

ReadSoft delårsrapport januari - september 2003

- Omsättningen för årets första nio månader uppgick till 206,7 (196,9) Mkr
- Resultatet efter skatt för perioden blev 0,6 (-39,2) Mkr
- Resultatet per aktie för perioden blev 0,02 kr
- Kassaflöde för årets första nio månader -12,3 (-23,2) Mkr
- Omsättningen för tredje kvartalet blev 63,5 (59,3) Mkr
- Resultatet efter skatt för tredje kvartalet blev -3,1 (-21,7) Mkr
- Resultat per aktie för tredje kvartalet blev -0,10 kr
- Kassaflöde för tredje kvartalet -4,6 (-15,8) Mkr

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2003

ReadSoft levererade under perioden en betydande mängd programvara till finanskoncernen Nordea. Programvaran FORMS installeras initalt i Oslo, Köpenhamn och Århus för att årligen tolka 2,5 miljoner formulär som lämnas in i Nordeas serviceboxar.

Bland raden av nya INVOICES-kunder finns numera flygbolagskoncernen SAS som beslutat sig för att implementera ReadSofts programvara för elektronisk fakturahantering. Affären gäller successiv installation av teknologin inom koncernens bolagssfär.

TietoEnator, ett av de ledande IT-företagen i Norden, har valt ReadSoft som huvudleverantör av programvaror för automatisk datafångst. Det nya partnervtalet omfattar både FORMS och INVOICES och gäller försäljning i samtliga nordiska länder.

Perioden förde även med sig framsteg för ReadSofts allra nyaste produkter och lösningar.

Det svenska säkerhetsföretaget Spärrservice blev en pionjär när det gäller att förbättra affärsprocesser med mobila koncept för automatisk datafångst. Den nyutvecklade lösningen från ReadSoft och Vodafone har gett Spärrservice kraftigt förkortade ledtider i hanteringen av köpordrar och uppföljning. Mobil datafångst möjliggörs av FORMS i samverkan med tjänsten Vodafone Notera Blankett, samt av digitala pennor utrustade med Anotofunktionalitet.

ReadSoft har även lanserat en ny version av programvaran för elektronisk fakturering, EZ-OUT 1-2. Lanseringen följdes av en svensk marknadsföringskampanj i syfte att med början i Sverige och Skandinavien implementera teknologin.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT TREDJE KVARTALET 2003

Tredje kvartalets omsättning uppgick till 63,5 (59,3) Mkr. Valutaeffekter har påverkat omsättningen negativt med cirka 7 procent (4 Mkr). Resultatet efter finansnetto för kvartalet blev -2,6 (-21,9) Mkr, vilket innebär en vinstmarginal på -4,1 (-36,9) procent. Resultatet efter skatt blev -3,1 (-21,7) Mkr.

Bolagets försäljning på den skandinaviska marknaden uppgick till 20,6 (17,2) Mkr. På de övriga europeiska marknaderna uppgick försäljningen till 30,9 (30,7) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 12,0 (11,4) Mkr.

Licensintäkterna, som utgör avgifter för rätten att använda vår programvara, uppgick under tredje kvartalet till 25,1 (19,0) Mkr, vilket utgör 40 (32) procent av de totala intäkterna. Av kvartalets licensintäkter svarade FORMS för 56 (56) procent och INVOICES för 44 (44) procent.

Intäkter från serviceavtal uppgick till 17,9 (16,4) Mkr för kvartalet. Till detta kommer intäkter för utbildning och kundspecifik utveckling om 11,4 (10,2) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen scannrar) uppgick under kvartalet till 6,0 (11,9) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 3,1 (1,8) Mkr.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI - SEPTEMBER 2003

Periodens omsättning uppgick till 206,7 (196,9) Mkr, en ökning med 5 procent. Valutaeffekter har påverkat omsättningen negativt med cirka 6 procent (11 Mkr). Resultatet efter finansnetto blev 1,3 (-39,1) Mkr, vilket innebär en vinstmarginal på 0,6 (-19,9) procent. Resultatet efter skatt blev 0,6 (-39,2) Mkr.

Bolagets försäljning på den skandinaviska marknaden uppgick till 62,1 (56,8) Mkr. På de övriga europeiska marknaderna uppgick försäljningen till 107,2 (97,2) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 37,4 (42,9) Mkr.

Licensintäkterna under perioden uppgick till 81,2 (74,8) Mkr, vilket utgör 39 (38) procent av de totala intäkterna. Av licensintäkterna svarade FORMS för 50 (62) procent och INVOICES för 50 (38) procent.

Intäkter från serviceavtal uppgick till 56,1 (51,3) Mkr för perioden. Intäkterna för utbildning och kundspecifik utveckling var 40,4 (33,0) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen scannrar) uppgick till 19,7 (30,7) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 9,3 (7,1) Mkr.

PERSONALUTVECKLING

Antalet anställda 30 september 2003 var 260 (294) personer.

INVESTERINGAR

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,7 (2,7) Mkr och utgjordes av anskaffning av dator- och kontorsutrustning. Investeringarna under tredje kvartalet uppgick till 0,8 (1,2) Mkr. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 5,1 (6,0) Mkr för årets nio första månader och med 1,7 (2,1) Mkr för tredje kvartalet.

Av periodens utgifter för produktutveckling har 14,3 (8,2) Mkr aktiverats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr 15. Under tredje kvartalet uppgick aktiveringen till 4,4 (2,7) Mkr. Avskrivningar av aktiverade utgifter för produktutveckling har gjorts med 1,9 (0) Mkr för årets nio första månader och med 0,8 (0) Mkr för tredje kvartalet.

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel uppgick per 30 september till 30,4 (35,6) Mkr, inklusive befintlig checkkredit på 34,9 (35,2) Mkr. Kassaflödet för årets första nio månader blev -12,3 (-23,2) Mkr. För tredje kvartalet blev kassaflödet -4,6 (-15,8) Mkr. Soliditeten uppgick per 30 september till 37,9 (38,8) procent. Vid årets ingång var soliditeten 36,0 procent.

AKTIEÄGARINFORMATION

Antalet aktieägare vid periodens slut var 7 131 (6 890). Av det totala aktiekapitalet ägde svenska och utländska institutioner 36 (46) procent, bolagets grundare 29 (29) procent och övriga, inklusive personal, 35 (25) procent. Vid periodens slut ägde svenska aktieägare 86 (83) procent och utländska aktieägare 14 (17) procent av det totala aktiekapitalet.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för perioden, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 67,9 (61,6) Mkr. Resultat efter finansiella poster var -9,9 (-22,4) Mkr. Investeringar i moderbolaget har gjorts med 0,7 (0,2) Mkr. Vid periodens utgång uppgick likviditeten till 8,0 (20,6) Mkr, inklusive befintlig checkkredit på 27,0 (22,5) Mkr. Det egna kapitalet var 64,0 (81,7) Mkr, vilket ger en soliditet om 38,1 (71,3) procent.

REDOVISNINGSPRINCIPER

I enlighet med FAR's Vägledning om årsredovisning i aktiebolag har aktiverade utgifter för produktutveckling redovisats som en intäktspost i resultaträkningen. Denna post ingår dock inte i den redovisade nettoomsättningen och påverkar därmed inte omsättningsrelaterade nyckeltal.

I enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR25 - Rapportering för segment, ingår intäkter, kostnader, tillgångar och skulder som är direkt hänförliga till den löpande verksamheten inom segmenten. Vidare ingår centrala intäkter och kostnader som är hänförliga till försäljning till externa kunder och som på ett rimligt och tillförlitligt sätt kan fördelas till segmenten.

FRAMTID

Marknaden har förbättrats något med en växande nyförsäljning jämfört med förra året. Normalt är fjärde kvartalet årets starkaste period och mot bakgrund av utvecklingen så här långt, bör ReadSoft nå målet med ett positivt resultat för helåret.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké för 2003 presenteras i 12 februari 2004
- Ordinarie bolagsstämma arrangeras den 22 april 2004 då även kvartalsrapport för första kvartalet 2004 presenteras

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.com.

Koncernens resultat i sammandrag

Belopp i Mkr.

	juli-sep 2003	juli-sep 2002	jan-sep 2003	jan-sep 2002	Rullande 12 mån 0210- 0309	Helår 2002
Nettoomsättning	63,5	59,3	206,7	196,9	292,7	282,9
Aktiverade utgifter för produktutveckling	<u>4,4</u> 67,9	<u>2,7</u> 62,0	<u>14,3</u> 221,0	<u>8,2</u> 205,1	<u>18,6</u> 311,3	<u>12,5</u> 295,4
Kostnad sålda varor och tjänster	-10,2	-12,3	-31,9	-35,7	-44,7	-48,5
Övriga externa kostnader	-16,9	-25,2	-57,6	-69,9	-85,7	-98,0
Personalkostnader	-40,7	-44,1	-122,8	-132,6	-167,0	-176,8
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1,7	-2,1	-5,1	-6,0	-7,6	-8,5
Avskrivningar på aktiverade utgifter för produktutveckling	-0,8	0	-1,9	0	-2,1	-0,2
Rörelseresultat	-2,4	-21,7	1,7	-39,1	4,2	-36,6
Finansiella intäkter och kostnader						
Finansnetto	-0,2	-0,2	-0,4	0	-0,3	0,1
Resultat efter finansiella poster	-2,6	-21,9	1,3	-39,1	3,9	-36,5
Skatt	-0,5	0,2	-0,7	-0,1	-4,9	-4,3
Resultat efter skatt	-3,1	-21,7	0,6	-39,2	-1,0	-40,8

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2003-09-30	2002-09-30	2002-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	34,4	24,7	25,7
Omsättningstillgångar	132,7	135,3	152,4
Summa tillgångar	167,1	160,0	178,1
Eget kapital och skulder			
Eget Kapital	63,3	62,0	64,1
Långfristiga skulder	0,8	1,7	0,8
Kortfristiga skulder	103,0	96,3	113,2
Summa eget kapital och skulder	167,1	160,0	178,1

Förändring av eget kapital

	jan-sep 2003	jan-sep 2002	Helår 2002
Ingående balans	64,1	101,9	101,9
Tillkommande emissionskostnader	-	-	-0,1
Omräkningsdifferens	-1,4	-0,7	3,1
Periodens resultat	0,6	-39,2	-40,8
Eget kapital vid periodens slut	63,3	62,0	64,1

Kassaflödesanalys i sammandrag

	jan-sep 2003	jan-sep 2002	Helår 2002
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	6,2	-42,1	-24,4
Förändringar av rörelsekapital	-2,8	21,4	23,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,4	-20,7	-0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15,7	-2,5	-15,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Förändring av likvida medel	-12,3	-23,2	-15,8

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen

	jan-sep 2003	jan-sep 2002	jan-sep 2001	Helår 2002
Nettoomsättning	206,7	196,9	204,7	282,9
Omsättningstillväxt %	5,0	-3,8	13,9	-4,4
Rörelseresultat	1,7	-39,1	-73,0	-36,6
Resultat efter finansiella poster	1,3	-39,1	-72,1	-36,5
Resultat efter skatt	0,6	-39,2	-72,9	-40,8
Rörelsemarginal %	0,8	-19,9	-35,7	-12,9
Vinstmarginal efter finansiella poster %	0,6	-19,9	-35,2	-12,9
Vinstmarginal efter skatt %	0,3	-19,9	-35,6	-14,4
Soliditet %	37,9	38,8	49,3	36,0
Sysselsatt kapital	64,1	62,9	66,3	64,9
Räntabilitet på eget kapital %	1,0	-49,8	-64,8	-44,8
Räntabilitet på totalt kapital %	1,0	-22,0	-34,3	-18,3
Nettoskuldsättningsgrad, ggr.	0,08	0,01	-0,11	-0,11
Netto räntebärande skulder	5,3	0,4	-10,7	-7,0
Antal anställda vid periodens slut	260	294	348	261
Antal aktier vid periodens slut (tusental)	30467	30467	29063	30467
Eget Kapital per aktie (kr)	2,08	2,03	3,29	2,10
Resultat efter finansnetto per aktie, (kr)	0,04	-1,28	-2,48	-1,20
Resultat efter skatt per aktie, (kr)	0,02	-1,29	-2,51	-1,34
Börskurs vid periodens slut (kr)	8,75	5,00	11,00	5,15

Redovisning per geografiskt segment

Skandinavien

	jan-sep 2003	jan-sep 2002
Nettoomsättning	62,1	56,8
Resultat före finansiella poster	18,2	9,9
Resultatmarginal, %	29,4	17,4
Tillgångar	35,8	27,2
Skulder	25,4	24,7
Investeringar	0,1	0,7
Avskrivningar	0,8	0,9

Övriga Europa

	jan-sep 2003	jan-sep 2002
Nettoomsättning	107,2	97,2
Resultat före finansiella poster	23,4	9,5
Resultatmarginal, %	21,8	9,8
Tillgångar	90,1	83,1
Skulder	46,9	41,1
Investeringar	0,5	0,6
Avskrivningar	1,1	1,2

USA och övriga världen

	jan-sep 2003	jan-sep 2002
Nettoomsättning	37,4	42,9
Resultat före finansiella poster	1,3	-5,1
Resultatmarginal, %	2,2	-11,9
Tillgångar	29,5	42,0
Skulder	12,2	14,2
Investeringar	0,6	0,6
Avskrivningar	0,7	0,8

Om ReadSoft

ReadSoft är världens ledande leverantör av programvara för automatisk dokumenthantering och därmed förknippad behandling av information. Företaget utvecklar och marknadsför ett brett produktsortiment som grundar sig på de egenutvecklade produkterna FORMS, INVOICES och EZ-OUT samt tillägssystem till dessa. Sedan grundandet 1991 har ReadSoft utvecklats till en världsomspännande koncern med elva dotterbolag i Europa, Nord- och Sydamerika samt Australien samt ett stort antal lokala och globala partners. Huvudkontoret finns i Helsingborg och koncernens huvudenhet för forskning och utveckling finns i Stockholm. ReadSoft är sedan 1999 noterat på OM Stockholmsbörsens O-lista.