

DELÅRSRAPPORT ALFASKOP AB

för perioden 010101 - 010331, räkenskapsåret 2001



Ökad tilltro efter svag inledning

- Omsättningen uppgick till 72,8 Mkr (79,8). Jämförbart antal anställda var 80 färre än motsvarande period förra året. Efter en oroande svag inledning på perioden ökade Operations/konsultbeläggningen fr o m mars och omsättningen uppgick till 60,4 Mkr (62,7). Affärsutveckling (ASP/MSP) omsatte 7,2 Mkr (0) under perioden. Som en följd av renodlingen har försäljningskommissioner från produktförsäljning minskat och omsättningen för affärsområde Supply uppgick till 11 Mkr (25).
- Resultatet efter finansnetto uppgick till -19,4 Mkr (-25,0). Avvecklingskostnaderna stannade på -3,0 Mkr. Den svaga konsultbeläggningen i januari och februari ledde till att affärsområde Operations låg 10 Mkr under plan. I mars månad vändes affärsläget och Operations visade för första gången på 6 månader ett positivt rörelseresultat. Supply redovisade fortsatt stabil lönsamhet.
- Under det första kvartalet tecknades avtal med ett 20-tal företag kring externa ASP-tjänster, bl a med Trelleborg och Svenska Skidförbundet. Ett 3-årigt licensavtal värt 100 Mkr har tecknats med Skanska. Andra avtal som har slutits under perioden omfattar intern ASP på Stena Metall, plattformsbyte på Länsstyrelsen i Stockholm och Systems Management-projekt på Amersham Pharmacia Biotech och Göteborgs Stad.
- Som ett led i den ökade efterfrågan på ASP-baserade tjänster och lösningar har Alfaskop etablerat drift- och supportcenter för extern ASP i Linköping och för intern ASP i Sundsvall.
- Under perioden har en ny operativ affärsledning skapats för hela företaget bestående av VD Erik Lautmann, Martin Severinsson, ny chef för Operations, Stefan Käck, ny chef för Affärsutveckling, Tomas Larsson, chef för Supply samt tre affärschefer i linjeorganisationen.
- Soliditeten den 31 mars uppgick till 7,7 % (34,2%) och eget kapital uppgick till 21,1 Mkr (128,9).
- En positiv affärsutveckling fr o m mars gör att styrelsens och ledningens bedömning om ett positivt resultat andra kvartalet kvarstår. Sammantaget väntas en väsentlig resultatförbättring för helåret 2001 trots en svårbedömd marknad.

Utveckling efter periodens utgång - positiv affärsutveckling och stärkt finansiell ställning

Styrelsen har beslutat att, förutsatt stämmans beslut idag måndagen den 7 maj, genomföra en företrädesemission riktad till aktieägarna som tillför 38,9 Mkr före emissionskostnader i nytt kapital. Emissionen är fullt säkerställd genom garantier av Catella Holding AB och större aktieägare. Nyemissionen avser högst 3 887 925 aktier. Teckningskursen har fastställts till 10 kr med företrädesrätt 1:1 per aktie.

Dotterbolaget Alfaskop Finans AB har sålts till leverantörsfinansieringsbolaget Captive Finance Corp. Köpeskilling är 9 MSEK och därutöver minskas Alfaskops externa kreditexponering med 20 MSEK. I princip uppkommer hela likviden som reavinst. De tjänster som Alfaskop Finans idag erbjuder Alfaskops kunder och partners kommer att fortsätta vara en integrerad del i Alfaskops affärserbjudande.

Ett kraftigt ökat affärsfokus har inneburit tydliga förbättringar i affärsläget fr om mars. Allt fler företag intresserar sig nu för att effektivisera IT-stödet genom ASP-baserade lösningar, plattformsbyten och Systems Management lösningar. Konsultbeläggningen har ökat och det totala affärsvärdet i viktade prospects översteg den 1 maj tidigare högstanivåer. Tjänstesidan har ännu inte fått vidkännas en ökande prispress.

Alfaskop har fått uppdraget att införa en ny IT-plattform för Exportrådet i syfte att stödja framtida verksamhetsmål och öka tillgängligheten till rätt applikation och information för medarbetarna i 35 länder. Uppdraget omfattar projektledning, design, test och implementering. Projektbudgeten är 12 Mkr.

I denna vecka inleds ett samarbete kring ASP mellan Alfaskop och fastighetsbolaget Kungsleden AB i syfte att effektivisera och förenkla Kungsledens hela IT-miljö. Alfaskop har fått uppdraget att sätta upp en testmiljö för utvärdering med målsättningen att införa en kundanpassad ASP-lösning. Detta är det andra större ASP-projektet med fastighetsbolag på kort tid.

Första kvartalet i sammanfattning

En generellt avvaktande marknad och otillräcklig affärsfokus i slutet på förra året ledde till att första kvartalets omsättning och resultat stannade under plan. En ny operativ affärsledning för hela Alfaskop skapades i syfte att säkerställa att organisationen för ut hela erbjudandet till marknaden. Fr o m mars har förändringen resulterat i en markant förbättring avseende affärsvolym, avtal och konsultbeläggning. Internt har successivt en ökande tilltro till strategi, utbud och förmåga skapat ökat affärsfokus och engagemang bland medarbetarna. Alfaskop ser ett fortsatt stort förtroende från kunderna, vilket också har resulterat i flera två- och treårsavtal med företag och offentlig sektor.

Alfaskops erbjudande och marknad

Alfaskop erbjuder och utbud av interna, externa och blandade ASP-lösningar som ger kunderna ökad tillgång till rätt applikation och information, genom effektivare infrastruktur och drift. Vår målsättning är att leverera rätt ASP-lösning utifrån varje enskild kunds förutsättningar och behov. Alfaskop är oberoende av om kunden vill bygga ett eget IT-stöd eller köpa/hyra det som tjänster över nätet.

Enligt analysföretaget IDC:s senaste rapport har ASP-marknaden under 2000 överträffat tidigare prognoser med närmare 40 %. IDC har reviderat sina tidigare prognoser och spår nu att världsmarknaden för ASP kommer att uppgå till 250 miljarder kr 2004 vilket är liknande siffror som analysföretaget Gartner Group förutspår. ASP-utbudet ger utöver långvariga kundrelationer också förutsättningar att generera fasta intäktsflöden som inte nödvändigtvis är beroende av konsulttid. Dessutom skapas stora besparingsmöjligheter för kunderna. Alfaskops erbjudande bygger på fyra huvudkomponenter; teknisk infrastruktur, lösningar för säker och effektiv tillgång till applikation och information samt Systems Management för kontrollerad drift.

Alfaskop har sedan flera år fokuserat på Server Based Computing/interna ASP-lösningar baserade på Citrix-teknologi. Alfaskop är en av Citrix få nordiska partners som har fått titeln Platinum Solutions Providers vilket motsvarar den högsta kompetensnivån i Citrix partnerprogram.

Alfaskops erbjudande omfattar såväl enskilda lösningsområden som större helhetsåtaganden och längre genomförandeprojekt. En ökad samverkan med specialiserade partners gör också att vi når en bredare marknad. Tillsammans med partners sker nu satsningar på anpassade lösningar för olika marknadssegment, t ex skol-ASP och Health Care. Båda dessa segment utvecklas väl och nya order har tecknats under perioden.

Nya tekniker och licensieringsformer har också öppnat för marknader som eftersträvar kontrollerad och effektiv IT-drift/Systems Management. Detta är ett starkt växande område för Alfaskop och där många av våra konsulter besitter unik specialistkompetens. Under perioden har ett stort antal avtal tecknats, bl a med Amersham Pharmacia Biotech, landsting och Göteborgs Stad.

Ett annat område där Alfaskop sedan tidigare är mycket starka och där efterfrågan ökar är kring teknisk infrastruktur. Allt fler företag efterfrågar en mer flexibel och effektiv IT-miljö med en integrerad plattform som innebär ökad åtkomst till applikation, information och effektivare drift. Under perioden har avtal avseende plattformsbyten tecknats med bl a Länsstyrelsen i Stockholm och ett statligt verk. Även marknaden för licenshantering och produktförsörjningstjänster visar fortsatt god efterfrågan vilket bl a ett treårigt licensavtal med Skanska-koncernen, värt 100 Mkr, visar.

Nyetableringar

Som ett led i den ökade efterfrågan på ASP-baserade tjänster och lösningar har Alfaskop etablerat drift- och supportcenter för extern ASP i Linköping och ett kompetens- och verifikationscenter för intern ASP/Server Based Computing i Sundsvall.

Från 17 till 14 kontor

Alfaskop satsar även fortsättningsvis på en stark lokal närvaro över hela landet men för att skapa en bättre kostnadseffektivitet har en anpassning till det lokala marknadsläget skett. Filialkontoren i Falun, Växjö och Trollhättan har stängts och ersatts av hemmakontor för de konsulter som arbetar på de aktuella orterna. Kundstöd och administration hanteras via moderkontoren i Västerås, Jönköping och Göteborg.

Övergång till kostnadsindeldad resultaträkning

Eftersom verksamheten nu är tjänsteinriktad har styrelsen beslutat om en övergång till kostnadsindeldad resultaträkning fr o m räkenskapsåret 2001 i syfte att ge en mer rättvisande bild av verksamheten.

Omsättning

Omsättningen under det första kvartalet minskade med 9 % till 72,8 Mkr (79,8 Mkr). Samtidigt var jämförbart antal anställda 80 färre än motsvarande period förra året. Konsultbeläggningen var mycket svag i januari och i februari men ökade väsentligt i mars. För perioden innebar det att Affärsområde Operations omsättning minskade med 4 % till 60,4 Mkr (62,7 Mkr). Affärsutveckling (ASP/MSP) omsatte 7,2 Mkr (0) under perioden. Som en följd av renodlingen har försäljningskommissioner från produktförsäljning minskat och omsättningen för affärsområde Supply uppgick till 11 Mkr (25 Mkr).

Resultat

Resultat efter finansnetto för bibehållen verksamhet uppgick till -19,4 Mkr (-25,0). Därtill kom avvecklingskostnader motsvarande -3,0 Mkr. En generellt avvaktande marknad kombinerat med otillräckligt affärsfokus under fjärde kvartalet 2000 medförde svag konsultbeläggning i januari och februari samtidigt som förväntade affärsbeslut fördröjdes.

Under mars månad uppvisade dock Operations för första gången på 6 månader ett positivt rörelseresultat. Supply redovisar fortsatt god lönsamhet. Affärsutveckling följer i stort tidigare utvecklingsplan.

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick 2001-03-31 till 3,1 Mkr (32,5 Mkr). Eget kapital uppgick till 21,1 Mkr (128,9 Mkr). Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -23,4 Mkr. Likvida medel har minskat med 22,2 Mkr under perioden. Soliditeten vid periodens utgång var 7,7 % (34,2 %).

Personal

Medelantalet anställda under perioden var 457 (679) personer. Antal anställda uppgick vid periodens slut till 440 (674). Personalomsättningen under perioden var 8 % (2 %).

Ägande och struktur

Per den 31 mars motsvarade det utländska ägandet i Alfaskop knappt 10% vilket är en minskning jämfört med 1 mars 2000 (40%) men oförändrat sedan årsskiftet.

Andel i intressebolag

Den 1 september 2000 sålde Alfaskop AB sitt utbildningsbolag till LärData AB, ägt av Segulah gruppen. Ett nytt fristående utbildningsbolag, Adveta AB, bildades under hösten. Alfaskop äger 45,5 % av aktierna i Adveta. Den 12 februari 2001 beslutade styrelsen för Adveta AB att begära företagsrekonstruktion. Som skäl för detta angavs det påtagliga efterfrågefall som under hösten och vintern påverkade hela marknaden för utbildningstjänster.

Styrelsen för Adveta gjorde samtidigt bedömningen att en konkurrenskraftig verksamhet var möjlig att skapa efter rekonstruktion. Under det första kvartalet har denna rekonstruktion belastat Alfaskops resultat med en reservation på -2,5 Mkr avseende dels resultatandel i Adveta AB och dels direkta förluster med anledning av rekonstruktionsarbetet i bolaget. Rekonstruktionen av Adveta pågår och beräknas kunna avslutas under maj på ett positivt sätt.

Framtid

Även om marknaden är svårbedömd och relativt turbulent har Alfaskop fr o m mars månad känt av en ökad efterfrågan och affärsvolym, parallellt med att antalet intressenter och affärsprospects ökar. Denna utveckling har fortsatt under andra kvartalet. Som en följd av att förra årets renodling är de tjänster som Alfaskop erbjuder marknaden inte lika konkurrensutsatta som tidigare. Även om tidbaserade avtal fortfarande utgör en stor andel av konsultintäkterna, ökar andelen skalbara och projektrelaterade uppdrag stadigt. Priserna har t o m kunnat höjas inom ett antal kompetensområden vilket understryker vikten av den förflyttning Alfaskop har genomfört.

Vidare har Alfaskop en stor och bred kundbas med långa kundrelationer inom de flesta marknadssegment varför verksamheten hitintills inte har fått vidkännas konjunktur nedgångar på samma sätt som inom t ex telekomsektorn. Snarare är Alfaskops bedömning att en dämpad tillväxt och åtstramad ekonomi på marknaden medför ett ökat incitament för företag att effektivisera IT-stödet. Med en fokuserad och plattare organisation står idag Alfaskop också bättre rustade för att snabbare agera vid förändrade marknadsförutsättningar.

Marknaden är nu mer observant än tidigare på val av partner och överlevnadsförmåga vid val av IT-partner. Syftet med att genomföra nyemissionen är att skapa beredskap för fortsatt affärsutveckling, stärka den finansiella ställningen samt för att öka trovärdigheten i längre kundåtaganden. Tillsammans med den kapitalförstärkning som nu sker genom försäljningen av Alfaskop Finans AB gör styrelsen och ledningen bedömningen att Alfaskop nu står på en bra plattform för att fullfölja lagd strategi.

Genom Alfaskops målmedvetna positionering och fokusering på ASP-lösningar i kombination med en stark konsultorganisation kvarstår tidigare utsikter för en ökad tillväxt och god lönsamhet på sikt. Alfaskop räknar med att kunna lämna ett positivt resultat för andra kvartalet och en väsentlig resultatförbättring för helåret.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Delårsrapporter 2001; 21 augusti och 30 oktober.
- Bokslutskommuniké 2001; februari 2002.

GRANSKNINGSRAPPORT

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

Stockholm 01-05-07

Styrelsen för Alfaskop AB

Frågor avseende kommunikén besvaras av VD, Erik Lautmann

Tel: 08 – 585 398 01, Mobil: 070 – 375 8000

Resultaträkning (Mkr)	Jan-mars 2001	Jan-mars Proforma 2000	Helår Proforma 2000
Nettoomsättning *	72,8	79,8	313,4
Övriga rörelseintäkter	2,3	-	0,4
Summa intäkter	75,1	79,8	313,8
Personalkostnader	-64,8	-75,1	-292,2
Övriga externa kostnader	-25,8	-25,7	-96,4
Avskrivningar	-2,7	-3,7	-16,5
Rörelseresultat	-18,2	-24,7	-91,3
Finansnetto	-1,2	-0,3	-0,9
Resultat efter finansnetto från bibehållen verksamhet	-19,4	-25,0	-92,2
Resultat av sålda verksamheter, netto **	0	15,4	16,2
Avvecklingskostnader för övriga upphörda verksamheter	-3,0	0	-35,6
Resultat före skatt	-22,4	-9,6	-111,6
Skatt	0	2,4	17,1
Resultat efter skatt	-22,4	-7,2	-94,5
Resultat per aktie efter skatt, kronor	-5,76	-2,51	-24,68

Förklaring proforma

* I och med Alfaskops renodling såldes, outsourcades och avvecklades bolag och verksamheter under 2000. Första kvartalet 2000 omfattade verksamheter som inte längre ägs/drivs av Alfaskop AB. Dotterbolaget Alfaskop Kompetensutveckling AB såldes den 1 september 2000, produkthanteringen överläts till Scribona Distributions AB och konkurrensutsatta bastekniktjänster avvecklades. Produkthanteringen som outsourcades till Scribona under 2000 redovisas i räkenskaper enbart som försäljningskommission fr o m maj 2000. Licensaffären har hanterats på motsvarande sätt fr o m september månad 2000. Därför har jämförelsesiffrorna avseende 2000 omräknats enligt denna princip och redovisas i proforma för jämförelseperioden och för helåret analogt med utfallet 2001.

** Resultat av sålda verksamheter föregående år avser resultat i det avyttrade utbildningsbolaget samt resultat uppkommen vid överlåtande av produkthanteringen.

Balansräkning (Mkr)	30 mars 2001	30 mars 2000	31 dec 2000
Anläggningstillgångar	91,0	70,4	90,1
Omsättningstillgångar	182,2	306,0	287,2
Summa tillgångar	273,2	376,4	377,3
Eget kapital	21,1	128,9	43,3
Avsättningar	2,5	3,3	2,5
Långfristiga skulder	23,0	19,9	18,1
Kortfristiga skulder	226,6	224,3	313,4
Summa skulder & eget kapital	273,2	376,4	377,3

Förändring av eget kapital (Mkr)	Jan-mars 2001	Jan-mars 2000	Helår 2000
Ingående eget kapital	43,3	125,5	125,5
Erhållen optionspremie	0,2	-	1,7
Nyemission	-	10,6	10,6
Periodens resultat	-22,4	-7,2	-94,5
Utgående eget kapital	21,1	128,9	43,3

Kassaflödesanalys (Mkr)	Jan-mars 2001	Jan-mars 2000	Helår 2000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-21,3	-27,3	-99,0
Förändring av rörelsekapital	-2,1	9,0	92,6
Löpande verksamheten	-23,4	-18,3	-6,4
Investeringsverksamheten	-3,7	-0,3	-18,8
Finansieringsverksamheten	4,9	4,2	3,7
Förändring likvida medel	-22,2	-14,4	-21,5

Redovisning affärsområden (Mkr)	Nettooms Jan-mars 2001	Nettooms proforma Jan-mars 2000	Nettooms proforma Helår 2000	Rörelse- Resultat Jan-mars 2001	Rörelse- resultat proforma Jan-mars 2000	Rörelse- resultat proforma Helåret 2000
Operations	60,4	62,7	243,3	-7,1	-1,8	-14,0
Supply	11,0	25,0	70,7	4,9	1,2	0,3
Affärsutveckling/ASP	7,2	0	2,0	-6,5	-2,3	-10,6
Gemensamma resurser	0,7	0	5,1	-9,5	-21,8	-67,0
Elimin.	-6,5	-7,9	-7,7	-	-	-
	72,8	79,8	313,4	-18,2	-24,7	-91,3

Företagets redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med de som tillämpades föregående räkenskapsår.

Nyckeltal

	Jan-mars 2001	Jan-mars 2000	Helår 2000
Nettoomsättning, Mkr	72,8	79,8	313,4
Rörelseresultat, Mkr	-18,2	-24,7	-91,3
Resultat före skatt, Mkr	-22,4	-9,6	-111,6
Resultat efter skatt, Mkr	-22,4	-7,2	-94,5
Vinstmarginal	neg.	neg.	neg.
Avkastning på eget kapital efter skatt, %	neg.	neg.	neg.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg.	neg.	neg.
Soliditet	7,7%	34,2%	11,5%
Räntebärande skulder, Mkr	47,6	11,7	41,7
Medelantal anställda	457	679	566,5

Aktiedata

	Jan-mars 2001	Jan-mars 2000	Helår 2000
Eget kapital per aktie, kronor	5,42	33,66	11,31
Genomsnittligt antal aktier	3.887.925	3.828.925	3.828.925
Antal aktier vid periodens slut	3.887.925	3.887.925	3.887.925

* * *

Alfaskop AB

Box 31022
400 32 GÖTEBORG

Tel: 031-704 62 00
Fax: 031-704 63 00

info@alfaskop.se
www.alfaskop.se

Org.nr: 556518-8926
Bolagets säte: Göteborg