



# Årsredovisning 2004/2005



Styrelsen och verkställande direktören för  
Klick Data AB (publ), org. nr. 556345-7315, får härmed avge

# Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 maj 2004 – 30 april 2005

## Förvaltningsberättelse 2004/2005

Utbildningsföretaget Klick Datas verksamhetsåret 2004/2005 visar ett redovisat resultat om -2,1 Mkr (0,8). Omsättningen blev 8,3 Mkr (10,5 Mkr).

### Utbildningsverksamheten

Klick Data har under året verkat inom utbildningsbranschen och sålt egenproducerad interaktiv utbildning i form av e-kurser (elektroniska kurser främst på svenska inom it och affärsutveckling, digitalt lagrade som ettor och nollor) till framför allt företag, kommuner och organisationer. E-kurser och dess tillhörande licenser har under året och alltsedan 1996 levererats på cd-rom. Under verksamhetsåret har även e-kurser direktlevererade via Internet producerats och sålts.

### Investeringar

2004/2005 var ett år med fokus på framtagande av en ny utbildningsplattform för webben: Klickportalen P3. Klick Data har under verksamhetsåret, förutom att bli klar med utvecklingen av själva webbuppspelingsmotorn W3, omvandlat över 100 e-kurser till det nya webbformatet. I enlighet med tidigare redovisningspraxis har bolaget kostnadsfört all denna utveckling direkt över resultatet under året. Detsamma gäller som tidigare års praxis alla nyproducerade e-kurser under året: 12 (36).

Intresset för W3 och den nya Klickportalen P3 som också innehåller det nyutvecklade testsystemet Examina E3, uppföljningsmodulen Statistik S3 och administrationsgränssnittet A3 har varit stort sedan lanseringen i december 2004. Över 5000 e-kurser har laddats ner och körts via bolagets portal under H2. Avtal har bl.a. tecknats med Svenska Spel, Edita, Luftfartsverket, CSN m.fl. Bolagets kommande intäktsmöjligheter från det utvecklade kompetenssystemet ([www.klickportalen.se](http://www.klickportalen.se)) får anses gott de kommande åren, vilket förväntas kompensera sjunkande efterfrågan på cd-rom.

Andra satsningar och nya investeringar som gjorts under året över resultaträkningen för att förbättra intäktsgenereringen framgent är uppdateringen av bolagets hemsidor. En ny egenproducerad sajt lanserades 1 juni 2005 ([www.klickdata.nu](http://www.klickdata.nu)) och underlättar för webbordrar av flerlicenser och ger en modernare profil till företaget.

### Resultatutveckling

Klick Data har efter färdigställandet av Klickportalen P3 i december under halvåret (H2) inte haft ett positivt resultat för andra halvåret. Faktorer som påverkar Klick Datas omsättning är bl.a. antal säljinsatser från Klick Data och kvaliteten på dessa. Utvecklingen under Q4 har främst orsaksfaktorer som härrör sig från den egna säljorganisationen som inte fungerat tillfredställande efter diverse avhopp, sjukskrivningar, felrekryteringar och intern oro under våren. För få säljare har producerat för lite säljinsatser med ett svagt säljresultat som följd, trots stort kundintresse och omfattande marknadsföringsinsatser av den nya Klickportalen P3 under H2. Klick Data har vidtagit ett åtgärdsprogram för att stävja fortsatt negativ utveckling och förväntas lösa detta under H1 2005/2006, bl.a. genom rekryteringar av nya storkundsäljare.

Andra kostnadsutvecklingar som under verksamhetsåret inte varit tillfredställande är advokatkostnader för retroaktiva processer, dvs. kostnader i samband med stämningar och krav på kunder som missbrukat licensvillkor och upphovsrätt och som trots graverande bevis inte velat göra upp i godo. Flera förbättrade åtgärder är vidtagna för en högre effektivitet av retrohanteringen. Visionen är att ingen som bryter mot företagets licensvillkor skall undkomma utan att ersätta den legala licenskostnaden för utnyttjande av företagets utbildningsprogramvara. Klick Data har bl.a. genom byte av juridiskt ombud sänkt advokatkostnaderna med över 80% och samtidigt höjt den faktiska intäktsgenereringen i jämförelse med tidigare ombud från pågående processer under H2. Bolaget har reserverat 0,8 Mkr i årets resultat pga. av upplupna advokatkostnader på tidigare ombud och avslutade processer med undertecknade förlikningsavtal. Vidare har stämningansökningar effektiviserats utan tidigare års momslikviditetsproblem (licenstjuvarna fakturerades tidigare innan stämningansökningarna inlämnades till tingsrätten, vilket begränsade antal pågående retrofall till den maximala momslikviditetskapacitetsutnyttjandegraden), vilket påverkat omsättningen för året negativt med 2,3 Mkr i utebliven retrofaktureringskostnad. Processrisken för att förlora drivna mål, likväl som själva kostnaden för att inleda och driva processer mot kunder som fuskat och olagligt använt företagets e-kurser har därmed minskat. Piratkopiering och brist på respekt av licensvillkor och upphovsrätt är det i särklass största strukturella problemet bolaget har för tillväxt. Sammantaget har erfarenheter under verksamhetsåret (Learningcurve) över hur den rättsliga processen

skall föras rationellt lett till ett bättre kapacitetsutnyttjande av resurser för kommande års intäktsgenereringar för retoraktiva processer. Den allmänna debatten om piratkopiering och upphovsrättsliga frågor och medvetenheten om de lagliga aspekterna är också förhoppningsvis gynnsam på sikt, även om debatten under våren 2005 olyckligtvis snedvridits till att göra piratkopieringen folkligt accepterad och jämställd med hembränning av alkohol för eget bruk.

Cd-rom försäljningen minskade under året medan Sitelicensförsäljningen ökade. Denna trend har varit gällande en längre tid. I och med färdigställandet av Klickportalen P3 har Klick Data nu möjlighet att växla upp försäljningen av Sitelicenser mot segmentet större företag. CD-rom beroendet minskar därmed. Marknadsandelarna på cd-rom och det etablerade varumärket möjliggör dock att segmentet kan vara lönsamt även sent i produktlivscykeln även om korrelationen till lönsamhet på cd-rom hänger ihop med framtagande av bästsäljande titlar. Minskningen av cd-försäljningen under året kan således delvis hänga ihop med det faktum att relativt få nya titlar producerades och att företagets fokus låg på Klickportalen P3. CD-rom efterfrågan i Sverige framgent förväntas ligga relativt stabilt, vilket är en fördel för en etablerad aktör som Klick Data. Mognadsgraden av kunskap inom it börjar bli relativt hög och mättad i Sverige, vilket gör att Klick Data aktivt har undersökt möjligheten att etablera sig på den indiska marknaden där efterfrågan av it-kunskap förväntas vara mycket hög under de kommande åren.

#### **Avkastningsmål och framtidsutsikter**

Klick Datas viktigaste strategiska finansiella mål är att långsiktigt ge 13 % avkastning på eget kapital oavsett situation på marknaden. Bolaget hade för verksamhetsåret -22,9 % (7,9%) avkastning på eget kapital (beräknat på årets resultat/summa eget kapital). Sammantaget är resultatutvecklingen för 2004/2005 i förhållande till Klick Datas avkastningsmål på 13% och historiska välskötsel allt annat än tillfredställande. Hade Klickportalen P3's utvecklingskostnad aktiverats hade resultatet varit bättre, men inte nått avkastningsmålen.

Fokus och utmaningar för kommande verksamhetsår 2005-2007 blir därför

- a. ökad försäljning av Klickportalen P3 genom ett nytt väl fungerande säljteam.
- b. fortsatt intensiv jakt på kostnader och no-performance.
- c. öppning för nya affärsmöjligheter "outside the box"

Ett åtgärds paket är lanserat. Förnyade ansträngningar för att få en tillfredställande och fungerande säljorganisation kommer vidtas. Bolaget kommer heller inte att se någon kostnad ända ner till gemnivå som helig i sin ambition av lönsamhet. En avnotering av aktien på Aktietorget kan därför inte uteslutas, även om det inte är en akut prioriterad åtgärd och kan motiveras som en marknadsföringskostnad. Personalneddragningar och avisering av förändrade avtalsvillkor på en rad områden har påbörjats, för att minska den fasta kostnadsbilden.

Man skall vid en investering i Klick Data utifrån e-learningaspekten förstå att Klick Data fokuserar med sin verksamhet och affärsidé inom utbildningsbranschen (med analogi från finansmarknaden) på absolut avkastning och inte på branschindexjämförelser. Går t.ex. inte problemet med piratkopiering att lösa rättsligt och svenska domstolar tar krafttag med prejudicerande domar som medför fördröjade påföljder för de som begår brott mot upphovsrättslagen och om fusk med licenser fortsätter att eskalera kan bolagets affärsidé kom

a att omprövas till viktning mot lönsammare verksamheter om bolagets rationella intäktskalkyler inte längre håller för att nå avkastningsmålen. (Thinking outside the box)

Utrymme för handlingsfrihet att lyckas vända utvecklingen inom ramen för befintlig affärsidé är fortfarande mycket god. Likviditet, soliditet och kundförtroendet och inarbetat varumärke är fortfarande mycket tillfredställande, varför styrelsen bedömer utsikterna goda för att planerade och genomförda åtgärder leder ett förbättrat resultat under kommande verksamhetsår. Medvetenheten av fördelarna med Klickportalen P3 kommer vidgas och en stabil långsiktig lönsamhetsnivå i linje med bolagets långsiktiga avkastningsmål är i sikte inom de närmsta åren. Framtagandet av intressanta kursutlitar är fortfarande en annan viktig aspekt för långsiktig lönsamhet. Export av affärsidéer likaså. Mognadsfasen för e-learning i kundledet är betydligt gynnsammare idag än under slutet av 90-talet. Likt förhoppningarna om e-handel och andra Internetdrivna affärsidéer mognade långsamt men säkert efter den överdrivna marknadssituationen i slutet av förra decenniet är e-learning en industri som kommer att växa i betydelse, vilket mer än väl bör kompensera de kortsiktiga interna problemen under året och de externa riskerna.

I Klick Datas helägda dotterbolag Klickstep AB har ingen verksamhet förekommit. Substansvärdet och det egna kapitalet i Klickstep AB motsvarar det bokförda värdet i Klick Data (Not 5). Koncernredovisning upprättas ej eftersom totala balansomslutningen i bolagen understiger 24 miljoner kronor samt antalet anställda understiger 10 (ÅRL 7:3).

#### **Riskanalys**

Klick Datas verksamhet är beroende av omvärdsfaktorer och interna faktorer. (se Noteringsprospekt mars 2004, nedladdas från [www.klickdata.se](http://www.klickdata.se)). Den finansiella risken har minskat under året, då bolagets exponering mot kapitalmarknaden varit mindre än tidigare. Den interna risken har ökat, då bolagets personalomsättning stigit. Piratkopieringen har stigit, medan den legala hanteringsrisken minskat (se ovan). Bolagets cd-kurser har minskat i efterfrågan, medan Sitelicens och Klickportalen P3 har ökat.

#### **Notering av aktien**

I mars 2004 genomförde Klick Data en marknadsnotering av sin aktie på Aktietorget. Bolagets ca. 150 aktieägare gavs då möjlighet att få en bättre likviditet i aktien jämfört med tidigare. Omsättningen har sjunkit under våren 2005, samtidigt som börsvärdet underskridit 10 Mkr.

**Händelser efter balansdagen**

En fd. anställd har stämt bolaget i juni 2005 avseende påstådd felaktig uppsägning. Bolaget tillbakavisar kravet. Ordföranden Allan Mabon har avsagt sig omval, liksom styrelsesuppleanten Peter Bolinder. Arbetet pågår med nyrekrytering av ny ordförande. Inga kända väsentliga förändringar enligt IFRS har identifierats jämfört med Klick Datas nuvarande redovisningsprinciper.

**Förslag till disposition beträffande bolagets resultat:**

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets resultat om - 2 082 963 kronor disponeras enligt följande:

Delas ut till aktieägarna	0 kronor (0,25 kr per aktie)
Från föregående års ansamlade vinst om	877 182
Årets förlust	-2 082 963
Ianspråktagande av överkursfonden för täckande av förlust:	-1 205 781

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

**Resultaträkning**

Belopp i kr		2004-05-01- -2005-04-30	2003-05-01- -2004-04-30
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning		8 339 261	10 581 134
Förändring lager		-53 902	-109 743
Övriga rörelseintäkter		289 078	7 500
		<b>8 574 437</b>	<b>10 478 891</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa rörelsekostnader	Not 1	-5 071 184	-5 032 391
Personalkostnader	Not 2	-4 776 215	-4 113 358
Administrationskostnader		-894 160	-748 247
Avskrivningar anläggningstillgångar	Not 3, 4	-312 452	-305 085
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-2 479 574</b>	<b>279 810</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
	Not 6		
Ränteintäkter och liknande resultatposter		552 720	479 707
Räntekostnader och liknande resultatposter		-156 108	-14 333
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-2 082 963</b>	<b>745 184</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-2 082 963</b>	<b>745 184</b>
Skatt på årets resultat	Not 7	-	71 900
<b>Årets resultat</b>		<b>-2 082 963</b>	<b>817 084</b>

**Balansräkning**

Belopp i kr

2005-04-30

2004-04-30

**TILLGÅNGAR****Anläggningstillgångar**

Immateriella anläggningstillgångar	Not 3	100 000	119 998
Materiella anläggningstillgångar	Not 4	729 976	1 070 860

## Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	Not 5	590 500	590 500
Uppskjuten skattefordran	Not 7	352 452	352 452
		<b>1 772 928</b>	<b>2 133 810</b>

**Omsättningstillgångar**

Varulager		294 792	348 694
Pågående arbeten		319 800	212 899
Förskott till leverantörer		9 496	
		<b>624 088</b>	<b>561 593</b>

**Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar		480 281	2 557 696
Fordringar hos koncernföretag		-	288 393
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		102 795	105 879
Övriga kortfristiga fordringar	Not 8	427 347	141 073
		<b>1 010 423</b>	<b>3 093 041</b>

**Kortfristiga placeringar**

Not 9	<b>3 257 090</b>	2 148 932
-------	------------------	-----------

**Kassa och bank**

<b>2 503 514</b>	3 771 214
------------------	-----------

**Summa omsättningstillgångar**

<b>7 395 115</b>	<b>9 574 780</b>
------------------	------------------

**SUMMA TILLGÅNGAR**

<b>9 168 044</b>	<b>11 708 590</b>
------------------	-------------------

**EGET KAPITAL & SKULDER****Eget kapital**

Not 10

**Bundet eget kapital**

Aktiekapital (2 040 000 aktier à nominellt 0,50 kr)		1 020 000	1 020 000
Reservfond		204 000	204 000
Överkursfond		7 709 146	7 709 146
		<b>8 933 146</b>	<b>8 933 146</b>

**Fritt eget kapital**

Balanserat resultat		877 182	570 097
Årets resultat		-2 082 963	817 084
		<b>-1 205 781</b>	<b>1 387 181</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>7 727 365</b>	<b>10 320 327</b>

**Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder		96 200	204 161
Övriga kortfristiga skulder	Not 11	893 343	736 472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		451 136	447 630
		<b>1 440 679</b>	<b>1 388 263</b>

**SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER**

<b>9 168 044</b>	<b>11 708 590</b>
------------------	-------------------

Ställda säkerheter  
Ansvarsförbindelser

Inga  
Inga

Inga  
Inga

## Kassaflödesanalys

Belopp i kr	2004/05	2003/04
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-2 082 963	745 184
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Av- och nedskrivningar	312 452	305 085
Förlust vid försäljning av inventarier	2 800	-
Betald inkomstskatt	-	71 900
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 767 711</b>	<b>1 122 169</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring av varulager	53 902	109 743
Förändring av rörelsebetingade fordringar	1 970 297	-273 485
Förändring av rörelsebetingade skulder	48 340	303 412
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>304 828</b>	<b>1 261 839</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-124 370	-682 225
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	170 000	-
Minskning av långfristiga fordringar	-	-71 900
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>45 630</b>	<b>-754 125</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Lämnad utdelning	-510 000	-1 020 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-510 000</b>	<b>-1 020 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-159 542</b>	<b>-512 286</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>5 920 146</b>	<b>6 432 432</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>5 760 604</b>	<b>5 920 146</b>
Varav Kortfristiga placeringar	3 257 090	2 148 932

## Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer till årsredovisningen.

### *Allmänna redovisningsprinciper*

Bolaget tillämpar Årsredovisningslagen och följer Bokföringsnämndens allmänna råd.

### *Värderingsprinciper*

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

### *Varulager*

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärde enligt den s.k. först-in-först-ut-principen respektive verkligt värde, och är värderat till motsvarande direkta kostnad.

### *Fordringar*

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

### *Pågående arbeten*

Pågående arbeten har upptagits till nedlagd produktionskostnad på e-kurser innan lanseringsdatum. Eget arbete har ej aktiverats.

*Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar*

Avskrivningar enligt plan baserat på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad livslängd. Nedskrivning sker vid bestående värdenedgång.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Materiella anläggningstillgångar

Hyresrätt	10 år
Inventarier, datorer och fordon	5 år

**Not 1. Revisionsarvoden**

	<u>2004/2005</u>	<u>2003/2004</u>
KPMG, Revisionsuppdrag	60 000	66 150

**Not 2. Anställda och personalkostnader**

	<u>2004/2005</u>	<u>2003/2004</u>
Medeltalet anställda		
Sverige	9	10
(varav män)	(8)	(8)

## Löner och andra ersättningar

	<u>2004/2005</u>	<u>2003/2004</u>
Styrelse och VD	777 098	686 727
Övriga anställda	2 604 838	2 174 150
Summa	3 381 936	2 860 877

Sociala kostnader	1 362 121	1 122 915
-------------------	-----------	-----------

(Varav pensionskostnader)

	231 650	223 668
--	---------	---------

Av bolagets pensionskostnader avser 231 650 kr styrelse och VD.

VD-villkor: 12 månader uppsägningstid med full lön.

Antal kvinnor i styrelsen: 25 %, (33 % av ordinarie ledamöter).

**Not 3. Immateriella anläggningstillgångar**

*Hyresrätt, Armfeltsgatan 18, Stockholm*

*Ackumulerade anskaffningsvärden*

Vid årets början	200 000
Nyanskaffning	-
Avyttring	-
Utgående balans	200 000

*Ackumulerade avskrivningar enligt plan*

Vid årets början	-80 002
Årets avskrivning	-19 998
Avyttring	-
Utgående balans	-100 000

Bokfört värde vid årets slut	100 000
------------------------------	---------

**Not 4. Materiella anläggningstillgångar**

*Inventarier*

*Ackumulerade anskaffningsvärden*

Vid årets början	1 790 343
Nyanskaffning	124 370
Avyttring och utrangering	-345 000
Utgående balans	1 569 713

*Ackumulerade avskrivningar enligt plan*

Vid årets början	-719 483
Årets avskrivning	-120 254
Utrangering	0
Utgående balans	-839 737

Bokfört värde vid årets slut 729 976

**Not 5. Andelar i koncernföretag***Ackumulerade anskaffningsvärden*

Vid årets början och slut 590 500

(äger 100 % av aktierna i Klickstep AB org nr 556565-6286 med säte i Stockholm)

**Not 6. Finansiella poster**

	<u>2004/2005</u>	<u>2003/2004</u>
Ränteintäkter	24 116	190 803
Utdelning på kapitalplaceringsaktier	52 601	62 000
Resultat på kapitalplaceringsaktier (inkl utdelning från dotterbolag 03/04)	322 052	226 760
Räntekostnader	-2 157	-14 189
Summa	396 612	465 374

**Not 7. Uppskjuten skattefordran**

Av årets förlust har ej reserverats uppskjuten skattefordran. Beloppet 352 452 kronor är oförändrat från föregående år. Uppskjuten skattefordran beräknad på ca. 10% av ackumulerat skattemässigt förlustavdrag om -3 619 707 (inkl. årets förlust).

**Not 8. Övriga kortfristiga fordringar**

	<u>2004/2005</u>	<u>2003/2004</u>
Moms	317 550	0
Övrigt	109 797	141 073
Summa	427 347	141 073

**Not 9. Kortfristiga placeringar**

	<u>2004/2005</u>	<u>2003/2004</u>
<i>Upptaget till marknadsvärde</i>		
Fondandelar Helios, Brummer & Partners	1 353 398	1 220 711
Fondandelar Zenit, Brummer & Partners	588 729	569 438
Övrigt	1 314 964	358 783
Summa	3 257 090	2 148 932

**Not 10. Eget kapital**

	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Fr. eget kap.	Totalt
Vid årets början	1 020 000	204 000	7 709 146	1 387 181	10 320 327
Utdelning				-510 000	-510 000
Årets resultat				-2 082 963	-2 082 963
Vid årets slut	1 020 000	204 000	7 709 146	-1 205 781	7 727 365

**Not 11. Övriga kortfristiga skulder**

	<u>2004/2005</u>	<u>2003/2004</u>
Momsskuld	128 823	217 016
Personalens källskatt	76 844	70 274
Övrigt	687 676	449 182
<hr/> Summa	893 343	736 472

Stockholm 2005-09-29

Allan Mabon  
Ordförande

Ulrika Bolinder

Erik Bolinder  
VD

Min revisionsberättelse har avgivits 2005-10-12

Stefan Holmström  
*Auktoriserad revisor*