

Göteborg 2008-08-22

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

Kvartal 2 (april – juni) 2008

- Omsättningen ökade med 16,8 procent till 9,6 (8,2) Mkr, en ökning med 1,4 Mkr.
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 2,4 (2,3) Mkr.
- Rörelsemarginalen uppgick till 25,3 (28,2) procent.
- Resultat före skatt ökade till 2,5 (2,4) Mkr.
- Resultat efter schablonskatt ökade till 1,8 (1,7) Mkr.
- Vinst per aktie uppgick till 0,24 kr (0,24), baserat på nuvarande antal aktier om 7 281 640.
- Antalet anställda vid periodens utgång uppgår till 43 st vilket är 4 st fler än vid senaste årsskiftet och 7 st fler än vid motsvarande tid föregående år.

Kvartal 1-2 (januari – juni) 2008

- Omsättningen ökade med 11,9 procent till 17,5 (15,6) Mkr, en ökning med 1,9 Mkr.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,3 (5,0) Mkr.
- Rörelsemarginalen uppgick till 24,8 (31,8) procent.
- Nedgången i rörelsemarginal beror främst på att Diadrom Simulation har påverkats negativt av Volvo Personvagnars neddragningar. Vi har under första halvåret 2008 arbetat hårt med att hitta nya kunder och Volvo Personvagnar är idag en liten kund till bolaget. Vårt beroende av Volvo Personvagnar är därmed begränsat (se nedan). Volymexpansionen inom Diadrom Systems ger initialt också en lägre rörelsemarginal då nyanställda konsulter ej kan sättas i arbete omedelbart.
- Resultat före skatt uppgick till 4,4 (5,1) Mkr.
- Resultat efter schablonskatt uppgick till 3,2 (3,7) Mkr.
- Vinst per aktie uppgick till 0,43 (0,50) kr, baserat på nuvarande antal aktier om 7 281 640.
- Vår nykundssatsning har under första halvåret gett resultat i form av en ny kund med strategisk potential. Vi har dessutom skapat möjligheter att leverera våra tjänster till Försvarets Materielverk (se nedan). Nykundssatsningen kommer att fortgå med högt tryck under hela året.
- Under kvartal 2 har vi tagit två projektaffärer som bedrivs med vårt kontor som bas, med sammanlagt värde på minst 1,5 Mkr och med stor merförsäljningspotential. I ett av fallen har vi fått förtroendet att förvalta och vidareutveckla en verksamhetskritisk mjukvara som kommer användas under lång tid framöver.

- Affären med vår största kund AB Volvo har utvecklats väl och under första halvåret har ett nytt treårigt ramavtal slutits med Volvo IT.

Perioden i sammandrag (januari – juni 2008)

Nykundssatsning inom diagnostikområdet

Under första halvåret har mycket arbete lagts ner på att skaffa nya kunder i syfte att ta en ledande position på diagnostikmarknaden. Efterfrågan på våra tjänster inom diagnostik bedöms som god, men nykundsförsäljning är som alltid en tidskrävande och långdragen process. Ett viktigt syfte med vår nykundssatsning är att skapa affärer med industrier utanför fordonssektorn där merparten av vår nuvarande affär finns. Vi upplever att intresset för våra tjänster är stort även utanför fordonsindustrin och vi ser därför en stor oexploaterad potential inom dessa segment.

Vi har under första halvåret skapat diagnostikaffärer med en ny kund som vi bedömer ha strategisk potential. Vi har också skapat möjligheter att leverera våra tjänster till Försvarets Materielverk (FMV) via ramavtal som erhållits tillsammans med vår partner Peter Johnsson IT-konsult AB. Ramavtalet rör utveckling av framtida ledningssystem och tangerar till diagnostik och telematik på flera sätt.

Som rapporterades förra kvartalet ämnar vi att rapportera nyckeltal från vår nykundssatsning inom diagnostik:

	Kvartal 2, 2008	Kvartal 2, 2007
Nya kunder inom diagnostik	0 st	0 st
Ordervärde nya kunder inom diagnostik	0 kr	0 kr
	Kvartal 1-2, 2008	Kvartal 1-2, 2007
Nya kunder inom diagnostik	1 st	0 st
Ordervärde nya kunder inom diagnostik	650 000 kr	0 kr

Minskat beroende till personbilsbranschen

Diadrom har idag liten exponering mot personbilssegmentet, dels beroende på de kända neddragningarna inom Volvo Personvagnar (Volvo PV) men också pga. att vi sedan ca ett år tillbaka proaktivt arbetat med att bredda vår kundbas till andra industrier. Vid periodens utgång hade vi endast 4,5 konsulter i arbete mot Volvo PV. Vårt beroende till personbilsbranschen är idag litet och främst inom affärsområdet robotsimulering (Diadrom Simulation). Diadrom Simulation har under kvartal 1 och 2 påverkats negativt av neddragningarna inom Volvo Personvagnar. Våra existerande åtaganden mot Volvo PV är att betrakta som långsiktiga och med möjlighet till god utveckling.

Vi har under perioden arbetat med att skapa affärer med nya kunder inom robotsimulering. Som ett resultat därav har vi kunnat rapportera om en betydande utbildningsaffär med nederländska Steelweld (se pressrelease 2008 05 08). Affären bedöms ha god potential till merförsäljning. Under kvartal 2 har vi även påbörjat ett långsiktigt uppdrag inom robotsimulering åt en ny kund verksam inom rymd- och flygindustrin. Vi har även, i slutet av kvartal 2, inlett ett uppdrag inom robotsimulering mot den tunga fordonsindustrin. Det förs dialoger om konsultuppdrag med flera nya presumtiva kunder.

Betydande projektaffärer

Vi har under kvartal 2 fått två betydande projektaffärer där vi tar helhetsansvar för större projekt som genomförs med vårt kontor som bas. Det sammanlagda ordervärdet på dessa affärer är över 1,5 Mkr med betydande möjligheter till merförsäljning. Projektaffärer av detta slag kompletterar vårt konsulterbjudande på ett bra sätt. De är ofta långsiktiga och kräver en stor grad av förtroende från kunden. Förtjänstmöjligheterna för oss är också större så tillvida vi arbetar effektivt och kan leverera enligt plan. För att skapa möjligheter att erbjuda denna tjänst har vi investerat i hård- och mjukvara men även i att ta fram effektiva rutiner för bl.a. kvalitetskontroll och projektstyrning. Möjligheterna att ta fler projektaffärer i framtiden är god, bl.a. då sådana affärer kan ske med kunder i hela landet och på sikt även utländska kunder.

Ramavtal

Vid sidan av ovan nämnt ramavtal med FMV har vi slutit ett nytt ramavtal med vår största kund AB Volvo genom dess dotterbolag Volvo IT. Ramavtalet med Volvo IT avser en treårsperiod.

Expansion genom förvärv

Organisk tillväxt är Diadroms huvudspår, med detta kombineras med löpande analys av möjliga förvärv för att komplettera verksamheten. Det aktuella läget på aktiemarknaden gör dock det mindre gynnsamt att förvärva icke-listade eller onoterade bolag då vi upplever att de för närvarande ofta är att betrakta som övervärderade relativt noterade bolag. Vårt löpande arbete med att utvärdera förvärv kommer dock att fortgå som tidigare.

Produktsatsning

Under perioden har flera goda idéer till produkter baserat på vår kompetens inom diagnostik och telematik utvärderats. Under kvartal 1 och 2 valde vi att arbeta vidare med ett specifikt koncept tillsammans med en partner. För att bedöma potentialen för en produktaffär utvärderar vi nu konceptet tillsammans med ett antal strategiska kunder.

Marknadens utveckling

Alla våra affärsområden kännetecknas av god tillväxt. Vi upplever den underliggande tekniska och affärsmässiga utvecklingen som stabil. Det föreligger förstås risker inom personbilsindustrin vilket vi adresserar med vår nykundssatsning.

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 2 uppgick till 9,6 Mkr (8,2 Mkr). Det innebär en ökning på 16,8 procent jämfört med samma period föregående år. Omsättningen för kvartal 1-2 uppgick till 17,5 Mkr (15,6 Mkr) en ökning med 1,9 Mkr eller 11,9 procent jämfört med samma period föregående år.

Resultat

Rörelseresultat (EBIT) för kvartal 2 uppgick till 2,4 Mkr (2,3 Mkr). Rörelsemarginalen uppgick till 25,3 (28,2) procent. Rörelseresultat (EBIT) för kvartal 1-2 uppgick till 4,3 Mkr (5,0 Mkr) med en rörelsemarginal på 24,8 (31,8) 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 60 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 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 3,2 Mkr, varvid det egna kapitalet vid periodens slut uppgår till 11,2 Mkr.

<u>Förändring i eget kapital (Mkr)</u>	Kvartal 1-2 – 2008			Kvartal 1 – 2 – 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		3,16	3,16		3,66	3,66
Eget kapital vid periodens slut	1,82	9,32	11,14	1,82	8,58	10,40

Kommande rapporttillfällen

28 oktober 2008: Delårsrapport perioden januari - september 2008

24 februari 2009: Bokslutskommuniké 2008

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

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

Göteborg den 22 augusti 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

	2008-04-01	2007-04-01	2008-01-01	2007-01-01
(Belopp i kkr)	2008-06-30	2007-06-30	2008-06-30	2007-06-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	9 585	8 203	17 503	15 637
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	908	1 191	1 662	1 912
Personalkostnader	6 131	4 591	11 249	8 572
Avskrivningar på inventarier	66	52	127	102
<i>Summa kostnader</i>	7 105	5 834	13 038	10 586
Rörelseresultat före goodwillavskrivning	2 480	2 369	4 465	5 051
Avskrivning på goodwill	60	60	120	80
Rörelseresultat	2 420	2 309	4 345	4 971
Resultat från finansiella aktiviteter				
Ränteintäkter	135	109	148	109
Räntekostnader	103	0	103	0
<i>Summa finansnetto</i>	32	109	45	109
Resultat efter finansiella poster	2 452	2 418	4 390	5 080
Schablonskatt (28%)	686	677	1 229	1 422
PERIODENS RESULTAT	1 766	1 741	3 162	3 658

Balansräkning

TILLGÅNGAR	2008-06-30	2007-12-31
(Belopp i kkr)		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	2 077	2 197
Inventarier	459	452
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	2 536	2 649
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	10 935	7 366
Skattefordringar	45	-
Övriga fordringar	103	22
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	906	682
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	11 989	8 070
Likvida tillgångar		
Kassa och bank	3 919	8 509
Summa omsättningstillgångar	15 908	16 579
SUMMA TILLGÅNGAR	18 444	19 228

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital (Antal aktier 7 281 640)	1 820	1 820
<i>Fritt eget kapital</i>		
Fria reserver/Balanserat resultat	5 412	4 920
Periodens resultat	3 911	6 339
Summa eget kapital	11 143	13 079
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	260	502
Skatteskulder	-	799
Övriga skulder	2 640	1 615
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 401	3 233
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	7 301	6 149
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 444	19 228

Kassaflödesanalys

	2008-04-01	2007-04-01	2008-01-01	2007-01-01
(Belopp i kkr)	2008-06-30	2007-06-30	2008-06-30	2007-06-30
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	2 480	2 369	4 465	5 051
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	66	52	127	102
Erhållen ränta	135	109	148	109
Erlagd ränta	-103	-	-103	-
Betald inkomsskatt	-754	-393	-2 073	-1 611
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	1 824	2 137	2 564	3 651
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-4 254	570	-3 569	592
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	277	-159	-305	-497
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-234	195	-242	413
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	1 287	-100	2 193	1 359
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-1 100	2 643	641	5 518
Investeringsverksamheten				
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-66	-49	-134	-64
Förvärv av dotterbolag		0	-	-2 377
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-66	-49	-134	-2 441
Finansieringsverksamheten				
Utbetald utdelning	-5 097	0	-5 097	-3 640
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-5 097	0	-5 097	-3 640
Förändring av likvida medel				
	-6 263	2 594	-4 590	-563
Likvida medel vid periodens början	10 182	4 449	8 509	7 606
Likvida medel vid periodens slut	3 919	7 043	3 919	7 043