Delårsrapport

Freetel AB (publ) 1 januari – 30 sept. 2002

Freetel hjälper företag och organisationer att kostnadseffektivt inhandla, använda och administrera mobila terminaler, applikationer och tjänster. Företaget kombinerar traditionell försäljning och supporttjänster 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 tillväxt och ökad stabilitet

- Nettoomsättningen uppgick under årets första nio månader till 60,5 Mkr (49,8), en ökning på 21,5 procent jämfört med motsvarande period förra året.
- Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar för perioden uppgår till –6,1 Mkr (-19,8).
- Under perioden har Freetel tagit en kostnad för engångsnedskrivning av goodwill på cirka 39 miljoner kronor.
- Bolagets finansiella behov har säkrats genom nytt lån och utökad kassakredit.
- Tidigare besparingsåtgärder är nu fullt kostnadsförda, den totala kostnadsnivån har sänkts med cirka 25%.
- Bolaget redovisar vinst före goodwillavskrivningar under september månad.

FREETEL

Delårsrapport för perioden januari – september 2002

Freetel fortsätter att förstärka sin position på en generellt svag marknad genom en kontinuerlig ökning av bolagets marknadsandelar.

Samtidigt med genomförandet av besparingsprogram har stort fokus legat på att säkra bolagets finansiella behov och stärka kassan.

Väsentliga händelser under perioden juli till september

Förlust vände till vinst under september månad

Genom ökad försäljning och som en följd av genomförda kostnadsbesparingar kan bolaget redovisa en vinst för kvartalets sista månad. Rörelsevinsten stannade vid blygsamma 105 000 kronor men utvecklingen ger en stark positiv signal inför årets fjärde kvartal.

Utökat låneutrymme säkrar Freetels finansiella behov

Under september månad beviljades även Freetel utökat låneutrymme.

Bolaget har dels tagit ett nytt lån på fem miljoner kronor, med Östgöta Enskilda Bank som kreditgivare, dels utökat befintliga fakturakrediter med tre miljoner kronor. Därmed har bolaget säkrat sina finansiella behov.

Besparingsprogram fullt utförda och kostnadsförda

De effektiviserings- och omstruktureringsprogram som genomförts i syfte att minska Freetels kostnadsmassa är nu avslutade och fullt kostnadsförda.

Genom besparingsåtgärderna är bolagets totala kostnadsnivå nu cirka 25% lägre än tidigare.

Engångsnedskrivning av goodwill på cirka 39 miljoner kronor

Freetel har beslutat att göra en större nedskrivning av goodwill i enighet med RR 17 om nedskrivningar. Goodwillposten uppstod i maj 2000 genom förvärvet av Freetel Sverige AB mot utgivande av egna aktier. Efter den nu genomförda nedskrivningen på cirka 39 miljoner kronor är Freetels goodwill bättre anpassad till bolagets nuvarande verksamhet. Åtgärden innebär att de finansiella förutsättningarna för lönsamhet från årets fjärde kvartal och framåt kraftigt förbättrats.

Den ekonomiska utvecklingen januari - september 2002

Freetel har under årets första nio månader ökat sin försäljning i linje med förväntningarna. Inför det traditionellt starka fjärde kvartalet står bolaget väl rustat för ytterligare ökad försäljning samtidigt som effektiviseringsåtgärder banar väg för resultatförbättringar.

Omsättning

Freetels omsättning under årets första nio månader uppgick till 60,5 Mkr (49,8), motsvarande en tillväxt med 21,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Omsättningen för årets tredje kvartal uppgick till 16,0 Mkr (16,4).

Rörelseresultat

Freetels rörelseresultat före goodwillavskrivningar uppgick under årets första nio månader till –6,1 Mkr (-19,8). Resultatet före skatt var –48,1 Mkr (-60,0).

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar för årets tredje kvartal uppgick till –1,4 Mkr (-1,7).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från verksamheten under perioden juli till september uppgick till –4,5 Mkr (0,6). Bolaget disponerar totalt 3,5 Mkr i likvida medel per den 30 september 2002.

Antalet anställda uppgick till 24 (25) vid periodens utgång.

Moderbolaget

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

Rörelseresultat före skatt uppgick till –4,8 Mkr. Inga investeringar har gjorts i moderbolaget under perioden.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Freetel har under oktober månad ytterligare stärkt sin kassa genom att bolaget avyttrat hela sitt innehav i ProKMU Holding. Aktierna erhölls som delbetalning för Colorcraft som såldes under 2001.

Det bokförda värdet på innehavet har tidigare nedskrivits till noll, varpå hela försäljningsbeloppet 80 000 euro redovisas som en realisationsvinst under kvartal fyra.

Utsikter för fjärde kvartalet 2002

Enligt våra bedömningar kommer även årets sista kvartal att präglas av ett osäkert marknadsklimat och en generellt lägre investeringsvilja.

Vi bedömer dock att Freetel genom fortsatt försäljningsökning, kombinerat med effekterna av genomförda besparingsprogram, kommer att kunna presentera ett positivt rörelseresultat för årets fjärde kvartal.

Redovisningsprinciper

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

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Stockholm den 31 oktober 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:

Bokslutskommuniké 2002: februari 2003

FREETEL

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	Juli-Sept 2002	Jan-Sept 2002	Juli-Sept 2001	Jan-Sept 2001	Maj-Dec 2001
Belopp i TSEK					
Nettoomsättning	15 996	60 510	16 451	49 791	51 911
Övriga intäkter					
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-12 967	-50 141	-13 176	-40 812	-41 543
Övriga externa kostnader	-1 607	-5 822	-827	-14 823	-5 649
Personalkostnader	-2 760	-10 509	-4 062	-13 895	-10 213
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-35	-102	-39	-25	-90
Av/nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-39 807	-41 792	-993	-2 978	-2 648
Rörelseresultat	-41 179	-47 856	-2 646	-22 743	-8 232
Finansiella poster					
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	0	-37 200	0
Resultat från övriga värdepapper	0	0	70	-117	70
Övriga ränteintäkter	5	23	89	92	139
Räntekostnader	-139	-237	-9	-37	-77
Resultat före skatt	-41 313	-48 070	-2 496	-60 005	-8 100
Periodens skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-41 313	-48 070	-2 496	-60 005	-8 100

NYCKELTAL	Jan-Sept 2002	Jan-Sept 2001	Maj-Dec 2001	
	63 996	63 996	63 996	
Antal aktier före utspädning	586	586	586	
	66 573	66 573	66 573	
Antal aktier efter utspädning	198	198	198	
Resultat per aktie före utspädning	-0,75	-0,94	-0,13	
Resultat per aktie efter utspädning	-0,75	-0,94	-0,13	
Avkastning på eget kapital	-92,1%	-49,3%	-10,6%	
Eget kapital/aktie	0,44	1,21	1,19	
Soliditet	61	81	82	
Räntabilitet på sysselsatt kapital	-104%	-62,3%	-8,8%	

KONCERNENS BALANSRÄKNING	30 Sept 2002	30 Sept 2001	31 Dec 2001
Belopp i TSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	31 040	73 826	72 833
Materiella anläggningstillgångar	289	407	386
Finansiella anläggningstillgångar	2	100	2
Summa anläggningstillgångar	**31 331**	**74 333**	**73 221**
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	795	214	1 181
Kortfristiga fordringar	10 697	9 917	9 363
Kassa och bank	3 544	11 827	8 077
Summa omsättningstillgångar	**15 036**	**21 958**	**18 621**
SUMMA TILLGÅNGAR	**46 367**	**96 291**	**91 842**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	28 140	77 707	76 210
Avsättningar	704	3 100	1 900
Kortfristiga skulder	12 623	15 484	13 732
Långfristiga skulder	4 900	0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**46 367**	**96 291**	**91 842**

KONCERNENS KASSAFLÖDE	Jan-Sept 2002	Jan-Sept 2001	Maj-Dec 2001
Belopp i TSEK			
Den löpande verksamheten			
Periodens resultat	-48 070	-60 004	-8 100
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet mm	40 698	47 747	4 943
Kassaflöde till den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 372	-12 257	- 3 167
Kassaflöde till den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapital	-9 410	-13 843	-6 507
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23	-51	-33
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 900	14 560	0
Periodens kassaflöde	**-4 533**	**666**	**-6 530**
Likvida medel vid periodens början	**8 077**	**11 261**	**14 607**
Likvida medel vid periodens slut	**3 544**	**11 927**	**8 077**

Avstämning av eget kapital per 30 sept 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—2002-09-30	-48 070
Utgående balans 2002-09-30	28 140

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
Räntabilitet på totalt kapital	Resultat efter finansiella poster i procent av totalt kapital