



Delårsrapport för RKS AB (publ) januari - september 2003

Delårsperioden (jan-sep) i sammandrag:

- * Omsättningen: 155,2 (202,1) Mkr
- * Resultat före goodwillavskrivningar: -6,4 (-25,1) Mkr, varav kostnader av engångskaraktär 8,4 Mkr
- * Resultat efter skatt: -11,1 (-45,6) Mkr
- * Resultat per aktie: -1,17 (-8,35) kr, motsvarande -0,69 (-2,83) efter genomförd nyemission

Tredje kvartalet (juli-sep) i sammandrag:

- * Omsättningen: 42,8 (53,2) Mkr
- * Resultat före goodwillavskrivningar: -4,4 (-10,4) Mkr, varav kostnader av engångskaraktär 3,9 Mkr
- * Resultat efter skatt: -5,8 (-27,1) Mkr
- * Resultat per aktie: -0,62 (-4,96) kr, motsvarande -0,36 (-1,68) efter genomförd nyemission
- * Ramavtal värt ca 50 Mkr har tecknats med en av RKS största kunder

RKS är ett IT-konsultföretag som erbjuder kvalificerade beslutsstödslösningar, konsulttjänster och integrerade affärlösningar. Affärsidén är att, i nära samarbete med kunderna samt med djup kunskap och erfarenhet, erbjuda marknadens bästa lösningar för utveckling av affärsprocesser. Kunderna är stora och medelstora företag och organisationer som till stor del baserar sin konkurrenskraft på att effektivt utnyttja informationsteknik. RKS har 11 kontor i Sverige samt ett i Danmark. Antalet medarbetare uppgick per 2003-09-30 till 237.

Marknad

Den svenska marknaden för IT-konsulttjänster hade som väntat en svagt positiv utveckling under tredje kvartalet 2003.

Kundernas investeringsvilja i nya projekt ökar. Kunderna är framför allt intresserade av investeringar som är orienterade mot ökad effektivitet i befintliga processer samt en förbättrad kostnadskontroll. I synnerhet ger detta effekt inom det av RKS prioriterade området beslutsstöd (Business Intelligence), där efterfrågan successivt ökar. Försäljningscyklerna är dock oförändrat långa.

Inom området affärssystem är efterfrågan i allt väsentligt inriktad på förvaltningsuppdrag och kringtjänster.

Omsättning och resultat

Januari – September 2003

RKS omsättning under perioden januari – september 2003 var 155,2 (202,1) Mkr. Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till -6,4 (-25,1) Mkr. Resultatet efter skatt uppgick till -11,1 (-45,6) Mkr. I resultatet ingår kostnader för åtgärdsprogram om 8,4 Mkr.

Tredje kvartalet 2003

RKS omsättning under tredje kvartalet var 42,8 (53,2) Mkr. Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till -4,4 (-10,4) Mkr. Resultatet efter skatt uppgick till -5,8 (-27,1) Mkr. Tredje kvartalet påverkas som planerat av semesterperioden, vilket gör att perioden innehåller förhållandevis få debiterbara timmar. I resultatet ingår kostnader för åtgärdsprogram om 3,9 Mkr.

**Verksamhet****Struktur och partners**

RKS verksamhet bedrivs inom två affärsområden – Consulting och Business Solutions – med verksamhet inom fem geografiska områden: Syd, Öst, Mitt, Stockholm och Danmark. I Danmark verkar RKS genom ett dotterbolag, med säte i Köpenhamn.

Affärsområde Consulting har huvudsaklig inriktning mot konsulttjänster inom databasutveckling, systemutveckling och systemintegration. Affärsområdet tillhandahåller även företagsinterna utbildningar inom RKS specialistområden.

Affärsområde Business Solutions arbetar inom två huvudområden, Beslutsstöd som är ett prioriterat område som växer kontinuerligt, samt Affärssystem som levererar produkter och tjänster kring affärssystemen Oracle E-Business Suite, Guda och Microsoft Business Solutions.

RKS är den ledande Oracle-konsulten i Norden och partnerskapet omfattas av samarbeten inom teknologi, affärsapplikationer och utbildning.

RKS har allianser och partnerskap med flertalet leverantörer som är ledande inom sina verksamhetsområden, exempelvis Microsoft samt spetsföretag inom området beslutsstödsystem.

Framgångarna inom området beslutsstöd har fortsatt under tredje kvartalet. En fokusering görs för att ytterligare tillvarata RKS samlade kompetens samt att samordna försäljnings- och marknadsföringsinsatser.

Kunder

Långa kundrelationer har traditionellt varit en styrka i RKS. Den huvudsakliga kundbasen består av en rad kontinuerligt återkommande kunder. Exempel på stora kunder är IKEA, IKANO, Astra Zeneca, TAC, Jordbruksverket, SSAB, SAAB och Thorsman. Större konsultköpare tecknar idag allt oftare ramavtal med ett begränsat antal leverantörer. Dessa avtal bidrar till de långa och stabila kundrelationerna som RKS har.

Under rapportperioden har RKS inlett ett samarbete med Malmö stad, med syfte att definiera och skapa ett beslutsstödsystem för samtliga verksamheter inom Malmö stad. Det framtida underliggande gemensamma datalagret skall ge Malmö stad möjligheter till avancerad uppföljning, analys och planering, utan att belasta befintliga operativa system.

Bredbandsbolaget har tecknat ett årslångt avtal med RKS avseende databasadministration och support.

Nyemission

RKS genomförde under andra kvartalet en företrädesemission där tre nya aktier tecknades för varje gammal aktie. Genom nyemissionen, som fulltecknades, ökade antalet aktier av serie B med 11 928 360. Därtill emitterades konvertibla skuldebrev till ett nominellt belopp om 1 208 844 kr. Efter nyemissionen uppgår aktiekapitalet till 29 031 012 kr. Det konvertibla förlagslånet förfaller till betalning den 30 juni 2006. Sammanlagt innebär detta att RKS tillfördes ca 22,7 Mkr, före emissionskostnader.

**Finansiell ställning**

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 79,6 Mkr (71,8 Mkr per 2002-12-31). Soliditeten är 62,0 % (53,9 % per 2002-12-31). Vid periodens utgång uppgick tillgängliga likvida medel till 27,4 Mkr (23,1 Mkr per 2002-12-31) inklusive beviljad ej utnyttjad checkräkningskredit på 7,5 Mkr.

Oförändrade redovisningsprinciper har använts jämfört med årsredovisningen för 2002.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden januari – september till 0,2 (0,4) Mkr och utgörs huvudsakligen av datorutrustning och kontorsinventarier.

Personal

Antalet anställda per 30 september 2003 var 237 (327) personer. Medelantalet anställda under rapportperioden var 253 (337). Personalomsättningen bortsett från de medarbetare som lämnat bolaget på grund av överkapacitet var 2 (8) procent.

Till ny chef för RKS Öst har utsetts Olle Zetterqvist, anställd i RKS sedan 1989.

Viktiga händelser efter rapportperioden

RKS har fått förnyat och utökat förtroende genom ett ramavtal med en av sina största kunder. Avtalet, som är värt ca 50 Mkr, omfattar IT-konsulttjänster till hela kundkoncernen där antalet leverantörer har reducerats kraftigt.

Fokuseringen på beslutsstöd har börjat ge resultat både i Sverige och Danmark. RKS Danmark har tecknat flertalet avtal med nya kunder om uppdrag inom beslutsstödsområdet.

RKS har tecknat ett nytt treårigt ramavtal med SSAB Oxelösund, där antalet leverantörer av IT-konsulttjänster reducerats kraftigt efter en ny upphandling.

Framtidsutsikter

RKS räknar med en något förbättrad marknad under fjärde kvartalet och kommande verksamhetsår. Från och med denna rapport lämnas inga resultatprognoser. Tidigare uttalad målsättning var att, för helåret 2003, uppnå ett positivt rörelseresultat före goodwillavskrivningar.

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké 2003 2004-02-18

Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Stockholm 2003-10-30

Jan Anderson
VD RKS AB (publ)

För ytterligare information, kontakta:**RKS**

Jan Anderson, VD RKS AB

Tel: 0733-51 43 01

jan.anderson@rks.se

Postadress
RKS AB (publ)
Ynglingagatan 14
Box 23046
104 35 STOCKHOLM

Telefon
08 – 50 69 00 00

Telefax
08 – 50 69 00 16

E-post
info@rks.se

Hemsida
www.rks.se

Org.nr
556279-4262





RKS-KONCERNEN

Resultaträkning i sammandrag för koncernen (Tkr)	Juli - sept 2003	Juli - sept 2002	Jan - sept 2003	Jan - sept 2002	Helår 2002
Nettoomsättning	42 833	53 183	155 231	202 085	262 999
Övriga rörelseintäkter	51	72	176	226	1 309
Programvara och underkonsulter	-2 803	-3 803	-9 987	-15 842	-19 873
Externa kostnader	-7 387	-7 883	-21 172	-23 704	-32 879
Personalkostnader	-36 162	-50 372	-127 611	-182 892	-228 707
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-930	-1 614	-3 008	-4 956	-5 864
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar och jämförelsestörande poster	-4 398	-10 417	-6 371	-25 083	-23 015
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1 529	-1 529	-4 588	-4 588	-6 118
Omstruktureringskostnader		-15 318		-22 597	-22 597
Rörelseresultat	-5 927	-27 264	-10 959	-52 268	-51 730
Finansiella intäkter	121	170	265	957	1 084
Finansiella kostnader	-111	-10	-240	-139	-240
Resultat efter finansiella poster	-5 917	-27 104	-10 934	-51 450	-50 886
Skatt på periodens resultat					5 891
Uppskjuten skatt				5 927	
Minoritetens andel av resultatet	91	-1	-139	-88	-61
Resultat efter skatt	-5 826	-27 105	-11 073	-45 611	-45 056
Resultat per aktie före utspädning efter nyemission, kr ¹	-0,36	-1,68*	-0,69	-2,83*	-2,79*
Resultat per aktie efter utspädning och nyemission, kr ¹	-0,36	-1,68*	-0,69	-2,83*	-2,79*
Antal aktier före utspädning efter nyemission	16 128 340	16 128 340*	16 128 340	16 128 340*	16 128 340*
Antal aktier efter utspädning och nyemission	16 732 762	16 732 762*	16 732 762	16 732 762*	16 732 762*
¹ Beräknat på antalet utestående aktier per 2003-09-30					
* Proforma efter genomförd nyemission					
Resultat per aktie före utspädning efter nyemission, kr ²	-0,62	-4,96	-1,17	-8,35	-8,25
Resultat per aktie efter utspädning och nyemission, kr ²	-0,62	-4,96	-1,17	-8,35	-8,25
Genomsnittligt antal aktier före utspädning efter nyemission	9 436 094	5 459 974	9 436 094	5 459 974	5 459 974
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning och nyemission	9 637 568	5 459 974	9 637 568	5 459 974	5 459 974
² Beräknat på genomsnittligt antal aktier					

**Balansräkning i sammandrag för koncernen (Tkr)****Tillgångar**

	20030930	20020930	20021231
Anläggningstillgångar materiella	3 630	7 999	7 353
Anläggningstillgångar immateriella	36 763	42 916	41 352
Anläggningstillgångar finansiella	8 390	8 325	8 390
Omsättningstillgångar (exkl. kassa)	59 638	82 658	60 467
Kassa och bank	19 854	10 561	15 619
Summa tillgångar	128 275	152 459	133 181

Eget kapital, avsättningar och skulder

Eget kapital	91 268	116 845	116 845
Omräkningsdifferens		7	-8
Periodens resultat	-11 703	-45 611	-45 056
Minoritetsintresse	136		
Avsättningar	1 796	19 909	8 997
Räntebärande skulder	0	0	
Icke räntebärande skulder	46 778	61 309	52 403
Summa eget kapital avsättningar och skulder	128 275	152 459	133 181

Nyckeltal

	Jan - Sept 2003	Jan - Sept 2002	20021231
EBITA-marginal**	-4,1%	-12,4%	-8,8%
Rörelsemarginal	-7,1%	-25,9%	-19,7%
Nettomarginal	-7,0%	-25,5%	-19,3%
Soliditet	62,0%	46,7%	53,9%
Investeringar i rörelsen, tkr	252	359	795
Räntabilitet på eget kapital	-19,5%	-64,7%	-47,8%
Räntabilitet på sysselsatt kapital	-18,8%	-72,7%	-53,7%
Räntabilitet på operativt kapital	-24,2%	-99,2%	-76,1%

Antal anställda medeltal	253	337	320
Antal anställda vid periodens slut	237	327	290
Nettoomsättning per anställd, Tkr	614	600	822
Rörelseresultat efter avskrivningar per anställd, Tkr	-43	-155	-162

Resultat per aktie före utspädning efter nyemission, kr ¹	-0,36	-2,83*	-2,79*
Resultat per aktie efter utspädning och nyemission, kr ¹	-0,36	-2,83*	-2,79*
Eget kapital per aktie före utspädning, kr ¹	4,93	4,42*	4,45*
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr ¹	4,75	4,26*	4,29*
Utdelning per aktie	0	0	0
Antal aktier före utspädning efter nyemission, vid periodens utgång	16 128 340	16 128 340*	16 128 340*
Antal aktier efter utspädning och nyemission, vid periodens utgång	16 732 762	16 732 762*	16 732 762*
Resultat per aktie före utspädning efter nyemission, kr ²	-1,17	-8,35*	-8,25*



PRESSMEDDELANDE

2003-10-30 7 (7)

Resultat per aktie efter utspädning och nyemission, kr ²	-1,17	-8,35*	-8,25*
Eget kapital per aktie före utspädning, kr ²	4,93	4,42*	4,45*
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr ²	4,76	4,26*	4,29*
Genomsnittligt antal aktier före utspädning efter nyemission	9 436 094	5 459 974*	9 436 094*
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning och nyemission	9 637 568	5 459 974*	9 637 568*

* Proforma efter genomförd nyemission

** EBITA-marginal, Resultat före goodwillavskrivningar och jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättningen.

Kassaflödesanalys	Jan – sept 2003	Jan –sept 2002	Helår 2002
Kassaflöde från löpande verksamhet	-9 952	-28 577	-33 030
Förändring rörelsekapital	-5 873	2 033	11 857
Totalt kassaflöde från löpande verksamhet	-15 825	-26 544	-21 173
Kassaflöde från investeringsverksamheten	139	25	-288
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 921	0	0
Förändring av likvida medel	4 235	-26 519	-21 461
Likvida medel vid periodens början	15 619	37 080	37 080
Likvida medel vid periodens slut	19 854	10 561	15 619
Förändring av eget kapital, koncernen	Jan – sept 2003	Jan –sept 2002	Helår 2002
Ingående eget kapital	71 781	116 845	116 845
Nyemission, apport			0
Nyemission, konvertering	21 615		0
Erhållna optionspremier			0
Emissionskostnader	-2 759		
Utdelning			0
Omräkningsdifferenser	1	7	-8
Periodens resultat	-11 073	-45 611	-45 056
Utgående eget kapital	79 565	71 241	71 781

Postadress
RKS AB (publ)
Ynglingagatan 14
Box 23046
104 35 STOCKHOLM

Telefon
08 – 50 69 00 00

Telefax
08 – 50 69 00 16

E-post
info@rks.se

Hemsida
www.rks.se

Org.nr
556279-4262