Göteborg 1999-11-15

DELÅRSRAPPORT FÖR ALFASKOP AB (PUBL)

Perioden september 1998 - september 1999 (13 månader)

VERKSAMHETEN I SAMMANDRAG

- Rörelsens intäkter ökade med 23% till 1.542 Mkr (1.252 Mkr).
- Resultatet före skatt minskade till –23,2 Mkr (33,2 Mkr). Kostnader i samband med förändringen av koncernens organisation belastade resultatet med 14,7 Mkr.
- Det operativa resultatet, d v s resultatet exklusive kostnader i samband med förändringen av koncernens organisation, blev –8,5 Mkr (33,2 Mkr).
- Arbetet med omstruktureringen har intensifierats. Externa projektkostnader har uppgått till 5,2 Mkr. Omslutningen har rensats från osäkra tillgångsvärden med 4,8 Mkr.
- Det operativa resultatet för september uppgick till 0,3 Mkr (-3,2 Mkr).
- Soliditeten i slutet av perioden uppgick till 33% (50%).

VIKTIGA HÄNDELSER OCH AFFÄRER UNDER TREDJE KVARTALET 1999

Företagets organisation

- Företaget har fått en ny koncernorganisation med tre nationella dotterbolag för affärsområdena infrastruktur, utbildning och konsult samt ett finansbolag och moderbolaget.
- Ett omfattande förändringsarbete har genomförts. Resterande arbete med att förändra företaget till en ny koncernorganisation kommer att avslutas under det fjärde kvartalet.
- En anpassning av antalet medarbetare har gjorts i enlighet med behoven i den nya organisationen. Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 654 d v s en minskning under tredje kvartalet med 56 personer.
- Företagets tillgångsmassa har värdekorrigerats i samband med organisationsförändringen.

Affärer

- Inom det snabbt växande området Network Computing/tunna klienter har Alfaskop tagit en ledande position. Bland kunderna finns Posten och ett flertal landsting och kommuner.
- Migreringsprojekt avseende övergång till Windows 2000-plattform på SAAB AB för 500 användare.
- Flera större kompetensutvecklingsprojekt för IT-personal har genomförts på bl a ABB, RFV och flera landsting.
- Försäljning av Alfaskops egenutvecklade, interaktiva utbildnings- och testverktyg, WebAim, WebBok mm. Nya kunder är RFV, Astra, kommuner m fl.
- Webbaserade och klient/server-baserade lösningar kring dokumenthantering på Hägglunds.
- Kommunikationslösningar med RadioLAN teknik för sammankoppling av flera nätverk inom geografisk närhet.

MARKNADEN

Efterfrågan på IT-tjänster har varit relativt konstant under det tredje kvartalet jämfört med samma period föregående år. En ökad efterfrågan på tjänstesidan förväntas under det fjärde kvartalet. Alfaskop har haft en restriktiv hållning till millennium problematiken varför detta område endast utgör en liten del av den löpande verksamheten. På produktsidan har den stagnerande PC-marknaden kompenserats av nya produkter som adresserar samma marknad.

Områden som bedöms visa en stor efterfrågan framöver är kostnadsreducerande lösningar inom den tekniska infrastrukturen (tunna klienter/network computing, ASP) samt affärsnytta med elektronisk handel integrerade med befintliga system, anpassad teknisk och interaktiv utbildning samt projektledning.

OMSÄTTNING

Omsättningen för perioden ökade med 23% från 1.252 Mkr till 1.542 Mkr.

Konsulttjänster ökade med 32% till 213 Mkr. Utbildningssidan ökade med 29% till 88 Mkr. Under perioden har en ökning främst skett inom områdena teknisk utbildning (CTEC, CA, Citrix) samt interaktiv utbildning.

Produktförsäljningen ökade med 21% till 1.242 Mkr. Alfaskops beslut att avveckla affärsfokus relaterat till personal-PC fr o m årsskiftet 98/99 har resulterat i att försäljning inom detta område endast har utgjort 5% av periodens totala produktvolym (12%). Det innebär att Alfaskop har ökat marknadsandelen inom företagssegmentet något mer än marknadens tillväxt under perioden. Ökningen kan härledas till ökad försäljning av servrar, programvarulicenser samt till produkter relaterade till tunna klientlösningar.

RESULTAT

Tredje kvartalet 1999

Det tredje kvartalets resultat före skatt uppgick till –22,3 Mkr. Resultatet tyngdes dels av semesterperioden juli-augusti, dels av det omfattande förändringsarbetet. De totala kostnaderna för koncernens förändringsarbete uppgick till 14,7 Mkr, varav externa kostnader svarade för 5,2 Mkr och nedskrivning av osäkra tillgångar svarade för 4,8 Mkr. Resultatet exklusive dessa kostnader blev –7,6 Mkr. Det operativa resultatet för september uppgick till 0,3 Mkr (-3,2 Mkr). I det operativa resultatet ingår ej kostnader som har samband med företagets förändringsarbete.

Perioden september 1998 – september 1999 (13 månader)
Resultatet före skatt för perioden uppgick till –23,2 Mkr (33,2 Mkr). Totalt under perioden har kostnaderna för förändringsarbetet uppgått till 14,7 Mkr, varav nedskrivning av osäkra tillgångar svarade för 4,8 Mkr. Resultatet exklusive dessa kostnader blev –8,5 Mkr.

RESULTATKOMMENTAR

Resultatet har hela perioden legat under föregående år, främst till följd av en obalans i resursdimensioneringen vilket lett till en större resursförbrukning än vad som efterfrågats av marknaden. Obalansen är till en del en konsekvens av en medveten resursförstärkning inom konsultverksamheten. Förstärkningen på konsultsidan kommer successivt att ge ett växande resultattillskott år 2000.

Övriga faktorer som påverkat resultatet negativt under perioden är dels lägre produkt-marginaler, dels kostnader för externa och interna insatser i samband med koncernens omstruktureringsarbete under sommaren och hösten.

De åtgärder som genomförts och som fortfarande pågår för att uppnå optimal balans mellan utbud och efterfrågan, väntas leda till en positiv resultatutveckling motsvarande minst 40 Mkr år 2000.

PERSONAL

Antal anställda uppgick vid periodens slut till 654. Under det tredje kvartalet skedde en personalanpassning med 56 personer till följd av den nya organisationen, en ökad funktionell samverkan och avveckling av områden utanför kärnverksamheten. Personalomsättningen exklusive ovanstående anpassning var 4% (8%).

FRAMTID

Bolagets ledning
En ny styrelse valdes på den extra bolagsstämman den 15 oktober. Arbetet med att tillsätta en ny koncernchef beräknas vara klart under det fjärde kvartalet. Förutom ordinarie koncernchef är koncernledningen fulltalig fr o m den 15 november då VD Per-Arne Svensson för Alfaskop Konsult AB tillträder sin befattning. Per-Arne kommer från en ledande befattning på General Electric Capital IT Solutions i USA.

ASP - Ny affärsinriktning
De flesta företag strävar efter att sänka höga och svårbudgeterade kostnader för underhåll, drift och utveckling av PC-nätverk. Ständiga uppgraderingar av ny teknik samt krav på högre prestanda på användarnas skrivbord innebär stora investeringar. Det företagen egentligen efterlyser är tillgänglighet till rätt applikation/funktion, i rätt tid och på rätt plats.

Med dagens teknik och nya licensieringsformer kan olika applikationer samlas och köras från ett ställe. Detta öppnar möjligheter för en ny typ av aktörer på marknaden som tillhandahåller tillgänglighet till applikationer. I stället för att ett företag investerar i resurser och hårdvara för att driftsätta och distribuera en applikation, så kan tillgång till samma applikation hyras via specifika eller öppna nät (Internet). Eller om man så vill, traditionell servicebyråverksamhet i ny tappning. Den typ av företag som tillhandahåller applikationer på detta sätt benämns ASP eller *Application Service Providers*.

Alfaskop har sedan i somras tillsammans med ett antal samarbetspartner bedrivit affärsplanering kring detta nya affärsområde. Då ett flertal av Alfaskops befintliga tjänster och kompetenser kan adderas t ex drift, säkerhet, backup, felhantering, meddelandehantering, outsourcing, hårdvara, finansiering mm till ASP kommer Alfaskop att utöka sitt åtagande gentemot kund, inom befintligt verksamhetsområde - att tillhandahålla infrastruktur.

Snabbväxande marknad för ASP
I USA har ASP-marknaden redan etablerat sig i takt med Internets kommersiella framgångar. ASP kan därför betraktas som en ny marknad, som har skapats genom Internets möjligheter men där framförallt höga eller svårmätbara driftskostnader för IT är avgörande. Enligt analysföretaget IDC väntas världsmarknaden för ASP vara värd 5,1 miljarder USD år 2001.

WAP – ett verktyg för meddelandehantering
WAP – *Wireless Application Protocol* – skapar nya möjligheter att få tillgängligheten till olika funktioner via mobiltelefon. Bland pionjärerna i Sverige finns Alfaskop Konsult AB där utvecklingsavdelningen under hösten har utvecklat några WAP-baserade applikationer som skapar ökad informationsåtkomst till kundernas IT-verktyg:
- Läsa, ta bort samt skicka e-post
- Tillgång till företagets gemensamma kalender/Schedule
- Enkätundersökningar med Alfaskops mätsystem TyckTill

Windows 2000 som helhetslösning
Alfaskop har påbörjat en omfattande samarbete med Microsoft kring den nya plattformen Windows 2000. Detta projekt syftar till att väsentligt öka kundnyttan genom att både ta tillvara kundernas tidigare investeringar och sammanföra olika delsystem med nya komponenter till en helhetslösning. Inom Alfaskop finns det sedan länge en mycket omfattande kompetens på Microsofts produkter och teknik som vi nu sammanför till ett koncerngemensamt projekt, Milestone.

Idag finns egentligen ingen i Sverige som verkligen utnyttjar Microsofts produkter på det sätt de är tänkta att fungera, nämligen i ett samspel där olika produkter utnyttjas på ett optimalt sätt i en helhetslösning. Här avser Alfaskop att ta en ledande position.

Utsikter
Det långsiktiga målet - att bygga ett tydligt kunskapsföretag - kvarstår. En tydligare styrning och positionering av affärsinriktning kommer att ske inom Alfaskops kärnverksamhet.

Affärs- och orderläget är positivt. En ständig utveckling av kompetens och inriktning till av marknaden efterfrågade lösningar och tjänster väntas skapa fortsatt ökad efterfrågan på både tjänstesidan och inom vissa produktsegment. Detsamma gäller utbildningssidan, där såväl avancerad teknisk som verksamhetsanpassad och webbaserad interaktiv utbildning väntas fortsätta att öka.

BOLAGEN

Fr o m den 15 september är koncernen indelad efter verksamhet i nationella bolag.

Alfaskop AB
Moderbolaget fokuserar på strategisk ledning, samordning och samverkan samt ekonomisk styrning och kontroll.

Alfaskop Konsult AB
Koncernens största bolag med drygt 380 anställda är ett renodlat IT-konsultbolag där all tjänsteproduktion exklusive utbildning är samlad. Konsultbolaget är indelat i fyra avdelningar:
- Business Solutions – *management konsulter, IT-strategier/planer kopplade till affärsmål*
- ITA – *design och förstudier, områdesspecialister, IT-arkitekter, projektledning*
- Integration – *system och nätverk, installation, tekniskspecialister, drift- och supporttjänster*
- Utveckling – *webbapplikationer, systemutveckling/integration nya och befintliga system*

Alfaskop Infrastruktur AB
Infrastruktur svarar för försäljning av teknisk infrastruktur där IT-produkter tillsammans med kvalificerade tjänster tillför kundnytta och skapar helhetslösningar. Bolaget har ca 140 anställda. Repetitiv försäljning styrs successivt över till effektiva E-handelsystem och orderadministrativ hantering samt inköp samordnas. Försäljningsinsatserna fokuseras där produktförsörjning ingår i större åtaganden och i lösningar med stark koppling till vår tjänstesida.

Alfaskop Utbildning AB
Utbildningssidan med närmare 90 anställda arbetar med heltäckande kompetensutveckling inom fyra fokusområden: teknisk utbildning (Microsoft CTEC, Computer Associates TNG, Citrix Win/Metaframe, Oracle), projektutbildningar, interaktiva utbildningar samt användarutbildning.

Alfaskop Finans AB
Finansbolaget är en affärsstödjande verksamhet med fokus på att tillföra kunderna de företagsekonomiskt mest fördelaktiga finansiella lösningarna i form av flexibla utbyteshyror.

SOLIDITET
Soliditeten uppgick till 32,9% (50,5%).

INVESTERINGAR
Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 31,8 Mkr.

LIKVIDA MEDEL
Likvida medel uppgick per 1999-09-30 till 17,3 Mkr.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN
- 9 februari 2000, bokslutskommuniké för 1999
- 17 april 2000, bolagsstämma
- maj 2000, delårsrapport, första kvartalet

GRANSKNINGSRAPPORT
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

Göteborg den 15 november 1999
Styrelsen i Alfaskop AB

Frågor avseende rapporten besvaras av:

- Björn Beigler, styrelseordförande för Alfaskop AB, tel. 031-771 38 70

Resultaträkning för Alfaskopkoncernen

Belopp i Mkr	sept 98 - sep 99	sept 97 – sep 98	helår sept 97 – aug 98
Nettoomsättning	**1542,3**	**1252,4**	**1.200,7**
Kostnad varor och sålda tjänster	-1368,7	-1091,7	-1.045,0
Bruttoresultat	**173,6**	**160,7**	**155,7**
Bruttovinstmarginal	*11,3%*	*12,8%*	*13,0%*
Övriga rörelsekostnader	-197,3	-129,7	-121,4
Rörelseresultat	**-23,7**	**31,0**	**34,3**
Finansnetto	0,5	2,2	2,1
Resultat före skatt	**-23,2**	**33,2**	**36,4**
Vinstmarginal	*Neg.*	*2,6%*	*3,0%*
Skatt	5,8	-10,5	-11,4
Resultat efter skatt	**-17,4**	**22,7**	**25,0**

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

I resultatet för perioden september 1998 – september 1999 ingår kostnader i samband med förändringen av koncernens organisation med 14,7 Mkr.

Balansräkning för Alfaskopkoncernen

Belopp i Mkr	990930	980930	980831
Anläggningstillgångar	76,9	56,5	55,1
Omsättningstillgångar	302,1	235,6	249,7
Summa tillgångar	**379,0**	**292,1**	**304,8**
Eget kapital	124,8	147,5	149,8
Avsättningar	7,6	5,6	6,5
Långfristiga skulder	25,1	0,8	0,7
Kortfristiga skulder	221,5	138,2	147,8
Summa skulder och eget kapital	**379,0**	**292,1**	**304,8**

Kassaflödesanalys

Belopp i Mkr	sep 98 - sep 99	helår 97/98
Löpande verksamheten	6,5	9,4
Investeringsverksamheten	-39,6	-15,9
Finansieringsverksamheten	14,9	-3,0
Förändring likvida medel	-18,2	-9,5

Bruttoresultat per affärsområde/bolag proforma

Belopp i Mkr	sep 98 - sep 99			sep 97 - sep 98			helår 1997/1998		
Bolag	**Netto-oms.**	**Brutto resultat**	**Brutto-marg.**	**Netto-oms.**	**Brutto-resultat**	**Brutto-marg.**	**Netto-oms.**	**Brutto-resultat**	**Brutto-marg.**
Konsult	212,8	53,9	25,3%	161,7	51,5	31,8%	150,7	50,1	33,2%
Utbildning	87,5	21,4	24,5%	68,0	21,8	32,1%	63.0	20,2	32,1%
Tjänst totalt	**300,3**	**75,3**	**25,1%**	**229,7**	**73,3**	**31,9%**	**213,7**	**70,3**	**32,9%**
Infrastruktur	1.242,0	98,3	7,9%	1.022,7	87,4	8,5%	987,0	85,4	8,7%
Totalt	**1.542,3**	**173,6**	**11,3%**	**1.252,4**	**160,7**	**12,8%**	**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

Belopp i Mkr	sep 98 – sept 99	sep 97 – sept 98	helår 1997/1998
Avkastning på eget kapital% (efter skatt)	neg.	16,5%	18,0%
Avkastning på sysselsatt kapital%	neg.	24,6%	26,7%
Soliditet%	32,9%	50,5%	49,2%
Personal			
Medelantal anställda	647	502	492
Antalet anställda vid periodens slut	654	585	597
Nettoomsättning per medeltal anställda , Tkr	2383	2495	2440
Data per aktie			
Vinst per aktie före skatt, kronor	-6,10	8,80	9,70
Vinst per aktie efter skatt, kronor	-4,60	6,02	6,60
Eget kapital per aktie	33,10	39,14	39,70
Genomsnittligt antal aktier	3.769.925	3.769925	3.769.925
Efter konvertering av utestående teckningsoptioner			
Vinst per aktie före skatt, kr	-5,70	8,60	9,40
Vinst per aktie efter skatt, kr	-4,30	5,90	6,50
Eget kapital per aktie, kr	36,00	41,70	42,30
Ökning genomsnittligt antal aktier	180.000	180.000	180.000

Vinst per aktie har beräknats på genomsnittligt antal aktier. Antal aktier 1999-09-30 uppgick till 3.769.925 st. 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.

* * *