

2011

JANUARI – MARS

Januari – mars

- Omsättningen uppgår till 382,1 MSEK (410,1)
- Nedskrivning om 16 MSEK för kundrelation
- Rörelseresultat EBITDA är 29,8 MSEK (21,6)
- Rörelsemarginal EBITDA är 7,8% (5,3)
- Rörelseresultat EBIT är 2,9 MSEK (8,7)
- Rörelsemarginal EBIT är 0,8% (2,1)
- Resultat per aktie uppgår till -0,02 SEK (0,11)

Local presence – Global reach

Cybercom Group AB (publ.)
Org. nr. 556544-6522
Box 7574 · 103 93 Stockholm
Tel: 08-578 646 00 · www.cybercom.com

**CYBERCOM
GROUP** 

Bättre resultat på en förbättrad marknad

För årets första kvartal uppgår omsättningen till 382,1 MSEK (410,1) med ett förbättrat rörelseresultat EBITDA på 29,8 MSEK (21,6), vilket ger en marginal på 7,8% (5,3). Vi har stärkt vår soliditet till 61,9% (54,6) och vi har säkerställt vår finansiella position genom att omförhandla vårt låneavtal. Vi möter en allt gynnsammare marknad med många nya kunder där vi för intressanta affärsdiskussioner för större åtaganden. Affärsläget ser bättre ut i samtliga våra verksamheter i Sverige där vi under mars månad kommit upp i samma nivåer som innan lågkonjunkturen.

Den nya organisationen i Sverige, som operativt är på plats från och med årsskiftet, levererar enligt plan. Vi har integrerat administrativa system och de landstäckande affärsområdena har formerat sig med hög ambitionsnivå. På den finska marknaden stärker vi våra positioner inom segmenten media, offentlig sektor samt energi och industri. Vårt mål är att förbättra lönsamheten och vi kommer att fortsätta optimera vår struktur och sänka vår kostnadsmassa.

Vi har en styrka i våra kärnerbjudanden som täcker hela ekosystemet kring kommunikationstjänster och vår förmåga att agera katalysator från telekom till andra branscher. Detta tillsammans med vår globala leveransmodell är vår primära konkurrensfördel. Inom vissa kärnområden, till exempel inom säkerhetsområdet, kan vi med fördel växa. Likaså bör vi bli väsentligt större på vissa geografiska marknader. Vårt fokus ligger på rekrytering i Sverige.

Jag är mycket glad över att bolaget kan ge utdelning för 2010 och jag bedömer att Cybercoms förutsättningar för 2011 är goda. Vi har samlat våra verksamheter för att skapa en mer homogen inriktning och en tydlighet i vårt erbjudande. Marknaden i Norden, där Cybercom har största delen av sin verksamhet, är god. Vi har en finansiell flexibilitet att samtidigt hantera utmaningarna i Finland och en önskad tillväxt. Med fortsatt fokus på lönsamheten bygger vi ett internationellt Cybercom för en långsiktig affär.



“Vi nådde ett bättre resultat på en förbättrad marknad med goda förutsättningar till tillväxt och ökad lönsamhet.”

Stockholm den 28 april 2011

Patrik Boman
VD och koncernchef

För mer information, vänligen kontakta:

Patrik Boman, VD och koncernchef	+ 46 73 983 89 79
Odd Bolin, Finansdirektör	+ 46 70 428 31 73
Kristina Cato, Informationsdirektör	+ 46 70 864 47 02

Cybercom är ett IT-konsultbolag som erbjuder global leveranskapacitet för lokala och internationella affärer. Koncernen har etablerat sig som en erkänd leverantör inom säkerhet, internet och mobila tjänster, inbyggda system och telecom management. Tack vare omfattande verksamhetskunnande och bred branschfarenhet kan Cybercom erbjuda strategi- och teknikexpertis inom telekom, industri, media, offentlig sektor, handel samt bank och finans. Cybercoms konsulter har uppdrag världen över och bolaget har 25 egna kontor i 10 länder. Cybercom grundades 1995 och är sedan 1999 noterat på NASDAQ OMX Nordic.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Utdelning

Styrelsen har till stämman den 28 april 2011 lämnat förslag på en utdelning om 0,50 SEK per aktie för verksamhetsåret 2010, vilket innebär en utdelning om totalt 18 MSEK. Den föreslagna utdelningen utgör 42% av koncernens resultat efter skatt samt 1,9% av det egna kapitalet för verksamhetsåret 2010.

Cybercom har sedan 2006 varit ett bolag i väsentlig tillväxt främst genom två större förvärv. Genom att ha genererat starka kassaflöden har bolaget samtidigt amorterat större delen av de lån som upptogs i samband med dessa förvärv. Amorteringstakten har fortsatt även genom den lågkonjunktur som påverkat marknaden 2009 och 2010. Bolaget har nu minskat sin nettoskuld till cirka 140 MSEK.

Det är styrelsens bedömning att storleken på det egna kapitalet efter den föreslagna vinstutdelningen för 2010 står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets och koncernens verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande.

Cybercom förnyar sin finansiering

Cybercom tecknade i mars månad ett nytt finansieringsavtal med Nordea Bank omfattande totalt 220 MSEK. Denna finansiering ersätter koncernens tidigare finansiering vilken planerades vara färdigamorterad våren 2012. Den nya finansieringen har en amorteringstid på fyra år och syftar till att skapa ett större utrymme för Cybercom att växa, samt att genomföra strategiska satsningar inom speciellt intressanta kompetensområden och geografiska områden.

Nedskrivning kundrelation Nokia

Verksamheten i Finland påverkas till viss del av Nokias nya strategi och dess samarbete med Microsoft. Inga pågående kontrakt avbryts dock utan fortsätter enligt avtal till avtalslut, vilket i flertalet fall sker under andra kvartalet 2011. Nokia stod under 2010 för knappt fyra procent av Cybercoms totala omsättning och förväntas nu minska under 2011 med måttlig resultatpåverkan för året. Flera uppdrag har under kvartalet dock blivit förlängda. Kontraktssavsluten motiverade en nedskrivningsprövning då Nokia i samband med förvärvet av Plenware Oy värderades som kundrelation. En nedskrivning har gjorts med 16 MSEK för kundrelationen. Nedskrivningen är inte kassaflödespåverkande.

MARKNAD & AFFÄRSLÄGE

Cybercom har en stark bas i Norden och verkar internationellt genom att följa sina kunder ut i världen. Utöver Norden har bolaget idag verksamhet i Polen, Rumänien, Singapore, Indien och Kina samt etablerade säljkontor i Dubai och USA. Närvaron i Asien är viktig på en global marknad, där Indien och Kina är tillväxtmarknader för en stor del av Cybercoms kunder. Verksamheterna i Rumänien, Polen, Indien och Kina stärker koncernen genom att resursförsörja och bidra till systerbolagens affärer. Totalt är 22% av Cybercoms konsulter verksamma utanför Norden och 45% utanför Sverige.

Ny segmentsrapportering

Då Cybercoms verksamhet utvecklats mot en allt tätare operativ integration mellan ett antal onshore- respektive offshoreverksamheter så har bolagets styrelse beslutat om en förändrad segmentsrapportering, som bättre avspeglar den nuvarande verksamhetsmodellen. De nya segmenten är

- **Sverige**, inklusive verksamheten inom Cybercoms joint venture i Indien
- **Finland**, inklusive verksamheterna i Rumänien och Beijing, Kina
- **International**, som omfattar verksamheterna i Danmark, Singapore, Polen, USA och Chengdu, Kina.

Enheterna i Indien, Rumänien och Beijing arbetar nästan uteslutande med leverans till Cybercoms onshore-enheter, medan enheterna i segmentet International primärt bedriver verksamhet mot lokala kunder.

Sverige

I segmentet Sverige ingår Cybercoms joint venture i Indien. Denna verksamhet är kopplad till Cybercoms leveranser till svenska kunder, och utgör en integrerad del av den svenska organisationen, även avseende operativ och finansiell styrning och uppföljning.

Segmentet har 996 medarbetare och en omsättning som uppgår till 274,9 MSEK under kvartalet med en EBITDA på 25,8 MSEK. Den svenska verksamheten har utvecklats enligt lagd plan, där tre dotterbolag fusionerats till ett bolag med operationell start första kvartalet. Beläggningen i den svenska organisationen har ökat månad för månad och är nu mycket god. Sverigeorganisationen har lagt stor kraft på att integrera den nya strukturen med landstäckande affärsområden och gemensamma stödsystem.

Den svenska marknaden för IT-tjänster är totalt sett gynnsam. Efterfrågan på kompetensförstärkning har ökat, och under 2011 har även intresset för större åtaganden stärkts. Intressanta affärsdiskussioner gällande nya uppdrag med global leveransmodell har skett under kvartalet och Cybercom har lämnat in ett flertal större anbud. Det finns ett uppdämt behov av IT-investeringar som nu realiseras i takt med att konjunkturen stabiliseras på en allt högre nivå. Verksamhetskunnskap är mycket viktigt i kunddialogen och molnbaserade tjänster vinner mark allt mer. Möjligheter ges till att justera prisnivåerna uppåt i nya avtal, vilket skett i flertalet fall.

Finland

I segmentet Finland ingår även Cybercoms enheter i Rumänien och Beijing, Kina. Dessa verksamheter är nära kopplade till Cybercoms leveranser till finska kunder, och utgör en integrerad del av den finska organisationen, även avseende operativ och finansiell styrning och uppföljning.

Segmentet har 463 medarbetare och en omsättning som uppgår till 68,7 MSEK under kvartalet med en EBITDA på 7,1 MSEK, med viss inverkan av negativa valutaeffekter. Marknadsutvecklingen i Finland är fortsatt svårbedömd. Verksamheten i Finland påverkas till viss del av Nokias nya strategi och dess samarbete med Microsoft. Inga pågående kontrakt avbryts dock utan fortsätter enligt avtal till avtalslut, vilket i flertalet fall sker under andra kvartalet. Detta bedöms ge en måttlig resultatpåverkan för året, dock står verksamheten för utmaningar då både Nokia och Nokia Siemens Networks väsentligt minskat samarbetet med Cybercom på kort tid. Cybercom fortsätter på redan inslagen strategi att förflytta sin position och stärka den inom andra branscher utanför telekom. Tillväxt sker också inom industri, energi och media. Cybercom har även mer aktivt börjat bearbeta den finska offentliga sektorn. Med dessa förändrade marknadsplaner följer en kompetensväxling och ett skifte med större framtida tillväxt i Helsingfors jämfört med Tammerfors. Cybercom investerar aktivt tid och pengar i att påskynda denna transferering.

International

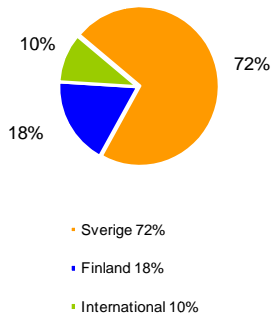
Rörelsesegmentent International omfattar Cybercoms verksamheter i Singapore, Danmark, Polen, USA samt Chengdu, Kina. Dessa verksamheter arbetar primärt med lokala kunder. Alla Cybercoms enheter har dock en ökande mängd gemensamma affärer, där resurser från flera länder och orter tillsammans vinner och levererar affärer. Detta gäller naturligtvis även enheterna inom Cybercom International.

Segmentet har 246 medarbetare och en omsättning som uppgår till 38,6 MSEK under kvartalet med en EBITDA på 2,6 MSEK. Det generella marknadsläget är gott för telecom management-tjänster i Asien, Mellanöstern och Afrika. Verksamheten i Singapore levererar tillfredsställande resultat och fortsätter att bredda kundbasen. Största andelen uppdrag finns i Afrika. Sydamerika är en ny marknad för Cybercoms tjänster där det finns flera operatörer som investerar i sina mobila nät. Bolaget har ett stort nätverk av underkonsulter som stärker verksamheten vid behov.

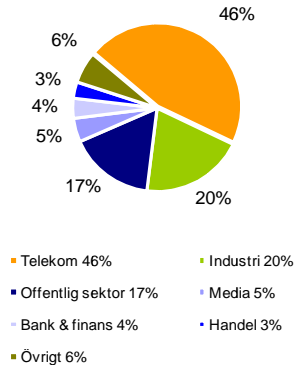
Cybercoms verksamhet i Chengdu utvecklas bra med tillkommande uppdrag på den lokala marknaden i Asien, framförallt med telekomkunder eller med befintliga nordiska kunder etablerade där, vilket understryker den strategiska betydelsen av närvaron i Kina. Det handlar framförallt om applikationsutveckling för olika enheter. Det kan även noteras att Cybercom fått ett genombrott i ett första intressant uppdrag från en tysk leverantör inom fordonsindustrin.

I Danmark har marknaden varit avvaktande och Cybercom har haft utmaningar med beläggningen under en tid, vilken dock blivit bättre mot kvartalets slut. Detsamma gäller verksamheten i Polen som påverkas av att två kunder avvaktat med projektstart i de uppdrag som Cybercom vunnit.

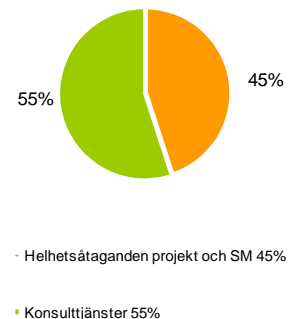
Omsättning Q1 per segment



Omsättning Q1 per bransch



Omsättning Q1 per åtagande



Affärsläge

Cybercom har en fortsatt stark position hos telekombolag, vilka utgör 46% (56) av de totala intäkterna för kvartalet. Telekom är en teknikintensiv bransch och vital för teknikutvecklingen. Cybercoms expertisområden täcker hela ekosystemet inom kommunikationstjänster:

- Telecom management
- Internettjänster
- Mobila tjänster
- Inbyggda system
- Säkerhet

Genom sin expertis inom dessa områden kan Cybercom agera katalysator mellan telekom och andra branscher och tillföra lösningar och återanvända kunskap. Cybercom arbetar aktivt med att bredda sin affär utanför telekom. Cybercoms satsning mot offentlig sektor har under kvartalet givit resultat och andelen uppgår till 17% (14) av bolagets totala intäkter. De stora konsultköparna inom telekom har pressat priserna, vilket ställer krav på utveckling av affärsmodeller. Detta är en potential för outsourcing-uppdrag och global sourcing-leverans, vilket Cybercom erbjuder. Det är också inom telekom som Cybercom haft flest global sourcing-uppdrag under året. Andelen helhetsåtaganden, såsom outsourcing och service management (SM) uppgår till 45% (52) av den totala omsättningen i första kvartalet. Marknaden för kommunikation maskin till maskin, så kallad M2M, växer, vilket är en del av att industrisegmentet inklusive energi och fordonsindustrin är det segment som växt mest jämfört med föregående år och nu uppgår till 20% (14) av Cybercoms totala omsättning.

Under första kvartalet har Cybercom tecknat ett antal viktiga avtal, exempelvis kan nämnas att:

- Telenor har givit Cybercom förtroendet att optimera sina delar av det svenska 4G-nätet. Uppdraget involverar cirka 10 av Cybercoms konsulter i Singapore och i Sverige.
- Cybercoms verksamhet i Kina har fått förtroendet av Tysklands största underleverantör till fordonsindustrin och ska utveckla informationsmoduler anpassade för fordon för att visualisera olika data.
- Cybercoms projekt APG 43, för en stor telekomleverantör har utökats. Uppdraget involverar tolv konsulter i Östersund och Polen, som arbetar med att portera systemet från Windows till Linux och att transformera till öppna protokoll.
- Cybercom och ST-Ericsson har utökat sitt samarbete när det gäller outsourcing av test med leverans från Bangalore, uppdraget gäller cirka 20 medarbetare och täcker hela 2011.
- Cybercoms samarbete med Teleste i Finland har utökats under perioden och omfattar cirka 15 konsulter.
- Cybercom har även genomfört ett första telecom management-uppdrag för operatören GETESA i Ekvatorialguinea.
- Cybercom har fått i uppdrag från Scalado att utveckla avancerade bildbehandlingsapplikationer för mobiltelefoner. Uppdraget förläggs i Chengdu.

- Cybercom har utvecklat mobila tjänster åt SF Bio som gör det möjligt för biobesökarna att se trailers och läsa mer om SF Bio:s utbud av filmer via mobilen. Tillsammans med SF Bio ska Cybercom vidareutveckla de mobila tjänsterna och samtidigt ansvara för driften.
- Cybercom har utvecklat den första virtuella guideboken i mobilen för iPhone åt Norges största bokförlag Gyldendal Norsk Förlag.

Kunder

De tio största kunderna står för 45% (56) av bolagets totala omsättning. Beroendet av den enskilt största kunden har minskat under året och står nu för 13% (19) av den totala omsättningen. 61% (64) av Cybercoms omsättning kommer från ramavtalskunder. Bland nya kunder kan Nynäs Petroleum, Gant, Sollentuna kommun, Insta Defsec, danska skatteverket och operatören GETESA nämnas.

Listan över Cybercoms större kunder inkluderar Alma Media Group i Finland, China Mobile, Ericsson, H&M, IKEA, Millicom, Sony Ericsson, ST-Ericsson, TeliaSonera och Volvo.

Marknadsaktiviteter

I takt med ett förbättrat marknadsläge satsar Cybercom mycket tid och engagemang i marknadsaktiviteter. Genom att delta i mässor, konferenser och seminarier inom bolagets fokusområden stärker Cybercom sitt varumärke. Mer information om de olika seminarierna finns att hitta på www.cybercom.se/Om-Cybercom/Evenemang/. Under första kvartalet har Cybercom bland annat anordnat:

- Lyft din affär med digital strategi, Göteborg
- Industry Forum Machinery, Vanajalinna Hämeelinna
- Cloud Computing: Säkerhet och svenska hackers, Stockholm
- Affärsdriven IT, Stockholm
- Den digisociala hjärnan, Stockholm
- Cybercom deltog dessutom i Webbdagarna i Stockholm

Corporate Social Responsibility (CSR)

Cybercom strävar efter att uppträda ansvarsfullt i alla länder och i alla sammanhang där koncernen verkar. För första gången publicerar nu Cybercom en hållbarhetsredovisning, enligt GRI (Global Reporting Initiative), som är frivilliga riktlinjer för redovisning av hållbarhetsinformation och de mest etablerade riktlinjerna bland de företag som hållbarhetsredovisar på Stockholmsbörsen. I rapporten mäter Cybercom bolagets miljöpåverkan, till exempel energiförbrukning och koldioxidutsläpp. Vidare beskrivs det sociala ansvar Cybercom tar gentemot medarbetare, kunder och omgivning samt de insatser Cybercom gör tillsammans med bland andra SOS Barnbyar i Rwanda och Barncancerfonden i Sverige (se www.cybercom.se/gri2011sv). Av rapporten framgår att Cybercom är ett företag med relativt liten miljöpåverkan samt att bolaget har bra arbetsförhållanden för sina anställda runt om i världen.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Cybercom Group, MSEK	Q1	Q1	2010	RTM
	2011	2010	2010	
Omsättning	382,1	410,1	1 528,9	1 500,9
Rörelseresultat EBITDA	29,8	21,6	112,2	120,4
EBITDA marginal, %	7,8	5,3	7,3	8,0
Rörelseresultat EBIT	2,9	8,7	61,5	55,7
EBIT marginal %	0,8	2,1	4,0	3,7
Antal anställda vid periodens slut	1 731	1 803	1 727	1 731

Januari – mars

Omsättningen uppgår till 382,1 MSEK (410,1). Jämfört med föregående år har Cybercom cirka 70 färre anställda, vilket till största del är resultatet av de neddragningar som gjorts under 2009 och 2010.

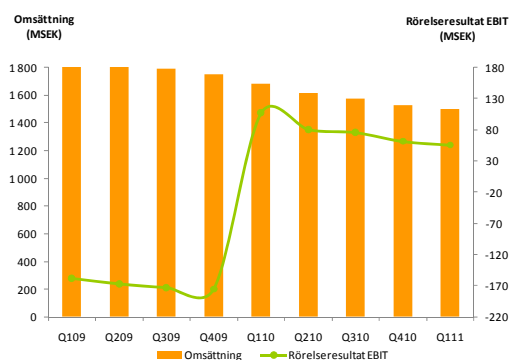
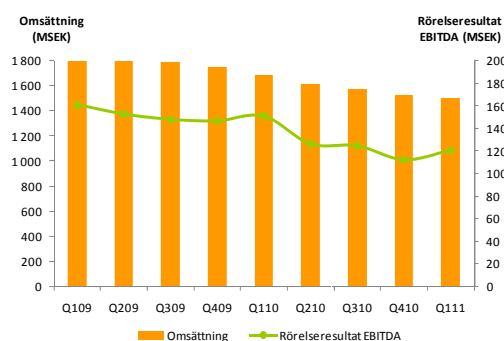
Rörelseresultat EBITDA är 29,8 MSEK (21,6) vilket ger en marginal på 7,8% (5,3). Från och med Q1 2010 tillkommer avskrivningar om 2,5 MSEK per kvartal på varumärket Plenware och 0,7 MSEK på kundrelationer avseende Teleste, avskrivningstiden är tre år respektive 15 månader. Rörelseresultatet EBIT uppgår till 2,9 MSEK (8,7). Det motsvarar en rörelsemarginal på 0,8% (2,1). Negativa valutaeffekter främst hänförliga till försvagningen av EUR mot SEK påverkar omsättningen med -12,7 MSEK och EBITDA med -1,4 MSEK.

Jämfört med föregående år påverkas det underliggande EBITDA-resultatet negativt av de omorganisationer som skett i Sverige och Finland, och som lett till temporärt högre kostnader i förhållande till omsättningen.

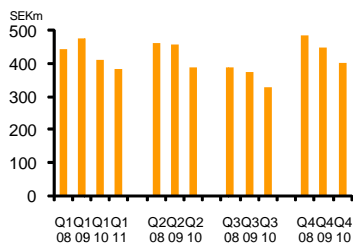
Resultatet belastas med 16 MSEK för nedskrivning av kundrelationer i Finland avseende Nokia då Nokia som kund utgjorde del av koncernmässigt övervärde hänförligt till kundrelationer i samband med förvärvet av Plenware Oy. Nokia stod under 2010 för knappt fyra procent av Cybercoms totala omsättning och förväntas nu minska under 2011 med måttlig resultatpåverkan för året. Flera uppdrag har under kvartalet dock blivit förlängda.

Finansnettot uppgår till -3,6 MSEK (-5,4). Här ingår räntekostnad för lån upptagna i samband med förvärvet av auSystems (2007) och Plenware (2008) med -1,6 MSEK (-3,0). Resultatet före skatt uppgår till -0,7 MSEK (3,3), vilket innebär en nettomarginal på -0,2% (0,8).

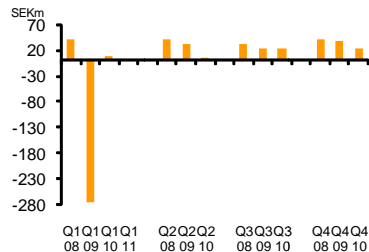
Omsättning och resultat rullande tolv månader



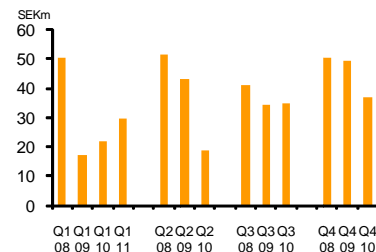
Omsättning per kvartal



Rörelseresultat EBIT per kvartal



Rörelseresultat EBITDA per kvartal



MEDARBETARE

Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) i koncernen var under januari – mars 1 636 personer (1 679). Vid periodens utgång är antalet anställda i koncernen 1 731 (1 803), varav 19% (18) är kvinnor. Cybercom rekrytererar framförallt till storstadsregionerna i Norden. Under kvartalet är det positiv nettotillväxt.

INVESTERINGAR

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till 9,6 MSEK (6,9).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Under året är kassaflödet före förändring av rörelsekapital 19,4 MSEK (21,0). Rörelsekapitalet har under året förändrats med -19,2 MSEK (-7,9). Summerat är kassaflödet från den löpande verksamheten 0,2 MSEK (13,1).

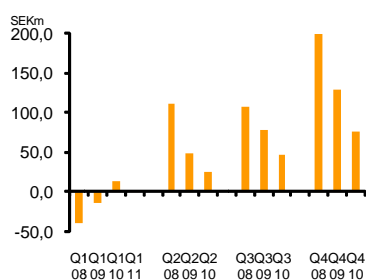
Koncernens likvida medel uppgår per 31 mars 2011 till 69,6 MSEK (158,4). De räntebärande skulderna uppgår till 211,0 MSEK (330,4).

Det egna kapitalet per den 31 mars 2011 är 925,9 MSEK (903,0) vilket motsvarar en starkt soliditet på 61,9% (54,6). Eget kapital per aktie uppgår till 25,66 SEK (25,02).

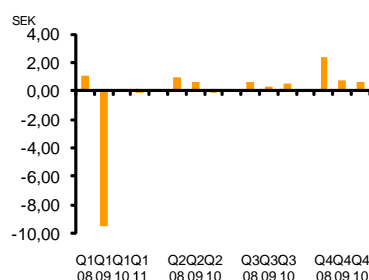
SKATTER

Under perioden uppgår koncernens effektiva skattesats till 0% (10,4%). Skattekostnaden är beräknad efter aktuell skattesats för moderbolag och respektive dotterföretag. Hänsyn är tagen till temporära skillnader och befintliga underskottsavdrag.

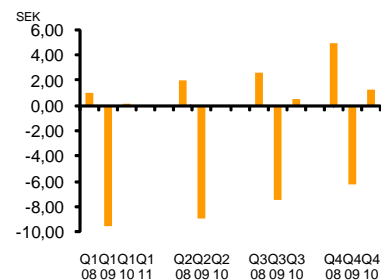
Kassaflöde från löpande verksamheten



Resultat per aktie per kvartal



Resultat per aktie ackumulerat



RISKBEDÖMNING

Cybercoms verksamhet påverkas av både efterfrågan på Cybercoms tjänster och tillgången på lämplig kompetens. Värderingen av Cybercoms tillgångar är bland annat beroende av antaganden om framtida kassaflöden. Både den löpande verksamheten och värderingen av tillgångarna kan därför påverkas negativt av till exempel en konjunkturförsämring eller större kunders beslut kring strategisk inriktning, utvecklingsinvesteringar och dylikt. Den finansiella risksituationen, det vill säga valuta-, ränte-, finansierings- och kreditrisk, kan också påverkas negativt. Cybercom bedömer kontinuerligt hur olika omvärldsfaktorer påverkar risknivån, och vidtar nödvändiga åtgärder. För ytterligare information, se Cybercoms årsredovisning 2010.

FRAMTIDSUTSIKTER

Cybercom har en stark plattform i Norden, där bolaget är en ledande aktör. Genom etableringar i östra Europa, Indien, Singapore och Kina är bolaget väl positionerat för att vara en attraktiv samarbetspartner till befintliga och blivande kunder.

Nya typer av affärsmodeller efterfrågas allt oftare. Cybercoms strategi är att erbjuda kunder branschöverskridande expertis med leverans från flera olika geografiska regioner. Detta tillsammans med en förbättrad marknad ger möjlighet för framtida tillväxt och högre lönsamhet.

Cybercom lämnar inga prognoser.

ÖVRIG INFORMATION

Viktiga datum

Årsstämma 2011	28 april 2011 kl 15.00
Halvårsrapport 2011	15 juli 2011 kl 07.30
Delårsrapport jan-sep 2011	27 oktober 2011 kl 07.30
Bokslutskommuniké 2011	8 februari 2012 kl 07.30

Årsstämma

Cybercom håller ordinarie årsstämma den 28 april kl 15.00 i Cybercoms lokaler på Lindhagensgatan 126, Stockholm.

Årsredovisning

Årsredovisningen publicerades på Cybercoms hemsida den 1 april.

Notera

Informationen är sådan som Cybercom ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 april kl. 07.30.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Stockholm den 28 april 2011

Wigon Thuresson
Styrelseordförande

Roger Bergqvist
Styrelseledamot

Ulf Körner
Styrelseledamot

Robin Hammarstedt
Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant

Patrik Boman
Verkställande direktör

Margareta Alestig Johnson
Styrelseledamot

Hampus Ericsson
Styrelseledamot

Thomas Landberg
Styrelseledamot

Henrik P Larsson
Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Not	Q1 2011	Q1 2010	2010	RTM
Omsättning		382,1	410,1	1 528,9	1 500,9
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-101,9	-122,5	-427,1	-406,5
Personalkostnader		-250,4	-266,0	-989,6	-974,0
Avskrivningar		-10,9	-12,9	-50,7	-48,7
Nedskrivning av kundrelationer		-16,0	-	-	-16,0
Rörelseresultat, EBIT		2,9	8,7	61,5	55,7
Finansiella intäkter		0,9	2,0	9,0	7,9
Finansiella kostnader		-4,5	-7,4	-30,1	-27,2
Resultat före skatt		-0,7	3,3	40,4	36,4
Aktuell skatt		-3,3	-1,7	-8,9	-10,5
Uppskjuten skatt		3,3	1,4	11,2	13,1
Resultat kvarvarande verksamhet		-0,7	3,0	42,7	39,0
Avvecklad verksamhet	2	-	0,9	0,9	-
Periodens resultat		-0,7	3,9	43,6	39,0

RESULTAT PER AKTIE

SEK	Q1 2011	Q1 2010	2010	RTM
Hela verksamheten				
Resultat per aktie före utspädning	-0,02	0,11	1,21	1,08
Resultat per aktie efter utspädning	-0,02	0,11	1,21	1,08
Kvarvarande verksamhet				
Resultat per aktie före utspädning	-0,02	0,08	1,18	1,08
Resultat per aktie efter utspädning	-0,02	0,08	1,18	1,08

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Q1 2011	Q1 2010	2010	RTM
Periodens resultat	-0,7	3,9	43,6	39,0
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-4,4	-14,1	-32,7	-23,0
Säkring valutarisk utländska verksamheter	0,6	8,8	17,6	9,4
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	-0,2	-2,3	-4,6	-2,5
Periodens övriga totalresultat	-4,0	-7,6	-19,7	-16,1
Periodens totalresultat	-4,7	-3,7	23,9	22,9

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2010	36,1	855,6	36,7	-21,5	906,9
Periodens totalresultat	-	-	-7,6	3,9	-3,7
Nyemission	-	-0,2	-	-	-0,2
Utgående eget kapital 31 mars 2010	36,1	855,4	29,1	-17,6	903,0
Ingående eget kapital 1 januari 2011	36,1	855,4	17,0	22,1	930,6
Periodens totalresultat	-	-	-4,0	-0,7	-4,7
Utgående eget kapital 31 mars 2011	36,1	855,4	13,0	21,4	925,9

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Not	2011-03-31	2010-03-31	2010-12-31
<u>Tillgångar</u>				
Goodw ill		922,5	934,7	923,8
Kundrelationer		54,1	83,4	73,1
Övriga immateriella anläggningstillgångar		30,8	39,9	31,4
Materiella anläggningstillgångar		40,0	47,0	39,7
Finansiella anläggningstillgångar		1,0	1,4	1,1
Uppskjutna skattefordringar		50,0	52,4	52,2
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>1 098,4</i>	<i>1 158,8</i>	<i>1 121,3</i>
Omsättningstillgångar exkl likvida medel		328,5	336,9	292,8
Likvida medel		69,6	158,4	98,6
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>398,1</i>	<i>495,3</i>	<i>391,4</i>
Summa tillgångar		1 496,5	1 654,1	1 512,7
<u>Eget kapital och skulder</u>				
Eget kapital		925,9	903,0	930,6
Långfristiga skulder, räntebärande		33,1	215,5	64,0
Långfristiga skulder, ej räntebärande		40,4	84,5	43,1
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>73,5</i>	<i>300,0</i>	<i>107,1</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		177,9	114,9	164,5
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		319,2	336,2	310,5
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>497,1</i>	<i>451,1</i>	<i>475,0</i>
Summa eget kapital och skulder		1 496,5	1 654,1	1 512,7
Ställda panter	3	Se not	Se not	Se not
Eventualförpliktelser	3	Se not	Inga	Se not

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	Not	Q1 2011	Q1 2010	2010	RTM
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		19,4	21,0	71,4	69,8
Förändring av rörelsekapital		-19,2	-7,9	5,4	-5,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		0,2	13,1	76,8	63,9
Investering i materiella och immateriella anl.tillgångar		-9,6	-6,9	-20,7	-23,4
Förvärv av dotterföretag/inkräm	4	-	-0,3	-13,9	-13,6
Övriga poster		-	-0,5	-0,1	0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9,6	-7,7	-34,7	-36,6
Nyemission		-	-0,1	-0,2	-0,1
Upptagna lån		10,0	-	40,0	50,0
Amortering av finansiella skulder		-26,6	-28,6	-160,8	-158,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-16,6	-28,7	-121,0	-108,9
Kassaflöde från kvarvarande verksamhet		-26,0	-23,3	-78,9	-81,6
Kassaflöde från avvecklad verksamhet		-	0,9	0,9	-
Årets kassaflöde		-26,0	-22,4	-78,0	-81,6
Likvida medel vid periodens början		98,6	183,5	183,5	158,4
Valutakursdifferens i likvida medel		-3,0	-2,7	-6,9	-7,2
Likvida medel vid periodens slut		69,6	158,4	98,6	69,6

ÖVRIG INFORMATION

MSEK	Q1 2011	Q1 2010	2010	RTM
Aktieinformation				
Resultat/aktie före utspädning, SEK	-0,02	0,11	1,21	1,08
Resultat/aktie efter utspädning, SEK*	-0,02	0,11	1,21	1,08
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning	36 087 899	36 087 899	36 087 899	36 087 899
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning*	36 087 899	36 087 899	36 087 899	36 087 899
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	36 087 899	36 087 899	36 087 899	36 087 899
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning*	36 087 899	36 087 899	36 087 899	36 087 899
Antal utestående teckningsoptioner vid periodens slut**	0	122 466	0	0
Finansiell ställning				
Eget kapital	925,9	903,0	930,6	925,9
Soliditet, %	61,9	54,6	61,5	61,9
Eget kapital/aktie, SEK	25,66	25,02	25,79	25,66
Nettoinvesteringar imm. & mat. anläggningstillgångar	9,6	6,9	20,7	23,4
Likvida medel	69,6	158,4	98,6	69,6
Medarbetarinformation				
Antal anställda vid periodens slut	1 731	1 803	1 727	1 731
Andel kvinnor vid periodens slut, %	19	18	19	19
Medeltal antal anställda	1 636	1 679	1 642	1 632
Omsättning per anställd, kSEK	234	244	931	920
Nyckeltal				
Rörelsemarginal (EBIT), %	0,8	2,1	4,0	3,7
Rörelsemarginal (EBITDA), %	7,8	5,3	7,3	8,0
Nettomarginal, %	-0,2	0,8	2,6	2,4

* Utspädningseffekt beräknas ej om teckningskursen är högre än stamaktiens verkliga värde.

Utspädningseffekter beaktas endast i de fall de medför att resultat per aktie eller eget kapital per aktie försämrats.

** Under 2010 förföll det utestående optionsprogrammet, ingen av optionerna nyttjades.

RÖRELSESEGMENT

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar 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.

Q1 2011

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern-gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	274,9	68,7	38,6	-0,1	382,1
Intäkter från andra segment	3,1	2,4	6,0	-11,5	-
Segmentens EBITDA	25,8	7,1	2,6	-5,7	29,8
Av- och nedskrivningar					-26,9
Finansiella poster					-3,6
Resultat före skatt och avvecklade verksamheter					-0,7
Antal anställda	996	463	246	26	1 731

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -5,1 MSEK.

Q1 2010

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern-gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	288,7	76,1	45,6	-0,3	410,1
Intäkter från andra segment	3,3	5,4	1,4	-10,1	-
Segmentens EBITDA	15,7	10,4	-0,7	-3,8	21,6
Av- och nedskrivningar					-12,9
Finansiella poster					-5,4
Resultat före skatt och avvecklade verksamheter					3,3
Antal anställda	1 075	464	247	17	1 803

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -2,6 MSEK.

2010

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern-gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	1 069,0	287,7	172,1	0,1	1 528,9
Intäkter från andra segment	13,0	6,6	27,8	-47,4	-
Segmentens EBITDA	87,2	28,1	19,0	-22,1	112,2
Av- och nedskrivningar					-50,7
Finansiella poster					-21,1
Resultat före skatt och avvecklade verksamheter					40,4
Antal anställda	1 001	461	241	24	1 727

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -18,2 MSEK.

RTM

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern-gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	1 055,2	280,3	165,1	0,2	1 500,8
Intäkter från andra segment	12,8	3,6	32,4	-48,8	-
Segmentens EBITDA	97,3	24,8	22,3	-24,0	120,4
Av- och nedskrivningar					-64,7
Finansiella poster					-19,3
Resultat före skatt och avvecklade verksamheter					36,4
Antal anställda	996	463	246	26	1 731

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -20,7 MSEK.

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel Delårsrapport. Redovisnings- och värderingsmetoderna är oförändrade från dem som tillämpats i årsredovisningen för 2010.

Not 2 Avvecklad verksamhet

Under 2008 avyttrades dotterföretaget Cybercom Group UK Ltd. 2010 har en tilläggsköpeskilling erhållits om 0,9 MSEK. Denna post redovisas som resultat från avvecklad verksamhet.

Not 3 Ställda panter och eventalförpliktelser

I samband med upptagande av lån för förvärv av auSystems och Plenware pantsattes aktierna i de förvärvade bolagen. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 31 mars 2011 uppgår till 1 232,2 MSEK. Därutöver har uttagna företagshypoteksbrev om 83,3 MSEK (35,0) pantsatts för samma ändamål. I oktober 2010 har moderbolaget ingått ett borgensåtagande motsvarande 1,4 MEUR. Åtagandet ersätter en tidigare pantsättning inom den finska verksamheten.

Krav har framställts gentemot Cybercom Sweden West AB uppgående till cirka 7 MSEK. Till stöd för kraven anföras bland annat väsentligt avtalsbrott. Det föreligger dock inget avtal. Kraven är oprecisa och koncernledningens bedömning är, såsom kraven nu har framställts, att dessa är grundlösa. Cybercom Finland har erhållit ett krav från den tidigare ledningen i bolaget men koncernledningen bedömer att kraven saknar grund.

Not 4 Inkråmsförvärv

Cybercom Sweden East AB förvärvade under första kvartalet 2010 inkråm från SunGard, vilket inkluderade två anställda. Avtalet innebar även att Cybercom övertog förvaltningsansvaret för några av SunGards kunder. Köpeskillingen uppgick till 0,5 MSEK, av vilken 0,5 MSEK bedömdes utgöra kundrelationer.

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 inkråmsgoodwill som ingick i förvärvet. I tredje kvartalet 2010 betalades 13,6 MSEK som en del av återstående köpeskilling.

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 18 (17) personer anställda i moderbolaget. Medeltalet antal anställda under perioden är 16 (15).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jan - Mar 2011	Jan - Mar 2010	Jan - Dec 2010
Rörelsens intäkter	7,0	7,3	31,0
Rörelsens kostnader	-14,0	-17,0	-58,7
Rörelseresultat	-7,0	-9,7	-27,7
Resultat från finansiella poster	1,5	7,4	9,3
Resultat efter finansiella poster	-5,5	-2,3	-18,4
Bokslutsdispositioner	-	-	0,8
Skatt på årets resultat	1,6	0,4	3,6
Årets resultat	-3,9	-1,9	-14,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2011-03-31	2010-03-31	2010-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	719,6	672,0	707,2
Omsättningstillgångar	647,9	651,3	414,4
Summa tillgångar	1 367,5	1 323,3	1 121,6
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	876,9	883,0	880,8
Obeskattade reserver	16,9	17,7	16,9
Långfristiga skulder	28,6	97,8	59,5
Kortfristiga skulder	445,1	324,8	164,4
Summa eget kapital och skulder	1 367,5	1 323,3	1 121,6
Ställda säkerheter	592,7	550,1	592,7
Eventualförpliktelser	-	-	-