

Göteborg 2009-02-24

## Bokslutskommuniké 2008 för Diadrom Holding AB (publ)

### Kvartal 4

- Omsättningen ökade med 11,4 procent till 9,2 (8,3) Mkr en ökning med 0,9 Mkr
- Rörelseresultatet före goodwillavskrivning uppgick till 1,3 (2,0) Mkr
- En nedskrivning av goodwill ner till noll belastar resultatet med 2,0 Mkr
- Resultat före skatt för kvartal 4 uppgick till -0,7 (2,1) Mkr
- Vinst per aktie uppgick till -0,16 (0,21) kr, baserat på nuvarande antal aktier om 7 281 640
- Diadrom tecknar nytt ramavtal med AB Volvo och avtalar om temporär prissänkning vilket gav minskade intäkter om 400 000 kr under kvartal 4
- Antalet anställda vid periodens utgång uppgår till 42 vilket är 2 st färre än vid senaste kvartalsslut

### Helåret 2008 (januari - december)

- Omsättningen ökade med 12 procent till 33,8 (30,2) Mkr, en ökning med 3,6 Mkr
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,4 (8,7) Mkr efter en nedskrivning av goodwill med 2,0 Mkr, en minskning med 3,3 Mkr
- Rörelsemarginalen uppgick till 16,0 (28,9) procent. Korrigerat för goodwillnedskrivning uppgick rörelsemarginalen till 21,8 procent
- Resultat före skatt uppgick till 5,5 (9,0) Mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 3,3 (6,3) Mkr
- Vinst per aktie uppgick till 0,46 (0,87) kr, baserat på nuvarande antal aktier om 7 281 640
- Antalet anställda vid periodens utgång: 42 (39) st
- Diadrom tecknar nytt ramavtal med AB Volvo och avtalar om temporär prissänkning vilket gav minskade intäkter om 400 000 kr under kvartal 4

### Händelser efter periodens utgång

- Diadrom har i januari som en konsekvens av en vikande marknad reducerat personalstyrkan med fem medarbetare och under februari lämnat varsel om uppsägning för ytterligare 10 anställda
- Diadrom Simulation AB har fått en ny kund i form av tyska KUKA Systems GmbH ("KUKA"). KUKA har valt Diadrom Simulation AB som leverantör av expertstöd för ett stort projekt inom europeisk fordonsindustri
- Styrelsen kommer att föreslå årsstämman att ingen utdelning ges

## År 2008 i korthet

### *Från högkonjunktur till lågkonjunktur*

De första två kvartalen år 2008 kännetecknades av högkonjunktur och stor efterfrågan på våra tjänster. Denna situation förändrades snabbt under tredje och framför allt fjärde kvartalet. Kunderna blev mer återhållsamma. Investeringar ifrågasattes och fokus flyttades till kostnadsrationaliseringar. Lågkonjunkturen och den finansiella krisen slog till.

Under kvartal 3 och 4 fick vi gradvis ställa om fokus från att arbeta med expansion och nya satsningar till att hitta sätt att hantera den allt mer överhängande lågkonjunkturen. Som en konsekvens av nedgången har vi avtalat om en temporär prissänkning av arvode mot Volvo IT under tiden 1 oktober 2008 till 30 juni 2009 samt startat upp ett kostnadsbesparningsprogram som bl.a inkluderar anpassning av personalstyrkan men även en fokusering på andra besparingsåtgärder.

### *Fler kunder men fortfarande stort beroende till fordonsindustrin*

Vi har inom vårt affärsområde ”Virtual Manufacturing” (det vi tidigare kallade ”Robotsimulering”) historiskt haft en mycket stor exponering mot Volvo Personvagnar och deras problem har naturligtvis påverkat oss negativt. Vi har under året arbetat med att skapa nya kundrelationer inom detta affärsområde och lyckats göra affärer med de europeiska bolagen Steelweld och TMS, samt under 2009 KUKA Systems. Vår ambition är naturligtvis att utveckla relationerna med dessa kunder. Även om dessa kunder är exponerade mot europeisk bilindustri så har de också betydande affärer inom andra branscher.

Inom vårt affärsområde ”Diagnostik och telematik” har vi också arbetat mycket med att bredda vår kundbas och minska beroendet till fordonsindustrin. Det har lett till att vi gjort affärer med BAE Systems Bofors och tecknat ramavtal med Västtrafik. Vi kommer att fortsätta bearbeta nya kunder inom nya domäner.

När det gäller våra kunder inom fordonsindustrin så kan vi bl a glädjas åt goda vitsord i våra projektutvärderingar. Vi har också tecknat nytt ramavtal med AB Volvo och är nu godkända leverantörer inom hela Volvokoncernen. Det är vi mycket stolta över och ser det som ett kvitto på att vår förmåga är efterfrågad och att våra leveranser håller högsta kvalitet.

Ett långt projekt med SJ AB som kund kommer att avslutas i april 2009, men vi hoppas förstås kunna utveckla vår affär med SJ AB i framtiden.

### *Utveckling av erbjudanden och leveransförmåga*

Vi har under året arbetat med att utveckla våra erbjudanden i syfte att kunna ta projektansvar, leverera helhetslösningar och ”outsourcing”. En del av det arbetet har varit att vidareutveckla våra processer för intern projektstyrning och kvalitetskontroll. Med det som bas har vi tagit fler projektaffärer än tidigare och har även skapat en långsiktig outsourcingaffär tillsammans med en partner inriktad på hårdvara.

### *Henrik Fagrell ny VD*

Den 14 april tillträdde Henrik Fagrell som ny VD för Diadrom Holding. Tidigare VD Fredrik Ljungberg valdes vid årsstämman till styrelseordförande. Fredrik Ljungberg har en roll som arbetande styrelseordförande med fokus på affärsutveckling.

***Eyer Fondkommission ny Certified Adviser***

Diadrom har från 2008-12-01 utsett Eyer Fondkommission AB till ny Certified Adviser.

***Marknadens utveckling: Vi räknar med att 2009 blir ett tufft år***

Den långsiktiga utvecklingen inom våra affärsområden diagnostik, telematik och virtual manufacturing bedömer vi vara intakt. Det finns underliggande krafter som driver utvecklingen framåt och vi bedömer att områdena växer på lång sikt.

Signalerna från våra kunder och övriga svenska industribolag gör dock att vi är mer försiktiga angående marknadens utveckling på kort sikt. Mot bakgrund av det vi vet idag så bedömer vi att år 2009 kommer att bli ett utmanande år. Många bolag skjuter i möjligaste mån på sina investeringar och ser över sina kostnader och kassaflöden. Det tenderar att drabba alla underleverantörer, även de som är nischade och levererar tjänster och produkter med hög kvalitet.

Mot denna bakgrund måste vi naturligtvis vara försiktiga. Vi är förberedda på att marknaden kan fortsätta nedåt.

***Produktifiering***

Under 2007 och början av 2008 inledde vi ett internt projekt för att försöka produktifiera vår kompetens inom diagnostik och telematik. Detta arbete har varit nedprioriterat under kvartal 3-4 2008 till förmån för arbete med försäljning och intern kostnadsrationalisering. Vi har dock utvecklat en mindre produkt som än så länge har begränsad marknadspotential men som använts som bas i ett projekt mot försvarsindustrin.

***Nedskrivning goodwill***

Diadrom Holding AB förvärvade 2007 Diadrom Simulation AB (ex. Simcore AB). På grund av den väl inarbetade marknadsposition inom personbilsindustrin bedömdes den ekonomiska livslängden av den förvärvade goodwillen uppgå till 10 år. Mot bakgrund av problemen och osäkerheten inom bilindustrin som uppstått under 2008 har återstående goodwill vid årsskiftet om 2,0 Mkr nedskrivits i årets bokslut. Motsvarande nedskrivning har gjorts i moderbolaget av aktievärdet i dotterbolaget.

***Förändrad informationsgivning***

Vi kommer framöver skicka separata pressreleaser endast vid strategiska affärer med signifikant resultatpåverkan.

**Händelser efter periodens utgång*****Personal***

Som en konsekvens av en vikande marknad har Diadrom reducerat personalstyrkan med fem medarbetare och lämnat varsel om uppsägning för ytterligare tio anställda.

***Förslag till utdelning***

Styrelsen kommer att föreslå årsstämman att ingen utdelning (utdelning 2008: 0,70 kr per aktie) görs på grund av rådande marknadssituation.

## Finansiell information

För sammandrag av koncernens resultat- och balansräkning, samt kassaflödesanalys se sidorna 6-8 i denna rapport.

### Nettoomsättningen

Omsättningen för kvartal 4 uppgick till 9,2 Mkr (8,3 Mkr). Det innebär en ökning på 11,4 procent jämfört med samma period föregående år. Omsättningen för år 2008 uppgick till 33,8 (30,2) Mkr en ökning med 3,6 Mkr eller 12 procent jämfört med 2007.

### Resultat

Rörelseresultat (EBIT) för kvartal 4 uppgick till -0,7 Mkr (2,0 Mkr) efter nedskrivning av goodwill med 2,0 Mkr. Rörelseresultat (EBIT) för 2008 uppgick till 5,4 (8,7) Mkr, med en rörelsemarginal på 16,0 (28,9) procent. Rörelsemarginalen exkl. nedskrivning av goodwill uppgick till 21,8 procent.

### Investeringar

Inga investeringar av betydelse har genomförts under året.

### Finansiell ställning och likviditet

Likviditeten har under året påverkats negativt av att kredittiden hos en av bolagets större kunder ökat. Bolagets finansiella ställning och likviditet är dock fortsatt god.

Ekonomiska nyckeltal	2008	2007	2006
Justerat eget kapital	11 316	13 079	10 380
Soliditet (%)	59	68	66
Sysselsatt kapital	11 316	13 079	10 380
Rörelsemarginal (%)	16	29	39
Rörelsemarginal (%) exkl goodwill av- nedskrivning	22	30	39
Avkastning på eget kapital (%)	27	54	85

### Bolagets aktier och egna kapital

Diadrom Holding AB (publ) har vid periodens in- och utgång 7 281 640 aktier utestående. (Motsvarande antal för 2007 års in- och utgång var 3 640 820 respektive 7 281 640 aktier.) Inga optioner eller konvertibler är utestående. Aktiens kvotvärde uppgår till 0,25 kr. Aktien är listad på NASDAQ OMX First North. Summa eget kapital var vid årets ingång 13,1 Mkr. Eget kapital har påverkats av utdelning med -5,1 Mkr samt resultat för perioden efter skatt med 3,3 Mkr, varvid det egna kapitalet vid periodens slut uppgår till 11,3 Mkr.

### Förändring i eget kapital (Mkr)

	2008			2007		
	Aktie- kapital	Fria reserver	Totalt	Aktie- kapital	Fria reserver	Totalt
Eget kapital vid årets ingång	1,82	11,26	13,08	0,91	9,47	10,38
Fondemission				0,91	-0,91	0,00
Utdelning		-5,10	-5,10		-3,64	-3,64
Periodens resultat		3,33	3,33		6,34	6,34
Eget kapital vid periodens slut	<b>1,82</b>	<b>9,49</b>	<b>11,31</b>	<b>1,82</b>	<b>11,26</b>	<b>13,08</b>

***Kommande rapporttillfällen***

Åresredovisning för 2008 publiceras den 11 mars 2009 och kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida samt kontor.

Årsstämma är planerad till 26 mars 2009 kl 15.00 (se separat kallelse).

Delårsrapport perioden januari - mars 2009 publiceras den 15 april.

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Eyer Fondkommission AB (telefon 031-761 22 30) är bolagets Certified Adviser på NASDAQ OMX First North.

Göteborg den 24 februari 2009

Henrik Fagrell, VD  
Diadrom Holding AB (publ)  
Första Långgatan 19, 413 27 Göteborg  
Tel: 031-774 11 00, Fax: 031-774 11 12

För eventuella frågor om kvartalsrapporten kontakta:

Henrik Fagrell, VD Diadrom Holding AB (publ), telefon 0733-31 11 10

Håkan Andreasson, ekonomichef Diadrom Holding AB (publ), telefon 0733-31 11 17

## Resultaträkning

	2008-10-01	2007-10-01	2008-01-01	2007-01-01
(Belopp i kkr)	2008-12-31	2007-12-31	2008-12-31	2007-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	9 244	8 295	33 821	30 212
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	1 414	785	3 411	3 278
Personalkostnader	6 491	5 414	22 527	17 784
Avskrivningar på inventarier	71	58	265	215
<i>Summa kostnader</i>	7 976	6 257	26 203	21 277
<b>Rörelseresultat före goodwillavskrivning</b>	<b>1 268</b>	<b>2 038</b>	<b>7 618</b>	<b>8 935</b>
Nedskrivning av goodwill	2 017	60	2 197	200
<b>Rörelseresultat efter goodwillavskrivning</b>	<b>-749</b>	<b>1 978</b>	<b>5 421</b>	<b>8 735</b>
<b>Resultat från finansiella aktiviteter</b>				
Ränteintäkter	37	103	230	274
Räntekostnader	0	0	103	0
<i>Summa finansnetto</i>	37	103	127	274
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-712</b>	<b>2 081</b>	<b>5 548</b>	<b>9 009</b>
Skatt	-461	-583	-2 214	-2 670
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>- 1 173</b>	<b>1 498</b>	<b>3 334</b>	<b>6 339</b>

## Balansräkning

<b>TILLGÅNGAR</b> (Belopp i kkr)	<b>2008-12-31</b>	<b>2007-12-31</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	0	2 197
Inventarier	423	452
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	423	2 649
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	14 258	7 366
Skattefordringar	176	-
Övriga fordringar	1	22
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 338	682
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	15 773	8 070
<b>Likvida tillgångar</b>		
Kassa och bank	3 102	8 509
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 875</b>	<b>16 579</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>19 298</b>	<b>19 228</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital (Antal aktier 7 281 640)	1 820	1 820
<i>Fritt eget kapital</i>		
Fria reserver/Balanserat resultat	6 162	4 920
Periodens resultat	3 334	6 339
<b>Summa eget kapital</b>	<b>11 316</b>	<b>13 079</b>
<b>Avsättningar</b>		
Uppskjuten skatteskuld	511	-
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	506	502
Skatteskulder	-	799
Övriga skulder	2 557	1 615
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 408	3 233
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<b>7 471</b>	<b>6 149</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>19 298</b>	<b>19 228</b>

## Kassaflödesanalys

	2008-10-01	2007-10-01	2008-01-01	2007-01-01
(Belopp i kkr)	2008-12-31	2007-12-31	2008-12-31	2007-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	1 268	2 038	7 618	8 935
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	71	58	265	215
Erhållen ränta	37	103	230	274
Erlagd ränta	0	-	-103	-
Betald inkomstskatt	-289	-1 404	-2 678	-3 660
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	1 087	795	5 332	5 764
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>				
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-4 096	-735	-6 892	-5
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-62	-82	-635	-549
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	60	-32	4	435
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	1 234	660	2 117	1 372
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-1 777	606	-74	7 017
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-58	-11	-236	-97
Förvärv av dotterbolag	-	-	-	-2 377
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-58	-11	-236	-2 474
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Utbetald utdelning	-	-	-5 097	-3 640
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-	-	-5 097	-3 640
<b>Förändring av likvida medel</b>				
	<b>-1 835</b>	<b>595</b>	<b>-5 407</b>	<b>903</b>
Likvida medel vid periodens början	4 937	7 914	8 509	7 606
Likvida medel vid periodens slut	3 102	8 509	3 102	8 509