Göteborg 1999-05-17

Delårsrapport september 1998 – mars 1999

ALFASKOP AB

Alfaskop hade under perioden en fortsatt ökad efterfrågan på tjänster och produkter. Omsättningen för september 1998 - mars 1999 ökade till 947,5 Mkr (706,2). Däremot låg resultatet för perioden klart under förväntan och minskade till 4 Mkr (22,8). Satsningar på fortsatt expansion av tjänstesidan, kompetensutveckling samt utveckling av egna applikationer har tillsammans med omfattande leveransproblem vid ett fåtal stora personal-PC affärer belastat resultatet negativt.

Det negativa resultatet för januari och februari -6 Mkr, meddelades av styrelsen i en extra kommuniké den 23 mars. Perioden avslutades med ett positivt resultat för mars månad 2 Mkr.

Affärsläget och förmågan att attrahera nya - och utveckla befintliga – kunder, bedöms som oförändrat positiv. Styrelsens och Alfaskops företagsledningsbedömning kvarstår därför att resultatet för det förlängda räkenskapsåret 98/99 förväntas bli positivt, dock på en lägre nivå än föregående verksamhetsår.

Perioden i sammandrag (september 1997 - mars 1998 inom parentes)

- Omsättning ökade med 34% till 948 (706) Mkr
- Tjänstesidan ökade med 35% till 177 (131) Mkr
- Produktförsäljningen ökade 34% till 771 (575) Mkr
- Resultat före skatt minskade till 4 (23) Mkr
- Vinstmarginalen före skatt minskade till 0,4% (3,2%)
- Soliditeten uppgick till 32% (37%)
- Antalet medarbetare var i snitt 632 (465) och vid periodens slut 646 personer
- Personalomsättningen var ca 2% (4%)

Verksamheten

Trots att tjänstesidan fortsätter att öka stadigt är kapacitetsutnyttjandet ännu inte på en tillfredställande nivå för hela koncernen. Inom koncernen och dess affärsområden görs nu insatser kring samordning och organisation för att höja utnyttjandegraden. Expansionen på tjänstesidan kommer att fortsätta.

Utbildningssidan utvecklas volymmässigtmycket positivt. Jämfört med samma period föregående år har omsättningen ökat med närmare 50%, främst beroende på ökad efterfrågan av tekniskt avancerad utbildning (Microsoft CTEC, Computer Associates - TNG Unicenter, Citrix Authorized Learning Center).

Produktsidan har under perioden ökat enligt förväntan. En mer fokuserad försäljning av avancerade produkter har kompenserat en väntad minskad efterfrågan av personal-PC. Den nuvarande orderingången tyder inte på någon dämpad efterfrågan inför millenieskiftet.

Alfaskops försäljning via e-handel ökade med ca 20% och motsvarade för perioden ca 10% av produktomsättningen. Storkundförsäljningen av Microsofts program och systemprodukter ökade stadigt men med lägre marginaler.
Kunderna ställer tydliga krav på att kunna mäta nyttan och uppnå ökad konkurrenskraft med sina IT-investeringar. Alfaskop har intensifierat satsningen på uppbyggnaden av den nya affärsverksamheten,

Alfaskop Business Solutions. Verksamheten har en tydlig konsultinriktning på verksamhetsrelaterad IT-nytta.

Kompetensutvecklingen inom uttalade fokusområden och lösningskoncept har skett, bl a inom Network Computing, webbaserade applikationer, dokumenthantering, System Management, interaktiv- och teknisk avancerad utbildning. Till detta kommer utbyggnad av mjuka värden som marknadsföring, kvalitetssäkring av processer, metoder och rutiner. Under perioden har insatserna kostat drygt 7,5 Mkr, en fördubbling jämfört med motsvarande period föregående år.

Framtidsutsikter

Ledningens bedömning är att marknaden för kvalificerade IT-tjänster kommer att vara långsiktigt fortsatt stark. Detsamma gäller utbildningssidan, där såväl avancerad teknisk som verksamhetsanpassad och webbaserad interaktiv utbildning väntas fortsätta att öka.

Produkter kommer även framgent utgöra en viktig plattform i den datatekniska infrastrukturen. Alfaskop kommer tydligare att segmentera försäljning av produkter. E-handel kommer att ta väsentliga andelar inom mogna produktsegment och vid repetitiva inköp. Försäljningsinsatserna fokuseras där produktförsörjning ingår i större åtaganden och lösningar med stark koppling till vår tjänstesida.

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick under perioden till 22,8 Mkr.

Likvida medel

Likvida medel uppgick per 1999-03-31 till 58,6 Mkr.

Kommande rapporteringstillfällen

- Delårsrapport för perioden april – juni 1999 lämnas den 23 augusti 1999.
- Delårsrapport för perioden juli – september 1999 lämnas den 15 november 1999.
- Bokslutskommuniké för september 1998 – december 1999 lämnas i februari 2000.

Göteborg den 17 maj 1999

Håkan Sträng
VD/Koncernchef

Jag har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR, utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Staffan Gavel
Auktoriserad revisor
Ernst & Young

RESULTATRÄKNING FÖR ALFASKOPKONCERNEN

	Sept 98 - mars 99	Sept 97 – mars 98	Helår sept 97 – aug 98
Nettoomsättning	**947,5**	**706,2**	**1.200,7**
Kostnad varor och sålda tjänster	-839,8	-613,0	-1.045,0
Bruttoresultat	**107,7**	**93,2**	**155,7**
Övriga rörelsekostnader	-104,8	-71,0	-121,4
Rörelseresultat	**2,9**	**22,2**	**34,3**
Finansnetto	1,1	0,6	2,1
Resultat före skatt	**4,0**	**22,8**	**36,4**
Skatt	-1,6	-6,9	-11,4
Resultat efter skatt	**2,4**	**15,9**	**25,0**
Bruttovinstmarginal	11,4%	13,2%	13,0%
Vinstmarginal	0,4%	3,2%	3,0%

Kostnad sålda varor och tjänster innefattar externa varuinköp, underkonsulter samt totala personalkostnader inkl. utbildningskostnader för medarbetare i respektive affärsområde plus försäljningsavdelningens fördelade personalkostnader.

BALANSRÄKNING FÖR ALFASKOPKONCERNEN (MKR)

	990331	980331	980831
Anläggningstillgångar	75,6	54,5	55,1
Omsättningstillgångar	379,9	325,2	249,7
Summa tillgångar	**455,5**	**379,7**	**304,8**
Eget kapital	144,6	140,7	149,8
Avsättningar	8,8	5,5	6,5
Långfristiga skulder	5,7	0,8	0,7
Kortfristiga skulder	296,4	232,7	147,8
Summa skulder och eget kapital	**455,5**	**379,7**	**304,8**

KASSAFLÖDESANALYS (MKR)

	Sep 98-mars 99	helår 97/98
Löpande verksamheten	54,3	9,4
Investeringsverksamheten	-26,8	-15,9
Finansieringsverksamheten	-4,4	-3,0
Förändring likvida medel	23,1	-9,5

BRUTTORESULTAT AFFÄRSOMRÅDEN (MKR)

	sept 98 - mars 99			sept 97 - mars 98			helår 1997/1998		
Affärsområde	**Netto-oms.**	**Brutto resultat**	**Brutto-marg.**	**Netto-oms.**	**Brutto-resultat**	**Brutto-marg.**	**Netto-oms.**	**Brutto-resultat**	**Brutto-marg.**
Systems Integr	109,6	28,7	26,2%	89,0	27,6	31,0%	141,1	48,6	34,4%
Systems Dev.	10,3	2,6	25,2%	4,1	-0,2	-1,9%	9,6	1,5	15,6%
Education	56,7	16,0	28,2%	38,1	14,4	37,8%	63.0	20,2	32,1%
Tjänst totalt	**176,6**	**47,3**	**26,8%**	**131,2**	**41,8**	**31,9%**	**213,7**	**70,3**	**32,9%**
Produkt	770,9	60,4	7,8%	575,0	51,4	8,9%	987,0	85,4	8,7%
Totalt	**947,5**	**107,7**	**11,4%**	**706,2**	**93,2**	**13,2%**	**1.200,7**	**155,7**	**13,0%**

Kostnad sålda varor och tjänster innefattar externa varuinköp, underkonsulter samt totala personalkostnader inkl. utbildningskostnader för medarbetare i respektive affärsområde plus försäljningsavdelningens fördelade personalkostnader.

NYCKELTAL

	Sep 98 – mars 99	**Sep 97 – mars 98**	**helår 1997/1998**
Försäljning, Mkr	947,5	706,2	1.200,7
Resultat före skatt, Mkr	4,0	22,8	36,4
Bruttovinstmarginal%	11,4%	13,2%	13,0%
Vinstmarginal%	0,4%	3,2%	3,0%
Avkastning på eget kapital% (före skatt)	4,7%	30,8%	26,2%
Avkastning på eget kapital% (efter skatt)	2,9%	21,5%	18,0%
Avkastning på sysselsatt kapital%	4,7%	31,3%	26,7%
Soliditet%	31,7%	37,1%	49,2%
Vinst per aktie före skatt, kronor	1,06	6,05	9,70
Vinst per aktie efter skatt, kronor	0,64	4,21	6,60
Substansvärde per aktie	38,36	37,32	39,70
Genomsnittligt antal aktier	3.769.925	3.769.925	3.769.925
Efter konvertering av utestående teckningsoptioner			
Vinst per aktie före skatt, kr	1,28	5,82	9,40
Vinst per aktie efter skatt, kr	0,80	4,10	6,50
Eget kapital per aktie, kr	40,79	39,80	42,30
Ökning genomsnittligt antal aktier	180.000	180.000	180.000

Vinst per aktie har beräknats på genomsnittligt antal aktier. Antal aktier 1999-03-31 uppgick till 3.769.925. Vid beräkning av effekt av utestående teckningsoptioner har periodens resultat ökats med en beräknad avkastning före skatt med 4% på emissionslikvid. Eget kapital har ökats med emissionslikvid inklusive erhållen optionspremie.

För mer information kontakta VD, Håkan Sträng;
Tel: 031 – 771 38 72
Mobil: 0709 – 11 50 00

* * *