

Q2

Delårsrapport

April – juni 2015

- Omsättningen uppgick till 329,2 MSEK (312,3)
- Rörelseresultat EBIT var -2,9 MSEK (14,0) och rörelsemarginal EBIT -0,9% (4,5)
- Rörelseresultat EBIT före engångsposter var 5,5 MSEK (14,0) och rörelsemarginal EBIT 1,7% (4,5)
- Periodens resultat efter skatt var -3,4 MSEK (9,6)
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (0,05)

Januari – juni 2015

- Omsättningen uppgick till 663,1 MSEK (621,4)
- Rörelseresultat EBIT var 11,9 MSEK (29,8) och rörelsemarginal EBIT 1,8% (4,8)
- Rörelseresultat EBIT före engångsposter var 20,3 MSEK (29,8) och rörelsemarginal EBIT 3,1% (4,8)
- Periodens resultat efter skatt var 7,6 MSEK (21,1)
- Resultat per aktie uppgick till 0,04 SEK (0,12)

Viktiga händelser

- Cybercom stänger sitt Åbo-kontor efter svag utveckling i Finland
- Nytt 4-årigt ramavtal med Kuntahankinnat - de finska kommunernas upphandlingsmyndighet
- Göteborgs stad utvecklar hållbar kollektivtrafik ElectricCity tillsammans med bl a Cybercom
- Karlskrona Kommun väljer Cybercom för Google Apps till skolor
- PostNord anlitar Cybercom inom IT-säkerhetsområdet
- Cybercoms mjukvara blueGo bryter ny mark hos Medtech-bolagen

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 till en presentation av rapporten idag kl. 09.00, Sveav. 20, Stockholm, eller ring +46 8 465 013 85 för att delta, använd 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 Stockholm.

VD-ord

Cybercom fortsätter att visa tillväxt. Med 329,2 MSEK (312,3) i omsättning under andra kvartalet växte vi med 5% jämfört med samma period föregående år. Valutarsats blev omsättningstillväxten 3,7%. Vi har brutit ny mark inom Medtech-området med vår blueGO mjukvara, vi är med och utvecklar hållbar kollektivtrafik i Göteborg och vi har påbörjat viktiga samarbeten med E.ON, PostNord och med Wihlborgs. Vi har även fått nya kunder i IMS Health, Hemocue och Hiab. Tillsammans med WSI utvecklar vi framtidens huvudmonterade spelkonsoller för Gameface Labs och vi hjälper skolorna i Karlskrona att komma igång med Google Apps. Samtidigt har vi ytterligare stärkt vår position inom offentlig sektor genom ramavtal med Kuntahankinnat som är de finska kommunernas upphandlingsmyndighet. Det är segment Sverige och International som visar positiv försäljningsutveckling och stärker vår position inom Connectivity på en attraktiv och hårt konkurrensutsatt marknad.

Vi agerar på en marknad i snabb förändring och det är viktigt att kontinuerligt anpassa sig därefter. Förändringar kostar kortsiktigt vilket syns i vår svaga lönsamhet i perioden som, efter engångskostnader från åtgärderna i Finland, uppgick till -2,9 MSEK (14,0). Justerat för dessa uppgick EBIT till 5,5 MSEK, vilket ger en marginal på 1,7%. Jag är inte nöjd med den lönsamhetsutveckling som vi åstadkommit hittills i år. Kvartalet har präglats av flera utmaningar, dels säsongmässigt med en kort maj månad och dels av en svag utveckling i våra verksamheter i södra Sverige och i Finland. Det har skett en kraftigare inbromsning i den finska verksamheten och en långsammare återhämtning inom industrisegmentet än vad vi tidigare förväntat oss. Det har tyvärr berört cirka 30 av våra medarbetare som fått lämna oss i juni. Vi tog beslutet att stänga vårt Åbo-kontor, vilket belastade kvartalet med totalt 8,4 MSEK men vi bedömer att det ger förutsättningar för en bättre utveckling i vår finska verksamhet redan under hösten. Cybercom har en bra position med kontoren i Tammerfors och Helsingfors för att fortsatt växa hos nyckelkunder och att möta efterfrågan inom industrisegmentet när konjunkturen vänder.



Niklas Flyborg
VD och koncernchef

Vi har fortsatt vår omställning i Öresundsregionen och fått god utdelning i vår danska verksamhet som nu växer hälsosamt. I södra Sverige tar arbetet dock längre tid än vi tidigare bedömt, vilket fått en negativ inverkan på lönsamheten. Vi har vidtagit åtgärder och ser en god potential i regionen framåt.

Ericssons annonserade neddragningar påverkar oss inte väsentligt i kvartalet och vi ser goda möjligheter att fortsätta bistå dem med effektiva agila utvecklingsteam både i Sverige och i Polen.

Marknaden i övrigt är god men inköpsbeteendet alltmer komplext och kräver fler affärsmodeller. Med innovativa lösningar hjälper vi våra kunder att driva affärstransformation, leverera konkurrenskraftig differentiering och förbättra kundupplevelsen. Vi är med och utvecklar samhällsnyttiga tjänster för den uppkopplade medborgaren och säker tillgänglighet för den uppkopplade konsumenten. Här finns en grundläggande efterfrågan och stor marknadspotential. Jag är mycket stolt över vår kundlista och ser hösten an med tillförsikt.

Omsättning och rörelseresultat

	Q2	Q2	Jan-Jun	Jan-Jun		
Cybercom Group, MSEK	2015	2014	2015	2014	2014	RTM
Omsättning	329,2	312,3	663,1	621,4	1 262,9	1 304,6
Rörelseresultat EBIT	-2,9	14,0	11,9	29,8	65,8	47,9
EBIT marginal, %	-0,9	4,5	1,8	4,8	5,2	3,7
Justering omstrukturingskostnader	8,4	-	8,4	-	-	8,4
EBIT före engångsposter	5,5	14,0	20,3	29,8	65,8	56,3
EBIT marginal före engångsposter, %	1,7	4,5	3,1	4,8	5,2	4,3
Medelantal anställda	1 183	1 207	1 192	1 211	1 222	1 213
	Q2	Q2	Jan-Jun	Jan-Jun		
Segment Sverige, MSEK	2015	2014	2015	2014	2014	RTM
Omsättning	239,3	222,0	479,0	444,6	890,0	924,4
Rörelseresultat, EBIT	7,0	8,0	20,8	19,3	45,4	46,9
EBIT marginal, %	2,9	3,6	4,4	4,3	5,1	5,1
Medelantal anställda	715	715	722	719	734	735
	Q2	Q2	Jan-Jun	Jan-Jun		
Segment Finland, MSEK	2015	2014	2015	2014	2014	RTM
Omsättning	56,4	61,5	120,8	121,3	251,3	250,8
Rörelseresultat, EBIT	-7,9	3,5	-5,6	7,4	18,3	5,3
EBIT marginal, %	-14,0	5,7	-4,6	6,1	7,3	2,1
Justering omstrukturingskostnader	8,4	-	8,4	-	-	8,4
EBIT före engångsposter	0,5	3,5	2,8	7,4	18,3	13,7
EBIT marginal före engångsposter, %	0,9	5,7	2,3	6,1	7,3	5,5
Medelantal anställda	211	250	218	246	241	227
	Q2	Q2	Jan-Jun	Jan-Jun		
Segment International, MSEK	2015	2014	2015	2014	2014	RTM
Omsättning	47,1	38,6	90,6	74,4	164,5	180,7
Rörelseresultat, EBIT	2,3	1,6	2,8	3,7	9,3	8,4
EBIT marginal, %	5,0	4,2	3,0	4,9	5,7	4,7
Medelantal anställda	241	224	235	227	230	234

April-juni

Omsättningen uppgick till 329,2 MSEK (312,3), vilket motsvarar en tillväxt om 5,4%. Rörelseresultatet EBIT uppgick till -2,9 MSEK (14,0). Det motsvarar en rörelsemarginal på -0,9% (4,5). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med +5,2 MSEK och rörelseresultatet med -0,1 MSEK. Valutarsat uppgick omsättningstillväxten till 3,7%.

Uppdragsspecifika externa kostnader ökade med 20,7 MSEK mot föregående år relaterat till ökat nyttjande av underkonsulter i Sverige, Finland och Danmark. Övriga externa kostnader ökade med 4,1 MSEK, avseende främst av ökade kontorskostnader relaterat till etableringen i Kista men även investeringar i fortsatt utveckling av verksamheten. Den sistnämnda posten påverkar segmentet Koncerngemensamt.

Den svenska verksamheten uppvisade 7,8% tillväxt för kvartalet relaterat till fortsatt god utveckling inom publika sektorn och kunder inom industrisegmentet. Verksamheterna i Sverige utvecklas i rätt riktning med högre effektivitet och förbättrad lönsamhet, med undantag av verksamheten i södra Sverige vars marknad påverkas negativt av förändringarna inom telekomsegmentet i regionen med otillfredsställande beläggning som följd. Då nyttjandet av underkonsulter ökat i segment jämfört med föregående år dämpas lönsamhetsförbättringen relaterad till ökade volymer.

Segment Finland uppvisade en negativ tillväxt om 8,3%, motsvarande en minskning med 10,8% i lokal valuta, drivet av effekter från minskade investeringar inom industrin. Åtgärder för att hantera nedgången vidtogs under kvartalet, med stängning av kontoret i Åbo vilket medförde en engångskostnad om 8,4 MSEK.

Segment International växte med 22,0% jämfört med föregående år, vilket motsvarar 28,5% tillväxt i lokal valuta, relaterat till positiv utveckling i Polen och Danmark.

Ingen kalendereffekt påverkade kvartalet totalt sett jämfört med föregående år. Noteras bör dock att maj månad var tre dagar kortare vilket kompenseras av tre dagar fler i juni då viss semestereffekt minskar kompensations-effekten.

Januari – juni

Omsättningen uppgick till 663,1 MSEK (621,4), motsvarande en tillväxt om 6,7%. Rörelseresultatet EBIT uppgick till 11,9 MSEK (29,8). Det motsvarade en rörelsemarginal på 1,8% (4,8). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med +13,1 MSEK och rörelseresultatet med -0,1 MSEK. Valutansatt uppgick omsättningstillväxten till 4,6%.

Halvåret har påverkats av ökande uppdragsspecifika externa kostnader mot föregående år relaterat till ökat nyttjande av underkonsulter inom publika sektorn i Sverige och Finland samt den danska verksamheten. Samtidigt är kostnaderna för egen personal relativt oförändrade. Övriga externa kostnader ökade relaterat till ökade kontorskostnader samt valutakursförluster om 2,0 MSEK. Avskrivningar har ökat relaterat till Cybercom Cloud, en av koncernens Connectivity assets, och kontorsinvesteringar.

Den svenska verksamheten uppvisade 7,7% tillväxt under perioden, främst drivet av utvecklingen hos flertalet befintliga och nya kunder inom tillverkande industri och ramavtal inom publika sektorn. Den positiva utvecklingen i östra och västra Sverige motverkas av marknadseffekterna inom telekom-sektorn i södra Sverige, varför lönsamhetsutvecklingen för hela segment endast uppvisar en marginell förbättring. Ökat nyttjande av underkonsulter påverkar bruttomarginalsutvecklingen negativt samtidigt som beläggningen av egna konsulter har förbättrats. Segmentet har även belastats med 1,6 MSEK i valutakursförluster under första kvartalet.

Omsättningen i segment Finland är relativt oförändrad sett över hela perioden, tack vare positiv valutaeffekt. I lokal valuta uppvisar segmentet en minskning om 4,5%. Verksamheten har påverkats negativt av den svaga konjunkturen i Finland, vilken har lett till att flertalet befintliga kunder inom industrin väsentligt minskat inköpen och därmed medfört en otillfredsställande beläggning inom detta område. Samtidigt har prispressen inom industri ökat. Åtgärder vidtogs under andra kvartalet och kontoret i Åbo stängdes medförande en engångskostnad om 8,4 MSEK. Affären inom publik sektor, media och handel utvecklas väl, medan lönsamheten hämmats något av en ökad andel nyttjande av underkonsulter.

Segment International växer med 21,8% jämfört med föregående år, vilket motsvarar 28,4% tillväxt i lokal valuta. Lönsamheten påverkas negativt av lägre volymer i den internationella Connectivity management-verksamheten, vilket delvis kompenseras av god utveckling i Polen och den genomförda omställningen till högre andel underkonsulter i Danmark.

Övriga resultatposter januari - juni

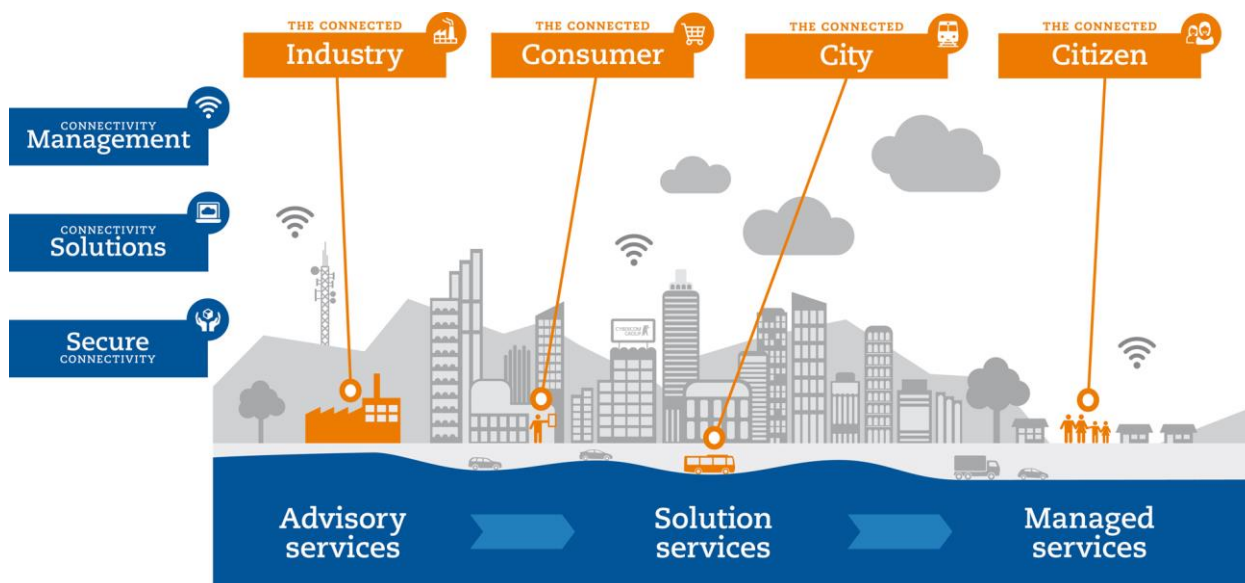
Finansnettot uppgick till -1,7 MSEK (-2,9). Här ingick räntekostnad för banklån med -0,5 MSEK (-1,7). Finansnettot har förbättrats i takt med minskade lån, förbättrad likviditet samt förbättrade räntevillkor kopplade till bolagets starka finansiella ställning. Resultatet före skatt uppgick till 10,2 MSEK (26,9), vilket innebär en nettomarginal på 1,5% (4,3). Periodens resultat uppgick till 7,6 MSEK (21,1) och resultat per aktie till 0,04 SEK (0,12).

Under perioden uppgick koncernens effektiva skattesats till 25,8% (21,7). 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. Bolagets konsulttjänster inkluderar strategi och rådgivning, test och kvalitetssäkring, säkerhetslösningar, systemutveckling, systemintegration, systemförvaltning och drift. Uppdrag sker både lokalt och globalt. De senaste årens fantastiska teknikutveckling har givit ett uppkopplat samhälle, en uppkopplad värld, vilket ger helt nya sätt att producera och konsumera varor och tjänster. De nya tjänsterna skapar i sin tur nya marknader och behov av helt nya affärsmodeller. Molntjänster, personlig integritet, mobilitet, säkerhet och hållbarhet blir grundbultar som framtidens verksamheter måste bygga på. Cybercoms expertis täcker hela ekosystemet för kommunikationen i den uppkopplade världen – Connectivity. Det är en möjliggörare för ökad tillväxt hos våra kunder men även för hållbara affärer genom resurs-effektivitet, inte minst genom energibesparing i till exempel en uppkopplad industri.

Med fler uppkopplade mobiler, skärmar, maskiner och människor i världen ökar efterfrågan kontinuerligt på säkra tekniska lösningar. Cybercoms affär inom Secure connectivity är ett tydligt exempel med god lönsamhetsutveckling där bolaget har en stor marknadspotential.



Olika drivkrafter och affärslogik styr de olika perspektiven i den uppkopplade världen. Inköpsbeteenden blir mer komplexa och affärsmodellerna fler. 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.

Tillväxten för den nordiska marknaden 2015 förväntas att bli 1,6%, enligt Radar Group. Den värderas till över 40 miljarder €, där största värdetillväxten sker inom tjänstesektorn med 2,9%. Där bekräftas även att volymtillväxten för konsulter är högre än värdetillväxten, eftersom marknaden är under prispress och ökad andel offshore. Molntjänster etablerar sig bredare med en snabb tillväxt om cirka 20%.

Marknaden i Sverige är generellt god framförallt i Stockholm, Linköping, Husqvarna och Göteborg med fortsatt ökande efterfrågan inom framförallt offentlig sektor och industri. Under kvartalet var marknaden däremot i Skåne fortsatt under press av förändringarna inom telekomsektorn och många företags nedskärningar som ger ett utökat konsultutbud lokalt. Den traditionella konsultbranschen är hårt konkurrensutsatt från mäklarfirmorna och från de stora internationella offshorebolagen. Marknadsklimatet i Finland är fortsatt osäkert med prispress som följd. Industrisegmentet var fortsatt återhållsamt gällande investeringar och konsultköpen minskande. Stabiliteten finns inom offentlig sektor med en god utveckling men med större konkurrens. Marknaden för den internationella Connectivity Management-affären är i stort oförändrad och fortsatt utsatt för en större konkurrens från bland andra telekomtillverkarna. Den polska lokala marknaden utvecklas positivt och även andelen så kallad nearshore efterfrågades i allt högre grad från de närliggande länderna. Den danska marknaden är diversifierad men gynnsam för kompetensförsörjning.

Kunder

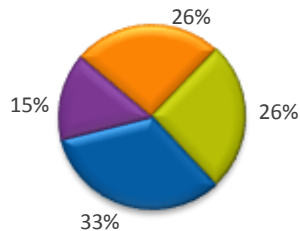
Cybercoms vision är att vara kundens främsta affärspartner i den uppkopplade världen. Med Key Account Management skapas värdefulla samarbeten och tillväxt hos viktiga kunder. Bland de största kunderna återfinns Alma Media Group, Assa Abloy, Ericsson, Finska Utbildningsstyrelsen, MTV, Polismyndigheten, Saab, Skatteverket, Sony Mobile samt Volvo AB och Volvo Cars. De tio största kunderna stod för 41% (40) av den totala omsättningen. Den enskilt största kunden stod för 15% (14) av omsättningen. Cybercoms mål är att bredda kundbasen så att de tio största kunderna inte står för mer än 35% av omsättningen och där ingen enskild kund står för mer än 15% av omsättningen. Bolaget har haft nya intressanta uppdrag under kvartalet. Cybercoms blueGO mjukvara har licensierats till nya kunder inom Medtech-området. Tillsammans med Göteborgs stad och annan industri utvecklar vi ElectriCity – ett spännande samarbete där forskning och samhälle utvecklar och testar nya lösningar för morgondagens hållbara kollektivtrafik. Nya samarbeten har påbörjats med E.ON, PostNord, Wihlborgs, IMS Health, Hemocue och Hiab. Tillsammans med WSI utvecklar Cybercom framtidens huvudmonterade spelkonsoller för Gameface Labs. Cybercom vann upphandlingen med att bistå Karlskrona kommun med införandet av Google Apps för kommunens grundskolor, gymnasieskolor och vuxenutbildning. Cybercom vann också ett viktigt projekt hos Axiata Group Berhad inom området Connectivity management.

**Omsättning Q2
per segment**



- Sverige 72% (70)
- Finland 17% (20)
- International 11% (10)

**Omsättning Q2
per bransch**



- Telekom 26% (31)
- Industri 26% (21)
- Offentlig sektor 33% (31)
- Övrigt 15% (17)

**Omsättning Q2
per åtagande**



- Helhetsåtaganden och projekt 35% (39)
- Konsulttjänster 65% (61)

Cybercom har stärkt sin position inom offentlig sektor genom ytterligare tillväxt. Nytt ramavtal har vunnits hos Kuntahankinnat som är de finska kommunernas upphandlingsmyndighet. Bolagets totala omsättning fördelades under kvartalet på offentlig sektor 33% (31), industri 26% (21) och telekom 26% (31). Omsättningen från ramavtalskunder uppgick till 67% (65). Andelen helhetsåtaganden uppgick till 35% (39) av omsättningen.

Medarbetare

Antal anställda i koncernen uppgår vid periodens slut till 1 260 (1 272), varav 18% (17) kvinnor. Medelantal anställda (heltidstjänster) i koncernen minskade under kvartalet med 2% till 1 183 personer (1 207). 82% (85) av Cybercoms medarbetare är verksamma i Norden och 63% (63) i Sverige.

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 2,6 MSEK (4,3). Kvartalets investeringar härrör främst till löpande återinvesteringar i kontor och datorer.

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet 48,7 MSEK (12,4). Kassaflödet före förändring av rörelsekapital var 3,3 MSEK (14,0). Rörelsekapitalet har under kvartalet förändrats med 45,4 MSEK (-1,6). Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni 2015 till 33,6 MSEK (24,0). De räntebärande skulderna uppgick till 48,0 MSEK (91,0). Nettoskulden (räntebärande skulder minus likvida medel) uppgick till 14,4 MSEK (67,0), vilket gav en skuldsättning i förhållande till eget kapital om 2% (8). Outnyttjad checkräkningskredit uppgår till 100 MSEK.

Det egna kapitalet per den 30 juni 2015 var 917,8 MSEK (883,5), vilket motsvarar en soliditet på 73,0% (71,0). Eget kapital per aktie uppgick till 5,09 SEK (4,90).

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 2014, not 26. Riskerna som beskrivs för koncernen kan även ha en indirekt påverkan på moderbolaget.

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



Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, januari – september 2015
Bokslutskommuniké, januari – december 2015

23 oktober 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 14 juli 2015 klockan 07.30. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

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 14 juli 2015

Hampus Ericsson
Styrelseordförande

Ulrika Dellby

Philip Engström

Nicolas Hassbjer

Jan-Erik Karlsson

Katarina Kämpe

Henrik Lundin

Niklas Flyborg
VD och koncernchef

Resultaträkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Q2 2015	Q2 2014	Jan-Jun 2015	Jan-Jun 2014	2014	RTM
Omsättning		329,2	312,3	663,1	621,4	1 262,9	1 304,6
<i>Rörelsens kostnader</i>							
Uppdragsspecifika externa kostnader ¹⁾		-72,6	-51,9	-138,9	-100,7	-232,0	-270,2
Övriga externa kostnader		-31,2	-27,4	-60,8	-53,2	-114,4	-122,0
Omstruktureringskostnader		-8,4	-	-8,4	-	-	-8,4
Personalkostnader		-212,6	-212,6	-428,5	-425,0	-824,3	-827,8
Avskrivningar		-7,3	-6,4	-14,6	-12,7	-26,4	-28,3
Rörelseresultat, EBIT		-2,9	14,0	11,9	29,8	65,8	47,9
Finansiella intäkter		0,1	0,3	0,6	0,7	3,3	3,2
Finansiella kostnader		-1,3	-1,9	-2,3	-3,6	-5,8	-4,5
Resultat före skatt		-4,1	12,4	10,2	26,9	63,3	46,6
Aktuell skatt	4	-0,8	-2,7	-2,2	-3,8	-13,3	-11,7
Uppskjuten skatt	4	1,5	-0,1	-0,4	-2,0	-1,2	0,4
Periodens resultat		-3,4	9,6	7,6	21,1	48,8	35,3

1) Avser kostnader för underkonsulter men också vidarefakturerade kostnader.

Resultat per aktie

Cybercom Group, SEK	Q2 2015	Q2 2014	Jan-Jun 2015	Jan-Jun 2014	2014	RTM
Resultat per aktie	-0,02	0,05	0,04	0,12	0,27	0,20
Genomsnittligt antal aktier	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495

Rapport över totalresultat

Cybercom Group, MSEK	Q2 2015	Q2 2014	Jan-Jun 2015	Jan-Jun 2014	2014	RTM
Periodens resultat	-3,4	9,6	7,6	21,1	48,8	35,3
Övrigt totalresultat						
Poster som har eller kan omföras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-4,1	5,8	-2,8	6,4	17,2	8,0
Periodens övriga totalresultat	-4,1	5,8	-2,8	6,4	17,2	8,0
Periodens totalresultat	-7,5	15,4	4,8	27,5	66,0	43,3

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 2014	45,1	964,7	-2,1	-151,7	856,0
Periodens totalresultat	-	-	6,4	21,1	27,5
Utgående eget kapital 30 juni 2014	45,1	964,7	4,3	-130,6	883,5
Ingående eget kapital 1 januari 2015	45,1	964,7	15,1	-102,9	922,0
Periodens totalresultat	-	-	-2,8	7,6	4,8
Utdelning	-	-	-	-9,0	-9,0
Utgående eget kapital 30 juni 2015	45,1	964,7	12,3	-104,3	917,8

Balansräkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
<u>Tillgångar</u>				
Goodw ill		791,8	791,5	795,0
Kundrelationer		16,6	24,8	21,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar		11,5	14,0	15,1
Materiella anläggningstillgångar		40,8	28,5	35,8
Finansiella anläggningstillgångar		0,1	0,1	0,0
Uppskjutna skattefordringar		15,5	16,8	16,8
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>876,3</i>	<i>875,7</i>	<i>883,7</i>
Omsättningstillgångar exkl likvida medel		347,4	345,4	368,4
Likvida medel		33,6	24,0	13,8
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>381,0</i>	<i>369,4</i>	<i>382,2</i>
Summa tillgångar		1 257,3	1 245,1	1 265,9
<u>Eget kapital och skulder</u>				
Eget kapital		917,8	883,5	922,0
Långfristiga skulder, räntebärande		6,7	49,1	26,8
Långfristiga skulder, ej räntebärande		6,1	8,6	7,1
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>12,8</i>	<i>57,7</i>	<i>33,9</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		41,3	41,9	42,5
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		285,4	262,0	267,5
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>326,7</i>	<i>303,9</i>	<i>310,0</i>
Summa eget kapital och skulder		1 257,3	1 245,1	1 265,9
Ställda panter och eventalförpliktelser	2	Se not	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 2014 års årsredovisning.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Q2 2015	Q2 2014	Jan - Jun 2015	Jan - Jun 2014	2014	RTM
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		3,3	14,0	25,2	29,8	78,1	73,5
Förändring av rörelsekapital		45,4	-1,6	37,7	-3,3	-25,9	15,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		48,7	12,4	62,9	26,5	52,2	88,6
Investering i materiella och immateriella anl.tillgångar		-2,6	-4,3	-12,4	-7,0	-23,2	-28,6
Förvärv av dotterföretag/inkräm	3	-	-0,6	-	-0,6	-0,6	-
Övriga poster		0,0	-	-0,1	-	0,1	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2,6	-4,9	-12,5	-7,6	-23,7	-28,6
Utdelning		-9,0	-	-9,0	-	-	-9,0
Förändring övriga finansiella skulder		-10,9	-9,9	-21,2	-20,3	-42,6	-43,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-19,9	-9,9	-30,2	-20,3	-42,6	-52,5
Periodens kassaflöde		26,2	-2,4	20,2	-1,4	-14,1	7,5
Likvida medel vid periodens början		8,2	24,8	13,8	23,7	23,7	24,0
Valutakursdifferens i likvida medel		-0,8	1,6	-0,4	1,7	4,2	2,1
Likvida medel vid periodens slut		33,6	24,0	33,6	24,0	13,8	33,6

Övrig information

Cybercom Group, MSEK	Q2 2015	Q2 2014	Jan - Jun 2015	Jan - Jun 2014	2014	RTM
Aktieinformation						
Resultat/aktie, SEK	-0,02	0,05	0,04	0,12	0,27	0,20
Antal aktier vid periodens slut	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495
Genomsnittligt antal aktier	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495	180 439 495
Finansiell ställning						
Eget kapital	917,8	883,5	917,8	883,5	922,0	917,8
Soliditet, %	73,0	71,0	73,0	71,0	72,8	73,0
Eget kapital/aktie, SEK	5,09	4,90	5,09	4,90	5,11	5,09
Nettoinvesteringar imm. & mat. anläggningstillgångar	2,6	4,3	12,4	7,0	23,2	28,6
Likvida medel	33,6	24,0	33,6	24,0	13,8	33,6
Nettoskuld	14,4	67,0	14,4	67,0	55,5	14,4
Medarbetarinformation						
Antal anställda vid periodens slut	1 260	1 272	1 260	1 272	1 307	1 260
Andel kvinnor vid periodens slut, %	18	17	18	17	17	18
Medelantal anställda	1 183	1 207	1 192	1 211	1 222	1 213
Omsättning per medelantal anställda, kSEK	278	259	556	513	1 033	1 076
Nyckeltal						
Rörelsemarginal (EBITDA), %	1,3	6,5	4,0	6,8	7,3	5,8
Rörelsemarginal (EBIT), %	-0,9	4,5	1,8	4,8	5,2	3,7
Nettomarginal (resultat före skatt), %	-1,2	4,0	1,5	4,3	5,0	3,6

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 2015 MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	237,4	56,0	35,7	0,1	329,2
Intäkter från andra segment	1,9	0,4	11,4	-13,7	-
Segmentens EBITDA	9,5	-4,8	3,0	-3,3	4,4
Av- och nedskrivningar	-2,5	-3,1	-0,7	-1,0	-7,3
Segmentens EBIT	7,0	-7,9	2,3	-4,3	-2,9
Finansiella poster					-1,2
Resultat före skatt					-4,1
Medelantal anställda	715	211	241	16	1 183

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -1,9 MSEK.

Q2 2014 MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	220,6	61,0	31,3	-0,6	312,3
Intäkter från andra segment	1,4	0,5	7,3	-9,2	-
Segmentens EBITDA	10,2	6,0	2,2	1,9	20,3
Av- och nedskrivningar	-2,2	-2,5	-0,6	-1,1	-6,4
Segmentens EBIT	8,0	3,5	1,6	0,8	14,0
Finansiella poster					-1,6
Resultat före skatt					12,4
Medelantal anställda	715	250	224	18	1 207

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med 1,3 MSEK.

Jan - Jun 2015 MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	475,1	119,9	69,1	-1,0	663,1
Intäkter från andra segment	3,9	0,9	21,5	-26,4	-
Segmentens EBITDA	25,8	0,4	4,2	-3,9	26,5
Av- och nedskrivningar	-5,0	-6,0	-1,4	-2,2	-14,6
Segmentens EBIT	20,8	-5,6	2,8	-6,1	11,9
Finansiella poster					-1,7
Resultat före skatt					10,2
Medelantal anställda	722	218	235	17	1 192

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -3,6 MSEK.

Jan - Jun 2014 MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	441,7	120,3	60,1	-0,7	621,4
Intäkter från andra segment	2,9	1,0	14,3	-18,2	-
Segmentens EBITDA	23,7	12,3	4,9	1,6	42,5
Av- och nedskrivningar	-4,4	-4,9	-1,3	-2,1	-12,7
Segmentens EBIT	19,3	7,4	3,7	-0,6	29,8
Finansiella poster					-2,9
Resultat före skatt					26,9
Medelantal anställda	719	246	227	19	1 211

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med 0,6 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 30 juni 2015 uppgår till 864,5 MSEK (836,2). 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 inkramsgoodwill som ingick i förvärvet. I andra kvartalet 2014 betalades 0,6 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 - Jun 2015	Jan - Jun 2014	Jan - Dec 2014
Resultat före skatt i resultaträkningen	10,2	26,9	63,3
Skatt enligt moderbolagets skattesats	-2,2	-5,9	-13,9
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,2	0,1	-0,5
Källskatt utdelning från utlandet	-	-	-1,2
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-0,1	-0,2	-0,8
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-	1,0
Skatt schablonränta periodiseringsfonder	0,0	0,0	0,0
Effekt av utländska skattesatser	-0,1	0,1	0,9
Skatt på periodens resultat i resultaträkning	-2,6	-5,9	-14,5
Effektiv skattesats	25,8%	21,7%	22,8%

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 9 (10) personer anställda i moderbolaget. Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) under perioden är 9 (10). Underskottet från finansiella poster har ökat i samband med att moderbolaget tagit över banklånet från Cybercom Sweden AB under juni 2014.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	Jan-Jun	Jan-Jun	
MSEK	2015	2014	2014
Rörelsens intäkter	18,6	21,2	36,7
Rörelsens kostnader	-25,3	-23,8	-48,0
Rörelseresultat	-6,7	-2,6	-11,3
Resultat från finansiella poster	-0,9	0,1	6,8
Resultat efter finansiella poster	-7,6	-2,5	-4,5
Bokslutsdispositioner	-	-	9,9
Skatt på årets resultat	-2,6	-0,2	-1,2
Periodens resultat	-10,2	-2,7	4,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag			
MSEK	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	914,2	927,9	921,9
Omsättningstillgångar	24,7	34,6	32,4
Summa tillgångar	938,9	962,5	954,3
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	700,3	712,6	719,5
Obeskattade reserver	4,7	5,0	4,7
Långfristiga skulder	150,6	190,6	170,6
Kortfristiga skulder	83,3	54,3	59,5
Summa eget kapital och skulder	938,9	962,5	954,3
Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	650,0	650,0	650,0