



Halvårsrapport januari-juni 2013

Nya AllTele visar en kraftigt förbättrad lönsamhet och stärkt underliggande kassaflöde

April – juni i sammandrag

- **Viktig information om tillämpning av gällande redovisningsprinciper** – AllTele slutförde förvärvet av Universal Telecom (AllTele LDA). I enligt med IFRS ses transaktionen som ett *omvänt förvärv* då ägaren Mark Hauschildt direkt och indirekt fått ett bestämmande inflytande över AllTele. Detta innebär att det legalt förvärvade bolaget ses som moderbolag ur ett koncernredovisningsperspektiv vilket innebär att jämförelsesiffrorna i resultat-, balansräkning- och kassaflödesanalysen avser AllTele LDA:s historiska verksamhet. I syfte att underlätta jämförelser med AllTeles tidigare verksamhet har i *tabellen* nedan och bland *nyckeltalen* på sidan 3, den "Gamla AllTele-koncernen" använts.
- Periodens omsättning uppgick till 244,1 Mkr (79,2*).
- Periodens resultat påverkades negativt av omstruktureringskostnader uppgående till 17,5 (0*) Mkr.
- Normaliserat EBITDA-resultat exklusive omstruktureringskostnader uppgick till 37,4 (23,6*) Mkr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 20,5 (21,8*) Mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 0,17 (1,82*) kr.

Januari – juni i sammandrag

- Periodens omsättning uppgick till 322,5 (158,5*) Mkr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 47,7 (35,6*) Mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 1,46 (3,61*) kr.

* Avser Universal Telecom

ALLTELE I SIFFROR (MKR) *

	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Helår 2012
- Nettoomsättning, Mkr	244,1	198,4	417,1	397,9	765,5
- Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	20,5	-39,4	14,6	-53,0	-35,5
- EBITDA, Mkr	19,9	8,1	2,5	23,6	33,7
- Rörelseresultat, Mkr	7,6	-5,7	-22,6	-4,4	-24,7
- Periodens resultat, Mkr	3,8	-5,3	-27,9	-5,8	-8,2
- Resultat per aktie före utspädning, kr	0,17	-0,40	-1,48	-0,44	-0,66
- Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,15	-0,40	-1,48	-0,44	-0,66

* Jämförelsesiffrorna för 2012 avser gamla AllTele Sverige exklusive AllTele LDA i enlighet med tidigare avlämnade finansiella rapporter. Första halvåret 2013 avser en proformaredovisning med "Gamla AllTeles" Q1-siffror och "Nya AllTeles" Q2-siffror.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- AllTele förvärvar Ringias kundbas bestående av ca 4 000 kunder.
- AllTele strukturerar om sin organisation inom företagssegmentet för att effektivisera support och leverans. I samband med omstruktureringen påverkas totalt 15 heltidstjänster som försvinner på grund av övertalighet.

Nya AllTele visar en kraftigt förbättrat lönsamhet och ett stärkt underliggande kassaflöde

Nya AllTele

Vi har under detta kvartal jobbat intensivt med att slutföra sammanslagningen av AllTeles privatkundsverksamhet med motsvarande inom de förvärvade bolagen Universal Telecom och Bixia Telecom. Jag är mycket nöjd med att detta arbete i huvudsak är slutfört och att vi därigenom har etablerat en mycket effektiv- och lönsam privatkundsverksamhet som framgent kommer att drivas genom vårt dotterbolag AllTele LDA.

Vår verksamhet mot företagsmarknaden fortsätter att vara under omstrukturering där vi har en rad förbättrings- och effektiviseringsprogram igång för att skapa ett stärkt- och lönsamt försäljningsfokuserad AllTele som framgent kommer att tillhandahålla smart paketerade framtidssäkra Telefoni- och Datatjänster till våra företagskunder. Denna omställning kommer att fortgå under kvarstående del av 2013, och trots att vi har vidtagit engångsdispositioner för omstruktureringar om 17.5 Mkr under denna period kan det tillkomma ytterligare engångsposter under Q3.

Kraftigt förbättrad lönsamhet

Vi ser redan en tydlig förbättrad lönsamhet inom Nya AllTele där underliggande normaliserat EBITDA uppgår till 37,4 Mkr för andra kvartal och efter beaktande av engångsposter om 17,5 Mkr så visar vi ett resultat om 19,9 Mkr på EBITDA nivå. Vilket är en markant förbättring inte bara visavis föregående kvartal men även mot historiska resultat för "Gamla AllTele". Vi förväntar att denna trend kommer att fortsätta under kommande kvartal.

Förbättrat lönsamhet innebär ett stärkt kassaflöde

Det underliggande verksamheten inom AllTele visar nu ett stärkt kassaflöde och vi har som målsättning att utnyttja detta för aggressivt reducera vår skuldsättningsgrad. Vår ambition är att återbetala minst ett belopp om 50 Mkr under kvarstående del av 2013.



Verksamheten framgent

Marknadssituationen idag präglas av intensiv konkurrens och press på marginaler och lönsamhet vilket kommer leda till fortsatt konsolidering samt en reduktion av antalet konkurrenter.

Nya AllTele är väl positionerat för att kunna kapitalisera möjligheter som uppstår på en marknad under förändring. Vi servar idag över 200 000 kunder varje dag där AllTele privat omfattar 265 612 intäktsbärande tjänster och AllTele Företag 103 950 intäktsbärande tjänster (RGU:er).

Vår målsättning är att utöka detta antal kunder både genom effektiv organisk tillväxt samt förvärv av relevanta bolag och/eller kundstocks tillgångar.

Stockholm den 22 augusti 2013

Paul Moonga

Tf verkställande direktör AllTele



Nyckeltal

	Apr - Jun 2013	Jan - mar 2013	Okt - dec 2012	Jul - Sep 2012	Apr - Jun 2012	Jan - Mar 2012
Nyckeltal *						
Totala intäkter (Kkr)	244 093	172 993	187 155	180 386	198 401	199 522
Rörelseresultat (Kkr)	7 615	-30 191	-10 888	-9 391	-5 701	1 261
Periodens resultat (Kkr)	3 829	-31 709	6 330	-8 703	-5 280	-516
Rörelsemarginal (%)	3%	Neg	Neg	Neg	Neg	2%
Vinstmarginal (%)	2%	Neg	Neg	Neg	Neg	3%
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,42	1,07	0,71	0,85	0,80	0,46
Resultat per aktie (kr) före utspädning	0,17	-2,55	0,51	-0,73	-0,40	-0,04
Resultat per aktie (kr) efter utspädning	0,15	-2,55	0,51	-0,73	-0,40	-0,04
Eget kapital per aktie (kr)	9,18	6,94	9,49	8,98	9,72	10,12
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	25 415 766	12 366 746	12 366 746	12 366 746	12 366 746	12 366 746
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	27 008 144	13 366 746	13 366 746	13 366 746	13 366 746	13 366 746
Kassaflöde från den löpande verksamheten (Kkr)	20 511	-5 920	13 889	3 911	-39 417	-12 436
Tillgängliga likvida medel vid periodens slut (Kkr)	39 865	34 324	44 106	35 410	38 113	53 821
Balansomslutning (Kkr)	629 713	433 009	459 800	452 898	470 752	486 829
Räntebärande skulder (Kkr)	98 290	92 558	84 676	95 635	96 213	57 450
Soliditet (%)	37%	20%	26%	25%	26%	26%

* Kvartal 1 2013 och 2012 avser gamla AllTele Sverige exklusive AllTele LDA i enlighet med tidigare avlämnade finansiella rapporter

DEFINITIONER

EBITDA: Resultat före avskrivningar

Rörelsemarginal: Rörelseresultatet i procent av totala intäkter.

Vinstmarginal: Resultat efter finansiella poster i procent av totala intäkter.

Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

Resultat per aktie: Årets/periodens resultat dividerat med viktad genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie: Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens slut.

Soliditet: Eget kapital i relation till balansomslutningen.



AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ)

Viktiga händelser under rapportperioden

AllTele har slutfört köpet av Universal Telecom. Förvärvet innebär att koncernen närmar sig en miljard kronor i omsättning på årsbasis, koncernen tillförs ett betydande kassaflöde och koncernen stärker sin finansiella ställning.

Förvärvet betalas genom att AllTele;

- i) emitterar 6 183 373 A-aktier,
- ii) emitterar 6 183 373 B-aktier samt
- iii) ger ut 1 287 831 teckningsoptioner vilka ger en rätt till förvärv av 1 287 831 B-aktier i AllTele.

Nyemissionen medför att ytterligare 12 366 746 aktier emitteras, med lika delar A- och B-aktier, resulterande i ett aktiekapital på 4 946 698 SEK fördelat på 24 733 492 aktier med ett kvotvärde om 0,20 SEK. Emissionen motsvarar en utspädning om 50 procent av det totala antalet aktier samt med c:a 52,47 procent vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna. Vid utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital öka med ytterligare 257 566 SEK vilket ger högst 1 287 831 nya B-aktier.

Mark Hauschildt erhöll dispens av Aktiemarknadsnämnden från den budplikt som annars skulle uppkommit vid teckning av aktier i emissionen. Då Timepiece är ett av Mark Hauschildt helägt bolag och då Mark Hauschildt äger mer än 10 procent (26,4% per 31 mars 2013) av aktierna i AllTele utgör förvärvet en transaktion med närstående enligt Aktiemarknadsnämnden vilket innebär att styrelsen har avgivet en redogörelse enligt AMN 2012:05.

AllTele har genomfört en kvittningsemission med konvertibelägarna Mark Hauschildt och Pemberton. Ägarna har i förtid konverterat en del av sina utestående konvertibelfordringar i utbyte mot 682 274 A-aktier. Aktierna har erhållits genom kvittning till en omvandlingskurs om 25 kr per aktie vilket stärker koncernens kapitalbas och minskar konvertibelskulden med 17 Mkr.

Mark Hauschildts innehav efter transaktionerna har ökat från cirka 26,4 % av kapitalet till cirka 63 % av kapitalet och 53 % av rösterna.

AllTele har flyttat sin privatverksamhet till det förvärvade bolaget AllTele LDA på Madeira. AllTelekoncernen styrs och drivs från och med april i två tydliga enheter; AllTele Privat och AllTele Företag. AllTele Privat drivs av AllTele LDA med säte på Madeira och filial i Luxemburg medan AllTele Företag drivs i Sverige genom de legala enheterna AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget, AllTele Företag, Spinbox och Kramnet Networks.

AllTele LDA har förvärvat Bixia Telecom AB med 17 500 telefoni-/bredbandskunder och med en årlig omsättning om ca 35 Mkr. Kunderna har efter transaktionen överförts till AllTele LDA och ingår i AllTeles Privat-segment.

Årstämmen valde ny styrelse i enlighet med valberedningens förslag att, för tiden intill slutet av årsstämmen 2014, välja Thomas Nygren, Ola Norberg, Jean-Pierre Vandromme och Björn Fernström genom omval och Mark Hauschildt, Paul Moonga, Robert Charpentier och Pierre Helsén genom nyval till styrelseledamöter. Till styrelseordförande valdes Mark Hauschildt. Därutöver har Marie Lundquist och Maria Almqvist utsetts att ingå i styrelsen som arbetstagarrepresentanter.

Paul Moonga har ersatt Carlos Riera som tillförordnad *Verkställande direktör*.

AllTele har påbörjat arbetet med att "outsourca" produktionen av fasta teletjänster.

AllTele har tecknat avtal med Swedbank om en ny långsiktig finansieringslösning.

AllTele har ingått en delförlikning i det så kallade "Fotnotsmålet". Förlikningen rör en mindre del av koncernens exponering och har inte påverkat resultatet under kvartalet.

AllTele har ingått avtal om förvärv av innehav utan bestämmande inflytande i iCentrex.

Rörelsens intäkter

Koncernens omsättning uppgick till 244,1 (79,2) Mkr vilket är en ökning med 164,9 Mkr jämfört med andra kvartalet 2012. Koncernens omsättning första halvåret uppgick till 322,5 Mkr (158,5) vilket är en ökning med 164,0 Mkr jämfört med samma period 2012.

Omsättningsökningen förklaras med samgåendet mellan AllTele och AllTele LDA 1 april. Transaktionen, där AllTele är legal förvärvare av AllTele LDA, ses som ett *omvänt förvärv* eftersom ägaren Mark Hauschildt erhåller bestämmande inflytande över AllTelekoncernen. Detta gör att AllTele LDA ur ett koncernredovisningsperspektiv är förvärvare vilket gör att AllTele LDA:s resultat och ställning utgör den nya koncernens jämförelsesiffror. Under första halvåret 2013 ingick AllTele Sverige i koncernen enbart under andra kvartalet.

Under andra kvartalet ökade "Nya AllTele" omsättningen med 71,1 Mkr jämfört med "Gamla AllTeles" första kvartal 2013.

Rörelsens kostnader och resultat

Andra kvartalets kostnader och avskrivningar uppgick till 236,4 (55,7) Mkr och EBITDA-resultatet uppgick till 19,9 (23,6). Rörelsens kostnader och avskrivningar första halvåret uppgick till 289,7 (111,9) Mkr och EBITDA-resultatet för samma period uppgick till 45,2 (46,7) Mkr.

I EBITDA-resultatet ingår omstruktureringskostnader uppgående till 17,5 Mkr vilka är kopplade till personalförändringar och engångskostnader från "outsourcing" av produktionen av fasta teletjänster. Arbetet med att omstrukturera telefoniinfrastrukturen fortsätter vilket i framtiden kommer att minska koncernens fasta kostnader och öka flexibiliteten. Koncernens normaliserade EBITDA-resultat för andra kvartalet uppgick till 37,4 (23,6) Mkr.

Det normaliserade EBITDA-resultatet ger ett förbättrat resultat om 33,9 Mkr jämfört med kvartal 1 för "Gamla AllTele".

Koncernens resultat för andra kvartalet uppgick till 3,8 (22,5) Mkr vilket ger ett resultat per aktie om 0,17 (1,82) Kr. Resultat för första halvåret 2013 uppgick till 27,8 (44,7) Mkr vilket ger ett resultat per aktie om 1,46 (3,61) Kr.

Investeringar

Koncernen investerade 28,1 (-) Mkr under första halvåret 2013 i finansiella, materiella och immateriella anläggningstillgångar. Investeringarna avser tekniska infrastrukturanpassningar och förvärvet av Bixia. Koncernen har även lämnat depositioner under kvartalet uppgående till 10,2 Mkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 20,5 (21,8) Mkr andra kvartalet 2013 och uppgick till 47,7 (35,6) Mkr första halvåret 2013.

Finansiell ställning

Det egna kapitalet uppgick den 30 juni till 233,4 (46,5) och soliditeten uppgick till 37 (52) %.

Koncernens tillgängliga likvida medel uppgick den 30 juni till 39,9 (42,9) Mkr vilket inkluderar outnyttjad checkräkningskredit om 27 Mkr.

Finansiering

Koncernen är finansierad genom tillfört eget kapital, checkräkningskredit samt genom lån. Koncernens skuldsättningsgrad (räntebärande skulder i relation till eget kapital) har minskat under kvartalet från 1,1 till 0,4 ggr.

Koncernens totala kreditram hos Swedbank uppgick per 30 juni till 77 (-) Mkr vilket är en minskning med 5 Mkr jämfört kvartal 1 för "Gamla AllTele". AllTele har under kvartalet kommit överens om en ny långsiktigt finansieringslösning med Swedbank. Den nya finansieringen innehåller sedvanliga covenanten så som lönsamhet i förhållande till skuldsättning och reglering av amorteringstakt. Koncernen har även ett kortfristigt lån hos Mark Hauschildts närstående bolag Timepiece uppgående till 22,8 Mkr.

AllTele har under kvartalet genomfört en kvittningsemission med konvertibelägarna Mark Hauschildt och Pemberton. Ägarna har i förtid konverterat en del av sina utestående konvertibelfordringar i utbyte mot 682 274 A-aktier. Aktierna har erhållits genom kvittning till en omvandlingskurs om 25 kr per aktie vilket stärker koncernens kapitalbas och minskar konvertibelskulden med 17 Mkr. Resterande delen av konvertibellånet, 25,5 Mkr, löper med en ränta om 4 procent.

Enligt IFRS delas konvertibeln upp i ett skuldbelopp samt en konverteringsrätt varvid den senare redovisas inom eget kapital.

En marknadsmässig ränta på lånet har bedömts vara 10,3 procent. Konvertibeln förfaller till betalning den 15 september 2013 vilket innebär att skulden klassificeras som kortfristig skuld.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag är AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ). Moderbolagets omsättning för andra kvartalet 2013 uppgick till 68,0 (82,5) Mkr. I omsättningen ingår en realisationsvinst uppgående till 25,5 Mkr kopplat till försäljningen av AllTeles privatkundstock till koncernbolaget AllTele LDA. Normaliserad omsättning uppgick till 42,5 (82,5) och minskningen förklaras av att AllTeles privatkunder numera ingår i AllTele LDA.

Nettoresultatet uppgick till 2,7 (-3,6) Mkr och investeringarna till 1,9 (8,5) Mkr. AllTeles resultat tyngs av engångskostnader uppgående till 5,6 Mkr kopplat till personalförändringar.

Transaktioner med närstående

AllTele köper löpande juristtjänster av Hamilton Advokatbyrå i vilken AllTeles styrelseledamot Thomas Nygren är verksam. AllTele köper även löpande konsulttjänster av styrelseledamoten Ola Norberg och av styrelseordförande Mark Hauschildts närstående bolag PEC. Tf VD och styrelseledamot Paul Moonga fakturerar sina VD-tjänster via externt konsultbolag. Koncernen har även ett kortfristig lån hos Mark Hauschildts närstående bolag Timepiece där en ränta utgår.

Dessa kostnader prissätts marknadsmässigt och uppgick under första halvåret 2013 till 4,8 (3,1) Mkr.

För mer information om närståendetransaktioner se *Viktiga händelser under rapportperioden* gällande Universaltransaktionen.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats

enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper som finns beskrivna i årsredovisningen för 2012.

Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och ÅRL.

Ändringar i befintliga standarder från IASB och nya tolkningsuttalanden från IFRIC som ska tillämpas från och med 1 januari 2013 har inte påverkat koncernens resultat och ställning.

Universaltransaktionen

Legalt sett har AllTele genom apportemissionen förvärvat AllTele LDA men eftersom ägaren Mark Hauschildt direkt och indirekt får ett bestämmande inflytande över AllTele redovisas förvärvet som ett *omvänt förvärv* enligt reglerna i IFRS 3. Redovisningen enligt ett omvänt förvärv innebär att transaktionen redovisas som om det legalt förvärvade bolaget, AllTele LDA, vore förvärvare av aktierna i AllTele. Detta innebär att den emission som görs i AllTele elimineras och ersätts av en hypotetisk emission som visar hur det skulle sett ut om AllTele LDA hade varit förvärvaren. Vidare redovisas en förvärvsanalys baserad på att AllTele LDA är förvärvaren av AllTele.

Eftersom AllTele LDA redovisningsmässigt skall ses som förvärvare är jämförelsesiffrorna i rapporten AllTele LDA:s finansiella resultat och ställning för perioden 2012 och kvartal 1 2013 och inte gamla AllTele Sveriges resultat och finansiella ställning.

Eftersom Universal Telecoms svenska verksamhet som överförts till AllTele LDA historiskt inte opererat som ett fristående bolag/enhet har ledningen i samband med att fastställa jämförelseresultat, hänförbart till verksamheten, varit tvungna att göra ett antal allokeringar och antaganden som de anser rimliga via en så kallad *carve-out*.

Nedan följer de antaganden som gjorts för att fastställa Carve-Out-räkenskaper för perioden 2012 och kvartal 1 2013;

- Direkta intäkter och kostnader har allokaterats till verksamheten.

- Koncerngemensamma tjänster samt andra supportfunktioner har allokerats utifrån bedömd nyttjande. För de fall att nyttjandet av funktionen har varit mindre specifik har även omsättning använts som fördelningsnyckel.
- Skattekostnader har fördelats i enlighet med andel av resultatet.
- Endast en begränsad del av tillgångar och skulder övergick till AllTele LDA, resterande del har hanterats som utdelning.

En mer detaljerad beskrivning av de redovisningsprinciper som AllTele tillämpar presenteras i årsredovisningen 2012. Inga nya redovisningsprinciper bedöms påverka 2013 års rapporter.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av AllTeles revisor.

Finansiella instrument

Samtliga finansiella tillgångar har klassificerats som låne- och kundfordringar, vilket inkluderar kundfordringar, upplupna intäkter och likvida medel. Samtliga finansiella skulder har klassificerats som övriga finansiella skulder värderat till upplupet anskaffningsvärde, vilket inkluderar lån, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader. Kundfordringar, upplupna intäkter, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader har kort löptid.

Räntebärande lån löper med rörlig ränta, förutom konvertibla skuldebrev som har särskilda villkor och där en marknadsmässig ränta bedömdes relativt nära i anslutning till rapportdagen. Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder bedöms i allt väsentligt överensstämma med bokförda värden. AllTele har inte nettoredovisat några finansiella tillgångar och skulder och har inte några avtal som tillåter kvittning.

Viktiga händelser efter rapportperioden

AllTele förvärvar Ringias kundbas bestående av ca 4 000 kunder.

AllTele fortsätter att strukturera om sin organisation inom företagssegmentet för att effektivisera support och leverans. I samband med omstruktureringen påverkas totalt 15 heltidstjänster spridda på olika orter i Sverige som försvinner på grund av överflödighet. Kostnaderna för detta har belastat kvartal 2.

Aktien

AllTeles aktiekapital uppgick per den 30 juni 2013 till 5 083 153 kr, fördelade på 19 232 393 A-aktier och 6 183 373 B-aktier. Kvotvärde per aktie är 0,20 kronor.

AllTeles aktie handlas sedan 15 juni 2009 på NASDAQ OMX Stockholm, Small Cap.

Riskfaktorer

En redovisning av riskfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2012 not 2 sid 36–37. Någon väsentlig förändring av riskbilden har inte skett sedan årsredovisningen avgavs i april 2013.

Den svenska telekombranschen präglas av regulatorisk osäkerhet som en följd av att Post- och Telestyrelsen (PTS) beslut regelmässigt överklagas. Aktuellt är de så kallade "Fotnotsmålen" som avser historisk fast- respektive mobilterminering. Den 23 juni 2011 beslöt kammarrätten att ogiltigförklara beslut som PTS under de senaste åren fattat gällande samtrafik. Kammarrättens domar innebär att den kostnadsorienterade prissättning som PTS beslutat avseende TeliaSoneras fasta samtrafik, samt Tele2:s samtalsterminering i mobilnät inte gäller.

AllTelekoncernen kan i framtiden komma att beröras genom antingen domstolsprocesser, skiljeförfaranden eller tvistlösningar. Överenskommelser har träffats mellan enskilda parter på marknaden och AllTele har under 2013 ingått en förlikning. Förlikningen rör en mindre del av koncernens exponering och AllTele bedömer fortfarande läget som osäkert och inga större förändringar i tidigare antaganden har gjorts. Den eventuella exponeringen som koncernen har är dock begränsad som en konsekvens av den ackordsuppgörelse fd Ventelo har träffat samt att har möjligheten att ställa krav på sina tidigare wholesale-kunder.

Tillkommande engångskostnader om AllTelekoncernen skulle tvingas betala tidigare års prisnivåer skulle uppgå till mellan 5 – 10 Mkr. Eventuell vidarefakturerings till wholesale-kunder har i det oklara läget ej beaktats men på grund av Ventelos ackordsuppgörelse gör ledningen bedömningen att vidarefaktureringen kommer att kompensera de eventuella utbetalningar som koncernen kan drabbas av. Merparten av vidarefaktureringen kommer att avse Mark Hauschildts närstående bolag Timepiece.



AllTele Privat

Via AllTele Privat levereras fast och mobil telefoni, bredbandstjänster samt CATV och IPTV till privatkunder. AllTele Sverige har från 1 april flyttat sin privatverksamhet till det förvärvade bolaget AllTele LDA på Madeira. AllTele Privat drivs av AllTele LDA med säte på Madeira och filial i Luxemburg. Per 30 juni innehåller AllTele Privat 265 612 intäktsbärande tjänster (RGU:er).

AllTele Företag

Via AllTele Företag levereras fast och mobil telefoni, växeltjänster och bredbandstjänster till företag. AllTele Företag drivs i Sverige genom de legala enheterna AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget, AllTele Företag, Spinbox och Kramnet Networks. Per 30 juni innehåller AllTele Företag 103 950 intäktsbärande tjänster (RGU:er).

Undertecknade försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 22 augusti 2013

AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ)

Mark Hauschildt
Styrelseordförande

Pierre Helsén

Thomas Nygren

Ola Norberg

Jean-Pierre Vandromme

Robert Charpentier

Paul Moonga
Tf VD och styrelseledamot

Björn Fernström

Marie Lundquist
Arbetstagarrepresentant

Maria Almqvist
Arbetstagarrepresentant



Resultaträkning för koncernen*

Resultaträkning för koncernen

	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Helår 2012
Resultaträkningen i sammandrag, Kkr					
Telefoniintäkter	242 051	78 580	319 352	157 459	311 876
Övriga intäkter	2 042	589	3 141	1 045	2 580
Omsättning	244 093	79 169	322 493	158 504	314 456
Produktionskostnader och teleutrustning	-166 875	-42 855	-208 345	-86 211	-170 009
Övriga externa kostnader	-26 793	-9 699	-36 320	-19 400	-36 602
Personalkostnader	-30 551	-3 059	-32 636	-6 164	-11 198
Avskrivningar och nedskrivningar	-12 259	-88	-12 461	-177	-353
Summa rörelsens kostnader	-236 478	-55 701	-289 761	-111 952	-218 162
Rörelseresultat	7 615	23 468	32 732	46 552	96 294
Finansiellt netto	-2 412	0	-2 378	0	0
Resultat efter finansiella poster	5 203	23 468	30 354	46 552	96 294
Skatter	-1 374	-942	-2 493	-1 869	-3 867
Periodens resultat	3 829	22 526	27 861	44 683	92 427
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,17	1,82	1,46	3,61	7,47
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,15	1,82	1,46	3,61	7,47
Genomsnittligt antal aktier	25 415 766	12 366 746	18 891 256	12 366 746	12 366 746

* Resultaträkningen överensstämmer med totalresultaträkning då förändringar i eget kapital enbart består av transaktioner med moderbolagets aktieägare. Hela resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare. För information om jämförelsesiffrorna 2012 se *Redovisningsprinciper*.

Balansräkning för koncernen*

Balansräkningen i sammandrag, Kkr

	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	379 340	0	0
Materiella anläggningstillgångar	22 864	635	458
Uppskjuten skattefordran	5 676	0	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar	24 270	7 800	7 800
Summa anläggningstillgångar	432 149	8 435	8 258
Lager	2 868	1 252	1 262
Kundfordringar	100 913	26 000	25 578
Övriga kortfristiga fordringar	6 585	2 270	1 223
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	74 333	7 713	7 311
Likvida medel	12 866	42 905	94 710
Summa omsättningstillgångar	197 563	80 140	130 084
Summa tillgångar	629 713	88 575	138 342
Eget kapital exklusive periodens resultat	205 582	1 763	1 763
Periodens resultat	27 861	44 683	92 426
Summa eget kapital	233 443	46 446	94 189
Avsättningar	4 315	0	0
Lån	22 000	7 800	7 800
Kortfristig del av lån	76 290	0	0
Leverantörsskulder	106 529	22 402	21 066
Övriga kortfristiga skulder	27 348	3 578	4 586
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	159 788	8 349	10 701
Summa kortfristiga skulder	369 955	34 329	36 353
Summa skulder och eget kapital	629 713	88 575	138 342

* För information om jämförelsesiffrorna 2012 se *Redovisningsprinciper*.



Specifikation av förändring i eget kapital för koncernen

Koncernen - Förändring av eget kapital i Kkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Eget kapital hänförlig till moderbolaget	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Belopp vid 2012 års ingång	2 473	0	-710	1 763	0	1 763
Periodens resultat			92 427	92 427		92 427
Belopp vid 2012 år utgång	2 473	0	91 717	94 190	0	94 190
Bolagsbildning AllTele LDA		1 831		1 831		1 831
Omvänt förvärv *	2 473	210 235	-118 221	94 487	1 046	95 533
Utgifter för emission			-3 029	-3 029		-3 029
Kvittningsmission av konvertibel	137	16 920		17 057		17 057
Förvärv med innehav utan bestämmande inflytande			1 046	1 046	-1 046	0
Periodens resultat			27 861	27 861		27 861
Belopp vid kvartal 2 2013 utgång	5 083	228 986	-626	233 443	0	233 443

* Genomförande av den hypotetiska emissionen i AllTele LDA 212,7 Mkr med justering för Aktiekapital i Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ). Avgår gör eget kapital i den förvärvande verksamheten som ej övergick i förvärvet.



Kassaflödesanalys för koncernen*

Kassaflödesanalyser i sammandrag, Kkr	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Helår 2012
Rörelseresultat efter finansiella poster	5 203	23 468	30 354	46 552	96 294
Justering poster som ej ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	12 259	88	12 461	177	353
Förändring omstruktureringsreserv	-2 093	-	-2 093	-	-
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	2 364	-	2 364	-	-
Förändring av rörelsekapital	2 778	-1 763	4 580	-11 098	-9 211
Kassaflöde från löpande verksamheten	20 511	21 793	47 665	35 631	87 436
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-15 844	-	-15 844	-	-
Förvärv av dotterbolag	423	-	423	-	-
Inventarier, maskiner och datorer	-776	-	-2 309	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-10 200	-	-10 200	-	-
Summa kassaflöde från investeringsverksamheten	-26 396	0	-27 930	0	0
Kassaflöde efter investeringar	-5 885	21 793	19 735	35 631	87 436
Upptagna lån / nyttjande av checkräkningskredit	29 780	-	29 780	-	-
Amortering av lån	-8 000	-	-8 000	-	-
Kostnader för emittering av aktier	-3 029	-	-3 029	-	-
Omvänt förvärv (utdelning)*	-	-	-120 330	-	-
Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 751	0	-101 579	0	0
Periodens kassaflöde	12 866	21 793	-81 844	35 631	87 436
Likvida medel vid periodens ingång	0	21 112	94 710	7 274	7 274
Periodens kassaflöde	12 866	21 793	-81 844	35 631	87 436
Likvida medel vid periodens utgång	12 866	42 905	12 866	42 905	94 710

* Jämförelsesiffror - För information om se Redovisningsprinciper. Omvänt förvärv (utdelning)- Avgår gör tillgångar, eget kapital och skulder i den förvärvande verksamheten som ej övergick i förvärvet.



Resultat- och balansräkning för moderbolaget

	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Helår 2012
Resultaträkning (Kkr) i sammandrag					
Totala intäkter	68 031	82 532	150 227	163 872	338 946
Rörelsens kostnader	-64 997	-86 070	-161 854	-173 208	-343 409
Rörelseresultat	3 035	-3 538	-11 627	-9 336	-4 463
Finansiellt netto	-294	-1 368	-1 961	-2 798	-15 132
Resultat efter finansiella poster	2 740	-4 906	-13 588	-12 134	-19 595
Skatt	0	1 290	0	3 191	0
Periodens resultat	2 740	-3 616	-13 588	-8 943	-19 595
Balansräkning (Kkr) i sammandrag					
	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31		
Immateriella anläggningstillgångar	6 365	119 670	115 275		
Materiella anläggningstillgångar	14 128	25 752	20 567		
Finansiella anläggningstillgångar	382 170	140 672	147 328		
Summa anläggningstillgångar	402 663	286 094	283 170		
Övriga omsättningstillgångar	134 872	48 225	61 045		
Kassa och bank	202	79	87		
Summa omsättningstillgångar	135 074	48 304	61 132		
Summa tillgångar	537 737	334 398	344 302		
Eget kapital	350 354	125 708	115 055		
Långfristiga skulder - lån	-	38 571	-		
Kortfristig del av lån	75 462	45 559	84 676		
Övriga skulder	111 921	124 560	144 571		
Summa kortfristiga skulder	187 383	208 690	229 247		
Summa skulder och eget kapital	537 737	334 398	344 302		



Noter

Kompletterande upplysningar om koncernens resultat- och balansräkning.

Not 1 – Segmentsredovisning

Nettoomsättning per segment, Kkr

	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Helår 2012
AllTele Privat	142 296	79 169	220 696	158 504	314 456
AllTele Företag	101 797	-	101 797	-	-
Koncernen	244 093	79 169	322 493	158 504	314 456

Rörelseresultat per segment, Kkr

	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Helår 2012
AllTele Privat	35 535	23 468	60 652	46 552	96 294
AllTele Företag	-27 920	-	-27 920	-	-
Koncernen	7 615	23 468	32 732	46 552	96 294

Tillgångar per segment, Kkr

	Apr - Jun 2013	Apr - Jun 2012	Jan - Jun 2013	Jan - Jun 2012	Helår 2012
AllTele Privat	452 542	88 575	452 542	88 575	138 342
AllTele Företag	177 171	-	177 171	-	-
Koncernen	629 713	88 575	629 713	88 575	138 342

Not 2 - Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Vissa viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som gjorts vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan. Om Bolaget av någon orsak ändrar sin bedömning av de fyra nedanstående punkterna kommer detta att påverka resultatet, positivt eller negativt.

Bedömning av samtrafikskostnader i mobila nät

Regulatorisk osäkerhet råder i telekombranschen föreligger gällande historiska nivåer för fastrespektive mobil terminering.

Bedömning av värdet av goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i årsredovisningen för 2012. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras vilket för 2012 beskrivs i årsredovisningen 2012.

Bedömning av värdet och nyttjandeperiod avseende immateriella anläggningstillgångar

AllTeles immateriella anläggningstillgångar består till största del av förvärvade kundstockar. Värdet och nyttjandeperioden avseende immateriella anläggningstillgångar baseras på bedömda framtida och historiskt genomsnittliga churnrate samt på framtida kassaflöden. Den bedömda nyttjandeperioden omprövas minst årligen. Om det finns indikationer på att värdet eller nyttjandeperioden har förändrats genomförs ett nedskrivningstest.

Uppskjutna skatteskulder/fordringar

Koncernens uppskjutna skattefordran är en netto redovisning av koncernens uppskjutna skatteskulder avseende temporära skillnader och koncernens uppskjutna skattefordringar kopplade till underskottsavdrag. Koncernledningen har gjort antaganden och bedömning om koncernens framtida intjäningsförmåga och utifrån detta bedömt möjligheterna till framtida kvittning av vinster mot dessa underskott.

Not 3 – Förvärv av Universal Telecom

Den 27 mars offentliggjordes att AllTele avtalat med Timepiece Servicos De Consultoria LDA om att förvärva Timepieces Svenska verksamhet Universal Telecom (AllTele LDA) med tillträde den 1 april 2013. Från och med detta datum ingår AllTele LDA i AllTeles koncernredovisning.

Legalt sett har AllTele förvärvat AllTele LDA men eftersom ägaren Mark Hauschildt indirekt får ett bestämmande inflytande över AllTele redovisas förvärvet som ett omvänt förvärv enligt reglerna i IFRS 3. Redovisningen enligt ett omvänt förvärv innebär att transaktionen redovisas som om det legalt förvärvade bolaget, AllTele LDA, vore förvärvare av aktierna i AllTele. Detta innebär att den emission som gjorts i AllTele elimineras och ersätts av en hypotetisk emission som visar hur det skulle sett ut om AllTele LDA hade varit förvärvaren. Vidare redovisas en förvärvsanalys baserad på att AllTele LDA är förvärvaren av AllTele.

I enlighet med IFRS regler för redovisning av omvända förvärv ses AllTeles marknadsvärde som ett fiktivt förvärvspris som AllTele LDA har erlagt. Marknadsvärdet har antagits vara antal utestående aktier den 31 mars 2013 multiplicerat med aktiekursen per den 28 mars, vilken var 17,20 kr, vilket ger marknadsvärde på 212,7 MSEK.

Köpeskillingen för AllTele har preliminärt fördelats enligt följande;

Förvärvade tillgångar (Kkr)

Goodwill	125 656
Immateriella anläggningstillgångar	246 862
Materiella anläggningstillgångar	23 452
Finansiella anläggningstillgångar	12 932
Uppskjuten skatt	5 025
Lager	3 304
Rörelse tillgångar	142 286
Likvida medel	373
Minoritets intresse	-1 046
Avsättningar	-6 408
Rörelseskulder	-339 728
Total köpeskillning	212 708

Beräknad effekt på kassaflödet:

Likvida medel i förvärvat bolag	373
---------------------------------	-----

Goodwill är hänförlig till förväntade synergieffekter som förväntas uppstå efter förvärvet och samgåendet bland annat relaterat till skalfördelar i form av fakturering, nätverkskostnader, övriga operativa kostnader samt bolagets bedömda framtida intjäningsförmåga.



De immateriella tillgångarna utgörs till av förvärvade kundrelationer och varumärket AllTele. Kundrelationer skrivs av linjärt över 7,5 år vilket baseras på AllTeles bedömda framtida samt historiskt genomsnittliga churnrate och bedömning av framtida kassaflöden och varumärket skrivs av linjärt över 10 år.

Samtliga poster, exklusive immateriella tillgångar respektive uppskjuten skatteskuld, motsvarar bokförda värden. Bokförda värden motsvarade verkliga värden för respektive balansposter. Den upprättade förvärvsanalysen betraktas som preliminär och fastställs inom 1 år efter förvärvstillfället.

Koncernomsättning för de första sex månaderna som inkluderar AllTele från den 1 april 2013 uppgick till 322,4 Mkr. Om förvärvet hade ägt rum den 1 januari 2013 skulle koncernens omsättning varit 495,4 Mkr och rörelseresultatet varit 2,5 Mkr.



Kommande rapporttillfällen

14 november 2013
14 februari 2014
14 maj 2014

Delårsrapport januari – september 2013
Bokslutskommuniké 2013
Delårsrapport januari – mars 2014

Kontaktinformation

Tf VD Paul Moonga
Tel 070 – 959 06 66
paul@alltele.se

CFO Michael Orregård
Tel 070 – 108 68 00
michael.orregard@alltele.se

För mer information se
www.alltele.se

Finansiell information

Informationen är sådan som AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ) är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Denna information lämnades för offentliggörande den 22 augusti 2013 kl. 08:45.

Finansiell information kan beställas från bolaget via ir@alltele.se alternativt:

AllTele, Investor Relations
Box 42017
126 12 Stockholm

Om AllTele

AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget är en utmanare på den svenska tele- och bredbands-marknaden. Bolaget har sedan 2007 haft en av branschens högsta tillväxttakter och aktien handlas sedan 15 juni 2009 på Nasdaq OMX Stockholm, Small Cap. Via AllTele Privat levereras fast och mobil telefoni, bredbandstjänster samt CATV och IPTV till privatkunder. Via AllTele Företag levereras fast och mobil telefoni, växeltjänster och bredbandstjänster till företag. Allt paketerat och levererat med fokus på enkelhet, bästa service och funktion.

Mer information om AllTele och vårt erbjudande finns på www.alltele.se