

FORUM SQL AB (publ)

DELÅRSRAPPORT

januari - mars 2004

- **Intäkterna uppgick till 9,0 Mkr (11,1).**
- **Rörelseresultatet efter goodwillavskrivningar uppgick till –1,6 Mkr, före goodwillavskrivningar –1,2 Mkr.**
- **Forum SQL inför ny teknisk plattform för Elektronikföretag i Danmark och Finland.**
- **Nya uppdrag för Svenska Kraftnät.**
- **Forum SQL tecknar avtal med Journalisternas A-Kassa**

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Intäkterna uppgick till 9,0 Mkr under delåret (11,1) vilket var 19 procent lägre än under motsvarande period förra året. Rörelseresultatet uppgick till -1,6 Mkr (-2,0) vilket gav bolaget en rörelsemarginal på -17,6 procent. I rörelseresultatet ingår avskrivningar med totalt 0,8 Mkr, varav 0,4 Mkr utgörs av avskrivningar för goodwill. Detta ger bolaget ett rörelseresultat före totala avskrivningar på -0,8 Mkr. Resultatet efter finansnetto uppgick till -1,6 Mkr (-2,0). Omstruktureringskostnader uppgick till 373 Tkr under delåret.

MODERBOLAGET

Moderbolagets omsättning under perioden uppgick till 6,3 Mkr (8,4) varav 0 Mkr (1,6) utgörs av transaktioner med övriga koncernbolag. Resultatet efter finansnetto uppgick till -1,1 Mkr (-1,5).

INVESTERINGAR

Investeringar har under perioden gjorts med 0,4 Mkr (0,4) i datorer och inventarier.

LIKVIDITET, FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet på koncernnivå blev -3,0 Mkr (0,0) under delåret.

Likvida medel uppgick till -0,4 Mkr, jämfört med 2,6 Mkr vid årsskiftet.

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 9,2 Mkr, jämfört med 10,8 Mkr vid utgången av december 2003.

Soliditeten uppgick vid utgången av mars till 46,8 procent.

FORUM SQL:S AKTIE

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

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, Infrastruktur, Drift och Test har mot slutet av delåret märkt av en förbättrad orderingång. Behovet av integrationsprodukter och tjänster ökar i större komplexa systemmiljöer. Initieringen av helt nya system ligger enligt vår bedömning kvar på ungefär samma nivå som tidigare, vilket innebär en svagare efterfrågan på konsulttjänster inom verksamhetsområdet Business Content. Företagen har i större utsträckning påbörjat projekt för att se över sina befintliga investeringar genom att arbeta för integrering och samordning av olika verksamhetssystem informationskällor.

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 och växa i en något mer försiktig takt.

AFFÄRSOMRÅDEN

Affärsområdet Test Team kvalité sysselsatte vid delårets utgång åtta konsulter. Under perioden utökade Test Team testarbetet hos Riksförsäkringsverket (RFV) och fick nya uppdrag för Handelsbanken, IBM Norge samt NUTEC, dessa uppdrag fortsätter även under det andra delåret.

Under delåret omsatte Test Team 1,9 Mkr (2,5).

Affärsområde Business Content, s sju konsulter som utvecklar informationssystem, integrerar IT-system med Internet samt projektleder, fortsatte under delåret sina uppdrag för kunder som 3L (Lärarnas Riksförbund, Lärarförsäkringar och Lärarförbundet), och Tredje AP-fonden. Affärsområdet tecknade även avtal med Journalisternas A-Kassa under delåret.

Under delåret omsatte Consulting 3,8 Mkr (5,5).

Under delåret 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 bla. Svenska Kraftnät, Länsförsäkringar, Nutek, Lärarförsäkringar och Ericsson.

Omsättningen under delåret uppgick till 1,2 Mkr (1,4).

Programvaruförsäljningen i affärsområdet Produkter omsatte 0,1 Mkr (0,5).

Affärsområdet Drift som startades under början av 2003 visar på god tillväxt och inför ny teknisk plattform för Elektronikföretag i Danmark och Finland.

Omsättningen under delåret uppgick till 1,8 Mkr (1,0).

MEDARBETARE OCH ORGANISATION

Vid utgången av perioden var totalt 42 personer (59) anställda inom Forum SQL.

MARKNAD OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Den relativt svaga konjunkturen och en sämre marknad under vintern och första delåret har inneburit att företag och organisationer ser över vilka besparingar och vilka effektiviseringsvinster som kan genomföras både på kort och lång sikt. Projekten har fått tydligare målsättning på besparingar. Forum SQL:s tjänster bidrar till att kunderna tar tillvara på investeringar som är gjorda i befintlig teknik. Detta är något som marknaden har ett stort behov av i dag och där Forum SQL kan förstärka sin position. Våra kunder är trots konjunkturen relativt offensiva i sina investeringar och systemsatsningar.

Forum SQL erbjuder också ett antal drift tjänster som inte är lika konjunkturkänsliga. Tvärtom ser vi en ökning i förfrågningar från kunder med målsättning att koncentrera sig på sin kärnverksamhet.

Inför det andra delåret ser Forum SQL utsikter till en positiv utveckling av verksamheten. Flera av bolagets stora kunder, svenska myndigheter och organisationer inleder trots allt större IT-projekt.

Forum SQL förväntar sig nu att omsättningen ligger i nivå med 2003 års omsättning och att rörelseresultatet överträffar 2003 års resultat.

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

Ordinarie bolagsstämma: 27 maj, 2004
Kvartalsrapport KV 2: 19 augusti, 2004
Kvartalsrapport KV 3: 21 oktober, 2004

Koncernens resultaträkning jan – mar 2004 i sammandrag Tkr

	jan-mar 2004	jan-mar 2003
Intäkter	9 034	11 146
Rörelsekostnader	-10 622	-13 109
Rörelseresultat	-1 588	-1 963
Övrigt finansnetto	-43	-58
Resultat efter finansiella poster	-1 631	-2 021
Årets skatt	24	42
Resultat efter skatt	-1 607	-1 979

Omsättning per affärsområde, Tkr	jan-mar 2004	jan-mar 2003
Business content	3 794	5 503
Test och kvalitet	1 921	2 530
Nätverk och kommunikation	1 230	1 397
Produkter och utbildning	171	543
Drift	1 770	1 016
Övriga intäkter	148	157
Summa	9 034	11 146

Nettoresultat per affärsområde, Tkr	jan-mar 2004	jan-mar 2003
Business content	-1 082	-1 205
Test och kvalitet	-195	-349
Nätverk och kommunikation	19	-148
Produkter och utbildning	-407	-196
Drift	58	-81
Övriga intäkter	0	0
Summa	-1 607	-1 979

Koncernens balansräkning i sammandrag, Tkr

	2004-03-31	2003-03-31	2003-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	11 830	17 210	12 217
Omsättningstillgångar	8 191	11 288	7 041
Kassa och bank	-440	5 409	2 565
Summa tillgångar	19 581	33 907	21 823
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	9 167	19 429	10 774
Minoritetsintresse	0	19	0
Avsättningar och långfristiga skulder	514	2 172	538
Kortfristiga skulder	9 900	12 287	10 511
Summa eget kapital och skulder	19 581	33 907	21 823

Förändring av eget kapital jan-mar 2004, tkr

Koncernen	Aktiekap.	Bundna reserver	Fria Reserver	Årets resultat	Summa
IB jan 2004	2 300	19 453	-121	-10 858	10774
Nyemission	0	0	0	0	0
Förskj. fritt och bundet EK	0	0	0	0	0
Överf. till fria reserver	0	0	-10 858	10858	0
Årets resultat	0	0	0	-1 607	-1 607
UB mar 2004	2 300	19 453	-10 979	-1 607	9 167

Förändring av eget kapital jan-mar 2003, tkr

Koncernen	Aktiekap.	Bundna reserver	Fria Reserver	Årets resultat	Summa
IB jan 2004	2 289	40 334	-8 463	-12 752	21 408
Nyemission	0	0	0	0	0
Förskj. fritt och bundet EK	0	-20 749	20 749	0	0
Överf. till fria reserver	0	0	-12 752	12 752	0
Årets resultat	0	0	0	-1 979	-1 979
UB mar 2003	2 289	19 585	-466	-1 979	19 429

Kassaflödesanalys i sammandrag, Tkr

	jan-mar 2004	jan-mar 2003
Kassaflöde löpande verksamhet	-966	- 1 805
Förändring i rörelsekapital	-1 644	2 136
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-395	-362
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Förändring likvida medel	-3 005	-31
Likvida medel vid årets början	2 565	5 440
Likvida medel vid periodens slut	-440	5 409

Nyckeltal	2004-03-31	2003-03-31
Soliditet	46,8%	57,3%
Kassalikviditet	78,3%	135,9%
Räntabilitet på totalt kapital	-8,0%	-5,7%
Rörelsemarginal	-17,6%	-17,6%
Bruttomarginal	-8,9%	-12,9%
Antal anställda vid periodens slut	42	59

Data per aktie	2004-03-31	2003-03-31
Antal aktier	45 992 124	45 768 124
Genomsnittligt antal aktier för perioden	45 992 124	45 768 124
Antal egna aktier	0	0
Genomsnittligt antal egna aktier för perioden	0	0
Vinst per aktie, kr	-0,04	-0,04
Vinst per aktie efter skatt, kr	-0,04	-0,04
Eget kapital per aktie, kr	0,20	0,42

Moderbolagets resultaträkning jan –mar 2004 i sammandrag Tkr

	jan-mar 2004	jan-mar 2003
Intäkter	6 332	8 422
Rörelsekostnader	-7 239	-9 888
Rörelseresultat	-907	-1 466
Övrigt finansnetto	-35	-27
Nedskrivning av finansiell karaktär	-154	0
Resultat efter finansiella poster	-1 096	-1 493
Årets skatt	0	0
Resultat efter skatt	-1 096	-1 493

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, Tkr

	2004-03-31	2003-03-31	2003-03-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	8 716	19 529	8 646
Omsättningstillgångar	5 263	6 678	5 031
Kassa och bank	-588	3 855	2 055
Summa tillgångar	13 391	30 062	15 732
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	5 987	20 078	7 083
Avsättningar och långfristiga skulder	275	275	275
Kortfristiga skulder	7 129	9 709	8 374
Summa eget kapital och skulder	13 391	30 062	15 732

Förändring av eget kapital jan- mar 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
Nyemission	0	0	0	0	0	0
Överföring av fg års res.	0	0	0	-14 713	14 713	0
Årets resultat	0	0	0	0	-1 096	-1 096
UB mar 2004	2 300	19 341	155	-14 713	-1 096	5 987

Förändring av eget kapital jan- mar 2003, tkr

Moderbolag	AK	ÖK fond	Reserv fond	Bal. Vinst	Årets res.	Sum.
IB jan 2003	2 289	39 877	155	130	-20 879	21 572
Nyemission	0	0	0	0	0	0
Överföring av fg års res.	0	-20 749	0	-130	20 879	0
Årets resultat	0	0	0	0	-1 493	-1 493
UB mar 2003	2 289	19 128	155	0	-1 493	20 078

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag, Tkr

	jan-mar 2004	jan-mar 2003
Kassaflöde löpande verksamhet	-947	-1 368
Förändring i rörelsekapital	-1 455	1 300
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-241	-323
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Förändring likvida medel	-2 643	-391
Likvida medel vid årets början	2 055	4 246
Likvida medel vid periodens slut	-588	3 855