

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2002

Virtus Data AB (publ)

Fortsatt expansion under lönsamhet

- ❑ *Nettoomsättningen blev 117,5 (138,3) MSEK*
- ❑ *Resultat efter finansiella poster uppgick till 4,5 (9,3) MSEK*
- ❑ *Virtus öppnar kontor i Malmö och Örebro*

Verksamheten

Virtus är en ledande svensk specialist inom högtillgänglig IT-infrastruktur för affärskritiska miljöer. Virtus erbjuder konsulttjänster, systemlösningar och datalagringstjänster (SSP). Företaget har marknadsledande kompetens inom Microsoft-plattformar, Unix samt server- och datalagringslösningar för affärskritiska miljöer.

Marknadssituationen har under perioden varit fortsatt pressad. Virtus har trots marknadsläget fortsatt den geografiska och personella expansionen i avsikt att stå väl rustat när konjunkturen förbättras. Expansionen sker med låg riskexponering och med fokus på kostnadseffektivitet och lönsamhet.

Konsultverksamheten har i ett svårt marknadsklimat uppvisat fortsatta framgångar. Beläggningssituationen är mycket god, vilket också genererat en god lönsamhet. Systemförsäljningen uppvisar dock en sämre situation än föregående år, men redovisar trots detta ett positivt rörelseresultat.

De under andra halvåret 2001 genomförda etableringarna i Västerås, Norrköping och Linköping har varit framgångsrika. Utvecklingen sker enligt plan. Samtliga geografiska enheter uppvisar positivt rörelseresultat.

Den geografiska expansionen har fortsatt under det första kvartalet 2002. Virtus har under perioden startat verksamhet i Malmö och Örebro, varefter Virtus bedriver verksamhet på sju orter i Sverige.

Virtus Storage Provider tecknade i mars ett treårskontrakt med Dagens Industri om säkerhetskopiering av hela tidningsgruppens verksamhet i Sverige.

Nettoomsättning och resultat

Virtus nettoomsättning uppgick till 117,5 (138,3) MSEK för första kvartalet, en minskning med 15 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Konsultverksamhetens nettoomsättning var 27 MSEK medan systemförsäljningen svarade för 89 MSEK. I det osäkra ekonomiska läget avvaktar kunderna fortfarande större investeringar, vilket avspeglas i den låga omsättningen – framförallt för systemverksamheten. I jämförelse med föregående kvartal har en viss återhämtning emellertid skett.

Orderingången inom Virtus marknadssegment uppvisar normalt en säsongvariation med högre volymer under andra och fjärde kvartalet, vilket normalt innebär en bättre lönsamhet under dessa kvartal. Virtus resultat påverkas emellertid inte i nämnvärd utsträckning av valutakursförändringar.

Kvartalets rörelseresultat blev 4,6 (9,7) MSEK – motsvarande en rörelsemarginal om 3,9 (7,0) procent – en minskning om 3,1 procentenheter.

Finansnettot uppgick under perioden till –0,1 (–0,4) MSEK. Virtus hade vid kvartalets slut räntebärande skulder om 11,8 MSEK.

Periodens bedömda skattekostnad om 1,4 (2,8) MSEK motsvarar 30 (30) procent av resultat före skatt, den faktiska genomsnittliga skattebelastningen under de närmast tre föregående verksamhetsåren. Resultat efter bedömd skattekostnad uppgick till 2,4 (6,5) MSEK, eller 0,50 (1,36) kronor per aktie.

Avkastningen på operativt kapital för rapportperioden uppgick till 16,6 (95,1) procent.

Redovisningsprinciperna har under perioden varit oförändrade jämfört med räkenskapsåret 2001.

Balansräkning

Soliditeten var vid periodens utgång 30,3 (21,0) procent. Förbättringen beror på fortsatt lönsamhet och reducerad balansomslutning.

Den 31 mars 2002 uppgick koncernens räntebärande skulder till 11,8 (40,0) MSEK. Virtus har en kreditlimit om 25 MSEK.

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 5,6 (6,9) MSEK under det första kvartalet. De likvida medlen uppgick den 31 mars 2002 till 14,0 (16,2) MSEK. Kassalikviditeten per 31 mars 2002 var 131 (121) procent.

Investeringar

Bruttoinvesteringarna under kvartalet uppgick till 1,3 (2,5) MSEK och avsåg främst datorer och kontorsutrustning. Under perioden har inga avyttringar eller utrangeringar av betydelse skett.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen var under kvartalet 155 (73), medan antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 160 (75).

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar koncernledning och vissa koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet var 7,2 (2,7) MSEK. Rörelseresultatet för perioden blev –0,2 (1,1) MSEK. Resultat före skatt för årets första tre månader var –0,2 (1,0) MSEK. Likvida medel uppgick till 5,1 (2,5) MSEK vid periodens utgång.

Framtidsutsikter

Som tidigare angivits bedöms omsättning och resultat öka väsentligt under 2002, förutsatt att totalmarknaden utvecklas positivt. Marknaden har emellertid utvecklats svag under det första kvartalet, varför osäkerheten kring när konjunkturen vänder uppåt är fortsatt stor.

Kommande rapporttillfälle

Delårsrapport för perioden januari – juni 2002 offentliggörs den 21 augusti.

För ytterligare information kontakta

Christer Hjelmstedt, CEO Virtus Data AB, Tel: 08-444 12 44,
Mobil: 073-660 37 00, E-mail: christer.hjelmstedt@virtus.se

Johan Mattsson, VP Finance, Virtus Data AB, Tel: 08-444 12 44,
Mobil: 073-660 37 01, E-mail: johan.mattsson@virtus.se

Stockholm den 24 april 2002

**Verkställande direktören
Virtus Data AB (publ)
Org nr 556496-7221**

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Samtliga belopp i MSEK	Kv 1 2002	Kv 1 2001	Kv 2 2001- Kv 1 2002	Helåret 2001
Nettoomsättning	117,5	138,3	428,7	449,5
Handelsvaror	-78,8	-108,8	-312,5	-342,5
Övriga externa kostnader	-7,6	-4,3	-25,2	-21,9
Personalkostnader	-25,8	-14,8	-81,0	-70,0
Avskrivningar	-0,7	-0,7	-2,8	-2,8
Summa rörelsens kostnader	-112,9	-128,6	-421,5	-437,2
Rörelseresultat	4,6	9,7	7,2	12,3
Finansiellt netto	-0,1	-0,4	-0,1	-0,4
Resultat efter finansiella poster	4,5	9,3	7,1	11,9
Skatt på periodens resultat	-1,4	-2,8	-2,2	-3,6
Minoritetens andel, netto	-0,7	0,0	-0,8	-0,1
Årets resultat	2,4	6,5	4,1	8,2
Nettoresultat per aktie	0,50 kr	1,36 kr	0,86 kr	1,77 kr
Nettoresultat per aktie (efter full utspädning)	0,49 kr	1,33 kr	0,84 kr	1,73 kr

Koncernens balansräkning i sammandrag

Samtliga belopp i MSEK	31-mar-02	31-mar-01	31-dec-01
Immateriella anläggningstillgångar	0,5	0,7	0,6
Materiella anläggningstillgångar	7,0	5,3	6,3
Summa anläggningstillgångar	7,5	6,0	6,9
Varulager	2,7	3,1	1,7
Kortfristiga fordringar	93,8	114,4	109,3
Kassa och bank	14,0	16,2	9,7
Summa omsättningstillgångar	110,5	133,7	120,7
Eget kapital	33,9	29,3	31,5
Minoritetsintresse	1,8	0,0	1,1
Avsättningar uppskjuten skatt	3,1	2,3	3,1
Kortfristiga räntebärande skulder	11,8	40,0	17,0
Kortfristiga icke räntebärande skulder	67,4	68,1	74,9
Balansomslutning	118,0	139,7	127,6

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Samtliga belopp i MSEK	Kv 1 2002	Kv 1 2001	Kv 2 2001- Kv 1 2002	Helåret 2001
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	3,9	7,3	7,9	10,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	1,7	-0,4	-7,2	-8,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,6	6,9	0,7	2,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,3	-2,5	-4,5	-5,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	-2,9	1,6	-1,3
Periodens kassaflöde	4,3	1,5	-2,2	-5,0

Nyckeltal

	Kv 1 2002	Kv 1 2001	Kv 2 2001- Kv 1 2002	Helåret 2001
Avkastning på eget kapital	12,9%	82,4%	12,9%	29,5%
Avkastning på operativt kapital	16,6%	95,1%	16,6%	28,0%
Rörelsemarginal	3,9%	7,0%	1,5%	2,7%
Nettomarginal	2,0%	4,7%	0,8%	1,8%
Antal aktier vid periodens slut (´000)	4 755	4 755	4 755	4 755
Genomsnittligt antal aktier (´000)	4 755	4 212	4 755	4 619

	31-mar-02	31-mar-01	31-dec-01
Kassalikviditet	131%	121%	129%
Soliditet	30,3%	21,0%	25,5%
Andel riskbärande kapital	32,9%	22,6%	28,0%
Nettoskuldsättningsgrad	-6,5%	81,3%	23,2%
Skuldsättningsgrad	34,8%	136,5%	54,0%
Eget kapital per aktie	7,13 kr	6,17 kr	6,62 kr

Nyckeltalen har beräknats i enlighet med SFFs (Sveriges Finansanalytikers Förening) definitioner.

Förändring av eget kapital

Samtliga belopp i MSEK	Kv 1 2002	Kv 1 2001	Helåret 2001
<i>Ingående balans</i>	31,5	23,8	23,8
Aktieutdelning	-	-2,9	-2,9
Optionspremier	-	-	0,5
Konvertering skuldebrev	-	1,9	1,9
Periodens nettoresultat	2,4	6,5	8,2
<i>Utgående balans</i>	33,9	29,3	31,5