



Delårsrapport

April – juni 2012

- Cybercom avyttrade verksamheten i Kina.
- Cybercom stänger verksamheten i Rumänien.
- Omsättningen uppgick till 336,8 MSEK (384,1).
- Rörelseresultat EBITDA var 2,6 MSEK (-22,4) och rörelsemarginal EBITDA var 0,8% (-5,8), vilket inkluderar omstruktureringkostnad om 5,0 MSEK för stängning av kontoret i Rumänien. EBITDA i den löpande verksamheten var 7,6 MSEK (4,8) och EBITDA-marginalen var 2,3% (1,2).
- Rörelseresultat EBIT var -16,6 MSEK (-166,9) och rörelsemarginal EBIT var -4,9% (-43,5), vilket inkluderar ovan nämnda omstruktureringkostnad och reaförlust om 11,7 MSEK i samband med avyttringen av den kinesiska verksamheten. EBIT i den löpande verksamheten var 0,1 MSEK (-4,7) och EBIT-marginalen var 0,0% (-1,2).
- Resultat per aktie uppgick till -0,59 SEK (-4,49).

Januari – juni 2012

- Omsättningen uppgick till 711,6 MSEK (766,1).
- Rörelseresultat EBITDA var 28,9 MSEK (7,2) och rörelsemarginal EBITDA var 4,1% (0,9).
- Rörelseresultat EBIT var 1,9 MSEK (-164,2) och rörelsemarginal EBIT var 0,3% (-21,4).
- Resultat per aktie uppgick till -0,33 SEK (-4,51).

Efter periodens utgång

- Cybercom har beslutat övergå till en ny effektivare finansieringslösning, bättre anpassad till bolagets verksamhet. Som ett led i denna finansieringslösning avser styrelsen att kalla till en extra stämma för att föreslå beslut om en nyemission.

VD-ord

Under årets andra kvartal har marknaden varit relativt stabil och Cybercom har fortsatt att vinna nya viktiga avtal inom Connectivity i Norden och globalt. Bland vunna projekt märks till exempel ett större vendor management projekt inom Connectivity Management, samt ett 4G-uppdrag för en av de stora operatörerna i Singapore, M1. Vi har även vunnit ett intressant helhetsåtagande gällande kostnadsbesparingar i tillverkning av telekom-infrastruktur. Den för vår lönsamhet viktiga breddningen från telekom till nya branscher har fortsatt under kvartalet. I Norden har vi fått förtroendet från Höganäs kommun och MTV Media att utveckla digitala lösningar, vi har breddat oss inom industrisegmentet och vi kan addera tre energikunder bland våra nya uppdragsgivare.

I förra kvartalsrapporten skrev jag att vårt primära fokus var att vända utvecklingen i segment International och att minska obalansen mellan efterfrågan och egna konsulter i Sverige och att dessa åtgärder skulle komma att påverka andra kvartalets resultat. Ett stort antal aktiviteter i den påbörjade effektiviseringen av verksamheten har genomförts under kvartalet.

Det är tillfredsställande att konstatera att vi inför hösten har avyttrat den förlustbringande kinesiska verksamheten, påbörjat stängningen av det rumänska nearshorekontoret och flyttar projekten till våra framgångsrika polska och indiska verksamheter. Vidare har vi minskat antalet administrativa roller inom segment International. I Sverige har vi effektiviserat organisationen genom att fusionera affärsområden och minska antalet kontor. Vi har genomfört satsningar inom vår försäljningsorganisation. Genom att agera mera professionellt i vårt säljarbete, med ett gemensamt starkt erbjudande inom Connectivity och med en tydlig säljledning, gör vi nu framsteg i såväl Sverige som i övriga segment i hur vi säljer och paketerar vår kompetens.

De åtgärder jag nu genomför syftar till att stabilisera bolaget för att bättre utnyttja den potential bolaget har och att kunna leverera på de finansiella mål som styrelsen satt.

Cybercom har tidigare haft en tillväxtstrategi baserad på förvärv. Dessa förvärv har bidragit till Cybercoms starka marknadsposition inom Connectivity. De har också varit kostsamma då de huvudsakligen finansierats med hjälp av lån, som bolaget under de senaste fem åren amorterat stora delar av. Vi har från halvårsskiftet 2007 minskat vår nettoskuld från cirka 660 MSEK till 150 MSEK vid halvårsskiftet 2012. En viktig del i utvecklingen av Cybercom är att stärka bolagets kapitalstruktur genom en effektivare finansieringslösning. Jag har respekt för en mer volatil makroekonomisk utveckling och ett hårdare finansiellt klimat. Jag kommer att fortsätta påbörjad effektivisering för att bolaget ska stå väl rustat i en mer utmanande marknad. Jag anser även att en ny finansieringslösning som inkluderar en nyemission är nödvändig för att skapa det finansiella utrymme som bolaget behöver för att kunna agera mer proaktivt i bolagets utveckling framåt.

Stockholm den 13 juli 2012

Niklas Flyborg
VD och koncernchef

För mer information, vänligen kontakta:

Niklas Flyborg, VD och koncernchef	+46 70 594 96 78
Camilla Öberg, CFO	+ 46 73 398 50 01
Kristina Cato, IR- och kommunikationschef	+ 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.



Viktiga händelser efter periodens utgång

Ny finansieringslösning

Cybercom har beslutat att övergå till en effektivare finansieringslösning som är bättre anpassad till bolagets verksamhet. Den inkluderar dels en mer flexibel checkräkningskredit som ersätter den kostsamma factoringlösning bolaget haft, samt förbättrar nuvarande lånevillkor. Den nya finansieringslösningen ger bättre möjligheter för ledningen att hantera de längre betaltider som vissa större kunder har, samt att utveckla bolaget och agera offensivt för att tillvarata bolagets potential.

Som en del av finansieringslösningen avser Cybercoms styrelse att kalla till en extra bolagsstämma för att föreslå stämman att fatta beslut om att genomföra en nyemission uppgående till cirka 125 MSEK med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Styrelsen avser att fatta det formella emissionsbeslutet under augusti 2012 då även de närmare detaljerna om nyemissionen kommer att offentliggöras. Nyemissionen beräknas genomföras under hösten. Cybercom avser använda en del av emissionslikviden till att göra en engångsamortering om cirka 50 MSEK kronor på befintliga lån. Bolagets större aktieägare, JCE Group med flera, vilka tillsammans representerar cirka 43 procent av aktierna, har meddelat sin avsikt att vid en nyemission teckna sina respektive pro-rata andelar i nyemissionen.

Cybercom stärker med den nya finansieringslösningen bolagets kapitalstruktur och skapar, i tillägg till det förändringsarbete som nu genomförs i Cybercom, förbättrade förutsättningar att uppnå bolagets finansiella mål.

Viktiga händelser under kvartalet

- Cybercom avyttrade den kinesiska verksamheten per den 6 juni 2012. Avyttringen beräknas ge en årlig besparing om cirka 10 MSEK med positiv effekt redan under andra halvåret 2012. Engångskostnaden i samband med avyttringen uppgick till 11,7 MSEK. Detta redovisas som reaförlust och belastar periodens EBIT-resultat. Cybercoms verksamhet i Kina med cirka 120 medarbetare hade under en längre tid varit olönsam. Under 2011 uppgick verksamhetens omsättning till 15 MSEK.
- Cybercom stänger sitt kontor i Rumänien och flyttar pågående kundprojekt till sina verksamheter i Polen eller Indien. Totalt berörs ett 40-tal konsulter och medarbetare i Rumänien. Stängningen beräknas kosta 5,0 MSEK totalt, vilket belastar andra kvartalets EBITDA-resultat som en omstruktureringskostnad.
- Cybercom vann ett vendor management kontrakt med en ledande telekomoperatör i Västafrika. Kontraktets totala värde är cirka 24 MSEK under två år.
- Cybercom har tecknat ett avtal med energibolaget Skapat Energia i Finland som innebär att Cybercom ska leverera ett nytt system för hantering av efterfrågan på elenergi.
- Susan Hammar har anställts som ny koncern HR-direktör och medlem i Cybercoms ledningsgrupp. Susan är civilekonom och har tidigare lett HR-arbetet på bland andra Amadeus Scandinavia, EDS och WM-data.

Cybercom Group

	Jan - Jun	Jan - Jun	Q2	Q2	2011	RTM
Cybercom Group, MSEK	2012	2011	2012	2011	2011	2011
Omsättning	711,6	766,1	336,8	384,1	1 481,0	1 426,5
Rörelseresultat, EBITDA	28,9	7,2	2,6	-22,4	65,4	87,1
EBITDA marginal, %	4,1	0,9	0,8	-5,8	4,4	6,1
Justering omstruktureringkostnader	5,0	27,2	5,0	27,2	28,0	5,8
EBITDA löpande verksamhet	33,9	34,4	7,6	4,8	93,4	92,9
EBITDA marginal löpande verksamhet, %	4,8	4,5	2,3	1,2	6,3	6,5
Rörelseresultat, EBIT	1,9	-164,2	-16,6	-166,9	-125,4	40,7
EBIT marginal, %	0,3	-21,4	-4,9	-43,5	-8,5	2,9
Justering omstruktureringkostnader	5,0	27,2	5,0	27,2	28,0	5,8
Justering nedskrivningar	-	151,0	-	135,0	151,0	-
Justering reaförlust	11,7	-	11,7	-	-	11,7
EBIT löpande verksamhet	18,6	14,0	0,1	-4,7	53,6	58,2
EBIT marginal löpande verksamhet, %	2,6	1,8	0,0	-1,2	3,6	4,1
Periodens resultat	-12,1	-162,9	-21,2	-162,0	-144,2	6,6
Resultat per aktie, SEK	-0,33	-4,51	-0,59	-4,49	-4,00	0,18
Antal anställda vid periodens slut	1 387	1 695	1 387	1 695	1 564	1 387

Omsättning och resultat

Januari – juni

Omsättningen uppgick till 711,6 MSEK (766,1). Rörelseresultatet EBITDA uppgick till 28,9 MSEK (7,2) vilket gav en marginal på 4,1% (0,9). Rörelseresultatet EBIT uppgick till 1,9 MSEK (-164,2). Det motsvarade en rörelsemarginal på 0,3% (-21,4). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med 0,4 MSEK och rörelseresultatet med -1,0 MSEK. Jämfört med föregående år hade Cybercom totalt 308 färre anställda vid periodens slut. Resultatet belastades av engångskostnader i andra kvartalet om totalt 16,7 MSEK varav 5,0 MSEK belastar rörelseresultat EBITDA (se vidare nedan). Föregående års resultat belastades i andra kvartalet med engångskostnader om 162,2 MSEK varav 27,2 MSEK även belastade rörelseresultat EBITDA.

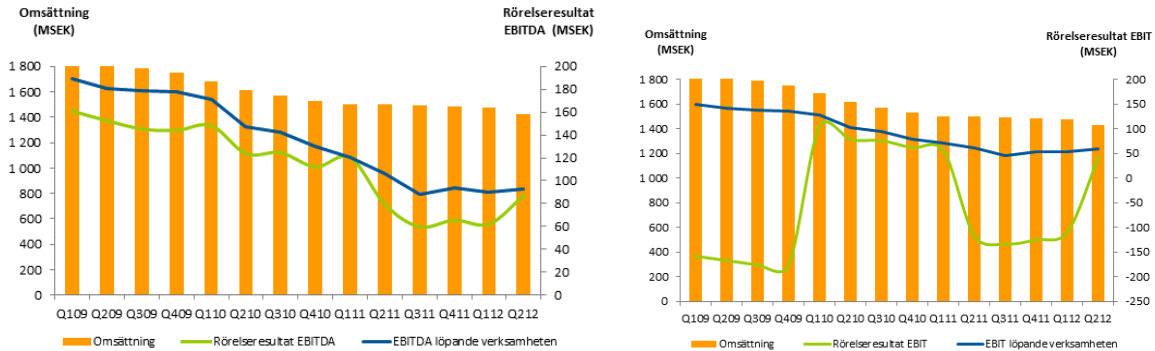
Finansnettot uppgick till -9,3 MSEK (-6,7). Här ingick räntekostnad för banklån med -3,9 MSEK (-3,7). Resultatet före skatt uppgick till -7,4 MSEK (-170,7), vilket innebär en nettomarginal på -1,0% (-22,3). Periodens resultat uppgick till -12,1 MSEK (-162,9) och resultat per aktie uppgick till -0,33 SEK (-4,51).

April – juni

Omsättningen uppgick till 336,8 MSEK (384,1). Minskningen är framförallt hänförlig till de neddragningar som skedde föregående år efter de finska telekombolagens minskade affärsvolym. Vidare har en minskning av ett större application managementuppdrag påverkat segment Sverige. Rörelseresultatet EBITDA uppgick till 2,6 MSEK (-22,4) vilket gav en marginal på 0,8% (-5,8). Rörelseresultatet EBIT uppgick till -16,6 MSEK (-166,9). Det motsvarade en rörelsemarginal på -4,9% (-43,5). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med 0,2 MSEK och rörelseresultatet med -0,6 MSEK. Rörelseresultatet EBITDA belastades med 5,0 MSEK avseende stängningen av kontoret i Rumänien. Rörelseresultat EBIT belastades även av en reaförlust om 11,7 MSEK i samband med avyttringen av verksamheten i Kina.

Beläggningssituationen i delar av den svenska verksamheten har varit fortsatt otillfredsställande, men utvecklades positivt i slutet av perioden samtidigt som verksamheten i Singapore och Danmark var fortsatt svag. Kvartalet påverkades också av en negativ kalendereffekt med två färre arbetsdagar i Finland och en färre arbetsdag i Sverige jämfört med andra kvartalet föregående år samt att antalet medarbetare var färre än föregående år främst relaterat till omstrukturering av verksamheten under 2011.

Omsättning och rörelseresultat rullande tolv månader



Marknad och verksamhet

Cybercom är ett IT-konsultbolag med Norden som hemmamarknad som erbjuder global leveranskapacitet för lokala och internationella affärer. Koncernen har etablerat sig som en erkänd leverantör av helhetslösningar inom telekom management, connected devices, internettjänster och säkerhet. Utöver Norden har bolaget idag verksamhet i Polen, Indien och Singapore samt säljkontor i Dubai. Verksamheterna i Polen och Indien stärker koncernen genom att erbjuda leveranskapacitet till verksamheten i Norden. Per 30 juni 2012 var 14% (22) av Cybercoms konsulter verksamma utanför Norden och 35% (44) utanför Sverige.

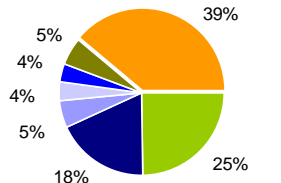
Under kvartalet var andelen helhetsåtaganden 38% (42) av omsättningen. De tio största kunderna stod för 45% (45) av den totala omsättningen jämfört med 47% föregående kvartal. Den enskilt största kunden stod för 11% (12) av omsättningen och uppdrag hos ramavtalskunder för 47% (54).

Omsättning Q2 per segment



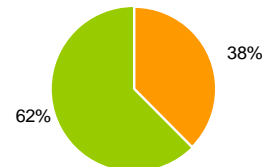
- Sverige 76% (74)
- Finland 16% (17)
- International 8% (9)

Omsättning Q2 per bransch



- Telekom 39% (45)
- Industri 25% (19)
- Offentlig sektor 18% (21)
- Media 5% (5)
- Bank & finans 4% (3)
- Handel 4% (3)
- Övrigt 5% (5)

Omsättning Q2 per åtagande



- Helhetsåtaganden projekt och SM 38% (42)
- Konsulttjänster 62% (58)

Cybercom fortsatte att öka sin andel av omsättningen inom industrisektorn under kvartalet, vilken stod för 25% (19) av den totala omsättningen. Den största tillväxten skedde inom M2M och lösningar för uppkopplade enheter. Cybercom stärkte sin position inom industrin för uppkopplade fordon, bland annat genom att Freescale Semiconductor, en av världens största tillverkare av mikroprocessorer, valde att integrera Cybercoms Bluetooth®-lösning, Cybercom blueGO, i sin produktportfölj. Det är en lösning för infotainmentsystem och förarinformations-system. Vidare valde även QNX Software Systems Limited, en global leverantör av mjukvaruplattformar för infotainment i fordon, att integrera Cybercom blueGO, i sitt system.

Cybercoms expertisområden täcker hela ekosystemet inom kommunikationstjänster, kallat Connectivity. Cybercoms erfarenhet och kompetens inom området gör att bolaget kan erbjuda digitala kommunikationslösningar och återanvända kunskaper till kunder i branscher utanför telekom där Cybercom har en stark position som erkänd leverantör. Under andra kvartalet uppgick omsättningsandelen inom telekom till 39% (45), jämfört med 40% föregående kvartal. Cybercoms mål är att fortsätta öka omsättningen inom andra segment, framförallt industri, offentlig sektor och media.

Medarbetare

Medeltal antal anställda (heltidstjänster) i koncernen var under januari – juni 1 433 personer (1 631). Vid periodens utgång var antalet anställda i koncernen 1 387 (1 695), varav 20% (19) kvinnor. Cybercom har jämfört med föregående år 308 färre anställda, detta bland annat till följd av avyttringen av den kinesiska verksamheten, samt uppsägningarna som skedde i samband med det minskade samarbetet med Nokia under 2011. Utöver detta har personalförändringar skett i den svenska verksamheten under hösten 2011. Cybercom har för avsikt att åter nå nettotillväxt och rekryterar framförallt i storstadsregionerna i de nordiska länderna.

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under året till 7,1 MSEK (13,6).

Likviditet och finansiell ställning

Sammantaget var kassaflödet under andra kvartalet från den löpande verksamheten -23,0 MSEK (6,2). Kassaflödet före förändring av rörelsekapital var -9,4 MSEK (-8,5). Rörelsekapitalet har under kvartalet förändrats med -13,6 MSEK (14,7), främst hänförligt till att kvartalet har en lägre omsättning och fakturering jämfört med föregående kvartal. Ett avtal om fakturabelåning har ingåtts och har tillfört 38,6 MSEK i kassaflöde under perioden.

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni 2012 till 65,2 MSEK (60,1). De räntebärande skulderna uppgick till 218,9 MSEK (220,3). Nettoskulden (räntebärande skulder minus likvida medel) uppgick till 153,7 MSEK (160,2), vilket gav en skuldsättning i förhållande till eget kapital om 21% (21).

Det egna kapitalet per den 30 juni 2012 var 737,0 MSEK (748,5), vilket motsvarar en soliditet på 56,5% (57,0). Eget kapital per aktie uppgick till 20,42 SEK (20,74).

Efter periodens utgång har en ny finansieringslösning arbetats fram, vilken bland annat innebär att styrelsen avser föreslå en nyemission om cirka 125 MSEK med genomförande under hösten och att existerande factoringlösning ersätts med en checkräkningskredit som bättre stödjer bolagets kapitalbehov. Se vidare under Viktiga händelser efter periodens utgång.

Skatter

Under året uppgick koncernens effektiva skattesats till -64,6% (4,7). Skattekostnaden har beräknats efter aktuell skattesats för moderbolag och respektive dotterföretag. Se not 5 för mer information.

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 2011, not 25. 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. Den annonserade nyemissionen, som utgör en integrerad del av bolagets finansieringsstruktur, är som alla motsvarande processer förknippade med risker och förutsätter såväl ägarnas godkännande på en extra stämma liksom ett framgångsrikt genomförande.

Givet detta och andra risker kopplade till bolagets finansieringsstruktur, inkluderande banklån och kortfristig finansiering, kan det inte uteslutas att andra åtgärder måste genomföras i syfte att säkerställa en långsiktigt stabil lösning. Även sådana åtgärder är förknippade med risker.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, januari – september 2012
Bokslutskommuniké, januari – december 2012

25 oktober 2012
13 februari 2013

Observera: Informationen är sådan som Cybercom ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 juli kl 13.00. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Framåtblickande uttalande

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 företagens och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 13 juli 2012

Jon Risfelt
Styrelseordförande

Margareta Alestig Johnson

Hampus Ericsson

Robin Hammarstedt

Jan-Erik Karlsson

Thomas Landberg

Henrik Lundin

Dag Sundman

Niklas Flyborg
VD och koncernchef



Segment 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.

	Jan - Jun	Jan - Jun	Q2	Q2		
Cybercom Sverige, MSEK	2012	2011	2012	2011	2011	RTM
Omsättning	548,5	564,1	259,1	286,1	1 107,8	1 092,2
Rörelseresultat, EBITDA	38,7	24,9	12,5	-0,9	83,0	96,8
Justering omstrukturingskostnader	-	11,5	-	11,5	11,5	-
EBITDA löpande verksamhet	38,7	36,4	12,5	10,6	94,5	96,8
EBITDA marginal, %	7,1	4,4	4,8	-0,3	7,5	8,9
EBITDA marginal löpande verksamhet, %	7,1	6,5	4,8	3,7	8,5	8,9
Antal anställda vid periodens slut	932	1 006	932	1 006	983	932

Under kvartalet har Cybercoms affär hos bland andra FMV, Volvo och SAAB vuxit. Cybercom har även vunnit ett större helhetsåtagande gällande kostnadsbesparingar i tillverkning av telekominfrastruktur, samt nya uppdrag som inkluderar offshoreleveranser. Bland nya kunder och uppdrag kan åtagande inom digitala lösningar för Höganäs kommun, Svensk Energi och ytterligare en energikund nämnas. Dessutom valdes Cybercom av sju landsting för uppdrag inom e-arkivering. De största kunderna under perioden var Ericsson, H&M, SAAB, Sony, ST Ericsson, TeliaSonera och Volvo AB.

Segmentet hade 932 (1 006) medarbetare och omsättningen uppgick till 259,1 MSEK (286,1) under andra kvartalet med EBITDA om 12,5 MSEK (-0,9). Det är en resultatförbättring jämfört med samma period föregående år, även justerat för omstrukturingskostnader som belastade andra kvartalet 2011. Efterfrågan på den svenska marknaden gällande IT-konsulttjänster var fortsatt relativt god. Nyttjande av underkonsulter har varit relativt stort, samtidigt som belägningen av egna konsulter inte varit fullt tillfredsställande inom vissa affärsområden. Jämfört med årets första kvartal har segmentet 25 färre anställda vilket främst är hänförligt till verksamheten i Indien och en minskning av ett större application managementuppdrag. Segmentet har drygt 70 färre anställda jämfört med samma period föregående år.

Effektivitetsarbetet fortsatte under kvartalet. Två affärsområden har slagits samman vilket kommer att medföra minskade administrationskostnader. Vidare stängs kontoret i Lund och verksamheten flyttas över till Cybercoms kontor i Malmö. Verksamheten i Göteborg kommer även att flytta till mer kostnadseffektiva lokaler.



Segment Finland

I segmentet Finland ingår även Cybercoms enhet i Rumänien fram till och med tredje kvartalet 2012, vilken utgör en integrerad del av den finska organisationen. I jämförelsesiffrorna för 2011 ingår även kontoret i Beijing, Kina som avvecklades i det tredje kvartalet 2011.

	Jan - Jun 2012	Jan - Jun 2011	Q2 2012	Q2 2011	2011	RTM
Cybercom Finland, MSEK						
Omsättning	109,7	137,7	53,7	66,6	247,1	219,1
Rörelseresultat, EBITDA	2,3	4,6	-2,6	-2,5	15,9	13,6
Justering omstrukturingskostnader	5,0	9,7	5,0	9,7	8,9	4,2
EBITDA löpande verksamhet	7,3	14,3	2,4	7,2	24,8	17,8
EBITDA marginal, %	2,1	3,3	-4,8	-3,8	6,4	6,2
EBITDA marginal löpande verksamhet, %	6,7	10,4	4,5	10,8	10,0	8,1
Antal anställda vid periodens slut	275	393	275	393	279	275

Cybercom tecknade under kvartalet avtal med energibolaget Skapat Energia för leverans av ett nytt system för hantering av efterfrågan på elenergi. Bland andra nya kunder och uppdrag kan Consolis och YIT nämnas, verksamma inom bygg- och infrastruktur. För Elektroskandia har Cybercom Finland implementerat ett intranät och en e-handelslösning för grossister.

Det finska affärsklimatet var i stort sett oförändrat jämfört med årets första kvartal, med en viss osäkerhet kopplad till euron och den finansiella situationen i omvärlden. Cybercom fortsatte dock att positionera sig inom industri- och mediasektorn genom sina stärkta kundrelationer med Outotec, Sandvik, Kone och MTV Media. Hos MTV Media har Cybercom fått utökat förtroende, bland annat genom att vara teknisk partner i utvecklingen och hanteringen av tjänster kring VM i ishockey 2012. Bland de största kunderna i kvartalet återfanns ABB, Alma Media, Itella, Kone, MTV Media, Outotec och Sandvik. Exponeringen mot telekommunikationskunder i Finland är nu låg.

Segmentet hade 275 (393) medarbetare och omsättningen uppgick till 53,7 MSEK (66,6) under andra kvartalet med EBITDA om -2,6 MSEK (-2,5). Omställningen av verksamheten fortsätter. Fortfarande kompenseras den tidigare affärsvolymen på Nokia och Nokia Siemens Networks inte fullt ut. Stängningen av leveranskontoret i Rumänien har påbörjats och kommer att avslutas under tredje kvartalet. Pågående projekt flyttas till Cybercoms verksamheter i Polen och Indien. Ett 40-tal konsulter och medarbetare i Rumänien berörs. Omstrukturingskostnad för nedläggning av den rumänska verksamheten beräknas uppgå till totalt 5,0 MSEK vilken i sin helhet har belastat kvartalets resultat. Totalt har segmentet 118 färre antal anställda vid periodens slut jämfört med föregående år. Resultatförsämringen i den löpande verksamheten i kvartalet beror delvis på årets kalendereffekt med två färre dagar men verksamheten hade även en lägre beläggning än planerat.



Segment International

Segmentet International omfattar Cybercoms verksamheter i Singapore, Danmark, Polen. Tidigare och fram t o m april 2012 ingick även verksamheten i Chengdu, Kina.

	Jan - Jun	Jan - Jun	Q2	Q2	2011	RTM
Cybercom International, MSEK	2012	2011	2012	2011	2011	
Omsättning	73,6	84,8	32,4	40,2	166,3	155,1
Rörelseresultat, EBITDA	-6,1	-4,5	-4,5	-7,1	-6,4	-8,0
Justering omstrukturingskostnader	-	-	-	-	-	-
EBITDA löpande verksamhet	-6,1	-4,5	-4,5	-7,1	-6,4	-8,0
EBITDA marginal, %	-8,3	-5,3	-13,9	-17,7	-3,8	-5,2
EBITDA marginal löpande verksamhet, %	-8,3	-5,3	-13,9	-17,7	-3,8	-5,2
Antal anställda vid periodens slut	157	269	157	269	281	157

Ett nytt större vendor management kontrakt har vunnits inom connectivity management och kommer att påbörjas under tredje kvartalet i Västafrika. Kontraktets totala värde är cirka 24 MSEK och beräknas pågå fram till första kvartalet 2014. Cybercom vann även ett viktigt 4G-uppdrag för en av de tre stora operatörerna i Singapore, M1. I Östafrika förlängdes ett pågående uppdrag i ytterligare 18 månader. Efterfrågan är generellt god inom detta område och teleoperatörerna investerar i allt större utsträckning i förbättrad kundupplevelse. Med ett stadigt ökande antal smartphones i Asien och Mellanöstern blir kunderna mer kräsna vad gäller kvalitet och stabilitet i näten. Cybercom ser ett ökande intresse för projekt inom detta område.

Segmentet hade 157 (269) medarbetare och omsättningen uppgick till 32,4 MSEK (40,2) under andra kvartalet med EBITDA om -4,5 MSEK (-7,1). De främsta faktorerna som påverkade omsättningen var en fortsatt svag utveckling i Singapore och Danmark. Fortfarande påverkas verksamheten i Singapore, som med sin telekom management affär är den största verksamheten i segmentet, av en lägre affärsvolym än föregående år. Under kvartalet minskades antalet icke debiterbara medarbetare. Större resurser läggs dock på säljarbetet. Det danska affärsklimatet är fortsatt utmanande. En ledningsförändring har skett då VD Karsten Adelmark lämnar bolaget och den danska säljdirektören Ebbe Bo Hansen blivit tillförordnad VD i Cybercom Danmark. Den kinesiska verksamheten med cirka 120 medarbetare avyttrades under perioden, vilket har påverkat antalet anställda vid periodens slut. Den kinesiska verksamheten påverkade även april månad med en förlust, inkluderad i detta resultat. Försäljningen av den kinesiska verksamheten gav en reaförlust om 11,7 MSEK vilken ej påverkar segmentets EBITDA resultat. Avyttringen av den kinesiska verksamheten väntas ge en årlig positiv effekt om minst 10 MSEK på rörelseresultatet redan under andra halvåret 2012. Verksamhetens omsättning uppgick till 15 MSEK under 2011.

Polen uppvisar en stabil och god utveckling både vad gäller uppdrag till sina systerbolag för så kallad nearshoreleverans och på den lokala marknaden. En ny kund är DrGerard Sp. Z o.o., där Cybercom ska utveckla och underhålla produktionsstödsystem. Genom stängningen av leveranskontoret i Rumänien kommer Cybercom att lägga alla sina framtida nearshoreaffärer i Polen och på så sätt skapa en effektivare organisation. Bland viktiga kunder kan Cellmax, Ericsson, Köpenhamns flygplats Kastrup, Millicom, M1, Sicap och Sony nämnas.

Resultaträkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Jan - Jun	Jan - Jun	Q2	Q2	2011	RTM
		2012	2011	2012	2011		
Omsättning		711,6	766,1	336,8	384,1	1 481,0	1 426,5
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-203,8	-227,0	-97,0	-125,0	-436,8	-413,6
Omstruktureringskostnader		-5,0	-27,2	-5,0	-27,2	-28,0	-5,8
Personalkostnader		-473,9	-504,7	-232,2	-254,3	-950,8	-920,0
Avskrivningar		-15,3	-20,4	-7,5	-9,5	-39,8	-34,7
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar		-	-151,0	-	-135,0	-151,0	-
Reaförlust avyttring dotterföretag		-11,7	-	-11,7	-	-	-11,7
Rörelseresultat, EBIT		1,9	-164,2	-16,6	-166,9	-125,4	40,7
Finansiella intäkter		1,3	3,1	0,6	2,2	6,3	4,5
Finansiella kostnader		-10,6	-9,8	-5,0	-5,3	-25,3	-26,1
Resultat före skatt		-7,4	-170,9	-21,0	-170,0	-144,4	19,1
Aktuell skatt		-2,3	-0,6	-1,6	2,7	-5,3	-7,0
Uppskjuten skatt		-2,4	8,6	1,4	5,3	5,5	-5,5
Periodens resultat		-12,1	-162,9	-21,2	-162,0	-144,2	6,6

Resultat per aktie

Cybercom Group, SEK	Jan - Jun	Jan - Jun	Q2	Q2	2011	RTM
	2012	2011	2012	2011		
Hela verksamheten						
Resultat per aktie före utspädning	-0,33	-4,51	-0,59	-4,49	-4,00	0,18
Resultat per aktie efter utspädning	-0,33	-4,51	-0,59	-4,49	-4,00	0,18

Rapport över totalresultat

Cybercom Group, MSEK	Jan - Jun	Jan - Jun	Q2	Q2	2011	RTM
	2012	2011	2012	2011		
Periodens resultat	-12,1	-162,9	-21,2	-162,0	-144,2	6,6
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-3,8	-0,2	-0,9	4,1	-16,4	-20,0
Säkring valutarisk utländska verksamheter	1,4	-1,4	0,6	-2,0	-0,2	2,6
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	-0,4	0,4	-0,2	0,6	0,1	-0,7
Periodens övriga totalresultat	-2,8	-1,2	-0,5	2,7	-16,5	-18,1
Periodens totalresultat	-14,9	-164,1	-21,7	-159,3	-160,7	-11,5



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 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
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

Balansräkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
<u>Tillgångar</u>				
Goodw ill		786,9	802,2	788,8
Kundrelationer		40,7	51,9	45,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar		22,5	22,2	22,7
Materiella anläggningstillgångar		27,1	37,0	32,4
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	1,0	0,2
Uppskjutna skattefordringar		41,8	52,6	45,7
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>919,2</i>	<i>966,9</i>	<i>934,8</i>
Omsättningstillgångar exkl likvida medel		320,7	286,1	309,5
Likvida medel		65,2	60,1	62,4
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>385,9</i>	<i>346,2</i>	<i>371,9</i>
Summa tillgångar		1 305,1	1 313,1	1 306,7
<u>Eget kapital och skulder</u>				
Eget kapital		737,0	748,5	751,9
Långfristiga skulder, räntebärande		84,3	150,9	107,7
Långfristiga skulder, ej räntebärande		22,3	56,0	27,7
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>106,6</i>	<i>206,9</i>	<i>135,4</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		134,6	69,4	95,3
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		326,9	288,3	324,1
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>461,5</i>	<i>357,7</i>	<i>419,4</i>
Summa eget kapital och skulder		1 305,1	1 313,1	1 306,7
Ställda panter och eventualeförpliktelser	2	Se not	Se not	Se not

Kassaflödesanalys i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Jan - Jun 2012	Jan - Jun 2011	Q2 2012	Q2 2011	2011	RTM
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		-4,5	10,9	-9,4	-8,5	49,4	34,0
Förändring av rörelsekapital		13,7	-4,5	-13,6	14,7	-13,2	5,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		9,2	6,4	-23,0	6,2	36,2	39,0
Investering i materiella och immateriella anl.tillgångar		-7,1	-13,6	-3,6	-4,0	-28,5	-22,0
Förvärv av dotterföretag/inkräm	3	-4,5	-2,3	-4,5	-2,3	-2,3	-4,5
Avyttring dotterföretag	4	-5,4	-	-5,4	-	-	-5,4
Övriga poster		-	-	-	-	0,2	0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-17,0	-15,9	-13,5	-6,3	-30,6	-31,7
Utdelning		-	-18,0	-	-18,0	-18,0	-
Ökning finansiella skulder		38,6	18,7	36,6	8,7	32,0	51,9
Amortering av finansiella skulder		-26,2	-28,4	-10,8	-1,8	-53,1	-50,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		12,4	-27,7	25,8	-11,1	-39,1	1,0
Periodens kassaflöde		4,6	-37,2	-10,7	-11,2	-33,5	8,3
Likvida medel vid periodens början		62,4	98,6	76,2	69,6	98,6	60,1
Valutakursdifferens i likvida medel		-1,8	-1,3	-0,3	1,7	-2,7	-3,2
Likvida medel vid periodens slut		65,2	60,1	65,2	60,1	62,4	65,2

Övrig information

Cybercom Group, MSEK		Jan - Jun 2012	Jan - Jun 2011	Q2 2012	Q2 2011	2011	RTM
Aktieinformation							
Resultat/aktie, SEK		-0,33	-4,51	-0,59	-4,49	-4,00	0,18
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning		36 087 899	36 087 899	36 087 899	36 087 899	36 087 899	36 087 899
Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning		36 087 899	36 087 899	36 087 899	36 087 899	36 087 899	36 087 899
Finansiell ställning							
Eget kapital		737,0	748,5	737,0	748,5	930,6	737,0
Soliditet, %		56,5	57,0	56,5	57,0	61,5	56,5
Eget kapital/aktie, SEK		20,42	20,74	20,42	20,74	25,79	20,42
Nettoinvesteringar imm. & mat. anläggningstillgångar		7,1	13,6	3,6	4,0	20,7	22,0
Likvida medel		65,2	60,1	65,2	60,1	98,6	65,2
Nettoskuld		153,7	160,2	153,7	160,2	140,6	153,7
Medarbetarinformation							
Antal anställda vid periodens slut		1 387	1 695	1 387	1 695	1 564	1 387
Andel kvinnor vid periodens slut, %		20	19	20	19	18	20
Medeltal antal anställda		1 433	1 631	1 377	1 626	1 577	1 478
Omsättning per anställd, kSEK		497	470	245	236	939	965
Nyckeltal							
Rörelsemarginal (EBITDA), %		4,1	0,9	0,8	-5,8	4,4	6,1
Rörelsemarginal (EBIT), %		0,3	-21,4	-4,9	-43,5	-8,5	2,9
Nettomarginal, %		-1,0	-22,3	-6,2	-44,3	-9,8	1,3

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 2012

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern-gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	256,0	53,0	28,0	-0,2	336,8
Intäkter från andra segment	3,1	0,7	4,4	-8,2	-
Segmentens EBITDA	12,5	-2,6	-4,5	-2,8	2,6
Av- och nedskrivningar					-7,5
Reaförlust avyttring dotterföretag					-11,7
Finansiella poster					-4,4
Resultat före skatt					-21,0
Antal anställda	932	275	157	23	1 387

I koncern-gemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -2,8 MSEK.

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					-170,0
Antal anställda	1 006	393	269	27	1 695

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

Jan - Jun 2012

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern-gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	541,3	108,4	63,1	-1,2	711,6
Intäkter från andra segment	7,2	1,3	10,5	-19,0	-
Segmentens EBITDA	38,7	2,3	-6,1	-6,0	28,9
Av- och nedskrivningar					-15,3
Reaförlust avyttring dotterföretag					-11,7
Finansiella poster					-9,3
Resultat före skatt					-7,4
Antal anställda	932	275	157	23	1 387

I koncern-gemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -6,0 MSEK.

Jan - Jun 2011

MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern-gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	559,4	134,5	71,9	-1,9	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					-170,9
Antal anställda	1 006	393	269	27	1 695

I koncern-gemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -17,1 MSEK, varav omstrukturingskostnad -6,0 MSEK.

Not 1 – Redovisningsprinciper

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

Not 2 – Ställda panter och eventalförpliktelser

I samband med refinansiering pantsattes aktierna i Cybercom Sweden AB. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 30 juni 2012 uppgår till 643,2 MSEK. I övrigt hänvisas till årsredovisningen för 2011.

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 inkråmsgoodwill som ingick i förvärvet. I andra kvartalet betalades 4,5 MSEK (2,3) som en del av återstående köpeskilling.

Not 4 – Avyttring dotterföretag

Cybercom har avyttrat den kinesiska verksamheten med cirka 120 medarbetare med en negativ köpeskilling om 1,4 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. Se vidare information i segment International.

Cybercom Group, MSEK	2012
Kontant reglerad köpeskilling	-1,4
Försäljningskostnader	-2,9
Reglering utestående fordringar/skulder	-1,7
Total köpeskilling	-6,0
Avgår ännu ej betalda försäljningskostnader	1,7
Likvida medel i avyttrat dotterföretag	-1,1
Påverkan på likvida medel avyttring dotterföretag	-5,4

Not 5 – Skatt

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

Cybercom Group, MSEK	Jan - Jun 2012	Jan - Jun 2011	Jan - Dec 2011
Resultat före skatt i resultaträkningen	-7,4	-170,9	-144,4
Skatt enligt moderbolagets skattesats 26,3%	1,9	44,9	38,0
Skatt hänförlig till tidigare år	-	0,1	0,4
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-4,8	-34,2	-33,9
Skatt schablonränta periodiseringsfonder	-0,1	-0,1	-0,2
Skatteeffekt ej aktiverat underskottsavdrag	-0,8	-2,6	-3,7
Effekt av utländska skattesatser	-1,0	-0,1	-0,5
Skatt på årets resultat i resultaträkning	-4,7	8,0	0,2
Effektiv skattesats	-64,6%	4,7%	0,1%

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 12 (18) personer anställda i moderbolaget. Medeltalet antal anställda under perioden är 11 (15).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jan - Jun 2012	Jan - Jun 2011	Jan - Dec 2011
Rörelsens intäkter	16,2	13,5	26,2
Rörelsens kostnader	-27,6	-34,4	-60,3
Rörelseresultat	-11,4	-20,9	-34,1
Resultat från finansiella poster	-3,4	-223,4	-196,6
Resultat efter finansiella poster	-14,8	-244,3	-230,7
Bokslutsdispositioner	-	-	0,4
Skatt på årets resultat	3,0	4,8	0,1
Årets resultat	-11,8	-239,5	-230,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	729,0	736,0	731,3
Omsättningstillgångar	29,4	5,5	66,4
Summa tillgångar	758,4	741,5	797,7
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	620,8	623,2	632,6
Obeskattade reserver	16,5	16,9	16,5
Långfristiga skulder	0,7	0,6	0,6
Kortfristiga skulder	120,4	100,8	148,0
Summa eget kapital och skulder	758,4	741,5	797,7
Ställda säkerheter och eventualeförpliktelser	-	-	-