

Delårsrapport

Freetel AB (publ) 1 januari – 30 juni 2002

Freetel hjälper företag och organisationer att kostnadseffektivt inhandla, använda och administrera mobila terminaler, applikationer och tjänster. Företaget kombinerar traditionell försäljning och supporttjänst med en Internetbaserad applikation (Mobile Management Systems) för administration av kundernas mobila produkter.

Bland Freetels kunder märks företag och organisationer som Oracle, Posten, Coop, SLL, Microsoft, Cisco, Statoil, Manpower och Investor. Freetel handlas på Stockholmsbörsens O-lista, huvudkontoret ligger i Nacka.

Fortsatt hög tillväxttakt

- Nettoomsättningen uppgick under halvåret till 44,5 Mkr (30,4), en ökning på 46 procent jämfört med motsvarande period förra året.
- Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar för perioden uppgår till –4,6 Mkr (-13,2).
- Ytterligare besparingsåtgärder och omstruktureringsprogram genomförda.
- Medlemskap i butikssammanslutningen Ring Upp stärker Freetels konkurrenskraft.

FREETEL

Delårsrapport perioden jan – juni 2002

Freetel fortsätter att stärka sin position på en generellt svag marknad genom ökad försäljning och ökade marknadsandelar.

Samtidigt som fokus ligger på ökad försäljning sker också ansträngningar för att ytterligare minska kostnadsmassan i verksamheten. Under perioden har Freetel genomfört ett omstruktureringsprogram som belastar periodens resultat negativt.

Väsentliga händelser under perioden

Medlemskap i Ring Upp stärker Freetels konkurrenskraft

Freetel har i april gått med i en svensk butikssammanslutning, Ring Upp.

Medlemskapet ger Freetel tillgång till förbättrade operatörsavtal och en bättre produktallokering från ett antal av de större leverantörerna, vilket för bolaget innebär möjligheter till förbättrade bruttomarginaler och snabbare leveranser.

Avtal med Eterra Sweden

I maj tecknade Freetel ett utökat avtal med Eterra Sweden. Avtalet innebär att Freetel skall administrera och leverera mobila produkter till Eterra under avtalsperioden som löper över 2 år.

Effektiviserings- och omstruktureringsprogram

I syfte att minska kostnadsmassan har Freetel genomfört ett effektiviserings- och omstruktureringsprogram som bland annat innebär att antalet anställda inom säljorganisationen minskar med 3 personer.

Den ekonomiska utvecklingen januari - juni 2002

Tillväxttakten för Freetels totala försäljning under första halvåret av 2002 har stigit i linje med tidigare uppställda förväntningar. Ett antal engångsaffärer med bland andra TetraPak, där MMS inte inkluderats, har dock haft en negativ påverkan på Freetels bruttomarginaler som minskat till 16,0 procent (19,0) för perioden.

Omsättning

Freetels omsättning under årets första sex månader uppgick till 44,5 Mkr (30,4), vilket motsvarar en tillväxt med 46 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Omsättningen för årets andra kvartal uppgick till 21,5 Mkr (13,6).

Rörelseresultat

Freetels rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick under första halvåret av 2002 till -4,6 Mkr (-13,2). Resultatet före skatt var -6,7 Mkr (-52,6).

Rörelseresultatet för årets andra kvartal uppgick till -2,2 Mkr (-7,5).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från verksamheten uppgick under perioden till -4,6 Mkr (-0,1). Bolaget disponerar totalt 3,4 Mkr i likvida medel per den 30 juni 2002.

Antalet anställda uppgick till 26 (26) vid periodens utgång.

FREETEL

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på koncerngemensam förvaltning. Omsättningen under perioden uppgick till 0 Mkr.

Rörelseresultat före skatt uppgick till –2,3 Mkr. Inga investeringar har gjorts i moderbolaget under perioden.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I syfte att stärka koncernens likviditet har Freetel sökt och beviljats ett kortfristigt lån om 2 miljoner kronor. Kreditgivare är Östgöta Enskilda Bank.

Utsikter för andra halvåret 2002

Med utgångspunkt i det fortsatta osäkra marknadsklimatet lämnar Freetel ingen prognos för årets andra hälft.

Vi bedömer dock att Freetel kommer att ytterligare öka sin försäljning på bekostnad av övriga aktörer, samt att denna försäljningsökning tillsammans med genomförda besparingsprogram kommer att medföra ett positivt kassaflöde för hela verksamheten redan under årets fjärde kvartal.

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med dem som används i den senaste årsredovisningen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med RR20, delårsrapportering.

Stockholm den 29 augusti 2002

Michael Freudenthal
Verkställande direktör,
Freetel AB (publ.)

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Michael Freudenthal, VD
Tel. 08-556 965 42
michael.freudenthal@freetel.se

Peter Larsson, CFO
Tel. 08-556 965 43
peter.larsson@freetel.se

Kommande rapporttillfällen:

Delårsrapport tredje kvartalet: 31/10
Bokslutskommuniké 2002: februari 2003

FREETEL

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	April-juni 2002	Jan-Juni 2002	April-juni 2001	Jan-Juni 2001	Maj-dec 2001
Belopp i TSEK					
Nettoomsättning	21 457	44 513	13 566	33 340	51 911
Övriga intäkter					
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-17 729	-37 174	-11 525	-27 636	-41 543
Övriga externa kostnader	-1 992	-4 213	-5 216	-13 887	-5 649
Personalkostnader	-3 920	-7 654	-4 263	-9 833	-10 213
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-34	-69	-17	-20	-90
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-993	-1 986	-993	-1 986	-2 648
Rörelseresultat efter goodwillavskrivningar	-3 211	-6 582	-8 448	-20 022	-8 232
Finansiella poster					
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	-13 200	-37 200	0
Resultat från övriga värdepapper	0	0	73	-188	70
Övriga ränteintäkter	20	20	72	86	139
Räntekostnader	-42	-89	-10	-28	-87
Resultat före skatt	-3 233	-6 650	-21 513	-57 352	-8 100
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	- 3 233	-6 650	21 513	-57 352	-8 100

FREE TEL

NYCKELTAL	Jan-Juni 2002	Jan-Juni 2001	Maj-dec 2001
Antal aktier före utspädning	63 996 586	63 996 586	63 996 586
Antal aktier efter utspädning	66 573 198	66 573 198	66 573 198
Resultat per aktie före utspädning	-0,10	-0,90	-0,13
Resultat per aktie efter utspädning	-0,10	-0,86	-0,12
Avkastning på eget kapital	-9,6%	-71,5%	-10,6%
Eget kapital/aktie	1,09	1,25	1,19
Soliditet	81	79	82

KONCERNENS BALANSRÄKNING	30 juni 2002	30 juni 2001	31 dec 2001
Belopp i TSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	70 847	74 819	72 833
Materiella anläggningstillgångar	323	447	385
Finansiella anläggningstillgångar	2	4 100	2
Summa anläggningstillgångar	71 172	79 366	73 221
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	1 131	485	1 183
Kortfristiga fordringar	9 906	10 457	9 363
Kassa och bank	3 428	11 224	8 077
Summa omsättningstillgångar	14 465	22 167	18 622
SUMMA TILLGÅNGAR	85 638	101 533	91 842
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	69 559	80 203	76 210
Avsättningar	704	3 705	1 900
Kortfristiga skulder	15 375	17 625	13 732
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	85 638	101 533	91 842

FREE TEL

KONCERNENS KASSAFLÖDE	Jan-juni 2002	Jan-juni 2001	Maj-dec 2001
Belopp i TSEK			
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Periodens resultat	-6 650	-57 352	-8 100
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet mm	858	43 072	4 943
Kassaflöde till den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 792	-14 280	-3 167
Kassaflöde till den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapital	-4 627	-14 546	-6 507
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23	-51	-33
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	14 560	0
Periodens kassaflöde	-4 650	-37	-6 530
Likvida medel vid periodens början	8 077	11 261	14 607
Likvida medel vid periodens slut	3 427	11 224	8 077

Avstämning av eget kapital per 30 juni 2002

Belopp i TSEK	
Ingående balans 2000-05-01	-5 181
Nyemissioner 2000-05-01—2001-04-31	167 205
Resultat 2000-05-01—2001-04-31	-77 714
Utgående balans 2001-04-31	84 310
Resultat 2001-05-01—2001-12-31	-8 100
Utgående balans 2001-12-31	76 210
Resultat 2002-01-01—2002-06-30	-6 650
Utgående balans 2002-06-30	69 560

Definitioner

Resultat per aktie, kr	Periodens resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat efter skatt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital
Eget kapital per aktie, kr	Eget kapital i förhållande till antalet aktier
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen

FREETEL