		12	15	1	3	696	652
Koncernintern omsättning		2	2	-57	-48	0	0
Nettoomsättning		14	17	-56	-45	696	652
Rörelsekostnader, externa		-12	-14	-133	-100	-630	-618
Rörelsekostnader, koncerninterna		-2	-3	54	37	0	0
Övriga rörelseposter, netto		0	0	-1	1	0	-7
Rörelsekostnader		-14	-17	-80	-62	-630	-625
Rörelseresultat, ofördelat		0	0	-136	-107	66	27
Antal anställda:							
Genomsnittligt under perioden		43	44	886	911	2 692	2 824
Per balansdagen		42	44	883	912	2 656	2 851

* Ofördelade
koncerngemensamma
intäkter och kostnader

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, SEX MÅNADER

JANUARI–JUNI	Europe North		Europe West		Europe Central	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Licensintäkter	74	41	39	27	10	17
Underhålls- och supportintäkter	173	175	86	85	43	39
Konsultintäkter	305	324	70	81	66	69
Övriga intäkter	1	1	0	0	0	1
Extern nettoomsättning	553	541	195	193	119	126
Koncernintern omsättning	11	16	24	26	24	18
Nettoomsättning	564	557	219	219	143	144
Rörelsekostnader, externa	-355	-373	-154	-163	-112	-121
Rörelsekostnader, koncerninterna	-44	-33	-12	-12	-8	-9
Övriga rörelseposter, netto	-43	-2	-5	-1	-9	0
Rörelsekostnader	-442	-408	-171	-176	-129	-130
Rörelseresultat, ofördelat	122	149	48	43	14	14
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	504	554	293	298	199	192
Per balansdagen	466	550	279	300	197	191

JANUARI–JUNI	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Licensintäkter	13	17	44	45	33	27
Underhålls- och supportintäkter	31	29	84	76	30	31
Konsultintäkter	29	43	113	88	46	40
Övriga intäkter	0	1	0	0	1	1
Extern nettoomsättning	73	90	241	209	110	99
Koncernintern omsättning	9	9	31	16	9	5
Nettoomsättning	82	99	272	225	119	104
Rörelsekostnader, externa	-90	-86	-180	-160	-85	-104
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	-1	-19	-5	-13	-5
Övriga rörelseposter, netto	-5	-4	0	0	-3	0
Rörelsekostnader	-96	-91	-199	-165	-101	-109
Rörelseresultat, ofördelat	-14	8	73	60	18	-5
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	262	275	285	256	269	294
Per balansdagen	251	275	281	289	257	290

JANUARI–JUNI	Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Licensintäkter	-1	0	0	1	212	175
Underhålls- och supportintäkter	10	15	1	4	458	454
Konsultintäkter	14	16	1	1	644	662
Övriga intäkter	0	0	1	0	3	4
Extern nettoomsättning	23	31	3	6	1 317	1 295
Koncernintern omsättning	5	6	-113	-96	0	0
Nettoomsättning	28	37	-110	-90	1 317	1 295
Rörelsekostnader, externa	-24	-28	-246	-214	-1 246	-1 249
Rörelsekostnader, koncerninterna	-3	-7	100	72	0	0
Övriga rörelseposter, netto	0	0	-32	1	-97	-6
Rörelsekostnader	-27	-35	-178	-141	-1 343	-1 255
Rörelseresultat, ofördelat	1	2	-288	-231	-26	40
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	43	45	892	909	2 747	2 823
Per balansdagen	42	44	883	912	2 656	2 851

* Ofördelade
koncerngemensamma
intäkter och kostnader

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	kv. 2 2013	kv. 2 2012	jan.–juni 2013	jan.–juni 2012	juli–juni 2012/13	juli–juni 2011/12	Helår 2012
Nettoomsättning	5	4	11	9	21	18	19
Administrationskostnader	-12	-3	-21	-10	-32	-25	-21
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-7	1	-10	-1	-11	-7	-2
Resultat från andelar i dotterföretag	1	1	0	0	20	148	20
Finansiella intäkter	7	20	26	37	77	73	88
Finansiella kostnader	-7	-6	-15	-11	-31	-21	-27
Resultat före skatt	-6	16	1	25	55	193	79
Skatt	1	-5	0	-7	-17	-42	-24
Periodens resultat	-5	11	1	18	38	151	55

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tillgångar	30 juni 2013	30 juni 2012	31 dec. 2012
Mkr			
Andelar i dotterföretag	992	991	992
Uppskjutna skattefordringar	14	31	14
Fordringar hos dotterföretag	70	73	71
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar	1 078	1 097	1 079
Anläggningstillgångar	1 078	1 097	1 079
Fordringar hos dotterföretag	861	923	889
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	14	15
Likvida medel	82	80	101
Omsättningstillgångar	956	1 017	1 005
Tillgångar	2 034	2 114	2 084
Eget kapital och skulder			
Mkr	30 juni 2013	30 juni 2012	31 dec. 2012
Aktiekapital	508	508	508
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	439	504	527
Eget kapital	1 520	1 585	1 608
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	5	2	2
Skulder till kreditinstitut	201	170	178
Skulder till dotterföretag	293	343	282
Övriga skulder	15	14	14
Kortfristiga skulder	509	527	474
Eget kapital och skulder	2 034	2 114	2 084

UTESTÅENDE AKTIER

	A-aktier	B-aktier	SUMMA
Antal aktier 1 januari 2013	1 368 913	24 012 009	25 380 922
Omvandling av A-aktier till B-aktier	-79 081	79 081	-
Makulering av återköpta aktier	-	-409 092	-409 092
Antal aktier 30 juni 2013	1 289 832	23 681 998	24 971 830
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-200 000	-200 000
Antal utestående aktier 30 juni 2013	1 289 832	23 481 998	24 771 830
Antal röster 30 juni 2013	1 289 832	2 348 200	3 638 032
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	473 486	473 486
Antal aktier 30 juni 2013 vid full utspädning	1 289 832	23 955 484	25 245 316

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		kv. 2 2013	kv. 2 2012	jan.–juni 2013	jan.–juni 2012	juli–juni 2012/13	juli–juni 2011/12	Helår 2012
Intäktsmätt								
Nettoomsättning per anställd	Tkr	259	231	479	459	967	949	946
Utgifts- och kostnadsmätt								
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	9%	10%	10%	10%	10%	9%	10%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/ nettoomsättning	%	20%	21%	21%	21%	22%	20%	22%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	11%	10%	11%	11%	10%	10%	10%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-54	-47	-106	-93	-213	-173	-200
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingsutgifter	Mkr	-39	-35	-77	-71	-158	-131	-152
Aktiverade utgifter för produktutveckling	Mkr	50	47	100	92	190	172	182
Marginalmätt								
Licensmarginal	%	90%	91%	90%	92%	93%	95%	94%
Underhålls- och supportmarginal	%	71%	69%	69%	69%	69%	68%	69%
Konsultmarginal	%	19%	19%	18%	17%	19%	20%	18%
Bruttomarginal	%	50%	47%	47%	45%	50%	48%	49%
Rörelsemarginal	%	9%	4%	-2%	3%	5%	8%	7%
Vinstmarginal	%	8%	3%	-3%	2%	4%	7%	7%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	7%	3%	-3%	4%	14%	22%	20%
Kapitalmätt								
Soliditet	%	42%	41%	42%	41%	42%	41%	44%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/ nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	20%	19%	19%	19%	19%	19%	19%
Räntebärande skulder	Mkr	335	375	335	375	335	375	366
Likviditetsmätt								
Nettolikviditet	Mkr	127	132	127	132	127	132	137
Skuldsättningsgrad	gångar	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3
Anställda								
Genomsnittligt under perioden		2 692	2 824	2 747	2 823	2 791	2 779	2 830
Per balansdagen		2 656	2 851	2 656	2 851	2 656	2 851	2 829

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	2013 kv. 2	2013 kv. 1	2012 kv. 4	2012 kv. 3	2012 kv. 2	2012 kv. 1	2011 kv. 4	2011 kv. 3	2011 kv. 2	2011 kv. 1	2010 kv. 4	2010 kv. 3
Licensintäkter	128	84	183	109	92	83	166	98	93	74	135	99
Underhålls- och supportintäkter	232	226	231	224	232	222	220	208	199	196	206	201
Konsultintäkter	334	310	353	268	327	335	355	288	333	335	383	309
Övriga intäkter	2	1	2	11	1	3	4	2	3	2	5	3
Nettoomsättning	696	621	769	612	652	643	745	596	628	607	729	612
Licenskostnader	-13	-9	-7	-6	-8	-6	-3	-7	-5	-10	-7	-15
Underhålls- och supportkostnader	-68	-73	-71	-67	-72	-71	-75	-64	-65	-68	-79	-72
Konsultkostnader	-270	-260	-270	-229	-266	-282	-267	-234	-252	-275	-270	-249
Övriga kostnader	1	-3	-1	-5	-1	-3	-3	-3	-2	-1	-3	-1
Direkta kostnader	-350	-345	-349	-307	-347	-362	-348	-308	-324	-354	-359	-337
Bruttoresultat	346	276	420	305	305	281	397	288	304	253	370	275
Produktutvecklingskostnader	-66	-64	-72	-72	-65	-61	-56	-60	-58	-55	-51	-53
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-140	-137	-175	-136	-138	-137	-144	-116	-128	-122	-136	-107
Administrationskostnader	-74	-70	-69	-66	-68	-71	-65	-58	-66	-62	-70	-65
Övriga rörelseintäkter	1	1	39	2	-2	3	0	6	1	1	0	1
Övriga rörelsekostnader	-1	-98	-12	-4	-5	-2	-6	-15	-1	-5	-3	-12
Indirekta kostnader, netto	-280	-368	-289	-276	-278	-268	-271	-243	-252	-243	-260	-236
Rörelseresultat	66	-92	131	29	27	13	126	45	52	10	110	39
Andelar i intresseföretags resultat	0	-1	0	0	0	0	-1	1	0	1	1	0
Räntekostnader	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-1	-2	-1	-2	-2
Övriga finansiella poster	-9	1	1	2	-3	-2	-1	-1	-3	-5	-8	-4
Resultat före skatt	55	-94	130	29	22	9	122	44	47	5	101	33
Skatt	-13	20	-36	-7	-7	-2	-36	-11	-14	-1	-32	-7
Periodens resultat	42	-74	94	22	15	7	86	33	33	4	69	26
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	13	67	55	-28	-162	94	18	33	0	43	70	-2
Antal anställda per balansdagen	2 656	2 738	2 829	2 839	2 851	2 822	2 821	2 742	2 695	2 695	2 675	2 621

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

IFS-gruppen är i sin verksamhet utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet i högre eller mindre grad. Utöver den allmänna finansiella oron och de politiska oroligheterna i Nordafrika och Mellanöstern bedömer vi att inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har tillkommit. För en detaljerad redogörelse av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2012.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om den endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och

IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU. Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 avseende Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Denna delårsrapport är för koncernen upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen (ÅRL) och IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Från och med 1 januari 2013 har ändringar i IAS19 "Ersättningar till anställda" och den nya standarden, IFRS 13 "Värdering till verkligt värde" trätt i kraft vilka båda påverkar koncernens finansiella rapporter.

Den ändrade standarden, Ersättningar till anställda (IAS 19), innebär att redovisningsprinciperna för förmånsbestämda pensionsplaner är förändrade jämfört med koncernens redovisningsprinciper i årsredovisningen 2012 och med tidigare publicerade delårsrapporter 2012. Se avsnittet "Övriga upplysningar" för effekter av de ändrade redovisningsprinciperna.

Den nya standarden IFRS 13 "Värdering till verkligt värde" beskriver inte när verkligt värde ska användas men har samlat all vägledning om vad verkligt värde är. Den nya standarden har haft påverkan på koncernens redovisning på så sätt att ytterligare upplysningar lämnats kring verkligt värde på finansiella instrument. De upplysningar som lämnats om

verkligt värde på finansiella instrument i årsredovisningen (enligt IFRS 7) ska nu även finnas med i delårsrapporterna.

För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisning 2012.

FINANSIELL INFORMATION 2013/2014

Delårsrapport, januari–september 2013
Bokslutskommuniké 2013

24 oktober 2013
februari 2014

IFS I KORTHET

IFS är ett publikt aktiebolag (XSTO: IFS) grundat 1983. Företaget utvecklar, levererar och implementerar IFS Applications™, ett komponentbaserat affärssystem byggt på SOA-teknologi. IFS fokuserar på branscher där en eller flera kärnprocesser är strategiska: underhåll & service, tillverkning, logistik och projekthantering. IFS har över 2 000 kunder, är verksamt i cirka 60 länder och har 2 800 anställda. Nettoomsättningen 2012 uppgick till 2,7 miljarder kronor.

www.IFSWORLD.com

IFS, BOX 1545, 581 15 LINKÖPING