



Bokslutskommuniké 2012

Oktober – december

- Omsättningen uppgick till 353,7 MSEK (393,1).
- Rörelseresultat EBITDA var -3,2 MSEK (42,8) och rörelsemarginal EBITDA var -0,9% (10,9).
- Rörelseresultat EBIT var -10,4 MSEK (33,2) och rörelsemarginal EBIT var -2,9% (8,4).
- EBITDA i den löpande verksamheten var 25,2 MSEK (42,8) och rörelsemarginal EBITDA 7,1% (10,9).
- EBIT i den löpande verksamheten var 18,0 MSEK (33,2) och rörelsemarginal EBIT 5,1% (8,4).
- Resultat per aktie uppgick till -0,24 SEK (0,36).

Januari – december

- Omsättningen uppgick till 1 339,2 MSEK (1 481,0).
- Rörelseresultat EBITDA var 30,2 MSEK (65,4) och rörelsemarginal EBITDA var 2,3% (4,4)
- Rörelseresultat EBIT var -11,4 MSEK (-125,4) och rörelsemarginal EBIT var -0,9% (-8,5).
- EBITDA i den löpande verksamheten var 63,6 MSEK (93,4) och EBITDA-marginalen var 4,7% (6,3).
- EBIT i den löpande verksamheten var 33,8 MSEK (53,6) och EBIT-marginalen var 2,5% (3,6).
- Resultat per aktie uppgick till -0,67 SEK (-2,58).
- Styrelsen föreslår ingen utdelning.

VD-ord

När vi nu lägger år 2012 bakom oss kan jag konstatera att det har varit ett år med en otillfredsställande ekonomisk utveckling, men med hög förändringstakt internt för att skapa ett effektivare Cybercom med högre lönsamhet. Vi har under året utökat våra affärer i de områden och med de kunder som vi ser som strategiskt viktiga framöver, och lämnat marknader och erbjudanden som vi inte rönt framgång inom. Förändringarna har varit kostsamma men nödvändiga, och vi möter nu våra kunder med starka erbjudanden inom Connectivity, där vi ser en god marknad.

Med fler uppkopplade enheter, mobiler, maskiner och människor fortsätter efterfrågan på säkra tekniska lösningar att öka. Den digitala resan är fortfarande bara i sin linda. År 2020 väntas antalet mobila enheter ha stigit till 50 miljarder. Människors beteenden förändras fort, affärer digitaliseras och förväntan på teknikens möjligheter blir allt högre. Här spelar Cybercom en viktig roll, det är vår hemmaarena - den ökade interaktionen mellan människor och organisationer, tjänster och system, i de nya behoven av samarbete, utbyten och mobilitet.

Under fjärde kvartalet har vi vunnit nya avtal med bl.a. Försäkringskassan, HSB, Inera, Köpenhamns Kommun, Lantmännen, LG Electronics, Mobill, Outotec, Sectra, Trafikverket, Transportstyrelsen och Volvo Car Corporations. Vår framgång hos dessa ledande företag och organisationer visar potentialen i Cybercoms konsulter expertis och erfarenhet.

Cybercoms omsättning under fjärde kvartalet uppgick till 353,7 MSEK (393,1). Resultatet belastas av 28,4 MSEK i engångskostnader. Exklusive dessa kostnader uppgår resultatet EBIT till 18 MSEK, vilket ger en marginal på 5,1%. Det är halvvägs till vårt långsiktiga lönsamhetsmål om 10%. Det är mot det målet vi styr, och när vi uppnår en stabil lönsamhetsutveckling kan vi också vända blicken mot ökad tillväxt. Under fjärde kvartalet 2012 initierade vi ett besparingsprogram i koncernen för att höja vår effektivitet och hantera den låga beläggning bolaget haft i vissa affärsområden under en längre tid. Programmet är nu genomfört och väntas ge en årlig besparing om 45 MSEK redan 2013.

Våra åtgärder började ge viss effekt i den svenska verksamheten under årets sista månader. Vi stärkte vår position inom offentlig sektor och industri och vår underkonsultaffär fortsatte att växa. Vi säkrade många av våra åtaganden hos våra större kunder genom förlängda avtal som löper över hela året 2013. Våra verksamheter i Göteborg och Linköping har haft en fortsatt hög efterfrågan och bra lönsamhetsutveckling. Vi har dock fortfarande utmaningar att hantera, bland annat i Finland.

Från 2012 utvecklar vi Cybercom med tydligt fokus på vår huvudmarknad i Norden, på lönsamhet framför tillväxt och på ett erbjudande inom Connectivity. I linje med detta har vi minskat vår kostnadsstruktur och avvecklat verksamheter som varit olönsamma eller ligger för långt från vår kärnkompetens. Cybercoms expertis och affär finns inom Connected Engineering, Connectivity Management, Digital Solutions och Secure Connectivity. Inom dessa områden har flertalet kunder valt att teckna nya ramavtal med oss 2012, för att kunna möta en uppkopplad värld med effektiva och kommersiella lösningar. Här finns en växande marknad.

På kort sikt har vi att hantera den svaga konjunkturen som fortsätter att prägla även 2013. Med de förändringar vi genomfört i bolaget, den kapitaltillförsel emissionen givit oss och med en stabilare finansieringslösning, står Cybercom bättre rustat. Vi har goda förutsättningar att fokusera på att utveckla vår affär och genom detta kunna uppnå våra strategiska och finansiella mål.



Stockholm den 13 februari 2013

Niklas Flyborg, VD och koncernchef

För mer information, vänligen kontakta:

Niklas Flyborg, VD och koncernchef
Camilla Öberg, CFO
Kristina Cato, IR- och kommunikationschef

+46 70 594 96 78
+46 73 398 50 01
+46 70 864 47 02

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

Viktiga händelser under året

Ny ledning och organisation

Niklas Flyborg tillträdde som ny VD och koncernchef den 1 mars. I juni tillträdde Camilla Öberg som ny CFO och i december tillsattes Bo Strömquist som ny försäljningschef. En ny organisation har skapats med färre hierarkiska nivåer och större fokus på Norden. I Sverige, där över 70% av Cybercoms affär finns, har verksamheten delats in i regionerna:

- Nordöst, som inkluderar kontoren i Stockholm, Sundsvall och Östersund.
- Mitt, som inkluderar kontoren i Göteborg, Huskvarna och Linköping.
- Syd, som inkluderar kontoren i Malmö och Karlskrona.

Regionerna representeras i Cybercoms nya koncernledning av respektive regionchefer. Ny i koncernledningen är även chefen för Blended Delivery.

I augusti utsåg styrelsen Hampus Ericsson till ny styrelseordförande. Hampus ersatte Jon Risfelt som begärt utträde ur styrelsen. Hampus Ericsson är VD i JCE Group AB, som är Cybercoms huvudägare, och har varit ledamot i Cybercoms styrelse sedan 2009.

Cybercom lämnade Kina och Rumänien

Cybercom avyttrade sin verksamhet i Kina under juni månad. Den kinesiska verksamheten med 126 medarbetare hade under en längre tid varit olönsam. Avyttringen har beräknats ge en årlig besparing om cirka 10 MSEK. Engångskostnaden i samband med avyttringen uppgick till 11,8 MSEK, vilket har redovisats som reaförlust och belastade andra kvartalets EBIT-resultat.

Cybercom stängde även sitt kontor i Rumänien och flyttade kundprojekten till bolagets verksamheter i Polen och Indien under tredje kvartalet. Totalt berördes ett 40-tal underkonsulter och medarbetare i Rumänien. Stängningen kostade 5 MSEK, vilket belastade andra kvartalets EBITDA-resultat som en omstruktureringskostnad.

En nyemission om 126 MSEK genomfördes

Vid den extra bolagsstämman den 1 oktober 2012 godkändes styrelsens beslut om en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare och ändring av bolagsordningen enligt styrelsens förslag för att möjliggöra en nyemission. Genom nyemissionen tillfördes Cybercom cirka 126 MSEK före emissionskostnader.

Motivet till nyemissionen var att stärka bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa förutsättningar för det förändringsarbete som genomförs i Cybercom för att uppnå bolagets långsiktiga finansiella mål där fokus är ökad lönsamhet och minskad nettoskuldsättning. Nyemissionen var en förutsättning för den nya finansieringslösning som tagits fram och som är bättre anpassad för Cybercoms verksamhet.

Som del av den nya finansieringslösningen har Cybercom även tecknat ett nytt låneavtal med Nordea, med förbättrade lånevillkor och kunnat ersätta en fakturaförsäljning med en mer flexibel checkräkningskredit. En del av emissionslikviden har använts till en engångsamortering på befintliga lån om 50 MSEK, och resterande del har stärkt Cybercoms rörelsekapital.

Genom nyemissionen ökade Cybercoms aktiekapital med 9 021 974,75 SEK från 36 087 899 SEK till sammanlagt 45 109 873,75 SEK. Antalet aktier ökade med 144 351 596 från 36 087 899 till sammanlagt 180 439 495 aktier.

Kostnadsbesparingsprogram

I november lanserade Cybercom ett besparingsprogram för att uppnå årliga besparingar om cirka 45 MSEK med effekt från 2013. Anpassning av verksamheten har skett för att förbättra effektiviteten och minska koncernens kostnadsstruktur. En engångskostnad om 28,4 MSEK belastade det fjärde kvartalet 2012 och totalt fick 88 medarbetare (38 i december) lämna koncernen, inklusive administrativ personal som efter genomfört program har minskats med 15%. Kontor har slagits ihop och verksamheter har flyttat till mindre eller mer kostnadseffektiva kontorslokaler på flera orter i Sverige och Finland. Ledning och administration i den internationella verksamheten har flyttat från Singapore till Dubai.

Viktiga affärer under året i sammandrag

- Cybercom vann ett Vendor Management kontrakt med en ledande telekomoperatör i Västafrika. Kontraktets totala värde är cirka 24 MSEK under två år.
- Cybercom utsågs till industriexpertpartner åt Ericsson för utveckling av tjänster och produkter för fordonsindustrin. Under Mobile World Congress i Barcelona visade Cybercom upp ett koncept för att koppla upp föraren och fordonet till molnet med Ericssons produkt Multiservice Delivery Platform som bas.
- Som utsedd specialistleverantör till Volvo Cars inom elektronik och mjukvaruutveckling utvecklade Cybercom lösningar och tjänster till Volvo Cars första uppkopplade infotainmentlösning. Det nya systemet möjliggör nya typer av tjänster som uppkopplad navigation, strömmad musik och servicebokning och premiärvisades på den globala konsumentelektronikmässan CES i Las Vegas nu i januari 2013.
- Outotec och Cybercom tecknade avtal om leverans av en ny IT-lösning som stödjer Outotecs tjänst Virtual Experience Training. Projektet kommer att slutföras under våren 2013.
- Cybercom fick i uppdrag av ASSA ABLOY att förvalta koncernens totalt 150 olika webbplatser. Uppdraget som kallas One Web AM innebär att Cybercom för över förvaltningen av ASSA ABLOY koncernens olika webbplatser till Cybercom i Indien. Avtalet gäller i tre år.
- Cybercom fick uppdraget av IT-bolaget Mobill Scandinavia att ansvara för driften av Mobills mobila betalningssystem. Betalningssystemet används av några av Sveriges största kollektivtrafikbolag.
- Cybercom fick uppdraget av Sveriges största mediehus inom IT/teknik, miljö och affärer, IDG, att utveckla bolagets mobila webbsajter och appar. Cybercom bistod IDG, med strategi, konceptutveckling, samt utveckling och utrullning av nya sajter och mobilappar, följt av förvaltning och drift.
- Cybercom fick i uppdrag att bygga en ny webbplats åt branschorganisationen Svensk Energi. Den nya webbplatsen ska fungera som en central kommunikationsportal och e-handelsplats för Svensk Energis tjänster.
- Även Perstorp valde Cybercom för att utveckla ny webbplats med målet att skapa en hållbar plattform för framtida kommunikation i olika digitala kanaler.
- Cybercom i Finland tecknade ett avtal med energibolaget Skapat Energia som innebär att Cybercom ska leverera ett nytt system för hantering av efterfrågan på elenergi till Skapat Energia.
- Cybercom tecknade ramavtal med Danmarks största arbetsgivare Köpenhamns kommun. Avtalet gäller i fyra år med möjlighet till förlängning.
- Cybercom valdes av finska Utbildningsstyrelsen för hosting och kapacitetstjänster till myndighetens informationssystem. Avtalet gäller i fyra år.
- Cybercom tecknade avtal med Skandia om IT-konsulttjänster. Ramavtalet gäller i ett år med möjlighet till förlängning. Ramavtalet täcker verksamhetsutveckling, strategi och ledning, styrning, systemutveckling, förvaltning, webb, test samt informationssäkerhet.
- Cybercom tecknade avtal med sju olika landsting om e-arkivering. Avtalet gäller i två år med möjlighet till ytterligare ett års förlängning.
- I oktober tecknade Cybercom och ST-Ericsson avtal omfattande outsourcing av tjänster och övertagande av personal från ST-Ericssons R&D center i Linköping. Cybercoms uppdrag är att utveckla programvara för testverktyg åt ST-Ericsson till och med juni 2013. I överenskommelsen övertog Cybercom 27 medarbetare till verksamheten i Linköping som är ett av Cybercoms mest lönsamma och snabbväxande kontor. Genom förstärkningen kan Cybercom bättre möta efterfrågan från andra nyckelkunder i regionen inom framförallt industrin.

Cybercom Group

	Jan - Dec	Jan - Dec	Q4	Q4
Cybercom Group, MSEK	2012	2011	2012	2011
Omsättning	1 339,2	1 481,0	353,7	393,1
Rörelseresultat, EBITDA	30,2	65,4	-3,2	42,8
EBITDA marginal, %	2,3	4,4	-0,9	10,9
Justering omstruktureringskostnader	33,4	28,0	28,4	-
EBITDA löpande verksamhet	63,6	93,4	25,2	42,8
EBITDA marginal löpande verksamhet, %	4,7	6,3	7,1	10,9
Rörelseresultat, EBIT	-11,4	-125,4	-10,4	33,2
EBIT marginal, %	-0,9	-8,5	-2,9	8,4
Justering omstruktureringskostnader	33,4	28,0	28,4	-
Justering nedskrivningar	-	151,0	-	-
Justering realisationsförlust	11,8	-	-	-
EBIT löpande verksamhet	33,8	53,6	18,0	33,2
EBIT marginal löpande verksamhet, %	2,5	3,6	5,1	8,4
Periodens resultat	-53,1	-144,2	-36,7	20,0
Resultat per aktie, SEK	-0,67	-2,58	-0,24	0,36
Antal anställda vid periodens slut	1 335	1 564	1 335	1 564

Omsättning och resultat

Januari – december

Omsättningen uppgick till 1 339,2 MSEK (1 481,0). Rörelseresultatet EBITDA uppgick till 30,2 MSEK (65,4) vilket gav en marginal på 2,3% (4,4). Rörelseresultatet EBIT uppgick till -11,4 MSEK (-125,4). Det motsvarade en rörelsemarginal på -0,9% (-8,5). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med -7,8 MSEK och rörelseresultatet med -0,4 MSEK. Rörelseresultatet EBITDA belastades av omstruktureringskostnader om totalt 33,4 MSEK under året. 5,0 MSEK avser kostnader i samband med stängning av kontoret i Rumänien och 28,4 MSEK avser omstruktureringsprogram genomfört under december. Rörelseresultat EBIT belastades även av en realisationsförlust om 11,8 MSEK i samband med avyttring av verksamheten i Kina, då även antal anställda minskade med 126 medarbetare. Jämfört med föregående år hade Cybercom totalt 229 färre anställda vid periodens slut, varav 126 medarbetare avser Kina, 20 medarbetare avser Rumänien och 38 medarbetare avser effekter av omstruktureringsprogrammet. Föregående års resultat belastades med engångskostnader om 179,0 MSEK avseende nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar om 151,0 MSEK och omstruktureringskostnad om 28,0 MSEK, där omstruktureringskostnaderna även belastade EBITDA.

Finansnettot uppgick till -16,4 MSEK (-19,0). Här ingick räntekostnad för banklån med -7,8 MSEK (-9,8). Resultatet före skatt uppgick till -27,8 MSEK (-144,4), vilket innebär en nettomarginal på -2,1% (-9,8). Årets resultat uppgick till -53,1 MSEK (-144,2) och resultat per aktie uppgick till -0,67 SEK (-2,58).

Oktober – december

Omsättningen uppgick till 353,7 MSEK (393,1). Omsättningsminskningen är främst relaterad till minskade volymer i åtaganden hos Cybercoms telekomkunder, både i Sverige och Finland, efter föregående års neddragningar hos dessa kunder. Denna minskning kompenseras till viss del av tillväxten inom industrisegmentet med större kunder som SAAB och Försvarets Materielverk. Rörelseresultatet EBITDA uppgick till -3,2 MSEK (42,8) vilket gav en marginal på -0,9% (10,9). Rörelseresultatet EBIT uppgick till -10,4 MSEK (33,2). Det motsvarade en rörelsemarginal på -2,9% (8,4). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med -3,1 MSEK och rörelseresultatet med 0,5 MSEK.

Beläggningen har förbättrats jämfört med tidigare kvartal men är fortsatt otillfredsställande inom vissa områden. De stora volymminskningar som skett det senaste året påverkade fortfarande lönsamheten negativt varför ett omstruktureringsprogram genomfördes under december. Detta påverkade EBITDA-resultatet med 28,4 MSEK i engångskostnader och berörde totalt 88 medarbetare, varav 58 konsulter. Av dessa har 38 medarbetare lämnat koncernen under december och resterande har avslutats under januari. Beräknad besparing ligger i linje med de

tidigare kommunicerade besparingarna om cirka 45 MSEK, varav cirka 25 MSEK avser neddragning av overheadkostnader.

Kalendereffekten påverkar detta kvartal negativt med två färre arbetsdagar jämfört med samma kvartal föregående år.

Marknad och verksamhet

Cybercom är ett konsultbolag verksamt på marknaden för IT-tjänster och erbjuder tjänster inom ekosystemet kring kommunikation – connectivity. Cybercom erbjuder tekniska lösningar för att mobiltelefoner, system, maskiner och människor kan kommunicera med varandra. Cybercoms tjänsteerbjudande delas in i fyra områden:

- Connected Engineering
- Connectivity Management
- Digital Solutions
- Secure Connectivity

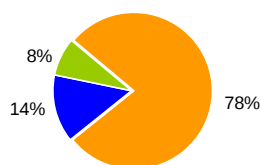
Inom dessa fyra områden erbjuder Cybercom konsulttjänster, strategi och rådgivning, test och kvalitetssäkring, säkerhetslösningar, systemutveckling, systemintegration, systemförvaltning och hosting. Leveransen sker både med lokala resurser och med hjälp av global leveransförmåga. Viktiga IT-trender som driver Cybercoms utveckling är:

- Det uppkopplade samhället – människor, organisationer, företag, enheter, maskiner och system kommunicerar med varandra alltmer via IP (Internet Protocol).
- Ökat behov av nätkapacitet – mobil- och datanätoperatörerna har behov av att nyttomaximera, expandera och uppgradera sina nät för att möta den ökande efterfrågan
- Företagens leveransmodeller – att företagen satsar på onlinelösningar och e-handelstjänster för att nå sina kunder.
- Produktifiering av IT – IT blir alltmer en industrialiserad tjänst, alltmer molnbaserad.
- Ökad andel offshore.

Alla industrisektorer och offentlig sektor är stora köpare av IT-tjänster i Norden. Telekomsektorn har varit den dominerande kundsektorn hos Cybercom under många år men har minskat i förhållande till de andra sektorerna i takt med att IT-baserade kommunikationslösningar blir en större del av alla företags verksamhet. Den offentliga sektorn har under senare år ökat sitt inköp av IT-tjänster i takt med att myndigheter och departement använder internet i allt större utsträckning för att informera och kommunicera med allmänheten.

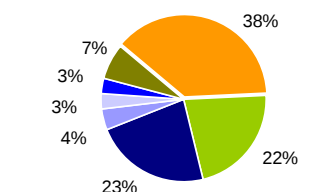
Cybercom har de senaste åren positionerat sig starkt inom offentlig sektor och vunnit många ramavtal. Offentlig sektor är idag det näst största segmentet för Cybercom och det stod för 23% (20) av omsättningen under kvartalet. Industri är Cybercoms tredje största segment med en omsättning under kvartalet som uppgick till 22% (22). Det handlar om M2M och lösningar för uppkopplade enheter. Cybercom har en väl etablerad position inom industrin för uppkopplade fordon.

Omsättning Q4 per segment



- Sverige 78% (77)
- Finland 14% (15)
- International 8% (8)

Omsättning Q4 per bransch



- Telekom 38% (43)
- Offentlig sektor 23% (20)
- Industri 22% (22)
- Övrigt 7% (5)
- Bank & finans 3% (3)
- Media 4% (5)
- Handel 3% (3)

Omsättning Q4 per åtagande



- Helhetsåtaganden projekt och SM 39% (38)
- Konsulttjänster 61% (62)

Cybercom har den största delen av sin verksamhet i Norden (Sverige, Finland och Danmark). Bolaget har även verksamhet i Polen, Singapore och Indien samt ett säljkontor i Dubai. Per 31 december 2012 var 86% (78) av Cybercoms konsulter verksamma i Norden och 64% (58) i Sverige. Under kvartalet var andelen helhetsåtaganden 39% (38) av omsättningen.

Cybercom arbetar med flera framstående företag inom olika branscher, till exempel Alma Media, Ericsson, Millicom, MTV Oy, SAAB, Sony Mobile, ST-Ericsson, TeliaSonera, Volvo och Volvo Car Corporation. Då Cybercom har en stor del av omsättningen inom offentlig sektor finns även myndigheter och organisationer bland Cybercoms kunder, till exempel finska Utbildningsstyrelsen, FMV, Köpenhamns kommun, Skatteverket, Storstockholms Lokaltrafik och Transportstyrelsen. De tio största kunderna stod för 48% (44) av den totala omsättningen. Den enskilt största kunden stod för 10% (12) av omsättningen och uppdrag hos ramavtalskunder för 61% (50).

Medarbetare

Medeltal antal anställda (heltidstjänster) i koncernen var under januari – december 1 368 personer (1 577). Vid periodens utgång var antalet anställda i koncernen 1 335 (1 564), varav 17% (18) kvinnor. Cybercom har jämfört med föregående år 229 färre anställda, detta bland annat till följd av avyttringen av den kinesiska verksamheten och stängningen av kontoret i Rumänien, då totalt 146 anställda lämnade koncernen. Uppsägningarna som skett i samband med besparingsprogrammet i december har berört totalt 88 medarbetare varav 38 slutat per sista december 2012.

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under året till 15,2 MSEK (28,5).

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet -24,5 MSEK (38,4). Kassaflödet före förändring av rörelsekapital var 21,1 MSEK (33,6). Rörelsekapitalet har under kvartalet förändrats med -45,6 MSEK (4,8). I augusti avslutades factoringlösningen i form av fakturaförsäljning i den svenska verksamheten och ersattes med en checkräkningskredit uppgående till 100 MSEK. Denna omställning har även under fjärde kvartalet påverkat kassaflödet negativt i form av att kundfordringarna ökat, och är nu helt utfasad.

Årets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -100,7 MSEK (36,2). Kassaflödet före förändring av rörelsekapital var 16,8 MSEK (49,4). Rörelsekapitalet har under året förändrats med -117,5 MSEK (-13,2). Försämringen av rörelsekapitalet jämfört med föregående år beror till största delen på den ovan nämnda omläggningen från fakturaförsäljning till checkräkningskredit.

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2012 till 20,3 MSEK (62,4). De räntebärande skulderna uppgick till 176,5 MSEK (206,2). Nettoskulden (räntebärande skulder minus likvida medel) uppgick till 156,2 MSEK (140,6), vilket gav en skuldsättning i förhållande till eget kapital om 19% (19).

Det egna kapitalet per den 31 december 2012 var 810,8 MSEK (751,9), vilket motsvarar en soliditet på 59,9% (57,5). Eget kapital per aktie uppgick till 4,49 SEK (20,83).

Under fjärde kvartalet genomfördes en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare om cirka 126 MSEK före emissionskostnader. Emissionen tillförde bolaget cirka 66 MSEK efter engångsamortering om 50 MSEK och emissionskostnader om cirka 9,7 MSEK.

Under året tecknades ett nytt treårigt bankavtal med Nordea beträffande en ny lånefacilitet om 225 MSEK, bestående av en långfristig facilitet om 125 MSEK, vilken efter engångsamortering i samband med nyemissionen ersatte tidigare lånefacilitet, och en checkräkningskredit om 100 MSEK vilken ersatte tidigare factoringlösning i form av fakturaförsäljning i den svenska verksamheten. Lånet är amorteringsfritt fram till 30 juni 2013 och amorteras därefter under sin löptid fram till 20 augusti 2015.

Skatter

Under året uppgick koncernens effektiva skattesats till -90,9% (0,1). Skattekostnaden har beräknats efter aktuell skattesats för moderbolag och respektive dotterföretag. Årets skatt påverkas av engångseffekter om totalt -25,6 MSEK relaterade till omvärdering av uppskjuten skattefordran och skatteskuld på grund av förändrad bolagsskattesats i Sverige och korrigering av uppskjuten skattefordran från tidigare år.

Aktien

Genom nyemissionen som genomfördes under året ökade antalet aktier med 144 351 596 från 36 087 899 till sammanlagt 180 439 495 aktier. Cybercoms aktiekapital ökade med 9 021 974,75 SEK från 36 087 899 SEK till sammanlagt 45 109 873,75 SEK. Vid årets slut handlades Cybercom-aktien till 1,50 SEK att jämföra med 3,66 SEK året innan (omräknat med hänsyn till emissionen). Cybercoms börsvärde vid årets slut motsvarade 271 MSEK.

Under 2012 omsattes i snitt 275 000 aktier per börsdag. Den genomsnittliga omsättningen var 642 000 SEK per börsdag. Den högsta noteringen var 5,08 SEK, vilken noterades den 20 februari 2012 och den lägsta noteringen var 1,05 SEK, vilket inträffade den 16 november 2012. Följ aktiens utveckling på www.cybercom.se.

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.

Nettoresultatet för 2012 uppgick till -53,1 MSEK, varför styrelsen kommer att föreslå årsstämman, som hålls den 7 maj 2013, att ingen utdelning ska utgå för räkenskapsåret 2012.

Finansiella mål

2011 fastställde styrelsen långsiktiga finansiella mål för Cybercom. Dessa mål ligger kvar med prioritering på lönsamhet och skuldsättningspolicy.

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 2011, not 25. Riskerna som beskrivs för koncernen kan även ha en indirekt påverkan på moderbolaget.

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

Årsstämma

Cybercoms årsstämma 2013 kommer att hållas den 7 maj klockan 16.00 på Lindhagensgatan 126 i Stockholm.

Valberedning

Cybercoms valberedning förändrades under året i enlighet med det förfarande som beslutades av årsstämman 2012. Valberedningen består av Ulf Gillberg, JCE Group AB (ordförande), Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder, Henrik Didner, Didner & Gerge Fonder och 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 2013.

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2012 publiceras på www.cybercom.se	v 15 2013
Delårsrapport, januari – mars 2013	3 maj 2013
Årsstämma 2013	7 maj 2013 kl 16.00
Delårsrapport, januari – juni 2013	15 juli 2013
Delårsrapport, januari – september 2013	25 oktober 2013
Bokslutskommuniké, januari – december 2013	13 februari 2014

Observera: Informationen är sådan som Cybercom ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 februari 2013 klockan 07.30.

Framåtblickande uttalande

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

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 13 februari 2013

Hampus Ericsson
Styrelseordförande

Margareta Alestig Johnson

Robin Hammarstedt

Jan-Erik Karlsson

Thomas Landberg

Henrik Lundin

Dag Sundman

Niklas Flyborg
VD och koncernchef



Segment Sverige

I segmentet Sverige ingår Cybercoms joint venture i Indien.

	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011	Q4 2012	Q4 2011
Cybercom Sverige, MSEK				
Omsättning	1 034,4	1 107,8	279,3	307,3
Rörelseresultat, EBITDA	57,7	83,0	11,6	44,3
EBITDA marginal, %	5,6	7,5	4,2	14,4
Justering omstrukturingskostnader	18,2	11,5	18,2	-
EBITDA löpande verksamhet	75,9	94,5	29,8	44,3
EBITDA marginal löpande verksamhet, %	7,3	8,5	10,7	14,4
Rörelseresultat, EBIT	46,5	71,9	8,5	41,3
EBIT marginal, %	4,5	6,5	3,0	13,4
Justering omstrukturingskostnader	18,2	11,5	18,2	-
EBIT löpande verksamhet	64,7	83,4	26,7	41,3
EBIT marginal löpande verksamhet, %	6,3	7,5	9,6	13,4
Antal anställda vid periodens slut	891	983	891	983

En fortsatt osäkerhet präglade marknaden, men i olika grad i olika sektorer och geografier. Konkurrensen har ökat inom den publika sektorn och en viss avvaktan märktes i beslut hos en del större kunder inom telekom och industri. Cybercoms verksamhet i Linköping uppvisade god tillväxt, dels hänförligt till ett outsourcingavtal med ST-Ericsson där Cybercom i början av kvartalet övertog 27 medarbetare, dels hänförligt till god efterfrågan hos bland andra SAAB och Sectra. Flertalet förlängningar av viktiga befintliga uppdrag gjordes under fjärde kvartalet bland annat hos AB Volvo, Ericsson, Försvarmakten, Sony Mobile, TeliaSonera och Volvo Cars Corporation. Cybercom tecknade ramavtal med Lantmännen och vann nya affärer med bland andra Försäkringskassan, HSB, Inera, Kapsch TrafficCom, LG Electronics, Trafikverket och Transportstyrelsen.

Segmentet hade 891 (983) medarbetare och omsättningen uppgick till 279,3 MSEK (307,3) under kvartalet med EBITDA om 11,6 MSEK (44,3). Beläggningen av egna konsulter förbättrades något jämfört med föregående kvartal, men var fortsatt inte tillfredställande inom vissa affärsområden. Det föranledde det omstrukturingsprogram som genomfördes under december månad där totalt 45 personer, varav 39 konsulter, blev uppsagda. Av dessa har 38 lämnat bolaget per sista december, övriga har lämnat under januari månad 2013. Totalt var det drygt 90 färre medarbetare per den 31 december 2012 jämfört med 2011. Omstrukturingskostnader påverkade kvartalet med 18,2 MSEK. Kvartalet påverkades också negativt av kalendereffekten då kvartalet innehöll två färre arbetsdagar jämfört med föregående år.

Den nya organisationen, där en hierarkisk nivå tagits bort, och dotterbolaget Cybercom Sverige integrerats med moderbolaget, slutfördes under kvartalet.



Segment Finland

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

	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011	Q4 2012	Q4 2011
Cybercom Finland, MSEK				
Omsättning	203,1	247,1	50,1	57,7
Rörelseresultat, EBITDA	-2,6	15,9	-5,6	3,1
EBITDA marginal, %	-1,3	6,4	-11,2	5,4
Justering omstrukturingskostnader	11,0	8,9	6,0	-
EBITDA löpande verksamhet	8,4	24,8	0,4	3,1
EBITDA marginal löpande verksamhet, %	4,1	10,0	0,8	5,4
Rörelseresultat, EBIT	-14,9	-159,0	-8,6	-1,9
EBIT marginal, %	-7,3	-64,3	-17,2	-3,3
Justering omstrukturingskostnader	11,0	8,9	6,0	-
Justering nedskrivningar	-	151,0	-	-
EBIT löpande verksamhet	-3,9	0,9	-2,6	-1,9
EBIT marginal löpande verksamhet, %	-1,9	0,4	-5,2	-3,3
Antal anställda vid periodens slut	261	280	261	280

Den finska marknaden påverkades fortsatt negativt av oron kring euron och den finansiella osäkerheten i omvärlden. De för Cybercom viktiga sektorerna media, industri och publika sektorn, uppvisade ingen noterbar förändring mot föregående kvartal. Ett underliggande investeringsbehov finns, men marknaden präglades även under fjärde kvartalet av något dämpad efterfrågan och långa beslutstider. Cybercom fortsatte sin strategiska förflyttning av affären från telekom till industri och publik sektor. Under kvartalet vanns flera affärer, till exempel med finska Utbildningsstyrelsen och Outotec. Ytterligare ett ramavtal inom publik sektor tecknades, denna gång med Kela (finska Folkpensionsanstalten).

Segmentet hade 261 (280) medarbetare och omsättningen uppgick till 50,1 MSEK (57,7) under kvartalet med EBITDA om -5,6 MSEK (3,1). Inom vissa affärsområden var beläggningen fortfarande otillfredsställande under kvartalet och lönsamheten har inte återställts sedan volymneddragningarna föregående år. Detta har föranlett det omstrukturingsprogram som genomfördes i slutet av året, vilket påverkade EBITDA med 6,0 MSEK och omfattade 20 medarbetare varav 14 konsulter. Dessa har lämnat Cybercom under januari 2013.

Kalendereffekten påverkade även den finska verksamheten negativt med två färre arbetsdagar i kvartalet jämfört med föregående år.



Segment International

Segmentet International omfattar Cybercoms verksamheter i Singapore, Danmark, Dubai och Polen. Fram till och med april 2012 ingick även verksamheten i Chengdu, Kina.

	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011	Q4 2012	Q4 2011
Cybercom International, MSEK				
Omsättning	137,9	166,3	33,3	39,8
Rörelseresultat, EBITDA	-11,4	-6,4	-4,6	-1,1
EBITDA marginal, %	-8,3	-3,8	-13,8	-2,8
Justering omstrukturingskostnader	2,7	-	2,7	-
EBITDA löpande verksamhet	-8,7	-6,4	-1,9	-1,1
EBITDA marginal löpande verksamhet, %	-6,3	-3,8	-5,7	-2,8
Rörelseresultat, EBIT	-13,2	-8,6	-5,0	-1,7
EBIT marginal, %	-9,6	-5,2	-15,0	-4,3
Justering omstrukturingskostnader	2,7	-	2,7	-
EBIT löpande verksamhet	-10,5	-8,6	-2,3	-1,7
EBIT marginal löpande verksamhet, %	-7,6	-5,2	-6,9	-4,3
Antal anställda vid periodens slut	159	280	159	280

Den polska marknaden uppvisade en fortsatt god efterfrågan under fjärde kvartalet och marknaden i Danmark har förbättrats något. Nya uppdrag har bland annat vunnits hos Köpenhamns Kommun. Inom den internationella Connectivity management-verksamheten märktes åter en ökad efterfrågan. PwC har valt Cybercom till partner inom Connectivity Management. Cybercom fick även utökat uppdrag i Västafrika och vann en ny affär avseende 3G-support. Generellt märktes ett starkare intresse för Green Connectivity bland de globala operatörerna.

Segmentet hade 159 (280) medarbetare, minskningen är relaterad till den avyttrade kinesiska verksamheten. Omsättningen uppgick till 33,3 MSEK (39,8) under kvartalet med EBITDA om -4,6 MSEK (-1,1). I Danmark noterades en effekt av tidigare vidtagna åtgärder med förbättrad försäljning och effektivitet i verksamheten jämfört med de tidigare kvartalen. Connectivity management verksamheten såg fortsatt god effekt från projekten i Afrika och Sydamerika, även om lönsamheten totalt inte var tillfredsställande. I december genomfördes därför ett omstrukturingsprogram omfattande sju medarbetare, i huvudsak administrativ personal och ledning. Neddragning av kontoret i Singapore med flytt till Dubai beslutades, vilket är mer kostnadseffektivt och närmare nuvarande kundprojekt inom Connectivity Management.

Resultaträkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011	Q4 2012	Q4 2011
Omsättning		1 339,2	1 481,0	353,7	393,1
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-383,2	-436,8	-96,1	-106,5
Omstruktureringskostnader		-33,4	-28,0	-28,4	-
Personalkostnader		-892,4	-950,8	-232,4	-243,8
Avskrivningar		-29,8	-39,8	-7,2	-9,6
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar		-	-151,0	-	-
Realisationsresultat avyttring dotterföretag		-11,8	-	-	-
Rörelseresultat, EBIT		-11,4	-125,4	-10,4	33,2
Finansiella intäkter		2,2	6,3	0,4	-4,2
Finansiella kostnader		-18,6	-25,3	-4,6	-4,8
Resultat före skatt		-27,8	-144,4	-14,6	24,2
Aktuell skatt		-10,2	-5,3	-8,0	-2,4
Uppskjuten skatt		-15,1	5,5	-14,1	-1,8
Periodens resultat		-53,1	-144,2	-36,7	20,0

Resultat per aktie

Cybercom Group, SEK	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011	Q4 2012	Q4 2011
Hela verksamheten				
Resultat per aktie före utspädning	-0,67	-2,58	-0,24	0,36
Resultat per aktie efter utspädning	-0,67	-2,58	-0,24	0,36

Rapport över totalresultat

Cybercom Group, MSEK	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011	Q4 2012	Q4 2011
Periodens resultat	-53,1	-144,2	-36,7	20,0
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-8,2	-16,4	2,8	-21,9
Säkring valutarisk utländska verksamheter	2,4	-0,2	-1,5	2,9
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	-0,6	0,1	0,4	-0,8
Periodens övriga totalresultat	-6,4	-16,5	1,7	-19,8
Periodens totalresultat	-59,5	-160,7	-35,0	0,2

Förändring av eget kapital i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2011	36,1	855,4	17,0	22,1	930,6
Periodens totalresultat	-	-	-16,5	-144,2	-160,7
Utdelning	-	-	-	-18,0	-18,0
Utgående eget kapital 31 december 2011	36,1	855,4	0,5	-140,1	751,9
Ingående eget kapital 1 januari 2012	36,1	855,4	0,5	-140,1	751,9
Periodens totalresultat	-	-	-6,4	-53,1	-59,5
Nyemission	10,0	108,4	-	-	118,4
Utgående eget kapital 31 december 2012	46,1	963,8	-5,9	-193,2	810,8

Balansräkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	2012-12-31	2011-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Goodwill		785,2	788,8
Kundrelationer		36,4	45,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar		20,2	22,7
Materiella anläggningstillgångar		26,4	32,4
Finansiella anläggningstillgångar		1,0	0,2
Uppskjutna skattefordringar		24,8	45,7
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>894,0</i>	<i>934,8</i>
Omsättningstillgångar exkl likvida medel		439,9	309,5
Likvida medel		20,3	62,4
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>460,2</i>	<i>371,9</i>
Summa tillgångar		1 354,2	1 306,7
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital		810,8	751,9
Långfristiga skulder, räntebärande		109,1	107,7
Långfristiga skulder, ej räntebärande		17,7	27,7
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>126,8</i>	<i>135,4</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		67,4	95,3
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		349,2	324,1
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>416,6</i>	<i>419,4</i>
Summa eget kapital och skulder		1 354,2	1 306,7
Ställda panter och eventalförpliktelser	2	Se not	Se not

Kassaflödesanalys i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011	Q4 2012	Q4 2011
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		16,8	49,4	21,1	33,6
Förändring av rörelsekapital		-117,5	-13,2	-45,6	4,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-100,7	36,2	-24,5	38,4
Investering i materiella och immateriella anl.tillgångar		-15,2	-28,5	-0,1	-10,8
Förvärv av dotterföretag/inkrån	3	-4,5	-2,3	-	-
Avyttring dotterföretag	4	-7,4	-	-0,3	-
Övriga poster		0,1	0,2	-0,1	0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-27,0	-30,6	-0,5	-10,6
Nyemission		115,8	-	115,9	-
Utdelning		-	-18,0	-	-
Förändring fakturabelåning och checkräkningskredit		43,4	-	-50,6	-
Förändring övriga finansiella skulder		-70,4	-21,1	-49,4	-11,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		88,8	-39,1	15,9	-11,2
Periodens kassaflöde		-38,9	-33,5	-9,1	16,6
Likvida medel vid periodens början		62,4	98,6	29,1	48,8
Valutakursdifferens i likvida medel		-3,2	-2,7	0,3	-3,0
Likvida medel vid periodens slut		20,3	62,4	20,3	62,4

Övrig information

Cybercom Group, MSEK	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011	Q4 2012	Q4 2011
Aktieinformation				
Resultat/aktie, SEK	-0,67	-2,58	-0,24	0,36
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning	180 439 495	36 087 899	180 439 495	36 087 899
Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning*	79 383 831	55 850 320	149 984 363	55 850 320
Finansiell ställning				
Eget kapital	810,8	751,9	810,8	751,9
Soliditet, %	59,9	57,5	59,9	57,5
Eget kapital/aktie, SEK	4,49	20,83	4,49	20,83
Nettoinvesteringar imm. & mat. anläggningstillgångar	15,2	28,5	0,1	10,8
Likvida medel	20,3	62,4	20,3	62,4
Nettoskuld	156,2	140,6	156,2	140,6
Medarbetarinformation				
Antal anställda vid periodens slut	1 335	1 564	1 335	1 564
Andel kvinnor vid periodens slut, %	17	18	17	18
Medeltal antal anställda	1 368	1 577	1 305	1 520
Omsättning per anställd, kSEK	979	939	271	259
Nyckeltal				
Rörelsemarginal (EBITDA), %	2,3	4,4	-0,9	10,9
Rörelsemarginal (EBIT), %	-0,9	-8,5	-2,9	8,4
Nettomarginal (Resultat före skatt), %	-2,1	-9,8	-4,1	0,6

* Historiska uppgifter avseende genomsnittligt antal aktier och resultat per aktie har räknats om till följd av nyemissionen i enlighet med IAS 33. Effekten uppstår då teckningskursen understiger marknadskursen per avskiljningsdatumet för teckningsoptionerna.

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 2012 MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	277,0	49,7	27,9	-0,9	353,7
Intäkter från andra segment	2,3	0,4	5,4	-8,1	-
Segmentens EBITDA	11,6	-5,6	-4,6	-4,6	-3,2
Av- och nedskrivningar	-3,1	-3,0	-0,4	-0,7	-7,2
Segmentens EBIT	8,5	-8,6	-5,0	-5,3	-10,4
Finansiella poster					-4,2
Resultat före skatt					-14,6
Antal anställda	891	261	159	24	1 335

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -2,4 MSEK, varav omstrukturingskostnad -0,6 MSEK.

Q4 2011 MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	304,0	57,2	31,9	0,0	393,1
Intäkter från andra segment	3,3	0,5	7,9	-11,7	-
Segmentens EBITDA	44,3	3,1	-1,1	-3,5	42,8
Av- och nedskrivningar	-3,0	-5,0	-0,6	-1,0	-9,6
Segmentens EBIT	41,3	-1,9	-1,7	-4,5	33,2
Finansiella poster					-9,0
Resultat före skatt					24,2
Antal anställda	983	280	280	21	1 564

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

Jan - Dec 2012 MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	1 023,1	200,4	117,7	-2,0	1 339,2
Intäkter från andra segment	11,3	2,7	20,2	-34,2	-
Segmentens EBITDA	57,7	-2,6	-11,4	-13,5	30,2
Av- och nedskrivningar	-11,2	-12,3	-1,8	-4,5	-29,8
Realisationsresultat avyttring dotterföretag	-	-	-	-11,8	-11,8
Segmentens EBIT	46,5	-14,9	-13,2	-29,8	-11,4
Finansiella poster					-16,4
Resultat före skatt					-27,8
Antal anställda	891	261	159	24	1 335

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -10,7 MSEK, varav omstrukturingskostnad -0,6 MSEK.

Jan - Dec 2011 MSEK	Sverige	Finland	International	Koncern- gemensamt & Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	1 098,7	243,0	138,9	0,4	1 481,0
Intäkter från andra segment	9,1	4,1	27,4	-40,6	-
Segmentens EBITDA	83,0	15,9	-6,4	-27,1	65,4
Av- och nedskrivningar	-11,1	-174,9	-2,2	-2,6	-190,8
Segmentens EBIT	71,9	-159,0	-8,6	-29,7	-125,4
Finansiella poster					-19,0
Resultat före skatt					-144,4
Antal anställda	983	280	280	21	1 564

I koncerngemensamt ingår kostnader för moderbolaget med -25,5 MSEK, varav omstrukturingskostnad -7,6 MSEK.

Not 1 – Redovisningsprinciper

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

Not 2 – Ställda panter och eventalförpliktelser

För förpliktelserna i nuvarande låneavtal med Nordea har pant över aktierna i Cybercom Consulting AB och Cybercom Sweden AB ställts som säkerhet. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 31 december 2012 uppgår till 536,5 MSEK (632,6). Dessutom har företagsinteckningar i Cybercom Consulting AB om 38,3 MSEK (-) och i Cybercom Sweden AB om 161,7 MSEK (-) ställts som säkerhet för låneavtalet. Som säkerhet för förpliktelser i samband med fakturabelåning inom den svenska verksamheten har de uppkomna kundfordringarna uppgående till 30,2 MSEK (-) som hanteras via denna lösning pantsatts. I övrigt hänvisas till årsredovisningen för 2011.

Not 3 – Inkråmsförvärv

I enlighet med köpeavtalet mellan Cybercom och Teleca för förvärvet av auSystems ska Teleca erhålla 50% av den skatteeffekt Cybercom kan tillgodogöra sig för skattemässiga avskrivningar på inkårsgoodwill som ingick i förvärvet. I andra kvartalet betalades 4,5 MSEK (2,3) som en del av återstående köpeskillning.

Not 4 – Avyttring dotterföretag

Cybercom har avyttrat den kinesiska verksamheten med 126 medarbetare med en negativ köpeskillning om 1,4 MSEK och medförde en realisationsförlust om 11,8 MSEK. Transaktionen skedde genom en aktieöverlåtelse, där köparen övertog samtliga tillgångar, kundavtal, anställningsavtal och övriga förpliktelser per den 6 juni 2012. Verksamheten ingår i koncernens finansiella information fram till april månad. Verksamhetens omsättning uppgick till 14,7 MSEK under 2011.

Cybercom Group, MSEK	2012
Kontant reglerad köpeskillning	-1,4
Försäljningskostnader	-2,9
Reglering utestående fordringar/skulder	-2,0
Total köpeskillning	-6,3
Likvida medel i avyttrat dotterföretag	-1,1
Påverkan på likvida medel avyttring dotterföretag	-7,4

Not 5 – Skatt

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

Cybercom Group, MSEK	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011
Resultat före skatt i resultaträkningen	-27,8	-144,4
Skatt enligt moderbolagets skattesats 26,3%	7,3	38,0
Skatt hänförlig till tidigare år	-21,5	0,4
Effekt av ändrad skattesats Sverige	-4,1	-
Källskatt utdelning från utlandet	-0,7	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-4,4	-33,9
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0,1	0,0
Skatt schablonränta periodiseringsfonder	-0,1	-0,2
Skatteeffekt ej aktiverat underskottsavdrag	-0,8	-3,7
Effekt av utländska skattesatser	-1,1	-0,5
Skatt på periodens resultat i resultaträkning	-25,3	0,2
Effektiv skattesats	-90,9%	0,1%

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består till största delen av att sköta koncerngemensamma funktioner såsom ekonomi, information och marknadskommunikation, administration och interna system. Vid periodens slut är 14 (11) personer anställda i moderbolaget. Medeltalet antal anställda under perioden är 11 (14).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jan - Dec 2012	Jan - Dec 2011
Rörelsens intäkter	39,5	26,2
Rörelsens kostnader	-52,4	-60,3
Rörelseresultat	-12,9	-34,1
Resultat från finansiella poster	1,2	-227,3
Resultat efter finansiella poster	-11,7	-261,4
Bokslutsdispositioner	-14,3	31,1
Skatt på årets resultat	4,0	0,1
Årets resultat	-22,0	-230,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2012-12-31	2011-12-31
<u>Tillgångar</u>		
Anläggningstillgångar	737,4	731,3
Omsättningstillgångar	78,0	66,4
Summa tillgångar	815,4	797,7
<u>Eget kapital och skulder</u>		
Eget kapital	728,9	632,6
Obeskattade reserver	11,2	16,5
Långfristiga skulder	1,5	0,6
Kortfristiga skulder	73,8	148,0
Summa eget kapital och skulder	815,4	797,7
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	450,1	-