



DELÅRSRAPPORT

JANUARI–SEPTEMBER 2010

Fortsatt ökning av licensintäkter och resultat

VIKTIG FINANSIELL OCH OPERATIV INFORMATION

JULI–SEPTEMBER 2010 (TREDJE KVARTALET)

- Licensintäkterna uppgick till 99 Mkr (90), en ökning med 13% justerat för valutaeffekter
- Support- och underhållsintäkterna uppgick till 201 Mkr (196), en ökning med 6% justerat för valutaeffekter
- Nettoomsättningen uppgick till 612 Mkr (581)
- Rörelseresultatet, EBIT, förbättrades till 39 Mkr (19), en ökning med 105%
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -2 Mkr (-63)

JANUARI–SEPTEMBER 2010 (NIO MÅNADER)

- Produktintäkterna uppgick till 872 Mkr (835)
- Nettoomsättningen uppgick till 1 856 Mkr (1 855)
- Rörelseresultatet, EBIT, förbättrades till 111 Mkr (82), en ökning med 35%
- Kassaflöde efter investeringar förbättrades till 164 Mkr (90)
- Vinst per aktie efter full utspädning uppgick till 2,44 kr (1,23 kr)

FRAMTIDSUTSIKTER

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

FÖR YTTRELLIGARE 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

En stark utveckling i ett vanligtvis lugnt tredje kvartal

Den svenska kronans starka utveckling i förhållande till andra betydande valutor har påverkat IFS koncernens resultat märkbart. För att analysera den underliggande verksamhetens utveckling bör därför jämförelser göras efter justering för valutaeffekter.

Verksamheten utvecklades positivt i flera avseenden under det tredje kvartalet 2010. Licensintäkterna steg med 13% valutajusterat, d.v.s. i linje med den tillväxt vi såg under det andra kvartalet. Framför allt slöts två betydelsefulla avtal inom flyg och försvar, vilka båda har präglats av en för branschen sedvanligt utdragen säljprocess:

- I samarbete med en av våra globala partners tecknade en europeisk försvarsorganisation ett avtal med IFS om licenser för IFS Applications till ett värde om US\$ 5 miljoner.
- Den amerikanska luftfartsmyndigheten, Federal Aviation Administration (FAA), valde IFS Applications som lösning för logistik samt underhåll, reparation och drift (MRO) inom hela trafikledningssystemet U.S. National Airspace System (NAS).

Vidare ingicks avtal med flera nya kunder inom våra prioriterade marknadssegment, såväl som ett antal avtal med befintliga kunder avseende uppgradering respektive tilläggsförsäljning.

Underhållsintäkterna fortsatte att öka, valutajusterat med 6% jämfört med föregående år, liksom underhållsmarginalen som steg till 64,2%. De samlade produktintäkterna för årets nio första månader ökade med 9% valutajusterat.

Konsultverksamheten har återhämtat sig från det första halvårets tillfälliga nedgång, då vi hämmades av projektförseningar i vissa regioner. Kvartalets intäkter ökade med 9% valutajusterat och marginalen steg till 19,4%. Orderstocken för konsulttjänster förblir stark under resten av året.

Verksamheten i sin helhet har förbättrats under det senaste året. Rörelseresultatet (EBIT) för det tredje kvartalet har mer än fördubblats och uppgår till 39 Mkr (19) och för året hittills till 111 Mkr (82). Rörelsemarginalen för det tredje kvartalet var 6,4% (3,2%). Det underliggande resultatet, uttryckt som justerat EBITDA, ökade till 56 Mkr (38) för det tredje kvartalet och till 150 Mkr (95) för årets nio första månader. I ljuset av det fortsatt instabila ekonomiska läget i världen är fokus fortsatt på att hålla kostnaderna under kontroll, vilket har gjort det möjligt för oss att uppnå större intäkter och förbättrade marginaler i det tredje kvartalet med färre anställda än för motsvarande kvartal förra året.

Kassaflödet efter investeringar för årets första nio månader förbättrades till 164 Mkr (90) och uppgick till 260 Mkr på rullande 12-månaders basis. Vår starka finansiella ställning och det kontinuerligt växande kassaflödet tillåter oss att fortsätta genomföra vår förvärvsstrategi.

Den allmänna uppfattningen hos industrianalytiker är att årets tillväxt på mjukvarumarknaden i allmänhet, och marknaden för affärssystem i synnerhet, på sin höjd kommer att vara något positiv. Det finns en kvardröjande oro kring den ekonomiska utvecklingen och många företag har därför varit försiktiga under årets andra hälft. Utvecklingen år 2011 förutspås vara lite starkare, med en i procent ensiffrig total tillväxt jämfört med 2010.

IFS fortsätter att framgångsrikt rikta in sig på kunder inom tillväxtmarknader såsom förnyelsebar energi, offshore olja och gas, infrastruktur, inrikessäkerhet och försvar. Beträffande den sistnämnda kategorin kan noteras att även om vissa länder har genomfört budgetnärskärningar (t.ex. Storbritannien och USA) finns andra regioner som har ökat sina försvarsanslag och där IFS har utarbetade möjligheter (t.ex. i Mellanöstern och Asien). Intresset för IFS Applications är fortsatt högt och licensvolymen från pågående upphandlingar har ökat med 12% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Denna marknadsstrategi leder fortsatt till stora och lönsamma affärer där IFS i en allt ökande grad är på väg mot en ledande position. Som tidigare kommenterats har denna strategi nackdelen att intäktsföringen från färre men samtidigt större affärer skapar oregelbundenhet mellan kvartalen.

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

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

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

- Allen Diesels (maskinproduktion, Norge)
- AMB Solid (bygg och anläggning, Polen)
- Aspen Surgical Products (medicinsk utrustning, USA)
- BAE Systems Technology and Solution Services (flyg & försvar, Storbritannien)
- BSBK Engineers (EPCI leverantör, Indien)
- Babcock (flyg & försvar, Australien)
- Beaver-Visitec International (medicinsk utrustning, USA)
- CKD Kina Corporation (maskinproduktion, Kina)
- Federal Aviation Administration (flyg & försvar, USA)
- Infratek (service & installation, Norge)
- KSK Mahanadi Power Company (energi, Indien)
- MTN (telekom, Elfenbenskusten/Nigeria)
- Nordic Paper (pappers- och massaindustri, Norge/Sverige)
- Semco (EPCI leverantör, Danmark)
- United Aircraft Corporation (flyg & försvar, Ryssland)
- Wardha Power Company (energi, Indien)
- ett ledande bolag inom fältservice (service & installation, Sverige)
- en nationell försvarsorganisation (flyg & försvar, Europa)

Ny enhet inom IFS R & D

IFS Labs är en ny enhet inom IFS R & D med uppgift att utveckla framtida funktionalitet för IFS Applications och göra affärssystemet mer användarvänligt och effektivt. De första koncepten presenterades under kvartalet. Med inspiration från webbapplikationer och sociala medier, syftar dessa till att, på ett användarvänligt sätt, förbättra grupsamarbete och kommunikation samt insamling av information och kunskap.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	jan.-sept. 2010	jan.-sept. 2009	kv. 3 2010	kv. 3 2009	okt.-sept. 2009/10	okt.-sept. 2008/09
Nettoomsättning	1 856	1 855	612	581	2 606	2 599
varav						
Licensintäkter	267	250	99	90	443	395
Underhålls- och supportintäkter	605	585	201	196	809	785
Konsultintäkter	974	1 007	309	294	1 340	1 398
Bruttoresultat	818	763	275	254	1 186	1 113
varav						
Licens	235	211	84	78	400	344
Underhåll och support	376	366	129	124	496	473
Konsult	203	181	60	53	285	287
Rörelseresultat	111	82	39	19	227	187
Rörelsemarginal	6%	4%	6%	3%	9%	7%
Resultat före skatt	88	50	33	9	206	165
Periodens resultat	65	33	26	6	155	97
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	164	90	-2	-63	260	115

Samtliga kommentarer avser kvartalsciffror om ej annat anges.

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 612 Mkr (581), en ökning med 5% inklusive, och 9% exklusive, valutakursdifferenser. Licensintäkterna ökade med 10% inklusive, och 13% exklusive, valutakursdifferenser. Underhålls- och supportintäkterna ökade med 3% inklusive, och 6% exklusive, valutakursdifferenser. Konsultintäkterna ökade med 5% inklusive, och 9% exklusive, valutakursdifferenser.

Kostnader

Totala kostnader uppgick till 573 Mkr (562), en ökning med 2% inklusive, och 5% exklusive, valutakursdifferenser. Ökningen i kostnader härrör främst från direkta kostnader till följd av ökade intäkter.

Resultat

Rörelseresultatet, EBIT, ökade till 39 Mkr (19). Med undantag för Americas uppvisade samtliga regioner förbättrat resultat.

Resultat före skatt uppgick till 33 Mkr (9). Räntekostnader uppgick till -2 Mkr (-4). Netto finansiella poster i sin helhet påverkades av valutakurseffekter och lägre bankavgifter och uppgick till -6 Mkr (-10).

Periodens resultat uppgick till 26 Mkr (6).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde efter investeringar uppgick till -2 Mkr (-63). Rörelsekapitalsförändringen uppgick till -41 Mkr (-54). Förändringarna i rörelsekapital mellan åren förklaras främst av förändringar i skatte- och momsskulder.

Investeringar uppgick till -41 Mkr (-80), varav aktiverad produktutveckling utgjorde -35 Mkr (-33).

Likvida medel uppgick till 377 Mkr (282) vid periodens utgång. Tillgängliga medel uppgick till 826 Mkr (496). Skulder till kreditinstitut uppgick till 59 Mkr (106) vid periodens utgång.

FRAMTIDSUTSIKTER

Utsiktarna för helåret kvarstår oförändrade. För 2010 förväntas viss organisk tillväxt, effekter från förvärv och valutaförändringar ej inräknade.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 4 Mkr (3) och resultat före skatt till -7 Mkr (-9). Tillgängliga medel, inklusive outnyttjade krediter, uppgick till 584 Mkr (277).

Under kvartalet, i enlighet med ett beslut som fattades på ordinarie årsstämma, fattades beslut om att minska bolagets aktiekapital med 2 950 020 kr genom makulering av 147 501 B-aktier som återköptes under första kvartalet. Makuleringsprocessen avslutades under det tredje kvartalet.

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

Under kvartalet omvandlades 1 194 A-aktier till B-aktier. Detta medförde en minskning av det totala antalet röster med 1 074,6.

Koncernen ingick under kvartalet ett nytt finansieringsavtal om 500 Mkr med en löptid på fem år.

Händelser efter kvartalets utgång

Den 1 oktober förvärvade IFS 100% av aktiekapitalet i 360 Scheduling Ltd för en total köpeskilling om upp till 9,4 M£, varav 4,5 M£ utgör villkorad köpeskilling som kan komma att utges baserat på mål satta utifrån resultat- och produktintäkter fram till augusti 2012. Köpeskillingen skall i sin helhet erläggas kontant.

Syftet med förvärvet är att stärka IFS marknadsposition inom service och underhåll, i synnerhet inom området för planering och optimering av serviceteknikers arbete ute på fältet. 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.

Under företagets senaste räkenskapsår, som avslutades den 31 augusti 2010, uppgick nettoomsättningen till 2,7 M£ och rörelseresultatet före räntor, skatt, avskrivningar och goodwillavskrivningar (EBITDA) till 0,4 M£.

Förvärvet av 360 Scheduling genomfördes strax före publiceringsdatumet för denna delårsrapport. Redovisningen för rörelseförvärvet är därför fortfarande ej fullständig, vilket innebär att mycket av den information som krävs utifrån IFRS 3 paragraf B 64 inte kan publiceras i denna rapport. Förvärvet kommer att ingå i koncernens räkenskaper från och med det fjärde kvartalet 2010 och förväntas bidra positivt till vinst per aktie från och med 2011.

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.

Övrigt

Bokslutskommunikén för 2010 kommer att publiceras den 9 februari 2011.

Linköping, 27 oktober 2010

Alastair Sorbie
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	jan.-sept. 2010	jan.-sept. 2009	kv. 3 2010	kv. 3 2009	okt.-sept. 2009/10	okt.-sept. 2008/09	Helår 2009
Licensintäkter	267	250	99	90	443	395	426
Underhålls- och supportintäkter	605	585	201	196	809	785	789
Konsultintäkter	974	1 007	309	294	1 340	1 398	1 373
Övriga intäkter	10	13	3	1	14	21	17
Nettoomsättning	1 856	1 855	612	581	2 606	2 599	2 605
Licenskostnader	-32	-39	-15	-12	-43	-51	-50
Underhålls- och supportkostnader	-229	-219	-72	-72	-313	-312	-303
Konsultkostnader	-771	-826	-249	-241	-1 055	-1 111	-1 110
Övriga kostnader	-6	-8	-1	-2	-9	-12	-11
Direkta kostnader	-1 038	-1 092	-337	-327	-1 420	-1 486	-1 474
Bruttoresultat	818	763	275	254	1 186	1 113	1 131
Produktutvecklingskostnader	-164	-143	-53	-45	-215	-193	-194
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-335	-338	-107	-113	-459	-462	-462
Administrationskostnader	-191	-191	-65	-63	-263	-264	-263
Övriga rörelseintäkter*	3	5	1	-4	8	13	10
Övriga rörelsekostnader	-20	-14	-12	-10	-30	-20	-24
Indirekta kostnader, netto	-707	-681	-236	-235	-959	-926	-933
Rörelseresultat	111	82	39	19	227	187	198
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	1	-1	1	-1
Räntekostnader	-4	-7	-2	-4	-3	-9	-6
Övriga finansiella poster	-19	-25	-4	-7	-17	-14	-23
Resultat före skatt	88	50	33	9	206	165	168
Skatt	-23	-17	-7	-3	-51	-68	-45
Periodens resultat	65	33	26	6	155	97	123
Periodens resultat fördelas på:							
Moderbolagets aktieägare (Mkr)	66	33	27	6	156	97	123
Innehav utan bestämmande inflytande (Mkr)	-1	0	-1	0	-1	0	0
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	2,49	1,24	1,02	0,23	5,88	3,65	4,63
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, efter full utspädning (kr)	2,44	1,23	1,00	0,22	5,77	3,61	4,57
Antal aktier (tusen)							
Per balansdagen	25 942	26 553	25 942	26 553	25 942	26 553	26 553
Per balansdagen, efter full utspädning	26 607	26 999	26 607	26 999	26 607	26 999	26 999
Genomsnittligt under perioden	26 503	26 553	26 441	26 553	26 515	26 553	26 553
Genomsnittligt under perioden, efter full utspädning	27 047	26 893	27 107	26 975	27 035	26 876	26 920

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	jan.-sept. 2010	jan.-sept. 2009	kv. 3 2010	kv. 3 2009	okt.-sept. 2009/10	okt.-sept. 2008/09	Helår 2009
Periodens resultat	65	33	26	6	155	97	123
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Valutakursdifferenser	-47	-21	-54	-38	-41	20	-15
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-47	-21	-54	-38	-41	20	-15
Summa totalresultat för perioden	18	12	-28	-32	114	117	108
Summa totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	19	12	-27	-32	115	117	108
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	0	-1	0	-1	0	0

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tillgångar	30 sept. 2010	30 sept. 2009	31 dec. 2009
Mkr			
Balanserade utgifter för produktutveckling	490	480	481
Goodwill	247	255	262
Övriga immateriella anläggningstillgångar	20	20	26
Immateriella anläggningstillgångar	757	755	769
Materiella anläggningstillgångar	75	82	83
Andelar i intresseföretag	3	4	3
Uppskjutna skattefordringar	226	255	231
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	43	29	30
Finansiella anläggningstillgångar	272	288	264
Anläggningstillgångar	1 104	1 125	1 116
Kundfordringar	488	532	765
Andra fordringar	253	296	238
Likvida medel	377	282	355
Omsättningstillgångar	1 118	1 110	1 358
Tillgångar	2 222	2 235	2 474
Eget kapital och skulder			
Mkr	30 sept. 2010	30 sept. 2009	31 dec. 2009
Aktiekapital	529	531	531
Övrigt tillskjutet kapital	699	697	697
Ansamlat resultat, inklusive periodens resultat och övriga reserver	-2	-20	77
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 226	1 208	1 305
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	0	0
Eget kapital	1 225	1 208	1 305
Skulder till kreditinstitut	1	7	7
Pensionsförpliktelser	65	61	68
Övriga avsättningar och andra skulder	6	5	5
Långfristiga skulder	72	73	80
Leverantörsskulder	57	85	102
Skulder till kreditinstitut	58	99	74
Övriga avsättningar och andra skulder	810	770	913
Kortfristiga skulder	925	954	1 089
Skulder	997	1 027	1 169
Eget kapital och skulder	2 222	2 235	2 474
Ställda säkerheter	964	930	982
Ansvarsförbindelser	10	9	9

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt	Minoritets- intresse	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst			
Ingående balans 1 januari 2009	539	697	1	-8	1 229	0	1 229
Summa totalresultat för perioden	-	-	-21	33	12	-	12
Emission av teckningsoptionsprogram, T07B	-	-	-	1	1	-	1
Utdelning	-	-	-	-34	-34	-	-34
Makulering av återköpta aktier	-8	-	-	8	-	-	0
Utgående balans 30 september 2009	531	697	-20	0	1 208	0	1 208
Ingående balans 1 januari 2010	531	697	-14	91	1 305	0	1 305
Summa totalresultat för perioden	-	-	-47	66	19	-1	18
Nyemission	1	2	-	-	3	-	3
Emission av teckningsoptionsprogram, T08B	-	-	-	2	2	-	2
Utdelning	-	-	-	-53	-53	-	-53
Återköp av egna aktier	-	-	-	-50	-50	-	-50
Makulering av återköpta aktier	-3	-	-	3	0	-	0
Utgående balans 30 september 2010	529	699	-61	59	1 226	-1	1 225

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	jan.-sept. 2010	jan.-sept. 2009	kv. 3 2010	kv. 3 2009	okt.-sept. 2009/10	okt.-sept. 2008/09	Helår 2009
Resultat före skatt	88	50	33	9	206	165	168
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	118	141	47	62	154	177	177
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	206	191	80	71	360	342	345
Förändringar av rörelsekapital	89	64	-41	-54	78	-7	53
Kassaflöde från den löpande verksamheten	295	255	39	17	438	335	398
Förvärv av dotterföretag	-	-44	-	-44	-	-44	-44
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-113	-109	-38	-36	-156	-159	-152
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-18	-12	-3	0	-22	-17	-16
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	164	90	-2	-63	260	115	186
Lämnad utdelning	-53	-33	-	-	-53	-33	-33
Återköp av egna aktier	-50	-	-	-	-50	-	-
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	-27	-94	41	-2	-46	-46	-113
Periodens kassaflöde	34	-37	39	-65	111	36	40
Likvida medel vid periodens början	355	317	354	360	282	235	317
Kursdifferens i likvida medel	-12	2	-16	-13	-16	11	-2
Likvida medel vid periodens slut	377	282	377	282	377	282	355

KONCERNENS ORGANISKA NETTOOMSÄTTNING

Mkr	januari-september					kv. 3				
	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009
Licensintäkter	267	12	-2	277	250	99	3	-1	101	90
Underhålls- och supportintäkter	605	26	-12	619	585	201	7	-3	205	196
Summa produktintäkter	872	38	-14	896	835	300	10	-4	306	286
Konsultintäkter	974	38	-10	1 002	1 007	309	10	-1	318	294
Nettoomsättning (inkl. övriga intäkter)	1 856	76	-24	1 908	1 855	612	20	-5	627	581

KONCERNENS ORGANISKA RÖRELSEKOSTNADER

Mkr	januari-september					kv. 3				
	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009	Utfall 2010	Omräknings- effekt	Struktur- förändring	Justerat 2010	Utfall 2009
Rörelsekostnader	1 745	73	-30	1 788	1 773	573	18	-4	587	562
Realisationsvinster/-förluster	0	-	-	0	0	0	-	-	0	0
Valutakursvinster/-förluster	-10	0	-	-10	1	-7	1	-	-6	-6
Omstruktureringkostnader/ avgångsvederlag	-9	0	0	-9	-14	-4	0	0	-4	-12
Återföring av omstruktureringkostnader	1	0	-	1	-	0	0	-	0	-
Avskrivningar och nettoaktivering av produktutveckling	-13	-1	2	-12	0	-7	0	1	-6	-1
Justerade rörelsekostnader	1 714	72	-28	1 758	1 760	555	19	-3	571	543

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, TREDJE KVARTALET

TREDJE KVARTALET Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	24	22	16	15	3	7
Underhålls- och supportintäkter	80	73	30	30	17	20
Konsultintäkter	134	117	34	38	42	39
Övriga intäkter	1	1	0	-1	1	1
Extern nettoomsättning	239	213	80	82	63	67
Koncernintern omsättning	9	14	9	8	4	4
Nettoomsättning	248	227	89	90	67	71
Rörelsekostnader, externa	-149	-142	-62	-66	-53	-66
Rörelsekostnader, koncerninterna	-18	-15	-4	-9	-6	-2
Övriga rörelseposter, netto	-2	-1	0	-1	0	0
Rörelsekostnader	-169	-158	-66	-76	-59	-68
Rörelseresultat, ofördelat	79	69	23	14	8	3
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	573	570	236	240	189	192
Per balansdagen	579	599	235	237	189	193
TREDJE KVARTALET Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	29	5	18	32	9	10
Underhålls- och supportintäkter	15	15	31	32	18	14
Konsultintäkter	23	23	37	34	32	33
Övriga intäkter	0	0	0	0	0	0
Extern nettoomsättning	67	43	86	98	59	57
Koncernintern omsättning	3	4	10	7	2	2
Nettoomsättning	70	47	96	105	61	59
Rörelsekostnader, externa	-52	-49	-65	-64	-48	-49
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	0	-5	-4	-3	-8
Övriga rörelseposter, netto	-5	-2	0	0	2	0
Rörelsekostnader	-58	-51	-70	-68	-49	-57
Rörelseresultat, ofördelat	12	-4	26	37	12	2
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	270	279	194	197	292	295
Per balansdagen	270	279	193	197	293	300
TREDJE KVARTALET Mkr	Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	1	0	-1	-1	99	90
Underhålls- och supportintäkter	7	10	3	2	201	196
Konsultintäkter	7	8	0	2	309	294
Övriga intäkter	0	0	1	0	3	1
Extern nettoomsättning	15	18	3	3	612	581
Koncernintern omsättning	10	4	-47	-43	0	0
Nettoomsättning	25	22	-44	-40	612	581
Rörelsekostnader, externa	-13	-20	-120	-92	-562	-548
Rörelsekostnader, koncerninterna	-6	-7	43	45	0	0
Övriga rörelseposter, netto	-1	1	-5	-11	-11	-14
Rörelsekostnader	-20	-26	-82	-58	-573	-562
Rörelseresultat, ofördelat	5	-4	-126	-98	39	19
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	44	54	824	835	2 622	2 662
Per balansdagen	41	54	821	831	2 621	2 690

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader

KONCERNENS SEGMENTREDOVISNING, FÖRSTA NIO MÅNADERNA

Mkr	Europe North		Europe West		Europe Central	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	69	64	69	37	21	27
Underhålls- och supportintäkter	241	220	95	90	52	56
Konsultintäkter	432	447	102	121	125	127
Övriga intäkter	2	2	0	4	1	1
Extern nettoomsättning	744	733	266	252	199	211
Koncernintern omsättning	37	27	29	27	11	13
Nettoomsättning	781	760	295	279	210	224
Rörelsekostnader, externa	-500	-486	-202	-211	-168	-199
Rörelsekostnader, koncerninterna	-49	-47	-20	-18	-17	-9
Övriga rörelseposter, netto	-3	-1	0	1	0	-1
Rörelsekostnader	-552	-534	-222	-228	-185	-209
Rörelseresultat, ofördelat	229	226	73	51	25	15
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	575	577	239	241	192	194
Per balansdagen	579	599	235	237	189	193
Mkr	Europe East		Americas		Africa, Asia, and Pacific	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	47	22	29	54	30	47
Underhålls- och supportintäkter	45	41	95	103	50	43
Konsultintäkter	81	78	118	118	91	82
Övriga intäkter	1	2	0	0	3	2
Extern nettoomsättning	174	143	242	275	174	174
Koncernintern omsättning	13	10	31	25	8	5
Nettoomsättning	187	153	273	300	182	179
Rörelsekostnader, externa	-156	-151	-193	-212	-141	-146
Rörelsekostnader, koncerninterna	-1	-1	-7	-5	-18	-11
Övriga rörelseposter, netto	-2	-5	0	0	-4	1
Rörelsekostnader	-159	-157	-200	-217	-163	-156
Rörelseresultat, ofördelat	28	-4	73	83	19	23
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	271	277	193	204	295	297
Per balansdagen	270	279	193	197	293	300
Mkr	Defense		Koncerngemensamt *		KONCERNEN	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Licensintäkter	2	3	0	-4	267	250
Underhålls- och supportintäkter	22	26	5	6	605	585
Konsultintäkter	22	29	3	5	974	1 007
Övriga intäkter	0	1	3	1	10	13
Extern nettoomsättning	46	59	11	8	1 856	1 855
Koncernintern omsättning	17	13	-146	-120	0	0
Nettoomsättning	63	72	-135	-112	1 856	1 855
Rörelsekostnader, externa	-40	-59	-328	-300	-1 728	-1 764
Rörelsekostnader, koncerninterna	-18	-22	130	113	0	0
Övriga rörelseposter, netto	-3	0	-5	-4	-17	-9
Rörelsekostnader	-61	-81	-203	-191	-1 745	-1 773
Rörelseresultat, ofördelat	2	-9	-338	-303	111	82
Antal anställda:						
Genomsnittligt under perioden	48	57	826	838	2 639	2 685
Per balansdagen	41	54	821	831	2 621	2 690

* Ofördelade koncerngemensamma intäkter och kostnader

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	jan.-sept. 2010	jan.-sept. 2009	kv. 3 2010	kv. 3 2009	okt.-sept. 2009/10	okt.-sept. 2008/09	Helår 2009
Nettoomsättning	15	9	4	3	20	14	14
Administrationskostnader	-20	-20	-8	-8	-27	-25	-27
Övriga rörelseintäkter	0	-	0	-	0	-	-
Övriga rörelsekostnader	-	-4	-	-4	0	-4	-4
Rörelseresultat	-5	-15	-4	-9	-7	-15	-17
Resultat från andelar i dotterföretag	-1	0	-1	0	-1	0	0
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-	0	-	0
Finansiella intäkter	41	59	23	18	71	119	89
Finansiella kostnader	-45	-50	-25	-18	-64	-100	-69
Resultat före skatt	-10	-6	-7	-9	-1	4	3
Skatt	2	1	1	2	-2	-6	-3
Periodens resultat	-8	-5	-6	-7	-3	-2	0

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tillgångar Mkr	30 sept. 2010	30 sept. 2009	31 dec. 2009
Andelar i dotterföretag	978	978	978
Uppskjutna skattefordringar	83	88	81
Fordringar hos dotterföretag	24	27	28
Andra långfristiga fordringar och övriga andelar	16	4	3
Finansiella anläggningstillgångar	1 101	1 097	1 090
Anläggningstillgångar	1 101	1 097	1 090
Fordringar hos dotterföretag	552	673	663
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	5	8
Likvida medel	135	69	98
Omsättningstillgångar	697	747	769
Tillgångar	1 798	1 844	1 859
Eget kapital och skulder Mkr	30 sept. 2010	30 sept. 2009	31 dec. 2009
Aktiekapital	529	531	531
Reservfond	573	573	573
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat och överkursfond	356	448	462
Eget kapital	1 458	1 552	1 566
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	4	3	3
Skulder till kreditinstitut	-	5	5
Långfristiga skulder	0	5	5
Skulder till kreditinstitut	56	95	70
Skulder till dotterföretag	266	176	198
Övriga skulder	14	13	17
Kortfristiga skulder	336	284	285
Eget kapital och skulder	1 798	1 844	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	-1 194	1 194	-
Makulering av återköpta aktier	-	-147 501	-147 501
Nyttjande av optioner T06B och T07B	-	36 500	36 500
Antal aktier 30 september 2010	1 390 470	25 051 452	26 441 922
Återköp av aktier, i eget förvar	-	-500 000	-500 000
Antal utestående aktier 30 september 2010	1 390 470	24 551 452	25 941 922
Antal röster 30 september 2010	1 390 470	2 455 145	3 845 615
Tillkommande aktier vid full utspädning	-	664 920	664 920
Antal aktier 30 september 2010 vid full utspädning	1 390 470	25 216 372	26 606 842

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

		jan.-sept. 2010	jan.-sept. 2009	kv. 3 2010	kv. 3 2009	okt.-sept. 2009/10	okt.-sept. 2008/09	Helår 2009
Intäktsmätt								
Nettoomsättning per anställd	Tkr	703	691	233	218	985	966	972
Utgifts- och kostnadsmätt								
Produktutvecklingskostnader/nettoomsättning	%	9%	8%	9%	8%	8%	7%	7%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader/ nettoomsättning	%	18%	18%	17%	19%	18%	18%	18%
Administrationskostnader/nettoomsättning	%	10%	10%	11%	11%	10%	10%	10%
Av- och nedskrivningar	Mkr	-122	-106	-42	-34	-161	-151	-145
varav avskrivningar av balanserade produktutvecklingsutgifter	Mkr	-101	-86	-35	-28	-133	-122	-118
Aktiverade utgifter för produktutveckling	Mkr	109	106	35	33	146	152	143
Marginalmätt								
Licensmarginal	%	88%	84%	85%	87%	90%	87%	88%
Underhålls- och supportmarginal	%	62%	63%	64%	63%	61%	60%	62%
Konsultmarginal	%	21%	18%	19%	18%	21%	21%	19%
Bruttomarginal	%	44%	41%	45%	44%	46%	43%	43%
Rörelsemarginal	%	6%	4%	6%	3%	9%	7%	8%
Vinstmarginal	%	5%	3%	5%	2%	8%	6%	6%
Avkastning på genomsnittligt operativt kapital	%	12%	8%	4%	2%	23%	18%	19%
Kapitalmätt								
Soliditet	%	55%	54%	55%	54%	55%	54%	53%
Kundfordringar (genomsnitt 12 månader)/ nettoomsättning (rullande 12 månader)	%	22%	24%	21%	24%	22%	24%	24%
Räntebärande skulder	Mkr	124	167	124	167	124	167	149
Likviditetsmätt								
Nettolikviditet	Mkr	318	176	318	176	318	176	274
Skuldsättningsgrad	gånger	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Anställda								
Genomsnittligt under perioden		2 639	2 685	2 622	2 662	2 647	2 690	2 681
Per balansdagen		2 621	2 690	2 621	2 690	2 621	2 690	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. 3	2010 kv. 2	2010 kv. 1	2009 kv. 4	2009 kv. 3	2009 kv. 2	2009 kv. 1	2008 kv. 4	2008 kv. 3
Licensintäkter	99	103	65	176	90	86	74	145	142
Underhålls- och supportintäkter	201	205	199	204	196	193	196	200	175
Konsultintäkter	309	343	322	366	294	357	356	391	287
Övriga intäkter	3	4	3	4	1	4	8	8	8
Nettoomsättning	612	655	589	750	581	640	634	744	612
Licenskostnader	-15	-10	-7	-11	-12	-17	-10	-12	-11
Underhålls- och supportkostnader	-72	-83	-74	-84	-72	-69	-78	-93	-71
Konsultkostnader	-249	-254	-268	-284	-241	-286	-299	-285	-246
Övriga kostnader	-1	-4	-1	-3	-2	-2	-4	-4	-1
Direkta kostnader	-337	-351	-350	-382	-327	-374	-391	-394	-329
Bruttoresultat	275	304	239	368	254	266	243	350	283
Produktutvecklingskostnader	-53	-58	-53	-51	-45	-48	-50	-50	-61
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-107	-120	-108	-124	-113	-114	-111	-124	-109
Administrationskostnader	-65	-62	-64	-72	-63	-61	-67	-73	-59
Övriga rörelseintäkter	1	1	1	5	-4	-9	18	8	3
Övriga rörelsekostnader	-12	-1	-7	-10	-10	-1	-3	-6	-15
Indirekta kostnader, netto	-236	-240	-231	-252	-235	-233	-213	-245	-241
Rörelseresultat	39	64	8	116	19	33	30	105	42
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	-1	1	-1	0	1	-1
Räntekostnader	-2	-1	-1	1	-4	-1	-2	-2	-3
Övriga finansiella poster	-4	-12	-3	2	-7	-5	-13	11	8
Resultat före skatt	33	51	4	118	9	26	15	115	46
Skatt	-7	-15	-1	-28	-3	-9	-5	-51	-16
Periodens resultat	26	36	3	90	6	17	10	64	30
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-2	92	74	96	-63	32	121	25	-15
Antal anställda per balansdagen	2 621	2 628	2 658	2 664	2 690	2 656	2 711	2 723	2 699

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 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 1.3 avseende Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Denna delårsrapport är för koncernen upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen (ÅRL) och IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2.3, Redovisning för juridiska personer.

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

För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisning 2009.

GRANSKNINGSRAPPORT

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för Industrial and Financial Systems, IFS AB (publ.) för perioden 1 januari till 30 september 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Linköping den 27 oktober 2010

PricewaterhouseCoopers AB

Lars Wennberg
AUKTORISERAD REVISOR
HUVUDANSVARIG

FINANSIELL INFORMATION 2010-2011

Bokslutskommuniké 2010	9 februari 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, tillverknings-, processindustrier, fordonsindustri, handel och logistik, entreprenad samt service. Företaget har 2 700 anställda och hade 2009 en nettoomsättning om 2,6 miljarder kronor.

www.IFSWORLD.com

IFS, BOX 1545, 581 15 LINKÖPING