

Connecta AB (publ) Delårsrapport

Januari - mars 2005

Fortsatt lönsam tillväxt

- Omsättningen ökade under första kvartalet med 10 % och uppgick till 93,3 MSEK (84,8).
- Rörelseresultat för första kvartalet uppgick till 7,5 MSEK (10,1) vilket ger en rörelsemarginal på 8,0 % (11,9 %)
- Resultat efter skatt för första kvartalet uppgick till 5,4 MSEK (7,2)
- Resultat per aktie uppgick för första kvartalet till 0,52 SEK (0,62)
- Connecta utses till 2004 års SAP Service Partner i Sverige
- Connecta förbereder för notering på Stockholmsbörsens O-lista
- Detta är Connectas första delårsrapport som är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards - IFRS

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. Connectas fem största kunder är HP, ICA, Nordea, Sony Ericsson och Statoil. Aktien handlas på Nya Marknaden (ticker CNTA).
Connecta AB, Box 3216, SE-103 64 Stockholm, Besöksadress: Mäster Samuelsgatan 56, Tel +46 8 635 80 00

Inledning

Denna delårsrapport är upprättad enligt International Financial Standards (IFRS) och är den första finansiella rapport som Connecta upprättar enligt IFRS. En beskrivning av övergången till IFRS och dess effekter presenteras sist i denna delårsrapport under rubriken "Implementering av IFRS 2005".

Connecta AB handlas sedan den 29 april 2004 på Nya Marknaden (under perioden 29 april till 8 augusti 2004 under namnet Nanook Investment AB (publ)). Bolaget är sedan den 9 augusti 2004 anslutet till Nya Marknaden under firman Connecta AB, kortnamn är CNTA.

Marknad och utsikter

Connectas bedömning är att balansen mellan utbud och efterfrågan successivt har förbättrats sedan mitten av 2003. Priserna har stabiliserats och aktiviteten ökat markant. Många konsultbolag har börjat rekrytera för att expandera. Under 2004 har marknaden återhämtat sig och denna utveckling har fortsatt under första kvartalet 2005. Positiva signaler finns i flera kundsegment. Efterfrågan fortsätter under början av 2005 att öka i takt med att investeringarna i förändringsprojekt ökar. Connecta urskiljer tre trender som driver marknadstillväxt.

Affärsorienterad IT

Connectas kunder strävar efter att affärsorientera sin IT-verksamhet. Outsourcing fortsätter att prioriteras i förhoppningen att kostnader och risker minskar så att ledningskraften ska kunna fokuseras på en "utvecklad affärsverksamhet". Konsolidering, integration och standardisering skapar värde. Det förutsätter emellertid en över hela affärsverksamheten likriktad vilja, prioritering och investering och därmed att IT-verksamheten går i takt med resten av bolagets verksamhet.

Operationell effektivitet

En allt intensivare prispress kombinerad med krav på större värde i företagens produkter driver jakten på operationell effektivitet. Företagen måste med hjälp av teknik, motiverade medarbetare samt geografiskt konsoliderade och standardiserade processer minska produktionskostnader utan att ge avkall på kvalitet och leveransprecision. Connectas kunder kommer ständigt behöva förändra och utveckla sin affär mot nya effektivitetsmål.

Expansion

I takt med att marknaden återhämtar sig och allt fler företag effektiviserar sin verksamhet, utmanas de samtidigt att skapa tillväxt på en krävande, ibland överetablerad, marknad. Företagens sortiment av produkter och tjänster, effektiviteten i hur dessa integreras och prissätts samt ledarskapets fokus, är utmaningar som behöver adresseras för att åstadkomma kundfokuserad tillväxtpotential.

Det är Connectas bedömning att marknaden för bolagets kvalificerade tjänster är under långsiktig tillväxt. Mot bakgrund av ovanstående är det Connectas övertygelse att bolaget har en fördelaktig position och att framtidsutsikterna är goda.

Försäljning och resultatutveckling

Försäljning

Nettoomsättningen för första kvartalet 2005 uppgick till 93,3 miljoner kronor (84,8), en ökning med 10 procent jämfört med första kvartalet 2004. Ökningen förklaras bland annat av anlitaandet av underkonsulter i ett stort projekt. Dessutom har försäljningen påverkats av att antalet arbetsdagar är två dagar färre än motsvarande kvartal föregående år.

Genomsnittlig omsättning per konsult, uppgick vid utgången av första kvartalet 2005 till 1 297 tusen kronor (1 201 tusen kronor), en ökning med 8,0 procent jämfört med motsvarande tidpunkt 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, uppgick under första kvartalet 2005 till 80 procent (77), en förbättring med 3 procentenheter jämfört med första kvartalet 2004.

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.

Connecta har lyckats erhålla nya eller utökade kundförtroenden under perioden. Bland dessa kan nämnas Apoteket, FORA, HP, ICA, Nordea, SJ, Sony Ericsson och Statoil. Orderstocken uppgick vid periodens slut till 111 miljoner kronor (84), vilket motsvarar ca 4 (3) månaders omsättning.

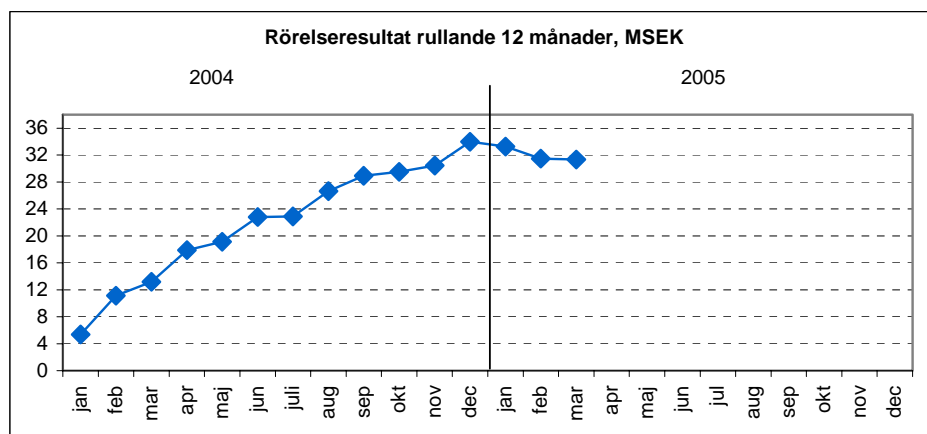
Connectas fem största kunder under första kvartalet 2005 var: HP, ICA, Nordea, Sony Ericsson och Statoil. Dessa stod sammantaget under perioden för 57 (63) procent av bolagets omsättning.

Resultat

Rörelseresultat uppgick under första kvartalet 2005 till 7,5 miljoner kronor (10,1).

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

Rörelsemarginalen har påverkats negativt till följd av förberedelsekostnader för Connectas planerade O-listenotering om 1,4 miljoner kronor och på grund av att omsättningen ökat till följd av att underkonsulter anlitas i ett stort projekt. Rörelsemarginalen, rensad för dessa kostnader och omsättningen som underkonsulterna bidragit till, ger en rörelsemarginal om 10,8 procent. Under första kvartalet 2005 har 31 nya konsulter anställts, vilket också inneburit något högre rekryteringskostnader jämfört med motsvarande kvartal förra året. 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 9,4 miljoner kronor.



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 (se beskrivning av övergången till IFRS under rubriken Implementering av IFRS 2005 nedan). I tabell 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 första kvartalet 2005 uppgick till 0,1 miljoner kronor (0,0). Resultat före skatt var 2005 7,6 miljoner kronor (10,1). Nettoresultatet uppgick till 5,4 miljoner kronor (7,2).

Balansräkning och kassaflöde

Kundfordringarna uppgick den 31 mars 2005 till 44,3 miljoner kronor, en minskning sedan årsskiftet med 14,8 miljoner kronor. Upplupna intäkter uppgick till 39,6 miljoner kronor, en ökning från årsskiftet med 17 miljoner kronor.

Soliditeten var den 31 mars 2005 52,0 procent (52,9), vilket är en försämring jämfört med årsskiftet med 0,9 procentenheter.

Likvida medel uppgick den 31 mars 2005 till 43,4 miljoner kronor (34,7). Samtidigt fanns en outnyttjad factoringkredit på 36,3 miljoner kronor. Storleken på factoringkrediten är kopplad till bolagets utestående kundfordringar. Den maximalt tillgängliga

krediten är 40 miljoner kronor. Från och med 1 oktober 2004 har bolaget dessutom tillgång till en checkkredit om 10 miljoner kronor.

Nedanstående tabell beskriver bolagets tillgång till likvida medel:

MSEK	2005-03-31	2004-12-31	2004-09-30	2004-06-30	2004-03-31	2003-12-31
Likvida medel	43,4	34,7	32,6	38,8	34,8	34,6
Ej utnyttjad factoringkredit	36,3	30,0	26,8	24,4	23,0	28,0
Tillgängliga likvida medel	89,7*	77,7*	59,4	63,2	57,8	62,6

* Inklusive tillgänglig checkkredit om 10 miljoner kronor.

Kassaflödet från rörelsen (före förändring av rörelsekapital) var för första kvartalet 2005 7,9 miljoner kronor (10,3). Kassaflödet från den löpande verksamheten var 9,8 miljoner kronor (0,7). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -1,1 miljoner kronor (-0,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 0,0 miljoner kronor (0,0). Det totala kassaflödet för första kvartalet 2005 var 8,8 miljoner kronor (0,7).

Medarbetare

Connecta ser ledarskap, i bemärkelsen hur individer påverkar andra genom sitt agerande, som ett fundament i både bolagets kultur och som absolut framgångsfaktor i framgångsrika och lönsamma kundengagemang. Connecta satsar stora belopp och ledningskraft på att bygga och upprätthålla en mycket hög kompetensnivå hos bolagets anställda som skall utgöra basen i bolagets förmåga att hjälpa sina kunder med svåra förändringsprogram.

Vid utgången av första kvartalet 2005 uppgick antalet anställda till 311 (301) varav 27 procent (30) var kvinnor. I dessa siffror ingår en ökad andel debiterande konsulter. Medelantalet anställda under första kvartalet 2005 uppgick till 302 (293). Personalomsättningen uppgick perioden januari-mars 2005 till 4 procent (3).

Rekrytering är fortsatt prioriterat, bolagets fokus på expansion under 2005 kommer att bli en av de största satsningarna under året. Connecta har under perioden lyckats med ett antal strategiska rekryteringar av mycket erfarna konsulter. 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 första kvartalet 2005 har 31 konsulter anställts.

Moderbolaget

Connectas verksamhet är samlad i moderbolaget. Under första kvartalet uppgick omsättningen till 93,3 miljoner kronor (84,8). Resultat före skatt var 5,0 miljoner kronor (6,3).

Övrigt

Väsentliga händelser

Efter sex lönsamma kvartal i rad bedömer styrelsen att ett listbyte från Nya Marknaden till Stockholmsbörsen är ett naturligt steg att ta. Styrelsen i Connecta fattade den 29 november 2004 beslut att ansöka om notering av bolagets aktier på Stockholmsbörsens O-lista. En notering på O-listan innebär en kvalitetsstämpel och förväntas öka kännedomen om Connecta bland allmänheten och bolagets kunder. En viktig framgångsfaktor för Connecta är förmågan att rekrytera och behålla attraktiva konsulter och att bolaget blir mer synligt stärker denna förmåga. En notering på O-listan innebär också att bolaget uppmärksammas mer av institutionella placerare och privata aktiesparare vilket väntas förbättra likviditeten och prissättningen i bolagets aktie.

Connectas nomineringskommitté föreslår inför bolagsstämman den 28 april omval av Lars Grönberg, Anders Swensson, Olle Knaust, Göran Westling och Johan Wieslander. Till ny styrelseledamot föreslås Gunnel Linnertz.

Connecta har utsetts till 2004 års SAP Service partner och befäster därmed positionen som marknadsledande SAP NetWeaver-partner.

Connecta har blivit Microsoft Gold Partner genom sin specialistkompetens på Microsofts produkter, mjukvara och lösningar. Connecta har ett stort antal certifierade konsulter och referenser på projekt som bygger på Microsofts teknik, mjukvara och Connectas tillämpningar.

Ägarstruktur och kursutveckling

Antalet aktier i Connecta AB uppgick den 31 mars 2005 till 10 387 355. Aktierna handlas på Nya Marknaden sedan den 29 april 2004. Senaste betalkurs den 27 april var 31,30 kronor. Antalet aktieägare i Connecta AB uppgick den 31 mars 2005 till 1 369.

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). Denna delårsrapport är den första finansiella rapport som Connecta upprättar enligt IFRS. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Interim Financial Reporting. Under rubriken "Implementering av IFRS 2005" (se sid 12) beskrivs hur övergången från svenska redovisningsprinciper till IFRS påverkat Connectas finansiella ställning, resultat och kassaflöde.

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. I övrigt har samma

redovisningsprinciper och värderingsmetoder tillämpats som i senaste årsredovisningen. Resultatet för kvartal 1 2004 är omräknat i enlighet med IFRS.

Goodwill

Goodwill redovisas i balansräkningen som en immateriell tillgång till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill har allokaterats 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 planerliga 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.

Per 31 mars 2005 och 31 december 2004 uppgår minoritetens andel av eget kapital till 0 kr. Per 31 mars 2004 uppgår minoritetens andel av eget kapital till 2 miljoner kronor.

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 överensstämmer redovisningsprinciperna med principerna i 2004 års redovisning.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport jan–jun 2005 16 augusti 2005

Delårsrapport jan–sep 2005 28 oktober 2005

Bokslutskommuniké jan–dec 2005 9 februari 2006

Stockholm den 28 april 2005

Connecta AB

Styrelsen

Granskningsrapport

Connecta AB (publ), organisationsnummer 556610-5705

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport för första kvartalet 2005 enligt den rekommendation som FAR utfärdat för granskning av delårsrapporter.

En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 april 2005

Deloitte & Touche AB

Svante Forsberg

Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

MSEK	2005 3 mån jan-mars	2004 3 mån jan-mars	2004 12 mån jan-dec	Rullande 12 mån apr-mars
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	93,3	84,8	312,8	321,3
Summa intäkter	93,3	84,8	312,8	321,3
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-21,4	-12,9	-55,4	-63,9
Personalkostnader	-63,9	-61,2	-221,8	-224,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,5	-0,6	-1,7	-1,6
Summa rörelsens kostnader	-85,8	-74,7	-278,9	-290,0
Rörelseresultat	7,5	10,1	33,9	31,3
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,2	0,2	0,8	0,8
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,1	-0,2	-0,9	-0,8
Resultat efter finansiella poster	7,6	10,1	33,8	31,3
Skatt	-2,2	-2,9	-9,2	-8,5
PERIODENS RESULTAT	5,4	7,2	24,6	22,8
Hänförlig till:				
Innehavare av andelar i moderföretag	5,4	5,2	22,2	22,4
Minoritetsintresse	-	2,0	2,4	0,4
Resultat per aktie, SEK	0,52	0,62	2,25	2,08

Kvartal i sammandrag

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

Koncernens balansräkningar i sammandrag

MSEK	2005-03-31	2004-12-31	2004-03-31
Anläggningstillgångar			
Patent, licenser och liknande rättigheter	1,6	0,8	1,0
Goodwill	46,6	46,6	31,6
Summa immateriella anläggningstillgångar	48,2	47,4	32,6
Materiella anläggningstillgångar	3,0	2,9	4,8
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	0,6
Summa anläggningstillgångar	51,2	50,3	38,0
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	44,3	59,1	42,8
Övriga fordringar	0,7	0,4	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46,0	28,0	32,6
Summa kortfristiga fordringar	91,0	87,5	75,7
Likvida medel	43,4	34,7	34,8
Summa omsättningstillgångar	134,4	122,2	110,5
SUMMA TILLGÅNGAR	185,6	172,5	148,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	96,6	91,2	71,6
Långfristiga skulder	2,4	2,1	4,1
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	16,0	11,2	5,7
Skatteskulder	12,1	8,1	0,9
Övriga skulder	11,6	15,0	12,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46,9	44,9	53,9
Summa kortfristiga skulder	86,6	79,2	72,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	185,6	172,5	148,5
Skulder	89,0	81,3	76,9
varav räntebärande	2,4	2,1	4,1
varav ej räntebärande	86,6	79,2	72,8

Förändring av eget kapital

Koncernen	2005-01-01 -2005-03-31	2004-01-01 -2004-12-31	2004-01-01 -2004-03-31
Ingående balans	91,2	0,1	0,1
Nyemission	-	0,4	0,4
Apportemission	-	66,1	63,9
Periodens resultat hänförligt till innehavare av andelar i moderföretag	5,4	22,2	5,2
Periodens resultat hänförligt till minoritetsintresse	-	2,4	2,0
Utgående balans	96,6	91,2	71,6

Kassaflödesanalys

MSEK	2005 jan-mar	2004 jan-dec	2004 jan-mar
Kassaflöde från rörelsen	7,9	35,6	10,3
Förändring i rörelsekapital	1,9	-20,6	-9,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9,8	15,0	0,7
Kassaflöde i samband med omstruktureringen av ägarbild	-	-15,1	-
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,1	-0,4	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,1	-15,5	-
Förändring av långfristiga fordringar	-	0,6	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,6	0,0
Periodens kassaflöde	8,8	0,1	0,7
Likvida medel vid periodens början*	34,7	34,6	34,6
Likvida medel vid periodens slut	43,5	34,7	35,3

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

Nyckeltal

	2005 3 mån jan-mar	2004 3 mån jan-mar	2004 12 mån jan-dec	Rullande 12 mån apr-mar
Rörelsemarginal %	8,0	11,9	10,9	9,7
Vinstmarginal %	5,8	8,5	7,9	7,1
Avkastning på eget kapital %	6,4	11,5	32,8	25,8
Netto skuld/finansiella tillgångar (MSEK)	41,0	30,7	32,6	41,0
Soliditet %	52,0	48,2	52,9	52,0
Soliditet exklusive goodwill %	36,0	34,2	35,4	36,0
Eget kapital per aktie (SEK)	9,3	6,2	8,8	9,3
Eget kapital per aktie vid full utspädning (SEK)	9,3	6,2	8,8	9,3
Antal aktier vid periodens slut	10 387 355	11 542 081	10 387 355	10 387 355
Antal aktier vid full utspädning	10 387 355	11 542 081	10 387 355	10 387 355
Genomsnittligt antal aktier	10 387 355	11 542 081	10 964 719	10 964 719
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	10 387 355	11 542 081	10 964 719	10 964 719
Antal anställda vid periodens utgång	311	301	294	311
Antal anställda, genomsnitt	302	293	296	299
Omsättning per anställd 12 månader (TSEK)	1 082	977	1 063	1 082
Omsättning per konsult 12 månader (TSEK)	1 297	1201	1 278	1 297
Debiteringsgrad %	80,0	77,4	76,1	76,8

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.

Implementering av IFRS 2005

Från och med den 1 januari 2005 upprättar Connecta sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Eftersom IFRS kräver omräkning av ett jämförelseår är datum för övergången till IFRS den 1 januari 2004. Delårsrapporten för första kvartalet 2005 är den första finansiella rapport där Connecta tillämpar IFRS. Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 "Första gången IFRS tillämpas".

I årsredovisningen avseende verksamhetsåret 2004 som publicerades den 14 april 2005 gjordes en översiktlig jämförelse mellan koncernens resultat och eget kapital enligt svenska redovisningsprinciper och enligt IFRS. Nedan presenteras en fullständig redogörelse och redovisning av övergången från Connectas tidigare redovisningsprinciper till IFRS.

Connecta har arbetat med anpassning till IFRS sedan 2003. Samtliga IFRS standarder har analyserats för att fastställa deras påverkan på koncernens redovisning. Connecta har tidigare tillämpat redovisningsprinciper som överensstämmer med årsredovisningslagen samt rekommendationer och uttalande från Redovisningsrådet och FAR samt i vissa avseenden även Bokföringsnämnden (Tidigare tillämpade redovisningsprinciper).

Den rekommendation som får störst påverkan på resultat och ställning vid övergången till IFRS är IFRS 3 Rörelseförvärv. Connecta har valt att tillämpa undantagsregeln i IFRS 1 och kommer därmed inte att tillämpa IFRS 3 retroaktivt, utan endast för förvärv genomförda från och med den 1 januari 2004. IFRS 3 innebär att avskrivningar på goodwill upphör från och med den 1 januari 2004 och goodwillavskrivningar som redovisats som kostnad 2004 enligt Connectas tidigare redovisningsprinciper återläggs avseende jämförelsetal för 2004. Det innebar att resultatet för 2004 förbättrades och eget kapital per 2004-12-31 ökade med 11,9 miljoner kronor.

Goodwill är från den 1 januari 2004 föremål för årliga nedskrivningsprövningar oavsett om det finns någon indikation på att goodwillvärdet behöver skrivas ned eller ej. Detta är en skillnad mot Connectas tidigare redovisningsprinciper där goodwill skrivits av löpande och nedskrivningsprövning endast skett vid indikation om att ett nedskrivningsbehov föreligger.

IFRS 3 innebär också att redovisning av rörelseförvärv från och med den 1 januari 2004 är föremål för en mer noggrann fördelning av köpeskillingen på identifierbara tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser. Framför allt kräver de nya reglerna en mer detaljerad allokering av köpeskillingen på immateriella tillgångar jämfört med Connectas tidigare redovisningsprinciper.

Under 2004 genomfördes en omstrukturering av ägarbilden vilken innebar att Connecta via nyemissioner förvärvade gamla Connecta som sedan fusionerades per den 30 juni 2004. I samband med omstruktureringen uppstod goodwill med 27 MSEK. En genomgång av omstruktureringen enligt reglerna i IFRS 3 innebär inte någon justering av förvärvsanalysen och någon allokering av goodwillvärdet på övriga immateriella tillgångar har därför inte gjorts.

En mer omfattande beskrivning av omstruktureringen av ägarbilden framgår i årsredovisningen 2004.

Förutom IFRS 3 finns det inte några andra IFRS/IAS rekommendationer som enligt Connectas bedömning i dagsläget påverkar bolagets redovisning.

I de omräknade resultat- och balansräkningarna nedan har planenliga avskrivningar av goodwill som gjordes under 2004 återförts mot ingående eget kapital. Som en konsekvens av de ändrade redovisningsprinciperna har således det redovisade värdet på goodwill per den 31 december 2004 ökat under IFRS jämfört med Connectas tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

Enligt IAS 1 (Utformning av finansiella rapporter) redovisas minoritetsintresse i balansräkningen som en komponent i eget kapital. I resultaträkningen fördelas periodens resultat enligt IAS 1 på resultat hänförligt till minoritetsintressen och resultat hänförligt till innehavare av andelar i moderföretaget.

Tillämpning av övergångsregler (IFRS 1)

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 "Första gången IFRS tillämpas". Huvudregeln i IFRS 1 kräver att ett bolag tillämpar samtliga IFRS rekommendationer retroaktivt vid fastställandet av öppningsbalansen enligt IFRS. Vissa undantag från den retroaktiva tillämpningen är dock tillåtna. De relevanta undantag som Connecta väljer att tillämpa är följande:

- *Finansiella instrument (IAS 39)*
Connecta väljer att tillämpa IAS 39 från och med 1 januari 2005 och utnyttjar det undantag som medges i IFRS 1 att inte omräkna jämförelsesiffror/-information avseende 2004.
- *Goodwill (IFRS 3)*
Reglerna i IFRS 3 Rörelseförvärv tillämpas framåtriktat på förvärv och samgåenden som genomförs från och med övergångsdatum den 1 januari 2004.
- *Ersättningar till anställda (IAS 19)*
Connecta införde RR 29 Ersättningar till anställda den 1 januari 2004. RR 29 överensstämmer i allt väsentligt med IAS 19. Connecta har valt, enligt undantagsreglerna i IFRS 1, att inte tillämpa IAS 19 retroaktivt vilket överensstämmer med tillämpade övergångsregler i RR 29. Någon effekt vid övergången till IFRS har därför inte uppstått.

Effekter vid övergång till IFRS

I nedanstående tabeller presenteras och kvantifieras de av Connecta bedömda väsentliga effekterna vid övergången till IFRS. På övergångsdagen 1 januari 2004 har det inte uppstått några skillnader mellan IFRS och Connectas tidigare redovisningsprinciper. Uppgifterna nedan har upprättats enligt de IFRS-rekommendationer som förväntas gälla den 31 december 2005. 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.

Påverkan på kassaflödet

Enligt Connectas bedömning föreligger ingen skillnad mellan kassaflödesanalysen enligt IFRS och kassaflödesanalysen enligt Connectas tidigare redovisningsprinciper.

Effekter på ingående balans (1 januari) 2005

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.

Connecta bedömer att inga effekter uppkommer på ingående eget kapital 2005-01-01 eller på resultat och ställning i och med införandet av IAS 39.

Förändring i koncernens eget kapital – Avstämning mellan svensk redovisning och IFRS per 2004-01-01, 2004-03-31 samt 2004-12-31.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, MSEK	2004-01-01	2004-03-31	2004-12-31
Beloppet beräknat enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper	-0,1	67,1	76,9
Återläggning goodwillavskrivningar	-	2,5	11,9
Omklassificering av minoritetsintresse	-	2,0	2,4
Belopp beräknat enligt IFRS	-0,1	71,6	91,2

FÖRÄNDRING PERIODENS RESULTAT, MSEK	2004-01-01 -2004-03-31	2004-01-01 -2004-12-31
Periodens resultat enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper	2,7	10,3
Återläggning goodwillavskrivningar	2,5	11,9
Resultat hänförligt till minoritetsintresse	2,0	2,4
Periodens resultat enligt IFRS	7,2	24,6

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

MSEK	JANUARI - MARS 2004			JANUARI - DECEMBER 2004			
	Not	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Effekt övergång IFRS	Enligt IFRS redovisningsprinciper	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Effekt övergång IFRS	Enligt IFRS redovisningsprinciper
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning		84,8		84,8	312,8		312,8
Summa intäkter		84,8		84,8	312,8	0	312,8
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-12,9		-12,9	-55,4		-55,4
Personalkostnader		-61,2		-61,2	-221,8		-221,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1	-3,1	2,5	-0,6	-13,6	11,9	-1,7
Summa rörelsens kostnader		-77,2		-74,7	-290,8	11,9	-278,9
Rörelseresultat		7,6		10,1	22,0	11,9	33,9
Resultat från finansiella investeringar							
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,2		0,2	0,8		0,8
Räntekostnader och liknande resultatposter		-0,2		-0,2	-0,9		-0,9
Resultat efter finansiella poster		7,6		10,1	21,9	11,9	33,8
Skatt		-2,9		-2,9	-9,2		-9,2
Minoritetens andel av årets resultat	2	-2,0	2,0	0,0	-2,4	2,4	0,0
ÅRETS RESULTAT *		2,7	4,5	7,2	10,3	14,3	24,6
Hänförlig till:							
Innehavare av andelar i moderföretag				5,2			22,2
Minoritetsintresse				2,0			2,4
Resultat per aktie, SEK		0,23	0,39	0,62	0,94	1,30	2,24

Not 1: Återläggning av årets planerliga avskrivningar av goodwill för helåret uppgår till 11,9, varav 2,5 återförs första kvartalet 2004.

Not 2: Omklassificering av minoritetsintresse

Koncernens balansräkning i sammandrag – Avstämning mellan svensk redovisning och IFRS 2004-03-31, 2004-12-31.

MSEK	Not	2004-03-31			2004-12-31		
		Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Effekt övergång IFRS	Enligt IFRS redovisningsprinciper	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Effekt övergång IFRS	Enligt IFRS redovisningsprinciper
Anläggningstillgångar							
Patent, licenser och liknande rättigheter		1,0		1,0	0,8		0,8
Goodwill	1	29,1	2,5	31,6	34,7	11,9	46,6
Summa immateriella anläggningstillgångar		30,1	2,5	32,6	35,5	11,9	47,4
Materiella anläggningstillgångar		4,8		4,8	2,9		2,9
Finansiella anläggningstillgångar		0,6		0,6			0,0
Summa anläggningstillgångar		35,5	2,5	38,0	38,4	11,9	50,3
Omsättningstillgångar							
Kundfordringar		42,8		42,8	59,1		59,1
Övriga fordringar		0,3		0,3	0,4		0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		32,6		32,6	28,0		28,0
Summa kortfristiga fordringar		75,7		75,7	87,5		87,5
Likvida medel		34,8		34,8	34,7		34,7
Summa omsättningstillgångar		110,5		110,5	122,2		122,2
SUMMA TILLGÅNGAR		146,0	2,5	148,5	160,6	11,9	172,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER							
Eget kapital	1,2	67,1	4,5	71,6	76,9	14,3	91,2
Minoritetsintresse	2	2,0	-2,0	0,0			
Långfristiga skulder		4,1		4,1	2,1		2,1
Kortfristiga skulder							
Leverantörsskulder		5,7		5,7	11,2		11,2
Aktuella skatteskulder		0,9		0,9	8,1		8,1
Övriga skulder		12,3		12,3	15,0		15,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		53,9		53,9	47,3	-2,4	44,9
Summa kortfristiga skulder		72,8		72,8	81,6		79,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		146,0	2,5	148,5	160,6	14,3	172,5
Skulder							
varav räntebärande		4,1		4,1	2,1		2,1
varav ej räntebärande		74,8		72,8	81,6		79,2

Not 1 Goodwill

Återläggning av årets planerliga avskrivningar av goodwill för helåret uppgår till 11,9 miljoner kronor varav 2,5 miljoner återförs kvartal 1.

Not 2 Minoritetsintresse

Omklassificering av minoritetsintresse

Nyckeltalen – svensk redovisning och IFRS

	Enligt IFRS	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Enligt IFRS	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper
	2004 3 mån jan-mars	2004 3 mån jan-mars	2004 12 mån jan-dec	2004 12 mån jan-dec
Rörelsemarginal %	11,9%	9,0%	10,9%	7,0%
Vinstmarginal %	8,5%	3,2%	7,9%	3,3%
Avkastning på eget kapital %	11,5%	4,5%	32,8%	15,4%
Netto skuld/finansiella tillgångar (MSEK)	30,7	30,7	32,6	32,6
Soliditet %	48,2%	46,0%	52,9%	47,9%
Soliditet exklusive goodwill %	34,2%	32,5%	35,4%	33,5%
Eget kapital per aktie, SEK	6,2	5,8	8,8	7,4
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	6,2	5,8	8,8	7,4
Antal aktier vid periodens slut	11 542 081	11 542 081	10 387 355	10 387 355
Antal aktier vid full utspädning	11 542 081	11 542 081	10 387 355	10 387 355
Genomsnittligt antal aktier	11 542 081	11 542 081	10 964 719	10 964 719
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning, tusental	11 542 081	11 542 081	10 964 719	10 964 719
Antal anställda vid periodens utgång	301	301	294	294
Antal anställda, genomsnitt	293	293	296	296
Omsättning per anställd 12 månader (TSEK)	977	977	1063	1063
Omsättning per konsult 12 månader (TSEK)	1201	1201	1278	1278
Debiteringsgrad %	77,4	77,4	76,1	76,1

För definitioner se sid 11.