

Göteborg 2008-04-25

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

Kvartal 1, 2008

- Omsättningen ökade med 7 procent till 7,9 (7,4) Mkr, en ökning med 0,5 Mkr.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,9 (2,7) Mkr.
- Rörelsemarginalen uppgick till 24,3 (35,8) procent. Nedgången bedöms delvis vara temporär (se nedan).
- Resultat före skatt uppgick till 1,9 (2,7) Mkr.
- Resultat efter schablonskatt uppgick till 1,4 (1,9) Mkr.
- Vinst per aktie uppgick till 0,19 (0,26) kr, baserat på nuvarande antal aktier om 7 281 640.
- Vår nykundssatsning inom diagnostik har gett resultat i form av en ny kund som vi bedömer har strategisk potential. Vi har också fått en ny kund inom robotsimulering. Även den kunden bedömer vi ha strategisk potential.
- Antalet anställda vid periodens utgång uppgår till 45 st vilket är 6 st fler än vid senaste årsskiftet (2007/2008) och 11 st fler än vid motsvarande tid föregående år. Vi har under året anställt 7 nya konsulter, varav 3 har påbörjat sin anställning under kvartal 1 och 4 st kommer påbörja sin anställning under kvartal 2 och 3.
- Viktiga händelser efter periodens slut:
 - Årsstämma genomfördes den 3 april (se kommuniké 3 april). Stämman beslutade bl.a. att ge styrelsen bemyndigandet att kunna emittera upp till 3 500 000 aktier i samband med företagsförvärv utan hänsyn till befintliga aktieägares företrädesrätt.
 - Henrik Fagrell, sedan tidigare VD för Diadrom Systems, tog över som VD för Diadrom Holding den 14 april efter Fredrik Ljungberg som valts till styrelseordförande (se pressrelease 29 februari samt kommuniké 3 april).

Perioden i sammandrag (januari – mars 2008)

Strategisk satsning på diagnostikområdet

Diadrom har inför år 2008 beslutat att genomföra en fokuserad nykundssatsning i syfte att ta en ledande position på diagnostikmarknaden. Redan under första kvartalet har vi fått bekräftat att tidpunkten är rätt för en sådan satsning då vi haft nöjet att göra affärer med en ny kund som vi bedömer ha strategisk potential.

Från att ha haft sitt ursprung i personbilsindustrin och sedan den tyngre fordonsindustrin är nu diagnostik snabbt på väg in i övrig industri. Det är därför vår bedömning att marknaden för diagnostiklösningar nu inleder en period av god tillväxt för att i slutändan bli mycket

betydelsefull och omfattande, och att det är nu man som leverantör har möjligheten att ta en ledande position.

För att ge aktieägare bättre möjligheter att själva bedöma spridning och potential i utvecklingen av diagnostikmarknaden samt vår förmåga att rida på denna trend kommer vi kvartalsvis framöver att presentera nyckeltal från vår nykundssatsning inom diagnostik:

	Kvartal 1, 2008	Kvartal 1, 2007
Antal nya kunder inom diagnostik	1 st	0 st
Ordervärde nya kunder inom diagnostik	650 000 kr	0 kr

Nykundssatsningens baksida är sämre rörelsemarginal initialt men det är ett medvetet beslut och en följd av vår investering i att ta marknadsandelar på en marknad som vi bedömer kommer att bli stor och betydelsefull. Under perioden har vi bl.a. ytterligare ökat bemanningen inom marknad. Vi gör bedömningen att rörelsemarginalen inledningsvis under året kommer att vara lägre än föregående år men att den kommer att stiga under året i takt med nya kunder och projekt.

Diagnostik och telematik: Nykundssatsning och leveranser med hög kvalitet

Som nämnts ovan har vi under kvartalet arbetat med att ta nya kunder inom diagnostikområdet. Vi har parallellt med det jobbat hårt med att leverera tjänster med hög kvalitet till våra existerande kunder inom diagnostik och telematik. Innevarande projekt går bra och den kundupplevda tjänstekvaliteten är hög. Vi ser goda möjligheter att växa med existerande kunder parallellt med att vi tar nya kunder i nya segment som en del av vår nykundssatsning. Existerande kunder satsar stort på att utveckla nya fordonsplattformar och en allt större del av dessa investeringar går till diagnostikrelaterade områden. Även telematikmarknaden växer bl.a. som en följd av en mognare teknik och tydligare affärsnytta. Vår långa erfarenhet av diagnostik på eftermarknaden inom fordonsindustrin uppskattas mycket av våra kundkontakter inom nya marknadssegment.

Robotsimulering: Breddad kundbas för minskad risk

Vårt beroende till personbilsindustrin inom affärsområdet robotsimulering har vi i 2008 års affärsplan identifierat som en risk. Därför har breddad kundbas varit ett av de viktigaste målen för året. Tre av våra erfarna robotsimuleringskonsulter hade i slutet av januari slutfört sina uppdrag åt en kund i personbilsindustrin och alternativt hos den aktuella kunden var uppdrag som ligger utanför vår nisch. Vi beslutade att inte satsa på några sådana uppdrag och istället investera konsulternas tid i att ta fram ett nytt erbjudande inom robotsimulering och intensifiera nykundsbearbetningen. Det har gjort att vår omsättning och vårt resultat inom detta segment under kvartal 1 har varit otillfredsställande lågt men det är tveklöst bättre att ta den investeringen nu medan konjunkturen är god. Det har tagit lite längre tid innan vi nått avslut hos nya kunder, men en av konsulterna har nu ett robotsimuleringsuppdrag hos en ny kund och det finns goda möjligheter till fler avslut under kvartal 2.

Expansion och förvärv

Vårt grundläggande *modus operandi* är lönsam, organisk tillväxt. Vi har hittills under 2008 anställt 7 nya konsulter. Det tar naturligtvis viss tid innan rekryterad personal ansluter och därefter viss tid innan de blir produktiva. Vi bedömer dock möjligheterna att få nyanställda i arbete ganska fort som goda.

Den organiska tillväxten kombinerar vi med att löpande analysera möjliga förvärv, primärt sådana som kan komplettera oss (1) geografiskt, t.ex. i Mälardalsregionen, eller (2) affärs- och kompetensmässigt, t.ex. produktaffär.

Hittills under 2008 har vi inte genomfört något förvärv men det förs löpande diskussioner med möjliga kandidater. Arbetet med förvärv kommer att fortgå under hela år 2008.

Produktsatsning

Som tidigare rapporterats har vi under vintern påbörjat ett internt projekt för att produktifiera vår kompetens inom diagnostik och telematik. Vi har under kvartal 1 utvecklat en fungerande prototyp som har demonstrerats för kund för första gången. Under kvartal 2 kommer vi demonstrera prototypen för ytterligare ett fåtal utvalda bolag för att analysera affärspotentialen mer i detalj.

Marknadens utveckling

Vi bedömer att våra affärsområden diagnostik, telematik och robotsimulering kännetecknas av uthållig tillväxt. Det finns en underliggande teknisk- och affärsmässig utveckling som är stark, både inom fordonsindustrin och alltmer inom andra industrier. Därför ser vi goda möjligheter att ta nya kunder inom områden utanför fordonsindustrin. Vår bedömning av personbilsindustrin kvarstår också; den är svårtydd och därmed potentiellt riskabel 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 perioden uppgick till 7,9 Mkr (7,4 Mkr). Det innebär en ökning på 7 procent jämfört med samma period föregående år.

Resultat

Rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till 1,9 Mkr (2,7 Mkr). Rörelsemarginalen uppgick till 24,3 (35,8) procent. Nedgången i resultat och marginal under kvartal 1 bedöms delvis vara temporär och är ett resultat av nykundssatsning inom diagnostik, satsning på breddad kundbas inom robotsimulering och en större overhead som syftar till att möjliggöra expansion. Vi gör bedömningen att rörelsemarginalen inledningsvis under året kommer att vara lägre än föregående år men att den kommer att stiga under året i takt med nya kunder och projekt.

Investeringar

Inga investeringar av betydelse har genomförts under perioden.

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets finansiella ställning och likviditet är god. Soliditeten uppgår till ca 70 procent. Det skall dock noteras att det är före utbetalning av årets utdelning som genomförs i april. Efter genomförd utdelning uppgår soliditeten 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 resultat för perioden efter schablonskatt med 1,4 Mkr, varvid det egna kapitalet vid periodens slut uppgår till 14,5 Mkr.

Förändring i eget kapital (Mkr)	Kvartal 1 – 2008			Kvartal 1 – 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
Utdelning		-	-		-3,64	-3,64
Periodens resultat		1,40	1,40		1,92	1,92
Eget kapital vid periodens slut	1,82	12,66	14,48	0,91	7,75	8,66

Viktiga händelser efter periodens utgång

Årsstämma i Diadrom Holding AB genomfördes den 3 april (se kommuniké skickad som pressrelease 3 april). Vi årsstämman beslutades bl.a. att ge styrelsen bemyndigade att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av sammanlagt högst 3 500 000 aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor, samt att därvid kunna avvika från aktieägares företrädesrätt.

Henrik Fagrell tillträdde som VD för Diadrom Holding den 14 april (se pressrelease skickad 29 februari samt kommuniké från årsstämma skickad 3 april). Henrik Fagrell är sedan tidigare VD för dotterbolaget Diadrom Systems AB och en av Diadroms grundare. Han kommer att kvarstå som VD för Diadrom Systems. Tidigare VD Fredrik Ljungberg valdes vid det konstituerande styrelsemötet som följde årsstämman den 3 april till styrelseordförande. Fredrik Ljungberg kommer vara arbetande styrelseordförande med fokus på förvärv och affärsutveckling.

Kommande rapporttillfällen

22 augusti: Delårsrapport perioden januari - juni 2008

28 oktober: Delårsrapport perioden januari - september 2008

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

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

Göteborg den 25 april 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

	2008-01-01	2007-01-01
(Belopp i kkr)	2008-03-31	2007-03-31
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	7 918	7 434
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	754	721
Personalkostnader	5 118	3 981
Avskrivningar på inventarier	61	50
<i>Summa kostnader</i>	5 933	4 752
Rörelseresultat före goodwillavskrivning	1 985	2 682
Avskrivning på goodwill	60	20
Rörelseresultat	1 925	2 662
Resultat från finansiella aktiviteter		
Ränteintäkter	13	0
Räntekostnader	0	0
<i>Summa finansnetto</i>	13	0
Resultat efter finansiella poster	1 938	2 662
Schablonskatt (28%)	543	745
PERIODENS RESULTAT	1 396	1 917

Balansräkning

TILLGÅNGAR		
(Belopp i kkr)	2008-03-31	2007-12-31
Anläggningstillgångar		
Goodwill	2 137	2 197
Inventarier	459	452
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	2 596	2 649
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	6 681	7 366
Övriga fordringar	38	22
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 248	682
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	7 967	8 070
Likvida tillgångar		
Kassa och bank	10 182	8 509
Summa omsättningstillgångar	18 149	16 579
SUMMA TILLGÅNGAR	20 745	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	11 259	4 920
Periodens resultat	1 396	6 339
Summa eget kapital	14 475	13 079
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	494	502
Skatteskulder	22	799
Övriga skulder	2 015	1 615
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 739	3 233
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	6 270	6 149
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 745	19 228

Kassaflödesanalys

	2008-01-01	2007-01-01
(Belopp i kkr)	2008-03-31	2007-03-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 985	2 682
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	61	50
Erhållen ränta	13	-
Erlagd ränta	-	-
Betald inkomsskatt	-1 319	-1 218
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	740	1 514
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	685	22
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-582	-338
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-8	218
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	906	1 459
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	1 741	2 875
Investeringsverksamheten		
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-68	-15
Förvärv av dotterbolag	-	-2 377
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-68	-2 392
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-	-3 640
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	0	-3 640
Förändring av likvida medel		
	1 673	-3 157
Likvida medel vid periodens början	8 509	7 606
Likvida medel vid periodens slut	10 182	4 449