

ReadSofts delårsrapport januari – juni 2004

- Omsättningen för första halvåret ökade med 11 procent till 159,2 (143,2) Mkr
- Resultatet efter skatt för första halvåret blev 4,2 (3,7) Mkr
- Resultat per aktie för första halvåret blev 0,14 (0,12) kr
- Omsättningen för andra kvartalet ökade med 19 procent till 87,0 (73,4) Mkr
- Resultatet efter skatt för andra kvartalet 7,8 (2,6) Mkr
- Resultat per aktie för andra kvartalet blev 0,26 (0,09) kr
- Kassaflöde för första halvåret blev 3,6 (-5,9) Mkr

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET 2004

Andra kvartalet 2004 innebar fortsatt fokus på lansering och utveckling av ReadSofts nya produktplattform ReadSoft DOCUMENTS. Efter startskottet tidigare under våren inleddes utrullningen till flertalet av ReadSofts marknader. ReadSoft DOCUMENTS förstärker ReadSofts ställning på den globala marknaden för automatisk dokumenthantering och är en betydande breddning av erbjudandet.

Programvaran INVOICES såldes till ett flertal större företag i Europa och en av ReadSofts hittills största INVOICES-affärer ägde rum i Frankrike. En av Europas största kedjor inom detaljhandel investerade över fem miljoner kronor för att automatisera hanteringen av drygt en miljon fakturor om året med planer att öka till två miljoner fakturor årligen. Framgången för ReadSoft i Frankrike är mycket stark och kunder som STILL, Thomas Cook, Schneider Electric och BASF har alla valt automatisk dokumenthantering från ReadSoft under perioden.

ReadSofts integration mot SAP affärssystem fortsätter att vara en framgångsfaktor för försäljningen av INVOICES. En av många nya kunder inom SAP-sfären är Arla Foods i Danmark och England som valt att koppla samman INVOICES med SAP R/3 Affärssystem. Arla Foods kommer att tolka och verifiera över en halv miljon fakturor om året på dessa marknader.

Under kvartalet slöts ett försäljningsavtal med CSC Sverige, en del av Computer Sciences Corporation. Partneravtalet gäller återförsäljning och installation av programvaran FORMS. Vodafone Sverige är den första gemensamma kunden som kommer att automatisera registreringsrutiner med hjälp av programvaran.

Ordinarie bolagsstämma i Helsingborg valde in Anna Söderblom i ReadSofts styrelse. Anna Söderblom är investeringsansvarig på Industrifonden och har en bakgrund med ledande uppdrag inom IT- och programvarusektorn.

VD Jan Andersson har valts till styrelseledamot i branschorganisationen AIIM (The Association for Information and Image Management). AIIM som grundades på 1940-talet är den ledande organisationen för aktörer inom input och output sektorn i Nordamerika och Europa. Strax efter inträdet i den internationella styrelsen röstades Jan Andersson in i styrelsens exekutiva kommitté.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT ANDRA KVARTALET 2004

Andra kvartalets omsättning uppgick till 87,0 (73,4) Mkr, en ökning med 19 procent. Resultatet efter finansnetto blev 9,4 (2,6) Mkr, vilket innebär en resultatmarginal på 10,8 (3,5) procent. Resultatet efter skatt blev 7,8 (2,6) Mkr. Bolagets försäljning på den skandinaviska marknaden uppgick till 21,4 (23,3) Mkr. På övriga europeiska marknader uppgick försäljningen till 52,6 (39,1) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 13,0 (11,0) Mkr.

Licensintäkterna uppgick under andra kvartalet till 37,7 (31,9) Mkr, vilket utgör 43 (43) procent av de totala intäkterna. Av kvartalets licensintäkter svarade FORMS för 37 (44) procent, INVOICES för 49 (49) procent och externa licenser för 14 (7) procent. Försäljningen av externa licenser har tidigare ingått i Övriga intäkter men ingår från och med denna rapport i Licensintäkterna eftersom dessa licenser i allt högre grad är integrerade med ReadSofts programvaror. Jämförelsetal för föregående år har justerats på motsvarande sätt.

Intäkter från serviceavtal uppgick till 21,4 (18,7) Mkr för kvartalet. Till detta kommer intäkter för utbildning och kundspecifik utveckling om 19,2 (14,4) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen scannrar) uppgick under kvartalet till 6,9 (7,6) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 1,8 (0,8) Mkr.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT FÖRSTA HALVÅRET 2004

Halvårets omsättning uppgick till 159,2 (143,2) Mkr, en ökning med 11 procent. Resultatet efter finansnetto blev 5,9 (3,9) Mkr, vilket innebär en resultatmarginal på 3,7 (2,7) procent. Resultatet efter skatt blev 4,2 (3,7) Mkr. Bolagets försäljning på den skandinaviska marknaden uppgick till 42,2 (41,5) Mkr. På övriga europeiska marknader uppgick försäljningen till 93,3 (76,3) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 23,7 (25,4) Mkr.

Licensintäkterna uppgick under första halvåret till 61,4 (60,1) Mkr, vilket utgör 39 (42) procent av de totala intäkterna. Av halvårets licensintäkter svarade FORMS för 33 (44) procent, INVOICES för 52 (49) procent och externa licenser för 15 (7) procent. Försäljningen av externa licenser har tidigare ingått i Övriga intäkter men ingår från och med denna rapport i Licensintäkterna eftersom dessa licenser i allt högre grad är integrerade med ReadSofts programvaror. Jämförelsetal för föregående år har justerats på motsvarande sätt.

Intäkter från serviceavtal uppgick till 41,9 (38,1) Mkr för halvåret. Till detta kommer intäkter för utbildning och kundspecifik utveckling om 33,5 (29,0) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen scannrar) uppgick under halvåret till 18,7 (13,7) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 3,7 (2,3) Mkr.

PERSONALUTVECKLING

Antalet anställda 30 juni 2004 var 271 (264) personer.

INVESTERINGAR

Första halvårets investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,8 (0,9) Mkr och utgjordes av anskaffning av dator- och kontorsutrustning. Investeringar under andra kvartalet uppgick till 1,0 (0,7) Mkr. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 2,1 (3,4) Mkr för första halvåret och med 1,1 (1,7) för andra kvartalet.

Av första halvårets utgifter för produktutveckling har 10,2 (9,9) Mkr aktiverats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr 15. Under andra kvartalet uppgick aktiveringarna till 5,7 (4,8) Mkr. Avskrivningar av aktiverade utgifter för produktutveckling har gjorts med 2,9 (1,1) Mkr för halvåret och med 1,4 (0,7) Mkr för andra kvartalet.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens kassa och bank uppgick per 30 juni till 27,4 (16,1) Mkr. Beviljad checkräkningskredit var 42,4 (34,9) Mkr, varav utnyttjad var 18,3 (16,0) Mkr. Kassaflödet för första halvåret blev 3,6 (-5,9) Mkr. För andra kvartalet blev kassaflödet -4,7 (-7,8) Mkr. Soliditeten uppgick 30 juni till 38,1 (35,3) procent. Vid årets ingång var soliditeten 36,8 procent.

AKTIEÄGARINFORMATION

Antalet aktieägare vid periodens slut var 7 530 (7 019). Av det totala aktiekapitalet ägde svenska och utländska institutioner 32 (38) procent, bolagets grundare 29 (29) procent och övriga, inklusive personal, 39 (33) procent. Vid periodens slut ägde svenska aktieägare 88 (86) procent och utländska aktieägare 12 (14) procent av aktiekapitalet.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för första halvåret, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 44,8 (49,2) Mkr. Resultat efter finansiella poster var -6,7 (-1,8) Mkr. Investeringar i moderbolaget har gjorts med 0,8 (0,3) Mkr. Moderbolagets kassa och bank uppgick per 30 juni till 2,0 (0) Mkr. Beviljad checkräkningskredit var 35,0 (27,0) Mkr, varav utnyttjad var 18,3 (15,7) Mkr. Det egna kapitalet var 50,9 (66,2) Mkr, vilket ger en soliditet om 51,5 (73,2) 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.

Koncernens svenska bolag har valt att teckna ITP-planen i Alecta. Planen såvitt avser ålderspension och kollektiv familjepension är en förmånsbestämd plan. Utgående pensioner relateras till den anställdes slutlön och den totala tjänstgöringstiden i planen. Det innebär att företaget, i enlighet med Redovisningsrådet rekommendation nr 29, skall redovisa sin proportionella andel av den förmånsbestämda förpliktelsen samt av de förvaltningsstillgångar och kostnader som är förbundna med planen på samma sätt som för vilken annan förmånsbestämd plan som helst. För närvarande har Alecta inte möjlighet att lämna tillräcklig information för att redovisa koncernens proportionella andel av de förmånsbestämda förpliktelser samt av de förvaltningsstillgångar och kostnader som är förbundna med planen. Därav följer att Alecta ej kan lämna information om koncernens proportionella andel av överskott eller underskott i planen. På grund av härav redovisas planen som om den vore en avgiftsbestämd plan.

FRAMTID

Försäljningen har utvecklats bra under andra kvartalet med en tillväxt på 19 % jämfört med samma period förra året och ReadSoft har nått de planerade målen vad gäller både omsättning och resultat för första halvåret. Under andra kvartalet har den negativa trenden vad gäller försäljningen av FORMS planat ut och försäljningen är i paritet med förra året. Den totala licensförsäljningen förväntas öka under andra halvåret med en god internationell försäljning av framför allt INVOICES. Bolagets målsättning att förbättra sin lönsamhet under 2004 kvarstår.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Delårsrapport för perioden juli - september presenteras 21 oktober 2004
- Bokslut för 2004 presenteras i februari 2005

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 34 eller informationschef Olof Engvall på 042 – 490 21 37. Besök dessutom gärna www.readsoft.com.

Koncernens resultat i sammandrag

Belopp i Mkr.

	April-juni 2004	April-juni 2003	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003	Rullande 12 mån 0307-0406	Helår 2003
Nettoomsättning	87,0	73,4	159,2	143,2	310,7	294,7
Aktiverade utgifter för produktutveckling	<u>5,7</u> 92,7	<u>4,8</u> 78,2	<u>10,2</u> 169,4	<u>9,9</u> 153,1	<u>19,8</u> 330,5	<u>19,6</u> 314,3
Varukostnad	-14,7	-11,3	-31,3	-21,7	-56,7	-47,0
Övriga externa kostnader	-21,1	-21,2	-39,7	-40,7	-73,9	-75,0
Personalkostnader	-44,9	-40,6	-87,4	-82,1	-172,7	-167,4
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1,1	-1,7	-2,1	-3,4	-5,5	-6,8
Avskrivningar på aktiverade utgifter för produktutveckling	-1,4	-0,7	-2,9	-1,1	-5,3	-3,5
Rörelseresultat	9,5	2,7	6,0	4,1	16,4	14,6
Finansiella intäkter och kostnader						
Finansnetto	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2	-0,4	-0,5
Resultat efter finansiella poster	9,4	2,6	5,9	3,9	16,0	14,1
Skatt	-1,6	0	-1,7	-0,2	-1,1	0,4
Resultat efter skatt	7,8	2,6	4,2	3,7	14,9	14,5

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	44,2	31,9	37,3
Omsättningstillgångar	174,0	158,7	174,2
Summa tillgångar	218,2	190,6	211,5
Eget kapital och skulder			
Eget Kapital	83,1	67,2	77,9
Långfristiga skulder	19,1	16,8	17,6
Kortfristiga skulder	116,0	106,6	116,0
Summa eget kapital och skulder	218,2	190,6	211,5

Förändring av eget kapital

	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003	Helår 2003
Ingående balans	77,9	64,1	64,1
Omräkningsdifferens	1,0	-0,6	-0,7
Periodens resultat	4,2	3,7	14,5
Eget kapital vid periodens slut	83,1	67,2	77,9

Kassaflödesanalys i sammandrag

	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003	Helår 2003
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	10,3	7,6	24,8
Förändringar av rörelsekapital	3,7	-4,7	-2,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14,0	3,0	21,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,9	-10,7	-22,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,5	1,8	2,6
Kassaflöde	3,6	-5,9	1,9

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen

	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003	Helår 2003
Nettoomsättning	159,2	143,2	294,7
Omsättningstillväxt %	11,2	4,1	4,2
Rörelseresultat	6,0	4,1	14,6
Resultat efter finansiella poster	5,9	3,9	14,1
Resultat efter skatt	4,2	3,7	14,5
Rörelsemarginal %	3,8	2,9	4,9
Vinstmarginal efter finansiella poster %	3,7	2,7	4,8
Vinstmarginal efter skatt %	2,6	2,6	4,9
Soliditet %	38,1	35,3	36,8
Sysselsatt kapital	102,2	84,0	95,5
Räntabilitet på eget kapital %	5,6	4,9	20,4
Räntabilitet på totalt kapital %	2,9	2,2	7,4
Nettoskuldsättningsgrad, ggr.	-0,10	0,01	-0,08
Netto räntebärande skulder	-8,3	0,7	-6,3
Antal anställda vid periodens slut	271	264	265
Antal aktier vid periodens slut (tusental)	30467	30467	30467
Eget Kapital per aktie (kr)	2,73	2,20	2,56
Resultat efter finansnetto per aktie, (kr)	0,19	0,13	0,46
Resultat efter skatt per aktie, (kr)	0,14	0,12	0,48
Börskurs vid periodens slut (kr)	11,00	7,15	12,00

Redovisning per geografiskt segment

Skandinavien

	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003
Nettoomsättning	42,2	41,5
Resultat före finansiella poster	13,2	12,7
Resultatmarginal, %	31,2	30,7
Tillgångar	35,0	35,0
Skulder	24,4	24,2
Investeringar	0,4	0
Avskrivningar	0,3	0,5

Övriga Europa

	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003
Nettoomsättning	93,3	76,4
Resultat före finansiella poster	22,4	17,7
Resultatmarginal, %	24,0	23,2
Tillgångar	107,8	97,4
Skulder	57,9	51,2
Investeringar	0,4	0,2
Avskrivningar	0,5	0,8

USA och övriga världen

	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003
Nettoomsättning	23,7	25,4
Resultat före finansiella poster	-0,8	0,6
Resultatmarginal, %	-3,3	2,2
Tillgångar	27,1	28,5
Skulder	13,0	11,6
Investeringar	0,3	0,4
Avskrivningar	0,5	0,5

Koncerngemensamt

	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003
Nettoomsättning	-	-
Resultat före finansiella poster	-29,6	-26,9
Resultatmarginal, %	-	-
Tillgångar	48,3	29,7
Skulder	39,8	36,4
Investeringar	10,9	10,2
Avskrivningar	3,7	2,7

Totalt koncernen

	Jan-juni 2004	Jan-juni 2003
Nettoomsättning	159,2	143,2
Resultat före finansiella poster	6,0	4,1
Resultatmarginal, %	3,8	2,9
Tillgångar	218,2	190,6
Skulder	135,1	123,4
Investeringar	12,0	10,8
Avskrivningar	5,0	4,5

Om ReadSoft

ReadSoft är en världsledande leverantör av programvara för automatisk dokumenthantering. Företaget utvecklar och marknadsför en komplett programvaruplattform för automatisk dokumenthantering 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