

Delårsrapport januari – september 2007

Försäljningen ökade med 26 procent under tredje kvartalet

- Omsättningen för årets första nio månader ökade med 14 procent till 362,7 (317,8) Mkr
- Resultat efter skatt för perioden blev -3,9 (13,8) Mkr
- Resultat efter skatt per aktie för perioden blev -0,12 (0,44) kr
- Omsättningen för tredje kvartalet ökade med 26 procent till 125,9 (100,2) Mkr
- Resultat efter skatt för tredje kvartalet blev -4,6 (1,6) Mkr
- Resultat efter skatt per aktie för tredje kvartalet blev -0,14 (0,05) kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för årets första nio månader blev 19,6 (29,7) Mkr

VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER TREDJE KVARTALET

Försäljningen ökade med 26 procent under det tredje kvartalet. Framför allt är framgångarna inom SAP-segmentet i USA mycket positiva, en trend som också varit påtaglig i Europa. Denna positiva utveckling är direkt hänförlig till förvärvet av SAP-experten Ebydos som genomfördes hösten 2006.

I början av september etablerade ReadSoft ett dotterbolag i Benelux med säte i Amsterdam, Holland. Med ett växande antal partners och stora, globala kunder i regionen är det naturligt med en egen etablering för att kunna expandera ytterligare. ReadSoft har nu egen representation i 15 länder på fyra kontinenter.

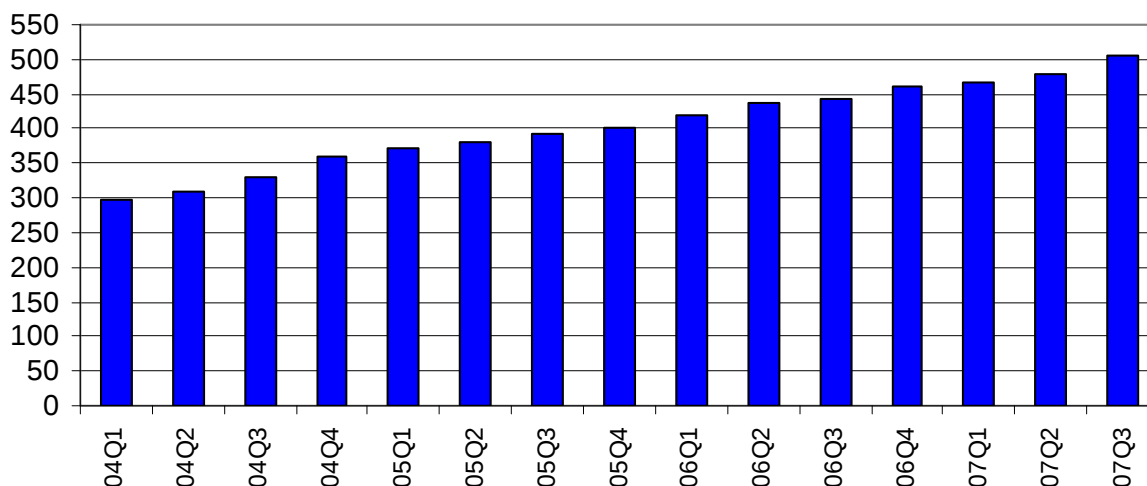
ReadSoft har gjort ett antal betydande affärer under tredje kvartalet. Bland annat har det miljömedvetna elbolaget **Green Mountain Power** i Kanada implementerat ReadSofts lösning för Oracle E-Business Suite. Bolaget har som policy att arbeta för en förbättrad miljö, vilket gjorde att man tilltalades av en lösning som reducerar pappersanvändningen.

Storbritanniens tionde största låneinstitut, **GMAC-RFC**, har investerat nära 5 miljoner kronor i ReadSoft DOCUMENTS for Mailrooms för att automatisera hanteringen av över 2,5 miljoner dokument per år. Investeringen ger GMAC-RFC förutsättningar att tillhandahålla effektivare service åt sina förmedlare och kunder, dessutom underlättar den företagets framtida tillväxt.

Det amerikanska bioläkemedelsföretaget **CV Therapeutics** har valt ReadSofts SAP-certifierade lösning för att effektivisera sina betalningsprocesser.

I samarbete med sin nordamerikanska partner **Imaging Office Systems**, slöt ReadSoft i USA nya avtal för drygt 2 miljoner kronor bara under kvartalets två första månader. Samarbetet mellan de båda företagen har lett till en ökad satsning på att sälja in ReadSofts lösningar till Imaging Office Systems befintliga och potentiella kunder.

Omsättning rullande 12 månader (Mkr)



OMSÄTTNING OCH RESULTAT ÅRETS FÖRSTA NIO MÅNADER 2007

Omsättningen för årets första nio månader uppgick till 362,7 (317,8) Mkr. Resultatet efter finansnetto för årets första nio månader blev 2,2 (18,6) Mkr. Resultatmarginalen blev 0,6 (5,9) procent. Resultatet efter skatt blev -3,9 (13,8) Mkr.

Licensintäkterna uppgick under årets första nio månader till 137,4 (119,0) Mkr, vilket utgjorde 38 (37) procent av de totala intäkterna. Av periodens licensintäkter svarade ReadSoft DOCUMENTS for Invoices för 106,0 (88,3) Mkr och ReadSoft DOCUMENTS for Forms för 31,4 (30,7) Mkr. Intäkter från serviceavtal uppgick till 104,1 (93,9) Mkr för årets första nio månader. Till detta kommer intäkter för utbildning och kundspecifik utveckling om 90,5 (73,4) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen skannrar) uppgick under perioden till 23,2 (24,1) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 7,5 (7,4) Mkr.

Bolagets försäljning på den skandinaviska marknaden uppgick till 99,3 (83,8) Mkr. På övriga europeiska marknader uppgick försäljningen till 185,5 (166,5) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 77,9 (67,5) Mkr.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT TREDJE KVARTALET 2007

Tredje kvartalets omsättning uppgick till 125,9 (100,2) Mkr. Resultatet efter finansnetto för kvartalet blev -4,4 (3,2) Mkr. Resultatmarginalen blev -3,5 (3,2) procent. Resultatet efter skatt blev -4,6 (1,6) Mkr.

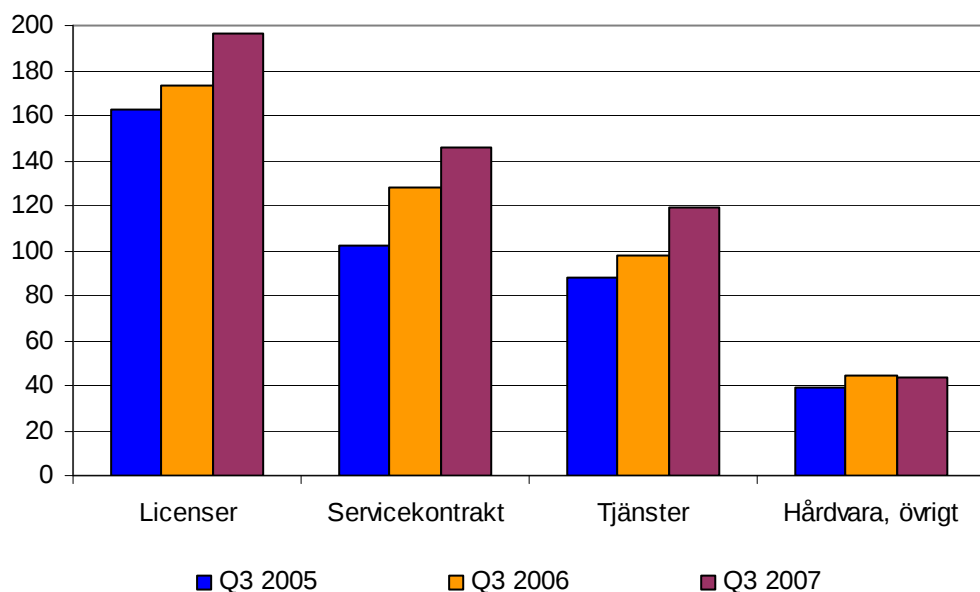
Licensintäkterna uppgick under tredje kvartalet till 51,0 (39,0) Mkr, vilket utgjorde 41 (39) procent av de totala intäkterna. Av kvartalets licensintäkter svarade ReadSoft DOCUMENTS for Invoices för 41,0 (26,4) Mkr och ReadSoft DOCUMENTS for Forms för 10,1 (12,6) Mkr. Intäkter från serviceavtal uppgick till 35,4 (31,5) Mkr för kvartalet. Till detta kommer intäkter för utbildning och kundspecifik utveckling om 29,8 (22,6) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen skannrar) uppgick under kvartalet till 7,5 (5,3) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 2,2 (1,8) Mkr.

Bolagets försäljning på den skandinaviska marknaden uppgick till 32,0 (22,6) Mkr. På övriga europeiska marknader uppgick försäljningen till 65,1 (54,3) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 28,9 (23,3) Mkr.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT RULLANDE 12 MÅNADER, OKTOBER 2006 – SEPTEMBER 2007

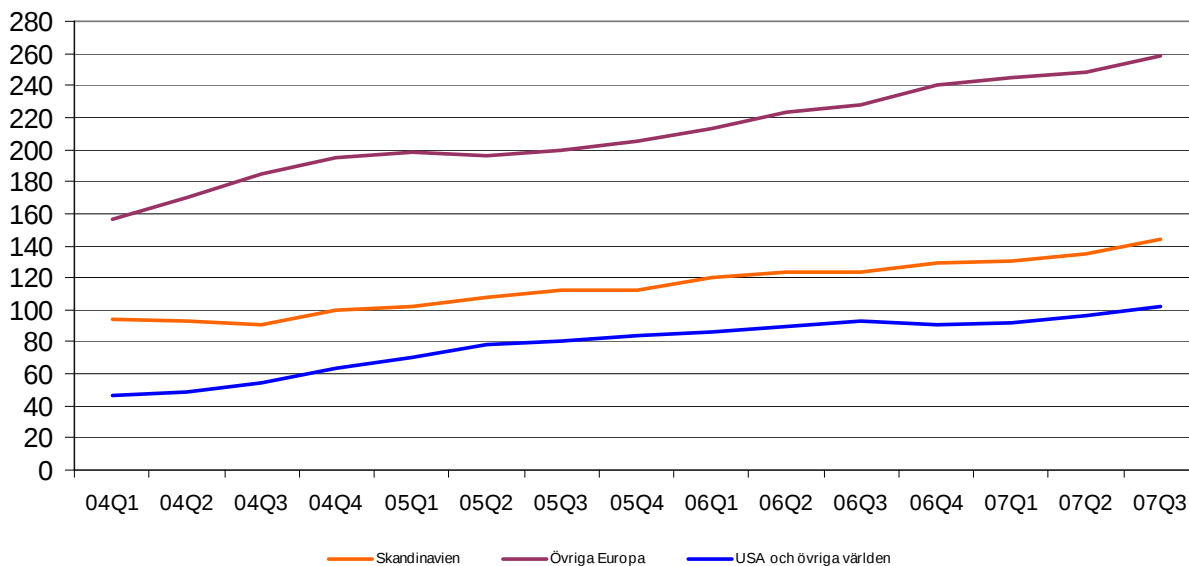
Omsättningen för perioden oktober 2006 till september 2007 uppgick till 504,7 (443,6) Mkr. Resultatet efter finansnetto blev 31,3 (47,6) Mkr. Resultatmarginalen blev 6,2 (10,7) procent. Resultatet efter skatt blev 21,1 (43,5) Mkr. Den totala försäljningen ökade med 14 procent och licensförsäljningen med 13 procent.

Intäktsfördelning rullande 12 mån (Mkr)



Licensintäkterna uppgick under perioden till 196,2 (173,5) Mkr, vilket utgjorde 39 (39) procent av de totala intäkterna. Av licensintäkter svarade ReadSoft DOCUMENTS for Invoices för 151,6 (132,1) Mkr och ReadSoft DOCUMENTS for Forms för 44,7 (43,4) Mkr. Intäkter från serviceavtal uppgick till 146,0 (127,6) Mkr. Till detta kommer intäkter för utbildning och kundspecifik utveckling om 119,1 (97,9) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen skannrar) uppgick under året till 34,5 (35,0) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 8,9 (9,6) Mkr.

Omsättning per geografisk marknad, rullande 12 månader (Mkr)



Bolagets försäljning på den skandinaviska marknaden uppgick till 144,3 (123,0) Mkr. På övriga europeiska marknader uppgick försäljningen till 258,8 (227,3) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 101,6 (93,3) Mkr.

PERSONALUTVECKLING

Antalet anställda den 30 september 2007 var 440 (321) personer, varav 54 tillkommit genom förvärv.

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella anläggningstillgångar för årets först nio månader uppgick till 6,2 (3,8) Mkr och utgjordes av anskaffning av dator- och kontorsutrustning. Investeringar under tredje kvartalet uppgick till 1,2 (0,7) Mkr. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 4,7 (3,3) Mkr för årets första nio månader och med 1,9 (1,1) Mkr för tredje kvartalet.

Av årets första nio månaders utgifter för egenutvecklade programvaror har 25,5 (19,6) Mkr aktiverats. Under tredje kvartalet uppgick aktiveringarna till 6,6 (5,7) Mkr. Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade programvaror har gjorts med 19,2 (6,1) Mkr för årets första nio månader och med 11,0 (3,0) Mkr för tredje kvartalet. Avskrivningar på övriga immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 4,2 (0) Mkr för årets första nio månader och med 1,4 (0) Mkr för tredje kvartalet.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per 30 september till 51,9 (67,7) Mkr. Beviljad checkräkningskredit var 47,1 (43,4) Mkr, varav utnyttjad var 3,2 (0) Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten för årets första nio månader blev 19,6 (29,7) Mkr. För tredje kvartalet blev kassaflödet från den löpande verksamheten 3,5 (13,7) Mkr. Soliditeten uppgick 30 september till 46,5 (50,3) procent.

AKTIEÄGARINFORMATION

Antalet aktieägare vid periodens slut var 5 922 (6 952). Av det totala aktiekapitalet ägde svenska och utländska institutioner 47 (44) procent, bolagets grundare 25 (26) procent och övriga, inklusive personal, 28 (30) procent. Vid periodens slut ägde svenska aktieägare 86 (88) procent och utländska aktieägare 14 (12) procent av det totala aktiekapitalet.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2006 under avsnittet Riskanalys, i Förvaltningsberättelsen och i noterna 2 och 3.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för årets första nio månader 2007, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 131,1 (120,0) Mkr. Resultat före skatt var 2,5 (3,5) Mkr.

Investeringar i moderbolaget i materiella anläggningstillgångar har gjorts med 2,9 (1,3) Mkr. Moderbolagets likvida medel uppgick per 30 september till 8,4 (23,0) Mkr. Beviljad checkräkningskredit var 35,0 (35,0) Mkr, varav utnyttjad var 0,2 (0) Mkr. Det egna kapitalet var 178,9 (125,7) Mkr, vilket ger en soliditet om 62,8 (65,7) procent.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), IAS 34 Delårsrapportering, Redovisningsrådets rekommendation RR 31 Delårsrapportering för koncerner och RR32 Redovisning för juridiska personer för moderbolaget.

Samma redovisningsprinciper har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

FRAMTID

Under 2007 har ReadSoft investerat för att stärka sin marknadsposition och skapa förutsättningar för framtida tillväxt och resultatgenerering, vilket belastar lönsamheten under innevarande år. Vi bedömer att marknadsförutsättningarna för våra lösningar är fortsatt goda. ReadSofts långsiktiga finansiella mål är att nå en tillväxt på 20-25 procent per år och en rörelsemarginal på minst 15 procent (EBITDA).

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké för 2007 presenteras den 12 februari 2008
- Delårsrapport för perioden januari – mars 2008 presenteras den 23 april 2008
- Årsstämman arrangeras den 23 april 2008
- Årsredovisningen för 2007 kommer att publiceras den 7 april 2008 på ReadSofts hemsida och finns då tillgänglig på ReadSofts huvudkontor i Helsingborg. Dessutom distribueras den per post till de aktieägare som så önskat.

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 Jonna Opitz, Informationschef på 042-490 21 08 eller CFO Jan Bertilsson på 042 – 490 21 43.

Besök dessutom gärna www.readsoft.se

Koncernens resultat i sammandrag

Belopp i Mkr.	juli-sep 2007	juli-sep 2006	jan-sep 2007	jan-sep 2006	Rullande 12 mån 0610-0709	Helår 2006
Nettoomsättning	125,9	100,2	362,7	317,8	504,7	459,8
Aktiverade utgifter för produktutveckling	<u>6,6</u> 132,5	<u>5,7</u> 105,9	<u>25,6</u> 388,3	<u>19,6</u> 337,4	<u>34,3</u> 539,0	<u>28,3</u> 488,1
Handelsvaror	-14,2	-20,2	-38,6	-65,1	-54,1	-80,6
Personalkostnader	-77,5	-59,2	-231,5	-173,7	-304,1	-246,3
Övriga externa kostnader	-29,3	-19,5	-86,8	-67,3	-112,2	-92,7
Övriga rörelsekostnader/intäkter	-1,9	0,6	-1,1	-2,4	-1,8	-3,1
Andel av resultat i intresseföretag	-	-0,5	-	-1,4	-0,7	-2,1
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1,6	-1,1	-4,7	-3,3	-6,2	-4,8
Avskrivningar på aktiverade utgifter för produktutveckling	-11,0	-3,0	-19,2	-6,1	-23,2	-10,1
Avskrivning på immateriella anläggningstillgångar	-1,4	-	-4,2	-	-5,5	-1,3
Rörelseresultat	-4,4	3,0	2,2	18,1	31,2	47,1
Finansiella intäkter och kostnader						
Finansnetto	0	0,2	0	0,5	0,1	0,6
Resultat före skatt	-4,4	3,2	2,2	18,6	31,3	47,7
Skatt	-0,2	-1,6	-6,1	-4,8	-10,2	-8,9
Resultat efter skatt	-4,6	1,6	-3,9	13,8	21,1	38,8

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2007-09-30	2006-09-30	2006-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Egenutvecklade programvaror	93,8	76,8	87,4
Goodwill	49,5	-	49,5
Övriga anläggningstillgångar	70,4	27,2	73,8
Summa anläggningstillgångar	213,7	104,0	210,7
 Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	141,3	109,4	164,0
Likvida medel	51,9	67,7	54,7
Övriga omsättningstillgångar	109,9	81,4	87,7
Summa omsättningstillgångar	303,1	258,5	306,4
 Summa tillgångar	516,8	362,5	517,2
 Eget kapital och skulder			
Eget Kapital	240,3	182,2	238,6
Långfristiga skulder	60,2	9,2	46,1
Leverantörsskulder	18,3	25,5	20,0
Övriga kortfristiga skulder	198,0	145,6	212,5
Summa eget kapital och skulder	516,8	362,5	517,2

Förändring av eget kapital

	jan-sep 2007	jan-sep 2006	Helår 2006
Ingående balans	238,6	169,2	169,2
Nyemission	-	-	33,7
Omräkningsdifferens	5,6	-0,8	-3,1
Periodens resultat	-3,9	13,8	38,8
Eget kapital vid periodens slut	240,3	182,2	238,6

Kassaflödesanalys i sammandrag

	juli-sep 2007	juli-sep 2006	jan-sep 2007	jan-sep 2006	Helår 2006
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	9,5	8,2	24,2	26,3	60,9
Förändringar av rörelsekapital	-6,0	5,5	-4,6	3,4	-16,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,5	13,7	19,6	29,7	44,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,7	-6,4	-31,0	-22,8	-50,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,3	-0,1	8,6	8,8	8,6
Förändring av likvida medel	-3,5	7,2	-2,8	15,7	2,8

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen

	jan-sep 2007	jan-sep 2006	jan-sep 2005	Helår 2006
Nettoomsättning	362,7	317,8	275,1	459,8
Omsättningstillväxt %	14,1	15,5	14,0	14,7
Rörelseresultat	2,2	18,1	23,4	47,1
Resultat efter finansiella poster	2,2	18,6	23,5	47,7
Resultat efter skatt	-3,9	13,8	22,3	38,8
Rörelsemarginal %	0,6	5,7	8,5	10,2
Resultatmarginal efter finansiella poster %	0,6	5,9	8,5	10,4
Resultatmarginal efter skatt %	-1,1	4,3	8,1	8,4
Soliditet %	46,5	50,3	45,3	46,1
Sysselsatt kapital	261,1	191,4	158,3	252,3
Räntabilitet på eget kapital %	-1,8	8,5	20,3	19,0
Räntabilitet på totalt kapital %	0,5	5,5	8,9	10,9
Nettoskuldssättningsgrad ggr.	-0,13	-0,33	-0,18	-0,17
Netto räntebärande skulder	-31,1	-59,5	-26,1	-41,1
Antal anställda vid periodens slut	440	321	295	381
Antal aktier vid periodens slut (tusental)	32488	31259	31259	32488
Eget Kapital per aktie (kr)	7,40	5,83	4,52	7,49
Resultat efter finansnetto per aktie (kr)	0,07	0,60	0,78	1,50
Resultat efter skatt per aktie (kr)	-0,12	0,44	0,71	1,22
Börskurs vid periodens slut (kr)	19,90	27,10	29,00	27,40

Redovisning per geografiskt segment

	Skandinavien			Övriga Europa			USA och övriga världen		
	jan-sep 2007	jan-sep 2006	Helår 2006	jan-sep 2007	jan-sep 2006	Helår 2006	jan-sep 2007	jan-sep 2006	Helår 2006
Nettoomsättning	99,3	83,8	128,8	185,5	166,5	239,8	77,9	67,5	91,2
Resultat före finansiella poster	32,1	29,1	49,2	40,6	39,7	65,4	10,6	8,9	12,7
Resultatmarginal, %	32,3	34,7	38,2	21,9	23,9	27,3	13,6	13,1	13,9
Tillgångar	79,2	57,9	95,8	150,8	122,8	159,7	60,0	57,0	49,9
Skulder	53,2	39,3	60,5	72,6	58,6	64,3	28,1	23,6	24,3
Investeringar	0,4	0,4	1,1	1,7	1,3	1,7	1,2	0,8	1,0
Avskrivningar	0,5	0,5	0,8	1,3	0,8	1,2	0,8	0,6	0,9
	Koncerngemensamt			Totalt					
	jan-sep 2007	jan-sep 2006	Helår 2006	jan-sep 2007	jan-sep 2006	Helår 2006	jan-sep 2007	jan-sep 2006	Helår 2006
Nettoomsättning	-	-	-	362,7	317,8	459,8			
Resultat före finansiella poster	-81,1	-59,6	-80,2	2,2	18,1	47,1			
Resultatmarginal, %	-	-	-	0,6	5,7	10,2			
Tillgångar	226,8	124,8	211,8	516,8	362,5	517,2			
Skulder	122,6	58,8	129,5	276,5	180,3	278,6			
Investeringar	28,5	20,9	31,8	31,8	23,4	35,6			
Avskrivningar	25,5	7,5	13,3	28,1	9,4	16,2			

Moderbolagets resultat i sammandrag

Belopp i Mkr.	jan-sep 2007	jan-sep 2006	Helår 2006
Nettoomsättning	131,1	120,0	175,1
Handelsvaror	-20,0	-19,6	-24,8
Personalkostnader	-81,7	-73,1	-98,5
Övriga externa kostnader	-27,3	-24,2	-32,4
Övriga rörelsekostnader/intäkter	0,1	-1,4	1,1
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-2,1	-1,4	-2,0
Rörelseresultat	0,1	0,3	18,5
Finansiella intäkter och kostnader			
Finansnetto	2,4	3,2	5,1
Resultat före skatt	2,5	3,5	23,6
Skatt	-0,7	0	-0,2
Resultat efter skatt	1,8	3,5	23,4

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2007-09-30	2006-09-30	2006-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella- och materiella anläggningstillgångar	5,3	2,9	4,4
Andelar i koncernföretag	84,8	5,4	84,6
Andelar i intresseföretag	-	11,2	-
Fordringar hos koncernföretag	115,7	96,8	107,2
Övriga anläggningstillgångar	0,4	2,5	0,4
Summa anläggningstillgångar	206,2	118,8	196,6
 Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	10,2	7,3	9,4
Fordringar hos koncernföretag	50,4	35,0	43,7
Likvida medel	8,4	23,0	6,8
Övriga omsättningstillgångar	9,5	7,2	5,4
Summa omsättningstillgångar	78,5	72,5	65,3
 Summa tillgångar	284,7	191,3	261,9
 Eget kapital och skulder			
Eget Kapital	178,9	125,7	177,5
Långfristiga skulder	19,2	10,2	9,4
Långfristiga skulder till koncernföretag	6,5	2,4	2,2
Leverantörsskulder	7,4	10,4	5,2
Kortfristiga skulder till koncernföretag	24,3	3,0	5,3
Övriga kortfristiga skulder	48,4	39,6	62,3
Summa eget kapital och skulder	284,7	191,3	517,2

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 kontor i 14 länder 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 Stockholmsbörsen. ReadSoft AB, Södra Kyrkogatan 4, 252 23 Helsingborg. 042 – 490 2100. Organisationsnummer: 556398-1066