

Delårsrapport

JANUARI – SEPTEMBER 2010

VD-kommentar

"Vårt resultat fortsatte att utvecklas positivt under tredje kvartalet och vi hade en försäljningstillväxt på ungefär fem procent räknat i lokal valuta. Årets första nio månader visar på klart förbättrade marginaler och resultatnivåer jämfört med föregående år.

Våra marknader uppvisar överlag en positiv trend och det är glädjande att se att marknader som tidigare haft en svag utveckling nu visar bättre resultat. Tyskland, Spanien och England har gjort framsteg, men det är framförallt vårt dotterbolag i USA som gått starkast under kvartalet.

En viktig produktnyhet under kvartalet var att vi på bred front lanserade PROCESS DIRECTOR; vår nya lösning för att automatisera dokumentdrivna processer i affärssystemet SAP.

Vår bedömning är att marknaden fortsätter att förbättras och vi fokuserar nu helt på att utveckla vår affär, öka försäljningen och förbättra lönsamheten. Det fjärde kvartalet är normalt sett den starkaste perioden under året och vi är optimistiska inför våra möjligheter att ta ett positivt steg i riktning mot våra långsiktiga mål."

Jan Andersson
VD och koncernchef

Väsentligt bättre resultat

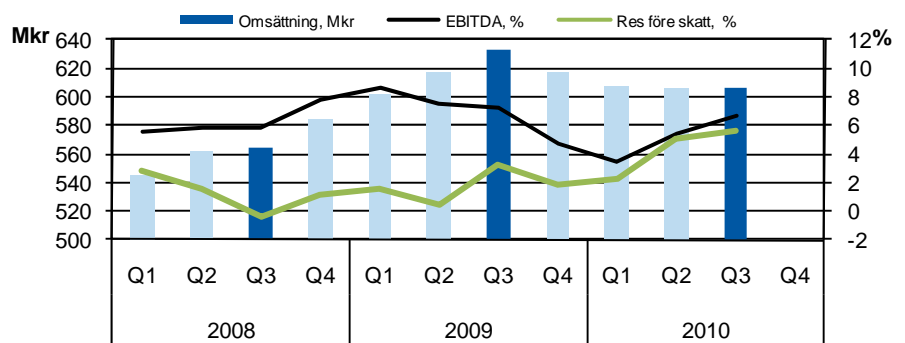
- Omsättningen för årets första nio månader uppgick till 438,7 (450,3) Mkr
- Rörelseresultatet EBITDA för perioden blev 19,0 (7,4) Mkr
- Resultat efter skatt per aktie för perioden blev 0,22 (-0,46) kr
- Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 143,2 (143,3) Mkr
- Rörelseresultatet EBITDA för tredje kvartalet blev 10,1 (3,0) Mkr
- Resultat efter skatt per aktie för tredje kvartalet blev 0,10 (0,03) kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för årets första nio månader blev 50,8 (72,2) Mkr

Nyckeltal

	2010 jul-sep	2009 jul-sep	2010 jan-sep	2009 jan-sep	Rullande 12 månader	2009 Helår
Nettoomsättning, Mkr	143,2	143,3	438,7	450,3	606,1	617,7
Rörelseresultat EBITDA*, Mkr	10,1	3,0	19,0	7,4	40,0	29,1
Resultat före skatt, Mkr	5,6	2,0	12,7	-10,1	34,0	11,3
Resultat efter skatt, Mkr	2,9	1,1	7,3	-14,9	29,4	7,1
Rörelsemarginal EBITDA*, %	7,1	2,1	4,3	1,7	6,6	4,7
Resultatmarginal före skatt, %	3,9	1,4	2,9	-2,2	5,6	1,8
Resultatmarginal efter skatt, %	2,0	0,8	1,7	-3,3	4,9	1,1
Resultat efter skatt per aktie, kr	0,10	0,03	0,24	-0,48	0,99	0,24
Kassaflöde, löpande verksamhet, Mkr	1,4	16,5	50,8	72,2	81,1	102,5
Kassaflöde, löpande verksamhet per aktie, kr	0,05	0,53	1,71	2,33	2,74	3,44

*Rörelseresultat före aktiveringar av kostnader för egenutvecklade programvaror, av- och nedskrivningar, räntor och skatt.

Utveckling rullande 12 månader



READSOFT®

Koncernen

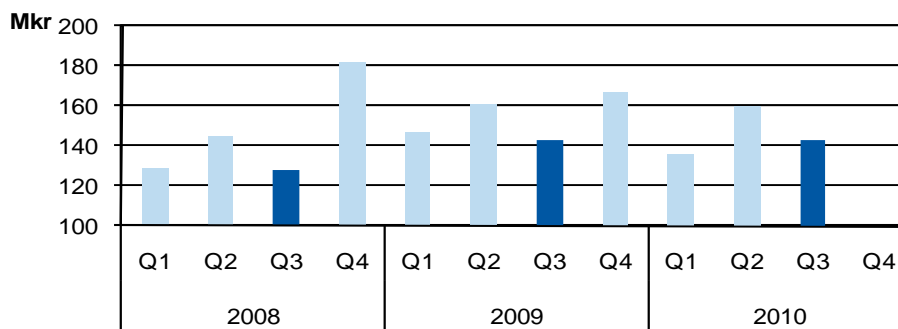
Nettoomsättning och resultat tredje kvartalet 2010

Tredje kvartalets omsättning uppgick till 143,2 (143,3) Mkr. Rörelseresultatet EBITDA för kvartalet uppgick till 10,1 (3,0) Mkr. Rörelsemarginalen EBITDA blev 7,1 (2,1) procent. Resultatet efter skatt blev 2,9 (1,1) Mkr. Periodens rörelseresultat EBITDA och resultat efter skatt har påverkats av valutakursdifferenser om 1,0 (-4,9) Mkr, vilka redovisas i resultaträkningen under raden Övriga rörelsekostnader/intäkter.

Licensintäkterna uppgick under tredje kvartalet till 42,6 (43,2) Mkr, vilket utgjorde 30 (30) procent av de totala intäkterna. Av kvartalets licensintäkter svarade produktgruppen Trade Process Automation för 38,3 (36,5) Mkr och Document Capture Automation för 4,2 (6,7) Mkr. Intäkter från underhållsavtal uppgick till 50,5 (47,3) Mkr för kvartalet. Till detta kommer intäkter för produktrelaterade konsulttjänster om 41,8 (43,5) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen skannrar) uppgick under kvartalet till 6,6 (7,1) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 1,7 (2,3) Mkr.

Bolagets försäljning på den nordiska marknaden uppgick till 33,9 (34,6) Mkr. På övriga europeiska marknader uppgick försäljningen till 68,8 (68,7) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 40,4 (40,0) Mkr.

Omsättning per kvartal



Säsongsvariationerna i ReadSofts försäljning är tydliga och kan schematiskt betraktas i grafen ovan. Ett karakteristiskt mönster för bolagets omsättning är att det första och tredje kvartalet är de något svagare kvartalen med det första som det svagaste. Det andra och det fjärde kvartalet är vanligtvis de starkaste kvartalen med det fjärde kvartalet som det enskilt starkaste.

Viktiga händelser under tredje kvartalet

Under tredje kvartalet 2010 gjorde ReadSoft ett antal större affärer, bland annat med ett ledande europeiskt kemiföretag, angående automatisk fakturahantering i SAP®, till ett ordervärde av 3,8 Mkr. Ett multinationellt konglomerat på Filippinerna valde att investera 2,7 Mkr i ReadSofts lösningar för att hantera dokument från företagets globala verksamheter vid sitt servicecenter i Manilla.

ReadSoft lanserade på bred front, PROCESS DIRECTOR, en unik plattform för automatisering av multipla affärsprocesser i SAP. PROCESS DIRECTOR är certifierad av SAP och programvaran hjälper kunderna till större kostnadseffektivitet, förbättrat dokumentflöde och kontroll, samt till kortare dokumenthanteringstider. ReadSofts programvara PROCESSIT 4.2 validerades av Oracle under kvartalet. Genom valideringen "Oracle Validated Integration" garanteras att PROCESSIT uppfyller Oracles krav för problemfri integrering med dess affärssystem Oracle E-Business Suite 12.1.

Ett globalt kemiföretag, och kund till ReadSoft sedan många år, valde att utvidga sin nuvarande fakturahanteringslösning via ett kontrakt värt 2,5 Mkr. I Spanien tecknade ett av landets ledande detaljhandelsföretag ett avtal med ReadSoft värt 5,4 Mkr. Kunden valde att investera i ReadSofts SAP-certifierade automatiska fakturahanteringslösning och i första fasen läggs fokus på automatisering av bolagets

Fem procents
omsättningstillväxt i
lokala valutor

PROCESS DIRECTOR
lanseras på bred front
och PROCESSIT 4.2
blev validerad av
Oracle

leverantörsfakturor. Avtalet förväntas växa för att i kommande faser även inkludera andra bolag inom kundens koncern.

En av världens största sprittillverkare utökade sitt existerande avtal via en tilläggsbeställning värd 2,7 Mkr och väljer nu att införa ReadSofts lösning globalt. I England investerade ett europeiskt telekommunikationsföretag 3,3 Mkr i ReadSofts lösning för automatisk fakturahantering i Oracle E-Business Suite. En världsledande tillverkare av delar till fordonsindustrin tecknade ett avtal värt 5,0 Mkr för att automatisera företagets fakturahantering. Kunden sökte en standardiserad fakturahanteringsprocess i flera SAP-miljöer i Amerika, Europa och Asien och ReadSofts programvara valdes bland annat på grund av sin nära koppling till SAP.

Service First, ett statligt australiensiskt servicecenter i delstaten New South Wales tecknade ett avtal gällande hanteringen av hundratusentals fakturor årligen till ett ordervärde av 5,0 Mkr. Service First gjorde investeringen för att generera kostnadsbesparingar och för att skapa en ökad effektivitet i sin fakturahanteringsfunktion.

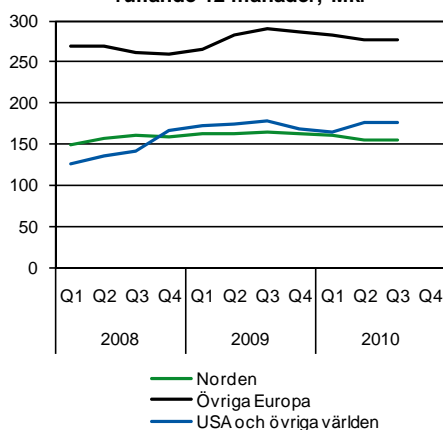
Nettoomsättning och resultat första nio månaderna 2010

Omsättningen för årets första nio månader uppgick till 438,7 (450,3) Mkr. Rörelseresultatet EBITDA för årets första nio månader uppgick till 19,0 (7,4) Mkr. Rörelsemarginalen EBITDA blev 4,3 (1,7) procent. Resultatet efter skatt blev 7,3 (-14,9) Mkr. Periodens rörelseresultat EBITDA och resultat efter skatt har påverkats av valutakursdifferenser om 3,3 (-5,3) Mkr, vilka redovisas i resultaträkningen under raden Övriga rörelsekostnader/intäkter.

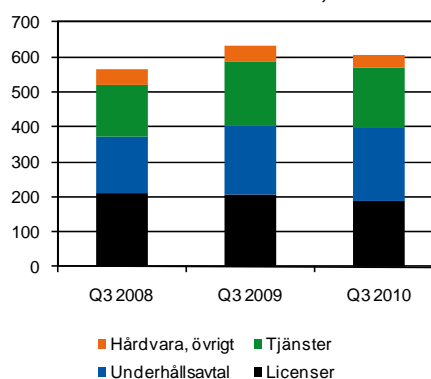
Licensintäkterna uppgick under årets första nio månader till 131,8 (135,1) Mkr, vilket utgjorde 30 (30) procent av de totala intäkterna. Av periodens licensintäkter svarade produktgruppen Trade Process Automation för 112,2 (112,0) Mkr och Document Capture Automation för 19,6 (23,1) Mkr. Intäkter från underhållsavtal uppgick till 152,5 (143,5) Mkr för årets första nio månader. Till detta kommer intäkter för produktrelaterade konsulttjänster om 127,9 (139,7) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen skannrar) uppgick under perioden till 18,9 (22,4) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 7,6 (9,6) Mkr.

Bolagets försäljning på den nordiska marknaden uppgick till 109,5 (118,1) Mkr. På övriga europeiska marknader uppgick försäljningen till 203,9 (214,0) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 125,3 (118,2) Mkr.

Omsättning per geografisk marknad, rullande 12 månader, Mkr



Intäktsfördelning, rullande 12 månader, Mkr



Kraftigt förbättrat resultat och rörelsemarginal

Nettoomsättning och resultat rullande 12 månader

Omsättningen för perioden oktober 2009 till september 2010 uppgick till 606,1 (632,7) Mkr. Rörelseresultatet EBITDA för perioden uppgick till 40,0 (45,5) Mkr. Rörelsemarginalen EBITDA blev 6,6 (7,2) procent. Resultatet efter skatt blev 29,4 (12,8) Mkr. Periodens rörelseresultat EBITDA och resultat efter skatt har påverkats av valutakursdifferenser om 5,6 (0,3) Mkr, vilka redovisas i resultaträkningen under raden Övriga rörelsekostnader/intäkter.

Licensintäkterna uppgick under perioden till 188,6 (206,1) Mkr, vilket utgjorde 31 (33) procent av de totala intäkterna. Av periodens licensintäkter svarade produktgruppen Trade Process Automation för 159,3 (171,7) Mkr och Document Capture Automation för 29,3 (34,4) Mkr. Intäkter från underhållsavtal uppgick till 210,2 (195,9) Mkr för perioden. Till detta kommer intäkter för produktrelaterade konsulttjänster om 170,5 (186,1) Mkr. Försäljningen av hårdvara (huvudsakligen skannrar) uppgick under perioden till 26,6 (30,5) Mkr. Övriga intäkter uppgick till 10,2 (14,2) Mkr.

Bolagets försäljning på den nordiska marknaden uppgick till 154,4 (164,3) Mkr. På övriga europeiska marknader uppgick försäljningen till 276,0 (290,4) Mkr. Försäljningen i USA och övriga världen uppgick till 175,8 (178,0) Mkr.

Balansräkning, finansiell ställning och investeringar

Koncernens likvida medel uppgick per 30 september 2010 till 79,3 (88,4) Mkr. Beviljad checkräkningskredit var 56,0 (58,4) Mkr, varav utnyttjad var 18,5 (13,1) Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten för årets första nio månader blev 50,8 (72,2) Mkr och för tredje kvartalet 1,4 (16,5) Mkr.

Soliditeten uppgick den 30 september 2010 till 42,8 (45,5) procent.

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar för årets första nio månader uppgick till 6,4 (5,1) Mkr och utgjordes av anskaffning av dator- och kontorsutrustning samt affärs- och projektstyrningssystem. Investeringar under tredje kvartalet uppgick till 2,5 (1,1) Mkr.

Avskrivningar av anläggningstillgångar har gjorts med 5,5 (5,6) Mkr för årets första nio månader och med 1,8 (1,9) Mkr för tredje kvartalet.

Av årets första nio månaders utgifter för egenutvecklade programvaror har 31,9 (27,2) Mkr aktiverats. Under tredje kvartalet uppgick aktiveringarna till 9,5 (9,4) Mkr. Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade programvaror har gjorts med 25,6 (31,8) Mkr för årets första nio månader och med 9,9 (6,2) Mkr för tredje kvartalet.

Avskrivningar på övriga immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 6,4 (6,2) Mkr för årets första nio månader och med 2,1 (2,0) Mkr för tredje kvartalet.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har, för koncernen, upprättats enligt IAS 34, Delårsrapportering, och Årsredovisningslagen. För moderbolaget har rapporten upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.3.

I enlighet med upplysningar i årsredovisningen, not 1, avseende nya redovisningsprinciper för 2010, har ett antal nya standards och IFRIC-uttalanden antagits från och med 1 januari 2010.

Reviderad IFRS 3 Rörelseförvärv

Standarden trädde i kraft 1 juli 2009 och tillämpas för räkenskapsår som påbörjas från och med detta datum. Standarden innehåller förändringar av hur framtida förvärv kommer att redovisas bland annat vad avser redovisning av transaktionskostnader, eventuella villkorade köpeskillingar och stegvisa förvärv. Ytterligare information finns i not 1 i ReadSofts årsredovisning för 2009.

IAS 27 tillägg koncernredovisning och separata finansiella rapporter

Standarden trädde i kraft 1 juli 2009 som en konsekvens av att den reviderade IFRS 3 om rörelseförvärv antogs,

och tillämpas för räkenskapsår som påbörjas från och med detta datum. Tillägget medför förändringar i IAS 27 vad gäller exempelvis hur förändringar i innehav skall redovisas för de fall när moderbolaget behåller respektive förlorar bestämmande inflytande över det ägda bolaget. Koncernen tillämpar tillägget från och med den 1 januari 2010. Tillämpningen kommer framåtriktat att påverka redovisningen av förändringar i innehav som görs efter tidpunkten för ikraftträdandet.

Ovanstående tillägg, och andra nya tillägg till standards och IFRIC-uttalanden antagna av ReadSoft från den 1 januari 2010, har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens räkenskaper under 2010.

Utöver ovanstående, har redovisningsprinciper och metoder för beräkningar, inte förändrats väsentligt från de som tillämpades i årsredovisningen 2009.

Personalutveckling

Antalet anställda den 30 september 2010 var 461 (452) personer.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2009 under avsnittet Risker och Riskhantering, i Förvaltningsberättelsen och i noterna 2 och 3.

Aktieägarinformation

Antalet aktieägare vid periodens slut var 4 410 (5 173). Av det totala aktiekapitalet ägde svenska och utländska institutioner 53 (51) procent, bolagets grundare 25 (25) procent, övriga, inklusive personal, 13 (19) procent och ReadSoft AB genom återköpta aktier 9 (5) procent. Vid periodens slut ägde svenska aktieägare 91 (86) procent och utländska aktieägare 9 (14) procent av det totala aktiekapitalet.

Totalt antal aktier per 30 september 2010 var 32 487 940 (32 487 940). Totalt antal aktier, exklusive återköpta aktier, per 30 september 2010 var 29 630 780 (30 931 268). Börskursen vid periodens slut var 12,30 (11,55).

Framtid

Vi bedömer att den underliggande efterfrågan för våra lösningar är god. Marknadsförutsättningarna påverkas dock av konjunkturen och den kortsiktiga efterfrågan är svårbedömd. Ledningens fokus i närtid ligger framförallt på lönsamhet, kassaflöde och kostnadskontroll.

ReadSofts långsiktiga finansiella mål är fortsatt en tillväxt på 20-25 procent per år och en rörelsemarginal på minst 15 procent (EBITDA).

Ekonomisk redovisning

Koncernens resultaträkning i sammandrag, Mkr	jul-sep 2010	jul-sep 2009	jan-sep 2010	jan-sep 2009	Rullande 12 månader	Helår 2009
Nettoomsättning	143,2	143,3	438,7	450,3	606,1	617,7
Aktiverade utgifter för produktutveckling	9,5	9,4	31,9	27,2	42,9	38,1
	152,7	152,7	470,6	477,5	649,0	655,8
Handelsvaror	-9,3	-13,5	-32,0	-46,6	-44,1	-58,6
Personalkostnader	-93,7	-92,2	-293,9	-290,3	-396,9	-393,4
Övriga externa kostnader	-30,8	-29,7	-96,8	-100,7	-129,8	-133,7
Övriga rörelsekostnader/intäkter	1,0	-4,9	3,3	-5,3	5,0	-3,5
Andel av resultat i intresseföretag	-0,3	–	-0,3	–	-0,3	–
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1,8	-1,9	-5,5	-5,6	-7,9	-7,8
Avskrivningar på aktiverade utgifter för produktutveckling	-9,9	-6,2	-25,6	-31,8	-32,5	-38,6
Avskrivning på övriga immateriella anläggningstillgångar	-2,1	-2,0	-6,4	-6,2	-7,9	-7,9
Rörelseresultat (EBIT)	5,8	2,3	13,4	-9,0	34,6	12,3
Finansiella intäkter och kostnader						
Finansnetto	-0,2	-0,3	-0,7	-1,1	-0,6	-1,0
Resultat före skatt	5,6	2,0	12,7	-10,1	34,0	11,3
Skatt	-2,7	-0,9	-5,4	-4,8	-4,6	-4,2
Resultat efter skatt	2,9	1,1	7,3	-14,9	29,4	7,1

Koncernens rapport över totalresultatet, Mkr	jul-sep 2010	jul-sep 2009	jan-sep 2010	jan-sep 2009	Rullande 12 månader	Helår 2009
Periodens resultat	2,9	1,1	7,3	-14,9	29,4	7,1
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferens	-8,3	-5,6	-8,1	-3,2	-8,7	-3,8
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	-1,6	3,8	-1,6	6,1	-2,0	5,7
Övrigt totalresultat för perioden	-9,9	-1,8	-9,7	2,9	-10,7	1,9
Summa totalresultat för perioden	-7,0	-0,7	-2,4	-12,0	18,7	9,0

Koncernens balansräkning i sammandrag, Mkr	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31		
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Egenutvecklade programvaror	77,3	66,9			71,0
Goodwill	66,2	66,2			66,2
Övriga immateriella anläggningstillgångar	16,9	21,9			20,6
Materiella anläggningstillgångar	17,8	15,5			19,6
Finansiella anläggningstillgångar	59,7	47,0			51,4
Summa anläggningstillgångar	237,9	217,5			228,8
Omsättningstillgångar					
Kundfordringar	164,4	148,8			188,5
Likvida medel	79,3	88,4			85,4
Övriga omsättningstillgångar	80,3	78,5			78,7
Summa omsättningstillgångar	324,0	315,7			352,6
Summa tillgångar	561,9	533,2			581,4
Eget kapital och skulder					
Eget kapital	240,5	243,3			249,5
Långfristiga skulder	35,9	43,3			37,0
Leverantörsskulder	16,0	19,7			15,2
Övriga kortfristiga skulder	269,5	226,9			279,7
Summa eget kapital och skulder	561,9	533,2			581,4
Förändring av eget kapital, Mkr	jan-sep	jan-sep	Helår		
	2010	2009	2010	2009	2009
Ingående balans	249,5	272,9			272,9
Summa totalresultat för perioden	-2,4	-12,0			9,0
Utdelning	-4,4	-			-
Återköpta aktier	-2,3	-17,6			-32,5
Kapitaldel i konvertibellån	0,1	0,0			0,1
Eget kapital vid periodens slut	240,5	243,3			249,5
Kassaflödesanalys i sammandrag, Mkr	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	Helår
	2010	2009	2010	2009	2009
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	14,7	12,8	40,9	21,8	53,9
Förändringar av rörelsekapital	-13,3	3,7	9,9	50,4	48,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,4	16,5	50,8	72,2	102,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,5	-13,0	-45,1	-34,4	-52,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	-16,6	-11,8	-23,3	-38,3
Förändring av likvida medel	-10,1	-13,1	-6,1	14,5	11,6

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	Helår
	2010	2009	2008	2007	2006	2009
Nettoomsättning, Mkr	438,7	450,3	401,8	362,7	317,8	617,7
Omsättningstillväxt, %	-2,6	12,1	10,8	14,1	15,5	5,7
Rörelseresultat EBITDA, Mkr	19,0	7,4	7,6	4,7	7,9	29,1
Rörelseresultat EBIT, Mkr	13,4	-9,0	-22,5	2,2	18,1	12,3
Resultat efter finansiella poster, Mkr	12,7	-10,1	-23,6	2,2	18,6	11,3
Resultat efter skatt, Mkr	7,3	-14,9	-20,8	-3,9	13,8	7,1
Rörelsemarginal EBITDA, %	4,3	1,7	1,9	1,3	2,5	4,7
Rörelsemarginal EBIT, %	3,1	-2,0	-5,6	0,6	5,7	2,0
Resultatmarginal efter finansiella poster, %	2,9	-2,2	-5,9	0,6	5,9	1,9
Resultatmarginal efter skatt, %	1,7	-3,3	-5,2	-1,1	4,3	1,1
Soliditet, %	42,8	45,5	44,2	46,5	50,3	42,9
Sysselsatt kapital, Mkr	272,5	274,6	286,4	261,1	191,4	273,7
Räntabilitet på eget kapital, %	3,0	-6,1	-8,6	-1,8	8,5	2,7
Räntabilitet på totalt kapital, %	2,4	-1,7	-4,0	0,5	5,5	2,3
Nettoskudsättninggrad, ggr	-0,20	-0,23	-0,07	-0,13	-0,33	-0,25
Netto räntebärande skulder, Mkr	-47,9	-57,0	-17,1	-31,1	-59,5	-61,2
Eget kapital per aktie, kr	8,12	7,87	7,47	7,40	5,83	7,68
Kassaflöde, löpande verksamhet per aktie, kr	1,71	2,33	1,63	0,60	0,91	3,15
Resultat efter finansnetto per aktie, kr	0,43	-0,33	-0,73	0,07	0,60	0,35
Resultat efter skatt per aktie, kr	0,24	-0,48	-0,64	-0,12	0,44	0,22
Antal aktier vid periodens slut, tusental	32 488	32 488	32 488	32 488	31 259	32 488
Antal aktier vid periodens slut (exkl. återköpta aktier), tusental	29 631	30 931	32 488	32 488	31 259	32 488
Börskurs vid periodens slut, kr	12,30	11,55	9,60	19,90	27,10	14,30
Antal anställda vid periodens slut	461	452	466	440	321	461

Kvartalsöversikt för koncernen	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3
	2010	2009	2008	2009	2008	2008	2008	2008	2008
Nettoomsättning, Mkr	143,2	159,6	135,9	167,4	143,3	160,5	146,5	182,4	127,9
Omsättningstillväxt, % 1)	-0,1	-0,6	-7,2	-8,2	12,0	10,8	13,5	12,4	1,6
Rörelseresultat EBITDA, Mkr	10,1	14,0	-5,1	21,6	3,0	1,5	2,9	38,0	3,8
Rörelseresultat EBIT, Mkr	5,8	11,8	-4,2	21,8	2,3	-4,4	-6,8	31,9	-14,7
Resultat efter finansiella poster, Mkr	5,6	11,5	-4,5	21,4	2,0	-4,8	-7,3	30,6	-15,4
Resultat efter skatt, Mkr	2,9	10,0	-5,7	22,0	1,1	-7,1	-8,8	27,7	-11,5
Rörelsemarginal EBITDA, %	7,1	8,8	-3,8	12,9	2,1	0,9	2,0	20,8	3,0
Rörelsemarginal EBIT, %	4,1	7,4	-3,1	13,0	1,6	-2,7	-4,6	17,5	-11,5
Resultatmarginal efter finansiella poster, %	3,9	7,2	-3,3	12,8	1,4	-3,0	-4,9	16,8	-12,0
Resultatmarginal efter skatt, %	2,0	6,3	-4,2	13,1	0,8	-4,4	-6,0	15,2	-9,1
Soliditet, %	42,8	42,6	43,5	42,9	45,5	46,2	44,1	44,4	44,2
Sysselsatt kapital, Mkr	272,5	278,5	278,7	273,7	274,6	281,7	290,0	300,3	286,4
Räntabilitet på eget kapital, % 2)	12,2	10,8	4,0	2,7	5,3	0,1	2,8	2,6	0,4
Räntabilitet på totalt kapital, % 2)	6,4	5,4	2,6	2,2	4,2	1,1	2,0	1,6	-0,1
Nettoskudsättninggrad, ggr	-0,20	-0,24	-0,22	-0,25	-0,23	-0,31	-0,30	-0,17	-0,07
Netto räntebärande skulder, Mkr	-47,9	-58,4	-54,2	-61,2	-57,0	-80,3	-78,9	-46,6	-17,1
Eget kapital per aktie, kr	8,11	8,35	8,22	8,37	7,87	8,05	8,06	8,40	7,47
Kassaflöde, löpande verksamhet per aktie, kr	0,05	0,97	0,70	1,02	0,53	0,40	1,32	1,03	0,33
Resultat efter finansnetto per aktie, kr	0,19	0,39	-0,15	0,72	0,06	-0,15	-0,22	0,94	-0,48
Resultat efter skatt per aktie, kr	0,10	0,34	-0,19	0,74	0,03	-0,22	-0,27	0,85	-0,36
Antal aktier vid periodens slut, tusental	32 488	32 488	32 488	32 488	32 488	32 488	32 488	32 488	32 488
Antal aktier vid periodens slut (exkl. återköpta aktier), tusental	29 631	29 631	29 631	29 809	30 931	32 370	32 488	32 488	32 488
Börskurs vid periodens slut, kr	12,30	9,45	12,40	14,30	11,55	13,05	9,25	5,45	9,60
Antal anställda vid periodens slut	461	463	463	461	452	450	441	433	466

1) Omsättningstillväxt jämfört med motsvarande kvartal 12 månader tidigare

2) Beräknat på rullande 12 månaders resultat

Ordlista

Document Capture Automation	Produktgrupp för datafångstprodukter i ReadSofts sortiment såsom FORMS, INVOICES och DOCUMENTS.
Trade Process Automation	Produktgrupp för produkter i ReadSofts sortiment som hanterar fakturor och andra handelsdokument såsom INVOICES, INVOICE COCKPIT, WEB CYCLE, PROCESSIT, INVOICEIT och PROCESS DIRECTOR.

Definitioner

EBITDA	Rörelseresultat före aktiveringar av kostnader för egenutvecklade programvaror, av- och nedskrivningar, räntor och skatt.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Netto räntebärande skulder	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar.
Nettoskultsättningsgrad	Netto räntebärande skulder dividerat med eget kapital.
Räntabilitet på eget kapital	Resultat efter finansnetto minus skatt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.
Räntabilitet på totalt kapital	Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Sysselsatt kapital	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder

Moderbolaget

Moderbolagets resultat

Moderbolagets nettoomsättning för årets första nio månader 2010, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 146,6 (150,7) Mkr. Resultat före dispositioner och skatt var 13,5 (4,3) Mkr.

Moderbolagets balansräkning, finansiell ställning och investeringar

Investeringar i moderbolaget i immateriella och materiella anläggningstillgångar har gjorts med 2,6 (3,7) Mkr under årets första nio månader. Moderbolagets likvida medel uppgick per den 30 september 2010 till 3,4 (3,5) Mkr. Beviljad checkräkningskredit var 50,0 (50,0) Mkr, varav utnyttjad var 16,0 (9,5) Mkr. Det egna kapitalet (inklusive kapitalandel av obeskattade reserver) uppgick till 210,7 (211,2) Mkr, vilket ger en soliditet om 54,3 (57,9) procent.

Moderbolagets resultat i sammandrag, Mkr	jan-sep 2010	jan-sep 2009	Helår 2009
Nettoomsättning	146,6	150,7	211,4
Handelsvaror	-32,4	-36,5	-49,3
Personalkostnader	-88,6	-82,2	-107,4
Övriga externa kostnader	-29,5	-29,9	-41,3
Övriga rörelsekostnader/intäkter	0,2	-7,6	-11,0
Avskrivningar på anläggningstillgångar	-3,4	-3,6	-4,2
Rörelseresultat (EBIT)	-7,1	-9,1	-1,8
Finansiella intäkter och kostnader			
Resultat från andelar i koncernföretag	18,9	11,0	11,0
Finansnetto	1,7	2,4	3,7
Resultat före dispositioner och skatt	13,5	4,3	12,9
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	-1,9
Skatt	0,0	0,0	1,1
Resultat efter skatt	13,5	4,3	12,1

Moderbolagets balansräkning i sammandrag	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6,2	6,2	6,9
Materiella anläggningstillgångar	6,5	3,6	6,6
Andelar i koncernföretag	102,7	93,7	93,7
Fordringar hos koncernföretag	201,2	195,7	200,7
Övriga finansiella anläggningstillgångar	5,0	0,4	0,4
Summa anläggningstillgångar	321,6	299,6	308,3
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	9,9	10,4	4,4
Fordringar hos koncernföretag	40,1	44,6	41,2
Likvida medel	3,4	3,5	5,9
Övriga omsättningstillgångar	12,8	9,3	9,1
Summa omsättningstillgångar	66,2	67,8	60,6
Summa tillgångar	387,8	367,4	368,9
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	197,6	199,5	199,4
Obeskattade reserver	17,8	15,9	17,8
Långfristiga skulder	8,1	18,9	9,4
Långfristiga skulder till koncernföretag	38,7	12,9	12,9
Leverantörsskulder	3,3	6,7	3,7
Kortfristiga skulder till koncernföretag	53,6	54,9	59,0
Övriga kortfristiga skulder	68,7	58,6	66,7
Summa eget kapital och skulder	387,8	367,4	368,9

Finansiell information

Delårsrapporter, årsredovisningar och ReadSofts pressreleaser kan beställas från ReadSoft AB, Södra Kyrkogatan 4, 252 23 Helsingborg, via telefon 042-490 21 00, e-post: info@readsoft.com eller på www.readsoft.se.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké januari-december, 2010	15 februari, 2011
Delårsrapport januari-mars, 2011	3 maj, 2011
Årsstämma	3 maj, 2011
Delårsrapport januari-juni, 2011	19 juli, 2011
Delårsrapport januari-september, 2011	24 oktober, 2011

Helsingborg den 25 oktober 2010

Styrelsen i ReadSoft AB (publ)

Revisorernas granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för ReadSoft AB (publ) för perioden 1 januari till 30 september 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410, Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor, som är utgiven av FAR SRS. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 25 oktober 2010

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Mikael Eriksson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Eric Salander
Auktoriserad revisor

Kontakt:

Jan Andersson, VD och koncernchef

Telefon: 042-490 21 34 alt. 0708-37 66 00

Johan Holmqvist, Informationschef

Telefon: 042-490 21 98 alt. 0708 – 37 66 77

Jan Bertilsson, CFO

Telefon: 042-490 21 43 alt. 0708-37 66 16

e-post: förnamn.efternamn@readsoft.com

Om ReadSoft

ReadSoft är en världsledande leverantör av programvara för dokumentautomation. ReadSofts programvara gör det möjligt för företag att automatisera dokumentprocesser som fakturahantering, dokumentsortering, formulärhantering, e-fakturering mm. Resultaten är snabbare och billigare dokumenthantering samt ökad kontroll. ReadSoft är världens överlägset ledande aktör på automatisk fakturahantering. Sedan starten 1991 har ReadSoft växt till en världsledande koncern med verksamhet i 16 länder på fem kontinenter, och med ett omfattande nätverk av globala och lokala partners. Huvudkontoret finns i Helsingborg och bolaget är noterat på NASDAQ OMX Nordic Exchange Small Cap lista. För mer information, besök www.readsoft.se.

Mer om ReadSoft

Marknad

ReadSoft är ett av världens ledande bolag inom dokument- och transaktionshantering. För automatisk fakturahantering är ReadSoft världens i särklass största aktör med fler installationer än alla våra konkurrenter tillsammans. Den totala marknaden för automatisk datafångst har en förväntad tillväxttakt om cirka 11 procent per år och år 2012-2013 beräknas den totala marknaden att ha växt till 3 miljarder USD. Det största segmentet, där ReadSoft framförallt verkar, förväntas att ha en tillväxttakt 2009-2010 om cirka 13 procent och globalt beräknades detta segment omsätta cirka 900 miljoner USD.

(sifferkälla: *Harvey Spencer Associates*)

ReadSoft har 16 dotterbolag på fem kontinenter och under det tredje kvartalet visar framförallt dotterbolagen i Tyskland, Storbritannien, Spanien och USA tydliga framsteg. ReadSofts marknader visar överlag upp en positiv trend.

Affärsidé

ReadSofts affärsidé är att utveckla, sälja och hyra ut programvaror som gör det möjligt att automatisera kunders dokumenthantering.

Affärsmodell

Våra intäktskällor är:

- *Försäljning och uthyrning av programvara*
Licensförsäljning har hög resultatmarginal och är därför önskvärd att öka. Utgör idag cirka en tredjedel av ReadSofts totala intäkter.
- *Underhållsavtal*
Gör att kunden får support och uppgraderingar. Normalt sett förnyas mer än 95 procent av alla underhållsavtal och dessa utgör cirka en tredjedel av de totala intäkterna.
- *Tjänster*
Exempelvis installation, utbildning och kundspecifik utveckling. Även dessa utgör cirka en tredjedel av intäkterna.
- *Hårdvara*
Framförallt scanners som återförsäljs i samband med licensförsäljning. Utgör cirka fem procent av ReadSofts intäkter.

Argument för att välja ReadSoft

- ReadSoft har en ledande position på en växande marknad och är en av de obestridliga marknadsledarna inom dokumentprocess- och dokumenttransaktionshantering. Vad gäller automatisk fakturahantering är ReadSoft världens överlägset ledande aktör med fler installationer än alla konkurrenter tillsammans.
- ReadSoft har egenproducerade kompletta lösningar för hantering av affärsdokument inuti affärssystemen SAP och Oracle.
- ReadSofts har en global sälj- och serviceorganisation med erkänt god förmåga att förstå kundens verksamhet och processer.
- ReadSoft har en effektiv marknadstäckning med hjälp av partners som har kompletterande produkter och är återförsäljare på marknader där ReadSoft inte har egen säljverksamhet. Detta ger ReadSoft närvaro i cirka 70 länder.
- Global närvaro, ReadSoft har 16 egna dotterbolag på fem kontinenter.

Värde drivande faktorer för ReadSoft

- När konjunkturen vänder kommer många företag sannolikt att investera i beprövad teknik för att öka effektiviteten.
- Behovet av att kunna lägga in information från inkommande pappersdokument i datasystem kommer att öka. Det blir allt viktigare att snabbt fånga dokumentet då det anländer.
- Ökade regleringar på marknaden skapar ett behov av bättre dokumenthantering.
- Teknologin för datafångst utvecklas och ger fördelar inom fler områden med större möjligheter till integration.
- Integrationen av datafångst med grundläggande affärsprocesser som faktura- och orderhantering möjliggör en i det närmaste helautomatisk hantering av fakturor. Detta ökar värdet, minskar kostnaderna och förbättrar cash management.