

2011

APRIL – JUNI

April – juni

- Omsättningen uppgår till 384,1 MSEK (387,3)
- Rörelseresultat EBITDA är -22,4 MSEK (18,7)
- Rörelsemarginal EBITDA är -5,8% (4,8)
- Rörelseresultat EBIT är -166,9 MSEK (6,2)
- Rörelsemarginal EBIT är -43,5% (1,6)
- Resultat per aktie uppgår till -4,49 SEK (-0,12)
- Nedskrivning 125 MSEK för goodwill och 10 MSEK för varumärke
- Omstruktureringskostnad om 27,2 MSEK
- Genomförd omstrukturering förväntas ge en årlig kostnadsreduktion om 20 MSEK

Januari – juni

- Omsättningen uppgår till 766,1 MSEK (797,4)
- Rörelseresultat EBITDA är 7,2 MSEK (40,3)
- Rörelsemarginal EBITDA är 0,9% (5,1)
- Rörelseresultat EBIT är -164,2 MSEK (14,9)
- Rörelsemarginal EBIT är -21,4% (1,9)
- Resultat per aktie uppgår till -4,51 SEK (-0,01)
- Total nedskrivning av immateriella tillgångar under året om 151 MSEK: 125 MSEK goodwill, 10 MSEK varumärke och 16 MSEK kundrelationer
- Omstruktureringskostnad om 27,2 MSEK
- Genomförd omstrukturering förväntas ge en årlig kostnadsreduktion om 20 MSEK

Local presence – Global reach

En effektivare kostnadsstruktur för ökad lönsamhet

För årets andra kvartal uppgår omsättningen till 384,1 MSEK (387,3) med ett rörelseresultat EBITDA på -22,4 MSEK (18,7), vilket ger en marginal på -5,8% (4,8). Det är en försämring gentemot föregående år som vi inte är nöjda med. En engångskostnad om 27,2 MSEK samt nedskrivning av goodwill och varumärke om 135 MSEK belastar resultatet. Andra kvartalet började initialt svagt på grund av en försämrad beläggning. Vi har också gjort projektnedskrivningar i framförallt Cybercom Sverige. Lönsamheten förbättrades mot kvartalets senare hälft men vi lyckades inte kompensera den svaga starten fullt ut.

I Finland har vi, som tidigare kommunicerat, fokuserat på en större omställning av konsultverksamheten utifrån de marknadsförändringar som skett inom framförallt telekomområdet. Vi har påbörjat en förflyttning mot främst industri, media och offentlig sektor där vi upplever en starkare och mer stabil efterfrågan. Som ett led i denna förflyttning genomförde vi neddragningar i vår finska verksamhet, inklusive dess tillhörande kontor i Kiina och Rumänien. Samtidigt har vi fortsatt att optimera vår struktur och sänka vår kostnadsmassa genom att anpassa administrationen i vår finska och svenska verksamhet, då vi kan dra nytta av synergier i vår nya nordiska organisation. Genomförda åtgärder resulterade i engångskostnader om totalt 27,2 MSEK i andra kvartalet men förväntas att ge en årlig besparing om 20 MSEK och skapar förutsättningar för en ökad lönsamhet successivt från tredje kvartalet. På förändringarna i Finland följde även nedskrivningar i immateriella tillgångar om totalt 135 MSEK i kvartalet.

Utöver det stora åtgärdsprogram som präglade andra kvartalet kan vi notera att vi haft en positiv utveckling i Cybercoms polska verksamhet, där vi har ökat affärerna både gällande global sourcing och på den lokala marknaden. Vi har också haft en positiv nettotillväxt i antal anställda i Sverige under kvartalet och vi ser en god tillväxt inom vår svenska säkerhetsaffär, där vi med fördel breddar vår kundbas både inom offentlig och privat sektor. Dessutom avslutade vi kvartalet med att vinna ett viktigt ramavtal gällande IT-tjänster för finska staten och myndigheter, vilket är ett genombrott inom den offentliga sektorn i Finland och i linje med vår strategi.

Jag har tillsatt en breddad och mer affärsinriktad ledningsgrupp för att driva Cybercoms utveckling mot tillväxt och förbättrad lönsamhet. Vår prioritering är nu på en starkare närvaro i de nordiska hemmamarknaderna och att utveckla en internationell leveranskapacitet som över tiden ska fokusera på färre och större internationella enheter. Genom de åtgärder vi nu genomfört bedömer jag att vi hanterar situationen i Finland väl. Genom att fortsätta renodla våra verksamheter i Sverige och Finland mot våra erbjudanden inom telekom management, connected devices, internettjänster och säkerhet samt att organisera båda länderna i landstäckande affärsområden skapar vi synergier och en mer fokuserad verksamhet. Samtidigt har vi minskat vår administration till att vara bättre anpassad för vår nya koncernstruktur.


Med fortsatt fokus på lönsamheten kommer vi att löpande optimera vår struktur och sänka vår kostnadsmassa. Vi bygger ett starkare Cybercom för en långsiktig affär.

Stockholm den 15 juli 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, Kommunikationschef och ansvarig för IR + 46 70 864 47 02



“Med fortsatt fokus på lönsamheten kommer vi att löpande optimera vår struktur och sänka vår kostnadsmassa. Vi bygger ett starkare Cybercom för en långsiktig affär.”

Cybercom är ett IT-konsultbolag som erbjuder global leveranskapacitet för lokala och internationella affärer. Koncernen har etablerat sig som en erkänd leverantör inom telekom management, connected devices, internettjänster och säkerhet. Tack vare omfattande verksamhetskunskande 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 egna kontor i 10 länder. Cybercom grundades 1995 och är sedan 1999 noterat på NASDAQ OMX Nordic.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Åtgärdsprogram

Cybercom har under det senaste året fokuserat på en omställning av den nordiska konsultverksamheten utifrån marknadsförändringar inom främst telekomområdet. Som ett led i detta sker neddragningar i Cybercoms finska verksamhet, inklusive dess tillhörande kontor i Kina och Rumänien. Vidare effektiviserar administrationen i Cybercoms finska och svenska verksamhet ytterligare. I Cybercom Finland har tjänsteutbud inom hårdvarudesign avvecklats samt kontoret i Hyvinkää stängts. Maximalt 50 konsulter i den finska verksamheten kan komma att påverkas av dessa förändringar. Neddragningar sker även med 30 konsulter i Kina och 40 konsulter i Rumänien. Detta ger en engångskostnad om 9,7 MSEK i andra kvartalet. Vidare har Cybercom infört koncerngemensamma lösningar och system för att bli mer kostnadseffektivt. Med detta på plats har koncernens overheadstruktur justerats ytterligare och administrationen minskats i Finland och Sverige, inklusive moderbolaget, med cirka 25 personer. En kostnad om 17,5 MSEK för overheadjusteringen belastar andra kvartalet. Genomförd effektivisering förväntas ge en årlig kostnadsreducering om 20 MSEK och skapar förutsättningar för ökad lönsamhet successivt från tredje kvartalet.

Nedskrivning av immateriella tillgångar

Sedan Cybercom förvärvade bolaget Plenware Oy med verksamhet i Finland, Estland, Rumänien och Kina 2008, har marknadsförutsättningarna väsentligt förändrats, dels på grund av lågkonjunkturen som kom 2009 och dels på grund av de stora förändringarna som den finska telekomindustrin just nu genomgår. Dessa förändrade marknadsförutsättningar har föranlett en prövning av goodwillen från förvärvet av Plenware Oy, och resulterat i en nedskrivning om 125 MSEK i goodwill och 10 MSEK i varumärkesvärde. Under första kvartalet skedde en nedskrivning av kundrelation Nokia om 16 MSEK. Totala nedskrivningar av immateriella tillgångar har under året därmed uppgått till 151 MSEK.

Ny ledningsgrupp

Med fokus på en stark närvaro i de nordiska hemmamarknaderna och med en internationell leveranskapacitet som över tiden ska fokusera på färre och större internationella enheter har en ny ledningsgrupp tillsatts under VD och koncernchef Patrik Boman:

- Peter Keller-Andreasen, med ansvar för den svenska verksamheten inklusive leveranskapacitet från Indien
- Petteri Puhakka, med ansvar för den finska verksamheten inklusive leveranskapacitet från Rumänien
- Karsten Ademark, med ansvar för den danska verksamheten
- Conny Karlsson, med ansvar för Cybercoms övriga internationella verksamhet
- Odd Bolin, CFO
- Kristina Cato, kommunikationschef och ansvarig för IR.

Ledningsgruppen presenteras närmare på Cybercoms webbplats, www.cybercom.com.

Årsstämma

Cybercoms årsstämma hölls den 28 april 2011. Stämman beslutade bland annat om en utdelning om 0,50 kronor per aktie för verksamhetsåret 2010, vilket innebar en utdelning om totalt 18 MSEK, det var 42% av koncernens resultat efter skatt 2010 och 1,9% av koncernens eget kapital. Avstämningsdag för erhållande av utdelning var tisdagen den 3 maj 2011 och utdelningen betalades ut via Euroclear Sweden AB fredagen den 6 maj 2011. Till ny ordförande valdes Jon Risfelt. Presentation och protokoll från årsstämman finns tillgängligt på Cybercoms webbplats.

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 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 44% utanför Sverige.

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.

Cybercom Sverige, MSEK	Jan - Jun	Jan - Jun	Q2	Q2	2010	RTM
	2011	2010	2011	2010		
Intäkter från externa kunder	559,4	558,5	284,5	269,8	1 069,0	1 069,9
Intäkter från andra segment	4,7	5,1	1,6	1,8	13,0	12,6
Totala intäkter	564,1	563,6	286,1	271,6	1 082,0	1 082,5
Rörelseresultat EBITDA	24,9	33,1	-0,9	17,4	87,2	79,0
EBITDA marginal, %	4,4	5,9	-0,3	6,4	8,1	7,3
Antal anställda vid periodens slut	1 006	1 009	1 006	1 009	1 001	1 006

* Rörelseresultatet jan-jun 2010 belastades med en engångskostnad om 18 MSEK för åtgärdsprogram i södra Sverige

Segmentet har 1 006 medarbetare och en omsättning som uppgår till 286,1 MSEK (271,6) under kvartalet med en EBITDA på -0,9 MSEK (17,4). Resultatet belastas med en engångskostnad om 11,5 MSEK för det åtgärdsprogram som genomförts med neddragningar inom administrativa tjänster och av en projektredskrivning gällande en kund inom fordonsindustrin.

Den svenska marknaden för IT-tjänster är dock totalt sett gynnsam. Efterfrågan på kompetensförstärkning har ökat, och under 2011 har även intresset för större åtaganden och global sourcing stärkts. Cybercom har vunnit ett antal nya kunder inom offentlig sektor och även stärkt sin position inom framförallt säkerhetsområdet med flera viktiga uppdrag inom främst bank och finans både nationellt och internationellt. Cybercom har också fått förtroendet att anta rollen som säkerhetschef i två stora svenska organisationer. Under kvartalet noteras en positiv nettotillväxt i antal anställda i Sverige och Cybercom fortsätter att rekrytera i framförallt storstadsregionerna.

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.

Cybercom Finland, MSEK	Jan - Jun	Jan - Jun	Q2	Q2	2010	RTM
	2011	2010	2011	2010		
Intäkter från externa kunder	134,5	150,9	65,8	74,8	287,7	271,3
Intäkter från andra segment	3,2	9,3	0,8	3,9	6,6	0,5
Totala intäkter	137,7	160,2	66,6	78,7	294,3	271,8
Rörelseresultat EBITDA	4,6	18,3	-2,5	7,9	28,1	14,4
EBITDA marginal, %	3,3	11,4	-3,8	10,0	9,5	5,3
Antal anställda vid periodens slut	393	462	393	462	461	393

Segmentet har 393 medarbetare och en omsättning som uppgår till 66,6 MSEK (78,7) under kvartalet med en EBITDA på -2,5 MSEK (7,9). Resultatet belastas av engångskostnad om 9,7 MSEK till följd av genomfört åtgärdsprogram. Valutaeffekter hänförliga till försvagningen av EUR mot SEK påverkar dessutom omsättningen med -2,6 MSEK och EBITDA med +0,4 MSEK. Verksamheten har haft en svag utveckling inom hårdvarudesign och test, med försämrad beläggning till största del genom påverkan av Nokias nya strategi och dess samarbete med Microsoft. Större delen av de Nokiarelaterade uppdragen är avslutade i och med kvartalets utgång. Cybercom har utifrån marknadsförändringarna inom telekomområdet ställt om verksamheten i Finland och avvecklat tjänsteutbudet inom hårdvarudesign, stängt kontoret i Hyvinkää och minskat den finska delen av testverksamheten för att transferera framtida testuppdrag till verksamheten i Rumänien. Maximalt 50 konsulter i den finska verksamheten kommer att påverkas av dessa förändringar. Neddragningar har även skett med 30 konsulter tillhörande Beijingkontoret i Kina och med 40 konsulter i Rumänien, samt att en anpassning skett inom den administrativa funktionen. Förändringarna i Cybercoms finska verksamhet ledde till en goodwillnedskrivning om 125 MSEK och 10 MSEK i varumärkesvärde i andra kvartalet. Under första kvartalet skedde även en nedskrivning av kundrelationer avseende Nokia om 16 MSEK.

Cybercom fortsätter därmed på den redan inslagna strategin att förflytta sin position och stärka den inom branscher utanför telekom. Tillväxt har skett inom industri, energi och media. Cybercom har även mer aktivt börjat bearbeta

den finska offentliga sektorn och under kvartalet fått ett viktigt genombrott genom att vinna en ramavtals-upphandling för IT-tjänster inom finska staten och myndigheter. Med dessa förändrade marknadsplaner följer ett skifte med större fokus på framtida tillväxt i Helsingforsområdet där bolaget rekryterar aktivt.

International

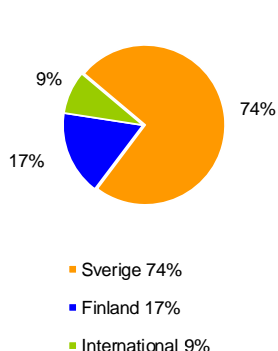
I segmentet International omfattar Cybercoms verksamheter i Singapore, Danmark, Polen, USA samt Chengdu, Kina. Dessa verksamheter arbetar primärt med lokala kunder. Alla Cybercoms enheter har dock en ökande mängd gemensamma affärer, där resurser från flera länder och orter tillsammans vinner och levererar affärer.

	Jan - Jun	Jan - Jun	Q2	Q2	2010	RTM
Cybercom International, MSEK	2011	2010	2011	2010	2010	
Intäkter från externa kunder	71,9	87,8	33,3	42,2	172,1	156,2
Intäkter från andra segment	12,9	6,1	6,9	4,7	27,8	34,6
Total intäkter	84,8	93,9	40,2	46,9	199,9	190,8
Rörelseresultat EBITDA	-4,5	-3,9	-7,1	-3,2	19,0	18,4
EBITDA marginal, %	-5,3	-4,2	-17,7	-6,8	9,5	9,6
Antal anställda vid periodens slut	269	247	269	247	241	269

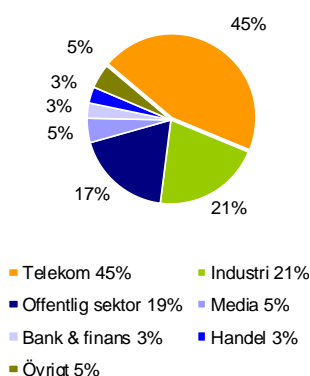
Segmentet har 269 medarbetare och en omsättning som uppgår till 40,2 MSEK (46,9) under kvartalet med en EBITDA på -7,1 MSEK (-3,2). Resultatet påverkas av en projektredskrivning gällande en kund inom telekom. Valutaeffekter främst hänförliga till försvagningen av USD mot SEK påverkar dessutom omsättningen med -5,7 MSEK och EBITDA med +0,1 MSEK. Cybercoms verksamhet i Chengdu utvecklas i övrigt bra med nettotillväxt i antalet anställda till följd av ökad efterfrågan inom Android-utveckling. Verksamheten har vidare vunnit nya kunder genom projekt inom Meego-utveckling. Även uppdragen inom fordonsegmentet har fortsatt att öka, vilket är en effekt av de internationella fordonstillverkare som satsar på etablering i Kina. Verksamheten i Singapore med telekom management-uppdrag i huvudsak i Asien, Mellanöstern och Afrika breddar kundbasen genom Cellular One Arizona och Dialog Sri Lanka. Största andelen telekom management-uppdrag återfinns i Afrika, där mobila nät möjliggör kommersiell utveckling. Cybercom har bland annat utvecklat de nationella mobila näten i Rwanda och Tanzania, vilka båda är uppdrag som delvis slutförts under kvartalet. Bolaget har ett stort nätverk av underkonsulter som stärker verksamheten vid behov.

I Danmark har Cybercom under våren haft en svag beläggning, som dock stärkts mot slutet av kvartalet. I Polen har Cybercoms verksamhet utvecklats positivt med fler affärer både på den lokala marknaden med uppdrag inom detaljhandel och media samt genom utökade global sourcing-uppdrag.

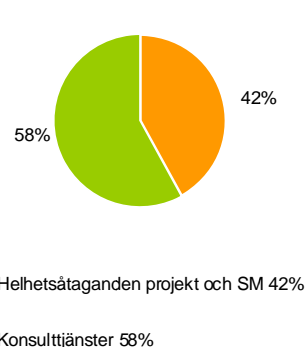
Omsättning Q2 per segment



Omsättning Q2 per bransch



Omsättning Q2 per åtagande



Affärsläge

Cybercom har en fortsatt stark position hos telekombolag, vilka utgör 45% (50) av de totala intäkterna för kvartalet. Telekom är en teknikintensiv bransch och vital för teknikutvecklingen. Cybercoms expertisområden täcker hela ekosystemet inom kommunikationstjänster:

- Telekom management
- Connected devices
- Internettjänster
- Säkerhet

Genom sin expertis inom dessa områden kan Cybercom agera katalysator mellan telekom och andra branscher och tillföra lösningar och återanvända kunskap. De stora konsultköparna inom telekom har pressat priserna, vilket ställer krav på utveckling av nya affärsmodeller. Detta är en potential för outsourcing-uppdrag, helhetsåtaganden och global sourcing-leverans, vilket Cybercom erbjuder. Det är också inom telekom som Cybercom främst fortsätter att öka global sourcing-uppdragen, men trenden är även försiktigt positiv inom industrisegmentet där ett gott samarbete genom Cybercoms expertis i Göteborg och utvecklingsteam i Chengdu givit lyckat resultat inom fordonsegmentet under kvartalet. Andelen helhetsåtaganden, såsom outsourcing och service management (SM) uppgår till 42% (52) av den totala omsättningen i andra kvartalet. Cybercom fortsätter att arbeta aktivt med att bredda sin affär inom flera branscher. Cybercoms satsning mot offentlig sektor utvecklas positivt i flera nya uppdrag inom kommuner och landsting, där satsningen inom molntjänster också ger allt fler uppdrag. Andelen offentlig sektor har ökat till 19% (16) av bolagets totala intäkter. Industrisegmentet som inkluderar energi och fordonstillverkare har ökat till 21% (16). Under andra kvartalet har Cybercom tecknat ett antal viktiga avtal, exempelvis kan nämnas att:

- Cybercom har vunnit ett ramavtal med Hansel OY som är finska statens inköpscentral gällande IT- tjänster. Avtalet täcker bland annat säkerhetstjänster.
- Cybercom levererar tredje generationens Bluetooth® mjukvarumverk för hands-freesystem, blueGO, till en av världens ledande leverantörer av underhållnings- och navigationssystem för bilindustrin, PLDS.
- Cybercom har tecknat ett leveransavtal med en ledande tysk underleverantör till bilindustrin i Kina, uppdraget förläggs i Chengdu.
- Cybercom har vunnit ett projekt hos bildföretaget Peas and Understanding.
- Cybercom har fått i uppdrag att stödja Försvarets Materielverk vid införandet av systemfunktioner i teledriftcentraler.
- Cybercom har fått förtroendet från en ledande telekomleverantör gällande ett LTE outsourcing-uppdrag.
- Cybercom är utsedd till att utveckla Naturvårdsverkets Rovdjursforum.

Kunder

De tio största kunderna står för 45% (54) av bolagets totala omsättning. Beroendet av den enskilt största kunden har minskat under året och står nu för 12% (16) av den totala omsättningen. 54% (62) av Cybercoms omsättning kommer från ramavtalskunder. Bland nya kunder återfinns Skapat Energy, Outotec och Tekla i Finland, Gambro, Högsolan i Halmstad, Ljungby kommun, Länsstyrelsen Östergötland i Sverige, Infor och Rossman i Polen, China Telecom samt Dialog Sri Lanka. Listan över Cybercoms större kunder inkluderar Alma Media Group, Ericsson, H&M, IKEA, Millicom, SAAB, Sony Ericsson, TeliaSonera och Volvo.

Marknadsaktiviteter

Genom att delta i mässor, konferenser och seminarier inom bolagets fokusområden stärker Cybercom sitt varumärke. Under andra kvartalet har Cybercom bland annat:

- Deltagit i Telematics Update Detroit med anledning av sin expertis inom framförallt infotainmentlösningar mot bilindustrin, vilket har genererat ett antal nya affärsdiskussioner inom bland annat Bluetooth-området.
- Tillsammans med det ledande amerikanska webbundersökningsföretaget Keynote Systems mätdata genomfört en undersökning av ett trettiotal svenska populära resesajters uppladdningstid, vilket resulterat i mycket god PR samt ett antal nya affärer.
- Deltagit i en konferens om IT-säkerhet i Malmö.
- Anordnat en presentation med "Robotar i hemmet" för kunder i Stockholm.

Corporate Social Responsibility (CSR)

Cybercom strävar efter att uppträda ansvarsfullt i alla länder och i alla sammanhang där koncernen verkar. Cybercom var en av få IT-konsulter i Norden som presenterade en hållbarhetsredovisning för 2010, där Cybercom tillämpar GRIs (Global Reporting Initiative) frivilliga riktlinjer för redovisning av hållbarhetsinformation. Rapporten har uppmärksammats av flera kunder som givit positiv respons. Som ett led i bolagets CSR-arbete stödjer Cybercom sedan ett drygt år SOS Barnbyars verksamhet och framförallt dess skola i Gikongoro, Rwanda. Cybercom arbetar internt med CSR-ambassadörer för att sprida och uppmärksamma sitt ansvarstagande såväl internt som externt. Med anledning av CSR-engagemanget var Cybercom inbjuden talare på SOS Barnbyars seminarier under politikerveckan i Almedalen i Visby.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Cybercom Group, MSEK	Jan - Jun	Jan - Jun	Q2	Q2	2010	RTM
	2011	2010	2011	2010		
Omsättning	766,1	797,4	384,1	387,3	1 528,9	1 497,6
Rörelseresultat EBITDA	7,2	40,3	-22,4	18,7	112,2	79,1
EBITDA marginal, %	0,9	5,1	-5,8	4,8	7,3	5,3
Rörelseresultat EBIT	-164,2	14,9	-166,9	6,2	61,5	-117,6
EBIT marginal %	-21,4	1,9	-43,5	1,6	4,0	-7,9
Antal anställda vid periodens slut	1 695	1 761	1 695	1 761	1 727	1 695

* Rörelseresultatet jan-jun 2010 belastades med en engångskostnad om 18 MSEK för ett åtgärdsprogram i södra Sverige

Januari – juni

Omsättningen uppgår till 766,1 MSEK(797,4). Jämfört med föregående år har Cybercom cirka 70 färre anställda.

Rörelseresultat EBITDA är 7,2 MSEK (40,3) vilket ger en marginal på 0,9% (5,1). 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. En engångskostnad om 27,2 MSEK belastar resultatet i andra kvartalet. Genomförd effektivisering förväntas att ge en årlig kostnadsreducering om 20 MSEK och skapar förutsättningar för ökad lönsamhet successivt från tredje kvartalet.

Rörelseresultatet EBIT uppgår till -164,2 MSEK (14,9). Det motsvarar en rörelsemarginal på -21,4% (1,9). Från och med Q1 2010 tillkom 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. Genom en extra nedskrivning om 10 MSEK av varumärket Plenware under andra kvartalet så kommer det att vara fullt avskrivet i och med utgången av 2011. Resultatet belastas även med 16 MSEK för nedskrivning av kundrelationer i Finland avseende Nokia från första kvartalet samt en goodwillnedskrivning om 125 MSEK.

Negativa valutaeffekter främst hänförliga till försvagningen av EUR och USD mot SEK påverkar omsättningen med -22,4 MSEK och EBITDA med -1,2 MSEK.

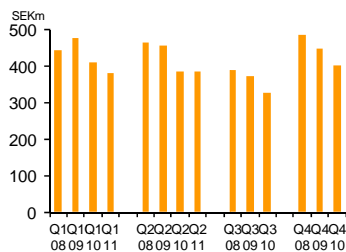
Finansnettot uppgår till -6,7 MSEK (-15,0). Här ingår räntekostnad för lån upptagna i samband med förvärvet av auSystems (2007) och Plenware (2008) med -3,7 MSEK (-5,5). Resultatet före skatt uppgår till -170,7 MSEK (-0,1), vilket innebär en nettomarginal på -22,3% (-0,0).

April – juni

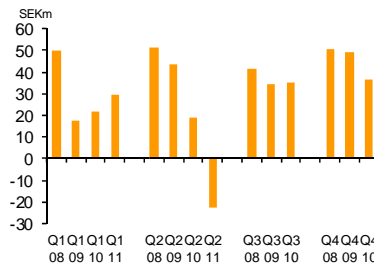
Under andra kvartalet uppgår omsättningen till 384,1 MSEK (387,3). EBITDA uppgår till -22,4 MSEK (18,7), vilket motsvarar en EBITDA marginal på -5,8% (4,8). EBIT uppgår till -166,9 MSEK (6,2). Det motsvarar en rörelsemarginal på -43,5% (1,6). Faktorer som påverkat kvartalet är:

- Projektnedskrivningar gällande kunder inom fordonsindustrin och telekom.
- En försämrad beläggning under framförallt april månad, en återhämtning skedde dock under maj och juni.
- Nedskrivningar om 125 MSEK avseende goodwill samt 10 MSEK avseende varumärke.
- Omstruktureringskostnader uppgående till 27,2 MSEK för neddragning av konsulter i Finland, Rumänien och Kina, samt anpassning av administrativa roller i Finland och Sverige, inklusive moderbolaget. Effektiviseringen förväntas ge en årlig kostnadsreduktion om 20 MSEK med förutsättningar för ökad lönsamhet successivt från tredje kvartalet.
- Valutaeffekter främst hänförliga till försvagningen av EUR och USD mot SEK påverkar omsättningen med -9,7 MSEK och EBITDA med +0,2 MSEK.

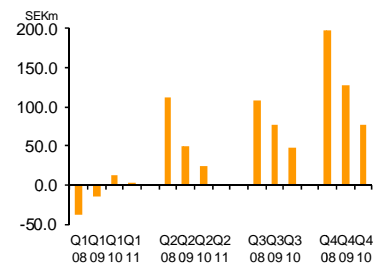
Omsättning per kvartal



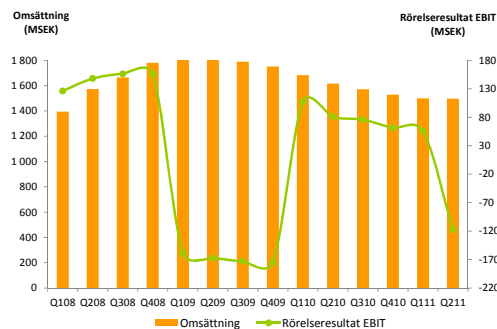
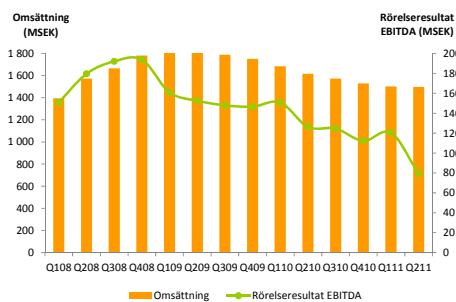
Rörelseresultat EBIT per kvartal



Rörelseresultat EBITDA per kvartal



Omsättning och resultat rullande tolv månader



MEDARBETARE

Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) i koncernen var under januari – juni 1 631 personer (1 659). Vid periodens utgång är antalet anställda i koncernen 1 695 (1 761), varav 19% (19) är kvinnor. Cybercom rekryterar framförallt till storstadsregionerna i Norden. Under kvartalet är det positiv nettotillväxt i Sverige.

INVESTERINGAR

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till 13,6 MSEK (10,8).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Under året är kassaflödet före förändring av rörelsekapital 10,9 MSEK (20,4). Rörelsekapitalet har under året förändrats med -4,5 MSEK (4,2). Summerat är kassaflödet från den löpande verksamheten 6,4 MSEK (24,6).

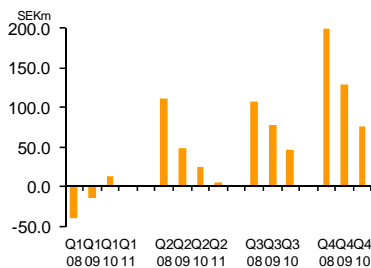
Koncernens likvida medel uppgår per 30 juni 2011 till 60,1 MSEK (87,3). De räntebärande skulderna uppgår till 220,3 MSEK (248,2).

Det egna kapitalet per den 30 juni 2011 är 748,5 MSEK (896,2), vilket motsvarar en soliditet på 57,0% (57,1). Eget kapital per aktie uppgår till 20,74 SEK (24,83).

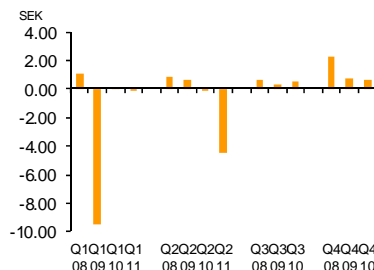
SKATTER

Under perioden uppgår koncernens effektiva skattesats till 4,7% (-1 300%). Exklusive nedskrivning av goodwill, vilket är en ej skattepliktig kostnad, uppgår skattesatsen till 17,5%. Skattekostnaden är beräknad efter aktuell skattesats för moderbolag och respektive dotterföretag. Hänsyn är tagen till temporära skillnader och befintliga underskottsavdrag.

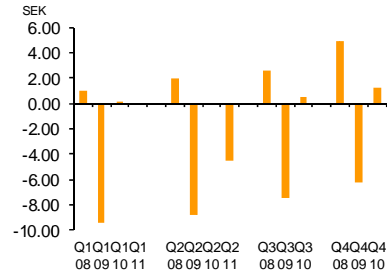
Kassaflöde från löpande verksamheten



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

Delårsrapport jan-sep 2011	27 oktober 2011
Bokslutskommuniké 2011	8 februari 2012
Delårsrapport jan-mar 2012	2 maj 2012
Årsstämma 2012	2 maj 2012

Notera

Informationen är sådan som Cybercom ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 juli kl. 08.00. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Stockholm den 15 juli 2011

Jon Risfelt
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	Jan - Jun 2011	Jan - Jun 2010	Q2 2011	Q2 2010	2010	RTM
Omsättning		766,1	797,4	384,1	387,3	1 528,9	1 497,6
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-254,2	-228,9	-152,2	-106,4	-427,1	-452,4
Personalkostnader		-504,7	-528,2	-254,3	-262,2	-989,6	-966,1
Avskrivningar		-20,4	-25,4	-9,5	-12,5	-50,7	-45,7
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar		-151,0	-	-135,0	-	-	-151,0
Rörelseresultat, EBIT		-164,2	14,9	-166,9	6,2	61,5	-117,6
Finansiella intäkter		3,1	4,6	2,2	2,6	9,0	7,5
Finansiella kostnader		-9,8	-19,6	-5,3	-12,2	-30,1	-20,3
Resultat före skatt		-170,9	-0,1	-170,0	-3,4	40,4	-130,4
Aktuell skatt		-0,6	-3,4	2,7	-1,7	-8,9	-6,1
Uppskjuten skatt		8,6	2,1	5,3	0,7	11,2	17,7
Resultat kvarvarande verksamhet		-162,9	-1,4	-162,0	-4,4	42,7	-118,8
Avvecklad verksamhet	2	-	0,9	-	-	0,9	-
Periodens resultat		-162,9	-0,5	-162,0	-4,4	43,6	-118,8

RESULTAT PER AKTIE

SEK	Jan - Jun 2011	Jan - Jun 2010	Q2 2011	Q2 2010	2010	RTM
Hela verksamheten						
Resultat per aktie före utspädning	-4,51	-0,01	-4,49	-0,12	1,21	-3,29
Resultat per aktie efter utspädning	-4,51	-0,01	-4,49	-0,12	1,21	-3,29
Kvarvarande verksamhet						
Resultat per aktie före utspädning	-4,51	-0,04	-4,49	-0,12	1,18	-3,29
Resultat per aktie efter utspädning	-4,51	-0,04	-4,49	-0,12	1,18	-3,29

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Jan - Jun 2011	Jan - Jun 2010	Q2 2011	Q2 2010	2010	RTM
Periodens resultat	-162,9	-0,5	-162,0	-4,4	43,6	-118,8
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-0,2	-18,8	4,1	-4,7	-32,7	-14,1
Säkring valutarisk utländska verksamheter	-1,4	11,9	-2,0	3,1	17,6	4,3
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	0,4	-3,1	0,6	-0,8	-4,6	-1,1
Periodens övriga totalresultat	-1,2	-10,0	2,7	-2,4	-19,7	-10,9
Periodens totalresultat	-164,1	-10,5	-159,3	-6,8	23,9	-129,7

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	-	-	-10,0	-0,5	-10,5
Nyemission	-	-0,2	-	-	-0,2
Utgående eget kapital 30 juni 2010	36,1	855,4	26,7	-22,0	896,2
Ingående eget kapital 1 januari 2011	36,1	855,4	17,0	22,1	930,6
Periodens totalresultat	-	-	-1,2	-162,9	-164,1
Utdelning	-	-	-	-18,0	-18,0
Utgående eget kapital 30 juni 2011	36,1	855,4	15,8	-158,8	748,5

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Not	2011-06-30	2010-06-30	2010-12-31
<u>Tillgångar</u>				
Goodwill		802,2	928,8	923,8
Kundrelationer		51,9	79,9	73,1
Övriga immateriella anläggningstillgångar		22,2	36,3	31,4
Materiella anläggningstillgångar		37,0	44,1	39,7
Finansiella anläggningstillgångar		1,0	1,4	1,1
Uppskjutna skattefordringar		52,6	56,9	52,2
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>966,9</i>	<i>1 147,4</i>	<i>1 121,3</i>
Omsättningstillgångar exkl likvida medel		286,1	335,2	292,8
Likvida medel		60,1	87,3	98,6
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>346,2</i>	<i>422,5</i>	<i>391,4</i>
Summa tillgångar		1 313,1	1 569,9	1 512,7
<u>Eget kapital och skulder</u>				
Eget kapital		748,5	896,2	930,6
Långfristiga skulder, räntebärande		150,9	131,1	64,0
Långfristiga skulder, ej räntebärande		56,0	80,6	43,1
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>206,9</i>	<i>211,7</i>	<i>107,1</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		69,4	117,1	164,5
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		288,3	344,9	310,5
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>357,7</i>	<i>462,0</i>	<i>475,0</i>
Summa eget kapital och skulder		1 313,1	1 569,9	1 512,7
Ställda panter	3	Se not	Se not	Se not
Eventuallörpliktelser	3	Se not	Inga	Se not

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	Not	Jan - Jun 2011	Jan - Jun 2010	Q2 2011	Q2 2010	2010	RTM
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		10,9	20,4	-8,5	-0,6	71,4	61,9
Förändring av rörelsekapital		-4,5	4,2	14,7	12,1	5,4	-3,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten		6,4	24,6	6,2	11,5	76,8	58,6
Investering i materiella och immateriella anl.tillgångar		-13,6	-10,8	-4,0	-3,9	-20,7	-23,5
Förvärv av dotterföretag/inkräm	4	-2,3	-0,3	-2,3	-	-13,9	-15,9
Övriga poster		-	-0,5	-	-	-0,1	0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-15,9	-11,6	-6,3	-3,9	-34,7	-39,0
Nyemission		-	-0,2	-	-0,1	-0,2	-
Utdelning		-18,0	-	-18,0	-	-	-18,0
Upptagna lån		18,7	-	8,7	-	40,0	58,7
Amortering av finansiella skulder		-28,4	-107,3	-1,8	-78,7	-160,8	-81,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-27,7	-107,5	-11,1	-78,8	-121,0	-41,2
Kassaflöde från kvarvarande verksamhet		-37,2	-94,5	-11,2	-71,2	-78,9	-21,6
Kassaflöde från avvecklad verksamhet		-	0,9	-	-	0,9	-
Årets kassaflöde		-37,2	-93,6	-11,2	-71,2	-78,0	-21,6
Likvida medel vid periodens början		98,6	183,5	69,6	158,4	183,5	87,3
Valutakursdifferens i likvida medel		-1,3	-2,6	1,7	0,1	-6,9	-5,6
Likvida medel vid periodens slut		60,1	87,3	60,1	87,3	98,6	60,1

ÖVRIG INFORMATION

MSEK	Jan - Jun 2011	Jan - Jun 2010	Q2 2011	Q2 2010	2010	RTM
Aktieinformation						
Resultat/aktie före utspädning, SEK	-4,51	-0,01	-4,49	-0,12	1,21	-3,29
Resultat/aktie efter utspädning, SEK*	-4,51	-0,01	-4,49	-0,12	1,21	-3,29
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning	36 087 899	36 087 899	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	36 087 899	36 087 899
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	36 087 899	36 087 899	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	36 087 899	36 087 899
Antal utestående teckningsoptioner vid periodens slut**	0	0	0	0	0	0
Finansiell ställning						
Eget kapital	748,5	896,2	748,5	896,2	930,6	748,5
Soliditet, %	57,0	57,1	57,0	57,1	61,5	57,0
Eget kapital/aktie, SEK	20,74	24,83	20,74	24,8	25,79	20,74
Nettoinvesteringar imm. & mat. anläggningstillgångar	13,6	10,8	4,0	3,9	20,7	23,5
Likvida medel	60,1	87,3	60,1	87,3	98,6	60,1
Medarbetarinformation						
Antal anställda vid periodens slut	1 695	1 761	1 695	1 761	1 727	1 695
Andel kvinnor vid periodens slut, %	19	19	19	19	19	19
Medeltal antal anställda	1 631	1 659	1 626	1 638	1 642	1 629
Omsättning per anställd, kSEK	470	481	236	236	931	919
Nyckeltal						
Rörelsemarginal (EBITDA), %	0,9	5,1	-5,8	4,8	7,3	5,3
Rörelsemarginal (EBIT), %	-21,4	1,9	-43,5	1,6	4,0	-7,9
Nettomarginal, %	-22,3	-0,0	-44,3	-0,9	2,6	-8,7

* 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 försämras.

** 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 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 2011

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	284,5	65,8	33,3	0,5	384,1
Intäkter från andra segment	1,6	0,8	6,9	-9,3	-
Segmentens EBITDA	-0,9	-2,5	-7,1	-11,9	-22,4
Av- och nedskrivningar					-144,5
Finansiella poster					-3,1
Resultat före skatt och avvecklade verksamheter					-170,0
Antal anställda	1 006	393	269	27	1 695

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -12,0 MSEK, varav omstrukturingskostnad -6,0 MSEK.

Q2 2010

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	269,8	74,8	42,2	0,5	387,3
Intäkter från andra segment	1,8	3,9	4,7	-10,4	-
Segmentens EBITDA	17,4	7,9	-3,2	-3,4	18,7
Av- och nedskrivningar					-12,5
Finansiella poster					-9,6
Resultat före skatt och avvecklade verksamheter					-3,4
Antal anställda	1 009	462	247	43	1 761

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -3,0 MSEK.

Jan - jun 2011

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	559,4	134,5	71,9	0,3	766,1
Intäkter från andra segment	4,7	3,2	12,9	-20,8	-
Segmentens EBITDA	24,9	4,6	-4,5	-17,8	7,2
Av- och nedskrivningar					-171,4
Finansiella poster					-6,7
Resultat före skatt och avvecklade verksamheter					-170,9
Antal anställda	1 006	393	269	27	1 695

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -17,1 MSEK, varav omstrukturering -6,0 MSEK.

Jan - jun 2010

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	558,5	150,9	87,8	0,2	797,4
Intäkter från andra segment	5,1	9,3	6,1	-20,5	-
Segmentens EBITDA	33,1	18,3	-3,9	-7,2	40,3
Av- och nedskrivningar					-25,4
Finansiella poster					-15,0
Resultat före skatt och avvecklade verksamheter					-0,1
Antal anställda	1 009	462	247	43	1 761

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -5,6 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 eventualförpliktelser

I samband med refinansiering pantsattes aktierna i Cybercom Sweden. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 30 juni 2011 uppgår till 847 MSEK. I oktober 2010 har moderbolaget ingått ett borgensåtagande motsvarande 1,4 MEUR. Åtagandet ersätter en tidigare pantsättning inom den finska verksamheten. Det krav Cybercom Finland erhöll 2010 från den tidigare ledningen i bolaget har lett till en stämmingsansökan. Koncernledningen bedömer fortfarande att kraven, max uppgående till 138 kEUR, saknar grund.

I övrigt hänvisas till årsredovisningen för 2010.

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 och under andra kvartalet 2011 betalades 2,3 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 (18) personer anställda i moderbolaget. Medeltalet antal anställda under perioden är 15 (15). Moderbolaget har under perioden skrivit ned värdet på aktierna i Cybercom Plenware med 225 MSEK samt konverterat en fordran om 250 MSEK till aktieägartillskott avseende ett annat dotterbolag. Tidigare låg lån från bank i moderbolaget men i samband med refinansieringen flyttades dessa till ett dotterbolag.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jan - Jun 2011	Jan - Jun 2010	Jan - Dec 2010
Rörelsens intäkter	13,5	15,5	31,0
Rörelsens kostnader	-34,4	-26,2	-58,7
Rörelseresultat	-20,9	-10,7	-27,7
Resultat från finansiella poster	-223,4	4,6	9,3
Resultat efter finansiella poster	-244,3	-6,1	-18,4
Bokslutsdispositioner	-	-	0,8
Skatt på årets resultat	4,8	2,6	3,6
Årets resultat	-239,5	-3,5	-14,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2011-06-30	2010-06-30	2010-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	736,0	724,8	707,2
Omsättningstillgångar	5,5	614,8	414,4
Summa tillgångar	741,5	1 339,6	1 121,6
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	623,2	874,9	880,8
Obeskattade reserver	16,9	17,7	16,9
Långfristiga skulder	0,6	124,5	59,5
Kortfristiga skulder	100,8	322,5	164,4
Summa eget kapital och skulder	741,5	1 339,6	1 121,6
Ställda säkerheter	-	615,4	592,7
Eventualförpliktelser	-	-	-