

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

- @ Omsättning uppgick till 264,3 MSEK
- @ Rörelseresultatet före goodwill uppgick till 3,2 MSEK eller 1,2%
- @ Affärsområde International fortsätter att utvecklas positivt
- @ Viktiga avtal med Sony Ericsson, ASSA ABLOY, Medtronic Physio-Control i Europa
- @ Andelen lösningsinriktade affärer har ökat under tredje kvartalet

Omsättning och resultat

	Jan-Sep 2002	Jan-Sept 2001	Jul-Sept 2002	Jul-Sept 2001	Okt 2001- Sept 2002	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK						
Omsättning	264,3	297,7	76,1	85,8	362,8	396,2
Rörelsens kostnader exkl goodwillavskrivningar	-261,1	-281,0	-75,9	-82,3	-355,2	-375,2
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	3,2	16,7	0,2	3,5	7,6	21,0
Marginal %	1,2%	5,6%	0,3%	4,1%	2,1%	5,3%
Goodwillavskrivningar	-9,7	-8,2	-3,2	-2,7	-10,4	-8,9
Rörelseresultat efter goodwillavskrivningar	-6,5	8,5	-3,0	0,8	-2,8	12,1
Rörelsemarginal %	-2,5%	2,8%	-3,9%	0,9%	-0,8%	3,1%

Januari - September 2002

De nio första månaderna 2002 har präglats generellt av en svår marknad. Cyber Coms tre affärsområden Telecom & Services, e-Business och International har i olika grad påverkats. Alla tre affärsområden visar dock ett förbättrat resultat kvartal tre jämfört med kvartal två. Verksamheten i Sverige har ställts om för att svara upp mot de förändrade marknadskraven på lösningar. Omställningskostnader har belastat perioden med 5,1 MSEK.

Omsättningen för januari till september 2002 minskade med 11,2% jämfört med föregående år och blev 264,3 MSEK (297,7). Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 3,2 MSEK (16,7) vilket motsvarar en marginal på 1,2% (5,6%). Rörelseresultatet efter goodwillavskrivningar uppgår till -6,5 MSEK (8,5) vilket motsvarar en rörelsemarginal på -2,5% (2,8%).

Finansnetto för perioden januari – september 2002 uppgår till 3,5 MSEK (-1,5). Bolaget uppvisar till följd av en god likviditet ett positivt räntenetto om 3,9 MSEK. Resultatet efter finansnetto uppgick därmed till -3,0 MSEK (7,0) vilket innebär en nettomarginal på -1,1% (2,4%).

Perioden januari - september 2002 uppvisade ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten med -10,6 MSEK (21,5). Bolagets likvida medel uppgick vid perioden slut till 116,4 MSEK (112,3).

Tredje kvartalet 2002

Tredje kvartalet är av tradition det svagaste kvartalet under året, trots det har samtliga Cyber Coms affärsområden förbättrat sina resultat jämfört med andra kvartalet.

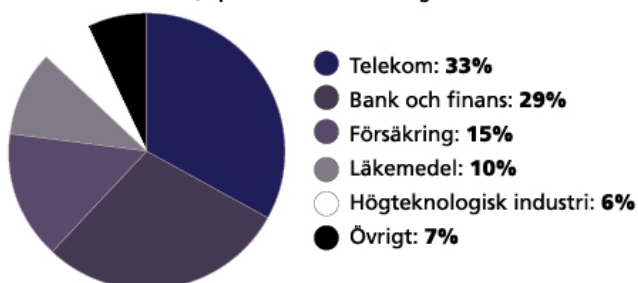
Omsättningen för tredje kvartalet 2002 uppgick till 76,1 MSEK jämfört med 85,8 MSEK under motsvarande period föregående år. Rörelseresultat före goodwillavskrivningar blev 0,2 MSEK (3,5) eller 0,3% (4,1%). Goodwillavskrivningarna uppgick till -3,2 MSEK vilket innebär att rörelseresultatet blev -3,0 MSEK (0,8), en rörelsemarginal på -3,9% (0,9%).

Finansnettot för tredje kvartalet uppgår till 1,2 MSEK (1,4). Resultatet efter finansnetto uppgick till -1,8 MSEK (2,2) vilket innebär en nettomarginal på -2,4% (2,6%).

Kunder och marknader

Cyber Com har länge haft långa och stabila kundrelationer, vilket även har givit resultat under kvartal tre. Kundeafterfrågan handlar nu i allt högre grad om lösningar och Cyber Com utvecklar dessa typer av affärer i större utsträckning med ASSA ABLOY, Reuters, Royal Bank of Scotland, Sony Ericsson och Telia Mobile. Cyber Com har även fått stärkta relationer med sina ramavtalskunder till exempel AstraZeneca, Alecta och Tetra Laval. Figuren nedan visar Cyber Coms omsättning i procent per bransch.

Största branscherna, i procent av omsättningen



Nytt affärsområde - International

Under första kvartalet 2002 godkände en extra bolagsstämma den 18 mars förvärvet av det engelska konsultbolaget Stratum Project Management Ltd, numera Cyber Com Stratum Consulting Ltd. I och med förvärvet beslutades att 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.

Affärsområde Telecom & Services

Telecom & Services	Jan-Sept 2002	Jan-Sept 2001	Jul-Sept 2002	Jul-Sept 2001	Okt 2001- Sept 2002	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK						
Omsättning	152,1	197,2	41,9	58,9	219,4	264,5
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	6,7	25,7	0,4	6,7	14,4	33,4
Marginal %	4,4%	13,0%	1,0%	11,4%	6,6%	12,6%
M-tal antal anställda	126	131	128	133	128	133

Januari - september 2002

Affärsområde Telecom & Services har påverkats av den svåra marknad som råder, med långa säljcykler och som följd senarelagda projekt. Resultatet har även belastats med omställningskostnader på 2,6 MSEK. Trots det uppvisar affärsområdet lönsamhet.

Omsättningen för perioden januari – september 2002 uppgick till 152,1 MSEK (197,2), en minskning med 22,8% jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 6,7 MSEK (25,7) vilket motsvarar en marginal på 4,4% (13,0%). Goodwillavskrivningarna uppgick till 7,5 MSEK (8,2) vilket innebär att rörelseresultatet blev -0,8 MSEK (17,5) eller -0,5% (8,9%).

Under 2002 har Cyber Com blivit utsedda till preferred supplier av Ericsson. Ett långsiktigt avtal har också tecknats med Sony Ericsson gällande ett application management uppdrag. Kundbasen har breddats mot högteknologiska företag genom nya uppdrag från Sony Ericsson (produktutveckling), Bombardier och Micronic.

Bland nya kundinbrytningar under tredje kvartalet kan uppdrag för Hutchison 3G i Österrike samt Hi3G i Sverige nämnas.

Tredje kvartalet 2002

Affärsområdet uppvisar en resultatförbättring jämfört med föregående kvartal.

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 41,9 MSEK (58,9) en minskning med 28,9% jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 0,4 MSEK (6,7) vilket motsvarar en marginal på 1,0% (11,4%). Goodwillavskrivningarna uppgick till 2,5 MSEK (2,7) vilket innebär att rörelseresultatet blev -2,1 MSEK (4,0) eller -5,0% (11,4%).

Debiteringsgraden för tredje kvartalet är 73% (80%).

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 126 personer. Medeltalet antal anställda har minskats med 5 personer till 128 personer jämfört med samma period föregående år (133), en minskning med 3,7%.

Affärsområde e-Business

e-Business	Jan-Sept 2002	Jan-Sept 2001	Jul-Sept 2002	Jul-Sept 2001	Okt 2001- Sept 2002	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK						
Omsättning	79,1	117,2	20,9	33,1	118,2	156,3
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	-12,1	0,1	-4,4	-0,3	-12,2	0,0
Marginal %	-15,3%	0,1%	-21,1%	-0,9%	-10,3%	0,0%
M-tal antal anställda	117	144	105	144	142	143

Januari - september 2002

Affärsområde e-Business har i högre grad än Telecom & Services påverkats av det negativa marknadsläget. Verksamheten har ställts om för att svara upp mot de förändrade marknadskraven på lösningar, till en kostnad i perioden av 2,4 MSEK.

Affärsområdets omsättning för perioden januari – september 2002 uppgick till 79,1 MSEK (117,2), en minskning med 32,5% jämfört med föregående år och rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till -12,1 MSEK (0,1).

Under 2002 har ramavtal tecknats med Tetra Laval-koncernen, Alecta och AstraZeneca. Avtalet med AstraZeneca ger även möjlighet till uppdrag i England. Ett uppdrag för ASSA ABLOY gällande ett system för interna inköp (eProcurement) har startats till ett initialt ordervärde på 3 MSEK. Cyber Coms inriktning mot försäkringsmarknaden har stärkts genom flera uppdrag inom privat livförsäkring samt tjänstepension. Bland nya kunder kan DeLaval Holding i Stockholm nämnas.

Under tredje kvartalet tecknades ett samarbetsavtal mellan Cyber Com och Medtronic Physio-Control i Europa. Genom avtalet har Medtronic utsett Cyber Com till leverantör av elektroniska dokumentationssystem för ambulansjournaler.

Tredje kvartalet 2002

Fokusering av verksamheten har givit effekt på affärsområdets resultat för tredje kvartalet, vilket har förbättrats jämfört med kvartal två.

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 20,9 MSEK (33,1), en minskning med 36,8% jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till -4,4 MSEK (-0,3) vilket motsvarar en rörelsemarginal på -21,1% (-0,9%).

Debiteringsgraden för tredje kvartalet är 57% (72%).

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 100 personer. Medeltalet antal anställda har minskats med 39 personer till 105 personer jämfört med föregående år, en minskning med 27%.

Affärsområde International

Cyber Com har från och med första kvartalet 2002 ett nytt affärsområde kallat International i vilket Cyber Coms verksamheter i Danmark, Cyber Com Danmark A/S, och England, Cyber Com Stratum Consulting, ingår.

International	Jan-Sept 2002	Jan-Sept 2001	Jul-Sept 2002	Jul-Sept 2001	Okt 2001- Sept 2002	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK						
Omsättning	53,8	0,8	18,8	0,7	55,4	2,4
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	8,4	-3,3	3,8	-1,8	6,5	-5,2
Marginal %	15,6%	n/a	20,2%	n/a	11,7%	n/a
M-tal antal anställda	37	7	39	7	30	8

Januari - September 2002

Omsättningen för affärsområdet uppgick under perioden januari – september 2002 till 53,8 MSEK (0,8) och rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 8,4 MSEK (-3,3) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 15,6%. Goodwillavskrivningarna uppgick till 2,2 MSEK (-) vilket innebär att rörelseresultatet blev 6,2 MSEK (-3,3) eller 11,5%.

Bland större kunder för verksamheten i England kan Reuters och The Royal Bank of Scotland nämnas. Telia Danmark, Nordea samt en ny kundinbrytning hos Grundejernes Investeringsfond under kvartal tre är exempel på kunder för verksamheten i Danmark.

Tredje kvartalet 2002

Affärsområdets finansiella ställning har stärkts under tredje kvartalet med betydligt förbättrat resultat jämfört med kvartal två. Detta trots att även marknaderna i både England och Danmark i dagsläget är mycket konkurrentutsatta. Affärsläget har väsentligt förbättrats genom nya uppdrag hos befintliga kunder. Verksamheten i England visar god lönsamhet och den danska verksamheten har utvecklats positivt och uppvisar nu lönsamhet.

Affärsområdets omsättningen uppgick under tredje kvartalet till 18,8 MSEK (0,7) och rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 3,8 MSEK (-1,8) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 20,2%. Goodwillavskrivningarna uppgick till 0,8 MSEK (-) vilket innebär att rörelseresultatet blev 3,0 MSEK (-1,8) eller 16,0%.

Medeltalet antal anställda har under kvartalet ökat från 37 till 39 personer. Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 41 personer.

Personal

Medeltalet antal anställda i koncernen uppgick för kvartalet till 298 personer. Vid kvartalets utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 294 personer, en nettominskning i jämförelse med samma period föregående år med 21 personer.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för perioden januari-september 2002 till 2,7 MSEK (5,3).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick sammantaget under perioden januari-september till 29 MSEK (32,1).

Likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per 30 September 2002 till 116,4 MSEK jämfört med 120,8 MSEK per den 31 december 2001 d.v.s. ett negativt kassaflöde om -4,4 MSEK. 23,6 MSEK av de likvida medlen är deponerade på spärrat konto som säkerhet för de skuldförbindelser som utfärdats med anledning av förvärvet av det engelska bolaget Stratum.

Finansiell ställning

Det egna kapitalet per 30 september uppgick till 234,7 MSEK jämfört med 223,5 per den 31 december 2001 vilket motsvarar en soliditet på 75,7% (72,2%). Eget kapital per aktie uppgick till 22,40 SEK (23,82 SEK) vid full spädning.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består till största delen i att sköta koncerngemensamma funktioner såsom ekonomi, administration, information och interna system. Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 27 (29).

Omsättningen uppgick för januari-september till 24,7 MSEK (26,7). Rörelseresultatet uppgick till 0,2 MSEK (-6,2). Resultatet efter finansnetto blev -1,7 MSEK (-4,0) vilket innefattar en nedskrivning av aktier i dotterbolag med anledning av ett under första kvartalet 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 30 september till 101,8 MSEK (71,0 MSEK) varav 23,6 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 0,3 MSEK (0,5).

Optionsprogram

Under första kvartalet beslutades på en extra bolagsstämma den 11 januari om att uppta nytt förlagslån på nominellt högst 10.000 kr, genom emission av förlagsbevis med högst 500.000 avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier.

Framtidsutsikter

Bolaget utgår från att marknaden under resten av 2002 och in i 2003 kommer att vara fortsatt tuff och svårbedömd. För att möta denna utveckling anpassar bolaget såväl tjänsteutbud som organisation. Verksamheten inriktas alltmer mot lösningar. Bolaget prognostiserar ett helårsresultat före goodwillavskrivningar i intervallet 1-3%.

Kommande rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké 2002 5 februari 2003

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som föregående år.

Resultaträkning i sammandrag

	Jan-Sept 2002	Jan-Sept 2001	Jul-Sept 2002	Jul-Sept 2001	Okt 2001- Sept 2002	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK						
Omsättning	264,3	297,7	76,1	85,8	362,8	396,2
Rörelsens kostnader						
Övr externa kostn	-77,6	-88,9	-22,2	-25,1	-105,0	-116,4
Personalkostnader	-178,7	-187,3	-52,1	-55,5	-244,0	-252,6
Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA	8,0	21,5	1,8	5,2	13,8	27,2
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-4,8	-4,8	-1,6	-1,7	-6,2	-6,2
Rörelseresultat före avskrivningar, EBITA	3,2	16,7	0,2	3,5	7,6	21,0
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-9,7	-8,2	-3,2	-2,7	-10,4	-8,9
Rörelseresultat, EBIT	-6,5	8,5	-3,0	0,8	-2,8	12,1
Finansiella poster						
Res från övr värdepapper	0,1	-5,0	0,0	-	0,1	-5,0
Ränteintäkter o. liknande poster	3,9	3,5	1,3	1,3	5,1	4,8
Räntekostn o. liknande poster	-0,5	0,0	-0,1	0,1	-0,7	-0,2
Resultat efter finansiella poster, EBT	-3,0	7,0	-1,8	2,2	1,7	11,7
Skatt **)	-3,8	-4,4	-0,8	0,4	-6,3	-6,8
Minoritetens andel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-6,8	2,6	-2,6	2,6	-4,6	4,9
***) aktuell skatt	-4,1	-6,8	-0,7	-0,1	-4,3	-9,1
uppskjuten skatt	0,3	2,4	-0,1	0,5	-2,0	2,3

Aktieinformation

	Jan-Sept 2002	Jan-Sept 2001	Jan-Dec 2001
Belopp i SEK			
Före utspädning			
Vinst/aktie, SEK	-0,75	0,30	0,56
Eget kapital/aktie, SEK	25,37	25,20	25,52
Antal aktier vid periodens slut	9 251 777	8 757 279	8 757 279
Genomsnittligt antal aktier	9 141 889	8 676 512	8 696 703
Efter utspädning			
Vinst per aktie, SEK	-0,61	0,37*)	0,65*)
Eget kapital/aktie, SEK	22,40	23,52	23,82
Antal aktier vid periodens slut	10 476 743	9 384 553	9 384 553
Genomsnittligt antal aktier	10 300 701	9 435 604	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 Q3 2001: 0,28 SEK, Helår 2001: 0,52 SEK.

Balansräkning i sammandrag

	30 Sept 2002	30 Sept 2001	31 Dec 2001
Belopp i MSEK			
Tillgångar			
Immateriella anl.tillgångar			
Licensrättigheter	0,3	0,7	0,6
Goodwill	102,0	92,8	82,7
Materiella anl.tillgångar	9,9	12,1	11,3
Finansiella anl.tillgångar	3,2	2,6	3,0
Omsättningstillgångar			
exkl likvida medel	78,4	86,9	91,1
Likvida medel	116,4	112,3	120,8
Summa tillgångar	310,2	307,4	309,5
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	234,7	220,7	223,5
Minoritetsintresse	0,0	0,0	0,0
Avsättningar	5,9	20,6	6,1
Räntebärande skulder	29,7	-	-
Icke räntebärande skulder	39,9	66,1	79,9
Summa eget kapital och skulder	310,2	307,4	309,5

Kassaflödesanalys i sammandrag

	Jan-Sept 2002	Jan-Sept 2001	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK			
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-8,7	21,1	21,2
Förändring av rörelsekapital	-1,9	0,4	10,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,6	21,5	31,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten *)	5,0	-22,2	-23,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,4	1,1	0,9
Förändring av likvida medel	-4,4	0,4	8,9
Likvida medel vid periodens början	120,8	111,9	111,9
Likvida medel vid periodens slut	116,4	112,3	120,8
*) Förvärv av dotterföretag har påverkat koncernens likvida medel med	-15,2	-16,6	-16,6

Nyckeltal

	Jan-Sept 2002	Jan-Sept 2001	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK			
Rörelsemarginal före goodwillavskrivningar (EBITA), %	1,2 %	5,6 %	5,3 %
Rörelsemarginal (EBIT), %	-2,5 %	2,8 %	3,1 %
Nettomarginal, %	-1,1 %	2,4 %	3,0 %
Antal anställda vid perioden slut	294	315	300
Genomsnittligt antal anställda	306	313	312
Omsättning/anställd, kSEK	864	951	1270
Räntabilitet på eget kapital, %	-4,0 %	1,7 %	2,3 %
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-1,2 %	7,1 %	7,6 %
Soliditet, %	75,7 %	71,8 %	72,2 %

Förändring av eget kapital m.m

	Jan-Sept 2002	Jan-Sept 2001	Jan-Dec 2001
Belopp i MSEK			
Ingående eget kapital	223,5	194,8	195,4
Nyemission aktier	16,6	23,5	23,5
Nyemission teckningsoptioner	1,5	-	-
Emissionsutgifter	0,0	-0,2	-0,0
Omräkningsdifferenser	-0,1	0,0	-0,3
Periodens resultat	-6,8	2,6	4,9
Utgående eget kapital	234,7	220,7	223,5
Antal aktier vid årets början	8 757 279	8 439 803	8 439 803
Nyemission aktier	494 498	317 476	317 476
Antal aktier vid periodens slut	9 251 777	8 757 279	8 757 279
Antal utestående teckningsoptioner vid årets början	627 274	977 229	977 229
Nyemission teckningsoptioner	824 966	-	-
Utnyttjade teckningsoptioner	-227 274	-215 955	-215 955
Ej utnyttjade teckningsoptioner	-400 000	-134 000	-134 000
Antal utestående teckningsoptioner vid periodens slut	824 966	627 274	627 274

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Stockholm den 16 oktober 2002

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