

**FORUM SQL AB (publ)**

# HALVÅRSRAPPORT

januari - juni 2004

# DELÅRSRAPPORT

april . juni

*Forum SQL AB, som grundades 1993, är huvudsakligen verksam i Stockholm och Sundsvall. Forum SQL arbetar med tjänster och projekt för myndigheter, fackförbund och företag. Forum SQL har konsulter inom strategisk rådgivning, systemutveckling, nätverk och kommunikation, säkerhetslösningar, test samt drift. Denna inriktning gör det möjligt för Forum SQL att leverera lösningar och system med hög funktionalitet och bättre integrationsförutsättningar. Våra kunder återfinns bland större myndigheter, fackförbund och företag.*

## DELÅRET I SAMMANDRAG

Intäkterna uppgick till 8,5 Mkr (10,6) under delåret, vilket var 25 procent lägre än samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 17,5 Mkr under sexmånadersperioden (21,7) vilket var 19 procent lägre än samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till . 2,6 Mkr (-2,2) under delåret, vilket gav bolaget en rörelsemarginal på . 30 procent. Under sexmånadersperioden -4,2 Mkr (4,2) vilket gav bolaget en rörelsemarginal på . 23,7 procent.

I rörelseresultatet för delåret ingår avskrivningar med totalt 0,7 Mkr, varav 0,5 Mkr utgörs av avskrivningar för goodwill. Detta ger bolaget ett rörelseresultat före totala avskrivningar på . 1,9 Mkr. Resultatet efter finansnetto uppgick till . 2,6 Mkr (-2,2).

I rörelseresultatet för sexmånadersperioden ingår avskrivningar med totalt 1,5 Mkr, varav 0,9 Mkr utgörs av avskrivningar för goodwill. Detta ger bolaget ett rörelseresultat före totala avskrivningar på . 2,7 Mkr. Resultatet efter finansnetto uppgick till -4,2 Mkr (-4,3).

Under delåret tecknades en avsiktsförklaring med Svenska Läraryrsförsäkringar AB. Avsiktsförklaringen innebär att Forum SQL har för avsikt att sälja samtliga aktier i dotterbolaget Altcom AB till Svenska Läraryrsförsäkringar AB. Försäljningen innebär att affärsområdena Drift och Systemutveckling/Förvaltning avyttras, vilket motsvarar cirka 60% av Forum SQL:s omsättning och personalstyrka. Överlåtelsen kommer att baseras på en oberoende värdering. Kostnaden för värderingen har tagits i sin helhet under delåret och uppgick till 0,5 Mkr. Bolagstämman som var beräknad under sommar har inte hållits på grund av pågående förhandlingar. Extra bolagstämman kommer att hållas efter slutförd förhandling.

## MODERBOLAGET

Moderbolagets omsättning under delåret uppgick till 5,2 Mkr (8,9), under sexmånadersperioden 11,6 Mkr (17,4) varav 0 Mkr (3,7) utgörs av transaktioner med övriga koncernbolag. Resultatet efter finansnetto under delåret uppgick till . 1,8 Mkr (-0,6), under sexmånadersperioden till -2,9 Mkr (-2,1).

## INVESTERINGAR

Investeringar har under delåret gjorts med 0,0 Mkr (0,6), under sexmånadersperioden med 0,4 Mkr (1,0) i datorer och inventarier.

## LIKVIDITET, FINANSIELL STÄLLNING

- Kassaflödet på koncernnivå blev under delåret 1,0 Mkr (0,0), under sexmånadersperioden . 1,9 Mkr (0,0).
- Likvida medel uppgick till 0,6 Mkr, jämfört med . 0,4 Mkr vid utgången av mars månad 2004 och 2,6 Mkr vid årsskiftet.
- Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 6,6 Mkr, jämfört med 9,2 Mkr vid utgången av mars 2004 och 10,8 Mkr vid utgången av december 2003.
- Soliditeten uppgick vid utgången av juni till 34,5 procent.

## FORUM SQL:S AKTIE

Antalet utestående aktier uppgick vid periodens utgång till 45 992 124 st.

## VERKSAMHETEN

Forum SQL har sedan 1993 arbetat med integration och utveckling av IT-lösningar. Även om allmän ekonomisk konjunktur har försvårat och förlängt beslut om investeringar har företagen ett fortsatt stort behov att göra både sin interna och externa information tillgänglig. Information som skall hjälpa och stödja företag att fatta rätt beslut, behålla sina kunder och attrahera nya. Att stödja företagen med integrerade kommunikation och integrationslösningar skapar konkurrensfördelar både för oss och våra kunder.

Verksamheterna Drift och Test har haft fortsatt god utveckling medan efterfrågan på tjänster från Business Content och Infrastruktur har minskat. Initieringen av helt nya system ligger enligt vår bedömning kvar på ungefär samma nivå som tidigare, i takt med att IT-system blir alltmer verksamhetskritiska ställs högre krav på säkerhet i systemen och administrationen av dem. Medarbetare och kunder förväntar sig att systemen är tillgängliga, innehåller korrekt information och att informationen är oåtkomlig för obehöriga. Forum SQL har erfarenhet av hela kedjan inom informationssäkerhetsområdet, från målsättnings- och policyfrågor till analyser och granskning och slutligen även införande och utveckling av säkerhetslösningar. Forum SQL samarbetar med flera marknadsledande leverantörer och kan ta fram skräddarsydda lösningar för en specifik verksamhets krav och behov.

Forum SQL har under åren byggt upp rätt kompetens för att kunna leverera komplexa lösningar som innefattar såväl systemutveckling, kommunikationsplattformar och valideringsarbete. Att inom företaget ha kompetens inom dessa områden är en förutsättning för att leverera kvalitativa EAI (Enterprise applications integrations) projekt.

Forum SQLs målsättning står fast att prioritera lönsamheten i bolaget.

## AFFÄRSOMRÅDEN

Affärsområdet Drift omsatte under delåret 1,4 Mkr (1,1), under sexmånadersperioden 3,1 Mkr (2,1) och fortsatte i samma omfattning sina åtaganden mot kunder som Gycom, Lärarförbundet, Lärarnas Riksförbund och Svenska Lärarförsäkringar AB.

Affärsområde Test Team sysselsatte vid periodens utgång nio konsulter. Test Team testarbetet fortsätter i samma omfattning hos Riksförsäkringsverket (RFV), Bankgirocentralen och IBM Norge, dessa uppdrag fortsätter även under tredje delåret.

Affärsområdets omsättning uppgick under delåret till 2,7 Mkr (1,8), under sexmånadersperioden 4,6 Mkr (4,3).

Affärsområde Business Contents fjorton konsulter som utvecklar informationssystem, integrerar IT-system med Internet samt verkar som projektledare. Våra kunder är trots konjunkturen relativt offensiva i sina investeringar och systemsatsningar, Business Content,s konsulter fortsatte under delåret sina uppdrag för kunder som 3L (Lärarnas Riksförbund, Svenska Lärarförsäkringar AB och Lärarförbundet) och Lärarnas arbetslöshetskassa. Forum SQL har genom produkten E-kassan gjort det möjligt att ha direktkopplingar till de bakomliggande affärssystemen och kan därmed ersätta administrativ hantering såsom manuell inmatning av data, inskanning eller andra tidsödande sätt att hantera pappers blanketter. Systemen är specialanpassade för a-kassorna, men kan i princip anpassas för andra verksamheter. Systemen har stöd för PKI-lösningar och Bankernas ID-tjänst. Kunderna inom affärsområdet tar dock längre tid på sig att fatta beslut om ny utveckling och förbättring av informationslösningar. Under delåret omsatte Consulting 3,1 Mkr (4,1), sexmånadersperioden omsatte 7,0 Mkr (9,6).

Under perioden har affärsområde Infrastrukturs roll varit att ta tillvara våra kunders investeringar och konsolidera deras IT-miljöer. Många av våra tjänster och produkter är utformade och anpassade för att ge våra kunder lägre kostnad, högre säkerhet och en bättre affärsnytta med sina IT-investeringar. Uppdragen fortsätter inom bl.a. Länsförsäkringar, FMV, Nutek, Svenska Lärarförsäkringar AB och Ericsson.

Omsättningen under delåret uppgick till 0,3 Mkr (1,7), för sexmånadersperioden 1,6 Mkr (3,1).

Programvaruförsäljningen i affärsområdet Produkter omsatte under delåret 0,7 Mkr (0,7), sexmånadersperioden 0,9 Mkr (1,2).

## **MEDARBETARE OCH ORGANISATION**

Vid utgången av perioden var totalt 41 personer (57) anställda inom Forum SQL AB.


## **MARKNAD OCH FRAMTIDSUTSIKTER**

Andra delåret kännetecknades även det av generell återhållsamhet med IT-investeringar. Detta innebär en fortsatt svag marknad. Dock har försäljning till kunder inom offentlig sektor fortsatt att var god. Återhållsamheten på marknaden under året har inneburit att Forum SQL genomfört neddragning av personalstyrkan i bolaget till en nivå som ligger i fas med efterfrågan under rådande konjunktur.

Marknadsläget är svårbedömt. Forum SQL förväntar sig att omsättningen kommer att ligga under 2003 års omsättning och att rörelseresultatet överträffar 2003 års resultat, osäkerheten har dock ökat.

## **Redovisningsrådets rekommendationer**

Denna kvartalsrapport har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen och redovisningsrådets rekommendationer.



Gerry Saglind  
Verkställande direktör  
Forum SQL (publ)  
Org.nr. 556347-2966

Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

**Kommande rapporteringstillfällen**

Delårsrapport juli - sept: 21 oktober, 2004

**Koncernens resultaträkning apr - jun 2004 i sammandrag Tkr**

	apr-jun 2004	apr-jun 2003
Intäkter	8 500	10 554
Rörelsekostnader	-11 075	-12 781
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 575</b>	<b>-2 227</b>
Övrigt finansnetto	1	-7
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 574</b>	<b>-2 234</b>
Årets skatt	24	41
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-2 550</b>	<b>-2 193</b>

Omsättning per affärsområde, Tkr	apr-jun 2004	apr-jun 2003
Business content	3 128	4 056
Test och kvalitet	2 689	1 798
Nätverk och kommunikation	347	1 711
Produkter och utbildning	739	667
Drift	1 363	1 060
Övriga intäkter	264	1 262
<b>Summa</b>	<b>8 500</b>	<b>10 554</b>

Nettoresultat per affärsområde, Tkr	apr-jun 2004	apr-jun 2003
Business content	-1 756	-1 335
Test och kvalitet	280	-237
Nätverk och kommunikation	-235	-164
Produkter och utbildning	-52	-217
Drift	-787	-240
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa</b>	<b>-2 550</b>	<b>- 2193</b>

**Koncernens resultaträkning jan - jun 2004 i sammandrag Tkr**

	jan-jun 2004	jan-jun 2003
Intäkter	17 534	21 700
Rörelsekostnader	-21 697	-25 890
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 163</b>	<b>-4 190</b>
Övrigt finansnetto	-42	-65
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 205</b>	<b>-4 255</b>
Årets skatt	48	83
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-4 157</b>	<b>-4 172</b>

Omsättning per affärsområde, Tkr	jan-jun 2004	jan-jun 2003
Business content	6 992	9 559
Test och kvalitet	4 610	4 328
Nätverk och kommunikation	1 577	3 108
Produkter och utbildning	910	1 210
Drift	3 133	2 076
Övriga intäkter	382	1 419
<b>Summa</b>	<b>17 534</b>	<b>21 700</b>

Nettoresultat per affärsområde, Tkr	jan-jun 2004	jan-jun 2003
Business content	-2 838	-2 540
Test och kvalitet	85	-586
Nätverk och kommunikation	-216	-312
Produkter och utbildning	-459	-413
Drift	-729	-321
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa</b>	<b>-4 157</b>	<b>-4 172</b>

**Koncernens balansräkning i sammandrag, Tkr**

	2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	11 106	17 334	12 217
Omsättningstillgångar	7 419	7 872	7 041
Kassa och bank	646	5 435	2 565
<b>Summa tillgångar</b>	<b>19 171</b>	<b>30 641</b>	<b>21 823</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	6 617	17 460	10 774
Avsättningar och långfristiga skulder	490	2 063	538
Kortfristiga skulder	12 064	11 118	10 511
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>19 171</b>	<b>30 641</b>	<b>21 823</b>

**Förändring av eget kapital jan-jun 2004, tkr**

Koncernen	Aktiekap.	Bundna reserver	Fria Reserver	Årets resultat	Summa
IB jan 2004	2 300	19 453	-121	-10 858	10 774
Förskj. fritt och bundet EK	0	-10 979	10 979	0	0
Överf. till fria reserver	0	0	-10 858	10 858	0
Årets resultat	0	0	0	-4 157	-4 157
<b>UB jun 2004</b>	<b>2 300</b>	<b>8 474</b>	<b>0</b>	<b>-4 157</b>	<b>6 617</b>

**Förändring av eget kapital jan-jun 2003, tkr**

Koncernen	Aktiekap.	Bundna reserver	Fria Reserver	Årets resultat	Summa
IB jan 2003	2 289	40 334	-8 463	-12 752	21 408
Nyemission	11	213	0	0	224
Överf. till fria reserver	0	-20 749	20 749	0	0
Årets resultat	0	0	-12 752	12 752	0
<b>UB jun 2003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 172</b>	<b>-4 172</b>
	<b>2 300</b>	<b>19 798</b>	<b>-466</b>	<b>-4 172</b>	<b>17 460</b>

jan. jun 2004

jan. jun 2003

Kassaflöde löpande verksamhet	- 2 921	- 2 830
Förändring i rörelsekapital	1 430	3 700
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-428	-1 012

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	137
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>-1 919</b>	<b>-5</b>
Likvida medel vid årets början	2 565	5 440
Likvida medel vid periodens slut	646	5 435

<b>Nyckeltal</b>	<b>2004-06-30</b>	<b>2003-06-30</b>
Soliditet	34,5%	57,0%
Kassalikviditet	66,9%	119,7%
Räntabilitet på totalt kapital	-21,5%	-13,4%
Rörelsemarginal	-23,7%	-19,3%
Bruttomarginal	-15,0%	-14,5%
Antal anställda vid periodens slut	41	57

<b>Data per aktie</b>	<b>2004-06-30</b>	<b>2003-06-30</b>
Antal aktier	45 992 124	45 992 124
Genomsnittligt antal aktier, perioden jan-jun	45 992 124	45 880 124
Genomsnittligt antal aktier, perioden apr-jun	45 992 124	45 880 124
Antal egna aktier	0	0
Genomsnittligt antal egna aktier för perioden	0	0
Vinst per aktie, kr *)	-0,09	-0,09
Vinst per aktie efter skatt, kr *)	-0,09	-0,09
Eget kapital per aktie, kr *)	0,14	0,38

### Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, Tkr

\*) Vinst per aktie, kr = Årets resultat före skatt / Antal aktier

Vinst per aktie efter skatt, kr = Årets resultat efter skatt / Antal aktier

Eget kapital per aktier, kr = Eget kapital / Antal aktier

**Moderbolagets resultaträkning apr - jun 2004 i sammandrag Tkr**

	apr-jun 2004	apr-jun 2003
Intäkter	5 223	8 934
Rörelsekostnader	-6 774	-9 544
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 551</b>	<b>-610</b>
Övrigt finansnetto	3	-17
Nedskrivning av finansiell karaktär	-230	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 778</b>	<b>-627</b>
Årets skatt	0	0
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-1 778</b>	<b>-627</b>

**Moderbolagets resultaträkning jan - jun 2004 i sammandrag Tkr**

	jan-jun 2003	jan-jun 2003
Intäkter	11 555	17 356
Rörelsekostnader	-14 013	-19 432
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 458</b>	<b>-2 076</b>
Övrigt finansnetto	-32	-44
Nedskrivning av finansiell karaktär	-384	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 874</b>	<b>-2 120</b>
Årets skatt	0	0
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-2 874</b>	<b>-2 120</b>

**Moderbolagets balansräkning i sammandrag, Tkr**

	2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	8 446	20 056	8 646
Omsättningstillgångar	4 323	6 118	5 031
Kassa och bank	441	3 642	2 055
<b>Summa tillgångar</b>	<b>13 210</b>	<b>29 816</b>	<b>15 732</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	4 209	19 677	7 083
Avsättningar och långfristiga skulder	275	920	275
Kortfristiga skulder	8 726	9 219	8 374
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>13 210</b>	<b>29 816</b>	<b>15 732</b>

**Förändring av eget kapital jan-jun 2004, tkr**

Moderbolag	AK	ÖK fond	Reserv fond	Bal. Vinst	Årets res.	Sum.
IB jan 2004	2 300	19 341	155	0	-14 713	7 083
Överf fg års res.	0	0	0	-14 713	14 713	0
Årets resultat	0	0	0	0	-2 874	-2 874
<b>UB jun 2004</b>	<b>2 300</b>	<b>19 341</b>	<b>155</b>	<b>-14 713</b>	<b>-2 874</b>	<b>4 209</b>

**Förändring av eget kapital jan-jun 2003, tkr**

Moderbolag	AK	ÖK fond	Reserv fond	Bal. Vinst	Årets res.	Sum.
IB jan 2003	2 289	39 877	155	131	-20 879	21 573
Nyemission	11	213	0	0	0	224
Överf fg års res.	0	-20 748	0	-131	20 879	0
Årets resultat	0	0	0	0	-2 120	-2 120
<b>UB jun 2003</b>	<b>2 300</b>	<b>19 342</b>	<b>155</b>	<b>0</b>	<b>-2 120</b>	<b>19 677</b>

**Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag, Tkr**

	jan-Åjun 2003	jan-Åjun 2003
Kassaflöde löpande verksamhet	-2 679	-1 877
Förändring i rörelsekapital	1 105	2 041
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-40	-992
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	224
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>-1 614</b>	<b>-604</b>
Likvida medel vid årets början	2 055	4 246
Likvida medel vid periodens slut	441	3 642