



Delårsrapport 1 januari- 30 september 2008

PHONERA AB (publ.)

»Phoneras rörelseresultat ökade under perioden med 35% till 29,1 mkr«

Perioden 1 januari – 30 september 2008

- Nettoomsättningen ökade med 33% till 276,1 (208,3) mkr *
- EBITDA ökade med 54% till 39,6 (25,7) mkr *
- Rörelseresultatet ökade med 35% till 29,1 (21,5) mkr *
- Resultat efter skatt uppgick till 27,7 (20,9) mkr *
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 30,1 (25,4) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,17 (0,14) kronor
- Totalt antal kunder uppgick till 56 900 (föregående år 51 100 - justerat för avyttring av konsumentkunder och UNC)

Perioden 1 juli – 30 september 2008

- Nettoomsättningen ökade med 31% till 86,8 (66,3) mkr *
- EBITDA ökade med 68% till 15,5 (9,3) mkr *
- Rörelseresultatet ökade med 58% till 12,2 (7,7) mkr *
- Resultat efter skatt uppgick till 11,8 (7,7) mkr *
- Resultat per aktie uppgick till 0,07 (0,05) kronor

Händelser efter periodens slut

- Phonera har de mest nöjda företagskunderna inom fast telefoni, före Telia Sonera, enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga undersökning av den svenska tele- och datamarknaden
- På en extra bolagsstämma har fattats beslut om en omvänd aktiesplit (1:20) samt återköp och försäljning av aktier

* Rörelseresultatet har påverkats av extraordinära poster vilka förbättrat resultatet med ca 1,5 mkr för det tredje kvartalet och 8,2 mkr för niomånadersperioden (för mer detaljerad information se sid 10 i denna rapport)

Vd's kommentar

Phonera redovisar en stark resultattillväxt under årets tredje kvartal. Både affärsområde Telefoni och affärsområde Managed Services redovisar förbättrade resultat vilket ger bolaget en stabil grund inför en fortsatt expansion av verksamheten.

Affärsområde Telefoni redovisar ett rörelseresultat om 33,7 mkr för årets första nio månader, vilket är en ökning med 15% jämfört med samma period föregående år. Det förbättrade resultatet beror främst på att affärsområdet redovisar den högsta bruttomarginalen för förvalstelefon i bolagets historia. Antalet aktiva kunder inom affärsområdet uppgår till 54 400, vilket är en ökning med 8% jämfört med föregående år (efter justering för avyttring av konsumentkunder).

Affärsområde Managed Services redovisar en kraftig resultatförbättring under det tredje kvartalet och visar för första gången ett positivt rörelse-resultat. Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgår till 2,5 mkr, vilket är en förbättring med 3,6 mkr jämfört med samma period föregående år. Genomförda kostnadsbesparingar och synergier från nät-rationalisering och sammanslagning av förvärvade verksamheter har fått effekt vilket leder till förbättrad lönsamhet för affärsområdet. Hittills genomförda besparingar beräknas uppgå till ca 1 mkr per månad. Genomförda besparingar till trots så har vi förstärkt vårt internationella IP-nät och har idag ett betydligt kraftfullare nät till en kostnad som är väsentligt lägre än i början av året.

En viktig del av Phoneras tillväxtstrategi är att växa inom IP-baserade tjänster till företag. Därför har vi utökat vårt tjänsteutbud med en rad nya spännande erbjudanden både inom IP-telefoni och inom internet-anslutningar. Vi har också lanserat en IP-baserad växelanslutning som kan ersätta TeliaSoneras nuvarande ISDN-baserade växelanslutningar, vilket skapar en intressant ny marknad för Phonera.

Phoneras säljorganisation har förstärkts inom både direkt- och partnerförsäljning för att möta den ökande efterfrågan på bolagets tjänster. Nyrekrytering av säljare och partners pågår för fullt. Även inom bolagets



VD Henric Wiklund

traditionella försäljningskanal, telemarketing har organisationen förstärkts under kvartalet med rekryteringen av en ny chef. Försäljning av IP-baserade tjänster via telemarketing har utökats och kommer successivt att växa i betydelse.

Försäljningen inom hosting har varit framgångsrik. Därför har beslut tagits om att bygga ut kapaciteten i bolagets datahall i Hammarby Sjöstad. Samtidigt planerar vi att bygga ut vår kapacitet med ytterligare en datahall.

Under årets tredje kvartal redovisar Phonera en ökad lönsamhet och förbättrade kassaflöden. Bolaget har en stark balansräkning vilket möjliggör framtida strategiska förvärv och investeringar. Phonera verkar i en relativt stabil bransch och vi ser inga direkta förändringar i kundens beteende som följd av rådande konjunktur. Detta ger oss goda möjligheter att växa både organiskt och genom förvärv för att ytterligare förstärka bolagets position på den svenska marknaden för tele- och datakommunikation.

5 november 2008

Henric Wiklund

Verkställande direktör Phonera AB (publ.)

Verksamheten under perioden januari-september 2008

AFFÄRSOMRÅDE TELEFONI

Affärsområdets primära kundsegment är små företag med upp till 20 anställda. Till dessa företag erbjuder Phonera enkla och prisvärda tjänster som fast telefoni, internetanslutningar, IP-telefoni samt mobiltelefoni (som återförsäljare för Telenor).

Under perioden redovisar affärsområdet en resultatförbättring jämfört med föregående år. Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgår till 33,7 (29,3) mkr och nettoomsättningen till 195,6 (192,2) mkr. Fast telefoni utvecklas stabilt med förbättrade marginaler medan återförsäljarverksamheten av mobiltelefoni har minskat i betydelse.

Under kvartalet har affärsområdet fortsatt att sköta driften av de förvalstefonikunder som har avyttrats till AllTele. Dessa kunder har bidragit med en omsättning på 3,1 mkr och ett täckningsbidrag på 0,7 mkr för perioden juli till september.

Antal kunder uppgår till 54 400 (föregående år 50 400, justerat för avyttring av konsumentkunder).

Ökande marginaler och tillväxt i antal kunder

Förvalstefonikunder har haft en gynnsam utveckling under kvartalet. Totalt har bolaget 53 500 (föregående år 48 800 - justerat för avyttring av konsumentkunder) kunder med förvalstefonikunder och kundstocken utvecklas stabilt. Täckningsbidraget ökar trots att intäkten per kund för förvalstefonikunder minskar. Tillväxten i täckningsbidrag beror både på att bolaget har fler kunder än tidigare och på en förbättrad marginal.

Tillväxt i försäljning av IP-baserade tjänster

Under kvartalet har affärsområdet utökat försäljningen av IP-baserade tjänster via telemarketing. Försäljningen sker mot befintliga och nya kunder. Med ett brett utbud av tjänster inom framförallt IP-telefoni och internet-accesser har försäljningen successivt ökat under det tredje kvartalet.

Kundservice i fokus

Inom affärsområdet har arbetet med att förbättra och effektivisera kundservice prioriterats. Arbetet har hittills gett resultat i en högre svarsfrekvens på inkommande samtal, snabbare service samt en genomsnittligt kortare väntetid i kundtjänst. Arbetet har gett resultat och Phonera toppar återigen Svenskt Kvalitetsindex årliga undersökning om kundnöjdhet inom telekom för 2008.

AFFÄRSOMRÅDE MANAGED SERVICES

Affärsområdets primära kundsegment är företag med fler än 20 anställda. Till dessa erbjuder Phonera lösningar inom hosting, IP-telefoni, direktansluten telefoni samt VPN- och Internetförbindelser. Affärsområdet erbjuder även operatörstjänster i eget IP-nät.

Under januari till september 2008 redovisar affärsområdet en kraftig omsättningstillväxt, främst till följd av förvärven som genomfördes under 2007. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 2,5 (-1,1) mkr vilket är en avsevärd förbättring jämfört med tidigare redovisade resultat. Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på att genomförda kostnadsbesparingar har fått effekt. Nettoomsättningen för januari till september uppgår till 80,6 (16,1) mkr och rörelseresultatet till -3,1 (-1,9) mkr.



Under kvartalet har affärsområdet fortsatt att sköta driften av de bredbands- och IP-telefonikunder som har avyttrats till Alltele. Dessa kunder har bidragit med en omsättning på 5,3 mkr och ett täckningsbidrag på 1,4 mkr för perioden juli till september.

Antalet kunder uppgår till 2 500 (föregående år 700, justerat för avyttring av konsumentkunder och UNC AB).

Rekordhög ordergång inom hosting

Kvartalets ordergång har överlag varit god och framförallt hosting har växt över förväntan. Beslut har därför tagits att bygga ut kapaciteten i Phoneras datahall i Hammarby Sjöstad, Stockholm. Samtidigt planerar bolaget att bygga en ny datahall som ska komplettera befintliga hallar. Denna kommer att konstrueras för att fullt ut hantera framtida krav på el- och kylkapacitet för att uppnå maximal energieffektivitet och miljövänlighet.

Fortsatt uppbyggnad av säljorganisationen

För att möta den ökande efterfrågan på bolagets tjänster har säljorganisationen ytterligare förstärkts och utvecklats inom direkt- och partnerförsäljning. Ett antal medarbetare har tillkommit på säljavdelningen och funktionen för säljstöd har förstärkts. Beslut har även tagits att starta telemarketingförsäljning av vissa standardiserade tjänster för att på så vis nå en bredare målgrupp.

Fortsatt utveckling och kostnadsbesparingar

Ansträngningarna att ta tillvarata synergier mellan olika enheter inom affärsområdet fortskrider enligt plan. Totalt uppgår hittills genomförda kostnadsbesparingar till mer än 1,0 mkr per månad.

Parallellt med dessa besparingar har vårt egna nät förstärkts och förbättrats. Vårt europeiska stamnät har uppgraderats och kapaciteten till USA har mer än fördubblats. Våra svenska noder har förstärkts och förbättrats. I nuläget har vi ett betydligt kraftfullare nät till en kostnad som är väsentligt lägre än i början av året.

I samband med avyttringen av konsumentkundstocken togs beslut att utveckla Phoneras telefoniplattform. I samband med utvecklandet av telefoniplattformen kommer bolaget också att utveckla grossistverksamheten inom telefoni. Intäkterna från grossistverksamheten uppgår till cirka 0,6 mkr per månad och med ett beräknat täckningsbidrag på 0,1 mkr.

Utveckling av nya telefonitjänster

För att tillgodose fler företags behov av telefonitjänster har bolagets erbjudande förstärkts. En ny plattform för IP-centrex har lanserats, som erbjuder kunden en nätbaserad telefonväxel med sofistikerad funktionalitet och användarvänlighet. Bolaget har under perioden även lanserat en IP-baserad växelanslutning, DuoTel. Produkten är bland annat framtagen med syfte att ersätta TeliaSoneras ISDN-Duo som är under utveckling.

AVYTTRING AV KONSUMENTKUNDSTOCK

I maj 2008 ingick Phonera ett avtal om att avyttra bolagets konsumentkundstock inom fast telefoni, IP-telefoni och bredband till AllTele. Den slutliga köpeskillingen om 31,5 mkr, varav 12,5 mkr utbetalats via en riktad nyemission, har erhållits i sin helhet under det tredje kvartalet.

AllTele tillträdde kundstocken den 1 juli 2008. Under perioden juli till september har Phonera skött driften av konsumentkunderna åt AllTele. För detta har Phonera erhållit 75% av den totala omsättningen för konsumentkundstocken. Totalt har dessa kunder bidragit med en omsättning på 8,5 mkr och ett täckningsbidrag på 2,1 mkr under perioden juli till september.

Enligt den ursprungliga överenskommelsen skulle Phonera sedan sköta driften av kunderna till och med den 30 september. Detta datum har nu flyttats fram och Phonera kommer att fortsätta att sköta driften av förvalstefonikunderna till och med oktober samt bredbands- och IP-telefonikunder till och med årsskiftet. Phonera kommer även fortsättningsvis att erhålla 75% av omsättningen för drift av kunderna.

NETTOOMSÄTTNING

Tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning ökade under det tredje kvartalet med 31% till 86,8 (66,3) mkr. Ökningen av intäkter beror främst på de under 2007 genomförda förvärven av Rix Telecom och NetCamp. Intäkterna har under perioden påverkats negativt med 3,1 mkr till följd av en harmonisering av redovisningsprinciperna i koncernen. Justeringen av redovisningen har inneburit att 3,1 mkr av periodens fakturering, som tidigare redovisats som omsättning i perioden, flyttas till en senare period. Förändringen är av engångskaraktär och påverkar inte bolagets kassaflöden. För kommande perioder påverkar den inte omsättning eller resultat.

Inom affärsområde Telefoni var nettoomsättningen under tredje kvartalet 64,7 (61,0) mkr och inom Managed Services 22,1 (5,4) mkr.

Januari - september 2008

Koncernens nettoomsättning ökade under januari till september med 33% till 276,1 (208,3) mkr. Ökningen av intäkter beror främst på de under 2007 genomförda förvärven av Rix Telecom och NetCamp.

Inom affärsområde Telefoni var nettoomsättningen under perioden 195,6 (192,2) mkr och inom Managed Services var nettoomsättningen under perioden 80,6 (16,1) mkr.

RESULTAT

Tredje kvartalet

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 12,2 (7,7) mkr vilket är en ökning med 58% jämfört med föregående år. Resultatet har påverkats negativt med 3,1 mkr som följd av en harmonisering av redovisningsprinciper inom koncernen. Resultatet har påverkats positivt med 2,5 mkr som följd av en upplösning av tidigare uppbokad reserv för osäkerhet gäl-

lande bedömning av samtraffikkostnader i mobila nät. Bolaget bedömer att osäkerheten avseende dessa kostnader minskat under perioden.

Rörelseresultatet inom affärsområde Telefoni ökade till 12,2 (11,4) mkr. Det förbättrade resultatet beror på fortsatta goda marginaler för fast telefoni.

Rörelseresultatet inom affärsområde Managed Services uppgick till 2,5 (-1,1) mkr. Det positiva resultatet beror främst på att genomförda kostnadsbesparingar från nätrationaliseringar och sammanslagning av förvärvade verksamheter börjat få effekt.

Koncerngemensamma kostnader har belastat resultatet med 2,6 (2,5) mkr.

Januari - september 2008

Rörelseresultatet för januari till september uppgick till 29,1 (21,5) mkr, inklusive nettoresultatet från försäljning av konsumentkundstocken.

Rörelseresultatet inom affärsområde Telefoni ökade under perioden till 33,7 (29,3) mkr. Det förbättrade resultatet beror främst på förbättrade marginaler för fast telefoni.

Rörelseresultatet inom affärsområde Managed Services uppgick under perioden till -3,0 (-1,9) mkr.

Koncerngemensamma kostnader har belastat resultatet med 8,3 (5,9) mkr.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgår till 74,4 (18,2) mkr per 30 september 2008.

I inventarier ingår per 30 september finansiellt leasade inventarier till ett bokfört värde av 4,0 (1,5) mkr.

Övriga långsiktiga värdepappersinnehav uppgår till 12,5 (0) mkr och utgörs av aktier erhållna i samband med försäljning av konsumentkundstock till AllTele.

Övriga anläggningstillgångar utgörs av uppskjutna skattefordringar på 22,2 (21,9) mkr samt lämnad deposition till Skanova på 2,3 (2,3) mkr. Tidigare lämnad deposition till nätoperätör avseende säkerhet för eventuella tillkommande samtraffikavgifter i de mobila näten på 7,9 mkr är återbetalad under årets andra kvartal.

Den uppskjutna skattefordran är hänförlig till avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag. Den är beräknad till cirka hälften av det nominella värdet och motsvarar en skatteeffekt på prognostiserat resultat under tre till fyra år.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Likvida medel uppgick per 30 september 2008 till 17,0 (7,5) mkr.

De räntebärande skulderna utgörs av en låneskuld till Turnit AB på 3,9 (6,7) mkr, reserverade tilläggsköpeskillningar om 7,3 (0,0) mkr samt en leasingskuld på 4,0 (1,5) mkr.

Under kvartalet har en förvärvskredit på 13,5 (0,0) mkr och en kortfristig factoringkredit på 9,6 (0,0) mkr återbetalats.

Nettolikviditeten uppgick per 30 september 2008 till 1,8 (-0,7) mkr.

Säkerhet i form av företagsinteckningar på 19,2 (12,8) mkr har ställts avseende åtagande mot nätleverantörer. Vidare har en deposition ställts till Skanova om 2,3 (10,1) mkr avseende säkerhet för engagemang mot leverantör.

Koncernens egna kapital per 30 september 2008 uppgår till 89,8 (54,4) mkr.

Koncernens soliditet per 30 september 2008 uppgår till 43,7 (51,3)%.

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari till september till 18,5 (24,8) mkr, varav förändring av rörelsekapital uppgick till -11,6 (-0,6) mkr.

Koncernens investeringar och avyttringar i materiella anläggningstillgångar, verksamheter och dotterbolag har under perioden påverkat kassaflödet med 12,2 (-7,8) mkr.

MEDARBETARE

Koncernen hade per 30 september 2008 135 (105) heltidsanställda, varav 45 (43) kvinnor, samt 15 (10) deltidanställda, varav 11 (9) kvinnor.

Genomsnittligt antal anställda under perioden var 150 (125).

MODERBOLAGET

Moderbolaget har främst koncerngemensamma funktioner och all fakturering sker normalt till dotterbolag.

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 18,7 (3,8) mkr. Resultat före skatt uppgick till -2,0 (-1,4) mkr. Omsättningen i perioden är i huvudsak ett resultat av fakturering till Alltele i samband med drift av de avyttrade konsumentkunderna.

AKTIEN

Phonera-aktien handlas på Stockholmsbörsens Nordiska Lista, Small Cap. Aktiekapitalet per 30 september 2008 uppgår till 15 977 966,40 kronor och är fördelat på 159 779 664 aktier. Kvotvärdet per aktie är 0,10 kronor.

Aktiemarknadsnämnden medgav den 12 maj 2006 undantag från den budplikt som annars skulle uppkomma till följd av att Supremus Holding AB genom apportemission i Phonera AB ökat sin andel av det totala antalet röster i Phonera till 84%.

Per den 4 april 2008 har ägarna till Supremus Holding löst upp det interna ägandet i Supremus Holding på ett sådant sätt att ingen huvudägare har en röst- eller kapitalandel i Phonera som överstiger 30%.

Största ägarna per 2008-09-30	Antal aktier	Innehav och röster (%)
Albin Invest AB	46 180 547	28,90
Supremus Holding AB	40 067 856	25,08
Tafica Ltd	16 000 000	10,01
Ergon Invest B.V.	8 800 000	5,51
Royal Skandia Life	5 310 000	3,32
Remium Småbolag Sverige	5 120 000	3,20
Morca AG	4 871 550	3,05
Spiltan Aktiefond Sverige	3 570 000	2,23
Capital Cube AB	2 000 000	1,25
Iowa AB	1 400 000	0,88
Övriga	26 459 711	16,57
Totalt	159 779 664	100

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Phoneras verksamhet påverkas av ett antal omvärldsfaktorer. De riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Phoneras framtida utveckling är dels verksamhetsrisker såsom förändringar i lagar och regler för telekom-



unikationstjänster, ökad konkurrens, färre antal leverantörer, introduktion av nya tjänster, förmåga att attrahera och behålla kunder, förmåga att attrahera och behålla personal, rättsprocesser, dels aktierelaterade risker samt finansiella risker.

Utöver de risker som beskrivs i Phoneras Årsredovisning 2007 (Förvaltningsberättelsen sid. 36, not 1 sid. 38), bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

FRAMTIDSUTSIKTER

Till följd av avyttring av konsumentkunderna kommer Phoneras omsättning att minska något under det fjärde kvartalet. Styrelsen bedömer att Phonera inom kvarvarande verksamhet kommer att fortsätta växa organiskt även under fjärde kvartalet.

Lönsamheten inom affärsområde Telefoni förväntas vara fortsatt god med höga marginaler inom telefoni. En allt större andel av tillväxten förväntas komma från försäljning av IP-baserade tjänster i form av IP-centrex och internetaccesser.

Affärsområde Managed Services uppvisar successivt förbättrad lönsamhet till följd av genomförda kostnadsbesparingar. Denna del av verksamheten kännetecknas av en stor andel fasta kostnader vilket medför att lönsamheten även kommer att öka med större volymer.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Phoneras kunder nöjdast enligt SKI

I Svensk Kvalitetsindex (SKI) årliga undersökning av den svenska tele- och datamarknaden som redovisades i början av november så har Phonera de mest nöjda företagskunderna inom fast telefoni enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI).

På Phonera har arbetet med att förbättra och effektivisera kundservicen prioriterats under 2008. Arbetet har resulterat i en högre svarsfrekvens på inkommande samtal, snabbare service samt en genomsnittligt kortare väntetid i kundtjänst. Enligt SKI:s undersökning har Phoneras betyg ökat kraftigt inom alla delaspekter, från image till lojalitet.

Extra bolagsstämma 30 oktober 2008

Phonera AB höll den 30 oktober en extra bolagsstämma där beslut fattades gällande följande tre punkter:

1. Beslut om återköp och försäljning av aktier



Stämman bemyndigade styrelsen att för perioden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om och verkställa återköp och försäljning av egna aktier i Phonera AB på NASDAQ OMX Stockholm AB.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen ett instrument att förlöpande kunna anpassa Phoneras kapitalstruktur efter bolagets behov för att därigenom skapa ökat värde för aktieägarna.

2. Beslut om omvänd split

Stämman beslutade om en sammanläggning av Phoneras aktier 20:1. Beslutet innebär att 20 gamla aktier sammanläggs till en ny aktie, varefter bolagets aktiekapital istället kommer att vara fördelat på 7 988 983 aktier, vardera med ett kvotvärde om 2,00 kronor mot tidigare 0,10 kronor. Stämman beslutade vidare att bemyndiga styrelsen att fastställa den dag då sammanläggningen ska verkställas, dock inte senare än fem dagar före nästa årsstämma.

3. Beslut om ändrad bolagsordning

Stämman beslutade slutligen att ändringar görs av bolagsordningen med syfte att ovanstående beslut ska kunna vinna giltighet och verkställande. Ändring görs i § 5 på så sätt att antalet aktier ska vara lägst 7 500 000 och högst 30 000 000.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Phonera följer de av EU antagna IFRS standarderna och tolkningarna av dessa (IFRIC). Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Moderbolaget tillämpar ÅRL och RR32.

Från 2008 redovisas leasade tjänstebilar som operationell leasing. Detta innebär ingen resultatförändring.

I övrigt är redovisningsprinciper och beräkningsmetoder oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2007.

För mer information kontakta:

Henric Wiklund
vd Phonera AB
Mobil 0701-82 00 00
E-post henric.wiklund@phonera.se

REVISORSRAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORT UPPRÄTTADE I ENLIGHET MED IAS 34 OCH 9 KAP ÅRSREDOVISNINGSLAGEN (1995:1554)

Till styrelsen i Phonera AB (publ), org.nr 556330-3055

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för perioden 1 januari 2008 till 30 september 2008. 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 Standard för översiktlig granskning SÖG 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 Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsred 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

Grundad 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 moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 5 november 2008
Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Lars Nilsson
Auktoriserad revisor

Rapporttillfällen 2008

Finansiell information finns tillgänglig att beställa via tel 031-720 69 00 eller ir@phonera.se samt att ladda hem via www.phonera.com.

Bokslutskommuniké 2008

19 februari 2009



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	2008 juli-september	2007 juli-september	2008 jan - september	2007 jan - september	2007 jan - dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	86 849	66 324	276 143	208 316	297 449
Aktiverat arbete för egen räkning	-	621	-	2 681	2 874
Övriga rörelseintäkter	-	-	8 214	83	161
	86 849	66 945	284 357	211 080	300 484
Rörelsens kostnader					
Trafikkostnader och handelsvaror	-45 348	-39 266	-157 588	-127 273	-182 121
Övriga externa kostnader	-12 508	-7 912	-40 651	-24 444	-37 197
Personalkostnader	-13 444	-10 488	-46 547	-33 658	-49 349
EBITDA	15 549	9 279	39 571	25 705	31 817
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 358	-1 552	-10 506	-4 189	-6 629
Rörelseresultat	12 191	7 727	29 065	21 516	25 188
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar					
Ränteintäkter	105	152	548	245	670
Räntekostnader	-516	-154	-1912	-835	-1 264
Resultat före skatt	11 780	7 725	27 701	20 926	24 594
Skatt på periodens/årets resultat	-	-	-	-	-
Periodens/årets resultat	11 780	7 725	27 701	20 926	24 594
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	11 722	7 725	27 550	20 926	24 679
Resultat hänförligt till minoritetsintressen	58	-	151	-	-85
Resultat per aktie	0,07	0,05	0,17	0,14	0,16
Antal aktier	159 779 664	153 938 148	159 779 664	153 938 148	159 779 664
Genomsnittligt antal aktier	159 779 664	153 938 148	159 779 664	153 938 148	154 668 338

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	35 727	974	41 126
Andra immateriella tillgångar	9 424	4 383	13 253
Inventarier	29 213	12 805	33 211
Övriga långsiktiga värdepappers-innehav	12 500	-	-
Uppskjuten skattefordran	22 228	21 911	21 758
Depositioner	2 280	10 075	10 075
Summa anläggningstillgångar	111 372	50 148	119 423
Omsättningstillgångar			
Varulager	179	164	360
Kortfristiga fordringar	76 621	48 108	83 733
Kortfristiga placeringar	227	-	3 927
Kassa och bank	17 019	7 512	20 232
Summa omsättningstillgångar	94 046	55 784	108 252
Summa tillgångar	205 418	105 932	227 675
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Räntebärande långfristiga skulder	11 205	6 678	17 532
Räntebärande kortfristiga skulder	4 027	1 507	35 974
Icke räntebärande skulder	100 434	43 371	103 238
Summa skulder	115 666	51 556	156 744
Summa eget kapital och skulder	205 418	105 932	227 675
Ställda Panter			
Företagsinteckningar	19 165	12 815	13 665
Kundfordringar	18 114	13 875	13 875
Depositioner (långfristig fordran)	2 280	10 075	10 075
Spärrat bankkonto	120	-	3 620
Eventualförpliktelse			
Åtagande mot nätoperatör för eventuella framtida regulatoriska prishöjningar angående samtrafik.			

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	2008 jan - sept	2007 jan - sept	2007 jan - dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	29 065	21 516	25 188
Finansnetto	-882	-302	-210
Avskrivningar	10 506	3 559	5 799
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-8 566	630	-2 044
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	30 123	25 403	28 733
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-11 600	-639	9 702
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 523	24 764	38 435
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
- investeringar i dotterbolag	-2 097	-1 000	-52 160
- försäljning av verksamheter	19 495	-	-
- förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-5 668	-6 848	-5 223
- försäljning av materiella och immateriella tillgångar	487	-	-
- återbetalning deposition	7 795	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-2 182	-2 182
- insättningar och uttag Supremusgruppen	-	-2 182	-2 182
- förändring låneskuld	-33 759	-14 794	21 556
- utdelning till aktieägarna	-7 989	-	-
Periodens kassaflöde	-3 213	-60	426
Ingående likvida medel	20 232	7 572	7 572
Kassabehållning i förvärvade bolag	-	-	12 234
Likvida medel vid periodens slut	17 019	7 512	20 232

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i tkr	2008	2007	2007
	jan - sept	jan - sept	jan - dec
Ingående eget kapital per 1/1	70 931	33 450	33 450
Nyemission	-	-	11 099
Minoritetsintresse vid förvärv av dotterföretag	-	-	1 788
Förvärv av minoritetsandel	-891	-	-
Periodens vinst	27 701	20 926	24 594
Utgående eget kapital	97 741	54 376	70 931
Transaktioner med ägarna			
Utdelningar	-7 989	-	-
Utgående Eget Kapital	89 752	54 376	70 931

NYCKELTAL

	2008	2007	2007
	jan - sept	jan - sept	jan - dec
EBITDA-marginal, %	13,9	12,2	10,6
Rörelsemarginal, %	10,2	10,2	8,4
Soliditet, %	43,7	51,3	31,2
Antal företagskunder vid periodens slut, Telefoni	54 400	50 400*	52 600*
Antal företagskunder vid periodens slut, Managed Services	2 500	700*	2 000*
Nettoupplåning, mkr	-	0,7	33,3
Nettolikvid, mkr	1,8	-	-
Eget kapital, mkr	89,8	54,4	70,9
Antal anställda, medeltal	150	125	125

DATA PER AKTIE

	2008	2007	2007
	jan - sept	jan - sept	jan - dec
Antal aktier vid periodens utgång	159 779 664	153 938 148	159 779 664
Genomsnittligt antal aktier, st	159 779 664	153 938 148	154 668 338
Resultat per aktie, kr	0,17	0,14	0,15
Eget kapital per aktie, kronor	0,56	0,35	0,44

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	2008	2007	2007
	jan - sept	jan - sept	jan-dec
Rörelsens intäkter	18 664	3 849	5 359
Rörelsens kostnader	-19 572	-5 949	-9 158
Rörelseresultat	-908	-2 100	-3 799
Finansiella poster, netto	-1 108	667	378
Resultat efter finansiella poster	-2 016	-1 433	-3 421
Skatter	-	-	-
Resultat efter skatt	-2 016	-1 433	-3 421

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
	Materiella anläggningstillgångar	59	25
Finansiella anläggningstillgångar	259 537	178 733	244 940
Fordran dotterbolag	102	215	314
Rörelsefordringar	695	838	588
Likvida medel	678	44	2 058
Summa tillgångar	261 071	179 855	247 936
Eget kapital	137 865	138 758	147 870
Skuld dotterbolag	108 501	32 222	56 973
Räntebärande avsättningar och skulder	11 205	6 678	40 472
Övriga avsättningar och skulder	3 500	2 197	2 621
Summa eget kapital och skulder	261 071	179 855	247 936

KOMPLETTERANDE UPPLYSNINGAR OM KONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

NOT 1 - VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR FÖR REDOVISNINGSFÖRÄNDRINGAR

Uppskjutna skattefordringar

Den uppskjutna skattefordran baseras på avdragsgilla temporära skillnader som föreligger samt de underskottsavdrag som fanns sedan tidigare i koncernen. De redovisade uppskjutna skattefordringarna motsvarar skatt på tre till fyra års bedömda framtida överskott. De totala avdragsgilla temporära skillnaderna och underskottsavdragen motsvarar en skattefordran som är cirka dubbelt så stor. Värdet på denna balanspost provas vid varje rapporttillfälle.

Bedömning av samtrafikskostnader i mobila nät

Osäkerhet råder angående storleken på samtrafikavgifter för terminering av trafik i de svenska mobilnäten. PTS (Post och Telestyrelsen) har beslutat om ett visst pris enligt en särskild ekonomisk modell. Detta beslut har dock överklagats till Länsrätten av ett antal nätoperatörer.

Phonera har med sin nätoperatör avtalat om en preliminär avgift som bedömts realistisk i avvaktan på slutlig dom. Den preliminär avtalade avgiften återbetalades i maj 2008 av Phoneras nätoperatör då de bedömde risken för avvikelser mot PTS beslutade nivåer som liten.

NOT 2 - SEGMENTSREDOVISNING

NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT

Belopp i tkr	2008		2007	
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept
Telefoni	64 729	60 978	195 573	192 167
Managed Services	22 120	5 346	80 570	16 149
Koncernen	86 849	66 324	276 143	208 316

RÖRELSERESULTAT PER SEGMENT

Belopp i tkr	2008		2007	
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept
Telefoni	12 222	11 379	33 705	29 312
Managed Services	2 542	-1 129	-3 067	-1 909
Koncerngemensamma kostnader	-2 573	-2 523	-8 290	-5 887
Resultat från försäljning av konsumentkunder	-	-	6 717	-
Koncernen	12 191	7 727	29 065	21 516

All verksamhet sker inom Sverige, vilket innebär att nedbrytning av verksamheten på geografiska områden inte blir meningsfull då verksamheten har samma risker och möjligheter inom hela området.

NOT 3 - JUSTERINGAR AV ENGÅNGSKARAKTÄR SOM PÅVERKAR RÖRELSERESULTATET

Under året har rörelseresultatet påverkats av justeringar av engångskaraktär.

JUSTERINGAR AV ENGÅNGSKARAKTÄR

	Juli-september	Januari- september
Försäljning av konsumentkundstocken	-	6,7
Harmonisering av redovisningsprinciper	-3,1	-3,1
Upplösning av reserv för mobila samtrafikpriser	2,5	2,5
Drift av avyttrad konsumentkundstock	2,1	2,1
Total resultatpåverkan	1,5	8,2

Försäljning av konsumentkundstocken - I maj 2008 ingick Phonera ett avtal om att avyttra bolagets konsumentkundstock inom fast telefoni, IP-telefoni och bredband till AllTele. Total resultatpåverkan är 6,7 mkr.

Harmonisering av redovisningsprinciper - Justeringen av redovisningen har inneburit att 3,1 mkr av periodens fakturering, som tidigare redovisats som omsättning i perioden, flyttas till en senare period. Förändringen är av engångskaraktär och påverkar inte bolagets kassaflöden. För kommande perioder påverkar den inte omsättning eller resultat.

Upplösning av reserv för mobila samtrafikpriser - Resultatet har påverkats positivt med 2,5 mkr som följd av en upplösning av tidigare uppbokad reserv för osäkerhet gällande bedömning av samtrafikskostnader i mobila nät. Bolaget bedömer att osäkerheten avseende dessa kostnader minskat under perioden.

Drift av avyttrad konsumentkundstock - Under kvartalet har bolaget fortsatt att sköta driften av den avyttrade konsumentkundstocken. Dessa kunder har bidragit med ett täckningsbidrag på 2,1 mkr för perioden juli till september.

Phonera - ledande utmanare på företagsmarknaden

Phonera är en entreprenörsdriven utmanare med god tillväxt på företagsmarknaden för tele- och datakommunikation samt datatjänster. Phonera strävar efter att alltid erbjuda prisvärda tjänster av hög kvalitet kopplat med en kundtjänst som har tid och intresse av att ta hand om kunden på bästa sätt. Phonera har 56 900 kunder (per 30 september 2008).

VERKSAMHET

Initialt har Phonera byggt upp en stark position inom förvalstefoni och telefoniabonnemang riktat mot små företag med upp till 19 anställda. Förutsättningarna har varit mycket gynnsamma för detta med en avreglerad marknad och med en kostnadseffektiv försäljningsorganisation i telemarketing. Inom detta område är Phonera idag en ledande aktör med en betydande marknadsandel.

Under 2007 har Phonera utökat sin marknad genom att också bearbeta stora företag. Denna marknad är större för Phoneras tjänster jämfört med vår ursprungliga marknad. Förutsättningarna på denna marknad är goda då vi har breddat vårt tjänsteutbud inom främst IP-baserade tjänster samt förstärkt vår försäljningsorganisation med egna utesäljare och en återförsäljarorganisation.

För aktieägarna ska vi vara ett tillväxtbolag med god lönsamhet och en stark självfinansierad tillväxt.

Phonera har verksamhet i Göteborg, Malmö, Stockholm och Linköping. Vår aktie handlas på Nasdaq OMX Stockholmsbörsens Nordiska lista, Small Cap, listnamn PHON.

AFFÄRSIDÉ

Phonera tillgodoser små- och medelstora företags behov av pålitliga och prisvärda kommunikationstjänster inom telefoni och data. Till dessa kunder erbjuder vi en hög tillgänglighet och servicenivå. Grunden för Bolagets lönsamhet är en stor kundlojalitet förenat med effektiva affärsprocesser och en smidig och flexibel organisation som minimerar kostnaderna.

MÅL

Phonera ska leverera tjänster som kunderna efterfrågar och som tillfredställer deras behov. Vi ska alltid vara tillgängliga för våra kunder och uppfattas som en attraktiv partner. Endast om vi uppfyller detta kan vi öka försäljningen och förbättra lönsamheten, vilket skapar värdetillväxt för aktieägarna.

Phonera ska ha en årlig omsättningstillväxt om minst 15%. Rörelsemarginalen ska uppgå till 6-10%.

STRATEGI

Phoneras övergripande målsättning är att vara en tillväxtkoncern med god lönsamhet och med en uthållig värdetillväxt för våra aktieägare. Detta kan endast uppnås om vi lyckas skaffa, behålla och stärka relationen med våra kunder i kombination med hög kostnads-effektivitet.

Prisvärda tjänster som skapar kundnytta

På den föränderliga marknaden för tele- och datakommunikation skapar Phonera tillväxt genom att paketera och erbjuda prisvärda tjänster av högsta kvalitet som skapar maximal kundnytta i utvalda segment.

Utökad marknad

Phoneras målgrupp har historiskt sett varit små företag med upp till 19 anställda. En viktig del i Phoneras tillväxtstrategi är att även addera IP-baserade tjänster till denna målgrupp.

Med ett bredare tjänsteutbud, både inom IP-baserade tjänster och inom traditionella telefonitjänster, expanderar vår marknad till att även inkludera medelstora företag med 20-200 anställda.

Försäljning

En viktig del i Phoneras historiska tillväxt har varit telemarketing. Vi har under 2007 breddat försäljningsorganisationen med egna utesäljare och en återförsäljarorganisation.

Rätt fokus och tillgänglighet

Tyngdpunkten i Phoneras verksamhet ska ligga där vi möter våra kunder, i försäljningen och i kundtjänst, så att organisationens handlingskraft koncentreras till rätt ställe.

Hög kostnadseffektivitet i förvaltning av kunder

Genom tillväxt i antal kunder och att hela tiden utveckla och förbättra kundhanteringsprocesser minskar Phoneras omkostnader per kund.

Kostnadsmedvetenhet

Phonera investerar endast i egen infrastruktur om kostnaden för detta blir lägre än att köpa kapacitet på marknaden eller om inte specifik tjänst kan erhållas externt.

Förvärv

Phonera utvärderar löpande olika möjligheter till förvärv som komplement till organisk tillväxt.

PHONERA AB (publ.)

Gustav Adolfs Torg 12
211 39 Malmö
Tel: 031-720 69 00
Fax: 031-28 69 78
ir@phonera.se

Organisationsnummer: 556330-3055

IR-kontakt:

Vd Henric Wiklund
Tel: 031-720 69 00
Fax: 031-28 69 78
henric.wiklund@phonera.se

www.phonera.com

