

Connecta AB (publ)

Delårsrapport

Januari - september 2005

Fortsatt tillväxt med lönsamhet

- Omsättningen ökade under tredje kvartalet med 32 % jämfört med motsvarande period 2004 och uppgick till 85,9 MSEK (65,3). Motsvarande omsättning för delårsperioden jan-sep ökade med 23 % och uppgick till 282,2 MSEK (228,7).
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 8,2 MSEK (5,8) vilket ger en rörelsemarginal på 10 % (9 %) och innebär en ökning av resultatet med 41 %. Motsvarande rörelseresultat för delårsperioden jan-sep uppgick till 26,2 MSEK (23,7), en ökning med 11 %.
- Resultat efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 5,8 MSEK (4,0). Motsvarande resultat för delårsperioden jan-sep ökade till 18,6 MSEK (16,6).
- Resultat per aktie uppgick för tredje kvartalet till 0,56 SEK (0,39) och för delårsperioden jan-sep 1,79 SEK (1,51)
- Connecta har ingått ramavtal med Ericsson, SJ och Tele2

För ytterligare information:

Johan Wieslander, VD, tel 08-635 88 46, johan.wieslander@connecta.se

Lars Grönberg, styrelseordförande, tel 070-7275455

Besök även vårt pressrum på nätet: www.connecta.se

Connecta AB (publ) org nr 556610-5705

Connecta är ett konsultföretag, som hjälper företag och organisationer att uppnå önskade resultat genom att kombinera kompetens inom både management och IT. Johan Wieslander är VD. Lars Grönberg är styrelseordförande. Connecta är Microsoft Gold Partner. Bolaget utsågs till årets svenska SAP Konsultpartner 2004. Connectas fem största kunder är FORA, HP, ICA, Nordea och Sony Ericsson. Aktien handlas på O-listan (ticker CNTA).

Connecta AB, Box 3216, SE-103 64 Stockholm, Besöksadress: Mäster Samuelsgatan 56, Tel +46 8 635 80 00

Connecta är ett management- och IT-konsultbolag som hjälper företag och organisationer att öka sin konkurrenskraft och uppnå önskade resultat genom att kombinera djup IT-kompetens med brett affärskunnande.

Det primära målet för Connecta under de närmaste åren är att leverera långsiktig och god lönsamhet. Connecta har som mål att över en konjunkturcykel uppnå en rörelsemarginal på 10-15 procent.

Denna delårsrapport är upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS).

Marknad

Marknaden fortsätter att utvecklas i gynnsam riktning. Delårsperioden januari-september 2005 har kännetecknats av en god efterfrågan på Connectas samtliga tjänster. Marknaden för förändringsprojekt har varit fortsatt god och trenden ökande. Priserna har stabiliserats och aktiviteten på marknaden är högre jämfört med motsvarande period 2004. Connecta har i ett flertal erbjudanden lyckats kombinera tjänster inom t ex systemutveckling och affärssystem och på detta sätt skapat erbjudanden med ett högt marknadsvärde. Connecta har flera sådana initiativ som väcker intresse på marknaden vilket i sin tur skapar en positiv energi och drivkraft i organisationen.

Kunder och ordergång

Connectas kunder är företag som i syfte att förändra och förbättra sina affärer aktivt investerar i affärsprocesser och informationsteknologi. Kunderna är ledande aktörer inom dagligvaruhandel, finans och försäkring, service- samt telekomsektorn. Connectas strävan efter att skapa långsiktiga kundrelationer har fortsatt att stärka bolagets position. Intresset för Connectas tjänsteutbud har också medfört att ramavtal har tecknats med flera kunder som under 2004 inte tillhörde Connectas större kunder. Hit hör Ericsson, SJ och Tele2. Connecta har påbörjat ett långsiktigt arbete med att vidareutveckla dessa kundrelationer.

Connectas fem största kunder under delårsperioden januari-september 2005 var: FORA, HP, ICA, Nordea och Sony Ericsson. Connecta har dessutom lyckats erhålla nya eller utökade kundförtroenden under året hos bland annat Fortum, SJ, Statoil, Tain och Telia. Orderstocken uppgick vid periodens slut till 128 miljoner kronor (72), vilket motsvarar ca 4 (2,5) månaders omsättning.

Försäljning och resultatutveckling

Försäljning

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2005 uppgick till 85,9 miljoner kronor (65,3), en ökning med 31,5 procent jämfört med tredje kvartalet 2004. Under delårsperioden januari-september 2005 uppgick omsättningen till 282,2 miljoner kronor (228,7). Ökningen, 23,4 procent, förklaras dels av ett ökat antal egna konsulter, dels av anlitaandet av underkonsulter i ett stort projekt samt en högre debiteringsgrad.

Genomsnittlig omsättning per konsult, rullande 12 månader, uppgick vid utgången av delårsperioden 2005 till 1 429 tusen kronor (1 265 tusen kronor), en ökning med 13 procent jämfört med motsvarande period 2004. Denna förbättring är ett resultat av en förbättrad debiteringsgrad. Debiteringsgraden, som definieras som debiterad tid dividerat med tillgänglig tid minskat med uttagen semester för konsulter, var under delårsperioden 2005 80,1 procent (75,9), en förbättring med drygt 4 procentenheter jämfört med motsvarande period 2004. Debiteringsgraden i tredje kvartalet 2005 uppgick till 80,3 procent (70,9).

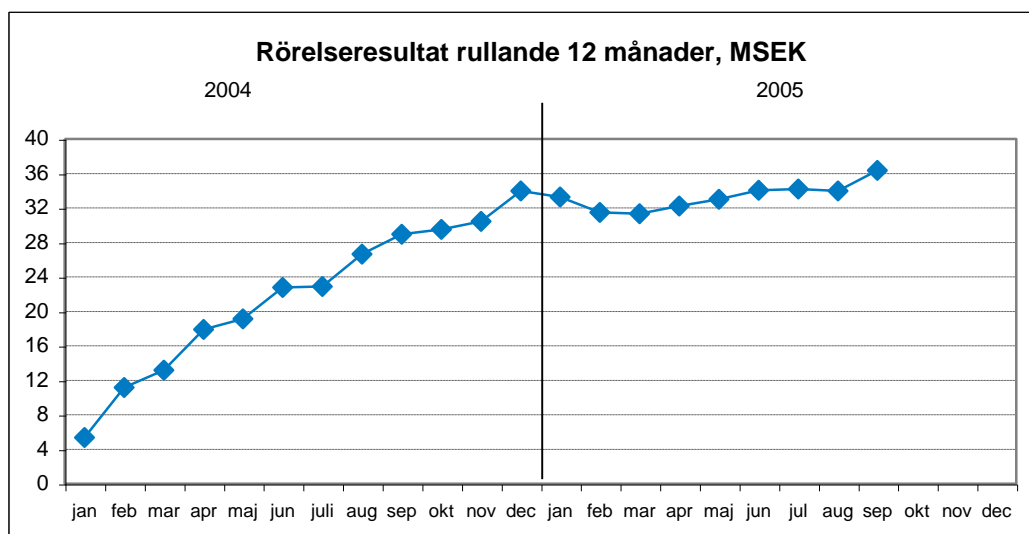
Resultat

Rörelseresultat uppgick under tredje kvartalet 2005 till 8,2 miljoner kronor (5,8) och under delårsperioden 2005 till 26,2 miljoner kronor (23,7). Rörelseresultatet har under delårsperioden 2005 belastats med kostnaderna för Connectas O-listenotering om 2,5 miljoner kronor. Rörelsemarginalen, rensad för dessa kostnader och omsättningen som underkonsulterna bidragit till, ger en rörelsemarginal om 11,6 procent (10,7).

	2005			2004					
	kv 3	kv 2	kv 1	helår	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	
Rörelseresultat									
MSEK	8,2	10,5	7,5	33,9	10,1	5,8	7,9	10,1	

Under delårsperioden januari-september 2005 har 88 (47) nya medarbetare anställts, vilket inneburit högre rekryteringskostnader jämfört med motsvarande period föregående år. Connecta har i och med dessa rekryteringar skapat en bas för att expandera verksamheten. Ökningen av övriga externa kostnader beror i allt väsentligt på kostnader för underkonsulter. Dessa kostnader uppgick till 34 miljoner kronor.

Den fortsatt goda resultatutvecklingen som framgår av nedanstående graf beror till en övervägande del på en ökande debiteringsgrad.



Övergångsdatum till International Financial Reporting Standards (IFRS) för Connecta är 1 januari 2004. Skillnaden mellan Connectas tidigare tillämpade principer (Redovisningsrådets rekommendationer) och IFRS är hänförligt till goodwill (en beskrivning av övergången till IFRS har lämnats i Delårsrapporten jan-mars 2005). I grafen ovan har rörelseresultat 2003 justerats för goodwillavskrivningar. Avskrivning på goodwill 2003 uppgår till 9,2 MSEK.

Vidare avser rörelseresultatet hänförligt till 2003 (fram till och med november 2004) gamla Connecta AB (org nummer 556540-3457) och rörelseresultat 2004-2005 Connecta AB (org nummer 556610-5705). Fusion mellan gamla Connecta AB och Connecta AB genomfördes den 30 juni 2004

Koncernens finansnetto för tredje kvartalet 2005 uppgick till 0,0 miljoner kronor (0,0) och för delårsperioden 2005 till 0,2 miljoner kronor (0,0). Resultatet före skatt var under tredje kvartalet 2005 8,2 miljoner kronor (5,8) och för delårsperioden 2005 26,4 miljoner kronor (23,7). Nettoresultatet för tredje kvartalet 2005 uppgick till 5,8 miljoner kronor (4,0). Motsvarande resultat för delårsperioden 2005 uppgick till 18,6 miljoner (16,6).

Balansräkning och kassaflöde

Kundfordringarna uppgick den 30 september 2005 till 77,0 miljoner kronor, en ökning sedan årsskiftet med 17,9 miljoner kronor. Upplupna intäkter uppgick till 23,1 miljoner kronor, en minskning från årsskiftet med 4,9 miljoner kronor.

Soliditeten var den 30 september 2005 51,6 procent (52,9), vilket är en försämring jämfört med årsskiftet med 1,3 procentenheter. Orsaken är främst hänförlig till utbetald utdelning.

Likvida medel uppgick den 30 september 2005 till 43,5 miljoner kronor (34,7). Samtidigt fanns en outnyttjad factoringkredit på 38,4 miljoner kronor. Storleken på factoringkrediten är kopplad till bolagets utestående kundfordringar. Den maximalt tillgängliga krediten är 40 miljoner kronor. Bolaget har dessutom tillgång till en checkkredit om 10 miljoner kronor.

Nedanstående tabell beskriver bolagets tillgång till likvida medel:

MSEK	2005-09-30	2005-06-30	2005-03-31	2004-12-31	2004-06-30	2003-12-31
Likvida medel	43,5	36,4	43,4	34,7	38,8	34,6
Ej utnyttjad factoringkredit	38,4	30,7	36,3	30,0	24,4	28,0
Tillgängliga likvida medel	91,9*	71,7*	89,7*	77,7*	63,2	62,6

* Inklusive tillgänglig checkkredit om 10 miljoner kronor.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 18,8 miljoner kronor (7,9). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -1,2 miljoner kronor (-10,5). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -8,8 miljoner kronor (0,6) vilket är hänförligt till utdelning till aktieägarna. Det totala kassaflödet för delårsperioden januari-september 2005 var 8,8 miljoner kronor (-2,0).

Medarbetare

Antal anställda per 30 september 2005 uppgick till 335 (301) varav 28 procent (28) var kvinnor. I dessa siffror ingår en ökad andel debiterande konsulter. Medelantalet anställda under delårsperioden januari-september 2005 uppgick till 312 (297). Personalomsättningen uppgick för delårsperioden januari-september 2005 till 13 procent (8).

Rekrytering är fortsatt prioriterat, bolagets fokus på expansion under 2005 är en av de största satsningarna under året. Connecta har under perioden lyckats med ett antal strategiska rekryteringar av mycket erfarna konsulter. Connecta har även rekryterat i syfte att stärka bolagets leveransförmåga och för att hantera flera större parallella engagemang. Connecta kommer även fortsättningsvis att expandera huvudsakligen organiskt. Rekryteringen sker via en rad olika kanaler, främst genom rekommendationer från befintliga medarbetare och via bolagets egen webbplats. Connecta upplever en positiv trend med många kvalificerade ansökningar. Under delårsperioden januari-september 2005 har 88 nya medarbetare anställts varav 84 konsulter. Efter periodens utgång har ytterligare 14 medarbetare kontrakterats.

Moderbolaget

Connectas verksamhet är samlad i moderbolaget. Omsättningen för delårsperioden januari-september 2005 uppgår till 282,2 miljoner kronor (228,7). Resultat före skatt var 18,4 miljoner kronor (13,5).

Övrigt

Väsentliga händelser

Sedan 30 maj 2005 är Connecta noterat på Stockholmsbörsen O-lista, kortnamn är CNTA. Tidigare handlades Connecta på Nya Marknaden.

Tingsrätten har 29 september godkänt Connectas ansökan om att nedsätta bolagets överkursfond med 40 miljoner kronor för avsättning till fritt eget kapital.

Styrelseförändringar

Efter rapportperiodens utgång har Connecta AB hållit extra bolagsstämma. Vid stämman den 7 oktober valdes Börje Fors till ny styrelseledamot efter Anders Swensson.

Aktien

Antalet aktier i Connecta AB uppgick den 30 september 2005 till 10 387 355. Aktierna handlas på Stockholmsbörsens O-lista. Senaste betalkurs den 26 oktober var 38,70 kronor. Antalet aktieägare i Connecta AB uppgick den 30 september 2005 till 1 429.

Ägarförändringar

Nanook Holding AB sålde den 6 juli 2005 samtliga sina 6 345 218 aktier i Connecta AB (publ) vilket motsvarar 61,1 procent av Connecta AB:s aktiekapital och röstetal. Aktierna förvärvades av Nanook Holding AB:s fyra ägarbolag Fabege AB, Nect Holding BV, Deseven Fund 1 SC Havenhurst Holding AB.

Nect Holding BV sålde den 16 augusti 2005 1 520 000 aktier, motsvarande 14,6 procent av kapital och röster.

Redovisningsprinciper

Nya redovisningsprinciper

Connectas finansiella rapporter har tidigare upprättats enligt Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer. Från och med den 1 januari 2005 upprättar Connecta sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Interim Financial Reporting. Övergången till IFRS har medfört förändringar och krav på förtydliganden i vissa av Connectas tillämpade redovisningsprinciper. I de fall införandet av IFRS inneburit förändring beskrivs de nya redovisningsprinciperna,

tillsammans med en beskrivning av eventuella justeringar som identifierats, nedan. Jämförelsetal är omräknade i enlighet med IFRS.

Goodwill

Goodwill redovisas i balansräkningen som en immateriell tillgång till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill har allokerats till kassagenererande enheter och prövas årligen för eventuellt nedskrivningsbehov. Prövning av nedskrivningsbehov sker dock oftare om det finns indikationer på att en värdeminskning kan ha inträffat under året. Om det vid förvärv visar sig att verkligt värde på förvärvade tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser överstiger anskaffningsvärdet redovisas överskottet omedelbart som en intäkt i resultaträkningen.

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar samt immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I de fall dessa anläggningstillgångar består av väsentliga komponenter med olika nyttjandeperioder redovisas dessa som om de vore separata anläggningstillgångar.

Avskrivningar baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde med avdrag för bedömt restvärde vid nyttjandeperiodens slut och redovisas linjärt över bedömd nyttjandeperiod för respektive väsentlig komponent. Nyttjandeperioder och restvärden är föremål för årliga omprövningar.

Bedömda nyttjandeperioder är enligt följande:

Inventarier 5 år

Immateriella tillgångar 5 år

Datorutrustning som används i konsultverksamheten bedöms ha en nyttjandeperiod som inte överstiger ett år och kostnadsförs därför i sin helhet vid anskaffningstidpunkten.

Nedskrivningar

Vid varje rapporttillfälle görs en bedömning om någon indikation på värdenedgång föreligger avseende koncernens anläggningstillgångar. Föreligger någon indikation på värdenedgång görs en nedskrivningsprövning genom att beräkna tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde.

Goodwill, immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod samt immateriella tillgångar som inte tagits i bruk är föremål för årliga nedskrivningsprövningar.

En nedskrivning redovisas i resultaträkningen i de fall återvinningsvärdet understiger tillgångens bokförda värde. Gjorda nedskrivningar återförs om förändringar skett i de antaganden som ledde fram till den ursprungliga nedskrivningen. Återföring av gjord nedskrivning görs inte så att det redovisade värdet överstiger vad som skulle ha redovisats, efter avdrag för planliga avskrivningar, om någon nedskrivning inte gjorts. En återföring av gjorda nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Minoritetsintresse

Enligt IAS 27 (Koncernredovisning och separata finansiella rapporter) skall minoritetsintresse i balansräkningen särredovisas i eget kapital. I resultaträkningen fördelas periodens resultat enligt IAS 1 (Utformning av finansiella rapporter) på resultat hänförligt till minoritetsintressen och resultat hänförligt till innehavare av andelar i moderföretaget.

Finansiella instrument

Införandet av IAS 39 den 1 januari 2005 innebär att vissa finansiella tillgångar och samtliga derivatinstrument ska värderas till verkligt värde medan finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Den löpande redovisningen av de finansiella instrumentens värdeförändringar bestäms av den initiala klassificeringen av respektive finansiellt instrument. Några inbäddade derivat som är föremål för särredovisning har inte identifierats.

I övrigt har samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder tillämpats som i senaste årsredovisningen.

Kommande informationstillfällen

9 februari Bokslutskommuniké 2005

26 april Bolagsstämma

26 april Delårsrapport januari – mars 2006

16 augusti Delårsrapport januari – juni 2006

27 oktober Delårsrapport januari – september 2006

6 februari 2007 Bokslutskommuniké 2006

Stockholm den 27 oktober 2005

Connecta AB

Styrelsen

Granskningsrapport

Connecta AB (publ), organisationsnummer 556610-5705

Vi har översiktligt granskat Connecta AB (publ.) delårsrapport januari-september 2005. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för delårsrapporten. Vårt ansvar är att uttala oss om delårsrapporten på grundval av vår översiktliga granskning.

Vår översiktliga granskning har skett enligt den rekommendation som FAR utfärdat. Detta innebär att vi planerat och genomfört den översiktliga granskningen för att med en begränsad säkerhet försäkra oss om att delårsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter. En översiktlig granskning utgörs i huvudsak av förfrågningar hos bolagets ledningspersonal samt analytisk granskning av finansiella uppgifter, och vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi har inte utfört en revision och vårt uttalande är därmed inte baserat på en revision.

Det har inte kommit fram några omständigheter under vår översiktliga granskning som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna samt IAS 34.

Stockholm den 27 oktober 2005

Deloitte AB

Svante Forsberg

Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

MSEK	2005 9 mån jan-sep	2004 9 mån jan-sep	2005 3 mån jul-sep	2004 3 mån jul-sep	2004 12 mån jan-dec	Rullande 12 mån okt-sep
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	282,2	228,7	85,9	65,3	312,8	366,3
Summa intäkter	282,2	228,7	85,9	65,3	312,8	366,3
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-63,1	-39,2	-19,2	-13,2	-55,4	-79,3
Personalkostnader	-191,6	-164,5	-58,2	-45,9	-221,8	-248,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,3	-1,3	-0,3	-0,4	-1,7	-1,7
Summa rörelsens kostnader	-256,0	-205,0	-77,7	-59,5	-278,9	-329,9
Rörelseresultat	26,2	23,7	8,2	5,8	33,9	36,4
Resultat från finansiella investeringar						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,5	0,6	0,1	0,2	0,8	0,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,3	-0,6	-0,1	-0,2	-0,9	-0,6
Resultat efter finansiella poster	26,4	23,7	8,2	5,8	33,8	36,5
Skatt	-7,8	-7,1	-2,4	-1,8	-9,2	-9,9
PERIODENS RESULTAT	18,6	16,6	5,8	4,0	24,6	26,6
Hänförlig till:						
Innehavare av andelar i moderföretag	18,6	14,2	5,8	4,0	22,2	26,9
Minoritetsintresse	-	2,4	-	-	2,4	-
Resultat per aktie, SEK	1,79	1,51	0,56	0,39	2,24	2,56

Kvartal i sammandrag

Nyckeltal (MSEK)	2005 kv 3	kv 2	kv 1	2004 kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Nettoomsättning	85,9	103,0	93,3	84,1	65,3	78,6	84,8
Rörelseresultat	8,2	10,5	7,5	10,1	5,8	7,9	10,1
Resultat efter finansiella poster	8,2	10,6	7,6	10,0	5,8	7,9	10,1
Omsättning per konsult, rullande 12 månader (TSEK)	1 429	1375	1 297	1278	1265	1257	1201
Antal konsulter, medeltal	270	262	251	245	247	247	240
Debiteringsgrad %	80	80	80	77	71	78	77

Koncernens balansräkningar i sammandrag

MSEK	2005-09-30	2004-12-31	2004-09-30
Anläggningstillgångar			
Patent, licenser och liknande rättigheter	1,4	0,8	0,6
Goodwill	46,6	46,6	46,6
Summa immateriella anläggningstillgångar	48,0	47,4	47,2
Materiella anläggningstillgångar	4,0	2,9	3,2
Summa anläggningstillgångar	52,0	50,3	50,4
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	77,0	59,1	39,4
Övriga fordringar	0,2	0,4	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23,1	28,0	37,8
Summa kortfristiga fordringar	100,3	87,5	77,4
Likvida medel	43,5	34,7	32,6
Summa omsättningstillgångar	143,8	122,2	110,0
SUMMA TILLGÅNGAR	195,8	172,5	160,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	101,0	91,2	88,1
Långfristiga skulder	3,6	2,1	2,9
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	9,2	11,2	13,1
Skatteskulder	16,3	8,1	5,5
Övriga skulder	17,2	15,0	9,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48,5	44,9	41,2
Summa kortfristiga skulder	91,2	79,2	69,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	195,8	172,5	160,4
Skulder	94,8	81,3	72,3
varav räntebärande	3,6	2,1	2,9
varav ej räntebärande	91,2	79,2	69,4

Förändring av eget kapital

Koncernen	2005-01-01 -2005-09-30	2004-01-01 -2004-12-31	2004-01-01 -2004-09-30
Ingående balans	91,2	0,1	0,1
Nyemission	-	0,4	0,4
Apportemission	-	66,1	71,0
Utdelning	-8,8	-	-
Periodens resultat hänförligt till innehavare av andelar i moderföretag	18,6	22,2	14,2
Periodens resultat hänförligt till minoritetsintresse	-	2,4	2,4
Utgående balans	101,0	91,2	88,1

Kassaflödesanalys

MSEK	2005 jan-sep	2004 jan-sep	2005 jul-sep	2004 jul-sep	2004 jan-dec
Kassaflöde från rörelsen	27,0	25,1	8,3	6,0	35,6
Förändring i rörelsekapital	-8,2	-17,2	-1,2	-12,7	-20,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18,8	7,9	7,1	-6,7	15,0
Kassaflöde i samband med omstruktureringen av ägarbilden	-	-10,4	-	-	-15,1
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1,2	-0,1	-	-0,1	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,2	-10,5	0,0	-0,1	-15,5
Förändring av långfristiga fordringar	-	0,6	-	0,6	0,6
Utdelning	-8,8	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8,8	0,6	0,0	0,6	0,6
Periodens kassaflöde	8,8	-2,0	7,1	-6,2	0,1
Likvida medel vid periodens början*	34,7	34,6	36,4	38,8	34,6
Likvida medel vid periodens slut	43,5	32,6	43,5	32,6	34,7

* Kassaflödesanalys för 2004 har beräknats med utgångspunkt från balansräkningen, proformaredovisning per 03-12-31 (se not 26 ÅR 2004)

Nyckeltal

	2005 9 mån jan-sep	2004 9 mån jan-sep	2005 3 mån jul-sep	2004 3 mån jul-sep	2004 12 mån jan-dec	Rullande 12 mån okt-sep
Rörelsemarginal %	9,3	10,4	9,5	8,9	10,9	9,9
Vinstmarginal %	6,6	7,3	6,8	6,1	7,9	7,3
Avkastning på eget kapital %	19,4	23,0	6,0	5,5	32,4	27,7
Netto skuld/finansiella tillgångar (MSEK)	39,9	29,7	39,9	29,7	32,6	39,9
Soliditet %	51,6	54,9	51,6	54,9	52,9	51,6
Soliditet exklusive goodwill %	36,5	36,5	36,5	36,5	35,4	36,5
Eget kapital per aktie (SEK)	9,7	8,5	9,7	8,5	8,8	9,7
Eget kapital per aktie vid full utspädning (SEK)	9,7	8,5	9,7	8,5	8,8	9,7
Antal aktier vid periodens slut	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355
Antal aktier vid full utspädning	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355
Genomsnittligt antal aktier	10 387 355	10 964 719	10 387 355	10 387 355	10 964 719	10 387 355
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	10 387 355	10 964 719	10 387 355	10 387 355	10 964 719	10 387 355
Antal anställda vid periodens utgång	335	301	335	301	294	335
Antal anställda, genomsnitt	312	297	321	298	296	308
Omsättning per anställd 12 månader (TSEK)	1 201	1 044	1 201	1 044	1 063	1 201
Omsättning per konsult 12 månader (TSEK)	1 429	1 265	1 429	1 265	1 278	1 429
Debiteringsgrad %	80,1	75,9	80,3	70,9	76,1	79,3

Definitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens nettoomsättning.

Vinstmarginal

Periodens resultat i procent av rörelsens nettoomsättning.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier vid perioden slut.

Eget kapital per aktie vid full utspädning

Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier justerat för eventuell utspädningseffekt.

Antal anställda, genomsnitt

Genomsnitt av antal årsanställda under året.

Debiteringsgrad

Debiterad tid dividerat med normalarbetstid minskat med uttagen semester.

Personalomsättning

Antal personer som har slutat exklusive av bolaget initierade avgångar i förhållande till genomsnittligt antal medarbetare under året.

Implementering av IFRS 2005

Från och med den 1 januari 2005 upprättar Connecta sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). I delårsrapporten för första kvartalet 2005 presenterades en fullständig redogörelse och redovisning av övergången från Connectas tidigare redovisningsprinciper till IFRS.

I nedanstående tabeller presenteras och kvantifieras de av Connecta bedömda väsentliga effekterna vid övergången till IFRS för kvartal 3 samt delårsperioden januari-september 2004. Uppgifterna nedan har upprättats enligt gällande IFRS-rekommendationer. IFRS är fortlöpande föremål för översyn och godkännande av EU, varför förändringar fortfarande kan komma att ske. Eftersom regelverket är nyligen infört kan dessutom förtydliganden från normgivaren och utveckling av praxis inom området innebära ytterligare klargöranden, vilket kan komma att påverka nedanstående information.

*Förändring i koncernens eget kapital och periodens resultat –
Avstämning mellan svensk redovisning och IFRS per 2004-09-30.*

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, MSEK	2004-09-30
Beloppet beräknat enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper	77,1
Återläggning goodwillavskrivningar	8,6
Omklassificering av minoritetsintresse	2,4
Belopp beräknat enligt IFRS	88,1

FÖRÄNDRING PERIODENS RESULTAT, MSEK	2004-01-01 -2004-09-30	2004-07-01 -2004-09-30
Periodens resultat enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper	5,6	0,8
Återläggning goodwillavskrivningar	8,6	3,2
Resultat hänförligt till minoritetsintresse	2,4	-
Periodens resultat enligt IFRS	16,6	4,0

Avstämning mellan svensk redovisning och IFRS för eget kapital per 2004-01-01 och 2004-12-31 samt för resultaträkningen 2004 lämnas i delårsrapporten januari-mars 2005.

Koncernens resultaträkning i sammandrag – Avstämning mellan svensk redovisning och IFRS för januari-september 2004 och juli-september 2004.

MSEK	JANUARI - SEPTEMBER 2004			JULI - SEPT 2004			
	Not	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Effekt övergång IFRS	Enligt IFRS redovisningsprinciper	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Effekt övergång IFRS	Enligt IFRS redovisningsprinciper
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning		228,7		228,7	65,3		65,3
Summa intäkter		228,7		228,7	65,3		65,3
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-39,2		-39,2	-13,2		-13,2
Personalkostnader		-164,5		-164,5	-45,9		-45,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1	-9,9	8,6	-1,3	-3,6	3,2	-0,4
Summa rörelsens kostnader		-213,6	8,6	-205,0	-62,7		-59,5
Rörelseresultat		15,1	8,6	23,7	2,6	3,2	5,8
Resultat från finansiella investeringar							
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,6		0,6	0,2		0,2
Räntekostnader och liknande resultatposter		-0,6		-0,6	-0,2		-0,2
Resultat efter finansiella poster		15,1	8,6	23,7	2,6	3,2	5,8
Skatt		-7,1		-7,1	-1,8		-1,8
Minoritetens andel av årets resultat	2	-2,4	2,4	0,0	-		-
ÅRETS RESULTAT		5,6	11,0	16,6	0,8	3,2	4,0
Hänförlig till:							
Innehavare av andelar i moderföretag				14,2			4,0
Minoritetsintresse				2,4			-
Resultat per aktie, SEK		0,51		1,51	0,08		0,39

Not 1: Återläggning av planenliga avskrivningar av goodwill för perioden januari-september 2004 uppgår till 8,6 miljoner kronor.

Not 2: Omklassificering av minoritetsintresse

Koncernens balansräkning i sammandrag – Avstämning mellan svensk redovisning och IFRS 2004-09-30.

MSEK	2004-09-30			
	Not	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Effekt övergång IFRS	Enligt IFRS redovisningsprinciper
Anläggningstillgångar				
Patent, licenser och liknande rättigheter		0,6		0,6
Goodwill	1	38,0	8,6	46,6
Summa immateriella anläggningstillgångar		38,6	8,6	47,2
Materiella anläggningstillgångar		3,2		3,2
Summa anläggningstillgångar		41,8	8,6	50,4
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		39,4		39,4
Övriga fordringar		0,2		0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		37,8		37,8
Summa kortfristiga fordringar		77,4		77,4
Likvida medel		32,6		32,6
Summa omsättningstillgångar		110,0		110,0
SUMMA TILLGÅNGAR		151,8	8,6	160,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	1,2	77,1	11,0	88,1
Minoritetsintresse		-		-
Långfristiga skulder		2,9		2,9
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		13,1		13,1
Aktuella skatteskulder		5,5		5,5
Övriga skulder		9,6		9,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		43,6		41,2
Summa kortfristiga skulder		71,8	-2,4	69,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		151,8	8,6	160,4
Skulder		74,7		72,3
varav räntebärande		2,9		2,9
varav ej räntebärande		71,8		69,4

Not 1 Goodwill:

Återläggning av planenliga avskrivningar av goodwill för perioden januari-september 2005 uppgår till 8,6 miljoner kronor.

Nyckeltalen – svensk redovisning och IFRS

	Enligt IFRS	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Enligt IFRS	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper
	2004 9 mån jan-jun	2004 9 mån jan-jun	2004 3 mån jul-sep	2004 3 mån jul-sep
Rörelsemarginal %	10,4	6,6	8,9	4,0
Vinstmarginal %	7,3	2,4	6,1	1,2
Avkastning på eget kapital %	23,0	8,4	5,5	1,2
Netto skuld/finansiella tillgångar (MSEK)	29,7	29,7	29,7	29,7
Soliditet %	54,9	50,8	54,9	50,8
Soliditet exklusive goodwill %	36,5	34,4	36,5	34,4
Eget kapital per aktie, SEK	8,5	7,4	8,5	7,4
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	8,5	7,4	8,5	7,4
Antal aktier vid periodens slut	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355
Antal aktier vid full utspädning	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355
Genomsnittligt antal aktier	10 964 719	10 964 719	10 387 355	10 387 355
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning, tusental	10 964 719	10 964 719	10 387 355	10 387 355
Antal anställda vid periodens utgång	301	301	301	301
Antal anställda, genomsnitt	297	296	298	298
Omsättning per anställd 12 månader (TSEK)	1 044	1 044	1 044	1 044
Omsättning per konsult 12 månader (TSEK)	1 265	1 265	1 265	1 265
Debiteringsgrad %	75,9	75,9	70,9	70,9

För definitioner se sid 13.