

New York, 15 februari 2002

Rapport för andra kvartalet 2001-10-01 – 2001-12-31

CellPoint Inc., noterat på Stockholmsbörsen och på Nasdaq, redovisar resultatet för andra kvartalet och räkenskapsårets första sex månader, som slutade den 31 december 2001.

Resultat för andra kvartalet

Intäkterna under andra kvartalet uppgick till 176 552 USD (804 417 USD). Inga intäkter från den i december 2001 offentliggjorda licensordern på CellPoints Mobile Location Broker (MLB) redovisas under kvartalet.

Försäljnings- och administrationskostnader var 599 929 USD (1 869 623 USD). Kostnader för forskning och utveckling ökade med 298 147 USD till 1 388 832 USD (1 090 685 USD). Ökningen berodde på forskning och utveckling av en ny generation plattformar för positionsbaserade tjänster. EBITDA* uppgick för kvartalet till -2 312 431 USD (-2 744 286 USD). Nettoresultatet uppgick till -2 506 821 USD varav 974 912 USD avser avskrivningar. Nettoresultatet under andra kvartalet föregående räkenskapsår var -7 919 926, inkluderat ett resultat om -3 299 030 USD från den nu nedlagda telematikverksamheten. Minskningen i rörelsens kostnader under kvartalet beror huvudsakligen på den övergripande operativa kostnadsminskning som blivit en följd av bolagets rekonstruktionsarbete. I enlighet med US GAAP redovisas resultatet från "discontinued operations" om 1 525 670 USD under kvartalet till följd av bokföringen av vändningen av den ackumulerade omräkningsdifferensen relaterad de avvecklade enheter.

Resultatet per aktie var -0,16 USD baserat på ett genomsnitt om 16 301 713 utestående aktier. Under andra kvartalet föregående räkenskapsår uppgick resultatet per aktie till -0,76 USD baserat på ett genomsnitt om 10 485 000 utestående aktier.

Resultat för sex månader

Intäkterna för räkenskapsårets första sex månader uppgick till 591 757 USD (1 729 970 USD). Under perioden har 2 172 941 USD inbetalts från kundfordringar. Alla intäkter kom från den europeiska marknaden. EBITDA blev -5 019 872 USD (-4 403 142 USD). Försäljnings- och administrationskostnader var 2 463 746 USD (3 224 401 USD). Nettoresultatet uppgick till -7 765 059 USD varav 1 985 131 USD avser avskrivningar och Nettoresultatet under de sex första månaderna föregående räkenskapsår var -13 267 224 USD, vilket inkluderar ett resultat om -5 927 855 USD från den nu nedlagda telematikverksamheten. I enlighet med US GAAP redovisas resultatet från "discontinued operations" om 1 525 670 USD under kvartalet som slutade 31 december 2001 till följd av bokföringen av vändningen av den ackumulerade omräkningsdifferensen relaterad de avvecklade enheter.

Resultatet per aktie var -0,57 USD baserat på ett genomsnitt om 13 641 876 utestående aktier. Under de första sex månaderna föregående räkenskapsår uppgick resultatet per aktie till -1,27 USD baserat på ett genomsnitt om 10 475 000 utestående aktier.

Kommentarer från styrelseordföranden

"Under inledningen av 2002 har intresset för vår bransch ökat signifikant. Ett stort antal europeiska och asiatiska mobiloperatörer har sagt oss att beslutet att investera i en positioneringsplattform har

fattats och att en budget är avsatt. Flera operatörer väntas offentliggöra sina beslut under första halvåret i år och vi förväntar oss att ta vår rimliga andel av dessa order", säger Peter Henricsson, CellPoints styrelseordförande.

Henricsson fortsätter: "Nedgången inom telekomindustrin har tillsammans med våra juridiska och finansiella svårigheter försenat orderingången. Vi är för närvarande involverade i ett flertal avtalsförhandlingar. Periodens resultat återger inte försäljningen av vår MLB under kvartalet. Under de senaste åren har vi fått en nära relation med mobiloperatörer. Vår teknik är klar att installera och vi har nyligen sänkt kostnaden för hårdvaran i serverna som behövs för installering av vår mjukvara. Det har varit en lång väntan, men nu tror vi att vi har rätt produkter och operatörerna säger till oss att produkterna är här i rätt tid för denna växande marknad."

"Vi har tidigare offentliggjort att vi bedömer att bolaget når sitt första kvartal med positivt kassaflöde under detta räkenskapsår. Vi tror fortfarande att vi når dit, men vi kommer att behöva ytterligare kapital under processen för att klara av våra åtaganden att möta kortfristiga skulder och tålmod från våra leverantörer under tiden vi bygger upp oss efter de mycket svåra juridiska och finansiella problem vi haft. Vi har nått vårt uppsatta mål att minska våra kostnader till 750 000 USD per månad och vi fortsätter att skära kostnader som inte är nödvändiga för vårt fokus på MLS, MLB och LDZ. Under innevarande kvartal, som slutar den 31 mars 2002, förväntar vi oss att kostnaderna sjunker till 650 000 USD per månad. Det innebär att vi når positivt kassaflöde om vi når intäkter om 2 miljoner USD per kvartal."

Finansiering

Den 31 januari 2002 stängde CellPoint en riktad emission av 848 982 stamaktier som inbringade 665 000 USD. I emissionen ingick 424 471 teckningsoptioner med lösenpris 1,50 USD per aktie och konverteringstid på två år. Den 20 december 2001 erhöll CellPoint ett lån om 500 000 USD utöver det redan utestående lånet om 4 miljoner USD. Bolaget fokuserar nu på att avsluta andra pågående finansieringar som behövs för att driva verksamheten och nuvarande åtaganden.

Order

CellPoint offentliggjorde i december att bolaget fått en order från tyska mobiloperatören E-Plus på Mobile Location Broker (MLB). MLB möjliggör säker kommunikation mellan innehållsleverantörens tjänst och en positioneringsplattform såsom CellPoints MLS. MLB och MLS stödjer GSM- GPRS- och UMTS/3G-nätverk, även med leverantörsblandade nätverk. MLB är en IP-baserad (Internet Protocol) plattform som även fungerar i TDMA- och CDMA-nätverk.

Rekonstruktion

CellPoint har under hösten genomfört en omfattande rekonstruktion som minskat bolagets månatliga kostnader med cirka 1 miljon USD till mindre än 750 000 USD. Förutom minskade kostnader och fortlöpande nedskärningar av utgifter har även verksamheten fokuserats på att marknadsföra och sälja bolagets kärnteknologi. Det operativa huvudkontoret har därvid koncentrerats till Kista. Ett filialkontor har behållits i England för att betjäna nuvarande och blivande kunder samt därmed ersätta behovet av det engelska dotterbolaget som avvecklades under kvartalet som slutade 31 december 2001.

Juridiska ärenden

CellPoint har lämnat in en stämningsansökan om 100 miljoner USD mot bolagets tidigare juridiska ombud Salans Hertzfeld Heilbronn Christy & Viener för deras arbete med CellPoints överenskommelser med Castle Creek Technology Partners LLC. Skälet till stämningen är att ombudet inte representerade CellPoint på ett acceptabelt och kompetent sätt i förhandlingarna med Castle Creek. Stämningsansökan anger vidare som skäl att ombudets agerande och misstag i förberedandet av nödvändiga dokument och att deras rådgivning i samband med överenskommelsen är under godtagbar standard för en advokatfirma.

Castle Creek lämnade i november 2001 in en stämningsansökan mot CellPoint. Det huvudsakliga skälet till stämningen var att CellPoint inte enligt avtalet med Castle Creek i juli 2001 hade registrerat korrekt antal aktier till Castle Creek vid registreringen som skedde den 31 oktober 2001. För att lösa denna tvist kom parterna överens om att utöka det existerande avtalet. Det nya avtalet innebär att CellPoint skall fortsätta att amortera det utestående lån med konverteringsmöjlighet bolaget har till Castle Creek. CellPoint ska avsätta 25 procent av de första 3 miljoner USD som inkommer från eventuella emissioner de kommande 10 månaderna för att amortera lånet. CellPoint skall ha amorterat minst 200 000 USD den 31 januari 2002 och ytterligare 550 000 USD den 28 februari 2002. Om dessa amorteringar sker i tid samt om CellPoint i övriga avseenden uppfyller avtalet med Castle Creek så kommer stämningen att dras tillbaka. CellPoint betalade januariamorteringen i tid.

Tekniskt ledande

CellPoint genomförde ett omfattande kapacitetstest av bolagets mjukvarubaserade plattform för att positionsbestämma mobiltelefoner, Mobile Location System (MLS). Testet syftade till att kvantifiera och klargöra de frågor som finns bland kunder och inom industrin för positioneringsplattformar. Det gäller faktorer som kapacitet, ledtid/snabbhet, positionering av telefoner i såväl aktivt som passivt läge, nätverk bestående av flera hårdvaruleverantörer och den kommersiella tillgängligheten. CellPoint är övertygat om att bolagets positioneringsplattform MLS har bäst prestanda bland vad som finns att välja bland för GSM-operatörer. Genom att offentligt tillhandahålla testresultaten sätter CellPoint standarden för industrin, och bolaget är berett att möta varje utmaning från vilken annan leverantör som helst oavsett i vilken GSM-miljö.

Henricsson fortsätter: "Den viktigaste händelsen under kvartalet är våra tekniska framsteg. Vi har offentliggjort testresultaten från vårt omfattande kapacitetstest av vår MLS. Vi är övertygade om att vi har marknadens bästa produkt, och vi välkomnar konkurrenter att göra jämförelsetester mot oss. Med kvartalets order till E-Plus har vi också visat den kommersiella styrkan hos MLB, vår applikationsplattform."

Viktiga händelser den senaste tiden

- CellPoints MLB vald och installerad till att användas i en ny europeisk mobilportal
- E-Plus köper CellPoints MLB-plattform
- CellPoint öppnar kontor i USA
- MLS testat för över en halv miljon positioneringar per timme
- Omstrukturerat CellPoint minskar kostnaderna ytterligare, bolagets månatliga kostnad minskar från 1,7 miljoner USD till mindre än 750 000 USD.
- CellPoint förstärker Location Developers' Zone med applikationskatalog

Fullständig rapport, översiktligt granskad, för andra kvartalet (Form 10QSB) som registrerats hos amerikanska SEC finns tillgänglig på www.cellpoint.com eller www.freedgar.com.

* EBITDA definieras som rörelseresultat före finansiella poster, skatter, avskrivningar och amorteringar

CellPoint Inc. (Nasdaq och Stockholmsbörsen: CLPT) är en ledande global leverantör av positioneringsteknik, plattformar och applikationer som möjliggör för operatörer att snabbt skapa nya intäkter från positioneringstjänster för både konsumenter och affärsanvändare samt att möta nödfallspositioneringskraven i USA och Europa.

CellPoints två huvudprodukter, Mobile Location System (MLS) och Mobile Location Broker (MLB), bygger på öppna standarder och är utvecklade för att fungera i leverantörsblandade nätverk och möjliggör säker kommunikation med applikationer och innehåll från tredjepartsleverantörer. Grundkonfigurationen av CellPoints system har kapacitet att klara av över 500 000 positioneringsförfrågningar per timma.

CellPoints tidiga inträde på marknaden och långa erfarenhet från europeiska operatörer har möjliggjort utvecklandet av produkter och funktioner som löser grundläggande krav, som aktiv och passiv positionering, internationell roaming, stöd för flera olika positioneringstekniker och användarintegritet.

CellPoint är ett globalt bolag med huvudkontor i Kista. Ytterligare information finns på bolagets hemsida, www.cellpoint.com.

För ytterligare information, kontakta:

CellPoint (Sverige): Jakob Sintring, Tel: +46-(0)73 973 77 41, jakob.sintring@cellpoint.com

CELLPOINT INC. AND SUBSIDIARIES
Consolidated balance sheets
(amounts in USD)

	December 31 2001 (unaudited)	June 30, 2001 (audited)
ASSETS		
Current assets		
Cash and cash equivalents	\$ 179,729	\$ 687,151
Accounts receivable	729,498	1,366,641
Unbilled receivables	--	792,443
Prepaid expenses and other current assets	158,037	383,578
Other receivables	233,122	402,132
Current assets of discontinued operations	--	1,361,148
	-----	-----
Total current assets	1,300,386	4,993,093
 Long-term assets		
Restricted cash	387,403	184,216
Acquired technology, net of accumulated amortization of \$6,941,953 and \$5,411,604, respectively	14,040,652	15,571,001
Other intangible assets, net of accumulated amortization of \$1,541,005 and \$1,311,830, respectively	878,026	1,107,201
Property and equipment, net of accumulated depreciation of \$1,045,102 and \$480,345, respectively	672,522	885,780
Non-current assets of discontinued operations	--	521,401
	-----	-----
Total long-term assets	15,978,603	18,269,599
	-----	-----
TOTAL ASSETS	\$ 17,278,989	\$ 23,262,692
	-----	-----

LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY**Current liabilities**

Accrued expenses and other current liabilities	\$ 2,667,869	\$ 2,337,066
Accounts payable	2,805,511	2,082,257
Current maturities of long-term debt (net of debt discount of \$1,528,409 and nil, respectively)	9,076,691	--
Current liabilities of discontinued operations	--	2,982,549
	-----	-----

Total current liabilities

14,550,071 7,401,872

Due to related party

725,750 --

Long-term debt

(net of debt discount of nil and \$1,914,490) -- 11,785,510

Total liabilities

15,275,821 19,187,382

Minority interest

-- 48,464

Commitments and Contingencies**Stockholders' equity**

Preferred shares (\$0.001 par value authorized 3,000,000 shares, nil issued and outstanding)	--	--
Common shares (\$0.001 par value authorized 50,000,000 shares, 16,355,543 shares and 10,824,503 shares issued and outstanding, respectively)	16,356	10,824
Common shares to be issued	859,292	--
Additional paid in capital	105,694,212	98,692,254
Cumulative foreign currency translation adjustment	(668,631)	597,478
Stock subscription receivable	(859,292)	--
Accumulated deficit	(103,038,769)	(95,273,710)
	-----	-----

Total stockholders' equity

2,003,168 4,026,846

**TOTAL LIABILITIES AND STOCKHOLDERS'
EQUITY**

\$ 17,278,989 \$ 23,262,692

CELLPOINT INC. AND SUBSIDIARIES
Consolidated statements of operations
(amounts in USD)

	Three months ended		Six months ended	
	Dec. 31 2001 (unaudited)	Dec. 31 2000 (unaudited)	Dec. 31 2001 (unaudited)	Dec. 31 2000 (unaudited)
Revenues	\$ 176,552	\$804,417	\$ 591,757	\$1,729,970
Cost of revenues	(14,637)	(127,566)	(35,683)	(356,399)
Gross profit	161,915	676,851	556,074	1,373,571
Selling, general and administrative expenses	(599,929)	(1,869,623)	(2,463,746)	(3,224,401)
Research and development expenses	(1,388,832)	(1,090,685)	(2,460,939)	(1,869,985)
Professional fees	(485,585)	(460,829)	(651,261)	(682,327)
Depreciation and amortization	(974,912)	(935,288)	(1,985,131)	(1,845,262)
Total operating expenses	(3,449,258)	(4,356,425)	(7,561,077)	(7,621,975)
Loss from operations	(3,287,343)	(3,679,574)	(7,005,003)	(6,248,404)
Loss on sales on investments	--	(342,285)	--	(342,285)
Financial items, net	(745,148)	(599,037)	(2,285,726)	(748,680)
Loss from continuing operations	(4,032,491)	(4,620,896)	(9,290,729)	(7,339,369)
Income/(Loss) from discontinued operations	1,525,670	(3,299,030)	1,525,670	(5,927,855)
Net loss	\$(2,506,821)	\$(7,919,926)	\$(7,765,059)	\$(13,267,224)
Weighted average number of shares outstanding, basic and diluted	16,301,713	10,485,000	13,641,876	10,475,000
Net loss per common share basic and diluted:				
Continuing operations	(0.25)	(0.44)	(0.68)	(0.70)
Discontinued operations	0.09	(0.31)	0.11	(0.57)
Net loss per share	(0.16)	(0.76)	(0.57)	(1.27)

CELLPOINT INC. AND SUBSIDIARIES
Consolidated statements of cash flows(amounts in USD)

	Six months ended Dec. 31, 2001 (unaudited)	Six months ended Dec. 31, 2000 (unaudited)
Cash flows from operating activities		
Net loss	\$(7,765,059)	\$(13,267,224)
Adjustments to reconcile net loss to net cash provided by operating activities:		
(Income)/Loss from discontinued operations	(1,525,670)	5,927,855
Depreciation and amortization	1,985,131	1,845,262
Provision for allowance on accounts receivables	--	(36,732)
Non-cash financing costs	1,604,249	127,636
Reversal of cumulative translation adjustment related to liquidated subsidiaries	(127,506)	--
Loss on disposal of investment in affiliated company	--	342,285
Changes in operating assets and liabilities:		
Increase in restricted cash	(203,187)	--
Decrease/(increase) in accounts receivable	637,143	(492,771)
Decrease/(increase) in unbilled receivables	792,443	--
Decrease/(increase) in prepaid expenses	225,541	(654)
Decrease/(increase) in other receivables	169,010	(412,944)
Increase/(decrease) in accrued expenses and other current liabilities	330,803	129,522
Increase/(decrease) in accounts payable	674,790	12,328
Decrease in due to affiliate	--	(55,517)
	-----	-----
Net cash used in operating activities from continuing operations:	(3,202,312)	(5,880,954)
Net cash used in operating activities from discontinued operations:	(1,094,378)	(1,883,132)
	-----	-----
Net cash used in operating activities:	(4,296,690)	(7,764,086)
Cash flows from investing activities		
Capital expenditures	(259,395)	(242,864)
Proceeds from disposal of investment in affiliated company	--	157,715
	-----	-----
Net cash used in investing activities from continued operations:	(259,395)	(85,149)
Net cash used in investing activities from discontinued operations:	(3,429)	(95,217)
	-----	-----
Net cash used in investing activities:	(262,824)	(180,366)
Cash flows from financing activities:		
Repayment of note payable	(3,144,900)	--
Proceeds from notes payable	--	10,000,000
Net proceeds from private placements	5,339,321	--
Proceeds from issuance of shares	--	149,800
Due to related party	725,750	--
Advances of bank loans	500,000	--
	-----	-----

Net cash provided by financing		
activities from continuing operations:	3,420,171	10,149,800
	-----	-----
Effects of exchange rate changes on cash	634,113	(22,584)
Effects of exchange rate changes on		
cash from discontinued operations	(2,192)	(11,241)
	-----	-----
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(507,422)	2,171,523
Cash and cash equivalents at beginning of period	687,151	6,624,392
	-----	-----
Cash and cash equivalents at end of period	179,729	8,795,915
	-----	-----