

Bokslutskommuniké

Oktober – december 2014

- Omsättningen uppgick till 354,1 MSEK (313,4)
- Rörelseresultat EBIT var 23,7 MSEK (22,2)
- Rörelsemarginal EBIT var 6,7% (7,1)
- Periodens resultat efter skatt var 18,6 MSEK (16,3)
- Resultat per aktie uppgick till 0,10 SEK (0,09)

Januari – december 2014

- Omsättningen uppgick till 1 262,9 MSEK (1 195,1)
- Rörelseresultat EBIT var 65,8 MSEK (60,2)
- Rörelsemarginal EBIT var 5,2% (5,0)
- Periodens resultat efter skatt var 48,8 MSEK (41,5)
- Resultat per aktie uppgick till 0,27 SEK (0,23)

Viktiga händelser under året

- Cybercom vände till tillväxt och visade 6% (-11) organisk omsättningsökning för året och 13% (-11) för fjärde kvartalet
- Utmärkande affärer för året var flertalet agila team för Ericsson, säkra identifikationstjänster för svenska Skatteverket och finska Befolkningsregistercentralen, Cybercoms Compliance Portal till SLL och AB Svenska Spel, infotainmentlösningar till Volvo Group Trucks Technology, Connectivity management för Cable and Wireless Communication mobila nät i Karibien och implementering av betalösning för Wywallet och SF Bios betalapp
- Cybercom uppmärksammades för Connectivity, hållbarhet och internationell arbetskraft vid besök av FN:s Ban Ki-moon
- Den finansiella ställningen stärktes och soliditeten uppgick till 72,8% (69,7)
- Skuldsättningsgraden sänktes till 6% (10)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 5 öre per aktie, totalt 9 021 974,75 SEK, motsvarande 18,5% av nettoresultatet
- Bolagets finansiella mål kvarstår

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

Välkommen att lyssna på en presentation av rapporten kl 09.30 idag genom att ringa +46 8 465 013 85 med konferens ID: 933450

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

VD-ord

När vi nu summerar 2014 är det glädjande att konstatera att vi i linje med vår strategiska plan åter visar tillväxt. Vi har en starkare finansiell ställning med ett bra kassaflöde och god soliditet. Jag är glad över att styrelsen beslutat föreslå en utdelning till våra ägare, vilket är ett viktigt delmål för oss och ett kvitto på att vår affärsutveckling leder till ett starkare och bättre Cybercom.

Med 354,1 MSEK (313,4) i omsättning under fjärde kvartalet fortsatte vi med den goda tillväxt som vi vände till under årets tredje kvartal. För helåret växte vi därmed med närmare 6%, vilket summerade till en omsättning om 1 262,9 MSEK (1 195,1). Detta beror på en positiv utveckling i samtliga segment och en gynnsam underkonsultaffär inom offentlig sektor där vi drar nytta av våra värdefulla ramavtal.

Vi fokuserar framgångsrikt på utvalda kunder där vi tillför värde och kan bredda vår Connectivity-affär. Skatteverket, Rikspolisstyrelsen, finska Befolkningsregistret och Utbildningsstyrelsen är exempel på kunder i publika sektorn där våra relationer utvecklats fint under året. Detsamma ser vi hos våra industri- och telekomkunder som ASSA ABLOY, Cable and Wireless Communication, Doro, Ericsson, SF Bio, TomTom och Volvo Cars, samt finska MTV och Itella. Vi har under året även skapat många nya relationer där vi ser stor potential i att öka vårt samarbete, exempelvis hos Atlas Copco, Autoliv, Bravida, Husqvarna, Svenska Filminstitutet och WyWallet.

Vår lönsamhet EBIT förbättrades med 7% under fjärde kvartalet till 23,7 MSEK (22,2), vilket gav en marginal om 6,7% (7,1). För helåret stärktes marginalen till 5,2% (5,0) genom ett rörelseresultat om 65,8 MSEK (60,2) EBIT. Finansnettot utvecklades väl och vi ökade periodens resultat efter skatt till 18,6 MSEK (16,3).

Vi arbetar i rätt riktning men vi kan leverera bättre resultat genom att arbeta vidare med utvecklingen av vårt strategiska säljarbete, vår satsning på paketerade tjänster, vår framgångsrika specialisering inom Secure Connectivity och vår kostnadsstruktur.

Under hela 2014 såg vi en marknad med både satsningar och återhållsamhet. Många stora upphandlingar genomfördes och vi hade många intressanta affärssamtal med både befintliga och nya kunder. Samtidigt dämpades affärsklimatet av det oroliga makroekonomiska läget. Denna marknadssituation ser vi inte kommer att förändras i närtid och vi anpassar oss fortlöpande. Under året genomförde vi förändringar för ökad konkurrenskraft bland annat i Stockholmsverksamheten och i Öresundsregionen, där vi stärkt ledningen och effektiviserat organisationen. Vi har stark tilltro till hela Öresundsregionen och ser goda möjligheter.

Sammantaget noterar jag att vi lever i en spännande tid med ständigt nya möjligheter. Våra kunder letar alltid efter sätt att driva affärstransformation, leverera konkurrenskraftig differentiering och förbättra kundupplevelsen. Det finns en stor insikt om att den uppkopplade världen, digitaliseringen och sakernas Internet kan hjälpa dem att leverera mot nya mål. Cybercom är med och utvecklar samhällsnyttiga tjänster för den uppkopplade medborgaren, vi stärker användarupplevelsen och tillgängligheten för den uppkopplade konsumenten. Vi hjälper samhällen att bli smartare genom en uppkopplad infrastruktur och vi hjälper industrin att resurs- och energieffektivisera. Vi har en stark position med vårt tjänsteerbjudande inom Connectivity som vi ser är vägen till bättre affärer och en mer hållbar framtid. Här finns en stor marknadspotential de kommande åren. Det här inspirerar både mig och mina kollegor.

Vi tog oss närmare våra mål under 2014. När vi blickar framåt gör vi det med tillförsikt, men också väl medvetna om att vi har att hantera de många utmaningarna i marknaden. Vårt mål 2015 är att skapa lönsammare tillväxt och ökat värde för våra ägare.



Niklas Flyborg
VD och koncernchef

Viktiga händelser 2014

- Cybercom fortsatte stärka sin position inom säkerhet och utsågs av svenska Skatteverket och finska Befolkningsregistercentralen att utveckla nationella identifikationstjänster för medborgarna i Sverige och Finland.
- Cybercom fick förtroendet från Ericsson att leverera flertalet nya agila team och etablerade till följd av detta ett nytt kontor i Kista.
- Cybercom fortsatte det stora utvecklings- och förvaltningsuppdraget gällande webbaserade tjänster för studenter och utbildningsanordnare åt den finska Utbildningsstyrelsen.
- Cybercoms Compliance portal valdes för hantering av informationssäkerhet av flera nya kunder, bland andra Svenska Spel, Eltel och Stockholms Läns Landsting.
- Cybercom implementerade WyWallets mobila betaltjänst Multipay så att e-handlare kan erbjuda den uppkopplade konsumenten att betala via mobilen.
- Cybercom vann flera nya ramavtal till exempel med SIDA, Skatteverket, Kronofogden och E-legitimationsnämnden och Tele2 valde Cybercom till strategisk partner för maskin-till-maskin kommunikation, M2M.
- Cybercom fick utökat förtroende hos Försvarmakten och Försvarets materielverk, FMW, bland annat i ett åtagande innehållande utveckling och implementering av logistiksystem över fyra år.
- Cable & Wireless Communications valde Cybercom för flera Connectivity management uppdrag för mobila nät i Karibiska övärlden.
- Cybercom anförtroddes en outsourcing-affär för utveckling av infotainment hos Volvo Group Trucks Technology.
- Cybercom fick fortsatt förtroende att förvalta och utveckla finska mediabolaget MTVs konsumentbaserade e-tjänster. MTV har det mest omfattande utbudet av e-tjänster i Finland, till exempel på webbplatserna MTV.fi, Katsomo.fi och Luukku.com.
- Cybercom och Svenska Filminstitutet skapade Tillgänglig Bio med syntolkning så att personer med synnedsettningsnärvaro kan uppleva film med syntolkning och talad textremsa genom en smartphone eller surfplatta. Tjänsten lanserades med filmen Gentlemen på Stockholm Filmfestival.
- Cybercoms mjukvara för trådlös Bluetooth-teknik, blueGO, fortsatte att vinna mark hos internationella biltillverkare.
- Cybercoms åtagande som kompetenspartner till TomTom utökades i Polen för utveckling av digitala karttjänster.
- FN:s Generalsekreterare Ban Ki-moon besökte Cybercom tillsammans med Statsminister Fredrik Reinfeldt och Migrationsminister Tobias Billström för att diskutera migrationsfrågor, teknik och hållbarhet. Cybercom inbjöds dessutom exklusivt till och deltog på FNs Climate Change Summit i New York för att diskutera innovativ teknik som verktyg för en hållbar framtid.
- Cybercom lanserade verktyget Upphandlingskollen som är kostnadsfritt för alla i branschen, kollegor som kunder, för att hjälpa företag och myndigheter att upphandla säkrare IT. Det är ett väl avvägt koncentrat av de etablerade regelverken och ska ses som en viktig checklista vid kravställningen
- Cybercoms huvudkontor och Stockholmsverksamhet flyttade till nya aktivitetsbaserade lokaler med central adress Sveavägen 20 i Stockholm.

Omsättning och rörelseresultat

	Q4	Q4	Jan - Dec	Jan - Dec
	2014	2013	2014	2013
Cybercom Group, MSEK				
Omsättning	354,1	313,4	1 262,9	1 195,1
Rörelseresultat, EBIT	23,7	22,2	65,8	60,2
EBIT marginal, %	6,7	7,1	5,2	5,0
Antal anställda vid periodens slut	1 307	1 267	1 307	1 267
	Q4	Q4	Jan - Dec	Jan - Dec
	2014	2013	2014	2013
Segment Sverige, MSEK				
Omsättning	250,9	229,8	890,0	885,5
Rörelseresultat, EBIT	19,9	18,5	45,4	45,8
EBIT marginal, %	7,9	8,1	5,1	5,2
Antal anställda vid periodens slut	806	776	806	776
	Q4	Q4	Jan - Dec	Jan - Dec
	2014	2013	2014	2013
Segment Finland, MSEK				
Omsättning	71,1	58,5	251,3	208,1
Rörelseresultat, EBIT	7,8	2,8	18,3	7,7
EBIT marginal, %	11,0	4,7	7,3	3,7
Antal anställda vid periodens slut	250	244	250	244
	Q4	Q4	Jan - Dec	Jan - Dec
	2014	2013	2014	2013
Segment International, MSEK				
Omsättning	44,4	35,0	164,5	142,3
Rörelseresultat, EBIT	2,1	2,7	9,3	10,7
EBIT marginal, %	4,8	7,6	5,7	7,5
Antal anställda vid periodens slut	232	229	232	229

Oktober – december

Omsättningen uppgick till 354,1 MSEK (313,4). Rörelseresultatet EBIT uppgick till 23,7 MSEK (22,2). Det motsvarade en rörelsemarginal på 6,7% (7,1). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med +6,3 MSEK och rörelseresultatet med +0,7 MSEK.

Omsättningen ökade med 13% jämfört med samma period föregående år med tillväxt i samtliga segment. Den svenska verksamheten uppvisade 9% tillväxt under kvartalet främst drivet av utvecklingen hos befintliga och nya kunder inom telekom och tillverkande industri. Dock motverkas tillväxten av fortsatt förändring hos andra större kunder i telekom-branschen, i enlighet med tidigare trend. Detta påverkar främst verksamheten i södra Sverige där den utvecklingen på nya kunder inte lyckats kompensera i tillräckligt hög grad. Segment Finland fortsätter växa jämfört med föregående år, med 22% detta kvartal drivet av publika sektorn, men också bra utveckling hos våra övriga nyckelkunder. De exportberoende industrikunderna påverkas dock fortfarande negativt av konjunkturen. Segment International växer med 27% jämfört med föregående år med god utveckling inom samtliga marknader. Även volymen relaterat till nearshore-leverans till Sverige och Finland ökar.

Utvecklingen inom telekom i södra Sverige har även påverkat beläggningen negativt under kvartalet och därmed hämmat den i övrigt positiva lönsamhetsutvecklingen i Sverige. Åtgärder har också genomförts för att adressera den otillfredsställande beläggningsnivån i vissa team i Stockholm, men effekten från detta beräknas först bli synlig under första halvåret 2015. För att öka takten i marknadsbearbetningen i södra Sverige, och därmed komma till rätta med lönsamheten, har den lokala ledningen stärkts från januari 2015. Den positiva lönsamhetsutvecklingen i Finland stöds av det permitteringsprogram som genomfördes i slutet av föregående kvartal med full effekt i fjärde kvartalet. Segment International lönsamhet är lägre än föregående år, relaterat till tillfällig förskjutning av ett pågående större projekt i den internationella Connectivity management-verksamheten, samt den pågående omställningen till högre andel underkonsulter i Danmark. Under kvartalet har förändringar vidtagits i strukturen i den danska verksamheten som bättre stödjer den förändrade affärsmodellen.

Andelen leverans genom underkonsulter var högre än föregående år även detta kvartal. Det är relaterat till publika sektorn i Sverige och Finland samt den danska verksamheten, med tillhörande lägre marginal än med egen leverans.

Ingen kalendereffekt påverkade jämförelsen med föregående år då årets fjärde kvartal innehåller lika många arbetsdagar förra året.

Januari – december

Omsättningen uppgick till 1 262,9 MSEK (1 195,1), motsvarande en tillväxt om 5,7%. Rörelseresultatet EBIT uppgick till 65,8 MSEK (60,2). Det motsvarade en rörelsemarginal på 5,2% (5,0). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med +19,3 MSEK och rörelseresultatet med +1,2 MSEK.

Arbetet att förändra verksamheterna i enlighet med den tidigare kommunicerade strategin har fortsatt under året. Detta har bland annat lett till att alla segment nu vänt till tillväxt; 21% i Finland, 15% i International och 0,5% i Sverige. Den svenska verksamheten uppvisade negativ tillväxt för första halvåret, men vände till tillväxt under tredje kvartalet vilket fortsatt även under fjärde kvartalet. De minskade volymerna under första halvåret påverkade lönsamheten i den svenska verksamheten negativt, medan lönsamheten under andra halvåret förbättrats stödd av senaste kvartalens tillväxt. Trots detta har beläggningen varit otillfredsställande i vissa team i Stockholm och Malmö under andra halvåret vilket belastar den i övrigt positiva lönsamhetsutvecklingen.

Finland uppvisar en stark tillväxt för hela perioden, baserat på god utveckling inom publika sektorn och hos andra nyckelkunder inom media och handel, samtidigt som bolagets industrikunder minskat investeringsviljan. Inom segment International växer de polska och danska verksamheterna relaterat till god efterfrågan på de lokala marknaderna, i Polen genom ökning av egna resurser, medan Danmark huvudsakligen växer genom fler underkonsulter. Connectivity Management-verksamheten i Polen har krävt åtgärder för effektivisering i slutet av andra kvartalet, varefter verksamheten uppvisat tillfredsställande lönsamhet. Förändringarna hos Ericsson Modems, där del av leveransen skett från verksamheten i Indien, påverkade segment International med minskad omsättning. Samtidigt har leveransen från den polska verksamheten till projekt och åtaganden hos kunder i Sverige och Finland successivt ökat under året.

Övriga resultatposter januari - december

Finansnettot uppgick till -2,5 MSEK (-6,9). Här ingick räntekostnad för banklån med -2,8 MSEK (-5,0). Finansnettot har förbättrats i takt med minskade lån, förbättrad likviditet samt förbättrade räntevillkor kopplade till bolagets starka finansiella ställning. Resultatet före skatt stärktes till 63,3 MSEK (53,3), vilket innebär en förbättrad nettomarginal på 5,0% (4,5). Periodens resultat stärktes till 48,8 MSEK (41,5). Resultat per aktie uppgick till 0,27 SEK (0,23).

Under perioden uppgick koncernens effektiva skattesats till 22,8% (22,2). Skattekostnaden har beräknats efter aktuell skattesats för moderbolag och respektive dotterföretag.

Verksamhet och marknad

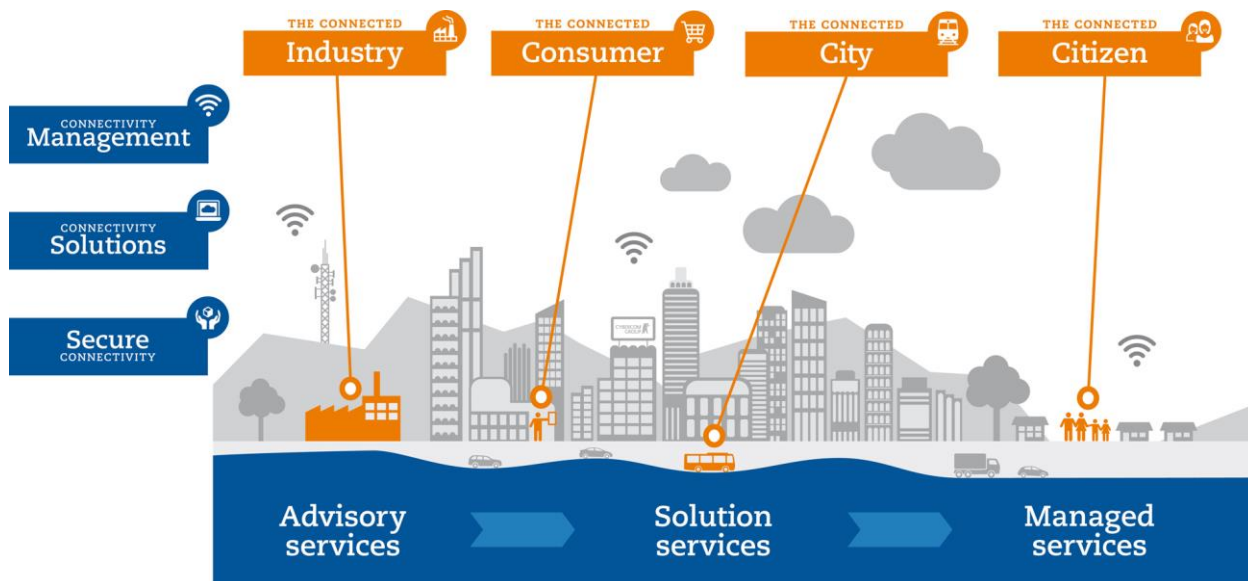
Cybercom är ett innovativt IT-konsultbolag med 20 års erfarenhet inom IT och kommunikationsteknik. Våra konsulter hjälper företag och organisationer att ta tillvara den uppkopplade världens möjligheter för att stärka konkurrenskraften eller göra effektivitetsvinster. Cybercoms expertis täcker hela ekosystemet för denna kommunikation – Connectivity. Våra konsulttjänster inkluderar strategi och rådgivning, test och kvalitetssäkring, säkerhetslösningar, systemutveckling, systemintegration, systemförvaltning och drift. Bolagets leveranser sker både lokalt och globalt.

Cybercoms huvudsakliga marknad är Norden med etablerade verksamheter i Sverige, Finland och Danmark. Polen, Indien, Dubai och Singapore är internationella kompetenscentra, som dels stödjer den nordiska affären och dels representerar egna specialistaffärer.

Marknadssituationen för IT-konsultföretag under 2014 präglades av mycket aktivitet men hård konkurrens från befintliga och alltfler nya aktörer. Den svenska konsultbranschen konkurrerade alltmer med mäklarfirmor (så kallade Brokers) och med de stora internationella offshorebolagen. De långa beslutstiderna bestod. Marknaden i Skåne påverkades av förändringarna inom telekom i Lund. Göteborgsmarknaden präglades av försiktig återhållsamhet framförallt inom delar av fordonssidan som fokuserar på effektiviseringar. I Linköping är marknaden fortsatt positiv. Likaså är det en aktiv marknad i Stockholm.

I Finland var marknadsklimatet bistert. Industrisegmentet var fortsatt återhållsamt gällande investeringar och konsultköp.

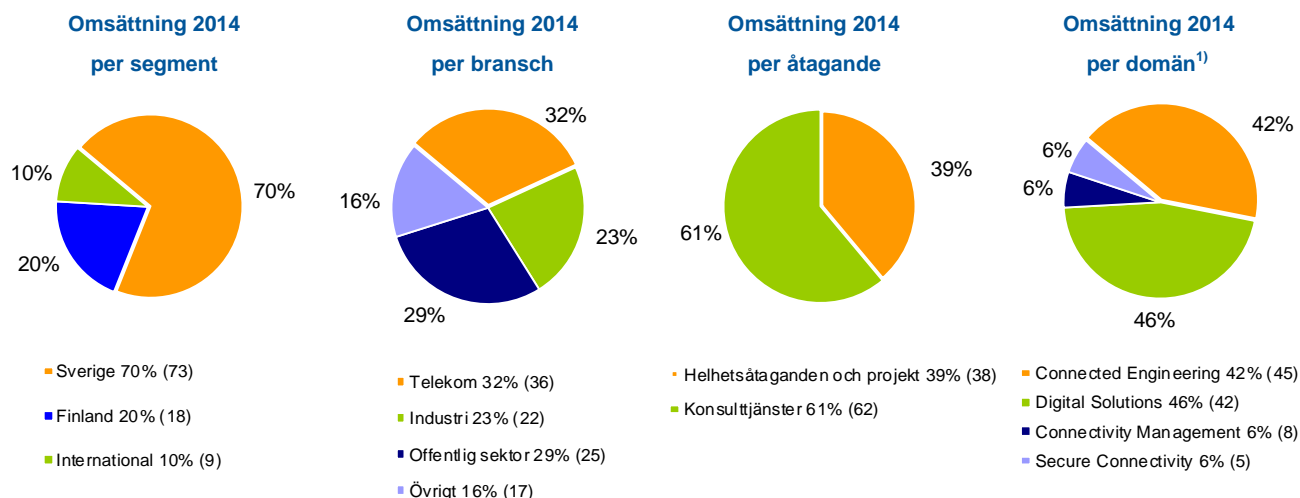
Marknaden för den internationella Connectivity Management-affären har varit god under året. Den polska marknaden visade också god efterfrågan och även andelen så kallad nearshore efterfrågades i allt större grad. I Danmark var marknaden mixad med högre efterfrågan inom kompetensförsörjning.



Connectivity är en möjliggörare för både ökad produktion och resurseffektivitet, inte minst genom energibesparing. Olika drivkrafter och affärslogik styr de olika perspektiven i den uppkopplade världen. Genom insikten av detta skapas lösningar för en mer hållbar framtid. Med fler uppkopplade enheter (mobiler, skärmar, maskiner och människor) i världen ökar efterfrågan kontinuerligt på säkra tekniska lösningar. Detta är en stor marknadspotential. Samhället, olika tjänster och affärer digitaliseras och till följd ökar konsumentens förväntan på teknikens möjligheter men också kraven på företagen att förstå de olika drivkrafterna. Industrin effektiviserar via M2M eller blir smartare genom Internet of things. Myndigheter och verk breddar sina tjänster till brukarna och samhället blir mer integrerat och effektivt, likaså blir städerna smarta och mer användarvänliga för invånarna. Allt fler konsumenter blir digitala, uppkopplade. Nya tjänster skapas och nya oväntade företag ändrar spelreglerna på marknaden som blir global och växer i snabb takt.

Kunder

Cybercoms vision är att vara kundens främsta affärspartner i den uppkopplade världen. Säljarbetet präglas av Key Account Management för att skapa värdefulla växande samarbeten hos utvalda kunder. Bland de största kunderna återfinns Alma Media Group, Cable and Wireless Communication, Ericsson, Finska Utbildningsstyrelsen, Millicom, MTV, Rikspolisstyrelsen, Saab, Sony Mobile och Volvo. De tio största kunderna stod för 38% (43) av den totala omsättningen. Den enskilt största kunden stod för 15% (13) av omsättningen. Med detta är Cybercom i linje med sina mål att bredda kundbasen så att de tio största kunderna står för 35% av omsättningen och där ingen enskild kund står för mer än 15% av omsättningen.



¹⁾ Connected Engineering och Digital Solutions ingår i Connectivity Solutions.

Cybercoms omsättning fördelar sig nära målsättningen att ha en balanserad kundportfölj om 30/30/30 och fördelades under året på telekom 32% (36), offentlig sektor 29% (25) och industri 23% (22). Cybercom har en bred plattform av ramavtal och omsättningen från dessa uppgick till 65% (64). Andelen helhetsåtaganden har enligt lagd strategi ökat och uppgick till 39% (38) av omsättningen.

Medarbetare

Antal anställda i koncernen har ökat till 1 307 (1 267), varav 17% (16) kvinnor. Rekryteringstakten i fjärde kvartalet är något lägre än föregående kvartal, i samtliga segment. Medeltal antal anställda (heltidstjänster) i koncernen ökade under året med 4% till 1 222 personer (1 180). 83% (84) av Cybercoms medarbetare är verksamma i Norden och 63% (63) i Sverige.

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 7,4 MSEK (7,3). Kvartalets investeringar härrör främst till den finska cloud-verksamheten utöver löpande återinvesteringar i kontor och datorer.

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet 22,1 MSEK (13,4). Kassaflödet före förändring av rörelsekapital var 27,4 MSEK (24,1). Rörelsekapitalet har under kvartalet förändrats med -5,3 MSEK (-10,7). Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2014 till 13,8 MSEK (23,7). De räntebärande skulderna uppgick till 69,3 MSEK (111,7). Nettoskulden (räntebärande skulder minus likvida medel) uppgick till 55,5 MSEK (88,0), vilket gav en skuldsättning i förhållande till eget kapital om 6% (10). Outnyttjad checkräkningskredit uppgår till 100 MSEK.

Det egna kapitalet per den 31 december 2014 var 922,0 MSEK (856,0), vilket motsvarar en soliditet på 72,8% (69,7). Eget kapital per aktie uppgick till 5,11 SEK (4,74).

Skatter

Under året uppgick koncernens effektiva skattesats till 22,8% (22,2). Skattekostnaden har beräknats efter aktuell skattesats för moderbolag och respektive dotterföretag.

Aktien

Under 2014 omsattes i snitt 0,34 miljoner aktier per börsdag. Den genomsnittliga omsättningen har ökat till 0,9 miljoner kronor (0,8 miljoner kronor) per börsdag. Den högsta noteringen var 2,95 kronor, vilken noterades den 6 juni och den lägsta noteringen var 2,27, vilket inträffade den 13 oktober. Cybercoms aktiekurs ökade under året med 14,4% medan NASDAQ OMX småbolagsindex under motsvarande period ökade med 6,9%.

Utdelning

Cybercoms utdelningspolicy är att lämna en utdelning till sina aktieägare om minst 30% av nettoresultatet, under förutsättning att inga särskilda överväganden föreligger när det gäller bolagets finansiella situation eller planer.

Med hänsyn till bolagets förbättrade finansiella ställning och stabiliserade lönsamhet kommer styrelsen att föreslå årsstämman en utdelning om 5 öre per aktie, det vill säga 9 021 974,75 SEK, vilket motsvarar 18,5% av nettoresultatet. Denna nivå föreslås med hänsyn till att bolagets finansiella mål inte är uppnådda ännu och att ett förändringsarbete fortgår för att möta de finansiella målen.

Finansiella mål

Styrelsens långsiktiga finansiella mål kvarstår.

Lönsamhet

Cybercom ska höra till de mer lönsamma bolagen bland sina närmast jämförbara konkurrenter och nå en EBIT-marginal om 10 procent.

Tillväxt

Cybercom ska sträva efter en tillväxt om 10 procent per år över en konjunkturcykel.

Förvärvspolicy

Organisk tillväxt och lönsamhet är de viktigaste målsättningarna för Cybercom men selektiva förvärv som är värdeskapande och bidrar till tillväxten kommer att utvärderas mot strategin.

Skuldsättningspolicy

Cybercom ska ha en nettoskuld som över tid inte överstiger 30 procent av det egna kapitalet.

Utdelningspolicy

Cybercom ska betala en utdelning till sina aktieägare på minst 30 procent av nettoresultatet, under förutsättning att inga särskilda överväganden föreligger när det gäller bolagets finansiella situation eller planer.

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 2013, not 26. Riskerna som beskrivs för koncernen kan även ha en indirekt påverkan på moderbolaget.

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

Årsstämma

Cybercoms årsstämma 2015 kommer att hållas den 7 maj kl 16.00, Sveavägen 20 i Stockholm. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på stämman ska inkomma med det till Cybercom senast 19 mars för att kunna tas in i kallelsen. Begäran ska ställas till styrelsen och skickas till Chefsjuristen, Cybercom Group AB (publ) på adress: Box 7574, 103 93 Stockholm.

Valberedning

Cybercoms valberedning består av

- Ulf Gillberg, JCE Group AB (ordförande i valberedningen)
- Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder
- John Örtengren, representant för de mindre aktieägarna
- Hampus Ericsson, JCE Group AB, är styrelseordförande i Cybercom och deltar i valberedningen utan rösträtt.

Aktieägare som önskar lämna förslag till Cybercoms valberedning kan kontakta valberedningens ordförande Ulf Gillberg via e-post: ulf.gillberg@jcegroup.se. Observera att förslag ska ha inkommit till valberedningen senast den 19 mars 2015.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, januari – mars 2015

29 april 2015

Årsstämma 2015

7 maj 2015

Delårsrapport, januari – juni 2015

14 juli 2015

Delårsrapport, januari – september 2015

23 oktober 2015

Bokslutskommuniké, januari – december 2015

11 februari 2016



Framåtblickande uttalanden

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

Observera: Informationen i denna delårsrapport är sådan som Cybercom Group AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 februari 2015 klockan 07.30. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 13 februari 2015

Niklas Flyborg
VD och koncernchef

Resultaträkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Q4 2014	Q4 2013	Jan-Dec 2014	Jan-Dec 2013
Omsättning		354,1	313,4	1 262,9	1 195,1
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-104,7	-78,9	-346,4	-314,8
Personalkostnader		-218,7	-205,9	-824,3	-793,9
Avskrivningar		-7,0	-6,4	-26,4	-26,2
Rörelseresultat, EBIT		23,7	22,2	65,8	60,2
Finansiella intäkter		0,8	0,3	3,3	1,9
Finansiella kostnader		-1,2	-1,4	-5,8	-8,8
Resultat före skatt		23,3	21,1	63,3	53,3
Aktuell skatt	4	-5,9	-6,4	-13,3	-13,2
Uppskjuten skatt	4	1,2	1,6	-1,2	1,4
Periodens resultat		18,6	16,3	48,8	41,5

Resultat per aktie

Cybercom Group, SEK	Q4 2014	Q4 2013	Jan-Dec 2014	Jan-Dec 2013
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,10	0,09	0,27	0,23
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495

Rapport över totalresultat

Cybercom Group, MSEK	Q4 2014	Q4 2013	Jan-Dec 2014	Jan-Dec 2013
Periodens resultat	18,6	16,3	48,8	41,5
Övrigt totalresultat				
Poster som har eller kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	8,9	5,3	17,2	5,4
Omräkningsdifferens överförd till periodens resultat	-	-	-	-1,6
Periodens övriga totalresultat	8,9	5,3	17,2	3,8
Periodens totalresultat	27,5	21,6	66,0	45,3

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 2013	45,1	964,8	-5,9	-193,2	810,8
Periodens totalresultat	-	-	3,8	41,5	45,3
Nyemission	-	-0,1	-	-	-0,1
Utgående eget kapital 31 december 2013	45,1	964,7	-2,1	-151,7	856,0
Ingående eget kapital 1 januari 2014	45,1	964,7	-2,1	-151,7	856,0
Periodens totalresultat	-	-	17,2	48,8	66,0
Utgående eget kapital 31 december 2014	45,1	964,7	15,1	-102,9	922,0

Balansräkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	2014-12-31	2013-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Goodw ill		795,0	788,8
Kundrelationer		21,0	28,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar		15,1	16,6
Materiella anläggningstillgångar		35,8	26,6
Finansiella anläggningstillgångar		0,0	0,1
Uppskjutna skattefordringar		16,8	19,5
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>883,7</i>	<i>880,3</i>
Omsättningstillgångar exkl likvida medel		368,4	324,7
Likvida medel		13,8	23,7
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>382,2</i>	<i>348,4</i>
Summa tillgångar		1 265,9	1 228,7
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital		922,0	856,0
Långfristiga skulder, räntebärande		26,8	70,4
Långfristiga skulder, ej räntebärande		7,1	9,3
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>33,9</i>	<i>79,7</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		42,5	41,3
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		267,5	251,7
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>310,0</i>	<i>293,0</i>
Summa eget kapital och skulder		1 265,9	1 228,7
Ställda panter och eventalförpliktelser	2	Se not	Se not

Redovisat värde anses utgöra en rimlig uppskattning av verkligt värde på samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder. De finansiella tillgångarna och skulderna hänförs till värderingskategori 2 och 3. Upplysning om värderingstekniker, se not 25 i 2013 års årsredovisning.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Q4 2014	Q4 2013	Jan - Dec 2014	Jan - Dec 2013
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		27,4	24,1	78,1	33,6
Förändring av rörelsekapital		-5,3	-10,7	-25,9	49,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		22,1	13,4	52,2	83,2
Investering i materiella och immateriella anl.tillgångar		-7,4	-7,3	-23,2	-14,3
Förvärv av dotterföretag/inkräm	3	-	-	-0,6	-0,7
Övriga poster		0,1	0,0	0,1	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7,3	-7,3	-23,7	-14,9
Nyemission		-	-	-	-0,1
Förändring fakturabelåning och checkräkningskredit		-	-	-	-43,4
Förändring övriga finansiella skulder		-11,0	-10,6	-42,6	-21,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-11,0	-10,6	-42,6	-65,2
Periodens kassaflöde		3,8	-4,4	-14,1	3,1
Likvida medel vid periodens början		7,9	26,6	23,7	20,3
Valutakursdifferens i likvida medel		2,1	1,5	4,2	0,3
Likvida medel vid periodens slut		13,8	23,7	13,8	23,7

Övrig information

Cybercom Group, MSEK	Q4 2014	Q4 2013	Jan - Dec 2014	Jan - Dec 2013
Aktieinformation				
Resultat/aktie, SEK	0,10	0,09	0,27	0,23
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495
Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495
Finansiell ställning				
Eget kapital	922,0	856,0	922,0	856,0
Soliditet, %	72,8	69,7	72,8	69,7
Eget kapital/aktie, SEK	5,11	4,74	5,11	4,74
Nettoinvesteringar imm. & mat. anläggningstillgångar	7,4	7,3	23,2	14,3
Likvida medel	13,8	23,7	13,8	23,7
Nettoskuld	55,5	88,0	55,5	88,0
Medarbetarinformation				
Antal anställda vid periodens slut	1 307	1 267	1 307	1 267
Andel kvinnor vid periodens slut, %	17	16	17	16
Antal heltidsanställda, medeltal	1 238	1 204	1 222	1 180
Omsättning per heltidsanställd, kSEK	286	260	1 033	1 013
Nyckeltal				
Rörelsemarginal (EBITDA), %	8,7	9,1	7,3	7,2
Rörelsemarginal (EBIT), %	6,7	7,1	5,2	5,0
Nettomarginal (resultat före skatt), %	6,6	6,7	5,0	4,5

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.

Q4 2014	Koncern-gemensamt				Koncernen
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	
Intäkter från externa kunder	248,6	70,8	36,1	-1,4	354,1
Intäkter från andra segment	2,3	0,3	8,3	-10,9	-
Segmentens EBITDA	22,5	10,4	2,8	-5,0	30,7
Av- och nedskrivningar	-2,6	-2,6	-0,7	-1,1	-7,0
Segmentens EBIT	19,9	7,8	2,1	-6,1	23,7
Finansiella poster					-0,4
Resultat före skatt					23,3
Antal anställda	806	250	232	19	1 307

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -6,4 MSEK.

Q4 2013	Koncern-gemensamt				Koncernen
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	
Intäkter från externa kunder	228,3	57,9	27,5	-0,3	313,4
Intäkter från andra segment	1,5	0,6	7,5	-9,6	-
Segmentens EBITDA	20,8	5,2	3,3	-0,7	28,6
Av- och nedskrivningar	-2,3	-2,4	-0,6	-1,1	-6,4
Segmentens EBIT	18,5	2,8	2,7	-1,8	22,2
Finansiella poster					-1,1
Resultat före skatt					21,1
Antal anställda	776	244	229	18	1 267

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -3,2 MSEK.

Jan - Dec 2014	Koncern-gemensamt				Koncernen
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	
Intäkter från externa kunder	882,7	249,5	133,7	-3,1	1 262,9
Intäkter från andra segment	7,3	1,8	30,8	-39,9	-
Segmentens EBITDA	54,9	28,2	12,0	-2,9	92,2
Av- och nedskrivningar	-9,5	-9,9	-2,7	-4,3	-26,4
Segmentens EBIT	45,4	18,3	9,3	-7,2	65,8
Finansiella poster					-2,5
Resultat före skatt					63,3
Antal anställda	806	250	232	19	1 307

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -5,0 MSEK.

Jan - Dec 2013	Koncern-gemensamt				Koncernen
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	
Intäkter från externa kunder	877,8	206,1	112,5	-1,2	1 195,1
Intäkter från andra segment	7,7	2,0	29,8	-39,5	-
Segmentens EBITDA	55,7	18,3	12,1	0,4	86,4
Av- och nedskrivningar	-9,9	-10,6	-1,4	-4,4	-26,2
Segmentens EBIT	45,8	7,7	10,7	-4,0	60,2
Finansiella poster					-6,9
Resultat före skatt					53,3
Antal anställda	776	244	229	18	1 267

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -5,6 MSEK.

Not 1 – Redovisningsprinciper

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

Not 2 – Ställda panter och eventalförpliktelser

För förpliktelserna i nuvarande låneavtal har pant över aktierna i Cybercom Sweden AB ställts som säkerhet. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 31 december 2014 uppgår till 848,9 MSEK (824,8). Dessutom har företagsinteckningar i Cybercom Sweden AB om 200,0 MSEK (200,0) ställts som säkerhet för låneavtalet.

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 inkårmsgoodwill som ingick i förvärvet. I andra kvartalet 2014 betalades 0,6 (0,7) MSEK och återstående köpeskillning uppgår till 0,5 MSEK.

Not 4 – Skatt

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

Cybercom Group, MSEK	Jan - Dec 2014	Jan - Dec 2013
Resultat före skatt i resultaträkningen	63,3	53,3
Skatt enligt moderbolagets skattesats	-13,9	-11,7
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,5	-0,3
Effekt av ändrad skattesats	-	0,4
Källskatt utdelning från utlandet	-1,2	-0,3
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-0,8	-0,8
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1,0	0,6
Skatt schablonränta periodiseringsfonder	0,0	0,0
Effekt av utländska skattesatser	0,9	0,3
Skatt på periodens resultat i resultaträkning	-14,5	-11,8
Effektiv skattesats	22,8%	22,2%

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består till största delen av att sköta koncerngemensamma funktioner såsom ekonomi, sälj, information och marknadskommunikation, HR, administration och interna system. Vid periodens slut är 10 (10) personer anställda i moderbolaget. Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) under perioden är 10 (10). I resultat från finansiella poster ingår utdelning från dotterbolag med 6,9 (19,0) MSEK.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag MSEK	Q4	Q4	Jan-Dec	Jan-Dec
	2014	2013	2014	2013
Rörelsens intäkter	4,8	6,4	36,7	36,0
Rörelsens kostnader	-12,8	-11,2	-48,0	-47,9
Rörelseresultat	-8,0	-4,8	-11,3	-11,9
Resultat från finansiella poster	-0,2	0,1	6,8	18,8
Resultat efter finansiella poster	-8,2	-4,7	-4,5	6,9
Bokslutsdispositioner	9,9	-27,4	9,9	-27,4
Skatt på årets resultat	-0,8	6,7	-1,2	7,0
Periodens resultat	0,9	-25,4	4,2	-13,5

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2014-12-31	2013-12-31
<u>Tillgångar</u>		
Anläggningstillgångar	921,9	933,2
Omsättningstillgångar	32,4	45,2
Summa tillgångar	954,3	978,5
<u>Eget kapital och skulder</u>		
Eget kapital	719,5	715,3
Obeskattade reserver	4,7	5,0
Långfristiga skulder	170,6	200,6
Kortfristiga skulder	59,5	57,6
Summa eget kapital och skulder	954,3	978,5
Ställda säkerheter och eventuella förpliktelser	650,0	650,0