

ReadSofts delårsrapport januari – mars 2005

- Omsättningen för januari-mars uppgick till 84,0 (72,2) Mkr
- Resultatet efter skatt för perioden blev 5,5 (-3,6) Mkr
- Resultatet per aktie för perioden blev 0,18 (-0,12) kr
- Kassaflödet för perioden blev 8,5 (8,3) Mkr

VD Jan Andersson presenterar rapporten på ReadSofts bolagsstämma i Helsingborg, 15.00, onsdagen den 20 april. Massmedia som önskar närvara anmäler sig till Informationschef Olof Engvall, 042 – 490 21 37/ olof.engvall@readsoft.com

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

Under kvartalet inleddes leverans till ReadSofts enskilt största kund inom elektronisk fakturahantering, en av världens största transportkoncerner, som installerar ReadSoft DOCUMENTS for Invoices för att årligen hantera 30 miljoner leverantörsfakturer. Därtill valde en av Europas största byggvaruhuskedjor, Leroy Merlin, ReadSoft för att automatisera läsningen av 600 000 fakturer årligen. Ytterligare ett stor affär offentliggjordes med Portugals ledande Teleoperatör, Portugal Telecom som ska hantera 500 000 fakturer om året, integrerat med sitt affärssystem från SAP. Bland ReadSofts nya kunder i Sverige finns Föreningsparbanken Finans som investerar i ReadSofts lösning för att effektivisera hanteringen av 200 000 fakturer kring tjänstebilar i AutoPlans vagnpark.

För ReadSofts andra kärnprodukt, ReadSoft DOCUMENTS for Forms, förde perioden med sig en rad affärer. Bland kunderna finns den brittiska handelskammaren, The British Chambers of Commerce, som valde programvaran för att automatisera hanteringen av en omfattande konjunkturundersökning. Undersökningen är Englands mest omfattande i sitt slag och enkäter skickas ut till tiotusentals företag varje kvartal. Ytterligare en ny kund är Malaysias Statistikmyndighet som vände sig till ReadSoft för att automatisera läsningen av 1,5 miljoner dokument på bara 100 dagar. Projektet är ett första steg i en större satsning för att automatisera all dokumenthantering inom myndigheten.

Under perioden genomförde ReadSoft sitt första förvärv när 50 procent av det danska utvecklingsbolaget Consit Development ApS förvärvades. Genom köpet tar ReadSoft ett steg in i i Oraclevärlden och får direkt tillgång till programvara och Oracle-expertis som möjliggör effektiv användning av ReadSofts produkter för elektronisk dokumenthantering inom Oracles ekonomisystem e-Business Suite. Kort efter förvärvet genomfördes den första affären där ett av de ledande telekomföretagen i Australien valde att införa elektronisk fakturahantering från ReadSoft.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT FÖRSTA KVARTALET 2005

Första kvartalets omsättning uppgick till 84,0 (72,2) Mkr, en ökning med 16 procent. Resultatet efter finansnetto för kvartalet blev 6,0 (-3,5) Mkr, vilket innebär en vinstmarginal på 7,1 (-4,8) procent. Resultatet efter skatt blev 5,5 (-3,6) Mkr.

Bolagets försäljning på den skandinaviska marknaden uppgick till 22,8 (20,8) Mkr. På övriga europeiska marknader uppgick försäljningen till 44,2 (40,7) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 17,0 (10,7) Mkr.

Licensintäkterna uppgick under första kvartalet till 35,0 (23,7) Mkr, vilket utgör 42 (33) procent av de totala intäkterna. Av kvartalets licensintäkter svarade ReadSoft DOCUMENTS for Forms för 29 (28) procent, ReadSoft DOCUMENTS for Invoices för 54 (56) procent och externa licenser för 17 (16) procent.

Intäkter från serviceavtal uppgick till 23,7 (20,6) Mkr för kvartalet. Till detta kommer intäkter för utbildning och kundspecifik utveckling om 17,5 (14,2) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen skannrar) uppgick till 6,5 (11,8) Mkr och övriga intäkter uppgick till 1,3 (1,9) Mkr.

PERSONALUTVECKLING

Antalet anställda den 31 mars 2005 var 288 (261) personer.

INVESTERINGAR

Kvartalets investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,4 (0,8) Mkr och utgjordes av anskaffning av dator- och kontorsutrustning. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,9 (1,0) Mkr för första kvartalet. Av kvartalets utgifter för produktutveckling har 5,6 (4,5) Mkr aktiverats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr 15. Avskrivningar av aktiverade utgifter för produktutveckling har gjorts med 0,9 (1,5) Mkr för första kvartalet.

EMISSION

Som en del av betalningen vid förvärvet av Consit Development ApS emitterades 367 171 ReadSoft B-aktier motsvarande ett värde om 6,8 Mkr. Emissionen medförde att aktiekapitalet ökade med 36 717 kr.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens kassa och bank uppgick den 31 mars till 40,5 (32,2) Mkr. Beviljad checkräkningskredit var 43,2 (42,4) Mkr, varav utnyttjad var 12,7 (10,1) Mkr. För första kvartalet blev kassaflödet 8,5 (8,3) Mkr. Soliditeten uppgick den 31 mars till 45,0 (37,0) procent.

AKTIEÄGARINFORMATION

Antalet aktieägare vid periodens slut var 7 421 (7 568). Av det totala aktiekapitalet ägde svenska och utländska institutioner 36 (30) procent, bolagets grundare 26 (29) procent och övriga, inklusive personal, 38 (41) procent. Vid periodens slut ägde svenska aktieägare 84 (88) procent och utländska aktieägare 16 (12) procent av det totala aktiekapitalet.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för perioden, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 30,7 (18,9) Mkr. Resultat efter finansiella poster var -0,8 (-6,0) Mkr. Investeringar i moderbolaget har gjorts med 0,6 (0,3) Mkr.

Moderbolagets kassa och bank uppgick per 31 mars till 1,0 (0,9) Mkr. Beviljad checkräkningskredit var 35,0 (35,0) Mkr, varav utnyttjad var 12,7 (10,1) Mkr. Det egna kapitalet var 68,1 (51,5) Mkr, vilket ger en soliditet om 56,9 (59,1) procent.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH ÖVERGÅNG TILL IFRS

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20 Delårsrapportering. Tillämpade redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med senaste årsredovisning.

Från år 2005 rapporterar ReadSoft fullt ut i enlighet med IFRS, International Financial Reporting Standards.

ReadSoft har identifierat två områden som berör bolaget; utgifter för produktutveckling samt pensioner.

Anpassningen har emellertid inte haft någon påverkan på koncernens öppningsbalansräkning. ReadSoft skriver av utvecklingskostnader på tre år, vilket innebär att aktiveringar gjorda före år 2002, då redovisningsrådets rekommendation nr 15 blev applicerbar, inte har något bokfört värde vid ingången av 2005. När det gäller Redovisningsrådets rekommendation RR 29, Ersättningar till anställda, har ReadSoft pensionsåtaganden, som till viss del är förmånsbestämda pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare. Tillräcklig information från försäkringsgivarna föreligger inte i dagsläget, vilket innebär att planen inte kan redovisas som förmånsbestämd, utan i stället redovisas, i enlighet med uttalande från FAR, som en avgiftsbestämd plan. Bolagets bedömning är att en

redovisning av försäkringsplanen som förmånsbestämd plan inte skulle haft någon betydande påverkan på koncernens och moderbolagets balansräkningar.

FRAMTID

Året har inletts på ett bra sätt med ökande försäljning på i stort sett alla marknader. Intresset för elektronisk hantering av fakturor och andra dokument ökar successivt i takt med att tekniken blir allt mer internationellt känd. Det skapar utrymme för en fortsatt god utveckling för bolaget med ökad försäljning på de stora internationella marknaderna. Målet för året är att öka bolagets vinst och att skapa en tillväxt i balans med resultatmålen.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Delårsrapport för perioden april-juni presenteras 15 augusti 2005
- Delårsrapport för perioden juli - september presenteras 24 oktober 2005
- Bokslut för 2005 presenteras i februari 2006

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Styrelsen ReadSoft AB (publ)

För ytterligare information kontakta VD Jan Andersson på 042-490 21 00, mobil 0708-37 66 00 eller informationschef Olof Engvall på 0708 – 37 66 70. Besök dessutom gärna www.readsoft.se

Koncernens resultat i sammandrag

Belopp i Mkr.

	jan-mars 2005	jan-mars 2004	Rullande 12 mån 0404-0503	Helår 2004
Nettoomsättning	84,0	72,2	370,5	358,7
Aktiverade utgifter för produktutveckling	<u>5,6</u>	<u>4,5</u>	<u>24,3</u>	<u>23,2</u>
	89,6	76,7	394,8	381,9
Varukostnad	-14,5	-16,6	-71,6	-73,7
Övriga externa kostnader	-16,9	-18,6	-78,1	-79,8
Personalkostnader	-50,4	-42,5	-192,0	-184,1
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-0,9	-1,0	-4,1	-4,2
Avskrivningar på aktiverade utgifter för produktutveckling	-0,9	-1,5	-6,2	-6,8
Rörelseresultat	6,0	-3,5	42,8	33,3
Finansiella intäkter och kostnader				
Finansnetto	0	0	-0,2	-0,2
Resultat efter finansiella poster	6,0	-3,5	42,6	33,1
Resultatandel i intressebolag	0,1	-	0,1	-
Resultat före skatt	6,1	-3,5	42,7	33,1
Skatt	-0,6	-0,1	-5,6	-5,1
Resultat efter skatt	5,5	-3,6	37,1	28,0

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2005-03-31	2004-03-31	2004-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	76,3	40,1	58,7
Omsättningstillgångar	199,9	161,7	213,9
Summa tillgångar	276,2	201,8	272,6
Eget kapital och skulder			
Eget Kapital	124,3	74,6	112,3
Långfristiga skulder	0,8	0,8	0,8
Kortfristiga skulder	151,1	126,4	159,5
Summa eget kapital och skulder	276,2	201,8	272,6

Förändring av eget kapital

	jan-mars 2005	jan-mars 2004	Helår 2004
Ingående balans	112,3	77,9	77,9
Nyemission	6,8	-	5,0
Omräkningsdifferens	-0,3	0,3	1,4
Periodens resultat	5,5	-3,6	28,0
Eget kapital vid periodens slut	124,3	74,6	112,3

Kassaflödesanalys i sammandrag

	jan-mars 2005	jan-mars 2004	Helår 2004
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	3,7	-0,8	45,3
Förändringar av rörelsekapital	13,5	21,1	-7,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17,2	20,3	37,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12,2	-5,3	-26,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3,5	-6,7	-2,7
Förändring av likvida medel	8,5	8,3	8,1

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen

	jan-mars 2005	jan-mars 2004	Helår 2004
Nettoomsättning	84,0	72,2	358,7
Omsättningstillväxt %	16,3	3,5	21,7
Rörelseresultat	6,0	-3,5	33,3
Resultat efter finansiella poster	6,0	-3,5	33,1
Resultat efter skatt	5,5	-3,6	28,0
Rörelsemarginal %	7,1	-4,8	9,3
Vinstmarginal efter finansiella poster %	7,1	-4,8	9,2
Vinstmarginal efter skatt %	6,5	-5,0	7,8
Soliditet %	45,0	37,0	41,2
Sysselsatt kapital	137,7	85,4	122,2
Räntabilitet på eget kapital %	6,2	-5,1	29,4
Räntabilitet på totalt kapital %	6,3	-1,8	14,0
Nettoskuldssättningsgrad, ggr.	-0,22	-0,29	-0,20
Netto räntebärande skulder	-27,1	-21,3	-22,0
Antal anställda vid periodens slut	288	261	274
Antal aktier vid periodens slut (tusental)	31259	30467	30892
Eget Kapital per aktie (kr)	3,98	2,45	3,64
Resultat efter finansnetto per aktie, (kr)	0,22	-0,11	1,07
Resultat efter skatt per aktie, (kr)	0,18	-0,12	0,90
Börskurs vid periodens slut (kr)	21,40	13,40	14,25

Redovisning per geografiskt segment

Skandinavien

	jan-mars 2005	jan-mars 2004	Helår 2004
Nettoomsättning	22,8	20,8	99,8
Resultat före finansiella poster	7,7	6,1	36,1
Resultatmarginal, %	33,8	29,3	36,2
Tillgångar	49,0	38,0	65,8
Skulder	33,4	28,4	38,5
Investeringar	0,2	0,1	0,6
Avskrivningar	0,1	0,1	0,4

Övriga Europa

	jan-mars 2005	jan-mars 2004	Helår 2004
Nettoomsättning	44,2	40,7	195,1
Resultat före finansiella poster	10,9	5,1	43,3
Resultatmarginal, %	24,6	12,6	22,2
Tillgångar	105,6	92,9	109,3
Skulder	55,6	53,9	65,8
Investeringar	0,3	0,3	1,0
Avskrivningar	0,2	0,3	1,0

USA och övriga världen

	jan-mars 2005	jan-mars 2004	Helår 2004
Nettoomsättning	17,0	10,7	63,8
Resultat före finansiella poster	4,0	-0,8	8,4
Resultatmarginal, %	23,6	-7,5	13,1
Tillgångar	46,0	27,3	42,9
Skulder	16,7	14,0	17,4
Investeringar	0,3	0,1	0,7
Avskrivningar	0,2	0,2	0,8

Koncerngemensamt

	jan-mars 2005	jan-mars 2004	Helår 2004
Nettoomsättning	-	-	-
Resultat före finansiella poster	-16,6	-13,9	-55,1
Resultatmarginal, %	-	-	-
Tillgångar	75,6	43,6	54,6
Skulder	46,2	30,9	38,6
Investeringar	6,2	4,8	24,7
Avskrivningar	1,3	1,9	8,8

Totalt koncernen

	jan-mars 2005	jan-mars 2004	Helår 2004
Nettoomsättning	84,0	72,2	358,7
Resultat före finansiella poster	6,0	-3,5	33,3
Resultatmarginal, %	7,1	-4,8	9,3
Tillgångar	276,2	201,8	272,6
Skulder	151,9	127,2	160,3
Investeringar	7,0	5,3	27,0
Avskrivningar	1,8	2,5	11,0

Läs mer om ReadSoft på www.readsoft.se

ReadSoft är en världsledande leverantör av programvara för dokumentautomation. Företaget utvecklar och marknadsför en komplett programvaruplattform för dokumentautomation under namnet ReadSoft DOCUMENTS. Visionen är att befria företag världen över från manuell hantering av dokument. Sedan starten 1991 har ReadSoft utvecklats till en världsomspännande koncern med elva dotterbolag i Europa, Nord- och Sydamerika och Australien samt ett stort antal lokala och globala samarbetspartners. Huvudkontoret finns i Helsingborg och koncernens huvudenhet för forskning och utveckling finns i Stockholm. ReadSoft är sedan 1999 noterat på Stockholmsbörsens O-lista.

ReadSoft AB, Södra Kyrkogatan 4, 252 23 Helsingborg. 042 – 490 2100. Organisationsnummer: 556398-1066