



Fylla på
Överföra
Betala

Delårsrapport januari - juni 2008

Januari - juni 2008

6 månader

- Nettoomsättningen ökade 45% jämfört med samma period 2007 och uppgick till 13,7 Mkr (9,4)
- EBITA uppgick till 0,9 Mkr (-0,5)
- Rörelseresultatet för perioden uppgick 0,1 Mkr (-1,7)
- Nya kunder i världsledande ställning
- Tillväxt med lönsamhet
- Nya VAS-tjänsterna mycket efterfrågade

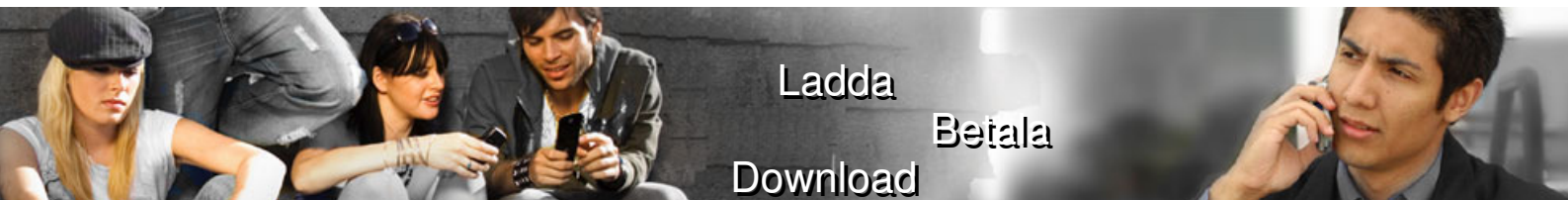
Rohit Bhatia, VD i Seamless:

Det här var det halvår som Seamless blev erkända och utvalda av några av världens ledande mobiloperatörer. Vi är stolta över att ha dessa namnkunniga mobiloperatörer som kunder. Vi bidrar till deras infrastruktur med vår ERS 360° för elektronisk kontantkortsladdning. Vi möjliggör lättåtkomlig påfyllning av samtalstid i extremt låga valörer som ger både kostnadsbesparingar och ökad omsättning till våra kunder.

För 2008 är vår prognos en 50 procentig tillväxt jämfört med 2007, med vinst. Detta första halvår visar att vi är på rätt spår, vi har de order som behövs för att klara prognosen och allt eftersom leveranserna klaras kommer målet att bli verklighet. Vi utökar produktutvecklingen

och leveranskapaciteten med både tekniska resurser och starkare ledning. Vi fokuserar också på att paketera våra produkter så att vi kan leverera fler system i en allt högre takt. För att möta en mättnad i marknaden för våra lösningar för distribution av kontantkortsladdning har vi utvecklat ett paket med Value Added Services (VAS, tjänster för mobiltelefoner förutom samtal). Vi har redan genomfört affärer med dessa tjänster och kan se att efterfrågan på dessa ökar.

Sist men inte minst, vi fortsätter affärsutvecklingen av Mollet™, vår produkt för överföring av pengar, mikrobetalningar, betalning av räkningar och liknande finansiella transaktioner.



Ladda
Download
Betala

Viktiga händelser under perioden

Första kvartalet 2008 tog Seamless emot order som placerar företaget i en ny position som världsledande leverantör till de största mobiloperatörerna i världen. Två av giganterna ger våra produkter erkännande.

Genombrott med MTN i Afrika och Mellanöstern

Mobiloperatören som vi tidigare publicerat information om koncernavtal med, är MTN. MTN är kända i hela världen för såväl sina innovativa erbjudanden som sina framgångsrika strategier i 21 länder. Vårt avtal omfattar leveranser av system för kontantkortsladdning och tjänster för Value Added Services (VAS, tjänster för mobiltelefoner förutom samtal) till såväl nystartade verksamheter i nya länder som för att byta ut befintlig utrustning från tidigare leverantörer där det är tillämpligt.

Avgörande för MTN:s val av Seamless var möjligheterna att specialanpassa systemen och VAS-tjänsternas avancerade utnyttjande av USSD teknologi för snabba och säkra transaktioner. Den första leveransen till MTN i Congo (Brazzaville) har lanserats kommersiellt och tusentals transaktioner genomförs dagligen. Vi förväntar oss en kraftig ökning allt eftersom deras abonnenter får uppleva fördelarna med elektronisk laddning av sina kontantkort.

I ytterligare två länder i MTN koncernen är leveranserna långt framskridna.* För MTN som koncern betyder det här partnerskapsavtalet att de säkrar ett standardiserat, framtidssäkert system med ett 360° perspektiv i hela gruppen.

Genombrott i Indien

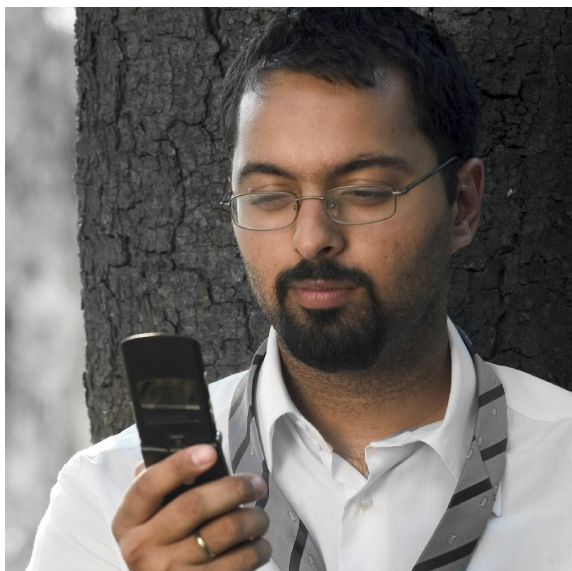
Under första kvartalet tog Seamless emot en betydande beställning från den indiska mobiloperatör som har den största täckningen och över 40 miljoner abonnenter.*

I varje gathörn kommer abonnenter att kunna ladda sina kontantkortstelefoner.

Genom att försäljarna kan använda sin egen mobiltelefon som försäljningsterminal kan ett mycket kostnadseffektivt distributionsnät växa fram. Extremt låga valörer på påfyllningarna garanterar att i princip alla har råd att köpa samtalstid och kan använda en mobiltelefon.

Operatören använder också Seamless sofistikerade lösning för uppkoppling mot banker och kan därmed erbjuda påfyllning av samtalstid via Bankomat, Telefonbank och Internetbank. Operatören har delat in landet i fyra regioner och Seamless kommer att leverera system till två av dem under 2008.

Seamless bygger de två systemen med redundans. Det innebär att om det ena systemet blir instabilt, till exempel efter en jordbävning, kan båda regionernas transaktioner skötas av det ena systemet. Vid en första anblick ser det inte så svårt ut men det är en enorm utmaning att synkronisera två så stora system som båda i varje sekund genomför tusentals transaktioner i realtid. Det kräver hela Seamless kunskap och innovationsförmåga inom både transaktionsteknologi och databashantering. Operatören kommer förbli anonym tills systemen lanseras kommersiellt.



* Seamless kan inte publicera namnet på kunder eller storleken på beställningar vid ordertillfället med hänsyn till konkurrenssituationen för Seamless, för vår partner och för vår kund. För vår kund är det viktigt att konkurrenter inte känner till implementeringen eftersom den kan innebära stora omfördelningar av marknadsandelar.

Viktiga händelser under perioden, forts.

Mollet™ introduceras

Den utvecklingsväg som Seamless plattform ERS 360° följer uppfattas som attraktiv på marknaden, bland annat tack vare Mollet™, vårt koncept för en plånbok i mobilen. Med en Mollet i mobilen kommer abonnenten in i en värld där det är möjligt att skicka pengar dels till andra mobiler, dels till affärer för inköp men även till företag för att betala räkningar. Det är lika lätt att sätta in kontanter i Mollet som det är att ladda kontantkort och de är lika lätta att ta ut. Namnet Mollet, sprunget ur Mobile Wallet, betonar att det här är lika lätt att använda för konsumenter som en plånbok.

Mobiloperatörer är experter på att samla många små debiteringar för många små tjänster och få betalt med lönsamhet. Den här kunskapen gör dem till ett naturligt val för att sköta "kontanthanteringen" i mobiltelefoner. Med vår teknologi är det här nya affärsområdet inom deras räckhåll.

Alla mobiloperatörer i Sverige anslutna till Seamless nav för kontantkortsladdning via bank

I Sverige är det Seamless transaktionsplattform ERS 360° som länkar ihop mobiloperatörer och banker. 3G operatören Tre bestämde sig för

att gå med som en del i en ny strategi att aggressivt satsa på att ta en position på kontantkortsmarknaden. Alla mobiloperatörer och tre av de fyra stora bankerna är anslutna och kan erbjuda abonnenter kontantkortsladdning via Bankomat, Telefonbank och Internetbank.

Det är en "win-win-win" situation där bankerna höjer sin servicegrad, operatörerna får bredare distribution och abonnenter kan bekvämt fylla på samtalsid. Att Seamless driver ett system själva ger värdefulla insikter i hur det är att kommersiellt driva en ERS 360°, insikter som kommer alla innehavare av våra system tillgodo eftersom produkten utvecklas med äkta erfarenhet av att driva system.

Ny styrelseordförande

Den nya styrelseordföranden i Seamless är också den näst största aktieägaren och har varit så sedan starten år 2000. Finansmannen och entreprenören Patrik Gransäter besitter erfarenhet av nystartade företag, snabbväxare samt att driva bankverksamhet. Patrik Gransäter, som länge undrat varför det inte går att betala med mobiltelefonen, driver aktivt Seamless expansion in i marknaden för betalningar via mobil.



Viktiga händelser efter periodens slut

Genombrott i ny stor koncern inom mobiltelefoni i Afrika och Mellanöstern

En första order från den här nya kunden kom i Augusti. Det är en koncern som växer fort och har passerat 50 miljoner abonnenter. Seamless kommer att leverera system för kontantkortsladdning och hela paketet med VAS-tjänster till ett land söder om Sahara.

Introduktion av program med optioner

Styrelsen har beslutat om ett optionsprogram om två miljoner optioner för att nyckelpersonal ska kunna dela Seamless framgångar. Trots att programmet leder till en utspädning om 9,9% (vid full teckning) menar styrelsen att programmet kommer att ge mervärde till alla aktieägare i det växande företaget eftersom nyckelpersonal stannar kvar och ny expertis kan lockas.

Globalt support center i Indien

Som en följd av framgångarna i Asien med fler kunder som önskar full dygnet runt support, har Seamless investerat i ett supportcenter i Kolkata (Calcutta) i Indien. Många av kunderna kommer få det lättare och bekvämare med lokal styrning av supporten. Centret har redan avlastat Stockholms support med mobiloperatörskunder och kommer att vara fullt verksamt under tredje kvartalet.

Prognos

Den tidigare prognosen för 2008 om 50% omsättningstillväxt med lönsamhet ligger fast.



Finansiell information för januari-juni, 6 månader

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under perioden januari-juni 2008 uppgick till 13 708 Tkr (9 442), en ökning med 45% som var förväntad, de flesta beställningar som var förväntade blev av. Rörelsens kostnader under samma period uppgick till 14 750 Tkr (11 175), en ökning med 32%. Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick under första halvåret 2008 till 110 Tkr (-1 665) och är i linje med företagets mål att växa med vinst. Periodens resultat motsvarar 0,00 (-0,26) kronor per aktie efter utspädning.

Eget kapital och soliditet

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 8 337 Tkr (10 121). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 49% (73).

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till 1 192 Tkr (-3 281). Likvida medel uppgick på balansdagen till 1 882 Tkr (2 779). Bolaget har en beviljad checkkontokredit på 6.000 Tkr, utnyttjad med 2 373 Tkr.

Investeringar

Periodens investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 851 (96). På balansdagen uppgick immateriella tillgångarna till 3 817 Tkr (3 123). Investeringar i materiella tillgångar under samma period uppgick till 224 Tkr (1 204). På balansdagen uppgick de materiella tillgångarna till 605 Tkr (515). Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar har gjorts med 654 Tkr (1 056) och på materiella tillgångar med 94 Tkr (95).

Pågående arbeten

För kunds räkning pågår arbeten för 101 Tkr (0).

Medarbetare

Genomsnittligt antal anställda har under perioden varit 22 personer (19), 4 kvinnor och 18 män. Vid periodens slut var antalet anställda 22.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

RESULTATRÄKNING

(Tkr)	2008 Jan-Jun	2007 Jan-Jun	2007 Jan-Dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	13 708	9 442	18 431
Aktiverat arbete för egen räkning	851	0	1 841
Aktiverat arbete för annans räkning	101	0	-3 285
Övriga rörelseintäkter	200	68	72
Summa rörelsens intäkter	14 860	9 510	17 060
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-2 105	-524	-353
Övriga externa kostnader	-4 990	-3 399	-7 453
Personalkostnader	-6 582	-6 102	-13 209
Avskrivningar	-748	-1 151	-2 598
Övriga rörelsekostnader	-325	0	-32
Summa rörelsens kostnader	-14 750	-11 175	-23 645
Rörelseresultat	110	-1 665	-6586
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter	27	0	76
Räntekostnader	-127	0	-234
Summa finansiella poster	-100	0	-158
Resultat efter finansiella poster	10	-1 665	-6 744
Avskrivning av aktiverade kostnader	0	-3 285	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Resultat	10	-4 950	-6 744



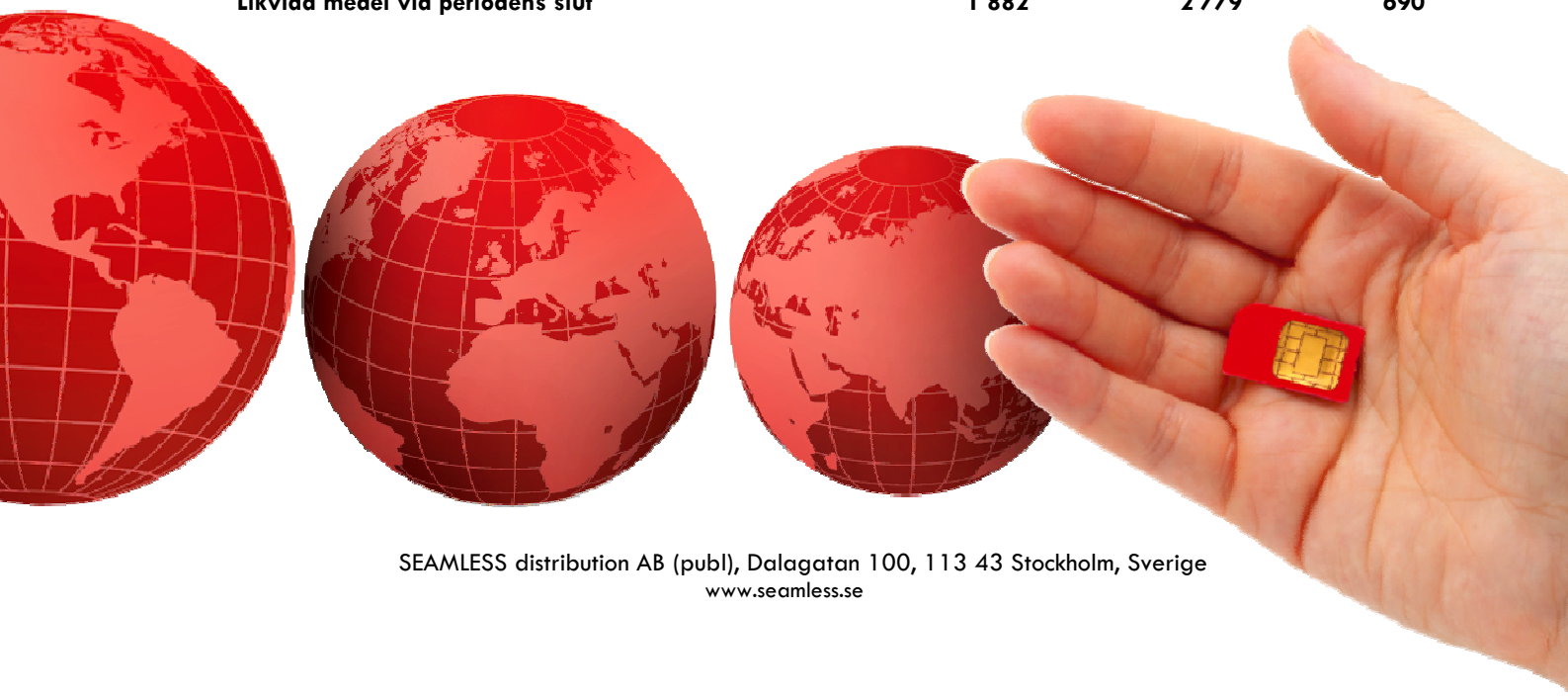
BALANSRÄKNING

(Tkr)	2008-06-31	2007-06-31	2007-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Aktiverat arbete för egen räkning	3 817	3 123	3 620
Summa immateriella	3 817	3 123	3 620
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner & inventarier	605	515	475
Summa materiella anläggningstillgångar	605	515	475
Summa anläggningstillgångar	4 422	3 638	4 095
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Varulager	0	17	0
Pågående arbeten	101	0	0
Summa varulager	101	17	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	7 773	4 933	4 963
Skattefordringar	0	180	0
Övriga fordringar	979	109	137
Förutbetalda kostnader och upplupna	1 727	2 146	2 732
Summa kortfristiga fordringar	10 478	7 367	7 832
Kassa & bank	1 882	2 779	690
Summa omsättningstillgångar	12 360	10 164	8 522
Summa tillgångar	16 883	13 801	12 617
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	9 126	9 126	9 126
Summa bundet eget kapital	9 126	9 126	9 126
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	-8 472	-1 729	-1 729
Överkursfond	7 674	7 674	7 674
Periodens resultat	10	-4 950	-6 744
Summa fritt eget kapital	-789	995	-799
Summa eget kapital	8 337	10 121	8 327
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	604	794	665
Aktuella skatteskulder	0	0	182
Övriga kortfristiga skulder	1 424	427	1 392
Upplupna kostnader och förutbetalda	3 818	2 459	2 051
Summa kortfristiga skulder	8 546	3 680	4 290
Summa eget kapital och skulder	16 883	13 801	12 617

1) Ställd checkkredit 6 000 000 Tkr (1 000 000), utnyttjad 2 373 014 (0).

KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)	2008 Jan-Jun	2007 Jan-Jun	2007 Jan-Dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	111	-4 950	-6 586
Avskrivningar	748	1 151	2 598
Poster som ej ingår i kassaflödet	0	3 285	0
Erhållen ränta	27	0	76
Erlagd ränta	-127	0	-234
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	759	-514	-4 146
Förändring av varulager/pågående arbeten	0		3 302
Förändring av kundfordringar	-2 810	-2 820	-2 850
Förändring av kortfristiga fordringar	163	-62	-497
Förändring av leverantörsskulder	-61	-424	-553
Förändring av övriga kortfristiga skulder	1 943	689	1 428
Kassaflöde löpande verksamheten	-4	-3 131	-3 316
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-851	0	-1 841
Pågående arbeten för kunds räkning	-101	0	-212
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-224	-149	-212
Sålda materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde investeringsverksamheten	-1 176	-149	-2 053
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	0
Förändring av långfristig finansiering	0	0	0
Förändring av kortfristig finansiering	2 373	0	0
Kassaflöde finansieringsverksamheten	2 373	0	0
Periodens kassaflöde	1 192	-3 281	-5 369
Likvida medel vid periodens början	690	6 060	6 060
Likvida medel vid periodens slut	1 882	2 779	690



NYCKELTAL

(Tkr)	2008	2007	2007
	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	45,2%	33,9%	23,5%
Bruttorörelseresultat	11 603	8 918	18 078
Bruttomarginal, tillväxt i %	30,1%	48,2%	39,6%
Bruttomarginal	84,6%	94,4%	98,1%
Personalkostnader/nettoomsättning	48,0%	64,6%	71,7%
Nettomarginal	0,1%	-52,4%	-36,6%
Nettoresultat per aktie före utspädning, SEK	0,00	-0,26	-0,37
Nettoresultat per aktie efter utspädning, SEK	0,00	-0,26	-0,37
Soliditet	49,4%	73,3%	66,0%
Skuldsättningsgrad	28,5%	0,0%	0,0%
Rörelsemarginal	0,1%	-52,4%	neg
Andel riskbärande kapital	49,4%	73,3%	66,0%
Avkastning på eget kapital	1,6%	neg.	neg
Avkastning på totalt kapital	0,8%	neg.	neg
Eget kapital	8 337	10 121	8 327
Eget kapital per aktie, SEK	0,46	0,63	0,46
Antal anställda under perioden	22	19	20

Genomsnittligt antal utstående aktier	18 251 830	18 251 830	18 251 830
Antal utstående aktier vid periodens slut	18 251 830	18 251 830	18 251 830
Antalet optioner	890 000	890 000	890 000
Antal utstående aktier vid periodens slut efter full utspädning	19 141 830	19 141 830	19 141 830

Definitioner av nyckeltal

Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättningens tillväxt under perioden
Bruttorörelseresultat	Nettoomsättningen minus kostnader för handelsvaror
Bruttomarginal, tillväxt i %	Bruttoresultatets tillväxt under perioden
Bruttomarginal	Bruttorörelseresultat i procent av nettoomsättningen
Personalkostnader/nettoomsättning	Totala personalkostnader dividerat med nettoomsättningen
Rörelsemarginal	Nettoresultat i procent av nettoomsättningen
Nettoresultat per aktie, SEK	Nettoresultat dividerat med antalet utstående aktier
Soliditet	Eget kapital inklusive minoritet i procent av balansslutningen
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Rörelsemarginal	Nettoresultat i procent av nettoomsättningen
Andel riskbärande kapital	Summan av eget kapital och latent skatteskulder (inkl. minoritet) dividerat med balansslutningen
Avkastning på eget kapital	Nettoresultat i procent av genomsnittligt eget kapital
Avkastning på totalt kapital	Nettoresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittlig balansslutning
Eget kapital	Summa eget kapital vid periodens utgång
Eget kapital per aktie, SEK	Summa eget kapital vid periodens utgång dividerat med genomsnittligt antal utstående aktier
Antal anställda under perioden	Genomsnittligt antal anställda under perioden

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(TSEK)	2008	2007	2007
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Vid periodens början	8 327	15 071	15 071
Periodens resultat	-307	-3087	-6 744
Överföring överkursfond	0	0	0
Nyemission	0	0	0
Nyemissionskostnader	0	0	0
Nyemission, tecknat ej registrerat	0	0	0
Teckningsoptioner, tecknade, ej registrerade	0	0	0
Vid periodens slut	8 020	12 014	8 327

ANTAL AKTIER

	2008	2007	2007
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Vid periodens början	18 251 831	18 251 831	18 251 831
Nyemission	0	0	0
Optioner	890 000	890 000	890 000
Vid periodens slut	19 141 830	19 141 830	19 141 830

Kontakt

För mer information vänligen kontakta:
Rohit Bhatia, Verkställande Direktör
e-post rohit.bhatia@seamless.se
Telefon 08 564 878 25
Mobil 0706 229 201

Seamless Distribution AB (publ)
Dalagatan 100, 113 43 Stockholm
Organisationsnummer 556610-2660

Certified Advisor: Evli Bank Plc., 08-407 80 00.

Kalender

- 24 oktober – Delårsrapport Jul – Sep 2008, Q3
- 20 februari – Bokslutskommuniké med Okt – Dec, Q4



SEAMLESS SEAMLESS SEAMLESS SEAMLESS SEAMLESS