

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 30 JUNI 2008



Delårsrapport

Mobyson AB (publ.)

Mobyson avyttrade en större del av sin verksamhet under 2007, och specificerade därför enligt IFRS 5 verksamheten i en avyttrad del och en kvarvarande del. Jämförelsetalen för 2007 avser kvarvarande verksamhet. Redovisningstal för hela verksamheten under 2007 kommenteras i tillägg.

April - juni 2008

- Intäkterna för april till juni i ökade med 105 % till 57,0 MSEK (27,8). Tillväxten beror i huvudsak på förvärv av TotalTelefoni AB (nov 2007) och Comforit AB (apr 2008). Intäkterna för hela verksamheten (inklusive avvecklad verksamhet) april till juni 2007 uppgick till 105,3 MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -9,6 MSEK (-6,1). Av resultatet utgör -3,9 MSEK avskrivningar och nedskrivningar, vilka inte påverkar bolagets likviditet. Resultat efter skatt för hela verksamheten, inklusive den avvecklade uppgick till -14,2 MSEK (-39,7).
- Resultat per aktie före och efter utspädning april till juni uppgick till -0,05 SEK (-0,04 SEK).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6,1 MSEK (-4,1).
- EBITDA ökade till -2,2 MSEK (-3,4).

Januari - juni 2008

- Intäkterna för januari till juni ökade med 183,4 % till 106,7 MSEK (58,2). Tillväxten beror i huvudsak på förvärv av TotalTelefoni AB (nov 2007) och Comforit AB (apr 2008). Intäkterna för hela verksamheten (inklusive avvecklad verksamhet) januari till juni 2007 uppgick till 238,3 MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -13,8 MSEK (-19,4). Av resultatet utgör -6,0 MSEK avskrivningar och nedskrivningar, vilka inte påverkar bolagets likviditet. Resultat efter skatt för hela verksamheten, inklusive den avvecklade uppgick till -18,4 MSEK (-80,4).
- Resultat per aktie före och efter utspädning januari till juni uppgick till -0,08 SEK (-0,14 SEK).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -11,1 MSEK (-13,7).
- EBITDA ökade till -5,1 MSEK (-12,4).

Prognos

Mobysons operativa verksamhet har ökat bruttovinsten från 22% till 29% och redovisar under andra kvartalet ett positivt EBITDA på MSEK 4,4 och ett positivt kassaflöde. Delbetalning från Telenor på MSEK 7,9 (MNOK 6,7) gjordes inte på förutbestämd betalningsdag, utan detta skedde först efter utgången av andra kvartalet. I tillägg har Mobyson under andra kvartalet förvärvat Comforit AB och som en del av förvärvet betalat ut MSEK 11,5 i kontanter. Sammantaget har detta som följd att kassaflödet i koncernen totalt sett är negativt under andra kvartalet.

Mobyson meddelade i sin bokslutskommuniké för 2007 (2008-02-20, VD har ordet) att bolaget efter den genomförda omstruktureringen förväntat sig ett positivt kassaflöde från det andra kvartalet. Prognosen baserade sig på ett positivt EBITDA från den operativa verksamheten samt delbetalning av innehållen köpeskilling i samband med försäljningen av Mobysons mobilverksamhet till Telenor 2007.

Mobyson AB kommer att utvärdera ytterligare förvärv framöver, och önskar därför inte att lägga en ny prognos för bolagets totala kassaflödesutveckling.

VD har ordet

Den positiva utvecklingen från första kvartalet har fortsatt under andra kvartalet. Bruttovinsten har ökat från 22% i första kvartalet till 29% i andra kvartalet och resultatet från den operativa verksamheten blev positivt med EBITDA på 4,4 MSEK. Strukturella engångskostnader och avsättningar i samband med avveckling av delar av verksamheten påverkar dock resultatet i moderbolaget negativt. Det är emellertid den lönsamma operativa verksamheten vi skall bygga värden på framöver. Mobyson har nu en stark finansiell ställning och en solid position på företagsmarknaden för mobil och fast telefoni. I diskussioner med partners upplever vi detta konkret och det är en position som vi kan kapitalisera på framöver.

Mobysons finansiella ställning och den positiva utvecklingen i den operativa verksamheten har gjort det möjligt att återbetala 55,5 MSEK till bolagets aktieägare. Bolaget har en fortsatt stark finansiell position efter återbetalningen och vill utvärdera ytterligare förvärv framöver. Den industriella kärnan som utgör grund för den vidare utvecklingen, är nu fastlagd.

Perioden har präglats av den integrationsprocess som skapar det nya Mobyson Business Solutions. Det är ett enat bolag, med all sin verksamhet koncentrerad till företagsmarknaden för mobiltelefoni, IP-växlar och tillhörande support. I april började Marie Loverfelt som ny VD för Mobysons svenska verksamhet. Hon har redan gjort ett väldigt bra jobb med att samla Freetel i Stockholm, Totaltelefoni i Uppsala och Comforit i Göteborg till en slagkraftig enhet under paraplyet Mobyson Business Solutions AB. I augusti började Jonas Lundegård som ny försäljningschef. Jonas har lång och gedigen erfarenhet av försäljning och ledning efter sina 13 år i Telecom/IT-branschen och han kommer att spela en viktig roll i Mobyson Business Solutions kompetenta och lönsamhetsfokuserade ledningsgrupp.

Mobyson har kompetenta och drivna medarbetare, i kombination med tjänster som är helt unika på marknaden. Med en positiv inställning, målinriktat arbete och strategiska vägval kommer Mobyson att utveckla synen på effektiv kommunikation.



Bent Brugård, VD Mobyson AB

Verksamheten

Mobyson AB är verksam på företagsmarknaden för mobiltelefoni och fast telefoni. Bolaget erbjuder bland annat lösningar ämnade att optimera kundernas mobila investeringar. I affärskonceptet ingår mobila enheter, växel-system, logistiklösningar, support och helpdesk. Mobyson erbjuder även ett webbaserat strategi- och administrationsverktyg för hantering och administration av mobila terminaler på ett enkelt sätt. I tillägg erbjuds växlar med integration mot trådlösa enheter för att kunna erbjuda företagsmarknaden heltäckande telekomlösningar. Verksamheten bedrivs i Sverige och Norge.

Den 1 april blev Comforit AB formellt en del av verksamheten i Mobyson AB, något som har stärkt Mobyson i utvecklingen mot positionen som ledande aktör på den svenska företagsmarknaden för mobiltelefoni och växlar.

Den 28 april tillträdde Marie Loverfelt som VD för Mobyson Business Solutions. Hon leder integrationsprocessen och skapandet av det större bolaget Mobyson Business Solutions AB.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Den 4 augusti tillträdde Jonas Lundegård som försäljningschef för den samlade operativa verksamheten i Mobyson Business Solutions.
- Den 12 augusti bekräftade Telenor den näst sista delbetalningen, om 7,9 MSEK, avseende försäljning av Talkmore till Telenor under 2007.
- Den 15 augusti genomfördes en återbetalning till aktieägarna med 30 öre per aktie, d.v.s. totalt 55 521 034,50 SEK.
- Den 18 augusti fastlades tilläggsköpeskillingen till Mobyson för försäljningen av Onetwocom AS till Axcom AB till 9 MNOK.

Finansiell information

Koncernens utveckling

KVARVARANDE VERKSAMHET

Intäkter

Intäkterna för perioden januari till juni uppgick till 106,7 MSEK (58,2) vilket motsvarar en ökning med 183,4 % jämfört med samma period föregående år. Intäkterna från hela verksamheten, (inklusive avvecklad verksamhet) januari till juni 2007 uppgick till 238,2 MSEK. För andra kvartalet 2008 uppgick intäkterna till 57,0 MSEK (27,8), vilket motsvarar en ökning med 105 %.

Resultat

Bruttovinsten för januari till juni uppgick till 27,2 MSEK (11,0) vilket motsvarar en bruttomarginal på 26 % (19 %). Rörelseresultatet under januari till juni 2008 var till -11,1 MSEK (-13,7). Resultatet efter skatt blev -13,8 MSEK (-19,4). Bruttovinsten för andra kvartalet uppgick till 16,2 MSEK (5,2), vilket motsvarar en bruttomarginal på 29 % (19). Resultatet efter skatt andra kvartalet uppgick till -9,6 MSEK (-6,1). Bolaget gjort en nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar med 4 MSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten januari till juni, före förändringar av rörelsekapital, uppgick till -16,0 MSEK (-18,7). Rörelsekapitalet ökade med 6,6 MSEK (84,8). Det totala kassaflödet januari till juni var -31,0 MSEK (53,9) och likvida medel vid periodens slut var 102,5 MSEK (69,7). Utöver kassatillgångar har koncernen check- och fakturakrediter på totalt 5 MSEK varav 0 MSEK var utnyttjade vid periodens utgång.

Koncernen hade ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital under andra kvartalet 2008 på -10,0 MSEK (-3,1) och periodens kassaflöde var -17,9 MSEK (-5,7).

Medarbetare

Koncernen hade vid periodens utgång anställda motsvarande 70 (42) heltidstjänster.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på koncerngemensam förvaltning. Omsättningen under andra kvartalet 2008 uppgick till 0 MSEK (0) och samma periods resultat före skatt var -11,1 MSEK (-1,8).

AVVECKLAD VERKSAMHET

Resultat

Rörelseresultatet för den avvecklade verksamheten uppgick till -4,6 MSEK (-61,0). Detta har sin bakgrund i en justering av en reavinst på bolag som såldes under 2007.

Rörelseresultat för hela verksamheten (inklusive avvecklad verksamhet) januari till juni uppgick till -18,4 MSEK (-81,3)

Segmentsredovisning

Första halvåret 2008, KSEK

	Business Solutions		Koncerngem. & elimineringar		Summa koncern	
	Jan - jun	Apr - jun	Jan - jun	Apr - jun	Jan - jun	Apr - jun
INTÄKTER						
Externa kunder	106 644	56 896	101	101	106 746	56 997
Intern försäljning	1 047	897	-1 047	-897	0	87
Totala intäkter	107 691	57 793	-945	-796	106 746	57 084
EBITDA	7 076	4 420	-12 143	-6 586	-5 067	-2 166
Rörelseresultat	5 192	3 957	-16 333	-10 051	-11 140	-6 094

Första halvåret 2007, KSEK

	Business Solutions		Koncerngem. & elimineringar		Avvecklad verksamhet		Summa koncern	
	Jan - jun	Apr - jun	Jan - jun	Apr - jun	Jan - jun	Apr - jun	Jan - jun	Apr - jun
INTÄKTER								
Externa kunder	58 203	27 800	6 765	3 453	173 276	74 086	238 244	105 339
Intern försäljning	485	95	-485	-95	0	0	0	0
Totala intäkter	58 688	27 895	6 280	3 358	173 276	74 086	238 244	105 339
EBITDA	1 924	802	-9 452	-2 753	-20 963	-3 285	-28 491	-5 236
Rörelseresultat	1 657	631	-17 675	-6 650	-65 178	-36 354	-81 196	-42 373

Business Solutions

I Business Solutions ingår företagen Freetel, TotalTelefoni och Comforit. Comforit förvärvades av Mobyson mars 2008 och dess resultat ingår från och med april 2008.

Business Solutions externa intäkter för andra kvartalet var 56,9 MSEK. Detta är en ökning med 104 % jämfört med samma period 2007.

De tre bolagen som ingår i Business Solutions ökade sin försäljning av mobiltelefoner med 18 % jämfört med motsvarande period 2007, vilket innebär en ökning med 85 % för Business Solutions.

Avvecklad verksamhet

Den avvecklade verksamheten från 2007 utgörs av mobiloperatörsverksamheten Talkmore och Mobyson AS. Den omfattar även verksamheten för logistik av mobilterminaler i One2com och värdeskapande tjänster i bolaget Link Messaging. Alla verksamheter såldes under 2007.

Marknad

Utvecklingen på Mobysons marknad präglas av accelererande användning och tillämpning av mobil kommunikationsteknik. I många avseenden är det just den ökande användningsfrekvensen och penetrationen, snarare än tekniken i sig som är mest signifikant för marknadens potential. I takt med att användarvänlighet och funktionalitet förbättrats har avancerad teknik kunnat spridas i de breda lagren.

Ännu fyller dock växelsystemen och de mobila terminalerna en viktig funktion hos företagen och de är några av grundstenarna för att företagens interna och externa kommunikation ska ske enkelt och effektivt.

Allt fler företag använder någon form av avancerad mobil teknik som stöd för kärnverksamheten. Ett exempel på detta är den stegrande användningen av mobilt bredband till bärbara datorer. Behoven spås fortsätta att öka de kommande åren.

I takt med att avancerad mobilteknik får allt bredare fäste blir dess applikationer också mer kritiska för företagens verksamhet. Därmed ökar efterfrågan på effektiva processer avseende inköp och administration. Samtidigt gör ökad komplexitet att färre företag klarar av att administrera sina mobila lösningar själva. Populära begrepp som asset management, device management, outsourcing och support blir allt viktigare.

När komplexiteten och behoven ökar, ökar även investeringarna. Företagen spenderar större summor på väl fungerande mobilteknik. Detta skapar totalt en växande marknad, vilken per definition också lockar till sig fler aktörer.



Framtidsutsikter 2008

Nordiska företag förväntas fortsätta öka sin mobiltelefonanvändning. I takt med att mobilapplikationerna blir allt mer verksamhetskritiska och komplexa blir det också svårare för företagen att själva optimera processerna. Då ökar betalningsviljan och budgetarna för de mobila kommunikationssystemen.

Det faktum att de stora mobiltelefonstillverkarna och operatörerna arbetar aktivt med att utvidga sin plats i värdekedjan driver på marknadens mognadsgrad för Mobyson och gör att kunderna i allt större utsträckning efterfrågar oberoende aktörer. De ges därmed större inflytande på branschens intäktsfördelning och detta ger Mobyson ett gynnsamt utgångsläge.

Marknadens snabba tillväxt påverkar emellertid även distributörsleden. Det är inte otänkbart att vi kommer att få se ett ökande antal förvärv, partnerskap och samarbeten, såväl vertikalt som horisontellt.

Geografiskt har Mobyson som uttalad ambition att etablera verksamhet och ta marknadsandelar i Norge och Finland. Någon exakt tidsplan för detta är emellertid inte kommunicerad.

På det makroekonomiska planet gör en orolig finansmarknad att behovet av effektivitet, kontroll och kostnadsreduktion i företagens mobilsatsningar kommer att öka. Mobyson är i det sammanhanget väl positionerat. Företaget erbjuder sina företagskunder en reduktion av de samlade mobilkostnaderna med upp till 30 %. Oroligheterna kan sannolikt också komma att öka antalet uppköpsmöjligheter för Mobyson, vilket potentiellt skulle kunna bidra positivt till företagets värdeskapande.



Resultaträkning, koncern

KSEK	Jan - jun 2008	Jan - jun 2007	Apr - jun 2008	Apr - jun 2007	Jan - dec 2007
Intäkter	106 746	58 203	56 997	27 803	135 058
Totala intäkter	106 746	58 203	56 997	27 803	135 058
Kostnad för sålda varor	-79 502	-47 243	-40 778	-22 572	-108 133
Bruttovinst	27 244	10 960	16 219	5 231	26 925
%	25,5%	18,8%	28,5%	18,8%	16,0%
Övriga externa kostnader	-11 840	-6 451	-5 987	-3 754	-22 501
Personalkostnader	-20 471	-15 816	-12 398	-4 559	-29 420
Avskrivningar/Nedskrivningar	-6 073	-1 294	-3 929	-663	-41 509
Resultat från andelar i intressbolag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	0	-1 090	0	-331	-1 894
Summa	-38 384	-24 651	-22 315	-9 307	-95 324
Rörelseresultat (EBIT)	-11 140	-13 690	-6 095	-4 077	-68 399
Finansiella poster					
Ränteintäkter & övriga finansiella intäkter	5 754	-1 450	2 982	413	4 573
Räntekostnader & övriga finansiella kostnader	-8 514	-4 335	-6 707	-1 298	-13 527
Summa finansiella poster	-2 760	-5 785	-3 726	-885	-8 954
Resultat efter finansiella poster och före skatt	-13 900	-19 476	-9 821	-4 961	-77 353
Skatter	95	113	254	-1 110	251
Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet	-13 805	-19 363	-9 567	-6 071	-77 102
	-		-		
Resultat från avvecklad verksamheter, netto efter skatt	-4 600	-61 050	-4 600	-33 651	-17 171
Årets resultat	-18 405	-80 414	-14 167	-39 722	-94 273
-hänförligt till moderbolagets aktieägare	-18 405	-80 414	-14 167	-39 722	-94 273
-hänförligt till minoriteten					
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,10	-0,57	-0,08	-0,24	-0,60
varav kvarvarande verksamhet	-0,08	-0,14	-0,05	-0,04	-0,49
varav avvecklad verksamhet	-0,02	-0,43	-0,03	-0,20	-0,11
EBITDA kvarvarande verksamhet	-5 067	-12 396	-2 166	-3 413	-26 890

Balansräkning, koncern

KSEK	30 jun 2008	31 dec 2007
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	74 761	49 961
Övriga immateriella anläggningstillgångar	53 166	55 244
Materiella anläggningstillgångar	3 629	3 728
Finansiella anläggningstillgångar	6 010	10 052
Summa anläggningstillgångar	137 566	118 985
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	3 338	4 012
Kortfristiga fordringar	50 993	67 249
Kassa och bank	102 514	134 018
Summa omsättningstillgångar	156 846	205 279
Summa tillgångar	294 412	324 264
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	211 371	224 505
Långfristiga skulder och avsättningar	22 118	29 769
Kortfristiga skulder	60 924	69 990
Summa eget kapital och skulder	294 412	324 264

Eget kapital, koncern

KSEK	Jan-jun	Jan-jun	Totalt	Jan-jun	Jan-jun	Totalt
	2008	2008		2007	2007	
	Hänförlig till moderbolag	Hänförlig till minoritet		Hänförlig till moderbolag	Hänförlig till minoritet	
Vid periodens början	224 505	0	224 505	42 200	0	42 200
Apportemission	6 000	-	6 000	244 296	-	244 296
Omräkningsdifferens	-729	-	-729	10 549	-	10 549
Periodens resultat	-18 405	-	-18 405	-80 414	-	-80 414
Eget kapital vid periodens slut	211 371	0	211 371	216 632	0	216 632

Kassaflödesanalys, koncern

KSEK	Jan - jun 2008	Jan - jun 2007	Apr - jun 2008	Apr - jun 2007	Jan - dec 2007
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat efter finansiella poster	-18 500	-19 476	-14 421	-4 961	-77 353
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	5 958	824	6 916	1 940	143 056
Betald skatt	-3 508	0	-2 585	-43	251
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-16 050	-18 652	-10 090	-3 064	65 954
Förändring av rörelsekapital	6 619	84 756	14 129	-16 829	3 153
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 431	66 104	4 039	-19 894	69 107
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 557	-12 198	-20 941	9 864	102 195
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 000	0	-1 000	4 284	-57 424
Periodens kassaflöde	-30 988	53 906	-17 902	-5 746	113 878
Periodens kassaflöde avvecklad verksamhet	-	-157	-	38	-2 883
Likvida medel vid periodens början	134 018	15 797	134 018	71 436	15 856
Omräkningsdifferens likvida medel	-515	0	1 347	0	7 167
Likvida medel vid periodens slut	102 514	69 703	102 514	65 690	134 019

Nyckeltal, koncern

	Jan - jun 2008	Jan - jun 2007	Apr - jun 2008	Apr - jun 2007	Jan - dec 2007
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	183 195 115	141 026 638	183 195 115	169 601 365	156 908 316
Antal aktier vid periodens slut	185 070 115	169 601 365	183 195 115	169 601 365	181 320 115
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet före och efter utspädning	-0,08	-0,14	-0,05	-0,04	-0,49
Resultat per aktie från avvecklad verksamhet före och efter utspädning	-0,02	-0,43	-0,03	-0,20	-0,11
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Eget kapital/aktie	1,15	1,28	1,15	1,28	1,43
Soliditet (%)	72%	63%	72%	63%	69%
Avkastning på totalt kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg

Jämförelsetalen och antalet aktier har omräknats för jämförelseperioderna med hänsyn till sammanläggningen av aktier 2007.

Resultaträkning, moderbolag

KSEK	Jan - jun 2008	Jan-jun 2007	Apr - jun 2008	Apr - jun 2007	Jan - dec 2007
Nettoomsättning	0	0	0	0	2 234
	0	0	0	0	2 234
RÖRELSENS KOSTNADER					
Övriga externa kostnader	-6 328	1 685	-3 084	3 089	-11 720
Personalkostnader	-3 293	-9 469	-1 823	-2 126	-12 186
Avskrivningar/nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14	-6	-7	-3	-17
Summa	-9 634	-7 790	-4 913	960	-23 924
Rörelseresultat	-9 634	-7 790	-4 913	960	-21 690
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR					
Resultat från andelar i koncernföretag	-15 097	-1 314	-4 500	-1 314	-87 693
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3 623	675	1 532	443	5 187
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 420	-7 004	-3 197	-1 852	-17 457
	-16 894	-7 643	-6 165	-2 723	-99 963
Resultat efter finansiella poster	-26 527	-15 434	-11 077	-1 763	-121 653
Årets skatt	-	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-26 527	-15 434	-11 077	-1 763	-121 653

*) Korrigering av realisationsresultat i juridisk person.

Balansräkning, moderbolag

KSEK	30 jun 2008	31 dec 2007
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Materiella anläggningstillgångar	-	36
Andelar i koncernföretag	23	249 619
Summa anläggningstillgångar	23	249 655
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kortfristiga fordringar	0	47 799
Kassa och bank	28 282	14 350
Summa omsättningstillgångar	28 282	62 149
Summa tillgångar	28 305	311 804
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	0	248 300
Långfristiga skulder	227 772	0
Kortfristiga skulder	0	63 505
Summa eget kapital och skulder	227 772	311 804

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Nacka den 21 augusti 2008

Mobyson AB (publ.)



Leif Rune Rinnan
Styrelseordförande



Bent Brugård
Verkställande direktör



Erik Langaker
Styrelseledamot



Andreas Aasen
Styrelseledamot



Espen Skadal
Styrelseledamot



Anders Rantén
Styrelseledamot

Delårsrapporten är inte granskad av bolagets revisorer.

