

FORUM SQL AB (publ)

DELÅRSRAPPORT
juli - september 2004

DELÅRSRAPPORT
niomånadersperiod
januari . september 2004

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 5,1 Mkr (8,2) under delåret, vilket var 37,8 procent lägre än samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 22,6 Mkr (29,9) under niomånadersperioden vilket var 24,4 procent lägre än samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 2,4 Mkr (-2,4) under delåret. Rörelseresultat före jämförelsestörande poster uppgick till . 1,5 Mkr (-2,4). Rörelseresultat före jämförelsestörande poster gav bolaget en rörelsemarginal på -29,7 procent. Under niomånadersperioden var rörelseresultatet . 1,8 Mkr (- 6,6) och före jämförelsestörande poster . 5,7 Mkr (-6,6). Det gav bolaget en rörelsemarginal före jämförelsestörande poster på . 25,1 (-22) procent.

I rörelseresultatet för delåret ingår avskrivningar med totalt 0,4 Mkr, varav 0,2 Mkr utgörs av avskrivningar för goodwill. Detta ger bolaget ett rörelseresultat före totala avskrivningar på 2,8 Mkr. Resultatet efter finansnetto uppgick till 2,4 Mkr (-2,3) för delåret.

I rörelseresultatet för niomånadersperioden ingår avskrivningar med totalt 1,9 Mkr, varav 1,1 Mkr utgörs av avskrivningar för goodwill. Detta ger bolaget ett rörelseresultat före totala avskrivningar på 0,1 Mkr. Resultatet efter finansnetto uppgick till . 1,8 Mkr (-6,5).

Under delåret avyttrades affärsområdet Test och Kvalitetssäkring (Test Team) med 10 medarbetare verksamma i Stockholm och Sundsvall till Know IT AB. Försäljningen innebär att ca 25% av omsättningen och personalstyrkan övergick till KnowIT AB. Köpeskillingen uppgick till 4,1 Mkr och realisationsvinsten blev 3,9 Mkr.

MODERBOLAGET

Moderbolagets omsättning under delåret uppgick till 4,9 Mkr (6,6), under niomånadersperioden 16,5 Mkr (23,9) varav 0,5 Mkr (4,7) utgörs av transaktioner med övriga koncernbolag. Resultatet efter finansnetto under delåret uppgick till 4,2 Mkr (-0,4), under niomånadersperioden till 1,7 Mkr (-2,5).

INVESTERINGAR

Investeringar har under delåret gjorts med 0,1 Mkr, under niomånadersperioden med 0,2 Mkr (1,0) i datorer och inventarier.

LIKVIDITET, FINANSIELL STÄLLNING

- Kassaflödet på koncernnivå blev under delåret 2,1 Mkr (-3,6), under niomånadersperioden . 0,1 Mkr (-3,6).
- Likvida medel uppgick till 2,7 Mkr, jämfört med 0,6 Mkr vid utgången av juni månad 2004 och 2,6 Mkr vid årsskiftet.
- Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 4,4 Mkr, jämfört med 6,6 Mkr vid utgången av juni 2004 och 10,8 Mkr vid utgången av december 2003.
- Soliditeten uppgick vid utgången av september till 31,4 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.

Verksamheten Drift har haft normal utveckling medan efterfrågan på tjänster från Business Content har minskat något. 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 application integration) projekt.

Forum SQLs målsättning står fast att prioritera lönsamheten i bolaget.

AFFÄRSOMRÅDEN

Affärsområdet Drift omsatte under delåret 1,0 Mkr (1,0), under niomånadersperioden 4,1 Mkr (3,1) och fortsatte i samma omfattning sina åtaganden mot kunder som Gycom, Lärarförbundet, Lärarnas Riksförbund och Svenska Lärarförsäkringar AB.

Affärsområdet Test Team omsatte under delåret 0,5 Mkr (1,7), under niomånadersperioden 5,1 Mkr (6,1).

Affärsområdet avyttrades till Know IT AB den första augusti i år.

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 Contents 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. Under delåret omsatte Business Content 3,2 Mkr (4,4), och under niomånadersperioden 10,2 Mkr (13,9).

Affärsområdet Nätverk och kommunikation har utvecklats under delåret. Omsättningen under delåret uppgick till 0 Mkr (0,5), för niomånadersperioden 1,6 Mkr (3,6).

Programvaruförsäljningen i affärsområdet Produkter omsatte under delåret 0,1 Mkr (0,4), niomånadersperioden 1,1 Mkr (1,6). Affärsområdet är nedlagt från och med augusti månad i år.

MEDARBETARE OCH ORGANISATION

Vid utgången av perioden var totalt 27 personer (50) anställda inom Forum SQL AB.

MARKNAD OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Den 14 oktober undertecknades ett avtal som innebär att Svenska Lärarförsäkringar betalar 6 350 000 kronor för samtliga aktier i dotterbolaget Altcom AB. De löser också in 5 000 000 aktier vederlagsfritt.

Redan under juni månad undertecknades en avsiktsförklaring mellan Forum SQL AB och Svenska Lärarförsäkringar AB. Avsiktsförklaringen innebar att Forum SQL AB har för avsikt att sälja samtliga aktier i dotterbolaget Altcom AB till Svenska Lärarförsäkringar AB. Försäljningen innebär att affärsområdena Drift och Systemutveckling/Förvaltning avyttras, vilket idag motsvarar cirka 90 procent av Forum SQL:s omsättning och personalstyrka.

I den pressrelease som publicerades avseende den avsiktsförklaring som tecknats samma dag angavs att rörelsen skulle överlåtas till ett pris bestämt av en oberoende värdebedömning. Skälet till detta var att undvika negativ särbehandling av mindre aktieägare eftersom köparen och köparens ägare, Lärarförbundet och Lärarnas Riksförbund, tillsammans äger ca 10 % av aktierna i Forum SQL AB (publ) samtidigt som man innehar tre styrelseplatser. Köparen och dess ägare är också stora kunder motsvarande cirka 60 % av total omsättning. Öhrlings PricewaterhouseCoopers valdes därför, i samråd mellan köpare och säljare, för att upprätta en värdebedömning av Altcom. Ernst & Young har gjort en rimlighetsbedömning, s k second opinion, avseende denna värdebedömning. Öhrlings PricewaterhouseCoopers och Ernst & Young har angivit att ett pris bör hamna mellan 11 och 12 miljoner kronor för aktierna i Altcom.

Försäljning innebär en realisationsvinst i moderbolaget på 5,35 miljoner kronor och i koncernen 1,91 miljoner kronor. Efter erforderlig nedskrivning av uppskjuten skattefordran blir resultatet i moderbolaget 0,7 miljoner kronor och i koncernen uppkommer en förlust på 2,7 miljoner kronor. En nedskrivning av den uppskjutna skattefordran med 4,618 Mkr har gjorts under delåret med anledning av försäljningen av Altcom.

Avtalets giltighet är villkorat dels av att Forum SQL,s aktieägare godkänner överlåtelsen på extra bolagsstämma som kommer att hållas den 16 november, dels av att nedsättningen av aktier beslutas av bolagsstämman. På grund av att överlåtelsen avser så stor del av Forum SQLs verksamhet krävs att 2/3 av på stämman representerade aktier samt avgivna röster godkänner avtalet. Kallelse till bolagsstämma har gått ut den 19 oktober 2004.

Styrelsen kan varken rekommendera till eller avråda från att godkänna avtalet. Bakgrunden härtill är att styrelsen å ena sidan delar den uppfattning om Altcoms värde som redovisas av Öhrlings PricewaterhouseCoopers men kan å andra sidan inte få till stånd en försäljning av bolaget till ett högre pris än enligt ingånget aktieöverlåtelseavtal med Svenska Lärarförsäkringar. Bidragande till denna bedömning är Forum SQLs och Altcoms resultatutveckling under den långa process som pågått med Svenska Lärarförsäkringar AB efter den avtalade tillträdesdagen samt Forum SQL-koncernens beroende av Svenska Lärarförsäkringar, Lärarnas Riksförbund och Lärarförbundet såsom varande stora kunder med de specifika krav de ställer.

Samtliga handlingar enligt 4 kap 4 § aktiebolagslagen samt aktieöverlåtelseavtal och värderingar enligt ärende 8 hålls tillgänglig hos bolaget på ovanstående adress samt sänds till aktieägare som så begär och uppger sin postadress. Ytterligare information samt kallelse till den extra bolagsstämman finns på Forum SQL,s hemsida www.forumsql.se

Forum SQL har under delåret genomfört ytterligare neddragning av personalstyrkan i bolaget. Försäljning till kunder inom offentlig sektor har fortsatt att var god men den generella återhållsamheten på marknaden och den utdragna processen med Svenska Lärarförsäkringar AB har gjort att marknadsläget är svårbedömt.

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

Bokslutskommuniké tredje mars 2005

Koncernens resultaträkning jul – sep 2004 i sammandrag Tkr

	jul-sep 2004	jul-sep 2003
Intäkter	5 058	8 207
Rörelsekostnader	- 6 570	- 10 588
Jämförelsestörande poster	3 910	0
Rörelseresultat	2 398	-2 381
Övrigt finansnetto	110	110
Resultat efter finansiella poster	2 363	-2 271
Årets skatt	- 4 618	41
Resultat efter skatt	-2 255	-2 230
Årets resultat	-2 255	-2 230

Omsättning per affärsområde, Tkr	jul-sep 2004	jul-sep 2003
Business content	3 170	4 355
Test och kvalitet	500	1 741
Nätverk och kommunikation	0	541
Produkter och utbildning	128	355
Drift	990	1 014
Övriga intäkter	270	201
Summa	5 058	8 207

Nettoresultat per affärsområde, Tkr	jul-sep 2004	jul-sep 2003
Business content	-967	-1 070
Test och kvalitet	308	-251
Nätverk och kommunikation	-220	-207
Produkter och utbildning	-90	-201
Drift	-578	-501
Övriga intäkter	0	0
Jämförelsestörande poster	3 910	0
Återföring uppskjuten skattefordran	-4 618	0
Summa	-2 255	-2 230

Koncernens resultaträkning jan - sep 2004 i sammandrag Tkr

	jan-sep 2004	jan-sep 2003
Intäkter	22 592	29 907
Rörelsekostnader	-28 267	-36 478
Jämförelsestörande poster	3 910	0
Rörelseresultat	-1 765	-6 571
Övrigt finansnetto	- 77	45
Resultat efter finansiella poster	- 1 843	-6 526
Årets skatt	- 4 570	124
Resultat efter skatt	-6 413	-6 402
Årets resultat	- 6 413	-6 402

Omsättning per affärsområde, Tkr	jan-sep 2004	jan-sep 2003
Business content	10 162	13 913
Test och kvalitet	5 110	6 069
Nätverk och kommunikation	1 577	3 649
Produkter och utbildning	1 090	1 564
Drift	4 080	3 090
Övriga intäkter	573	1 622
Summa	22 592	29 907

Nettoresultat per affärsområde, Tkr	jan-sep 2004	jan-sep 2003
Business content	-3 805	-3 610
Test och kvalitet	393	-837
Nätverk och kommunikation	-436	-519
Produkter och utbildning	-549	-614
Drift	-1 307	-822
Jämförelsestörande poster	3 910	0
Återföring uppskjuten skattefordran	-4 618	0
Övriga intäkter	0	0
Summa	-6 413	-6 402

Koncernens balansräkning i sammandrag, Tkr

	2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	6 171	17 067	12 217
Omsättningstillgångar	5 007	8 570	7 041
Kassa och bank	2 706	1 881	2 565
Summa tillgångar	13 884	27 518	21 823
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	4 361	15 230	10 774
Avsättningar och långfristiga skulder	490	1 804	538
Kortfristiga skulder	9 033	10 484	10 511
Summa eget kapital och skulder	13 884	27 518	21 823

Förändring av eget kapital jan-sep 2004, tkr

Koncernen	Aktiekap.	Bundna reserver	Fria Reserver	Årets resultat	Summa
IB jan 2004	2 300	19453	-121	-10 858	10 774
Nyemission	0	0	0	0	0
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	-6 413	-6 413
UB sept 2004	2 300	8 474	0	-6 413	4 361

Förändring av eget kapital jan-sep 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
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	- 6 402	- 6 402
UB sept 2003	2 300	19 798	- 466	-6 402	15 230

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, Tkr

	jan- sep 2004	jan-sep 2003
Kassaflöde löpande verksamhet	-127	-4 631
Förändring i rörelsekapital	751	2 445
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-482	-1 293
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-80
Förändring likvida medel	141	-3 559
Likvida medel vid årets början	2 565	5 440
Likvida medel vid periodens slut	2 706	1 881

Nyckeltal	2004-09-30	2003-09-30
Soliditet	48,5%	55,3%
Kassalikviditet	85,4%	99,7%
Räntabilitet på totalt kapital	-45,6%	-23,4%
Rörelsemarginal	-7,8%	-22,0%
Bruttomarginal	0,6%	-16,6%
Antal anställda vid periodens slut	25	50

Data per aktie	2004-09-30	2003-09-30
Antal aktier	45 992 124	45 992 124
Genomsnittligt antal aktier, perioden jan-jun	45 992 124	45 880 124
Genomsnittligt antal aktier, perioden jul-sept	45 992 124	45 992 124
Antal egna aktier	0	0
Genomsnittligt antal egna aktier för perioden	0	0
Vinst per aktie, kr *)	-0,04	-0,14
Vinst per aktie efter skatt, kr *)	-0,14	-0,14
Eget kapital per aktie, kr *)	0,09	0,33

*) 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 jul - sep 2004 i sammandrag Tkr

	jul-sep 2004	jul-sep 2003
Intäkter	4 963	6 554
Rörelsekostnader	-4 672	-7 026
Jämförelsestörande poster	3 910	0
Rörelseresultat	4 201	-472
Övrigt finansnetto	-31	115
Resultat efter finansiella poster	4 170	-357
Årets skatt	-4 618	0
Resultat efter skatt	- 448	-357

Moderbolagets resultaträkning jan - sep 2003 i sammandrag Tkr

	jan-sep 2004	jan-sep 2003
Intäkter	16 518	23 910
Rörelsekostnader	-18 685	-26 458
Jämförelsestörande poster	3 910	
Rörelseresultat	1 743	-2 548
Övrigt finansnetto	-63	71
Resultat efter finansiella poster	1 680	-2 477
Årets skatt	-4 618	0
Resultat efter skatt	-2 938	-2 477

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, Tkr

	2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	3 688	20 205	8 646
Omsättningstillgångar	4 143	7 070	5 031
Kassa och bank	2 473	1 484	2 055
Summa tillgångar	10 304	28 759	15 732
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	4 145	19 320	7 083
Avsättningar och långfristiga skulder	275	770	275
Kortfristiga skulder	5 884	8 669	8 374
Summa eget kapital och skulder	10 304	28 759	15 732

Förändring av eget kapital jan-sep 2004, tkr

Moderbolag	AK	ÖK fond	Reserv fond	Bal. Vinst	Årets res.	Sum.
IB jan 2004	2 300	19 341	155	0	-9 198	7083
Nyemission	0	0	0	0	0	0
Överf fg års res.	0	0	0	-14 713	14 713	0
Årets resultat	0	0	0	0	-2 938	-2 938
UB sept 2004	2 300	19 341	155	- 14 713	-2 938	4 145

Förändring av eget kapital jan-sep 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
Upplösning överkursfond	0	-20 748	0	-131	20 879	0
Årets resultat	0	0	0	0	-2 477	-2 477
UB sept2003	2 300	19 342	155	0	-2 477	19 320

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag, Tkr

	jan-Åsep 2004	jan-Åsep 2003
Kassaflöde löpande verksamhet	-2 022	-2 115
Förändring i rörelsekapital	2 610	560
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-168	-1 281
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	74
Förändring likvida medel	418	-2 762
Likvida medel vid årets början	2 055	4 246
Likvida medel vid periodens slut	2 473	1 484