

Q2

Delårsrapport

April – juni 2013

- Omsättningen uppgick till 313,3 MSEK (336,8)
- Rörelseresultat EBIT var 13,8 MSEK (-16,6)
- Rörelsemarginal EBIT var 4,4% (-4,9)
- Periodens resultat efter skatt var 9,3 MSEK (-21,2)
- Resultat per aktie uppgick till 0,05 SEK (-0,38)

Januari – juni 2013

- Omsättningen uppgick till 632,5 MSEK (711,6)
- Rörelseresultat EBIT var 29,5 MSEK (1,9)
- Rörelsemarginal EBIT var 4,7% (0,3)
- Periodens resultat efter skatt var 20,4 MSEK (-12,1)
- Resultat per aktie uppgick till 0,11 SEK (-0,22)

Viktiga händelser

- Den finska Utbildningsstyrelsen har valt Cybercom för uppdrag värda omkring 6,9 MEUR. Avtalet täcker fyra år och gäller Utbildningsstyrelsens webbtjänster.
- Cybercom vann uppdraget avseende E-legitimationsnämndens "Federationstjänster för svensk e-legitimation", som löper över tre år.
- SKL Kommentus Inköpscentral, SKI, (Sveriges Kommuner och Landstings upphandlingsfunktion) tilldelade Cybercom ramavtalet gällande IT-konsulttjänster.
- Cybercom vann nytt ramavtal inom informationssäkerhet, ledning och styrning hos Migrationsverket.
- Cybercom utvecklar och underhåller system för planering av banunderhållsarbete åt SL.
- Ny webb lanserad, www.cybercom.se

För mer information, vänligen kontakta:

Niklas Flyborg, VD och koncernchef
Camilla Öberg, CFO
Kristina Cato, IR- och kommunikationschef

+46 70 594 96 78
+46 73 398 50 01
+46 70 864 47 02

Cybercom är ett IT-konsultbolag som hjälper ledande företag och organisationer att ta tillvara den uppkopplade världens möjligheter. Bolagets expertisområden täcker hela ekosystemet inom kommunikationstjänster. Cybercoms hemmamarknad är Norden, därtill erbjuder bolaget global leveranskapacitet för lokala och internationella affärer. Cybercom grundades 1995 och är sedan 1999 noterat på NASDAQ OMX Stockholm.

VD-ord

Vi fortsätter utvecklingen av Cybercom i linje med vår plan. Vi är rätt positionerade inom Connectivity och vi är övertygade om att det är ett område med starkt tilltagande efterfrågan de kommande åren. Med vårt Connectivity-erbjudande växer vi i strategiska kundkonton och balanserar vår kundportfölj med större andel vunna affärer inom offentlig sektor och industri. Inom den förstnämnda vill jag uppmärksamma de väsentliga affärer vi vunnit hos finska Utbildningsstyrelsen och svenska E-legitimationsnämndens "Federationstjänster för e-legitimation". Vi har även i dagarna fått tilldelning av nytt ramavtal gällande IT-konsulttjänster genom Kommentus Inköpscentral, SKI, som är Sveriges Kommuners och Landstings upphandlingsfunktion. Det är ett avtal där vi ser god potential. Inom industri fortsätter vi att stärka vår affär framförallt genom noterbar god utveckling hos våra finska kunder Outotec och Kone samt även hos SAAB i Sverige.

Vi upplever ingen större förändring i marknadssituationen jämfört med årets första kvartal. Vi har en stabil ström av förfrågningar och ser nya affärsmöjligheter, dock är det fortsatt långa beslutstider. Vi märker en tuffare konkurrenssituation, särskilt i Stockholmsregionen. Som väntat har ST-Ericssons bolagsförändringar fortsatt påverka vår affär under detta kvartal och i något större utsträckning än under första kvartalet. Jag tycker att vi har kompenserat den negativa effekt det haft för vår verksamhet i södra Sverige bra med en växande affär hos nya kundkonton som är viktiga för oss. Vår affär inom test och verifiering hos kunder som QlikTech och Verisure är sådana exempel.

Årets andra kvartal har i stort utvecklats enligt våra förväntningar. Cybercoms omsättning uppgick till 313,3 MSEK (336,8). Minskningen är en naturlig följd av det omstruktureringsprogram som genomförts. Det är positivt att vi ökar omsättningen per anställd kontinuerligt.

Vårt fokus detta år ligger på att stabilisera vår lönsamhets-utveckling och jämfört med samma period föregående år kan vi genom vår effektivisering visa förbättringar inom samtliga segment. Koncernens EBIT uppgick till 13,8 MSEK (-16,6), vilket ger en marginal på 4,4% (-4,9). Finansnettot fortsätter att stärkas och vi har ökat periodens resultat efter skatt till 9,3 MSEK (-21,2). Vi börjar också se ett starkare kassaflöde.

Vi har respekt för de utmaningar och det konjunkturläge som fortsätter att präglade 2013. Samtidigt noterar vi att vår strategiska förflyttning sker enligt plan och vi fortsätter att i grunden förbättra vår affär för att få till stånd långsiktigt hållbara förändringar för att nå våra långsiktiga finansiella mål.

Till sist vill jag lyfta fram vår nya webbplats som lanserades i juni. Den visar många av våra spännande uppdrag, besök den gärna www.cybercom.se.



Stockholm den 15 juli 2013

Niklas Flyborg
VD och koncernchef

Omsättning och rörelseresultat

	Q2	Q2	Jan - Jun	Jan - Jun		
Cybercom Group, MSEK	2013	2012	2013	2012	2012	RTM
Omsättning	313,3	336,8	632,5	711,6	1 339,2	1 260,1
Rörelseresultat, EBIT	13,8	-16,6	29,5	1,9	-11,4	16,2
EBIT marginal, %	4,4	-4,9	4,7	0,3	-0,9	1,3
Justering omstrukturingskostnader	-	5,0	-	5,0	33,4	28,4
Justering realisationsförlust	-	11,7	-	11,7	11,8	0,1
EBIT löpande verksamhet	13,8	0,1	29,5	18,6	33,8	44,7
EBIT marginal löpande verksamhet, %	4,4	0,0	4,7	2,6	2,5	3,5
Antal anställda vid periodens slut	1 244	1 387	1 244	1 387	1 335	1 244
	Q2	Q2	Jan - Jun	Jan - Jun		
Segment Sverige, MSEK	2013	2012	2013	2012	2012	RTM
Omsättning	232,1	259,0	473,7	548,4	1 034,1	959,4
Rörelseresultat, EBIT	10,9	8,9	24,3	31,9	43,4	35,8
EBIT marginal, %	4,7	3,4	5,1	5,8	4,2	3,7
Justering omstrukturingskostnader	-	-	-	-	18,2	18,2
EBIT löpande verksamhet	10,9	8,9	24,3	31,9	61,6	54,0
EBIT marginal löpande verksamhet, %	4,7	3,4	5,1	5,8	6,0	5,6
Antal anställda vid periodens slut	776	872	776	872	833	776
	Q2	Q2	Jan - Jun	Jan - Jun		
Segment Finland, MSEK	2013	2012	2013	2012	2012	RTM
Omsättning	54,3	53,7	105,0	109,7	203,1	198,4
Rörelseresultat, EBIT	2,5	-5,7	4,0	-4,1	-14,9	-6,8
EBIT marginal, %	4,6	-10,6	3,8	-3,7	-7,3	-3,4
Justering omstrukturingskostnader	-	5,0	-	5,0	11,0	6,0
EBIT löpande verksamhet	2,5	-0,7	4,0	0,9	-3,9	-0,8
EBIT marginal löpande verksamhet, %	4,6	-1,3	3,8	0,8	-1,9	-0,4
Antal anställda vid periodens slut	245	275	245	275	261	245
	Q2	Q2	Jan - Jun	Jan - Jun		
Segment International, MSEK	2013	2012	2013	2012	2012	RTM
Omsättning	36,7	35,2	75,2	79,7	149,6	145,1
Rörelseresultat, EBIT	2,0	-4,1	5,1	-5,7	-10,1	0,7
EBIT marginal, %	5,4	-11,6	6,8	-7,2	-6,8	0,5
Justering omstrukturingskostnader	-	-	-	-	2,7	2,7
EBIT löpande verksamhet	2,0	-4,1	5,1	-5,7	-7,4	3,4
EBIT marginal löpande verksamhet, %	5,4	-11,6	6,8	-7,2	-4,9	2,3
Antal anställda vid periodens slut	205	217	205	217	217	205

Ändring i segmentsindelning

Segment Sverige avser verksamheten i Sverige, under 2012 ingick även den indiska verksamheten. Segment Finland avser verksamheten i Finland och den avvecklade verksamheten i Rumänien. Segment International avser verksamheten i Danmark, Indien, Polen och Singapore/Dubai samt den sålda verksamheten i Kina. Verksamheten i Indien var tidigare integrerad med den svenska verksamheten men levererar nu även till övriga delar av Cybercom och redovisas i segment International. Jämförelseperioderna är omräknade enligt den nya segmentsindelningen.

Omsättning och rörelseresultat forts.

April – juni

Omsättningen uppgick till 313,3 MSEK (336,8). Omsättningsminskningen härrör till lägre volymer i den svenska verksamheten, främst inom telekomsektorn relaterat till pågående förändringar hos de större kunderna, men även inom övriga segment. Finland uppvisar en stabil utveckling med tillväxt inom publika sektorn vilket kompenserar för något lägre volymer inom handel. International påverkas positivt av den ökade mängden projekt som startades vid årsskiftet, främst i Afrika, samtidigt som den danska verksamheten är mindre jämfört med föregående år.

Kalendereffekten påverkar detta kvartal positivt med en arbetsdag mer jämfört med samma kvartal föregående år.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 13,8 MSEK (-16,6). Det motsvarade en rörelsemarginal på 4,4% (-4,9). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med -3,7 MSEK och rörelseresultatet med -0,2 MSEK. Föregående års resultat belastas av engångskostnader för avyttringen av den kinesiska verksamheten och stängningen av Rumänien med totalt 16,7 MSEK.

Resultatutvecklingen fortsätter i positiv riktning med effekter från vidtagna åtgärder under föregående år. Administrativ personal är 18% lägre och övriga omkostnader 9 MSEK lägre än föregående år. Beläggningen har påverkats negativt under kvartalet av ST-Ericssons neddragningar och tillfälliga fördröjningar i kundprojekt i Sverige och Polen samtidigt som neddragning har gjorts i verksamheten i Indien.

Januari – juni

Omsättningen uppgick till 632,5 MSEK (711,6). Omsättningsminskningen är främst en följd av ett antal större avslutade projekt samt de strukturella förändringar som genomfördes föregående år. Året inleddes starkt med mycket bra beläggning under de första månaderna relaterat till utökningar i pågående leveranser, men har mattats av något under andra kvartalet. Omsättningen i segmentet International påverkades negativt av minskningen i den danska verksamheten och avyttringen av Kina under föregående år. Samtidigt har Connectivity Management verksamheten inom segmentet utvecklats positivt.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 29,5 MSEK (1,9). Det motsvarade en rörelsemarginal på 4,7% (0,3). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med -7,2 MSEK och rörelseresultatet med -0,5 MSEK. Resultatet föregående år belastas av engångskostnader enligt ovan.

Övriga resultatposter januari - juni

Finansnettot uppgick till -3,7 MSEK (-9,3). Här ingick räntekostnad för banklån med -2,8 MSEK (-3,9). Finansnettot fortsätter att utvecklas enligt plan och påverkas positivt av den finansiella omstrukturering som gjordes under hösten då kapital tillfördes i form av nyemission och factoringlösningen i form av fakturaförsäljning avslutades i den svenska verksamheten. Resultatet före skatt stärktes till 25,8 MSEK (-7,4), vilket innebär en förbättrad nettomarginal på 4,1% (-1,0). Periodens resultat stärktes till 20,4 MSEK (-12,1). Resultat per aktie uppgick till 0,11 SEK (-0,22).

Under perioden uppgick koncernens effektiva skattesats till 21,0% (-63,3). Skattekostnaden har beräknats efter aktuell skattesats för moderbolag och respektive dotterföretag.

Marknad och verksamhet

Cybercoms huvudsakliga marknad är Norden med verksamhet i Sverige, Finland och Danmark. Bolaget har även verksamhet i Polen, Dubai och Singapore samt i Indien genom ett joint venture. Per 30 juni 2013 var 85% (86) av Cybercoms anställda verksamma i Norden och 64% (65) i Sverige.

Cybercom erbjuder tjänster inom hela ekosystemet kring kommunikation – Connectivity. Cybercoms konsulttjänster inkluderar strategi och rådgivning, test och kvalitetssäkring, säkerhetslösningar, systemutveckling, systemintegration, systemförvaltning och hosting. Leveransen sker både med lokala resurser och med hjälp av global leveransförmåga.

Med fler uppkopplade enheter, mobiler, maskiner och människor fortsätter efterfrågan på säkra tekniska lösningar att öka. Den digitala resan är fortfarande i sin linda. Människors beteenden förändras fort, affärer digitaliseras och förväntan på teknikens möjligheter blir högre. Denna marknad utvecklas kontinuerligt och bedöms vara i god tillväxt. Cybercoms tjänsteerbjudande delas in i Connected Engineering, Connectivity Management, Digital Solutions och Secure Connectivity.

För mer detaljerad information, se www.cybercom.se.

Connected Engineering



testuppdrag gällande Verisures larmprodukter. Under kvartalet vann Cybercom en affär avseende effektivisering av testverksamheten för utveckling av nya tjänster för mobil kommunikation, av en stor telekomaktör. Uppdraget omfattar ett nytt team på cirka tio konsulter i Stockholm som kommer att tillämpa ett agilt arbetssätt, vilket många kunder efterfrågar nu.

Connected Engineering står för cirka 50% av Cybercoms omsättning under kvartalet. Den största omsättningen kommer från Sverige i regionerna Mitt och Syd, samt Polen och Finland. Marknadsutvecklingen bedöms vara god. I Cybercoms finska verksamhet utvecklas affären med Outotec och Kone mycket bra.

SAAB är en viktig kund i Sverige sedan många år, där affären utvecklas positivt. QlikTech är en växande kund i södra Sverige, där Cybercom har förtroendet att genomföra regressionstester av produkten QlikView. Ett annat exempel är

Connectivity Management



Av Cybercoms omsättning härrör cirka 5% från Connectivity Management under kvartalet, vilket till största del sker inom den internationella verksamheten med kontor i Dubai. Internationellt är detta en växande marknad för konsulttjänster, där Cybercom fortfarande är en liten aktör. Millicom med verksamhet världen över är en viktig kund. Cybercoms uppdrag i Afrika fortsätter utvecklas väl och uppdraget för Telecommunications Regulatory Authority (TRA) i sultanatet Oman levereras enligt plan och dialog förs nu om nästa steg i samarbetet med kunden.

Digital Solutions



Under kvartalet står Digital Solutions för 40% av Cybercoms omsättning, framförallt i Sverige region Nordost samt i Finland. Marknaden för detta område är bred men även hårt konkurrensutsatt. Branschfördelningen är blandad men en stor del av Cybercoms uppdrag sker inom den publika sektorn, där bolaget haft en framgångsrik utveckling. Under kvartalet tecknades till exempel den betydelsefulla affären gällande webbtjänster för lärande med finska Utbildningsstyrelsen som täcker fyra år med ett värde omkring 6,9 MEUR.

Tilldelningen av ramavtalet från SKL Kommentus Inköpscentral, SKI (Sveriges Kommuner och Landstings upphandlingsfunktion), bedöms också ha stor potential, det täcker IT-konsulttjänster inom användbarhet och webb, verksamhetsutveckling och strategi, ledning och styrning, arkitekter, systemutveckling samt informationssäkerhet. För SL utvecklar och underhåller Cybercom system för planering av banunderhållsarbete.

Secure Connectivity



Det är framförallt i Sverige region Nordost som Cybercom arbetar med Secure Connectivity men affären börjar även utvecklas i Polen. Med cirka 5% är området en mindre del av koncernens totala omsättning under kvartalet men bedöms ha stor potential. Cybercom vann till exempel ett viktigt 3-års uppdrag avseende E-legitimationsnämndens "Federationstjänster för svensk e-legitimation". Cybercom vann även ett nytt ramavtal inom informationssäkerhet, ledning och styrning hos Migrationsverket. I maj lanserades Cybercom Compliance Portal V3 som är nästa generations GRC-verktyg för säkerhetsstyrning. Den stödjer innovativa processer inom kravuppfyllnad genom interaktiv kravhantering och visar status på verksamhetens säkerhet i realtid.

Kunder

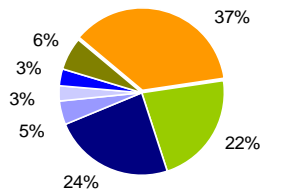
Cybercom arbetar med framstående företag som till exempel Alma Media, Ericsson, Millicom, MTV Media, Outotec, SAAB, Sony Mobile, ST-Ericsson, TeliaSonera, Trafikverket och Volvo. De tio största kunderna stod för 44% (44) av den totala omsättningen. Den enskilt största kunden stod för 10% (11) av omsättningen. Cybercom strävar efter att bredda kundbasen med målet att de tio största kunderna ska stå för 35% av omsättningen och där ingen enskild kund står för mer än 15% av omsättningen.

Omsättning Q2 per segment



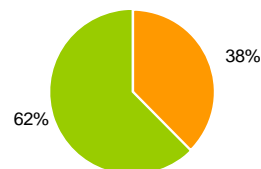
- Sverige 73% (76)
- Finland 17% (16)
- International 10% (8)

Omsättning Q2 per bransch



- Telekom 37% (37)
- Offentlig sektor 24% (22)
- Industri 22% (24)
- Övrigt 6% (5)
- Media 5% (5)
- Bank & finans 3% (3)
- Handel 3% (4)

Omsättning Q2 per åtagande



- Helhetsåtaganden projekt och SM 38% (38)
- Konsulttjänster 62% (62)

Cybercoms omsättning fördelar sig främst inom telekom 37% (37), offentlig sektor 24% (22) och industri 22% (24). Cybercoms mål är att inom tre år ha en balanserad kundportfölj med 30% av omsättningen från telekom, 30% från offentlig sektor och 30% från tillverkande industri. Cybercom har en bred plattform av ramavtal. Omsättningen från uppdrag hos ramavtalskunder ökade under kvartalet och uppgick till 63% (59). Andelen helhetsåtaganden var 38% (38) av omsättningen.

Medarbetare

Medeltal antal anställda (heltidstjänster) i koncernen var under januari – juni 1 186 personer (1 433). Vid periodens utgång var antalet anställda i koncernen 1 244 (1 387), varav 17% (20) kvinnor. Cybercom har jämfört med föregående år 143 färre anställda, detta bland annat till följd av stängningen av kontoret i Rumänien samt uppsägningarna som skedde i samband med besparingsprogrammet i december då totalt 88 medarbetare berördes.

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under året till 5,9 MSEK (7,1).

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet 12,6 MSEK (-23,0). Kassaflödet före förändring av rörelsekapital var 2,1 MSEK (-9,4). Utbetalningar om 10,6 MSEK har gjorts relaterat till omstruktureringsprogrammet i december där totalt 28,4 MSEK avsattes. Rörelsekapitalet har under kvartalet förändrats med 10,5 MSEK (-13,6). Genomförda aktiviteter under kvartalet för att förbättra kapitalbindningen har påverkat rörelsekapitalet och kassaflödet positivt.

Under kvartalet har avtal om factoring i form av fakturabelåning om 20 MSEK inom den svenska verksamheten avslutats och planenlig amortering om 10 MSEK av långfristigt banklån har gjorts.

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni 2013 till 23,2 MSEK (65,2). De räntebärande skulderna uppgick till 120,7 MSEK (218,9). Nettoskulden (räntebärande skulder minus likvida medel) uppgick till 97,5 MSEK (153,7), vilket gav en skuldsättning i förhållande till eget kapital om 12% (21). Outnyttjad checkräkningskredit uppgår till 75 MSEK.

Det egna kapitalet per den 30 juni 2013 var 832,8 MSEK (737,0), vilket motsvarar en soliditet på 66,1% (56,5). Eget kapital per aktie uppgick till 4,62 SEK (20,42).

Framtidsutsikter

Cybercom publicerar inga prognoser.

Riskbedömning

Cybercom är i likhet med andra företag exponerat för olika typer av risker i sin verksamhet. Till de mer betydande hör risker i anslutning till det allmänna finansiella klimatet och konjunkturen, kundavtal och kundernas betalningsförmåga, möjlighet att rekrytera och behålla personal samt ett antal finansiella risker såsom valutarisker och



kredit- och refinansieringsrisker. Riskhanteringen är en integrerad del av Cybercoms ledningsprocess och de finansiella riskerna beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2012, not 26. Riskerna som beskrivs för koncernen kan även ha en indirekt påverkan på moderbolaget.

På kort och medellång sikt utgör den övergripande osäkerheten i omvärlden och den osäkerhet detta skapar för affärsklimatet en av de mer betydande riskerna.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, januari – september 2013

25 oktober 2013

Bokslutskommuniké, januari – december 2013

13 februari 2014

Observera: Informationen är sådan som Cybercom Group AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 juli 2013 klockan 07.30. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Framåtblickande uttalanden

Rapporten innehåller uttalanden rörande bland annat Cybercoms finansiella situation och resultat liksom uttalanden om marknadsvillkor som kan vara framåtblickande. Cybercom anser att förväntningarna som återspeglas i dessa framåtblickande uttalanden bygger på rimliga antaganden. Framåtblickande uttalanden innefattar emellertid risker och osäkerhetsfaktorer och de faktiska resultaten eller följderna kan skilja sig avsevärt från dem som framförts. Utöver vad som krävs enligt gällande lagstiftning gäller framåtblickande uttalanden endast den dag de framförs och Cybercom åtar sig inte att uppdatera några av dem mot bakgrund av ny information eller framtida händelser.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 15 juli 2013

Hampus Ericsson
Styrelseordförande

Nicolas Hassbjer
Styrelseledamot

Jan-Erik Karlsson
Styrelseledamot

Thomas Landberg
Styrelseledamot

Dag Sundman
Styrelseledamot

Robin Hammarstedt
Styrelseledamot
Arbetsgärrrepresentant

Henrik Lundin
Styrelseledamot
Arbetsgärrrepresentant

Niklas Flyborg
VD och koncernchef

Resultaträkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Q2 2013	Q2 2012	Jan-Jun 2013	Jan-Jun 2012	2012	RTM
Omsättning		313,3	336,8	632,5	711,6	1 339,2	1 260,1
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-83,0	-97,0	-168,2	-203,8	-383,2	-347,6
Omstruktureringskostnader		-	-5,0	-	-5,0	-33,4	-28,4
Personalkostnader		-209,8	-232,2	-421,0	-473,9	-892,4	-839,5
Avskrivningar		-6,7	-7,5	-13,8	-15,3	-29,8	-28,3
Realisationsresultat avyttring dotterföretag	4	-	-11,7	-	-11,7	-11,8	-0,1
Rörelseresultat, EBIT		13,8	-16,6	29,5	1,9	-11,4	16,2
Finansiella intäkter		0,1	0,6	1,2	1,3	2,2	2,1
Finansiella kostnader		-2,5	-5,0	-4,9	-10,6	-18,6	-12,9
Resultat före skatt		11,4	-21,0	25,8	-7,4	-27,8	5,4
Aktuell skatt		-2,6	-1,6	-3,5	-2,3	-10,2	-11,4
Uppskjuten skatt		0,5	1,4	-1,9	-2,4	-15,1	-14,6
Periodens resultat		9,3	-21,2	20,4	-12,1	-53,1	-20,6

Resultat per aktie

Cybercom Group, SEK		Q2 2013	Q2 2012	Jan-Jun 2013	Jan-Jun 2012	2012	RTM
Hela verksamheten							
Resultat per aktie före och efter utspädning		0,05	-0,38	0,11	-0,22	-0,67	-0,15
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		180 439 495	55 850 320	180 439 495	55 850 320	79 383 831	141 177 197

Rapport över totalresultat

Cybercom Group, MSEK		Q2 2013	Q2 2012	Jan-Jun 2013	Jan-Jun 2012	2012	RTM
Periodens resultat		9,3	-21,2	20,4	-12,1	-53,1	-20,6
Övrigt totalresultat							
Poster som kan omföras till periodens resultat							
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		6,3	-0,9	1,6	-3,8	-8,2	-2,8
Säkring valutarisk utländska verksamheter		-	0,6	-	1,4	2,4	1,0
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat		-	-0,2	-	-0,4	-0,6	-0,2
Periodens övriga totalresultat		6,3	-0,5	1,6	-2,8	-6,4	-2,0
Periodens totalresultat		15,6	-21,7	22,0	-14,9	-59,5	-22,6

Förändring av eget kapital i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2012	36,1	855,4	0,5	-140,1	751,9
Periodens totalresultat	-	-	-2,8	-12,1	-14,9
Utgående eget kapital 30 juni 2012	36,1	855,4	-2,3	-152,2	737,0
Ingående eget kapital 1 januari 2013	46,1	963,8	-5,9	-193,2	810,8
Periodens totalresultat	-	-	1,6	20,4	22,0
Utgående eget kapital 30 juni 2013	46,1	963,8	-4,3	-172,8	832,8

Balansräkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
<u>Tillgångar</u>				
Goodwill		786,7	786,9	785,2
Kundrelationer		32,5	40,7	36,4
Övriga immateriella anläggningstillgångar		18,4	22,5	20,2
Materiella anläggningstillgångar		24,5	27,1	26,4
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	1,0
Uppskjutna skattefordringar		21,8	41,8	24,8
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>884,1</i>	<i>919,2</i>	<i>894,0</i>
Omsättningstillgångar exkl likvida medel		352,4	320,7	439,9
Likvida medel		23,2	65,2	20,3
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>375,6</i>	<i>385,9</i>	<i>460,2</i>
Summa tillgångar		1 259,7	1 305,1	1 354,2
<u>Eget kapital och skulder</u>				
Eget kapital		832,8	737,0	810,8
Långfristiga skulder, räntebärande		88,4	84,3	109,1
Långfristiga skulder, ej räntebärande		15,3	22,3	17,7
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>103,7</i>	<i>106,6</i>	<i>126,8</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		32,3	134,6	67,4
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		290,9	326,9	349,2
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>323,2</i>	<i>461,5</i>	<i>416,6</i>
Summa eget kapital och skulder		1 259,7	1 305,1	1 354,2
Ställda panter och eventualeförpliktelser	2	Se not	Se not	Se not

Redovisat värde anses utgöra en rimlig uppskattning av verkligt värde på samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Q2 2013	Q2 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	2012	RTM
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		2,1	-9,4	6,0	-4,5	16,8	27,3
Förändring av rörelsekapital		10,5	-13,6	59,9	13,7	-117,5	-71,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten		12,6	-23,0	65,9	9,2	-100,7	-44,0
Investering i materiella och immateriella anl.tillgångar		-2,4	-3,6	-5,9	-7,1	-15,2	-14,0
Förvärv av dotterföretag/inkräm	3	-0,7	-4,5	-0,7	-4,5	-4,5	-0,7
Avyttring dotterföretag	4	-	-5,4	-	-5,4	-7,4	-2,0
Övriga poster		-	-	-	-	0,1	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3,1	-13,5	-6,6	-17,0	-27,0	-16,6
Nyemission		-	-	-	-	115,8	115,8
Förändring fakturabelåning och checkräkningskredit		-19,8	36,6	-43,4	38,6	43,4	-38,6
Förändring övriga finansiella skulder		-11,7	-10,8	-12,5	-26,2	-70,4	-56,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-31,5	25,8	-55,9	12,4	88,8	20,5
Periodens kassaflöde		-22,0	-10,7	3,4	4,6	-38,9	-40,1
Likvida medel vid periodens början		44,7	76,2	20,3	62,4	62,4	65,2
Valutakursdifferens i likvida medel		0,5	-0,3	-0,5	-1,8	-3,2	-1,9
Likvida medel vid periodens slut		23,2	65,2	23,2	65,2	20,3	23,2

Övrig information

Cybercom Group, MSEK	Q2 2013	Q2 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	2012	RTM
Aktieinformation						
Resultat/aktie, SEK*	0,05	-0,38	0,11	-0,22	-0,67	-0,15
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning	180 439 495	36 087 899	180 439 495	36 087 899	180 439 495	180 439 495
Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning*	180 439 495	55 850 320	180 439 495	55 850 320	79 383 831	141 177 197
Finansiell ställning						
Eget kapital	832,8	737,0	832,8	737,0	810,8	832,8
Soliditet, %	66,1	56,5	66,1	56,5	59,9	66,1
Eget kapital/aktie, SEK	4,62	20,42	4,62	20,42	4,49	4,62
Nettoinvesteringar imm. & mat. anläggningstillgångar	2,4	3,6	5,9	7,1	15,2	14,0
Likvida medel	23,2	65,2	23,2	65,2	20,3	23,2
Nettoskuld	97,5	153,7	97,5	153,7	156,2	97,5
Medarbetarinformation						
Antal anställda vid periodens slut	1 244	1 387	1 244	1 387	1 335	1 244
Andel kvinnor vid periodens slut, %	17	20	17	20	17	17
Antal heltidsanställda, medeltal	1 164	1 377	1 186	1 433	1 368	1 244
Omsättning per heltidsanställd, kSEK	269	245	533	497	979	1 013
Nyckeltal						
Rörelsemarginal (EBITDA), %	6,5	0,8	6,8	4,1	2,3	3,5
Rörelsemarginal (EBIT), %	4,4	-4,9	4,7	0,3	-0,9	1,3
Nettomarginal (resultat före skatt), %	3,6	-6,2	4,1	-1,0	-2,1	0,4

* Historiska uppgifter avseende genomsnittligt antal aktier och resultat per aktie har räknats om till följd av nyemissionen i enlighet med IAS 33. Omräkningseffekten uppstår då teckningskursen understiger marknadskursen per avskiljningsdatumet för teckningsoptionerna.

Rörelsesegment

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets verkställande direktör för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet.

Q2 2013	Koncern-gemensamt				Koncernen
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	
Intäkter från externa kunder	229,7	53,7	30,0	-0,1	313,3
Intäkter från andra segment	2,4	0,6	6,7	-9,7	-
Segmentens EBITDA	13,4	5,2	2,3	-0,4	20,5
Av- och nedskrivningar	-2,5	-2,7	-0,3	-1,2	-6,7
Segmentens EBIT	10,9	2,5	2,0	-1,6	13,8
Finansiella poster					-2,4
Resultat före skatt					11,4
Antal anställda	776	245	205	18	1 244

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -1,6 MSEK.

Q2 2012	Koncern-gemensamt				Koncernen
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	
Intäkter från externa kunder	255,9	53,1	28,0	-0,2	336,8
Intäkter från andra segment	3,1	0,6	7,2	-10,9	-
Segmentens EBITDA	11,6	-2,6	-3,5	-2,9	2,6
Av- och nedskrivningar	-2,7	-3,1	-0,6	-1,1	-7,5
Realisationsresultat avyttring dotterföretag	-	-	-	-11,7	-11,7
Segmentens EBIT	8,9	-5,7	-4,1	-15,7	-16,6
Finansiella poster					-4,4
Resultat före skatt					-21,0
Antal anställda	872	275	217	23	1 387

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -4,0 MSEK.

Jan - Jun 2013	Koncern-gemensamt				Koncernen
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	
Intäkter från externa kunder	468,8	104,0	59,9	-0,2	632,5
Intäkter från andra segment	4,9	1,0	15,3	-21,2	-
Segmentens EBITDA	29,6	9,5	5,8	-1,6	43,3
Av- och nedskrivningar	-5,3	-5,5	-0,7	-2,3	-13,8
Segmentens EBIT	24,3	4,0	5,1	-3,9	29,5
Finansiella poster					-3,7
Resultat före skatt					25,8
Antal anställda	776	245	205	18	1 244

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -5,3 MSEK.

Jan - Jun 2012	Koncern-gemensamt				Koncernen
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	
Intäkter från externa kunder	541,2	108,4	63,2	-1,2	711,6
Intäkter från andra segment	7,2	1,3	16,5	-25,0	-
Segmentens EBITDA	37,1	2,3	-4,4	-6,1	28,9
Av- och nedskrivningar	-5,2	-6,4	-1,3	-2,4	-15,3
Realisationsresultat avyttring dotterföretag	-	-	-	-11,7	-11,7
Segmentens EBIT	31,9	-4,1	-5,7	-20,2	1,9
Finansiella poster					-9,3
Resultat före skatt					-7,4
Antal anställda	872	275	217	23	1 387

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -8,3 MSEK.

Not 1 – Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9:e kapitel Delårsrapport. I segmentsredovisningen har verksamheten i Indien flyttats från segment Sverige till segment International från 1 januari 2013, jämförelseperioderna är omräknade. Redovisnings- och värderingsmetoderna är utöver det oförändrade från dem som tillämpats i den senaste årsredovisningen.

Not 2 – Ställda panter och eventualförpliktelser

För förpliktelserna i nuvarande låneavtal med Nordea har pant över aktierna i Cybercom Consulting AB och Cybercom Sweden AB ställts som säkerhet. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 30 juni 2013 uppgår till 581,6 MSEK (643,2). Dessutom har företagsinteckningar i Cybercom Consulting AB om 38,3 MSEK (-) och i Cybercom Sweden AB om 161,7 MSEK (-) ställts som säkerhet för låneavtalet. I övrigt hänvisas till årsredovisningen för 2012.

Not 3 – Inkråmsförvärv

I enlighet med köpeavtalet mellan Cybercom och Teleca för förvärvet av auSystems ska Teleca erhålla 50% av den skatteeffekt Cybercom kan tillgodogöra sig för skattemässiga avskrivningar på inkramsgoodwill som ingick i förvärvet. I andra kvartalet 2013 betalades 0,7 MSEK (4,5) och återstående köpeskilling uppgår till 1,3 MSEK.

Not 4 – Avyttring dotterföretag

I juni 2012 avyttrade Cybercom den kinesiska verksamheten med 126 medarbetare med en negativ köpeskilling om 1,4 MSEK och medförde en realisationsförlust om 11,8 MSEK samt påverkade kassaflöde från investeringsverksamheten med -7,4 MSEK. Transaktionen skedde genom en aktieöverlåtelse där köparen övertog samtliga tillgångar, kundavtal, anställningsavtal och övriga förpliktelser per den 6 juni 2012. Verksamheten ingår i koncernens finansiella information fram till april månad 2012.

Not 5 – Skatt

Skillnad mellan skatt bokad i resultaträkningen och skatt baserad på moderbolagets gällande skattesats 22% (26,3).

Cybercom Group, MSEK	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Jan - Dec 2012
Resultat före skatt i resultaträkningen	25,8	-7,4	-27,8
Skatt enligt moderbolagets skattesats	-5,7	1,9	7,3
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0	-	-21,5
Effekt av ändrad skattesats Sverige	-	-	-4,1
Källskatt utdelning från utlandet	-	-	-0,7
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-0,2	-4,8	-4,4
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0,4	-	0,1
Skatt schablonränta periodiseringsfonder	0,0	-0,1	-0,1
Skatteeffekt ej aktiverat underskottsavdrag	-	-0,8	-0,8
Effekt av utländska skattesatser	0,1	-1,0	-1,1
Skatt på periodens resultat i resultaträkning	-5,4	-4,7	-25,3
Effektiv skattesats	21,0%	-63,3%	-90,9%

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består till största delen av att sköta koncerngemensamma funktioner såsom ekonomi, information och marknadskommunikation, administration och interna system. Vid periodens slut är 11 (12) personer anställda i moderbolaget. Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) under perioden är 10 (11). I resultat från finansiella poster ingår utdelning från dotterbolag med 17,1 MSEK (-). Genom koncernintern omstrukturering i samband med fusioner har bokfört värde på aktier i dotterbolag ökat med 200 MSEK med motsvarande skuld till koncernföretag.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Jan - Dec 2012
Rörelsens intäkter	19,6	16,2	39,5
Rörelsens kostnader	-24,6	-27,6	-52,4
Rörelseresultat	-5,0	-11,4	-12,9
Resultat från finansiella poster	16,8	-3,4	1,2
Resultat efter finansiella poster	11,8	-14,8	-11,7
Bokslutsdispositioner	-	-	-14,3
Skatt på årets resultat	1,1	3,0	4,0
Periodens resultat	12,9	-11,8	-22,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	932,3	729,0	737,4
Omsättningstillgångar	45,3	29,4	78,0
Summa tillgångar	977,6	758,4	815,4
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	738,7	620,8	728,9
Obeskattade reserver	11,2	16,5	11,2
Långfristiga skulder	200,7	0,7	1,5
Kortfristiga skulder	27,0	120,4	73,8
Summa eget kapital och skulder	977,6	758,4	815,4
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	650,0	-	450,1