

Aspiro AB (publ)

Delårsrapport januari - mars 2003

- Nettoomsättningen uppgick till 3,7 MSEK (10,5 MSEK, varav 7,1 avser SMS-trafik)
- Resultat efter finansnetto uppgick till - 6,2 MSEK (- 29,8 MSEK)
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 17,2 MSEK (60,6 MSEK).
Perioden belastades med engångsbetalningar om 13 MSEK i samband med emissioner, underhandsackord samt leveranser från 2002.
- Två nyemissioner tillförde bolaget 32,9 MSEK före emissionskostnader.
- Den rekonstruktion, som Aspiro beviljades i slutet av 2002, hävdades i januari efter framgångsrikt fullföljt rekonstruktionsarbete.
- Under perioden tecknade Aspiro 10 (11) nya försäljningskontrakt med kunder i Europa och USA. Vid periodens utgång bestod Aspiros kundbas av 31 mobiloperatörer och portaler.
- Användningen av Aspiros interaktiva mobila tjänster ökade stadigt under perioden.
- Efter periodens utgång meddelade Aspiro att man avser genomföra ett samgående med Mobilehits.

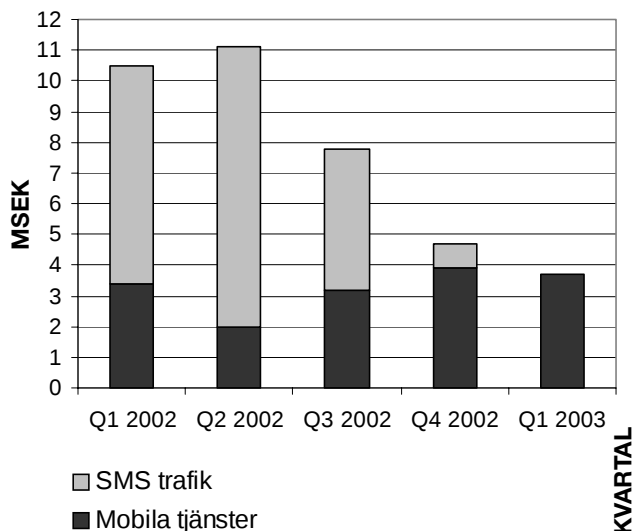
Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 3,7 MSEK (10,5 MSEK). Jämförelseperiodens nettoomsättning kan till ca 7,1 MSEK hänföras till den under fjärde kvartalet 2002 avyttrade SMS-trafiken. Av periodens nettoomsättning är 23 % (13 %) hänförlig till Sverige, 48 % (70 %) till övriga Europa och 29 % (17 %) till övriga världen.

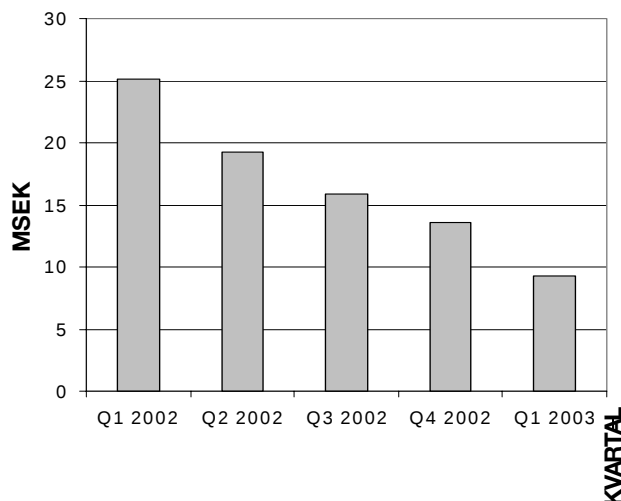
Periodens resultat efter finansnetto uppgick till - 6,2 MSEK (- 29,8 MSEK). För jämförelseändamål bör beaktas att periodens resultat belastats med omstrukturingskostnader om 3,1 MSEK (3,1 MSEK) samt en nedskrivning av förskott till leverantör om 1,2 MSEK (0 MSEK). Dessutom har resultatet tillgodoräknats en kostnadsreduktion via underhandsackord om 4,0 MSEK (0 MSEK). I bokslutskommunikén prognosticerades att koncernens månatliga operativa kostnader (indirekta rörelsekostnader exklusive effekt av underhandsackord, av- och nedskrivningar samt omstrukturingskostnader) i början av 2003 skulle uppgå till ca 2,7 MSEK. Månadsgenomsnittet för första kvartalet uppgick till ca 3,1 MSEK. För mars månad uppgick de operativa kostnaderna till ca 2,8 MSEK.

Resultatet per aktie uppgick till - 0,01 SEK (- 0,35 SEK). Utestående teckningsoptioner medför ingen utspädning.

Nettoomsättning utveckling per kvartal



Personal- & övriga externa kostnader utveckling per kvartal



Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 3,0 MSEK (8,8 MSEK). Resultatet efter finansnetto uppgick till - 4,9 MSEK (- 22,5 MSEK).

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden uppgick till 0 MSEK (0,2 MSEK). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 MSEK (0,2 MSEK). Av investeringarna avser 0 MSEK (0,02 MSEK) finansiella leasingavtal.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel var vid periodens utgång 17,2 MSEK (60,6 MSEK).

För att stärka bolagets likviditet, fattade styrelsen beslut om att genomföra en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Emissionen, som slutfördes i januari, fulltecknades. Deltagare i garantikonsortiet beslutade, som en följd av emissionens fulltecknande, att utnyttja möjligheten att teckna ytterligare aktier via en riktad emission. Bolaget tillfördes därmed 29,4 MSEK via företrädesemissionen och ytterligare 3,5 MSEK via den riktade emissionen, före emissionskostnader. Emissionskostnaderna uppgick till cirka 4 MSEK. Underhandsackordet och andra uppgörelser i

samband med rekonstruktionen medförde utbetalningar om ca 5 MSEK. Ytterligare ca 4 MSEK, avseende leveranser under 2002, utbetalades efter erhållande av emissionslikviden.

Rekonstruktionen upphörd

Den 19 november 2002 beviljades Aspiro AB företagsrekonstruktion av Malmö tingsrätt. Rekonstruktionsarbetet inriktades på:

- koncentration av bolagets verksamhet och därigenom minskning av bolagets kostnader
- uppgörelse med bolagets borgenärer
- anskaffande av nytt kapital

Aspiro har förändrat verksamheten enligt rekonstruktionsplanerna och lyckats minska de månatliga operativa kostnaderna (indirekta rörelsekostnader exklusive avskrivningar och omstruktureringskostnader) med ca 2,5 MSEK.

Ackordsförhandlingarna slutfördes i januari, då en uppgörelse nåddes med samtliga borgenärer med oprioriterade fordringar.

Eftersom Aspiros rekonstruktionsplan framgångsrikt fullföljts beslutade Malmö Tingsrätt, den 31 januari 2003, att företagsrekonstruktionen skulle upphöra.

Aktien

Antalet utestående aktier uppgick vid periodens utgång till 755 998 677. Antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av fördelade optionsrätter till nyteckning uppgår till 1 015 750 aktier à nominellt 0,02 SEK.

Marknad & försäljning

Under perioden tecknade Aspiro 10 (11, varav 4 med operatörer och mobilportaler, övriga avtal rör Aspiros numera sålda verksamhet SMS-trafik) nya försäljningskontrakt med kunder i Europa och USA. Efter periodens utgång har ytterligare fem kontrakt undertecknats. Därmed har Aspiro en kundbas bestående av 31 (10) operatörer och mobilportaler som tillsammans når cirka 160 miljoner slutanvändare.

På grund av rekonstruktionsprocessen försvårades försäljningsarbetet under januari. Bolaget tecknade försäljningsavtal med en ny kund samt genomförde ett strategiskt konsultuppdrag med en större europeisk mobiloperatör där Aspiro under januari hjälpte operatören att utveckla sitt erbjudande av MMS-baserade tjänster. Uppdraget ligger väl i linje med Aspiros strategi att stärka relationen med befintliga kunder samt kapitalisera på Aspiros kunskaper om mobila konsumtionsmönster.

Efter rekonstruktionens upphörande upplevde Aspiro åter ett stort intresse för bolagets tjänster, vilket resulterade i sju kontrakt i februari varav fyra med nya kunder:

- Telstra (operatör, Australien, 8 milj abonnenter)
- Sonera Zed (mobilportal, ramavtal för sex geografiska marknader)
- Westel (operatör, Ungern, 3,5 milj abonnenter)
- Telecom One (mobilportal, Storbritannien)

I mars tecknade Aspiro ytterligare två kontrakt gällande Java-spel med CSL (operatör i Hongkong) samt TelecomID (mobilportal i Storbritannien).

Som ett led i bolagets fokuseringsprocess under hösten 2002, analyserades bolagets samtliga kunder och kategoriserades efter olika kriterier. De mest betydande kunderna idag är T-mobile (USA), Microcell (Canada), Vodafone (Tyskland), Orange (Frankrike), O2 (Storbritannien) och 3 (fd Hi3G Sverige).

Aspiro ser en stadigt ökande trend vad gäller användningen av mobila tjänster hos kunderna. Framförallt gäller detta mobila tjänster som bygger på interaktivitet och kommunikation mellan flera användare. Exempel på sådana tjänster är:

- *Chat* - tjänst där användarna "chattar" i realtid med varandra via mobiltelefon eller Internet
- *Lifestylers* - ett interaktivt rollspel där användarna tävlar mot varandra i olika moment.
- *Dating Game* - en interaktiv dating-tjänst där användarna matchas ihop baserat på personlighetsprofil

Då en stor del av Aspiros kontrakt med kunderna bygger på vinstdelning, påverkar ökad användning

Aspiros intäkter positivt. Bolaget koncentrerar idag sin säljverksamhet på införsäljning av dessa interaktiva mobila tjänster.

Stor efterfrågan från operatörskunderna råder också på Java baserade lösningar för spel. Aspiro har en produktportfölj som innehåller cirka 60 Java-spel och en egen Java "Down load" plattform för nedladdning av spel och tjänster. Hittills har Aspiro levererat spel till nio operatörer och mobilportaler. Aspiro förväntar sig dock ingen större användning och intäktsström från Java-spel förrän i slutet av året då fler Java-telefoner i rätt prisgrupp nått marknaden.

Personal och organisation

Vid utgången av perioden sysselsatte Aspiro 22 (67) anställda och visstidsanställda fördelade på 20,85 (60,5) tjänster.

Händelser efter perioden utgång

Efter periodens utgång har Aspiro meddelat att bolaget avser gå samman med Melody Interactive Solutions AB (publ) ("Mobilehits") genom att Aspiro lägger bud på samtliga aktier i Mobilehits. Bolagen har sedan sommaren 2002 bedrivit samarbete och kompletterar varandra produkt- och kundmässigt. Mobilehits är marknadsledande inom musik-relaterat innehåll för mobiltelefoner. Genom att med egna verktyg analysera kunders interaktivitet

mellan Internet portaler och mobiltelefonen har Mobilehits skaffat sig en stark förståelse för den nya generationens mobilanvändare.

Med en sammanslagen produktportfölj och kundbas samt möjlighet att erbjuda telekomoperatörer målgruppsanpassade lösningar bedömer styrelse och huvudägare till Aspiro och Mobilehits att det sammanslagna bolaget får en mer framskjuten position på den mobila tjänstemarknaden. I förlängningen kommer det sammanslagna bolaget få mer djupgående affärsrelationer och attraktivare kommersiella villkor med telekomoperatörerna.

Förutsatt att bolagens ägare godkänner förvärvet samt övriga villkor uppfylls, förväntas sammanslagningen vara klar i juni 2003.

Aspiro har efter periodens utgång även meddelat förslag till förändringar i bolagets styrelse. Från och med ordinarie bolagsstämma och till dess affären med Mobilehits är genomförd föreslås Aspiros styrelse vara: Johan Lenander (nuvarande ledamot), Erik Mitteregger (nyval) och VD Håkan Persson (nyval). Tomas Althén och Sven-Åke Bergkvist har avböjt omval. Efter affärens genomförande förutses ytterligare styrelseledamöter väljas.

Efter periodens utgång har Aspiro meddelat att ordinarie bolagsstämma senarelagts till den 23 maj 2003.

Finansiellt sammandrag	Q 1 2003	Q 4 2002	Q3 2002	Q2 2002	Q1 2002	2002
Nettoomsättning (MSEK)	3,7	4,7	7,8	11,1	10,5	34,2
Resultat efter finansiella poster (MSEK)	-6,2	-22,3	-22,8	-25,0	-29,8	-99,9
Andel eget kapital (%)	71	16	40	61	77	16
Räntabilitet på eget kapital	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	-0,23	-0,60	-1,20	-0,35	-2,32
Genomsnittligt antal utestående aktier (tusental)	595 466	98 000	90 068	86 038	86 038	90 036
Genomsnittligt antal utestående aktier och potentiella aktier (tusental)	596 482	99 016	91 084	87 054	87 704	91 214

Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK

Jan-mars

2003

Jan-mars

2002

Helår

2002

Rörelsens intäkter

Nettoomsättning 3 708 10 518 34 164

Övriga rörelseintäkter 513 449 1 683

Summa intäkter 4 221 10 967 35 847**Rörelsens kostnader**

Tjänster och handelsvaror -303 -8 728 -22 880

Övriga externa kostnader -4 460 -12 026 -35 336

Personalkostnader -4 835 -13 085 -38 467

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anl.tillg. -325 -1 426 -5 744

Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anl.tillg. -489 -943 -7 468

Nedskrivn av omsättningstillg utöver normala nedskrivn -1 200 - -2 000

Omstruktureringskostnader -3 066 -3 114 -16 228

Upplösning av negativ goodwill - -684

Underhandsackord 4 049 - -

Övriga rörelsekostnader -71 -209 -498

Summa rörelsens kostnader -10 700 -39 531 -127 937**Rörelseresultat -6 479 -28 564 -92 090**

Finansiella intäkter 273 776 1 776

Finansiella kostnader -42 -1 980 -9 591

Resultat efter finansiella poster -6 248 -29 768 -99 905

Aktuell skatt - -13 -15

Uppskjuten skatt - - -108 901

Periodens resultat -6 248 -29 781 -208 821

Resultat per aktie (SEK) -0,01 -0,35 -2,32

Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK

31/3 2003

31/3 2002

31/12 2002

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill 7 330 14 343 7 819

Summa immateriella anläggningstillgångar 7 330 14 343 7 819

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier 1 058 10 448 7 075

Summa materiella anläggningstillgångar 1 058 10 448 7 075

Finansiella anläggningstillgångar

Andra aktier - 7 589 0

Uppskjuten skattefordran 8 461 117 362 8 461

Andra långfristiga fordringar 51 127 70

Summa finansiella anläggningstillgångar 8 512 125 078 8 531**Summa anläggningstillgångar 16 900 149 869 23 425**

Kortfristiga fordringar 10 004 24 877 17 418

Kortfristiga placeringar - 40 000 -

Kassa och bank 17 177 20 628 7 313

Summa omsättningstillgångar 27 181 85 505 24 731**Summa tillgångar 44 081 235 374 48 156****EGET KAPITAL OCH SKULDER**

Eget kapital

Bundet eget kapital 322 881 329 548 293 937

Ansamlad förlust -286 162 -118 887 -77 349

Periodens resultat -6 248 -29 781 -208 821

Summa eget kapital 31 471 180 880 7 767

Avsättningar 3 418 16 766 10 914

Långfristiga skulder - 3 307 1 084

Kortfristiga skulder 9 192 34 421 28 391

Summa avsättningar och skulder 12 610 54 494 40 389**Summa eget kapital och skulder 44 081 235 374 48 156**

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i KSEK

Jan-mars

2003

Jan-mars

2002

Helår

2002

Den löpande verksamheten

Periodens resultat	-6 248	-29 781	-208 821
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-7 939	-166	119 464
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</i>	<i>-14 187</i>	<i>-29 947</i>	<i>-89 357</i>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-5 087	-5 150	-6 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 274	-35 097	-95 860

Investeringsverksamheten

Förvärv/avyttring av dotterföretag	-	-	5 440
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-136	-174
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	197	28	2 068
Kassaflöde från investeringsverksamheten	197	-108	7 334

Finansieringsverksamheten

Nyemissioner	28 944	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	28 944	-	-
Periodens kassaflöde	9 867	-35 205	-88 526
Likvida medel vid periodens början	7 313	95 897	95 897
Kursdifferens i likvida medel	-3	-64	-58
Likvida medel vid periodens slut	17 177	60 628	7 313

Fördelning per kvartal

Belopp i KSEK

Q1 2003

Q4 2002

Q3 2002

Q2 2002

Q1 2002

Rörelsens intäkter

Nettoomsättning	3 708	4 685	7 838	11 123	10 518
Övriga rörelseintäkter	513	382	349	503	449

Rörelsens kostnader

Tjänster och handelsvaror	-303	-982	-5 249	-7 921	-8 728
Övriga externa kostnader	-4 460	-8 809	-6 915	-7 586	-12 026
Personalkostnader	-4 835	-4 748	-8 930	-11 704	-13 085
Avskrivningar/nedskrivningar:					
Materiella anl.tillg.	-325	-1 423	-1 434	-1 461	-1 426
Immateriella anl.tillg.	-489	-489	-1 449	-4 587	-943
Nedskr. oms.tillg utöver normala nedskr.	-1 200	-2 000	-	-	-
Omstruktureringskostnader	-3 066	-4 705	-5 940	-2 469	-3 114
Upplösning av negativ goodwill	-	-	684	-	-
Underhandsackord	4 049	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-71	10	-130	-169	-209
Rörelseresultat	-6 479	-18 079	-21 176	-24 271	-28 564
Finansiella intäkter	273	162	401	437	776
Finansiella kostnader	-42	-4 430	-2 001	-1 180	-1 980
Resultat efter finansiella poster	-6 248	-22 347	-22 776	-25 014	-29 768
Aktuell skatt	-	-1	-1	-	-13
Uppskjuten skatt	-	-	-30 901	-78 000	-
Periodens resultat	-6 248	-22 348	-53 678	-103 014	-29 781

Förändring i eget kapital 1/1 - 31/3 2003

KSEK	Aktie kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Periodens resultat	Summa
Vid periodens början enligt fastställd balansräkning	1 960	291 977	-77 349	-208.821	7.767
Överföring av föregående års resultat			-208.821	208.821	-
Nyemission	13 160	15 784			28 944
Periodens omräkningsdifferens			1.008		1.008
Periodens resultat				-6 248	-6 248
Belopp vid periodens utgång	15 120	307 761	-285.162	-6 248	31 471

Förändring i eget kapital 1/1 - 31/3 2002

KSEK	Aktie kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Periodens resultat	Summa
Vid periodens början enligt fastställd balansräkning	1 721	327 827	61 018	-180 159	210 407
Överföring av föregående års resultat			-180 159	180 159	-
Periodens omräkningsdifferens			254		254
Periodens resultat				-29 781	-29 781
Belopp vid periodens utgång	1 721	327 827	-118 887	-29 781	180 880

Kommentarer till redovisningen

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20 om delårsrapportering. Rapporten har upprättats utifrån samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som årsredovisningen för 2002. I samband med företagsrekonstruktionen omförhandlades och omformades koncernens leasingavtal, vilket har lett till en omklassificering från finansiell- till operationell leasing. Resultateffekten av omklassificeringen uppgår till – 933 KSEK och ingår i första kvartalets omstruktureringskostnader. Tidigare har huvuddelen av leasingavtalen redovisats som finansiella leasingavtal. Fr o m den 1 januari 2003 redovisas samtliga avtal som operationell leasing.

Vid beräkning av uppskjuten skatt hänförlig till förlustavdrag har en beräkning skett utifrån en försiktig uppskattning av de skattemässiga underskott som kan förväntas utnyttjas de närmaste tre till fyra åren. Redovisad uppskjuten skattefordran har inte förändrats under perioden. Ackumulerade underskottsavdrag i koncernen uppgick vid utgången av 2001 till ca 430 MSEK.

Utestående teckningsoptioner leder för närvarande inte till någon utspädning eftersom nuvärdet av teckningskurserna är väsentligt högre än aktiernas verkliga värde.

Granskning

Jag har översiktligt granskat denna delårsrapport för Aspiro AB (publ) och därvid följt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR utfärdar. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt årsredovisningslagen.

Ingvar Ganestam
Auktoriserad revisor, Ernst & Young

Kalender & rapporteringstillfällen

Årsredovisning 2002	8 maj
Ordinarie bolagsstämma	23 maj
Delårsrapport januari-juni 2003	20 augusti
Delårsrapport januari-sept. 2003	13 november

Malmö den 29 april 2002

Håkan Persson
Verkställande direktör
Aspiro AB (publ)
Org. nr. 556519-9998

Aspiro utvecklar och marknadsför spel-, meddelande- och underhållningstjänster för mobila terminaler. Aspiro erbjuder idag drygt 100 tjänster, baserade på Java, SMS, MMS och WAP-teknologi. Tjänsterna distribueras via operatörer och portaler till mobiltelefonanvändare främst i Europa och Nordamerika. Företaget har en kundbas på cirka 30 operatörer och portaler fördelade på 19 geografiska marknader, vilket gör Aspiro till en av de större aktörerna på inom området. Företaget erbjuder även konsulttjänster rörande bl.a. produktstrategier och marknadsföring av mobila tjänster.

Aspiro grundades 1998 och är sedan juni 2001 noterat på Stockholmsbörsens O-lista. Företaget sysselsätter 22 personer och har kontor i Sverige och Luxemburg.

För ytterligare information:

Håkan Persson, VD, tel: 0708-36 81 30, e-post: hakan.persson@aspiro.com eller
Helena Gynnerstedt, Informationschef, tel 040-630 03 18, e-post:
helena.gynnerstedt@aspiro.com

För att automatiskt erhålla nyheter och pressmeddelanden från Aspiro är det möjligt att registrera sig som e-postprenumerant på bolagets hemsida www.aspiro.com under rubrik "Press" / "Subscribe".

www.aspiro.com