

Helsingborg 13 februari 2003

ReadSofts bokslutskommuniké 2002

- Omsättningen för 2002 uppgick till 282,9 (295,8) Mkr
- Resultat efter finansnetto för 2002 blev -36,5 (-89,3) Mkr
- Omsättningen för fjärde kvartalet blev 86,0 (91,1) Mkr
- Resultat efter finansnetto för fjärde kvartalet blev 2,6 (-17,2) Mkr
- Positivt kassaflöde med 7,1 (11,2) Mkr i fjärde kvartalet
- Likvida medel uppgick till 42,7 (58,7) Mkr, inklusive outnyttjad checkkredit
- Ett besparingsprogram genomfördes som beräknas ge ca 30 Mkr i minskade kostnader på årsbasis
- ReadSoft nådde viktiga framgångar med INVOICES inom SAP segmentet
- Partneravtal etablerades bl a med Oracle och IBS
- ReadSoft erhöll utmärkelsen "Best of AIIM"

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Marknaden under 2002 var mycket besvärlig med långdragna beslutsprocesser hos våra kunder. Positivt är dock att året förde med sig ett flertal viktiga händelser, affärer och avtal.

Den globala lanseringen av INVOICES var framgångsrik och ett växande antal företag och organisationer har investerat i automatiserad fakturahantering. Några av dessa företag är Monoprix, DFDS Transport, RTL Television och SchlumbergerSema InfoData. Satsningen gentemot SAP-användare har gett bra resultat då alltför många företag med affärssystem från SAP kopplar ihop detta med INVOICES. Porsche, Borealis, Monsanto samt Emons Spedition är några exempel.

Årets enskilt största order kom att omfatta programvaran FORMS och erhöles från kosmetikajätten Ebel Cosmetics. FORMS valdes för att automatisera arbetsflödet kring beställningsformulär i elva latinamerikanska länder. Därtill är listan över nya FORMS-kunder lång och bland de mer namnkunniga återfinns finansbolaget AMP, tyska Vägverket, Computershare samt ett flertal folkräkningsprojekt, däribland i Bangladesh.

Efter en tids arbete med att utveckla mobila tjänster för FORMS inleddes under året marknadsföringen av applikationer i samverkan med teknologipartnern Anoto och den digitala Anotopennan.

ReadSoft fick under året utmärkelsen "Best of AIIM" efter den årliga dokumenthanteringsmässan AIIM i San Francisco. Denna gången erhöles priset för INVOICES och nyutvecklade tilläggsfunktioner för SAP-integration, e-post och webbfunktionalitet

Försäljningskanalerna förstärktes under året då partneravtal etablerades med flera internationella affärssystemleverantörer, däribland Oracle och IBS.

Under hösten 2002 genomfördes ett besparingsprogram som ger en årlig besparing med ca 30 Mkr från början av 2003.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT FJÄRDE KVARTALET 2002

Fjärde kvartalets omsättning uppgick till 86,0 (91,1) Mkr. Resultatet efter finansnetto för kvartalet blev 2,6 (-17,2) Mkr, vilket innebär en vinstmarginal på 3,0 (-18,9) procent. Kvartalets resultat har påverkats av valutakursdifferenser med -7,1 (8,1) Mkr.

Bolagets försäljning på den skandinaviska marknaden uppgick till 23,0 (27,9) Mkr. På de övriga europeiska marknaderna uppgick försäljningen till 47,1 (40,5) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 15,9 (22,7) Mkr.

Licensintäkterna, som utgör avgifter för rätten att använda vår programvara, uppgick under fjärde kvartalet till 34,7 (43,2) Mkr, vilket utgör 40 (47) procent av de totala intäkterna. Av kvartalets licensintäkter svarade FORMS för 49 (65) procent och INVOICES för 51 (35) procent.

Serviceintäkterna är årligen återkommande intäkter från serviceavtal och uppgick till 22,5 (17,3) Mkr för kvartalet. Till detta kommer intäkter för utbildning och kundspecifik utveckling om 14,9 (10,4) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen scannrar) uppgick under kvartalet till 9,9 (16,6) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 4,0 (3,6) Mkr.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT 2002

Omsättningen för 2002 uppgick till 282,9 (295,8) Mkr och resultatet efter finansnetto till -36,5 (-89,3) Mkr. Vinstmarginalen för året var -12,9 (-30,2) procent. Årets resultat har påverkats av valutakursdifferenser med -12,1 (10,1) Mkr.

Försäljningen på den skandinaviska marknaden var 83,1 (79,7) Mkr. På de övriga europeiska marknaderna uppgick försäljningen till 142,1 (143,6) Mkr och i USA och övriga världen 57,7 (72,5) Mkr.

Licensintäkterna under året uppgick till 109,5 (130,2) Mkr och utgör 39 (44) procent av de totala intäkterna. Av dessa licensintäkter svarade FORMS för 58 (70) procent och INVOICES för 42 (30) procent.

Serviceintäkterna för 2002 uppgick till 73,8 (61,9) Mkr. Intäkterna för utbildning och kundspecifik utveckling var 48,0 (39,2) Mkr. Försäljningen av hårdvara uppgick till 40,5 (47,8) Mkr. Övriga intäkter var 11,1 (16,7) Mkr.

Styrelsen föreslår ingen utdelning för 2002.

PERSONALUTVECKLING

Antalet anställda 31 december 2002 var 261 (285) personer. Medelantalet anställda under året har varit 286 (327). Av dessa var 29 (31) procent kvinnor och 71 (69) procent män.

INVESTERINGAR

Årets investeringar uppgick till 2,9 (11,6) Mkr och utgjordes av anskaffning av dator-, kontors- och mässutrustning. Investeringarna under fjärde kvartalet uppgick till 0,2 (0,2) Mkr.

Av årets produktutvecklingskostnader har 12,5 (0) Mkr aktiverats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr 15. Under fjärde kvartalet uppgick aktivering till 4,3 (0) Mkr. Helårets resultat har belastats med avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader med 0,2 (0) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel uppgick per 31 december till 42,7 (58,7) Mkr, inklusive befintlig checkkredit på 34,9 (35,0) Mkr. Soliditeten uppgick per 31 december till 36,0 (47,3) procent.

AKTIEÄGARINFORMATION

Antalet aktieägare vid periodens slut var 6 750 (7 374). Av det totala aktiekapitalet ägde svenska och utländska institutioner 43 (45) procent, bolagets grundare 29 (29) procent och övriga, inklusive personal, 28 (26) procent. Vid periodens slut ägde svenska aktieägare 82 (82) procent och utländska aktieägare 18 (18) procent av det totala aktiekapitalet.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för året, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 95,0 (100,3) Mkr. Resultat efter finansiella poster var -34,9 (-79,4) Mkr. Investeringar i moderbolaget har gjorts med 0,3 (8,4) Mkr. Vid periodens utgång uppgick likviditeten till 14,5 (31,6) Mkr, inklusive befintlig checkkredit på 27,0 (30,0) Mkr. Det egna kapitalet var 69,2 (104,1) Mkr, vilket ger en soliditet om 74,4 (81,2) procent.

FRAMTID

Under 2002 har arbetet varit intensivt med att anpassa företagets organisation och produkter till de besvärliga villkor som råder på marknaden. Inför 2003 är organisationen mindre och mer effektiv, produkterna är bättre än någonsin tidigare och viktiga steg har tagits på en rad områden för att vässa affärskonceptet. Detta bör ge effekt under året, bidra till att affärsmålen för 2003 kan nås och skapa förutsättningar för en god utveckling i framtiden. Under förutsättning att marknaden inte ytterligare försämras är målsättningen för helåret 2003 att skapa ett positivt resultat och ett positivt kassaflöde.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Delårsrapport för perioden januari - mars presenteras 24 april 2003
- Ordinarie bolagstämma hålls i Helsingborg 24 april 2003
- Delårsrapport för perioden januari - juni presenteras 7 augusti 2003
- Delårsrapport för perioden januari - september presenteras 23 oktober 2003

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.com.

Koncernens resultat i sammandrag

Belopp i Mkr

	Okt-Dec 2002	Okt-Dec 2001	Helår 2002	Helår 2001
Nettoomsättning	86,0	91,1	282,9	295,8
Kostnad sålda varor och tjänster	-12,8	-17,0	-48,5	-54,1
Övriga externa kostnader	-26,9	-30,6	-94,3	-114,8
Personalkostnader	-41,1	-58,0	-168,0	-208,6
Avskrivningar på anläggningstillgångar	-2,7	-2,7	-8,7	-8,5
Rörelseresultat	2,5	-17,2	-36,6	-90,2
Finansiella intäkter och kostnader				
Finansnetto	0,1	0	0,1	0,9
Resultat efter finansiella poster	2,6	-17,2	-36,5	-89,3
Skatt	-4,2	6,0	-4,3	5,2
Resultat efter skatt	-1,6	-11,2	-40,8	-84,1

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2002-12-31	2001-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	25,7	19,9
Omsättningstillgångar	152,4	195,5
Summa tillgångar	178,1	215,4
Eget kapital och skulder		
Eget Kapital	64,1	101,9
Långfristiga skulder	0,8	0,8
Kortfristiga skulder	113,2	112,7
Summa eget kapital och skulder	178,1	215,4

Förändring av eget kapital

Belopp i Mkr	2002	2001
Ingående balans	101,9	168,3
Nyemission	-	18,2
Optionsprogram	-	0,4
Omräkningsdifferens	3,0	-0,9
Periodens resultat	-40,8	-84,1
Eget kapital vid periodens slut	64,1	101,9

Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i Mkr	2002	2001
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	-37,6	-85,5
Förändringar av rörelsekapital	23,8	14,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13,8	-70,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,0	-14,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	16,5
Förändring av likvida medel	-15,8	-68,2

Nyckeltal för koncernen

Belopp i Mkr där ej annat anges	2002	2001
Nettoomsättning	282,9	295,8
Omsättningstillväxt %	-4,4	1,4
Rörelseresultat	-36,6	-90,2
Resultat efter finansiella poster	-36,5	-89,3
Rörelsemarginal %	-12,9	-30,5
Vinstmarginal %	-12,9	-30,2
Soliditet %	36,0	47,3
Sysselsatt kapital	64,9	102,7
Nettoskuldsättningsgrad, ggr.	-0,11	-0,22
Netto räntebärande skulder	-7,0	-22,8
Antal anställda vid periodens slut	261	285
Antal aktier vid periodens slut (tusental)	30467	30467
Eget Kapital per aktie (kr)	2,10	3,34
Resultat efter finansnetto per aktie, (kr)	-1,20	-2,93
Resultat efter skatt per aktie, (kr)	-1,34	-2,76
Börskurs vid periodens slut (kr)	5	16

Om ReadSoft

ReadSofts verksamhet bygger på e-capture-konceptet, som omfattar läsning, tolkning, validering och överföring av all sorts information från e-brev, webb, fax och papper, med ett minimum av manuell hantering. Efter starten 1991 har ReadSoft, som var först med lösningar för ostrukturerad information på fakturor och för behandling av dokument i färg, utvecklats till världsledande, med dotterbolag i 12 länder och partners i ytterligare 70. Vi är stolta över branschens största, mest innovativa utvecklingsavdelning och en supportorganisation av samma kaliber. För mer information besök www.readsoft.com.