

Göteborg 2005-11-01

# **Guide Konsult AB (publ)**

Org.nr 556597-7237

## **Delårsbokslut, Januari – September 2005**

## **Kundnöjdhet bakom ökat resultat**

### **Delårsperioden 2005 (Januari – September)**

(Siffror avseende januari - september 2004 inom parentes)

- Omsättningen steg med 109,6 MSEK till 375,7 (266,1) MSEK
- EBITA, rörelseresultatet före goodwillavskrivningar, ökade med 152 procent och uppgick till 37,1 (14,7) MSEK
- Resultat efter finansiella poster blev 28,7 (8,5) MSEK
- EBITA-marginalen ökade till 9,9 (5,5) procent

### **Tredje kvartalet 2005 (Juli – September)**

(Siffror avseende tredje kvartalet 2004 inom parentes)

- Omsättningen steg med 20 MSEK till 104,7 (84,7) MSEK
- EBITA, rörelseresultatet före goodwillavskrivningar, ökade med 59 procent och uppgick till 6,5 (4,1) MSEK
- Resultat efter finansiella poster blev 2,8 (1,4) MSEK
- EBITA-marginalen var 6,2 (4,8) procent

*guide* 

## Marknad

Marknaden för Guides konsult- och sourcingtjänster har i grunden varit stabil under rapportperioden. En något svag efterfrågan efter sommarmånaderna följdes av en ökning i slutet av perioden. Guide Market Solutions och Guide Proconsa, vars verksamheter vänder sig till våra kunders marknads- och säljfunktioner, upplever en ökning av våra kunders aktiviteter vilket också medför ett ökat behov av IT-stöd. Utbildningsmarknaden fortsätter att vara god för Astrakan Strategisk Utbildning.

Guide bedömer att marknaden för samtliga verksamheter kommer att vara god resten av året och vid ingången av nästa år. Den pågående affärsplaneringen för 2006 grundar sig därför på en fortsatt utveckling som påverkar både beläggning och arvodesnivå positivt. Guide avser under rådande marknadssituation att växa både organiskt och genom förvärv. Resultatmarginalen bedöms fortsätta att öka.

## Kompetens och erbjudande

**Guides kompetens- och tjänsteutveckling baseras på kundernas skiftande behov över tiden. Detta är en framgångsrik strategi som ligger till grund för den *förstaplats i kundnöjdhet* (inom kategorin systemutveckling), som Guide åtnjöt i den senast publicerade undersökningen av IT-Barometern.**

Guide investerar kontinuerligt i utveckling av kompetens och erbjudande i nära samarbete med våra kunder. De fokusområden som ligger i tiden kompletterar traditionella kunskapsdomäner som processutveckling, projektstyrning och teknisk konsulting. Under tredje kvartalet har IT Governance och QVC (Quality and Validation Center) varit de fokusområden som rönt mest intresse och efterfrågan.

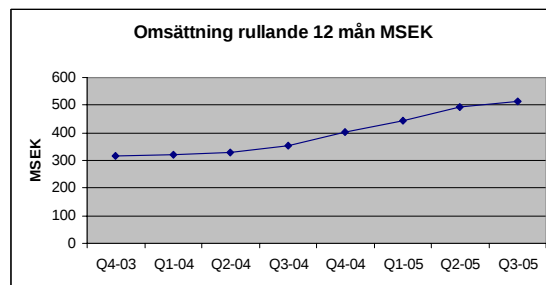
För att motsvara våra kunders behov, vilka är bland de mest utmanande inom branschen, är det nödvändigt att veta deras uppfattning om hur vi lyckas. Guide använder för detta ändamål de undersökningar som två gånger per år genomförs av IT-Barometern, som är Sveriges ledande oberoende undersökningsföretag inom IT-området.

Undersökningen mäter kundtillfredsställelse i fyra dimensioner; kompetens, leveransinnehåll, pris och tillförlitlighet. I den senaste mätningen placerade Guide sig som etta i tre av kategorierna och som tvåa i den fjärde. Det sammantagna indexet över kundtillfredsställelse var överlägset bäst och det högsta som någonsin uppmäts.

## Nettoomsättning

Guides omsättning ökade under perioden januari till september med 110 MSEK till 376 MSEK jämfört med föregående år. Detta motsvarar en ökning på 41 procent.

Omsättningen för perioden juli – september uppgick till 105 (85) MSEK, vilket motsvarar en ökning på 24 procent jämfört med samma kvartal 2004.



## Resultat

Guide omfattas ej av kravet på redovisning enligt IFRS och gör därmed avskrivningar på goodwill.

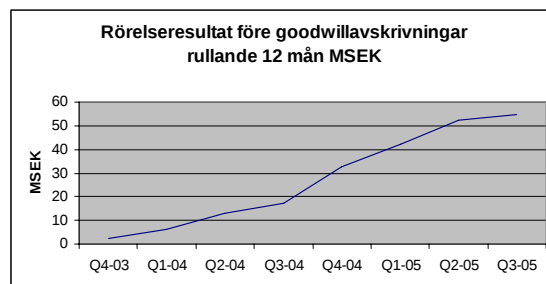
Tredje kvartalet är i en konsultverksamhet traditionellt ett lönsamhetsmässigt svagare kvartal än övriga.

För perioden januari till september uppgick rörelseresultat före goodwillavskrivningar, EBITA, till 37 (15) MSEK, vilket är en ökning med 22 MSEK jämfört med föregående år.

För perioden juli – september blev resultatet före goodwillavskrivningar 6 (4) MSEK.

Goodwillavskrivningarna var 9 (6) MSEK och för perioden juli till september 3 (2) MSEK.

Resultat före skatt uppgick till 29 (9) MSEK och för tredje kvartalet till 3 (1) MSEK.



Denna delårsrapport har ej granskats av Guides revisorer.

## Finansiell ställning

Soliditeten var 57 (58) procent den 30 september 2005 och det egna kapitalet 168 (136) MSEK.

Likvida medel uppgick till 21 MSEK per 30 september och innebär en ökning med 15 MSEK jämfört med föregående år. Nettoskulden var den 30 september 2005 6 (16) MSEK. Koncernens checkkredit på 34 MSEK var outnyttjade per 30 september.

De immateriella tillgångarna uppgick den 30 september 2005 till 136 (122) MSEK. Dessa består nästan uteslutande av goodwill.

## Moderbolaget

Resultatet efter finansiella poster blev -7 (-5) MSEK och för perioden juli till september -2 (-1) MSEK. Det egna kapitalet var den 30 september 2005 170 (165) MSEK. Soliditeten uppgick till 92 (98) procent och likvida medel till 1 (0) MSEK.

## Redovisningsprinciper

I rapporten har samma redovisningsprinciper tillämpats som i årsredovisningen 2004. Därutöver tillämpas en aktivering av utvecklingskostnader av programvara enligt rekommendation nr 15 Immateriella tillgångar. Guide omfattas ej av krav på redovisning enligt IFRS.

## Medarbetare

Vid utgången av tredje kvartalet 2005 uppgick antalet medarbetare till 496, varav 115 kvinnor.

Rekryteringen har under 2005 uppgått till 69 medarbetare varav 23 under kvartal tre.

Göteborg den 1 november 2005

Bo Jangvik  
VD och koncernchef

| <b>NYCKELTAL</b>                                | <b>2005</b>       | <b>2005</b>    | <b>2004</b>       | <b>2004</b>    | <b>Helår</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------|
|                                                 | <b>juli - sep</b> | <b>jan-sep</b> | <b>juli - sep</b> | <b>jan-sep</b> | <b>2004</b>  |
| EBITA-marginal i procent                        | 6,2%              | 9,9%           | 4,8%              | 5,5%           | 8,1%         |
| Rörelseresultat före goodwillavskrivningar MSEK | 6,5               | 37,1           | 4,1               | 14,7           | 32,6         |
| Avkastning på totalt kapital i procent          |                   | 10,3%          |                   | 3,5%           | 10,2%        |
| Avkastning på eget kapital i procent            |                   | 10,0%          |                   | 3,3%           | 17,3%        |
| Soliditet %                                     |                   | 57%            |                   | 51%            | 67,6%        |
| Antal anställda vid periodens utgång            |                   | 496            |                   | 408            | 454          |
| Omsättning per anställd, MSEK                   |                   | 0,8            |                   | 0,7            | 1,0          |

| <b>KONCERNENS RESULTATRÄKNING, MSEK</b>     | <b>2005</b>       | <b>2005</b>    | <b>2004</b>       | <b>2004</b>    | <b>Helår</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------|
|                                             | <b>juli - sep</b> | <b>jan-sep</b> | <b>juli - sep</b> | <b>jan-sep</b> | <b>2004</b>  |
| Rörelsens intäkter                          | 104,7             | 375,7          | 84,7              | 266,1          | 403,3        |
| Rörelsens kostnader                         |                   |                |                   |                |              |
| Handelsvaror                                |                   |                |                   |                | -2,6         |
| Personalkostnader                           | -73,2             | -245,2         | -54,3             | -183,6         | -256,9       |
| Övriga externa kostnader                    | -24,4             | -91,9          | -25,8             | -66,7          | -109,7       |
| <b>Rörelseresultatet före avskrivningar</b> | <b>7,1</b>        | <b>38,6</b>    | <b>4,6</b>        | <b>15,8</b>    | <b>34,1</b>  |
| Avskrivningar                               | -3,6              | -10,5          | -2,9              | -7,2           | -10,5        |
| <b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>  | <b>3,5</b>        | <b>28,1</b>    | <b>1,7</b>        | <b>8,6</b>     | <b>23,6</b>  |
| Finansnetto                                 | -0,7              | 0,6            | -0,3              | -0,1           | 0,0          |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>    | <b>2,8</b>        | <b>28,7</b>    | <b>1,4</b>        | <b>8,5</b>     | <b>23,6</b>  |
| Årets skatt                                 | -0,6              | -9,5           | -0,5              | -2,4           | -9,2         |
| <b>Periodens resultat</b>                   | <b>2,2</b>        | <b>19,2</b>    | <b>0,9</b>        | <b>6,1</b>     | <b>14,4</b>  |

| <b>KONCERNENS BALANSRÄKNING, MSEK</b>      | <b>2005-09-30</b> | <b>2004-09-30</b> | <b>2004-12-31</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                          |                   |                   |                   |
| Immateriella anläggningstillgångar         | 136,3             | 122,2             | 136,0             |
| Materiella anläggningstillgångar           | 2,9               | 2,1               | 2,7               |
| Finansiella anläggningstillgångar          | 3,2               | 7,0               | 4,7               |
| Omsättningstillgångar                      | 129,7             | 99,1              | 131,5             |
| Likvida medel och kortfristiga placeringar | 21,0              | 6,0               | 6,3               |
| <b>Summa tillgångar</b>                    | <b>293,1</b>      | <b>236,4</b>      | <b>281,2</b>      |

|                                       |              |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |              |              |              |
| Eget kapital                          | 168,2        | 135,9        | 143,6        |
| Avsättningar                          | 0,2          | 0,2          | 0,2          |
| Långfristiga skulder                  | 27,4         | 21,8         | 26,5         |
| Kortfristiga skulder                  | 97,3         | 78,5         | 110,8        |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | <b>293,1</b> | <b>236,4</b> | <b>281,2</b> |

| <b>KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG, MSEK</b>                               | <b>2005-09-30</b> | <b>2004 helår</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kassaföde från löpande verksamhet före rörelsekapital förändringar | 29,7              | 38,1              |
| Kassaföde från förändringar i rörelsekapital                       | -11,8             | -10,7             |
| Kassaföde från den löpande verksamheten                            | 17,9              | 27,4              |
| Kassaföde från investeringsverksamheten*                           | -9,5              | -47,8             |
| Kassaföde från finansieringsverksamheten                           | 6,3               | 25,5              |
| Årets kassaföde                                                    | 14,7              | 5,1               |
| Likvida medel vid årets början                                     | 6,3               | 1,2               |
| Likvida medel vid periodens slut                                   | 21                | 6,3               |

\* Inkl nettopåverkan av förvärvade dotterbolag

# Guide Konsult AB

---

För ytterligare information kontakta:

Bo Jangvik  
VD Guide Konsult AB  
Tel: 0706- 84 01 04

## Om Guide

Guide är ett oberoende konsultföretag som erbjuder kompetens inom IT och hur IT kan användas för att utveckla kundens affärer. Verksamheten omfattar allt från specialister inom teknisk infrastruktur, verksamhetsutveckling, projektledning, systemutveckling till förvaltning och ”Application Management”.

I koncernen ingår också utbildningsbolaget Astrakan Strategisk Utbildning, Guide Market Solutions, Guide Redina samt Proconsa. Företaget har ca 500 anställda och kontor i Stockholm, Västerås, Uppsala, Lidköping, Göteborg, Malmö och Skövde. Exempel på kunder är Astra Zeneca, SJ, FMV, SCA, SKF, AB Volvo, Volvo Cars, Göteborgs Stad, Regeringskansliet, Läkemedelsverket, Läkemedelsförmånsnämnden, IKEA, Stockholm Stad och flertalet landsting.

Guide ägs till 5% av personalen och 95% av Nordic Capital.

Läs mer på [www.guide.se](http://www.guide.se) eller [www.nordiccapital.se](http://www.nordiccapital.se)