

# Q3 Resultatet för tredje kvartalet är i linje med våra förväntningar

## Juli - september i sammandrag

- Periodens totala intäkter uppgick till 219,2 (226,6) Mkr.
- Orderingången inom AllTele Företag under perioden var 29,8 Mkr.
- EBITDA resultat uppgick till 26,0 (25,1) Mkr.
- Periodens resultat påverkades negativt av engångsposter uppgående till 2,2 (2,5) Mkr.
- Normaliserat EBITDA-resultat exklusive engångsposter uppgick till 28,2 (27,6) Mkr.
- Periodens resultat uppgick till 11,8 (5,6) Mkr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,46 (0,22) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 26,6 (35,3) Mkr.

## Januari - september sammandrag

- Periodens totala intäkter uppgick till 671,1 (549,1) Mkr.
- EBITDA resultat uppgick till 79,7 (70,3) Mkr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 44,5 (83,5) Mkr.
- Periodens resultat uppgick till 37,7 (33,5) Mkr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,48 (1,59) kr.

## ALLTELE I SIFFROR (MKR)

|                                                 | Jul - Sep<br>2014 | Jul - Sep<br>2013 | Jan - Sep<br>2014 | Jan - Sep*<br>2013 | Helår *<br>2013 |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| - Totala intäkter, Mkr                          | 219,2             | 226,6             | 671,1             | 549,1              | 779,1           |
| - Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr | 26,6              | 35,3              | 44,5              | 83,5               | 68,0            |
| - EBITDA, Mkr                                   | 26,0              | 25,1              | 79,7              | 70,3               | 95,5            |
| - Rörelseresultat, Mkr                          | 15,4              | 10,5              | 46,0              | 43,2               | 56,8            |
| - Periodens resultat, Mkr                       | 11,8              | 5,6               | 37,7              | 33,5               | 40,3            |
| - Resultat per aktie före utspädning, kr        | 0,46              | 0,22              | 1,48              | 1,59               | 1,82            |
| - Resultat per aktie efter utspädning, kr       | 0,44              | 0,21              | 1,41              | 1,50               | 1,72            |

\* Kvartal ett avser en carve-out av AllTele LDA. För information se *Redovisningsprinciper* på sidan 5.

## Viktiga händelser efter rapportperioden

- AllTele överför till årsskiftet kommunikationsoperatörverksamheten till Kramfors Kommun. Förändringen är enligt plan och medför inga ekonomiska konsekvenser.

## VD-kommentar: "Resultatet för tredje kvartalet är i linje med våra förväntningar"

### Stabilt tredje kvartal (Q3)

Operationellt och resultatmässigt har Q3 varit ett stabilt kvartal och för sjätte kvartalet i rad visar vi ett positivt resultat. Det redovisade EBITDA resultatet om 26 Mkr (25.1) är bättre än föregående år och justerat för engångsposter om 2.2 Mkr uppgår det normaliserade EBITDA resultatet till 28.2 Mkr vilket ligger i linje med plan.

### Fortsatt fokus på försäljning och kundtjänst

Effektiv personlig service och en stark säljkultur är viktiga ledord för mig och under perioden har vi fortsatt att satsa på en utökning av egen säljkår samt att utveckla vår service och supportfunktioner. Dessa åtgärder är oerhört viktiga för att skapa högre kundnöjdhet samt organisk tillväxt och kommer därför vara kärnan i våra planer för 2015.

### AllTele Privat utvecklas stabilt- och lönsamt

Inom AllTele Privat växer vi inom alla intäktsbärande tjänstekategorier (RGU-kategorier) förutom för fast kopparbaserad telefoni där vi som alla andra på marknaden upplever ett visst kundtapp. Vi har nu ca 123 000 bredbandskunder varav ca 94 000 är fiberanslutna. Detta är en ökning om 2 000 från förra kvartalet. Vidare ökade antalet mobila RGU:er med 2 500 under tredje kvartalet och utgör idag ca 24 500.

### AllTele Företag

Trots att sommarperioden oftast innebär lägre försäljning så var ordervärdet för Q3 positivt och uppgick till 29,8 Mkr, varav 26,2 Mkr är hänförligt till SME-kunder.

Vi har, som tidigare aviserat, haft förseningar i vissa omstruktureringsprojekt vilket gör att det operationella

resultatet inom AllTele Företag ligger något efter plan. Vi håller på att avsluta dessa projekt vilket kommer ha en positiv effekt på underliggande resultatet.

### Verksamheten framåt

Vi fortsätter att visa lönsamhet och stärkt kassaflöde i verksamheten och har nu en bra utgångspunkt för att kunna hantera förvärv, organisk tillväxt och självklart utveckling av AllTele som bolag.

När det gäller det senare så är vår målsättning att under Q1 2015 samordna en rad organisatoriska funktioner samt införa ett koncerngemensamt system för hantering av kund- och fakturahantering. Följden av detta kommer vara effektivisering, ökad kundnöjdhet och väsentligt lägre hanteringskostnader.

Vi fortsätter att bevaka möjliga förvärv och kan inte utesluta att vi tar in en liten kundstock under kommande kvartal. När det gäller eventuella större transaktioner så är vi alltid intresserade förutsatt att tillgångar prissätts korrekt men just nu verkar det råda realistiska förväntningar på "säljarsidan".

Slutligen så får jag ständigt frågan om hur vi avser hantera den momseffekt som kommer uppstå per den 1.e januari 2015 när vår momssats ändras från 15 % till 25 %, och min kommentar här är att vi har en plan på plats för att hantera detta och vår målsättning är att fortsatt kunna förbättra vårt rörelseresultat under kommande år.

Stockholm den 14 november 2014

Mark Hauschildt *verkställande direktör AllTele*

## Nyckeltal

| Nyckeltal *                                    | Jul - Sep<br>2014 | Apr - Jun<br>2014 | Jan - Mar<br>2014 | Okt - Dec<br>2013 | Jul - Sep<br>2013 | Apr - Jun<br>2013 | Jan - Mar<br>2013 | Okt - Dec<br>2012 | Jul - Sep<br>2012 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Totala intäkter (Kkr)                          | 219 225           | 222 829           | 229 061           | 230 056           | 226 601           | 244 093           | 172 993           | 187 155           | 180 386           |
| Rörelseresultat (Kkr)                          | 15 445            | 9 772             | 20 757            | 13 508            | 10 510            | 7 615             | -30 191           | -10 888           | -9 391            |
| EBITDA-resultat (Kkr)                          | 26 036            | 21 244            | 32 375            | 25 223            | 25 118            | 19 874            | -17 430           | 6 439             | 3 564             |
| Periodens resultat (Kkr)                       | 11 815            | 7 470             | 18 376            | 6 761             | 5 630             | 3 829             | -31 709           | 6 330             | -8 703            |
| Rörelsemarginal (%)                            | 7%                | 4%                | 9%                | 6%                | 5%                | 3%                | Neg               | Neg               | Neg               |
| Vinstmarginal (%)                              | 6%                | 4%                | 9%                | 5%                | 4%                | 2%                | Neg               | Neg               | Neg               |
| Skuldsättningsgrad (ggr)                       | 0,30              | 0,24              | 0,20              | 0,33              | 0,38              | 0,42              | 1,07              | 0,71              | 0,85              |
| Resultat per aktie före utspädning (kr)        | 0,46              | 0,29              | 0,72              | 0,27              | 0,22              | 0,17              | -2,55             | 0,51              | -0,73             |
| Eget kapital per aktie (kr)                    | 10,15             | 10,69             | 10,40             | 9,67              | 9,41              | 9,18              | 6,94              | 9,49              | 8,98              |
| Genomsnittligt antal aktier                    | 25 415 766        | 25 415 766        | 25 415 766        | 25 415 766        | 25 415 766        | 25 415 766        | 12 366 746        | 12 366 746        | 12 366 746        |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten (Kkr) | 26 615            | -21 563           | 39 613            | -15 561           | 35 273            | 20 511            | -5 920            | 13 889            | 3 911             |
| Tillgängliga likvida medel (Kkr)               | 18 253            | 6 377             | 33 327            | 16 883            | 50 300            | 39 865            | 34 324            | 44 106            | 35 410            |
| Balansomslutning (Kkr)                         | 578 081           | 603 261           | 601 139           | 607 498           | 627 707           | 629 713           | 433 009           | 459 800           | 452 898           |
| Räntebärande skulder (Kkr)                     | 77 192            | 63 968            | 54 029            | 80 653            | 91 660            | 98 290            | 92 558            | 84 676            | 95 635            |
| Soliditet (%)                                  | 45%               | 45%               | 44%               | 40%               | 38%               | 37%               | 20%               | 26%               | 25%               |

\* Kvartal 1 2013 och kvartalen 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 före utspädning:** 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.

### Viktiga händelser under kvartalet

Styrelsen i AllTele har utsett Mark Hauschildt till VD för koncernen. Paul Moonga fortsätter jobba operativt inom AllTele koncernen som arbetande styrelseledamot.

Thomas Nygren utsågs till ny styrelseordförande på en extra bolagsstämma den 17 september 2014.

AllTele gjorde i september en utdelning på 25 415 766 kronor efter beslut på den ordinarie årsstämman i maj 2014.

### Rörelsens intäkter

Koncernens omsättning för kvartal tre uppgick till 219,2 (226,6) Mkr vilket är en minskning med tre procent och 7,4 Mkr jämfört med samma kvartal 2013. Omsättningen i kvartal tre minskade med 3,6 Mkr jämfört med kvartal två 2014. Minskningen är huvudsakligen ett resultat av förlorade kunder i den publika sektorn där koncernen har valt att inte försvara vissa publika relationer på grund av otillräcklig lönsamhet.

Omsättningen första tre kvartalen 2014 uppgick till 671,1 (549,1) Mkr vilket är en ökning med 122,0 Mkr jämfört med samma period 2013 som förklaras med samgåendet med Universal Telecom den 1 april 2013.

### Rörelsens kostnader, avskrivningar och resultat

Rörelsens kostnader och avskrivningar i kvartal tre uppgick till 203,8 (216,1) Mkr och EBITDA-resultatet för kvartalet uppgick till 26,0 (25,1) Mkr.

I kvartalets EBITDA-resultat ingår engångskostnader om 2,2 (2,5) Mkr vilket ger ett normaliserat EBITDA-resultat om 28,2 (27,6) Mkr. Engångskostnaderna avser ej löpande kundrelationskostnader.

Rörelsens kostnader och avskrivningar första tre kvartalen 2014 uppgick till 625,1 (505,9) Mkr och EBITDA-resultatet för samma period uppgick till 79,7 (70,3) Mkr.

Koncernens resultat i kvartalet uppgick till 11,8 (5,6) Mkr vilket ger ett resultat per aktie om 0,46 (0,22) Kr och resultatet för första tre kvartalen 2014 uppgick till 37,7 (33,5) Mkr vilket ger ett resultat per aktie om 1,48 (1,59) Kr.

### Investeringar

Koncernen investerade 11,9 (33,3) Mkr under de tre första kvartalen 2014. Investeringarna avser främst tekniska infrastrukturanpassningar och förvärv av intressebolaget Anova Energi AB.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 26,6 (35,2) Mkr det tredje kvartalet och uppgick till 44,6 (83,5) Mkr de tre första kvartalen 2014. Rörelsekapitalet under årets tre första kvartal har påverkats negativt av händelser av engångskaraktär såsom betalning av omstrukturingskostnader, ändrade faktureringsrutiner och en viss eftersläpning i faktureringen.

### Finansiell ställning

Det egna kapitalet uppgick, efter utdelning, den 30 september till 258,1 (239,1) Mkr och soliditeten till 45 (38) %.

Koncernens tillgängliga likvida medel uppgick till 18,3 (50,3) Mkr vilket även inkluderar en outnyttjad checkräkningskredit på 2,3 (14,0) Mkr. Koncernen ökade sin checkräkningskredit under kvartalet med 20 Mkr.

### Finansiering

Koncernen är finansierad genom tillfört eget kapital, checkräkningskredit samt genom lån. Koncernens skuldsättningsgrad, räntebärande skulder i relation till eget kapital, uppgick till 0,30 (0,38) per 30 september 2014.

Koncernens totala kreditram uppgick till 79,5 (72,0) Mkr vilket är ökning med 15 Mkr jämfört kvartal två 2014. Faciliteten består en checkräkningskredit och ett tvåårigt lån med sedvanlig "covenant" såsom lönsamhet i förhållande till skuldsättning.

### Medarbetare

Antalet anställda i koncernen per 30 september uppgick till 131 (157).

### Moderbolaget

Koncernens moderbolag är AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ). Moderbolagets totala intäkter de tre första kvartalen 2014 uppgick till 124,7 (185,4) Mkr. I totala intäkter ingår en internvinst vid försäljning av rörelseverksamhet till dotterbolaget AllTele Sverige om 88,1 Mkr. Rensat från internvinsten uppgår omsättningen till 36,6 (159,8) Mkr och minskningen förklaras av att moderbolagets privatkunder från och med våren 2013 ingår i AllTele LDA och att bolaget från och med april 2014 är ett renodlat holdingbolag.

Nettoresultatet för de tre första kvartalen 2014 uppgick till 122,7 (-29,6) Mkr och investeringarna till 3,3 (3,2) Mkr. Moderbolagets resultat 2013 tyngdes av engångskostnader uppgående till 11,9 Mkr kopplat till personalförändringar och kostnader i samband med köpet av Universal Telecom. I resultatet för 2014 ingår en internvinst om 88,1 Mkr och en aktieutdelning från AllTele LDA (privatverksamheten) om 47 Mkr.

### Transaktioner med närstående

AllTele köper löpande juristtjänster av Hamilton Advokatbyrå i vilken AllTeles styrelseordförande Thomas Nygren är verksam. AllTele köper även löpande Customer Service tjänster av VD Mark Hauschildts närstående bolag PEC och Connecting Sweden. Styrelseledamot Paul Moonga fakturerar sina tjänster via externt bolag.

Ovan nämnda kostnader har prissatts marknadsmässigt och uppgick första halvåret till 22,4 (10,7) Mkr. Ökningen jämfört med 2013 förklaras med att jämförelsesiffrorna 2013 i stort bara avser kvartal två och tre.

### 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 2013.

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 2014 har inte påverkat koncernens resultat och ställning.

### Universaltransaktionen 1 april 2013

Legalt sett har AllTele genom apportemissionen förvärvat AllTele LDA men eftersom säljaren 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 kvartal ett 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 kvartal ett 2013;

- Direkta intäkter och kostnader har allokerats 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 övriga redovisningsprinciper som AllTele tillämpar presenteras i årsredovisningen 2013.

Inga nya redovisningsprinciper har påverkat 2014 års rapporter.

#### 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. Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder bedöms i allt väsentligt överensstämma med bokförda värden.

AllTele har inte netto redovisat några finansiella tillgångar och skulder och har inte några avtal som tillåter kvittning.

#### Viktiga händelser efter rapportperioden

Under oktober 2014 slöts ett avtal gällande kommunikationsoperatörsverksamheten i Kramfors. Till årsskiftet tar kommunen över verksamheten från AllTele. Påföljden av denna åtgärd uppskattas vara – 2.2 Mkr per kvartal på intäktsidan samt ett litet positivt bidrag på EBITDA-nivå.

#### Riskfaktorer

En redovisning av riskfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2013 not 2 sid 39–40. Någon väsentlig förändring av riskbilden har inte skett sedan årsredovisningen avgavs i april 2014.

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 ingått en förlikning som rör en mindre del av koncernens exponering. PTS har även kommit med "Tvistelösning" som överklagats av berörda parter.

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 träffat samt att de har möjligheten att ställa krav på sina tidigare Wholesalekunder.

Tillkommande engångskostnader, om koncernen skulle tvingas betala tidigare års prisnivåer, bedöms maximalt uppgå till 13 Mkr. Eventuell vidarefakturerings till Wholesalekunder har i det oklara läget ej beaktats men på grund av Ventelos ackordsuppgörelse gör ledningen bedömningen att vidarefaktureringen kommer att delvis kompensera de eventuella utbetalningar som koncernen kan drabbas av. Merparten av vidarefaktureringen kommer att avse majoritetsägaren Mark Hauschildts närstående bolag Timepiece.

### Handel i AllTeles aktie

AllTeles aktie handlas på NASDAQ OMX Stockholm, Small Cap. Kortnamnet är ATEL och börsvärdet uppgick den 30 september till 582 Mkr.

### Aktiekapital

AllTeles aktiekapital uppgick per den 30 september 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.

Utestående teckningsoptioner uppgår till 1 287 831. Var-dera teckningsoption berättigar till teckning av en B-aktie till en teckningskurs om 0,20 kr tidigast efter att årsstämman år 2015 hållits.

### Utdelning

AllTele utdelningspolicy är att kunna dela ut upp till 60 procent av nettoresultatet efter skatt. De årliga besluten om utdelning ska dock beakta genomförandet av bolagets strategi, bolagets finansiella ställning samt övriga ekonomiska mål och eventuella lånevillkor.

### Aktieägare

Huvudägare är Mark Hauschildt, Pemberton Holding Ltd, Bolagets fd VD och grundare Ola Norberg, Öhman Fonder och Tenor SA. Övriga större ägare utgörs bland annat av övriga grundare med familjer samt ett antal finansiella institutioner.

Nedan finns en lista av de 10 största aktieägarna.

| <u>Aktieägare</u>                            | A-aktier   | B-aktier  | Kapital % | Röster % |
|----------------------------------------------|------------|-----------|-----------|----------|
| Mark Hauschildt                              | 9 886 115  | 6 183 373 | 63%       | 53%      |
| Pemberton Holding limited                    | 1 323 072  | 0         | 5%        | 7%       |
| Ola Norberg (privat och via bolag)           | 1 040 912  | 0         | 4%        | 5%       |
| E. Öhman J:or fonder                         | 1 013 866  | 0         | 4%        | 5%       |
| Tenor SA                                     | 928 884    | 0         | 4%        | 5%       |
| Hans Hellspong                               | 650 000    | 0         | 3%        | 3%       |
| Thomas Nygren (privat, familj och via bolag) | 519 804    | 0         | 2%        | 3%       |
| Avanza Pension                               | 435 991    | 0         | 2%        | 2%       |
| Peter Bellgran (privat och familj)           | 351 533    | 0         | 1%        | 2%       |
| Oskar Samuelsson                             | 270 390    | 0         | 1%        | 1%       |
| Totalt övriga ägare                          | 2 811 826  | 0         | 11%       | 14%      |
|                                              | 19 232 393 | 6 183 373 | 100%      | 100%     |

## AllTele Privat

Via AllTele Privat levereras fast och mobil telefoni, bredbandstjänster samt CATV och IPTV till privatkunder. AllTele Privat drivs av AllTele LDA med säte på Madeira och filial i Luxemburg.

Omsättningen uppgick under kvartalet till 148,9 (142,9) Mkr och per 30 september innehåller AllTele Privat 270 (262) tusen intäktsbärande tjänster (RGU:er) vilket är i nivå med föregående kvartal.

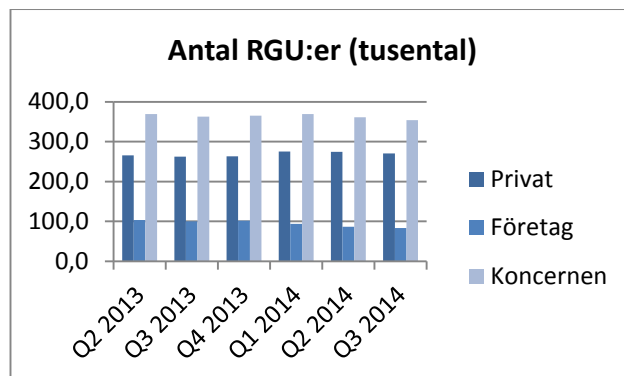
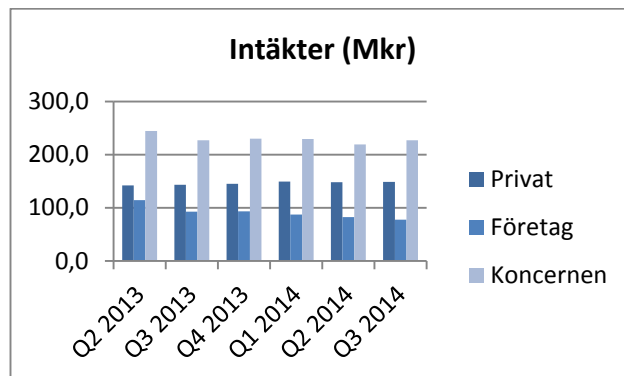
Som för övriga operatörer så märks en press på RGU:er inom "traditionell kopparbaserad telefoni" men detta uppvägs av positiv tillväxt inom övriga RGU-kategorier. Bl.a. så har antalet fiberanslutna bredbandskunder ökat med drygt 2 000 och utgör nu drygt 94 000 kunder. Vidare ökade antalet mobila RGU:er med 2 500 under andra kvartalet och utgör idag ca 24 500.

## AllTele Företag

Via AllTele Företag levereras fast och mobil telefoni, växel-tjänster och bredbandstjänster till företag. AllTele Företag drivs i Sverige genom de legala enheterna AllTele Företag, AllTele Sverige och Kramnet Networks.

Omsättningen uppgick under kvartalet till 77,5 (92,6) Mkr och per 30 september omfattar AllTele Företag 83,7 (100,0) tusen intäktsbärande tjänster (RGU:er).

Trots att sommarperioden oftast innebär lägre försäljning så var ordervärdet för Q3 bättre än förväntat och uppgick till 29,8 Mkr.



Stockholm den 14 november 2014

AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ)

Styrelsen

## Revisors granskningsrapport

AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget AB (publ), org.nr 556626-2407

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget AB (publ) per 30 september 2014 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 14 November 2014

Ernst & Young AB

Per Hedström

Auktoriserad revisor

## Resultaträkning för koncernen\*

| Resultaträkningen i sammandrag, Kkr         | Jul - Sep<br>2014 | Jul - Sep<br>2013 | Jan - Sep<br>2014 | Jan - Sep<br>2013 | Helår<br>2013   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Nettoomsättning                             | 216 301           | 224 020           | 661 507           | 543 372           | 771 210         |
| Övriga intäkter                             | 2 923             | 2 581             | 9 608             | 5 722             | 7 940           |
| <b>Totala intäkter</b>                      | <b>219 225</b>    | <b>226 601</b>    | <b>671 115</b>    | <b>549 094</b>    | <b>779 150</b>  |
| Produktionskostnader och teleutrustning     | -143 814          | -157 733          | -445 913          | -366 078          | -518 893        |
| Övriga externa kostnader                    | -30 481           | -22 306           | -84 758           | -58 626           | -85 610         |
| Personalkostnader                           | -18 894           | -21 444           | -60 789           | -54 080           | -79 114         |
| Avskrivningar                               | -10 591           | -14 608           | -33 681           | -27 068           | -38 783         |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>            | <b>-203 780</b>   | <b>-216 091</b>   | <b>-625 141</b>   | <b>-505 852</b>   | <b>-722 400</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                      | <b>15 445</b>     | <b>10 510</b>     | <b>45 974</b>     | <b>43 242</b>     | <b>56 750</b>   |
| Finansiellt netto                           | -1 758            | -1 878            | -4 362            | -4 255            | -6 086          |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>    | <b>13 687</b>     | <b>8 632</b>      | <b>41 612</b>     | <b>38 987</b>     | <b>50 664</b>   |
| Skatter                                     | -1 871            | -3 002            | -3 950            | -5 495            | -10 412         |
| <b>Periodens resultat</b>                   | <b>11 815</b>     | <b>5 630</b>      | <b>37 662</b>     | <b>33 492</b>     | <b>40 252</b>   |
| Resultat per aktie före utspädning, kr      | 0,46              | 0,22              | 1,48              | 1,59              | 1,82            |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr     | 0,44              | 0,21              | 1,41              | 1,50              | 1,72            |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning | 25 415 766        | 25 415 766        | 25 415 766        | 21 066 093        | 22 153 511      |

\* Resultaträkningen överensstämmer med totalresultaträkning då förändringar i eget kapital enbart består av transaktioner med moderbolagets aktieägare. Hela resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

## Balansräkning för koncernen

### Balansräkningen i sammandrag, Kkr

|                                              | 2014-09-30     | 2013-09-30     | 2013-12-31     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Immateriella anläggningstillgångar           | 339 030        | 374 430        | 367 538        |
| Materiella anläggningstillgångar             | 24 579         | 19 669         | 20 209         |
| Uppskjuten skattefordran                     | 6 030          | 6 327          | 4 077          |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar     | 18 303         | 24 270         | 16 237         |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>387 942</b> | <b>424 696</b> | <b>408 061</b> |
| Lager                                        | 4 330          | 2 108          | 884            |
| Kundfordringar                               | 93 960         | 81 807         | 101 314        |
| Övriga kortfristiga fordringar               | 6 702          | 8 281          | 12 117         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 69 202         | 74 727         | 72 932         |
| Likvida medel                                | 15 945         | 36 088         | 12 190         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>190 139</b> | <b>203 011</b> | <b>199 437</b> |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>578 081</b> | <b>627 707</b> | <b>607 498</b> |
| Eget kapital exklusive periodens resultat    | 220 418        | 205 582        | 205 582        |
| Periodens resultat                           | 37 662         | 33 492         | 40 252         |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>258 080</b> | <b>239 074</b> | <b>245 834</b> |
| Avsättningar                                 | 3 101          | 4 315          | 4 315          |
| Långfristig del av lån                       | 7 000          | 17 000         | 17 000         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            | <b>10 101</b>  | <b>21 315</b>  | <b>21 315</b>  |
| Kortfristig del av lån                       | 70 192         | 74 660         | 63 653         |
| Leverantörsskulder                           | 92 629         | 113 988        | 124 927        |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 48 209         | 40 547         | 46 278         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 98 870         | 138 123        | 105 491        |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>309 900</b> | <b>367 318</b> | <b>340 349</b> |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>        | <b>578 081</b> | <b>627 707</b> | <b>607 498</b> |

## Specifikation av förändring i eget kapital för koncernen

| Förändring av eget kapital, Kkr                    | Aktiekapital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Balanserade<br>vinstmedel | Eget kapital<br>hänförlig till<br>moderbolag | Innehav<br>utan<br>bestämmand | Summa          |
|----------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|----------------|
| <b>Belopp vid 2013 års ingång</b>                  | <b>2 473</b> | <b>0</b>                         | <b>91 716</b>             | <b>94 189</b>                                | <b>0</b>                      | <b>94 189</b>  |
| Bolagsbildning AllTele LDA                         | -            | 1 831                            | -                         | 1 831                                        | -                             | 1 831          |
| Omvänt förvärv *                                   | 2 473        | 210 235                          | -118 220                  | 94 487                                       | 1 046                         | 95 533         |
| Utgifter för emission                              | -            | -                                | -3 029                    | -3 029                                       | -                             | -3 029         |
| Kvittningsemission av konvertibel                  | 137          | 16 920                           | -                         | 17 057                                       | -                             | 17 057         |
| Förvärv med innehav utan<br>bestämmande inflytande | -            | -                                | 1 046                     | 1 046                                        | -1 046                        | 0              |
| Periodens resultat Q1--Q3                          | -            | -                                | 33 492                    | 33 492                                       | -                             | 33 492         |
| <b>Belopp vid kvartal tre 2013 års utgång</b>      | <b>5 083</b> | <b>228 986</b>                   | <b>5 005</b>              | <b>239 073</b>                               | <b>0</b>                      | <b>239 073</b> |
| Periodens resultat Q4                              | -            | -                                | 6 760                     | 6 760                                        | -                             | 6 760          |
| <b>Belopp vid 2013 års utgång</b>                  | <b>5 083</b> | <b>228 986</b>                   | <b>11 765</b>             | <b>245 833</b>                               | <b>0</b>                      | <b>245 833</b> |
| Utdelning                                          | -            | -                                | -25 416                   | -25 416                                      | -                             | -25 416        |
| Periodens resultat Q1--Q3                          | -            | -                                | 37 662                    | 37 662                                       | -                             | 37 662         |
| <b>Belopp vid kvartal tre 2014 utgång</b>          | <b>5 083</b> | <b>228 986</b>                   | <b>24 011</b>             | <b>258 079</b>                               | <b>0</b>                      | <b>258 079</b> |

\* 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                  | Jul - Sep<br>2014 | Jul - Sep<br>2013 | Jan - Sep<br>2014 | Jan - Sep<br>2013 | Helår<br>2013   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Rörelseresultat efter finansiella poster               | 13 687            | 8 632             | 41 612            | 38 987            | 50 664          |
| Justering poster som ej ingår i kassaflödet:           |                   |                   |                   |                   |                 |
| Avskrivningar                                          | 10 591            | 14 608            | 33 692            | 27 068            | 38 783          |
| Förändring omstruktureringsreserv                      | -1 214            | -                 | -1 214            | -2 473            | -2 473          |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster                 | 293               | 317               | 293               | 3 660             | 3 682           |
| Förändring av rörelsekapital                           | 3 259             | 11 716            | -29 838           | 16 298            | -22 678         |
| <b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>            | <b>26 615</b>     | <b>35 273</b>     | <b>44 545</b>     | <b>83 540</b>     | <b>67 978</b>   |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar     | -                 | -2 545            | -563              | -18 038           | -21 196         |
| Förvärv av dotterbolag                                 | -                 | -                 | -                 | 423               | 423             |
| Förvärv av intressebolag                               | -                 | -                 | -2 528            | -                 | -               |
| Inventarier, maskiner och datorer                      | -2 626            | -2 194            | -8 992            | -4 854            | -7 058          |
| Övriga finansiella tillgångar                          | -                 | -                 | 169               | -10 801           | -2 769          |
| <b>Summa kassaflöde från investeringsverksamheten</b>  | <b>-2 626</b>     | <b>-4 739</b>     | <b>-11 913</b>    | <b>-33 270</b>    | <b>-30 600</b>  |
| <b>Kassaflöde efter investeringar</b>                  | <b>23 990</b>     | <b>30 534</b>     | <b>32 631</b>     | <b>50 270</b>     | <b>37 378</b>   |
| Upptagna lån / förändring checkräkningskredit          | 19 922            | 12 788            | 19 885            | 42 567            | 52 703          |
| Amortering av lån                                      | -6 698            | -20 100           | -23 346           | -28 100           | -49 242         |
| Utdelning                                              | -25 416           | -                 | -25 416           | -                 | -               |
| Utgifter för emission                                  | -                 | -                 | -                 | -3 029            | -3 029          |
| Omvänt förvärv 1)                                      | -                 | -                 | -                 | -120 330          | -120 330        |
| <b>Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten</b> | <b>-12 192</b>    | <b>-7 312</b>     | <b>-28 876</b>    | <b>-108 892</b>   | <b>-119 898</b> |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                            | <b>11 798</b>     | <b>23 222</b>     | <b>3 755</b>      | <b>-58 622</b>    | <b>-82 520</b>  |
| Likvida medel vid periodens ingång                     | 4 148             | 12 866            | 12 190            | 94 710            | 94 710          |
| Periodens kassaflöde                                   | 11 798            | 23 222            | 3 755             | -58 622           | -82 520         |
| <b>Likvida medel vid periodens utgång</b>              | <b>15 946</b>     | <b>36 088</b>     | <b>15 945</b>     | <b>36 088</b>     | <b>12 190</b>   |

1) Omvänt förvärv (utdelning) - Avgår gör tillgångar, eget kapital och skulder i den förvärvande verksamheten som ej övergick i förvärvet.

## Resultat- och balansräkning för moderbolaget

|                                             | Jul - Sep<br>2014 | Jul - Sep<br>2013 | Jan - Sep<br>2014 | Jan - Sep<br>2013 | Helår<br>2013  |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>Resultaträkning (Kkr) i sammandrag</b>   |                   |                   |                   |                   |                |
| Totala intäkter                             | 1 487             | 35 131            | 124 687           | 185 358           | 231 558        |
| Rörelsens kostnader                         | -1 622            | -44 872           | -40 887           | -206 726          | -267 812       |
| <b>Rörelseresultat</b>                      | <b>-136</b>       | <b>-9 741</b>     | <b>83 799</b>     | <b>-21 368</b>    | <b>-36 254</b> |
| Finansiellt netto                           | 45 766            | -6 274            | 44 615            | -8 235            | -22 975        |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>    | <b>45 630</b>     | <b>-16 015</b>    | <b>128 414</b>    | <b>-29 603</b>    | <b>-59 229</b> |
| Skatt                                       | 0                 | 0                 | -5 669            | 0                 | 0              |
| <b>Periodens resultat</b>                   | <b>45 630</b>     | <b>-16 015</b>    | <b>122 745</b>    | <b>-29 603</b>    | <b>-59 229</b> |
| <br><b>Balansräkning (Kkr) i sammandrag</b> | <br>2014-09-30    | <br>2013-09-30    | <br>2013-12-31    |                   |                |
| Immateriella anläggningstillgångar          | -                 | 6 337             | 8 518             |                   |                |
| Materiella anläggningstillgångar            | -                 | 14 040            | 14 154            |                   |                |
| Finansiella anläggningstillgångar           | 368 095           | 376 101           | 371 287           |                   |                |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>          | <b>368 095</b>    | <b>396 478</b>    | <b>393 959</b>    |                   |                |
| Övriga omsättningstillgångar                | 143 876           | 121 525           | 61 823            |                   |                |
| Kassa och bank                              | -                 | 33                | -                 |                   |                |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>          | <b>143 876</b>    | <b>121 558</b>    | <b>61 823</b>     |                   |                |
| <b>Summa tillgångar</b>                     | <b>511 972</b>    | <b>518 036</b>    | <b>455 782</b>    |                   |                |
| <br><b>Eget kapital</b>                     | <br>402 043       | <br>334 339       | <br>304 713       |                   |                |
| Långfristiga skulder - lån                  | 7 000             | 17 000            | 17 000            |                   |                |
| Kortfristig del av lån                      | 70 192            | 75 464            | 50 307            |                   |                |
| Övriga skulder                              | 32 737            | 91 233            | 83 762            |                   |                |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>           | <b>102 929</b>    | <b>166 697</b>    | <b>134 069</b>    |                   |                |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>       | <b>511 972</b>    | <b>518 036</b>    | <b>455 782</b>    |                   |                |

## Noter

### Not 1 – Segmentsredovisning

| <b>Nettoomsättning per segment, Kkr</b>   | <b>Jul - Sep<br/>2014</b> | <b>Jul - Sep<br/>2013</b> | <b>Jan - Sep<br/>2014</b> | <b>Jan - Sep<br/>2013</b> | <b>Helår<br/>2013</b> |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| AllTele Privat                            | 148 884                   | 142 940                   | 446 428                   | 363 636                   | 508 641               |
| AllTele Företag                           | 77 501                    | 92 571                    | 246 985                   | 206 983                   | 300 333               |
| Koncerneliminering                        | -7 160                    | -8 910                    | -22 298                   | -21 525                   | -29 824               |
| <b>Koncernen</b>                          | <b>219 225</b>            | <b>226 601</b>            | <b>671 115</b>            | <b>549 094</b>            | <b>779 150</b>        |
| <b>EBITDA-resultat per segment, Kkr *</b> | <b>Jul - Sep<br/>2014</b> | <b>Jul - Sep<br/>2013</b> | <b>Jan - Sep<br/>2014</b> | <b>Jan - Sep<br/>2013</b> | <b>Helår<br/>2013</b> |
| AllTele Privat                            | 37 121                    | 23 248                    | 104 834                   | 92 665                    | 126 676               |
| AllTele Företag                           | -11 085                   | 1 870                     | -25 180                   | -22 355                   | -31 143               |
| <b>Koncernen</b>                          | <b>26 036</b>             | <b>25 118</b>             | <b>79 654</b>             | <b>70 310</b>             | <b>95 533</b>         |

\* Resultat före avskrivningar och räntekostnader.

| <b>Tillgångar per segment, Kkr</b> | <b>Jul - Sep<br/>2014</b> | <b>Jul - Sep<br/>2013</b> | <b>Jan - Sep<br/>2014</b> | <b>Jan - Sep<br/>2013</b> | <b>Helår<br/>2013</b> |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| AllTele Privat                     | 254 237                   | 275 032                   | 254 237                   | 275 032                   | 276 994               |
| AllTele Företag                    | 359 207                   | 442 658                   | 359 207                   | 442 658                   | 414 215               |
| Koncerneliminering                 | -35 363                   | -89 982                   | -35 363                   | -89 982                   | -83 712               |
| <b>Koncernen</b>                   | <b>578 081</b>            | <b>627 707</b>            | <b>578 081</b>            | <b>627 707</b>            | <b>607 498</b>        |

### 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 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 fast respektive mobil terminering. För mer information se *Risikfaktorer* sida 6.

**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 2013. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras.

#### **Bedömning av värdet och nyttjandeperiod avseende immateriella anläggningstillgångar**

AllTeles immateriella anläggningstillgångar består till stor 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 nettoredovisning 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.



### Kommande rapporttillfällen

|                       |                                        |
|-----------------------|----------------------------------------|
| 13 februari 2015      | Bokslutskommuniké 2014                 |
| Andra halvan av april | Årsredovisning för räkenskapsåret 2014 |
| 14 maj 2015           | Delårsrapport januari – mars 2015      |
| Andra halvan av maj   | Ordinarie årsstämma 2015               |

### Kontaktinformation

VD Mark Hauschildt  
Tel 073 - 101 11 51  
mark.hauschildt@alltele.se

CFO Anders Lundström  
Tel 073 – 397 89 67  
anders.lundstrom@alltele.se

Styrelseledamot Paul Moonga  
Tel 070-959 06 66

För mer information se [www.alltele.se](http://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 14 november 2014 kl. 08:45.

Finansiell information finns tillgänglig att ladda hem på [www.alltele.se](http://www.alltele.se) alternativt beställas från bolaget via [ir@alltele.se](mailto:ir@alltele.se) eller:

AllTele, Investor Relations  
Box 420 17  
126 12 Stockholm

## Om AllTele

AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget är en utmanare på den svenska tele- och bredbandsmarknaden. 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](http://www.alltele.se)