

Q1

Delårsrapport

Januari – mars 2015

- Omsättningen uppgick till 333,9 MSEK (309,1)
- Rörelseresultat EBIT var 14,8 MSEK (15,8)
- Rörelsemarginal EBIT var 4,4% (5,1)
- Periodens resultat efter skatt var 11,0 MSEK (11,4)
- Resultat per aktie uppgick till 0,06 SEK (0,06)

Viktiga händelser

- Cybercom fick tilldelning av stora ramavtal med Kammarkollegiet.
- Cybercom fick tilldelning av stort ramavtal med Hansel, Finland.
- Ericsson kommunicerade stora neddragningar. Nuvarande bedömning är att detta inte får en väsentlig påverkan på bolaget långsiktigt, då Cybercom är en viktig partner
- Sony Mobile kommunicerade stora neddragningar. Cybercoms uppdrag fortsätter enligt plan

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Cybercom vann ett helhetsåtagande med multisiteleverans inom test och simulering för en stor telekomkund

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 09.00 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 Stockholm.

VD-ord

Vi har börjat året i en god tillväxttakt. Med 333,9 MSEK (309,1) i omsättning växte vi med 8% jämfört med samma period föregående år, vilket rensat för valutaeffekt motsvarar 5,5%. Vi har haft en fin utveckling i vårt ramavtal med Skatteverket och vi har också fått förtroendet i nya uppdrag hos bland andra Karlstads Kommun, Göteborgs Stad, Jordbruksverket, Västra Götalands Läns Landsting och Jönköpings Läns Landsting. Vi fortsatte att växa med en större andel underkonsulter som kompletterar oss där vi inte själva har efterfrågad kompetens eller geografisk närvaro. Vi noterade under kvartalet en högre efterfrågan inom svensk fordonsindustri i Göteborg och även i Linköping där Autoliv och Actia är viktiga kunder. I vår verksamhet i Karlskrona har vi haft gynnsam utveckling hos flera kunder inom telekom och industri. Vi får ökat förtroende av våra kunder i deras effektiviseringar, bland annat vann vi nyligen en multisiteleverans inom test och simulering för en viktig telekomkund.

Vi hade en omsättningsökning i samtliga segment, till viss del påverkat av valutaeffekter. Vi stärker vår position ytterligare genom vår tilldelning i Kammarkollegiets nya mångåriga ramavtal i Sverige, där vi förväntar oss större effekt redan under andra halvåret. Vi har även vunnit tilldelning i Kammarkollegiets motsvarighet i Finland, Hansel. Vi förväntar oss en mindre effekt redan under innevarande år. Det är positivt för vår verksamhet i Finland som i övrigt möter ett bistrare klimat framförallt inom industrisektorn.

Lönsamheten EBIT stärktes i vår svenska verksamhet till 13,8 MSEK (11,3), men minskade sammantaget i koncernen till 14,8 MSEK (15,8). Det gav en marginal om 5,8% (5,1) i Sverige och 4,4% (5,1) i koncernen. Periodens resultat efter skatt ligger i linje med föregående år och uppgick till 11,0 MSEK (11,4). Det är vi inte nöjda med, vi kan



bättre och vi har siktet inställt på att steg för steg förbättra oss och nå våra finansiella mål. Vi har påverkats av ett hårdare marknadsklimat med tilltagande konkurrens generellt och med en utbredd prispress. Vi har påbörjat åtgärder för att öka effektiviteten i en fortsatt svag finsk konjunktur. Inom vår internationella verksamhet har vi under kvartalet påverkats av ett par försenade projektstarter. I Sverige medför Sony Mobiles neddragningar att vi minskar vår affär hos dem. Ericssons annonserade neddragningar kommer troligen inte att påverka oss väsentligt då vi ser goda möjligheter att kunna bistå dem med exempelvis kostnadseffektiva leveranser från Polen.

Vi har under kvartalet gjort flera investeringar i vår verksamhet och i vårt varumärke. Vi har deltagit i flera viktiga marknadsaktiviteter, nu senast på eHälsomässan Vitalis i Göteborg. Vi har investerat i vårt strukturkapital med paketerade lösningar, i vår tjänst Cybercom Cloud och i nya lokaler. Det är viktigt för vår långsiktiga konkurrenskraft.

Vi fokuserar nu på att dels säkra fortsatt tillväxt och dels anpassa organisations- och kostnadsstrukturen.

På Cybercom 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.

Vi blickar framåt väl medvetna om att vi har att hantera vår egen förändringsresa men också möjligheter och utmaningar i marknaden. Vårt mål är att ständigt förbättra oss för att skapa lönsam tillväxt och ökat värde för våra ägare redan under 2015.

Niklas Flyborg
VD och koncernchef

Omsättning och rörelseresultat

	Q1 2015	Q1 2014	2014	RTM
Cybercom Group, MSEK				
Omsättning	333,9	309,1	1 262,9	1 287,7
Rörelseresultat, EBIT	14,8	15,8	65,8	64,8
EBIT marginal, %	4,4	5,1	5,2	5,0
Medelantal anställda	1 202	1 214	1 222	1 219
	Q1 2015	Q1 2014	2014	RTM
Segment Sverige, MSEK				
Omsättning	239,7	222,7	890,0	907,0
Rörelseresultat, EBIT	13,8	11,3	45,4	47,9
EBIT marginal, %	5,8	5,1	5,1	5,3
Medelantal anställda	730	723	734	735
	Q1 2015	Q1 2014	2014	RTM
Segment Finland, MSEK				
Omsättning	64,4	59,8	251,3	255,9
Rörelseresultat, EBIT	2,3	3,8	18,3	16,8
EBIT marginal, %	3,6	6,4	7,3	6,6
Medelantal anställda	224	243	241	237
	Q1 2015	Q1 2014	2014	RTM
Segment International, MSEK				
Omsättning	43,5	35,7	164,5	172,3
Rörelseresultat, EBIT	0,4	2,0	9,3	7,7
EBIT marginal, %	1,0	5,7	5,7	4,5
Medelantal anställda	230	231	230	230

Januari – mars

Omsättningen uppgick till 333,9 MSEK (309,1), vilket motsvarar en tillväxt om 8,0%. Rörelseresultatet EBIT uppgick till 14,8 MSEK (15,8). Det motsvarar en rörelsemarginal på 4,4% (5,1). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med +7,9 MSEK och rörelseresultatet med +0,0 MSEK. Valutarsat uppgick omsättningstillväxten till 5,5%.

Uppdragsspecifika externa kostnader ökade med 17,6 MSEK mot föregående år relaterat till ökat nyttjande av underkonsulter inom publika sektorn i Sverige och Finland samt den danska verksamheten. Övriga externa kostnader ökade med 3,7 MSEK, relaterat till ökade kontorskostnader samt valutakursförluster om 2,0 MSEK (0,0). Avskrivningar ökade relaterat till uppbyggnaden av Cybercom Cloud, en av koncernens Connectivity assets, och kontorsinvesteringar. Fortsatt sparsamhet och reducerade overhead-kostnader kompenserade delvis ovan kostnadsökningar.

Den svenska verksamheten uppvisade 7,6% tillväxt för kvartalet främst drivet av utvecklingen hos flertalet befintliga och nya kunder inom tillverkande industri och ramavtal inom publika sektorn. Fortsatt fokus på prisnivå hos flera stora kunder samt ökat nyttjande av underkonsulter gav en negativ påverkan på bruttomarginalen, vilket har kompenseras av förbättrad beläggning. Effekten av de åtgärder som genomfördes under fjärde kvartalet är marginella i första kvartalet och beräknas ge större genomslag under andra kvartalet. Segmentet har även belastats med 1,6 MSEK i realiserade valutakursförluster detta kvartal.

Segment Finland uppvisade en tillväxt om 7,7%, vilken endast uppgår till 1,7% tillväxt i lokal valuta. 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.

Prispressen inom industri har också ökat. Samtidigt utvecklas affären inom publik sektor, media och handel väl, medan lönsamheten hämmas något av att en större andel levererats med underkonsulter.

Segment International växer med 22% jämfört med föregående år, vilket motsvarar 8,5% 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.

Ingen kalendereffekt påverkade jämförelsen.

Övriga resultatposter januari - mars

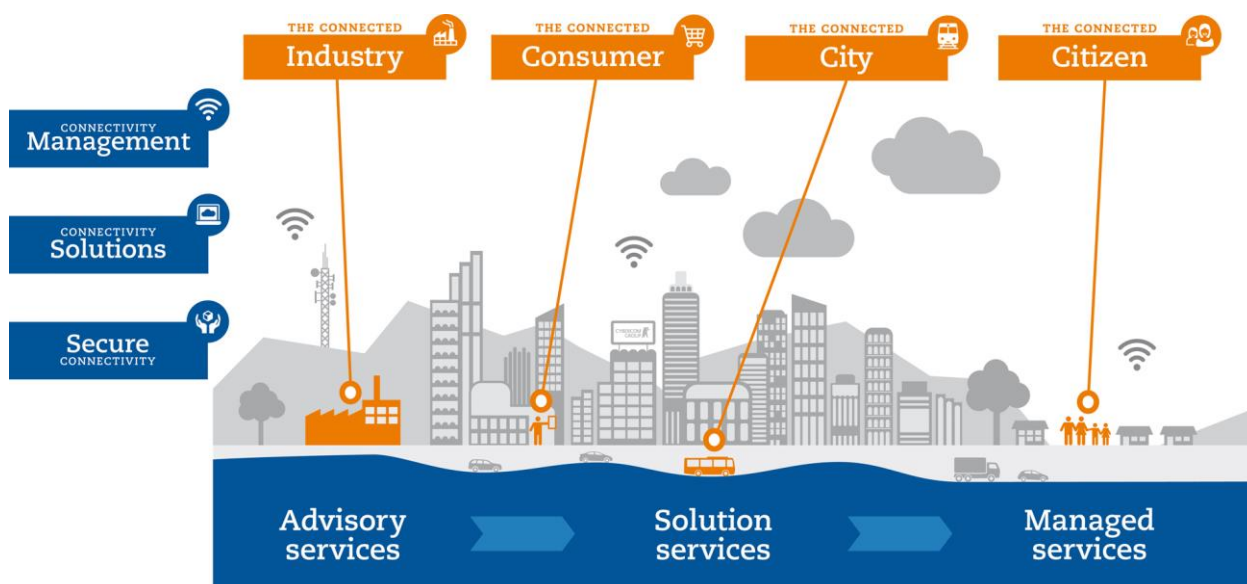
Finansnettot uppgick till -0,5 MSEK (-1,3). Här ingick räntekostnad för banklån med -0,3 MSEK (-0,9). Finansnettot har förbättrats i takt med minskade lån, förbättrad likviditet samt förbättrade räntevillkor kopplade till bolagets starka finansiella ställning. Resultatet före skatt uppgick till 14,3 MSEK (14,5), vilket innebär en nettomarginal på 4,3% (4,7). Periodens resultat uppgick till 11,0 MSEK (11,4) och resultat per aktie till 0,06 SEK (0,06).

Under perioden uppgick koncernens effektiva skattesats till 22,7% (21,2). 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. De senaste årens fantastiska teknikutveckling har inneburit en framväxt av helt nya sätt att konsumera varor och tjänster. De 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. Vår affär inom Secure Connectivity är ett tydligt exempel med god lönsamhetsutveckling och där vi växt med 20% jämfört med samma period föregående år. Cybercoms expertis täcker hela ekosystemet för denna kommunikation – Connectivity. Det 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. Våra konsulttjänster inkluderar strategi och rådgivning, test och kvalitetssäkring, säkerhetslösningar, systemutveckling, systemintegration, systemförvaltning och drift. Våra konsulter har uppdrag både lokalt och globalt. Under perioden har Cybercom genomfört flera större marknadsaktiviteter, exempelvis genom presentationer på Mobile World Congress i Barcelona, Consumer Electronics i Las Vegas, Customer Experience Management in Telecom Middle East i Dubai och eHälsomässan Vltalis i Göteborg.



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.

Den nordiska IT-marknaden växer. Värdetillväxten under 2014 uppskattades att vara 1,8% och tillväxten 2015 förväntas att bli 1,6%, enligt Radar Group. Den nordiska IT-marknaden 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%.

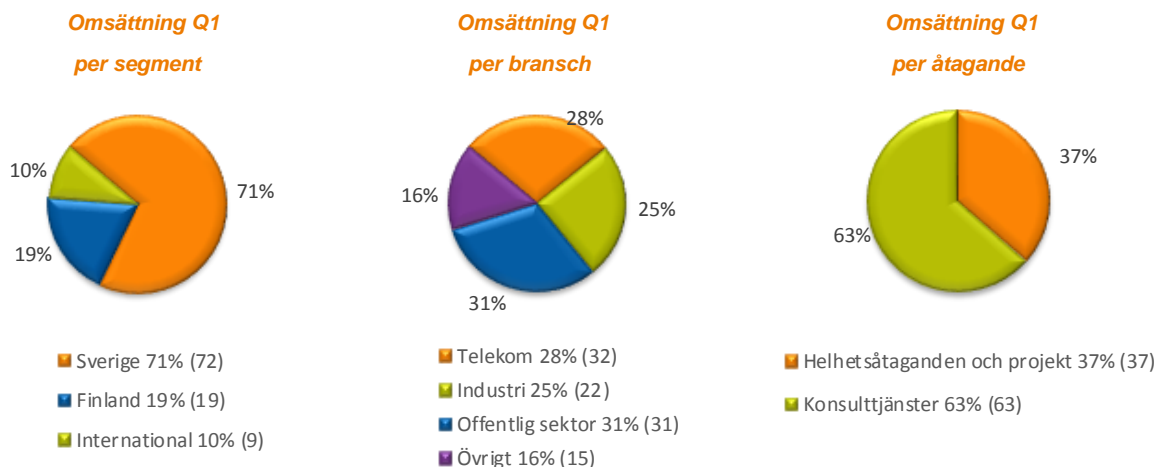
I Stockholm och Göteborg var det en positiv marknadsutveckling med en ökande efterfrågan inom offentlig sektor och Göteborgsmarknaden började även året med en ökning av efterfrågan inom fordonssidan. Den svenska konsultbranschen är dock hårt konkurrensutsatt från mäklarfirmorna (så kallade Brokers) och från de stora internationella offshorebolagen. Marknaden i Skåne var fortsatt under press av förändringarna inom telekom i Lund. I Linköping och Huskvarna är marknaden generellt god inom industrisektorn.

I Finland var marknadsklimatet fortsatt bistert. Industrisegmentet var än mer återhållsamt gällande investeringar och konsultköpen minskar och är satt under prispress. Inom offentlig sektor finns en god utveckling med förfrågningar men även stor konkurrens.

Marknaden för den internationella Connectivity Management-affären är stabil men dels utsatt för en större konkurrens från bland andra telekomtillverkarna och dels beroende av enskilda kunders utveckling, då verksamheten är relativt liten. Den polska lokala marknaden fortsatte visa god utveckling och även andelen så kallad nearshore efterfrågades i allt högre grad från de internationella kunderna. I Danmark fortsätter marknaden att vara diversifierad men med hög efterfrågan inom kompetensförsörjning, vilket gynnat Cybercoms tillväxt med underkonsulter under kvartalet.

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, Ericsson, Finska Utbildningsstyrelsen, MTV, Rikspolisstyrelsen, Saab, Skatteverket, Sony Mobile och Volvo AB och Volvo Cars. De tio största kunderna stod för 41% (42) 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 mer än 35% av omsättningen och där ingen enskild kund står för mer än 15% av omsättningen.



Cybercoms omsättning fördelar sig nära målsättningen att ha en balanserad kundportfölj om 30/30/30 och fördelades under kvartalet på telekom 28% (32), offentlig sektor 31% (31) och industri 25% (22). Omsättningen från ramavtalskunder uppgick till 66% (63). Andelen helhetsåtaganden uppgick till 37% (37) av omsättningen.

Medarbetare

Antal anställda i koncernen har ökat till 1 284 (1 257), varav 16% (16) kvinnor. Under första kvartalet har antal anställda dock minskat med 23 personer jämfört med antal anställda vid 2014 års utgång. Medelantal anställda (heltidstjänster) i koncernen minskade under kvartalet med 1% till 1 202 personer (1 214). 83% (83) av Cybercoms medarbetare är verksamma i Norden och 62% (62) i Sverige.

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 9,8 MSEK (2,6). Kvartalets investeringar härrör främst till nya kundavtal inom driftverksamheterna i Finland och Sverige, utöver löpande återinvesteringar i kontor och datorer.

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet 14,2 MSEK (14,0). Kassaflödet före förändring av rörelsekapital var 21,8 MSEK (17,8). Rörelsekapitalet har under kvartalet förändrats med -7,6 MSEK (-3,8). Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2015 till 8,2 MSEK (24,8). De räntebärande skulderna uppgick till 59,0 MSEK (101,3). Nettoskulden (räntebärande skulder minus likvida medel) uppgick till 50,8 MSEK (76,5), vilket gav en skuldsättning i förhållande till eget kapital om 5% (9). Outnyttjad checkräkningskredit uppgår till 100 MSEK.

Det egna kapitalet per den 31 mars 2015 var 934,3 MSEK (868,0), vilket motsvarar en soliditet på 73,2% (70,8). Eget kapital per aktie uppgick till 5,18 SEK (4,81).

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

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 29 april 2015 klockan 07.30. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 29 april 2015

Niklas Flyborg
VD och koncernchef

Resultaträkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Q1 2015	Q1 2014	2014	RTM
Omsättning		333,9	309,1	1 262,9	1 287,7
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Uppdragsspecifika externa kostnader ¹⁾		-66,3	-48,7	-232,0	-249,6
Övriga externa kostnader		-29,6	-25,9	-114,4	-118,1
Personalkostnader		-215,9	-212,4	-824,3	-827,8
Avskrivningar		-7,3	-6,3	-26,4	-27,4
Rörelseresultat, EBIT		14,8	15,8	65,8	64,8
Finansiella intäkter		0,5	0,4	3,3	3,4
Finansiella kostnader		-1,0	-1,7	-5,8	-5,1
Resultat före skatt		14,3	14,5	63,3	63,1
Aktuell skatt	4	-1,4	-1,2	-13,3	-13,5
Uppskjuten skatt	4	-1,9	-1,9	-1,2	-1,2
Periodens resultat		11,0	11,4	48,8	48,4

1) Avser kostnader för underkonsulter men också vidarefakturerade kostnader.

Resultat per aktie

Cybercom Group, SEK	Q1 2015	Q1 2014	2014	RTM
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,06	0,06	0,27	0,27
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	Q1 2015	Q1 2014	2014	RTM
Periodens resultat	11,0	11,4	48,8	48,4
Övrigt totalresultat				
Poster som har eller kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	1,3	0,6	17,2	17,9
Periodens övriga totalresultat	1,3	0,6	17,2	17,9
Periodens totalresultat	12,3	12,0	66,0	66,3

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	-	-	17,2	48,8	66,0
Utgående eget kapital 31 december 2014	45,1	964,7	15,1	-102,9	922,0
Ingående eget kapital 1 januari 2015	45,1	964,7	15,1	-102,9	922,0
Periodens totalresultat	-	-	1,3	11,0	12,3
Utgående eget kapital 31 mars 2015	45,1	964,7	16,4	-91,9	934,3

Balansräkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31
<u>Tillgångar</u>				
Goodwill		792,5	788,8	795,0
Kundrelationer		18,7	26,6	21,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar		13,2	15,1	15,1
Materiella anläggningstillgångar		42,5	26,6	35,8
Finansiella anläggningstillgångar		0,1	0,1	0,0
Uppskjutna skattefordringar		14,4	17,2	16,8
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>881,4</i>	<i>874,4</i>	<i>883,7</i>
Omsättningstillgångar exkl likvida medel		387,0	327,5	368,4
Likvida medel		8,2	24,8	13,8
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>395,2</i>	<i>352,3</i>	<i>382,2</i>
Summa tillgångar		1 276,6	1 226,7	1 265,9
<u>Eget kapital och skulder</u>				
Eget kapital		934,3	868,0	922,0
Långfristiga skulder, räntebärande		16,8	59,0	26,8
Långfristiga skulder, ej räntebärande		6,5	8,9	7,1
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>23,3</i>	<i>67,9</i>	<i>33,9</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		42,2	42,3	42,5
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		276,8	248,5	267,5
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>319,0</i>	<i>290,8</i>	<i>310,0</i>
Summa eget kapital och skulder		1 276,6	1 226,7	1 265,9
Ställda panter och eventuella förpliktelser	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	Q1 2015	Q1 2014	2014	RTM
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		21,8	17,8	78,1	82,1
Förändring av rörelsekapital		-7,6	-3,8	-25,9	-29,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten		14,2	14,0	52,2	52,4
Investering i materiella och immateriella anl.tillgångar		-9,8	-2,6	-23,2	-30,4
Förvärv av dotterföretag/inkräm	3	-	-	-0,6	-0,6
Övriga poster		-0,1	-	0,1	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9,9	-2,6	-23,7	-31,0
Förändring övriga finansiella skulder		-10,3	-10,4	-42,6	-42,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-10,3	-10,4	-42,6	-42,5
Periodens kassaflöde		-6,0	1,0	-14,1	-21,1
Likvida medel vid periodens början		13,8	23,7	23,7	24,8
Valutakursdifferens i likvida medel		0,4	0,1	4,2	4,5
Likvida medel vid periodens slut		8,2	24,8	13,8	8,2

Övrig information

Cybercom Group, MSEK	Q1 2015	Q1 2014	2014	RTM
Aktieinformation				
Resultat/aktie, SEK	0,06	0,06	0,27	0,27
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	934,3	868,0	922,0	934,3
Soliditet, %	73,2	70,8	72,8	73,2
Eget kapital/aktie, SEK	5,18	4,81	5,11	5,18
Nettoinvesteringar imm. & mat. anläggningstillgångar	9,8	2,6	23,2	30,4
Likvida medel	8,2	24,8	13,8	8,2
Nettoskuld	50,8	76,5	55,5	50,8
Medarbetarinformation				
Antal anställda vid periodens slut	1 284	1 257	1 307	1 284
Andel kvinnor vid periodens slut, %	16	16	17	16
Medelantal anställda	1 202	1 214	1 222	1 219
Omsättning per medelantal anställda, kSEK	278	255	1 033	1 056
Nyckeltal				
Rörelsemarginal (EBITDA), %	6,6	7,2	7,3	7,2
Rörelsemarginal (EBIT), %	4,4	5,1	5,2	5,0
Nettomarginal (resultat före skatt), %	4,3	4,7	5,0	4,9

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.

Q1 2015	Koncern-gemensamt				Koncernen
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	
Intäkter från externa kunder	237,6	63,9	33,4	-1,0	333,9
Intäkter från andra segment	2,1	0,5	10,1	-12,7	-
Segmentens EBITDA	16,3	5,2	1,2	-0,6	22,1
Av- och nedskrivningar	-2,5	-2,9	-0,8	-1,1	-7,3
Segmentens EBIT	13,8	2,3	0,4	-1,7	14,8
Finansiella poster					-0,5
Resultat före skatt					14,3
Medelantal anställda	730	224	230	18	1 202

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -1,7 MSEK.

Q1 2014	Koncern-gemensamt				Koncernen
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	
Intäkter från externa kunder	221,2	59,4	28,7	-0,2	309,1
Intäkter från andra segment	1,5	0,4	7,0	-8,9	-
Segmentens EBITDA	13,5	6,2	2,7	-0,3	22,1
Av- och nedskrivningar	-2,2	-2,4	-0,6	-1,1	-6,3
Segmentens EBIT	11,3	3,8	2,1	-1,4	15,8
Finansiella poster					-1,3
Resultat före skatt					14,5
Medelantal anställda	723	243	231	17	1 214

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -0,7 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 mars 2015 uppgår till 861,3 MSEK (831,3). 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 köpeskilling 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 - Mar 2015	Jan - Mar 2014	Jan - Dec 2014
Resultat före skatt i resultaträkningen	14,3	14,5	63,3
Skatt enligt moderbolagets skattesats	-3,2	-3,2	-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	-0,1	-0,8
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-	1,0
Skatt schablonränta periodiseringsfonder	0,0	0,0	0,0
Effekt av utländska skattesatser	0,0	0,1	0,9
Skatt på periodens resultat i resultaträkning	-3,3	-3,1	-14,5
Effektiv skattesats	22,7%	21,2%	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 10 (10) personer anställda i moderbolaget. Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) under perioden är 10 (10). Resultat från finansiella poster har ökat i samband med att moderbolaget tagit över banklånet från Cybercom Sweden AB under juni 2014.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	Q1	Q1	
MSEK	2015	2014	2014
Rörelsens intäkter	9,3	10,6	36,7
Rörelsens kostnader	-12,6	-12,9	-48,0
Rörelseresultat	-3,3	-2,3	-11,3
Resultat från finansiella poster	-0,4	0,0	6,8
Resultat efter finansiella poster	-3,7	-2,2	-4,5
Bokslutsdispositioner	-	-	9,9
Skatt på årets resultat	0,4	0,1	-1,2
Periodens resultat	-3,3	-2,1	4,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag			
MSEK	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	919,8	930,8	921,9
Omsättningstillgångar	16,0	41,0	32,4
Summa tillgångar	935,8	971,7	954,3
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	716,2	713,2	719,5
Obeskattade reserver	4,7	5,0	4,7
Långfristiga skulder	160,6	200,6	170,6
Kortfristiga skulder	54,3	53,0	59,5
Summa eget kapital och skulder	935,8	971,7	954,3
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	650,0	650,0	650,0