

## BOKSLUTSRAPPORT Januari – September 2007

### Sammandrag

- Omsättningen för första nio månaderna uppgick till 51,1 (41,4) MSEK, en ökning med 24% jämfört med motsvarande period 2006
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -1,4 MSEK att jämföra med 1,6 MSEK för motsvarande period 2006
- Resultat per aktie blev -0,03 (0,03) SEK
- Nya uppdrag har påbörjats för bland andra Natur & Kultur, Teracom och IHM Business School
- Philip Nestenborg tillträder som ny tf VD

### Resultat i sammandrag

#### Resultat i sammandrag

TSEK	Koncern Jan-Sep 2007	Koncern Jan-Sep 2006	Koncern Jan-Dec 2006
Omsättning	51 119	41 355	58 769
Rörelseresultat	-1 408	1 600	-1 865
Resultat före skatt	-1 771	1 445	-2 199
Resultat efter skatt	-1 823	1 383	-984

### Verksamheten

Omsättningen uppgick under den rapporterade perioden till 51,1 (41,4) MSEK och rörelseresultatet blev -1,4 (1,6) MSEK. Resultat efter skatt för rapportperioden blev -1,8 (1,4) MSEK.

Strand fortsätter att visa upp en god tillväxt. Omsättningen på 51,1 MSEK under de första 3 kvartalen av 2007 innebär en ökning med 24% jämfört med samma period 2006. Rörelseresultatet på -1,4 MSEK är dock en klar försämring jämfört med motsvarande period 2006.

Under perioden har debiteringsgraden varit lägre än förväntat och dessutom påverkats av extra insatser i samband med slutleverans av 3 kundprojekt. Resultatet för det tredje kvartalet har även påverkats av kostnader av engångskaraktär för rekrytering och omorganisation samt integration av WIDE verksamheten.

Redan i slutet av september ser vi en förbättring i debiteringsläget vilket är en trend vi förväntar oss skall fortsätta under resten av 2007 och inledningen av 2008.

Den 21 september tillträdde Philip Nestenborg som ny tf VD för Strand Interconnect. Philip ersätter Dan Tavares som lämnar bolaget för Cancerfonden.

Strand har under Kvartal 3 av 2007 sett en fortsatt tillväxt av intressanta uppdrag hos viktiga kunder. Exempel på nya uppdrag under Kvartal 3 är:

- *Natur & Kultur – Strand har fått i uppdrag att stärka företagets profil och öka kostnadseffektiviteten genom att förnya såväl externwebb som intranät. Den tekniska lösningen byggs på EPiServer som integreras med befintliga affärssystem.*
- *Teracom AB – Strand har fått uppdrag att förnya både externwebb och intranät genom att införa en ny portalplattform. Genom plattformbytet vill man öka kostnadseffektiviteten för support och underhåll, få bättre integrationsmöjligheter mot e-post och dokumenthantering samt utöka funktionaliteten i den befintliga intranätslösningen.*

Andra uppdrag har under perioden påbörjats hos IHM Business School, Varbergs Kommun, Stockholms Läns Landsting, SIDA, H&M och SEB.

Under resterande delen av 2007 kommer Strand satsa på lönsam tillväxt genom att:

- *Öka fokus på försäljning till befintliga kunder samt försäljning på den pipeline av potentiella kunder som har upparbetats under första halvåret. Strand har en gedigen kundbas och potentialen för korsförsäljning är stor. Under november börjar också Stefan Berg som säljare med inriktning mot området ECM. Stefan var tidigare Affärsområdesansvarig för ECM på Cybercom Group.*
- *Öka den externa kommunikationen. Främst genom kampanjer för att stötta nykundsbearbetning och genom ökad intensitet i marknadskommunikation med tillträde av ny marknadsansvarig samt ny hemsida.*
- *Öka rekryteringstakten samt förbättra den interna effektiviteten för att klara av en ökad orderingång. I början av november börjar Thord Norberg som ny CFO. Thord kommer närmast från en liknande roll hos bland annat Teleca/auSystems.*

Den 1 juni 2007 förvärvades WIDE International AB. WIDE tillför Strand en kapacitetsökning i Stockholm och ett förstärkt kunnande inom affärskritiska tillämpningar baserade på Microsoft och EPiServer teknologi. Integrationsarbetet mellan verksamheterna startade under sommaren och sedan i september finns all verksamhet i Strands lokaler på Nybrogatan. WIDE drivs som ett separat Affärsområde och bidrar enligt plan positivt till Strands lönsamhet under 2007.

## Marknaden

IT-marknaden förväntas ha en fortsatt generell tillväxt under närmaste åren, där portallösningar ökar snabbare än snittet. Strands erbjudande att hjälpa kunder att uppnå mätbara och bestående resultat med portallösningar inom Corporate Performance Management (CPM), Enterprise Content Management (ECM) och Customer Relationship Management (CRM) har en fortsatt stor efterfrågan. Enligt EXIDO, så är den svenska marknaden för CPM och ECM lösningar ca 5 miljarder SEK under 2007.

Mot bakgrund av detta förväntar vi oss en fortsatt god tillväxt för Strand under resten av 2007 och 2008. Fokus är på den organiska tillväxten men Strand kommer även selektivt att leta efter förvärvskandidater som ligger i linje med företagets långsiktiga ambitioner. Vår

Långsiktiga målsättning är att Strand skall växa med mer än 20% per år och att rörelsemarginal skall överstiga 10% på helårsbasis.

## Redovisningsprinciper

Denna bokslutsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Interim Financial Reporting, och RR 31 Delårsrapportering för koncerner, vad gäller koncernen. Det innebär att redovisningsreglerna för IFRS följs.

Moderbolaget tillämpar från och med 1 januari 2005 RR 32, Redovisning för juridiska personer. Följaktligen och i enlighet med RR 32:05 upprättas bokslutsrapporten med tillämpning av de krav som anges i Årsredovisningslagen. Detta innebär att moderbolaget följer de redovisningsprinciper som tillämpats i den senaste årsredovisningen.

## Underskottsavdrag

Bolaget har ett skattemässigt underskott om totalt 141 mkr. En del av detta, 9,7 MSEK, aktiverades 2005 och 2006 över resultaträkningen. Beslut om ytterligare aktivering under 2007 kommer att tas på basis av helårsresultatet för 2007.

## Förvärv av rörelser

Strand Inoment AB förvärvades av Strand i mars 2006. En del av köpeskillingen var kopplad till den försäljnings- och resultatutveckling som Strand Inoment levererade under räkenskapsåret 2006. Med Strand Inoments resultat som grund har styrelsen i Strand fattat beslut om en kvittningsemission på 4 262 162 aktier av serie B till kursen 0,89 som skall användas i sin helhet för att erlägga tilläggs-köpeskillingen till Strand Inoments före detta aktieägare. Beslutet föll inom ramen för det bemyndigande som beslutades på årsstämman i april 2006.

Det totala förvärvspriset för Strand Inoment AB uppgår därmed till 12,8 MSEK. Emissionen genomfördes under maj månad 2007.

Den 22 maj 2007 förvärvade Strand 100% av aktierna i WIDE International AB för 4,8 MSEK. 3,2 MSEK betalades kontant och resterande 1,6 MSEK genom en nyemission. Från förvärvstidpunkten den 1 juni 2007 bidrog Wide med 471 TSEK till koncernens resultat efter skatt för de första 9 månaderna av 2007. Om förvärvet hade inträffat per den 1 januari 2007, skulle koncernens nettoomsättning blivit 56,6 MSEK för årets första 9 månader och resultatet efter skatt -1,8 MSEK.

WIDE International ABs nettotillgångar vid förvärvstidpunkten (preliminära uppgifter):

Belopp i TSEK

Tillgångar och skulder	Redovisat värde i Wide Int AB före förvärvet	Verkligt värde Justeringar	Verkligt värde redovisat i koncernen
Materiella anläggningstillgångar	260	-	260
Kundfordringar och övriga fordringar	2 151	-	2 151
Likvida medel	1 620	-	1 620
Leverantörsskulder och övriga skulder	<u>-2 426</u>	-	<u>-2 426</u>
Netto identifierbara tillgångar ock skulder	1 605	-	1 605
Koncerngoodwill			3 198
Köpeskillning			4 790
Avgår: Apportemission			<u>-1 620</u>
Erlagd köpeskillning kontant			3 170
Kassa förvärvad			<u>-1 620</u>
Netto kassaflöde			1 550

Koncerngoodwillen hänför sig till personalens tekniska kompetens, vissa löpande förvaltningsavtal samt utökad leveranskapacitet.

Nyemissionen utgjordes av 2 000 000 aktier av serie B till kursen 0,81 kr som var snittmarknadskursen under 10-dagarsperioden före förvärvstillfället.

## Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 0,8 (2,7) MSEK vid periodens slut. Räntebärande skulder uppgick till 9,5(5,7) MSEK. Räntebärande skulder är främst relaterade till förvärvet av Strand Inoment och WIDE. Soliditeten var vid slutet av perioden 57 (63) procent.

## Investeringar

Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgår 7,0 (8,8) MSEK och för tredje kvartalet - (-) MSEK. Investeringarna utgörs av tilläggsköpeskillingen för Strand Inoment och förvärvet av WIDE.

Investeringar i inventarier och datorer under perioden uppgick till 588 (1 105) TSEK varav 260 TSEK härrör sig till förvärvet av WIDE. Under tredje kvartalet uppgick investeringarna i maskiner och inventarier till 286 (244) TSEK.

## Personal

Antalet anställda var vid rapportperiodens utgång 99 (85). Genomsnittligt antal anställda under perioden januari till september var 83 (63).

## Aktiekapital

	IB 2007-01-01	Förändring	UB 2007-09-30
A-aktier	2.517.332:80	0	2.517.332:80
B-aktier	7.405.205:80	1.911.547:40	9.316.753:20
Summa	9.922.538:60	1.911.547:40	11.834.086:00

## Antal aktier

	IB 2007-01-01	Förändring	UB 2007-09-30
A-aktier	12 586 664	0	12 586 664
B-aktier	37 026 029	9 557 737	46 583 766
Summa	49 612 693	9 557 737	59 170 430

## Kommande rapportdatum

Bokslutsrapport 2007

14 februari 2008

## Resultaträkning koncern

RESULTATRÄKNING KONCERN  
TSEK

	Jan-Sep 2007	Jan-Sep 2006	Jul-Sep 2007	Jul-Sep 2006	Jan-Dec 2006
Nettoomsättning	50 797	41 073	14 736	13 384	58 408
Övriga intäkter	322	282	78	78	361
	51 119	41 355	14 814	13 462	58 769
Övriga externa kostnader	-11 581	-7 883	-4 320	-2 728	-12 848
Personalkostnader	-40 344	-31 461	-12 551	-10 493	-46 847
Avskrivningar	-602	-411	-233	-151	-939
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 408</b>	<b>1 600</b>	<b>-2 290</b>	<b>90</b>	<b>-1 865</b>
Fin. intäkter och kostnader	-363	-155	-118	-87	-334
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 771</b>	<b>1 445</b>	<b>-2 408</b>	<b>3</b>	<b>-2 199</b>
Skatter	-52	-62	0	25	1 215
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-1 823</b>	<b>1 383</b>	<b>-2 408</b>	<b>28</b>	<b>-984</b>

## Resultaträkning moderbolag

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET  
TSEK

	Jan-Sep 2007	Jan-Sep 2006	Jul-Sep 2007	Jul-Sep 2006	Jan-Dec 2006
Nettoomsättning	26 572	24 835	6 299	7 312	37 903
Övriga intäkter	-	1	-	0	1
	26 572	24 836	6 299	7 312	37 904
Övriga externa kostnader	-8 140	-3 628	-2 577	-1 249	-10 110
Personalkostnader	-20 055	-19 700	-5 351	-6 102	-28 765
Avskrivningar	-945	-939	-314	-310	-1 264
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 568</b>	<b>569</b>	<b>-1 943</b>	<b>-349</b>	<b>-2 235</b>
Fin. intäkter och kostnader	-262	-121	-90	-67	-917
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 830</b>	<b>448</b>	<b>-2 033</b>	<b>-416</b>	<b>-3 152</b>
Skatter	-	-	-	-	1 316
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-2 830</b>	<b>448</b>	<b>-2 033</b>	<b>-416</b>	<b>-1 836</b>

## Balansräkning

### BALANSRÄKNING

TSEK	Koncern	Moder- bolag	Koncern	Moder- bolag	Koncern	Moder- bolag
	`070930	`070930	`060930	`060930	`061231	`061231
Immateriella anläggningstillg.	23457	2300	16516	3336	16504	3077
Materiella anläggningstillg.	1 754	534	1 301	740	1 731	674
Finansiella anläggningstillg.	-	23 308	-	14 695	-	14 725
Uppskjuten skattefordran	9 293	9 744	8 453	8 428	9 293	9 744
Kundfordringar	11 811	4 712	8 958	5 096	8 139	4 926
Fordringar hos koncernbolag	-	1 385	-	316	-	1 117
Övriga fordringar	704	-	930	14	579	52
Kortfristiga fordringar	7 555	3 580	7 382	3 747	5 938	2 469
Likvida medel	799	1	2 671	1 131	3 031	1
<b>S:A TILLGÅNGAR</b>	<b>55 373</b>	<b>45 564</b>	<b>46 211</b>	<b>37 503</b>	<b>45 215</b>	<b>36 785</b>
Eget Kapital	31 663	29 249	28 977	27 487	26 610	25 203
Avsättningar	-	-	519	-	-	-
Långfristiga skulder	5 270	5 270	3 500	3 500	2 450	2 450
Leverantörsskulder	3 450	1 779	2 129	1 167	2 916	1 273
Skulder koncernbolag	-	1 127	-	-	-	1 094
Kortfristiga skulder	14 990	8 139	11 086	5 349	13 239	6 765
<b>S:A EGET KAPITAL O SKULDER</b>	<b>55 373</b>	<b>45 564</b>	<b>46 211</b>	<b>37 503</b>	<b>45 215</b>	<b>36 785</b>

## Redogörelse för förändring av eget kapital

### REDOGÖRELSE FÖR FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

TSEK	Koncern	Moder- bolag	Koncern	Moder- bolag	Koncern	Moder- bolag
	`070930	`070930	`060930	`060930	`061231	`061231
Vid periodens början	26 610	25 203	23 575	23 020	23 575	23 020
Nyemissioner	7 025	7 025	4 250	4 250	4 250	4 250
Emissionskostnader	-149	-149	-231	-231	-231	-231
Periodens resultat	-1 823	-2 830	1 383	448	-984	-1 836
Vid periodens slut	31 663	29 249	28 977	27 487	26 610	25 203

## Kassaflödesanalys i sammandrag

### KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	Koncern		Moderbolag	
	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep
	2007	2007	2006	2006
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-1 771	-2 830	1 445	448
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet	602	945	411	939
Betald skatt	-307	-	-633	271
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b>	<b>-1 476</b>	<b>-1 885</b>	<b>1 223</b>	<b>1 658</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Minskning/Ökning av rörelsefordringar	-1 690	-913	-2 145	-2 179
Minskning/Ökning av rörelseskulder	-252	1 117	-365	-148
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 418</b>	<b>-1 681</b>	<b>-1 287</b>	<b>-669</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 498</b>	<b>-3 199</b>	<b>-4 483</b>	<b>-5 747</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>4 684</b>	<b>4 880</b>	<b>5 019</b>	<b>5 019</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-2 232</b>	<b>0</b>	<b>-751</b>	<b>-1 397</b>
Likvida medel vid periodens början	3 031	1	3 422	2 528
Likvida medel vid periodens slut	799	1	2 671	1 131

## Nyckeltal

### NYCKELTAL

	Jan-Sep 2007	Jan-Sep 2006	Jul-Sep 2007	Jul-Sep 2006
Rörelsemarginal	neg	3,9%	neg	0,7%
Soliditet	57,2%	62,7%	57,2%	62,7%
<b>Antal aktier</b>	59 170 430	49 612 693	59 170 430	49 612 693
Resultat per aktie (Kr)	-0,03	0,03	-0,04	0,00
Räntabilitet per aktie	neg	7,0%	neg	0,4%
Substansvärde per aktie (Kr)	0,54	0,58	0,54	0,58
<b>Antal anställda vid periodens utgång</b>	99	85	99	85
Medeltal anställda	83	63	92	76
Omsättning per anställd, tkr	612,0	652,0	160,2	176,1
Rörelseresultat per anställd, tkr	-17,0	25,4	-24,9	1,2

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

Stockholm den 25 oktober 2007

Strand Interconnect AB (publ)

Philip Nestenborg  
Tf Verkställande Direktör  
0734 - 33 00 14, philip.nestenborg@strandinterconnect.se



## Bilaga – Kvartalsvärden

### KVARTALSVISA VÄRDEN

#### RESULTATRÄKNING KONCERN

BELOPP i tkr

	Jan-Mar 2005	Apr-Jun 2005	Jul-Sep 2005	Okt-Dec 2005	Jan-Mar 2006	Apr-Jun 2006	Jul-Sep 2006	Okt-Dec 2006	Jan-Mar 2007	Apr-Jun 2007	Jul-Sep 2007
Nettoomsättning	9 125	9 741	8 067	11 834	11 969	15 720	13 384	17 335	18 516	17 545	14 736
Övriga Intäkter	44	0	5	0	10	194	78	79	165	79	78
	9 169	9 741	8 072	11 834	11 979	15 914	13 462	17 414	18 681	17 624	14 814
Övr. externa kostnader	-1 705	-2 174	-2 170	-3 011	-2 356	-2 799	-2 728	-4 965	-3 730	-3 531	-4 320
Personalkostnader	-6 719	-6 982	-5 755	-7 565	-8 575	-12 393	-10 493	-15 386	-13 687	-14 106	-12 551
Avskrivningar	-65	-67	-68	-123	-107	-153	-151	-528	-180	-189	-233
<b>Rörelseresultat</b>	<b>680</b>	<b>518</b>	<b>79</b>	<b>1 135</b>	<b>941</b>	<b>569</b>	<b>90</b>	<b>-3 465</b>	<b>1 084</b>	<b>-202</b>	<b>-2 290</b>
Finansiellt netto	-3	-2	-3	-2	-4	-64	-87	-179	-145	-100	-118
<b>Resultat före skatt</b>	<b>677</b>	<b>516</b>	<b>76</b>	<b>1 133</b>	<b>937</b>	<b>505</b>	<b>3</b>	<b>-3 644</b>	<b>939</b>	<b>-302</b>	<b>-2 408</b>
Skatter	-27	-4	17	8 475	-60	-27	25	1 277	0	-52	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>650</b>	<b>512</b>	<b>93</b>	<b>9 608</b>	<b>877</b>	<b>478</b>	<b>28</b>	<b>-2 367</b>	<b>939</b>	<b>-354</b>	<b>-2 408</b>

#### BALANSRÄKNING KONCERN

BELOPP i tkr

	'050331	'050630	'050930	'051231	'060331	'060630	'060930	'061231	'070331	'070630	'070930
Immateriella anläggningstillg.	7755	7755	7755	7755	16541	16529	16516	16504	16491	23470	23457
Materiella anläggningstillg.	871	931	1 110	1 037	1 360	1 324	1 301	1 731	1 563	1 689	1 754
Finansiella anläggningstillg.	-	-	-	8 453	8 453	8 453	8 453	9 293	9 293	9 293	9 293
Kundfordringar	5 803	5 991	5 832	7 959	9 884	10 955	8 958	8 139	10 143	13 428	11 811
Övriga fordringar	346	472	546	359	628	740	930	579	585	644	704
Kortfristiga fordringar	2 187	2 534	2 022	2 006	4 787	5 167	7 382	5 938	7 453	7 000	7 555
Likvida medel	2 795	3 388	2 681	3 422	4 501	3 973	2 671	3 031	851	2 498	799
<b>S:A TILGÅNGAR</b>	<b>19 757</b>	<b>21 071</b>	<b>19 946</b>	<b>30 991</b>	<b>46 154</b>	<b>47 141</b>	<b>46 211</b>	<b>45 215</b>	<b>46 379</b>	<b>58 022</b>	<b>55 373</b>
Eget Kapital	13 362	13 824	13 617	23 575	28 702	28 949	28 977	26 610	27 549	32 594	31 663
Avsättningar	1 026	776	526	519	519	519	519	-	-	-	-
Långfr skulder	-	-	-	-	3 500	3 500	3 500	2 450	2 450	5 445	5 270
Leverantörsskulder	1 126	1 380	2 433	2 675	2 646	1 957	2 129	2 916	2 464	3 403	3 450
Kortfristiga skulder	4 243	5 091	3 370	4 222	10 787	12 216	11 086	13 239	13 916	16 580	14 990
<b>S:A EGET KAPITAL O SKULDER</b>	<b>19 757</b>	<b>21 071</b>	<b>19 946</b>	<b>30 991</b>	<b>46 154</b>	<b>47 141</b>	<b>46 211</b>	<b>45 215</b>	<b>46 379</b>	<b>58 022</b>	<b>55 373</b>

#### NYCKELTAL KONCERN

	Jan-Mar 2005	Apr-Jun 2005	Jul-Sep 2005	Okt-Dec 2005	Jan-Mar 2006	Apr-Jun 2006	Jul-Sep 2006	Okt-Dec 2006	Jan-Mar 2007	Apr-Jun 2007	Jul-Sep 2007
<b>Rörelsemarginal</b>	7,5%	5,3%	1,0%	9,6%	7,9%	3,6%	0,7%	neg	5,9%	neg	neg
<b>Soliditet</b>	67,6%	65,6%	68,3%	76,1%	62,2%	61,4%	62,7%	58,9%	59,4%	56,2%	57,2%
<b>Antal aktier, 1000-tal</b>	44 887	44 887	44 887	44 887	49 613	49 613	49 613	49 613	49 613	55 875	59 170
<b>Resultat per aktie (kr)</b>	0,01	0,01	0,00	0,21	0,02	0,01	0,00	-0,05	0,02	-0,01	-0,04
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>	19,9%	15,1%	2,7%	206,7%	13,4%	6,6%	0,4%	neg	13,9%	neg	neg
<b>Substansvärde per aktie (kr)</b>	0,30	0,31	0,30	0,53	0,58	0,58	0,58	0,54	0,56	0,58	0,54
<b>Antal anställda vid periodens utgån</b>	43	42	47	45	72	75	85	83	81	98	99
<b>Medeltal anställda</b>	38	39	38	40	44	69	76	83	79	82	92
<b>Omsättning / anställd (tkr)</b>	240,1	249,8	212,3	295,9	272,0	227,8	176,1	208,9	234,4	214,0	160,2
<b>Rörelseresultat / anställd (tkr)</b>	17,9	13,3	2,1	28,4	21,4	8,2	1,2	-41,7	13,7	-2,5	-24,9