

Göteborg 2008-10-28

Delårsrapport perioden januari – september 2008 Diadrom Holding AB (publ)

Kvartal 3 (juli – september) 2008

- Omsättningen ökade med 12,6 procent till 7,1 (6,3) Mkr, en ökning med 0,8 Mkr.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,8 (1,8) Mkr.
- Rörelsemarginalen uppgick till 25,8 (28,4) procent.
- Resultat före skatt ökade till 1,9 (1,8) Mkr.
- Resultat efter schablonskatt uppgick till 1,3 (1,3) Mkr.
- Vinst per aktie uppgick till 0,18 kr (0,18), baserat på nuvarande antal aktier om 7 281 640.
- Antalet anställda vid periodens utgång uppgår till 44 st vilket är 5 st fler än vid senaste årsskiftet och 7 st fler än vid motsvarande tid föregående år.

Kvartal 1-3 (januari – september) 2008

- Omsättningen ökade med 12,1 procent till 24,6 (21,9) Mkr, en ökning med 2,7 Mkr.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,2 (6,8) Mkr.
- Rörelsemarginalen uppgick till 25,1 (30,8) procent.
- Resultat före skatt uppgick till 6,3 (6,9) Mkr.
- Resultat efter schablonskatt uppgick till 4,5 (5,0) Mkr.
- Vinst per aktie uppgick till 0,62 (0,69) kr, baserat på nuvarande antal aktier om 7 281 640.
- Satsningen på nya kunder har resulterat i nya ramavtal och nya kunder (se nedan).
- Affärerna med vår största kund AB Volvo har utvecklats väl. Diadrom Simulation har gjort avslut mot två bolag i Volvokoncernen.

Perioden i sammandrag (januari – september 2008)

Nykundssatsning inom diagnostikområdet

Vi har som mål att ta en ledande position på diagnostikmarknaden och genomför därför under 2008 en nykundssatsning med fokus på just diagnostik. Som vi informerat om i tidigare delårsrapporter kommer vi att rapportera nyckeltal från vår nykundssatsning inom diagnostik. Dessa nyckeltal för kvartal 3 finns i nedanstående tabell.

	Kvartal 3, 2008	Kvartal 3, 2007
Nya kunder inom diagnostik	1 st	0 st
Ordervärde nya kunder inom diagnostik	150 000 kr	0 kr
	Kvartal 1-3, 2008	Kvartal 1-3, 2007
Nya kunder inom diagnostik	2 st	0 st
Ordervärde nya kunder inom diagnostik	800 000 kr	0 kr

Under kvartal 3 har vi tecknat avtal med en ny kund, BAE Systems Bofors (se pressrelease 2008-10-17). Vår bedömning är att affären har god potential att utvecklas.

Ramavtal med Västtrafik och FMV

Under kvartal 3 har vi vunnit ett ramavtal att leverera IT-konsulttjänster till Västtrafik (se pressrelease 2008-08-28). Ramavtalet är treårigt med option på ett års förlängning och avser systemutveckling inom diagnostik, telematik och relaterade områden såsom fordonssystem och realtidssystem. Vi bedömer att Västtrafik har förutsättningar till att bli en strategisk kund med mindre exponering mot konjunktursvängningar än våra kunder inom fordonsindustrin.

Vi har tidigare rapporterat att vi, genom vår partner Peter Johnsson IT-konsult AB, erhållit ett ramavtal med Försvarets Materielverk (FMV). Ramavtalet rör utveckling av framtida ledningssystem och tangerar till diagnostik och telematik på flera sätt.

Nya kunder inom Robotisering

Diadrom Simulation har under året satsat hårt på marknadsföring i syfte att minska sitt beroende till Volvo Personvagnar, som i princip var bolagets enda kund för ett år sedan. Under året har vi hittills gjort affärer med följande nya kunder inom robotisering:

- Österrikiska TMS Transport- und Montagesysteme GmbH. (Se pressrelease 2008-10-03)
- Nederländska företaget VDL Steelweld B.V. (Se pressrelease 2008-05-08)
- Volvo Aero
- Volvo Lastvagnar

Problem inom personbilsindustrin

Personbilsindustrin i Sverige har problem och det senaste åtgärds paketet på Volvo Personvagnar har rönt stor uppmärksamhet. Dessa neddragningar får naturligtvis återverkningar på underleverantörsledet och därmed även Diadrom. Diadrom Simulation har haft en stor exponering mot Volvo Personvagnar medan Diadrom Systems exponering varit liten.

I Diadrom Simulation har vi under det senaste året gradvis slussat ut konsulter från Volvo Personvagnar till uppdrag mot andra kunder. I och med det senaste åtgärds paketet på Volvo Personvagnar, som de offentliggjorde efter tredje kvartalets utgång och som uppmärksammats kraftigt i media, så annulleras inneliggande ordrar för våra två kvarvarande simuleringskonsulter

på plats. Det betyder att vi från den 8 november inte längre har några simuleringsuppdrag åt Volvo Personvagnar.

Det är naturligtvis negativt för oss att vår tidigare största kund inom robotsimulering har problem. Diadrom Simulation har därför haft ett tufft år med stort fokus på nykundsförsäljning. Nykundspojekten inom Diadrom Simulation är än så länge relativt korta och vår marknadsbearbetning framöver kommer att vara avgörande för beläggning och lönsamhet inom det affärsområdet.

Konsekvensen av ovanstående är att koncernens beroende till personbilsindustrin i dagsläget är betydligt mindre än för ett år sedan.

Projektaffärer & befintliga kunder

Vi har under perioden gjort tre projektaffärer där vi tar helhetsansvar för större projekt som genomförs med vårt kontor som bas. Det sammanlagda ordervärdet på dessa affärer är över 2 Mkr med möjligheter till merförsäljning.

Vi har tidigare rapporterat om att vi skrivit ett nytt treårigt ramavtal med AB Volvo genom dess dotterbolag Volvo IT.

Förvärv & affärsutveckling

Den negativa utvecklingen på aktiemarknaden och det osäkra konjunkturläget har gjort det mindre intressant för oss att genomföra förvärv. Vi har därför valt att prioritera ner förvärv till fördel för annan affärsutveckling. Fokus för dessa aktiviteter är att hitta kostnadseffektiva lösningar för förvaltning vilket vi tror är speciellt attraktivt i en inbromsande konjunktur.

Produktsatsning

Vår satsning på egna produkter bedrivs med stor fokus på kundkrav och kostnadseffektivitet. Vi har utvecklat en mjukvaruprodukt som vi använt som bas för ett mindre kundprojekt. Potentialen för denna produkt bedömer vi i dagsläget som relativt liten.

Marknadens utveckling

Den underliggande långsiktiga utvecklingen för våra affärsområden upplever vi som stabil. Den globala finanskrisen påverkar dock efterfrågan på våra kunders produkter men vi kan idag inte bedöma hur mycket det påverkar vår marknad. Problemen i personbilsindustrin bedömer vi som mycket allvarliga och vi ser små möjligheter att göra affärer inom det segmentet under rådande omständigheter.

Finansiell information

För sammandrag av koncernens resultat- och balansräkning, samt kassaflödesanalys se sidorna 5-7 i denna rapport. Som redovisningsmetod används BFNAR.

Nettoomsättningen

Omsättningen för kvartal 3 uppgick till 7,1 Mkr (6,3 Mkr). Det innebär en ökning på 12,6 procent jämfört med samma period föregående år. Omsättningen för kvartal 1-3 uppgick till 24,6 Mkr (21,9 Mkr) en ökning med 2,7 Mkr eller 12,1 procent jämfört med samma period föregående år.

Resultat

Rörelseresultat (EBIT) för kvartal 3 uppgick till 1,8 Mkr (1,8 Mkr). Rörelsemarginalen uppgick till 25,8 (28,4) procent. Rörelseresultat (EBIT) för kvartal 1-3 uppgick till 6,2 Mkr (6,8 Mkr) med en rörelsemarginal på 25,1 (30,8) procent.

Investeringar

Inga investeringar av betydelse har genomförts under perioden.

Finansiell ställning och likviditet

Likviditeten under perioden har påverkats negativt av att kredittiden hos en av bolagets kunder har ökat. Bolagets finansiella ställning och likviditet är dock fortsatt god. Soliditeten uppgår till ca 66 procent.

Bolagets aktier och egna kapital

Diadrom Holding AB (publ) har vid periodens utgång 7 281 640 aktier utestående. 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 schablonskatt med 4,5 Mkr, varvid det egna kapitalet vid periodens slut uppgår till 12,5 Mkr.

<u>Förändring i eget kapital (Mkr)</u>	Kvartal 1-3 – 2008			Kvartal 1 – 3 – 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		4,51	4,51		4,99	4,99
Eget kapital vid periodens slut	1,82	10,67	12,49	1,82	9,91	11,73

Kommande rapporttillfällen

24 februari 2009	Bokslutskommuniké 2008
15 april 2009	Delårsrapport Q1 2009
15 juli 2009	Delårsrapport Q2 2009

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Thenberg & Kinde Fondkommission AB är Certified Adviser, telefon 031-745 50 00.

Göteborg den 28 oktober 2008

Henrik Fagrell, VD
 Diadrom Holding AB (publ)
 Org nr 556676-4857
 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

	2008-07-01	2007-07-01	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01
(Belopp i kkr)	2008-09-30	2007-09-30	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	7 074	6 280	24 577	21 917	30 212
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	335	581	1 997	2 493	3 278
Personalkostnader	4 787	3 798	16 036	12 370	17 784
Avskrivningar på inventarier	67	55	194	157	215
<i>Summa kostnader</i>	5 189	4 434	18 227	15 020	21 277
Rörelseresultat före goodwillavskrivning	1 885	1 846	6 350	6 897	8 935
Avskrivning på goodwill	60	60	180	140	200
Rörelseresultat	1 825	1 786	6 170	6 757	8 735
Resultat från finansiella aktiviteter					
Ränteintäkter	45	62	193	171	274
Räntekostnader	0	0	103	0	0
<i>Summa finansnetto</i>	45	62	90	171	274
Resultat efter finansiella poster	1 870	1 848	6 260	6 928	9 009
Schablonskatt (28%)	524	517	1 753	1 940	2 670
PERIODENS RESULTAT	1 346	1 331	4 508	4 988	6 339

Balansräkning

TILLGÅNGAR (Belopp i kkr)	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	2 017	2 257	2 197
Inventarier	435	488	452
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	2 452	2 745	2 649
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	10 162	6 631	7 366
Övriga fordringar	27	8	22
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 252	614	682
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	11 441	7 253	8 070
Likvida tillgångar			
Kassa och bank	4 937	7 914	8 509
Summa omsättningstillgångar	16 378	15 167	16 579
SUMMA TILLGÅNGAR	18 830	17 912	19 228

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (Antal aktier 7 281 640)	1 820	1 820	1 820
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fria reserver/Balanserat resultat	6 162	4 920	4 920
Periodens resultat	4 508	4 988	6 339
Summa eget kapital	12 490	11 728	13 079
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	446	534	502
Skatteskulder	163	1 462	799
Övriga skulder	2 030	1 460	1 615
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 701	2 728	3 233
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	6 340	6 184	6 149
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 830	17 912	19 228

Kassaflödesanalys

(Belopp i kkr)	2008-07-01	2007-07-01	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01
	2008-09-30	2007-09-30	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	1 885	1 846	6 350	6 897	8 935
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	67	55	194	157	215
Erhållen ränta	45	62	193	171	274
Erlagd ränta	-	-	-103	-	-
Betald inkomstskatt	-316	-645	-2 389	-2 256	-3 660
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	1 681	1 318	4 245	4 969	5 764
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	773	138	-2 796	730	-5
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-268	30	-573	-467	-549
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	186	54	-56	467	435
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-1 310	-647	883	712	1 372
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	1 062	893	1 703	6 411	7 017
Investeringsverksamheten					
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-44	-22	-178	-86	-97
Förvärv av dotterbolag	-	-	-	-2 377	-2 377
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-44	-22	-178	-2 463	-2 474
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	-	-	-5 097	-3 640	-3 640
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-	-	-5 097	-3 640	-3 640
Förändring av likvida medel					
Förändring av likvida medel	1 018	871	-3 572	308	903
Likvida medel vid periodens början	3 919	7 043	8 509	7 606	7 606
Likvida medel vid periodens slut	4 937	7 914	4 937	7 914	8 509