

Delårsrapport januari-mars 2002 för Cyber Com Consulting Group Scandinavia AB (publ) org.nr 556544-6522

- @ Omsättning uppgick till 102,8 MSEK
- @ Rörelseresultatet före goodwill uppgick till 7,2 MSEK eller 7,1 %
- @ Förvärv av engelska konsultbolaget Stratum Project Management Ltd
- @ Cyber Com utsedd till Preferred Supplier av Ericsson
- @ Nytt ramavtal med Tetra Laval-koncernen
- @ Affärsområde International bildat

Omsättning och resultat

Januari – Mars 2002

	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001	Apr 2001 -Mar 2002
Belopp i MSEK				
Omsättning	102,8	109,0	396,2	390,0
Rörelsens kostnader exkl goodwillavskrivningar	-95,6	-98,0	-375,1	-372,6
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	7,2	11,0	21,0	17,4
Marginal %	7,1%	10,1%	5,3%	4,5%
Goodwillavskrivningar	-3,2	-2,7	-8,9	-9,4
Rörelseresultat efter goodwillavskrivningar	4,0	8,3	12,1	8,0
Rörelsemarginal %	3,9%	7,6%	3,1%	2,1%

Omsättningen för första kvartalet 2002 uppgick till 102,8 MSEK jämfört med 109,0 MSEK under motsvarande period föregående år. Rörelseresultat före goodwillavskrivningar blev 7,2 MSEK (11,0) eller 7,1% (10,1%). Goodwillavskrivningarna uppgick till 3,2 MSEK vilket innebär att rörelseresultatet blev 4,0 MSEK, en rörelsemarginal på 3,9 %.

Det kärva marknadsläge som rått under större delen av föregående år har fortsatt att prägla IT-konsultmarknaden framförallt i Sverige. Säljcyklerna fortsätter att vara långa och konkurrensen om nya uppdrag är stor. Cyber Com lägger stor vikt vid en effektiv säljorganisation då starka kundrelationer med befintliga kunder i dagsläget är en förutsättning för att lyckas. Inom hela Cyber Com koncernen pågår också ett målmedvetet arbete med att se över såväl fasta som rörliga kostnader.

Debiteringsgraden under första kvartalet har för koncernen som helhet uppgått till 68 % vilket är 3 % lägre än föregående kvartal. Som jämförelse kan nämnas att debiteringsgraden under första kvartalet föregående år uppgick till 79 %, vilket till största delen förklarar den minskade omsättningen och resultatet jämfört med samma period föregående år.

Finansnettot för första kvartalet uppgår till 1,1 MSEK (1,3). Resultatet efter finansnetto uppgick därmed till 5,2 MSEK (9,6) vilket innebär en nettomarginal på 5,1% (8,8%).

Första kvartalet 2002 uppvisade ett positivt kassaflöde med 27,1 MSEK (-3,9) och den 31 mars uppgick företagets likvida medel till 147,9 MSEK.

Förvärv av Cyber Com Stratum Consulting Ltd

På extra bolagsstämman den 18 mars 2002 godkändes Cyber Coms förvärv av det engelska konsultbolaget Stratum Project Management Ltd. Stratum bildades 1995 och har idag 24 anställda. Bolaget är ett främst verksamt inom marknadssegmenten bank och finans samt telekom. Kunderna är bland andra Reuters, The Royal Bank of Scotland, Coutts, LIFFE, Kleinwort Benson och Cable & Wireless. Stratum genomför större projektuppdrag inom finansiella tjänster som distribueras över Internet och integration av komplexa stödsystem.

Bolaget är lönsamt och har liksom Cyber Com varit så sedan start. För niomånaders perioden april-december 2001 redovisades en omsättning på 2,6 miljoner GBP med ett resultat före skatt på 0,85 miljoner GBP d.v.s en nettomarginal på ca 30 %.

Köpeskillingen består av två delar, en fast del och en tilläggsköpeskillning baserad på Stratums resultatutveckling under åren 2002-2004. Förvärvet finansieras delvis genom en nyemission av Cyber Com-aktier (267.224 st) samt ett utbyte av köpoptioner i Stratum mot teckningsoptioner i Cyber Com (324.966 st) och delvis genom erläggandet av en kontantdel samt utfärdandet av skuldebrev. Den fasta köpeskillningen beräknas medföra en goodwill om ca 29 MSEK.

Nytt affärsområde – International

I och med förvärvet av Stratum Project Management, numera Cyber Com Stratum Consulting Ltd, har Cyber Com beslutat bilda ett nytt affärsområde benämnt International. Affärsområdet omfattar Cyber Coms verksamhet i Danmark och England. Samtliga jämförelsetal för föregående år har justerats, vilket innebär att Danmarks utfall har eliminerats från affärsområde Telecom & Services.

Ramavtal

Under första kvartalet har ramavtal tecknats med Tetra Laval-koncernen avseende konsulttjänster inom IT-området dessutom har Cyber Com utsetts till Preferred Supplier av Ericsson. Cyber Com innehar sedan tidigare ramavtal med alla sina övriga stora kunder; Telia, Apoteket, Statskontoret, OM och Tele2. Bland andra ramavtalskunder kan nämnas AstraZeneca, FMV, IBX och Regeringskansliet.

Kundundersökning för Internetbanker

Cyber Com Research har gjort en ny kundundersökning för internetbanker av vilken det framgår att kunderna prioriterar enkelhet och funktionalitet framför tillgänglighet, säkerhet, snabbhet och pris. Undersökningens resultat baseras på svar från 19 200 svenska internetbankskunder och kommer att ligga till grund för Cyber Coms stora kommande undersökningen gällande internetbankernas service för privatpersoner som redovisas i maj.

Affärsområde Telecom & Services

Telecom & Services	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001	Apr 2001 -Mar 2002
Belopp i MSEK				
Omsättning	61,7	68,7	264,5	257,5
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	6,3	11,1	33,4	28,6
Marginal %	10,2%	16,2%	12,6%	11,1%
M-tal antal anställda	125	135	133	130

Omsättningen för Q1 2002 uppgick till 61,7 MSEK (68,7). Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 6,3 MSEK (11,1) vilket motsvarar en marginal på 10,2 % (16,2%).

Inom affärsområde Telecom & Services påverkas verksamheterna i olika hög grad av den rådande lågkonjunkturen. Den del av verksamheten som fokuserar på affärsstödsystem har dock god sysselsättning och ett konkurrenskraftigt utbud. Under perioden har leverans skett av det Web-hus som utvecklats för Telia Sveriges företagskunder.

Debiteringsgraden har för affärsområdet uppgått till 74% under perioden att jämföra med 77% under sista kvartalet 2001 och 83% under första kvartalet 2001. Prispressen på marknaden är hård och snittpriset mot kund har sjunkit med ca 4 % under första kvartalet 2002.

Antalet anställda har i medeltal under första kvartalet uppgått till 125 st (135) och uppgick vid periodens slut till 124 st.

Affärsområde e-Business

e-Business	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001	Apr 2001 -Mar 2002
Belopp i MSEK				
Omsättning	32,7	44,5	156,3	144,5
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	-1,6	3,0	0,0	-4,6
Marginal %	n/a	6,7%	0,0%	n/a
M-tal antal anställda	128	144	143	140

Omsättningen under kvartalet uppgick till 32,7 MSEK (44,5) och rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till -1,6 MSEK (3,0).

Inom affärsområde e-Business märker man i hög grad det faktum att investeringsbesluten hos kunderna drar ut på tiden och att projekt skjuts på framtiden. Ståltiden mellan olika uppdrag har ökat väsentligt. Säljaktiviteterna har intensifierats och ett tydligare fokus har mobiliserats mot branscherna finans och försäkring.

Debiteringsgraden under första kvartalet uppgick till 63% att jämföra med 68% föregående kvartal och 76% under motsvarande period föregående år. Medeltimpriset för affärsområdet sjönk med 5 % i förhållande till föregående kvartal.

Vidtagna åtgärder inom affärsområdet har givit en lägre kostnads massa. Medeltalet antal anställda under kvartalet har varit 128 st och vid kvartalets utgång var 124 personer anställda inom affärsområdet.

Affärsområde International

International	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK			
Omsättning	17,5	-	2,4
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	3,0	-	-5,2
Marginal %	17,1%	-	n/a
M-tal antal anställda	35	-	7

Affärsområdets omsättning uppgick under kvartalet till 17,5 MSEK och rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 3,0 MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på 17,1%.

Verksamheten i England består av det förvärvade bolaget Stratum. Bolaget som fortsätter vara mycket lönsamt uppvisar under första kvartalet 2002 en omsättning på 15,5 MSEK och ett rörelseresultat före goodwill på 4,1 MSEK dvs en marginal på 26,5%. Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 24. Debiteringsgraden uppgick till 87%.

Cyber Coms verksamhet i Danmark utvecklas i allt väsentligt enligt plan. Från tredje kvartalet förväntas bolaget generera positivt resultat. Omsättningen uppgick för första kvartalet till 2,0 MSEK och rörelseresultatet till -1,1 MSEK. Cyber Com Danmark har vid periodens utgång 12 anställda. Debiteringsgraden uppgick till 48%. Bland kunderna kan nämnas Nordea, Telia, Sony Ericsson och Maersk.

Personal

Medeltalet antal anställda i koncernen uppgick för kvartalet till 316 st. Vid kvartalets utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 311 st, en nettoökning sedan årsskiftet med 11 personer. Antalet anställda påverkas av det under perioden gjorda förvärvet av det engelska konsultbolaget Stratum Project Management som vid perioden slut hade 24 anställda.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för första kvartalet 2002 till 1,7 MSEK (2,2). Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick sammantaget under perioden till 28,9 MSEK.

Likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per 31 mars 2002 till 147,9 MSEK jämfört med 120,8 MSEK per den 31 december 2001 dvs ett positivt kassaflöde om 27,1 MSEK. 17,8 MSEK av de likvida medlen är deponerade på spärrat konto som säkerhet för de skuldförbindelser som utfärdats med anledning av förvärvet av Stratum.

Finansiell ställning

Det egna kapitalet per 31 mars uppgick till 244,1 MSEK (222,7) vilket motsvarar en soliditet på 68,2 % (68,4). Eget kapital per aktie uppgick till 23,30 SEK (23,40 SEK) vid full spädning.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består till största delen i att sköta koncerngemensamma funktioner såsom

ekonomi, administration, information, interna system mm. Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 27 (29).

Omsättningen för första kvartalet uppgick till 8,4 MSEK (9,1). Rörelseresultatet uppgick till -0,4 MSEK (-3,1). Resultatet efter finansnetto blev -4,5 MSEK (-2,3) vilket innefattar en nedskrivning av aktier i dotterbolag med anledning av ett under perioden avgivet aktieägartillskott till Cyber Com Consulting A/S i Danmark på 5,1 MSEK för täckning av föregående års förlust.

Moderbolagets likviditet uppgick per den 31 mars till 94,5 MSEK (49,8 MSEK) varav 17,8 MSEK är deponerade på spärrat konto som säkerhet för utfärdade skuldförbindelser med anledning av förvärvet av Stratum.

Investeringar i datorer och övriga inventarier har skett med 0,1 MSEK (0,4).

Nytt optionsprogram

På extra bolagsstämman den 11 januari 2002 beslutades att bolaget skall uppta ett nytt förlagslån på nominellt högst 10.000 kr, genom emission av förlagsbevis med högst 500.000 avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier. Företrädesrätt att teckna förlagsbeviset förenat med avskiljbara optionsrätter tillkom det helägda dotterbolaget Cyber Com Consulting Uppsala AB. Varje optionsrätt är omedelbart avskiljbar från förlagsbeviset och berättigar till teckning av 1 aktie i bolaget om nominellt 1 krona, vilket medför att aktiekapitalet, vid fullt utnyttjande, kan ökas med högst 500.000 kronor. Stämman godkände vidare att dotterbolaget Cyber Com Consulting Uppsala AB överlåter optionsrätterna till verksamma inom Cyber Com-koncernen. Utspädningseffekten motsvarar vid fullt utnyttjande ca 5,3 procent av kapitalet och rösterna i bolaget. Teckningsperioden för nyteckning löper från och med den 1 februari 2004 till och med den 4 mars 2004 och teckningskursen har fastställts till 44,50 SEK. Ca 75 % av erbjudandet har hittills tecknats av de teckningsberättigade.

Framtidsutsikter

Bolaget har under större delen av år 2001 och fortsatt under första kvartalet 2002 arbetat med att anpassa bolaget till det marknadsläge som råder. Fokuseringen mot våra kärnområden; telekom, finansiella tjänster och försäkring ökar samtidigt som förvärvet av Stratum möjliggör en etablering av Cyber Coms telekomverksamhet i England.

Marknadsutvecklingen är i närtid fortsatt svårbedömd. Målsättningen är dock för helåret att förbättra rörelsemarginalen jämfört med 2001.

Kommande rapporteringstillfällen

Kvartal 2 2002 onsdag 14 augusti 2002

Kvartal 3 2002 onsdag 16 oktober 2002

Bokslutskommuniké 2002 februari 2003

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma äger rum den 16 april 2002.

I enlighet med Cyber Coms utdelningspolitik föreslår styrelsen att någon utdelning ej lämnas för räkenskapsåret 2001.

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som föregående år.

Resultaträkning i sammandrag

	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001	Apr 2001 -Mar 2002
Belopp i MSEK				
Omsättning	102,8	109,0	396,2	390,0
Rörelsens kostnader				
Övr externa kostn	-29,9	-30,5	-116,4	-115,6
Personalkostnader	-64,1	-65,9	-252,6	-250,8
Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA	8,8	12,6	27,2	23,6
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1,6	-1,6	-6,2	-6,2
Rörelseresultat före avskrivningar, EBITA	7,2	11,0	21,0	17,4
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-3,2	-2,7	-8,9	-9,4
Rörelseresultat, EBIT	4,0	8,3	12,1	8,0
Finansiella poster				
Res från övr värdepapper	-	-	-5,0	-5,0
Ränteintäkter o. liknande poster	1,4	1,4	4,8	4,8
Räntekostn o. liknande poster	-0,3	-0,1	-0,2	-0,4
Resultat efter finansiella poster, EBT	5,1	9,6	11,7	7,4
Skatt **)	-2,8	-4,8	-6,8	-5,0
Minoritetens andel	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	2,3	4,8	4,9	2,4
***) aktuell skatt	-3,0	-4,7	-9,1	-5,1
uppskjuten skatt	0,2	-0,1	2,3	0,1

Aktieinformation

	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001
Belopp i SEK			
Före utspädning			
Vinst/aktie, SEK	0,25	0,56	0,56
Eget kapital/aktie, SEK	26,39	25,01	25,52
Antal aktier vid periodens slut	9 251 777	8 594 324	8 757 279
Genomsnittligt antal aktier	8 922 112	8 526 643	8 696 703
Efter utspädning			
Vinst per aktie, SEK	0,27*)	0,55*)	0,65*)
Eget kapital/aktie, SEK	23,30	23,40	23,82
Antal aktier vid periodens slut	10 476 743	9 517 053	9 384 553
Genomsnittligt antal aktier	10 081 950	9 449 372	9 422 841

*) Skillnaden i vinst/aktie vid full spädning jmf med före spädning består till största delen av effekter till följd av optionsprogram 4 där lösen av aktier skall ske hösten 2002 till en teckningskurs på 144:-. Periodens resultat har justerats med nuvärdet av teckningslikviden i enlighet med RR18 Resultat per aktie. Om sådan justering inte gjorts skulle vinst/aktie efter full spädning uppgå till Q1 2002: 0,24 SEK, Q1 2001: 0,51 SEK, Helår 2001: 0,52 SEK.

Balansräkning i sammandrag

	31 Mars 2002	31 Mars 2001	31 December 2001
Belopp i MSEK			
Tillgångar			
Immateriella anl.tillgångar			
Licensrättigheter	0,5	0,9	0,6
Goodwill	108,2	98,3	82,7
Materiella anl.tillgångar	11,5	12,0	11,3
Finansiella anl.tillgångar	3,2	5,5	3,0
Omsättningstillgångar			
exkl likvida medel	86,9	100,6	91,1
Likvida medel	147,9	108,0	120,8
Summa tillgångar	358,2	325,3	309,5
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	244,1	222,7	223,5
Minoritetsintresse	0,0	0,0	0,0
Avsättningar	6,1	20,6	6,1
Räntebärande skulder	30,5	-	-
Icke räntebärande skulder	77,5	78,8	79,9
Summa eget kapital och skulder	358,2	325,3	309,5

Kassaflödesanalys i sammandrag

	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK			
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	10,3	12,5	21,2
Förändring av rörelsekapital	7,2	-3,6	10,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17,5	8,9	31,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten *)	8,1	-12,9	-23,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,5	0,1	0,9
Förändring av likvida medel	27,1	-3,9	8,9
Likvida medel vid periodens början	120,8	111,9	111,9
Likvida medel vid periodens slut	147,9	108,0	120,8
*) Förvärv av dotterföretag har påverkat koncernens likvida medel med	8,8	-10,7	-16,6

Nyckeltal

	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK			
Rörelsemarginal före goodwillavskrivningar (EBITA), %	7,1 %	10,1 %	5,3 %
Rörelsemarginal (EBIT), %	3,9 %	7,6 %	3,1 %
Nettomarginal, %	5,0 %	8,8 %	3,0 %
Antal anställda vid perioden slut	311	303	300
Genomsnittligt antal anställda	316	308	312
Omsättning/anställd, kSEK	325	354	1270
Räntabilitet på eget kapital, %	3,9 %	9,2 %	2,3 %
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	8,5 %	16,8 %	7,6 %
Soliditet, %	68,2 %	68,4 %	72,2 %

Förändring av eget kapital m.m

	Jan-Mar 2002	Jan-Mar 2001	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK			
Ingående eget kapital	223,5	195,4	195,4
Nyemission aktier	16,7	22,7	23,5
Nyemission teckningsoptioner	1,5	-	-
Emissionsutgifter	0,0	-0,2	-0,0
Omräkningsdifferenser	0,1	-0,0	-0,3
Periodens resultat	2,3	4,8	4,9
Utgående eget kapital	244,1	222,7	223,5
Antal aktier vid årets början	8 757 279	8 439 803	8 439 803
Nyemission aktier	494 498	154 521	317 476
Antal aktier vid periodens slut	9 251 777	8 594 324	8 757 279
Antal utestående teckningsoptioner vid årets början	627 274	977 229	977 229
Nyemission teckningsoptioner	824 966	-	-
Utnyttjade teckningsoptioner	-227 274	-53 000	-215 955
Ej utnyttjade teckningsoptioner	-	-1 500	-134 000
Antal utestående teckningsoptioner vid periodens slut	1 224 966	922 729	627 274

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 16 april 2002

Styrelsen och Vd i
Cyber Com Consulting Group Scandinavia AB (publ)