



Delårsrapport

onewocom AB (publ)

1 januari – 30 juni 2004

Koncernens omsättning har ökat med 150% under kvartal två jämfört med kvartal ett 2004. Under kvartal två redovisar koncernen en vinst på 4,3 MSEK före goodwillavskrivningar och engångsposter.

- Nettoomsättning för perioden 195,3 (106,7) MSEK
Nettoomsättning april-juni 139,4 (43,3) MSEK , en ökning med 150% från första kvartalet 2004.
- Rörelseresultat före goodwill 0,3 (-5,5) MSEK
Rörelseresultat före goodwill april-juni 2,2 (-4,5) MSEK
- Resultat efter skatt -2,6 (-8,1) MSEK
Goodwillavskrivningar har påverkat resultatet med -0,9 MSEK
Resultat april-juni efter skatt -0,6 (-6,1) MSEK

De operativa enheterna i Sverige och Norge har visat vinst under perioden

- Resultat per aktie efter skatt för perioden uppgick till -1 öre (-5 öre)
Resultat per aktie efter skatt april-juni uppgick till 0 öre (-4 öre)
- Eget kapital uppgår till 55,2 MSEK (28,1 MSEK).
Nuvarande eget kapital uppgår till ca 100 MSEK efter genomförd nyemission i juli.
- Bolaget förväntar ett positivt rörelseresultat för 2004

Kvartalsvis jämförelse KSEK	jan-mars 2004	apr-juni 2004	apr-juni 2003	jan-juni 2004	jan-juni 2003
Omsättning	55 868	139 422	43 260	195 290	106 669
Bruttomarginal	8 516	13 600	6 998	22 116	17 906
Bruttomarginal %	15%	10%	16%	11%	17%
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	-1 947	2 244	-4 519	297	-5 539

Förändringen av bruttomarginalen mellan årets första och andra kvartal beror på ett par högmarginal kampanjer under första kvartalet.

Delårsrapport för perioden januari – juni 2004

“Vi skapar, hanterar och säljer mobila produkter och tjänster till återförsäljare och direkt till stora företag.”

Den kraftiga omsättningsökningen om 150% under andra kvartalet jämfört med första kvartalet har inneburit ännu ett kvartal med vinst i de operativa enheterna Freetel AB och one2com Norge AS.

Det nystartade one2com Danmark AS har under perioden stadigt ökat sin omsättning och efter avtal med Sony Ericsson säkrat leveranser av de mest efterfrågade mobilerna på marknaden.

Genom beslut om förvärv av Emoon Communication A/S kommer koncernen att stärka sin unika position på marknaden genom ett utvidgat produktsortiment från producent till konsument. Förvärvet kommer att bidra till ökad omsättning och ökade marginaler i den värdekedja som onetwocom AB representerar genom distribution och återförsäljning.

Koncernen har nu etablerat sin strategiska plattform att bli Nordens ledande värdeadderande återförsäljare och distributör av mobiltelefoner, eftermarknadstjänster och kringprodukter.

Fokus 2004

Fokus under 2004 är att utveckla befintliga processer till en vinstgivande verksamhet samt att söka lämpliga objekt för samgående eller förvärv.

Emissioner

Under perioden har tre riktade emissioner 105,5 MSEK genomförts. Sammanlagt har nyemissionerna omfattat 379 449 350 stycken aktier och inneburit ett kapitaltillskott på cirka 100 MSEK. Efter genomförda kontant- och kvittningsemissioner uppgår aktiekapitalet till ca 100 MSEK. Det totala antalet aktier uppgår till 611 673 809 styck.

Stämman fattade även beslut om apportemission om 62.998.809 varigenom bolagets aktiekapital kan ökas med 6.299.880kr och 90 öre. Aktierna kommer att tecknas av säljarna av aktierna i Emoon Communication AS.

Sverige – återförsäljning av mobiltelefoner till företag och organisationer

Freetel Sverige AB har bytt namn till Freetel AB.

Bolaget har visat stabil vinst och omsättningsökning under perioden.

Freetel AB är Sveriges snabbast växande återförsäljare av mobila produkter. Affärsidén är att optimera företag och organisationers mobila investering sk. "Fleet management" av företagens mobiltelefoni. Freetel AB är idag Sveriges största leverantör av Mobile Management lösningar för företag genom sitt webb-baserade strategi- och administrationsverktyg för mobilintensiva företag och organisationer.

Mobile Management SystemTM (MMS) ger kunderna överblick och mobilstrategier, avlastar administrationen och sparar pengar. Det blir enkelt att inhandla, förvalta och förnya sina mobila produkter, abonnemang och tjänster på ett kostnadseffektivt sätt.

Norge

One2com Norge AS - är värdeadderande distributör av mobiltelefoner till återförsäljare.

Vinsten och omsättningen ökade kraftigt under andra kvartalet för One2com Norge AS.

Perioden har präglats av hög fokus på sälj- och marknadsutveckling samt förhandlingar med leverantörer.

Bolaget har utvecklat och etablerat ett återförsäljarnätverk inom traditionell fackhandel, internet, dagligvarubutiker samt bensinstationer.

I samarbete med våra existerande leverantörer, återförsäljare och operatör har one2com säkrat leveranser och försäljning vilket utgör en solid grund för tillväxt. Detta har även etablerat one2com som en attraktiv partner som värdeadderande distributör på marknaden.

Emoon Communication AS

Företaget genomgår en omstrukturering för att kunna visa tillfredsställande resultat under kommande perioder.

Danmark – värdeadderande distributör av mobiltelefoner till återförsäljare

Under andra kvartalet har leverantörsavtal tecknats med Sony Ericsson. One2com Danmark har under perioden tecknat ett antal strategiska avtal om distribution och visat en stadig tillväxt. De danska bolaget opererar nu fullt ut.

Det danska bolaget etablerades under sista kvartalet 2003 och har visat stor potential till tillväxt.

Väsentliga händelser under perioden

Koncernen

Vid en extra bolagsstämma fattades beslut om att ändra bolagets firma från Freetel AB till onetwocom AB.

Beslut fattades även om att ändra aktiekapitalgränsen samt avskaffa skillnaderna mellan A- och B-aktier varefter samtliga aktier har lika rätt i bolaget.

Under perioden har tre riktade emissioner 105,5 MSEK genomförts. Sammanlagt har nyemissionerna omfattat 379 449 350 stycken aktier och inneburit ett kapitaltillskott på cirka 100 MSEK. Efter genomförda kontant- och kvittningsemissioner uppgår aktiekapitalet till ca 100 MSEK. Det totala antalet aktier uppgår till 611 673 809 antal aktier i juli.

Stämman fattade även beslut om apportemission om 62 998 809 aktier varigenom bolagets aktiekapital kan ökas med ca 6,3 MSEK. Aktierna kommer att tecknas av säljarna av aktierna i Emoon Communication AS.

Det totala antalet aktier vid periodens utgång uppgick till 434 254 459.

Villkorat aktieägartillskott

Styrelsen har beslutat att återställa one2com Norge AS eget kapital genom ett villkorat aktieägartillskott om 18 MNOK.

Ändring av styrelsen och ledande befattningshavare

Ulf Atle Hansen har anställts som VD för det norska dotterbolaget one2com Norge AS. Ulf Atle Hansen rapporterar till onetwocom AB's VD Ove Kristensen. Ulf Atle Hansen lämnar därmed onetwocom's styrelse eftersom han tillträtt posten som VD för one2com Norge AS. Hansens styrelsepost kommer tills vidare att lämnas vakant.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Ny CFO och COO

Ulf Sandegren har ersatt Johanna Arne som CFO. Johanna Arne fortsätter sitt arbete inom koncernen som COO. Ulf Sandegren har tidigare arbetat inom PriceWaterhouseCoopers som revisor. Han kommer närmast från Cap Gemini Sverige AB som CFO. Johannas nya roll som COO är att ansvara för struktur och samordning av bolagets kommersiella och operativa verksamhet.

Den ekonomiska utvecklingen under första halvåret 2004

Verksamheten i de olika länderna är likartade och har valts att anses som en rörelsegren. Den geografiska marknaden är Norden.

Nettoomsättning

Nettoomsättning för perioden uppgick till 195,3 (106,7) MSEK, en ökning med 83% jämfört med motsvarande period förra året. Nettoomsättningen för aktuell rapporteringsperiod april-juni var 139,4 (43,3) MSEK. Omsättningen i kvartal två har ökat med 150 % jämfört med första kvartalet 2004.

Resultat

Bruttomarginalen för perioden steg 24% till 22,1 (17,9) MSEK vilket motsvarar en bruttomarginal på 11% (17 %). Under helåret 2003 var bruttomarginalen 10%. Under april-juni var ökningen 94% till 13,6 (7,0) MSEK. Förändringen av bruttomarginalen i procent mellan årets första och andra kvartal beror på ett par högmarginal kampanjer under första kvartalet.

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar för årets första sex månader uppgick till 0,3 (-5,5) MSEK och för sista kvartalet till 2,2 (-4,5) MSEK. Koncernens goodwillavskrivningar uppgår till – 882 KSEK. Resultatet efter skatt var -2,6 (-8,1) MSEK och under april-juni -0,6 (-6,1) MSEK.

Jämförelsestörande poster mellan åren gäller kostnader i samband med uppstart av det nya dotterbolaget i Danmark samt en orealiserad valutakursvinst, vilket ger en nettoeffekt på -2,3 MSEK.

Engångsposter

Uppstartskostnader för Danmark samt kostnader för personaloptionsprogrammet har belastat rörelseresultatet med 3,1 MSEK för perioden varav 2,1 MSEK belastar kvartal två. Engångskostnader i samband med nyemissionerna om ca 4,3 MSEK har bokats direkt mot eget kapital.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till -0,7 (-6,0) MSEK för perioden. Rörelsekapitalet ökade med 75,1 (sjönk 14,9) MSEK p g a ökat varulager och kundfordringar vilket är i linje med den starka försäljningstillväxten. Det totala kassaflödet från den löpande verksamheten var -75,8 (8,9) MSEK. Moderbolaget one2com AB har under perioden betalat skulder för Emoon Communications AS om 18,8 SEK. Koncernen har även ställt en bankgaranti på ca 5,5 MSEK för Emoon Communication AS. Totalt har det påverkat kassan med -24,2 MSEK. Periodens kassaflöde uppgick till 4,9 (-3,8) MSEK och likvida medel vid periodens slut var 8,6 MSEK (3,3 MSEK).

Förutom kassatillgångar har koncernen check- och fakturakrediter på totalt 96,4 MSEK varav 61,4 MSEK var utnyttjad.

Garantiåtagande

Moderbolaget har ställt ut en garanti om 40 MNOK gentemot Elcon Finans, det factoringbolag som nyttjas av one2com Norge AS. Samtidigt beviljades ytterligare 10MNOK i kredit vilken uppgår till 50MNOK.

Moderbolaget har ställt ut en garanti om 12 MDKK till Sony Ericsson för leverans av varor till det nyetablerade koncernbolaget i Danmark.

Moderbolaget har, efter periodens utgång, ställt ut en garanti om nedbetalning av skulder för Emoon Communication A/S om 22 MSEK till Aktivt Kapital AS. One2com Norge AS har ställt ut en bankgaranti till Emoon Communication A/S om 5,5 MSEK samt en bankgaranti till en underleverantör om 1,1 MSEK.

Totalt antal anställda i koncernen är 43 personer.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på koncerngemensam förvaltning. Omsättningen uppgick till 0,8 MSEK och avser försäljning till andra bolag inom koncernen. Resultatet före skatt uppgick till -0,9 MSEK. Emissionskostnader har bokats direkt mot eget kapital. I resultatet för moderbolaget har bokats en orealiserad valutakursvinst om 0,4 MSEK. Inga investeringar har gjorts under perioden.

Utsikter för 2004

one2coms position på marknaden har förstärkts. Under 2004 har vi visat kraftig försäljningstillväxt med vinst i de operativa enheterna i Sverige och Norge. Värdekedjan från leverantör till slutkund genomgår stor förändring genom den konsolidering som sker inom återförsäljar- och distributörsledet. Detta ökar möjligheten för one2com att ta marknadsandelar som återförsäljare och värdeadderande distributör inom samma koncern. One2com genomför löpande de nödvändiga åtgärder för att styrka sin position i värdekedjan.

Vi har konstaterat fortsatt ökad efterfrågan och marknadsaktiviteter under juli månad. Enligt våra bedömningar har one2com potential till fortsatt försäljningsökning. Kombinerat med effekterna av genomförda åtgärder, bedömer vi att one2com kommer att kunna presentera ett positivt rörelseresultat för 2004.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets Rekommendationer RR20 Delårsrapportering. Från och med den 1 januari 2004 implementerades den nya svenska redovisningsrekommendationen RR29 Ersättning till anställda. Redovisningsförändringen hade ingen nettoeffekt på resultaträkningen. Övriga redovisningsprinciper är i enlighet med de som redovisats i årsredovisningen 2003, not 1. Samgåendet med one2com A/S har redovisats enligt poolningsmetoden.

Stockholm, 24 augusti 2004

Ove Kristensen
Verkställande direktör
onewocom AB (publ)
Org. Nr. 556 294-7845
Tel: +47 408 52040

Adress:
Danvikcenter 28, 11 tr.
131 30 NACKA
www.onewocom.com

Kommande rapporttillfällen:

- Delårsrapport kvartal 3, 22 oktober 2004

Koncernens resultaträkning KSEK	april-juni 2004	april-juni 2003	jan-juni 2004	jan-juni 2003	helår 2003
Nettoomsättning	139 395	43 260	195 263	106 668	173 745
Övriga intäkter	27	-	27	-	-
Totala intäkter	139 422	43 260	195 290	106 668	173 745
Kostnad för sålda varor	-125 821	-36 262	-173 173	-88 762	-156 776
Bruttomarginal	13 600	6 998	22 116	17 906	16 969
%	9,8%	16,2%	11,3%	16,8%	9,8%
Övriga externa kostnader	-4 067	-4 941	-8 508	-9 101	-30 097
Personalkostnader	-6 716	-5 980	-12 127	-13 155	-32 169
Avskrivningar och nedskrivningar*	-1 014	-1 038	-2 066	-2 071	-4 202
Summa omkostnader	-11 797	-11 958	-22 701	-24 327	-66 468
Rörelseresultat	1 803	-4 960	-585	-6 421	-49 499
Finansiella poster					
Ränteintäkter & övriga finans. Intäkter**	-365	147	569	1 082	1 346
Räntekostnader	-1 357	-1 321	-1 894	-2 722	-5 431
Summa finansiella poster	-1 722	-1 174	-1 325	-1 640	-4 085
Resultat efter finansiella poster och före skatt	81	-6 134	-1 910	-8 061	-53 584
Uppskjuten skatt***	-647	-	-647	-	10 729
Periodens skatt	-	1	-	-	-
Resultat efter skatt	-566	-6 133	-2 557	-8 061	-42 855
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,00	-0,04	-0,01	-0,05	-0,22
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,00	-0,04	-0,01	-0,05	-0,22

* Goodwillavskrivningar har belastat resultatet med 0,9 MSEK för perioden.

**Negativ ränteintäkter under kvartalet beror på minskade realiserade valutakursvinster mellan perioderna.

***Redovisad uppskjuten skatteintäkt om 10 729 KSEK avser under året redovisat underskott i Norge

Koncernens nyckeltal	jan-juni 2004	jan-juni 2003	helår 2003
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	372 091 382	167 925 093	197 079 022
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	389 646 327	167 925 093	197 079 022
Antal aktier vid periodens slut	434 254 459	167 925 093	232 224 459
Resultat per aktie före utspädning	-0,01	-0,05	-0,22
Resultat per aktie efter utspädning	-0,01	-0,05	-0,22
Avkastning på eget kapital (%)	-8%	-25%	-181%
Eget kapital/aktie	0,15	0,17	0,06
Soliditet (%)	28%	28%	15%
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-1%	-8%	-65%

Koncernens balansräkning KSEK	30 juni 2004	30 juni 2003	31 dec 2003
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 537	2 415	1 991
Goodwill	27 953	29 717	28 835
Materiella anläggningstillgångar	1 770	2 199	2 361
Finansiella anläggningstillgångar	17 158*	7 549	16 633
Summa anläggningstillgångar	48 418	41 880	49 820
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	32 232	6 429	6 237
Kortfristiga fordringar	104 982	49 655	22 474
Kassa och bank	8 585	3 290	3 640
Summa omsättningstillgångar	145 799	59 374	32 351
Summa tillgångar	194 217	101 254	82 171
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	55 239	28 060	12 028
Avsättningar	1 290	450	2 140
Långfristiga skulder	61 394	32 644	25 524
Kortfristiga skulder	76 294	40 100	42 479
Summa eget kapital och skulder	194 217	101 254	82 171

*Redovisad uppskjuten skattefordran med 15,7 MSEK ingår i finansiella anläggningstillgångar.

Koncernens kassaflöde KSEK	april-juni 2004	april-juni 2003	jan-juni 2004	jan-juni 2003	helår 2003
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	81	-6 133	-1 910	-8 061	-53 584
Justeringsposter för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	426	1 066	1 213	2 071	5 892
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	507	-5 067	-697	-5 990	-47 692
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-39 455	4 710	-75 840	8 874	2 297
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 095	-1 598	-1 077	-1 781	-1 930
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 807	-4 190	81 846	-10 938	-3 884
Periodens kassaflöde	-10 743	-1 078	4 929	-3 845	-3 517
Likvida medel vid periodens början	19 273	4 557	3 640	7 609	7 609
Omräkningsdifferens likvida medel	55	-189	16	-474	-452
Likvida medel vid periodens slut	8 585	3 290	8 585	3 290	3 640

Förändring av eget kapital per 30 juni 2004

Belopp i KSEK

UB 2002-12-31	35 419
Nyemission	25 032
Nyemissionskostnader	-6 000
Omräkningsdifferens 2003	432
Resultat efter skatt 2003-01-01 – 2003-12-31	-42 855
UB 2003-12-31	12 028
Kontantemission 2004-02-25	45 000
Kvittningsemission 2004-02-25	5 507
Emissionskostnader	-4 346
Omräkningsdifferens 2004	-393
Resultat efter skatt 2004-01-01 – 2004-06-30	-2 557
UB 2004-06-30	55 239

Nuvarande eget kapital uppgår till ca 100 MSEK efter genomförd nyemission juli.

Samgåendet mellan one2com och Freetel redovisas som om samgåendet skett från och med 1 januari 2002.

DEFINITIONER

Resultat per aktie, kr	Periodens resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt justerat eget kapital.
Eget kapital per aktie, kr	Eget kapital i förhållande till genomsnittligt antal aktier före utspädning.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Räntabilitet på totalt kapital	Resultat efter finansiella poster i procent av totalt kapital.