



Delårsrapport januari-september 2015

Q3 Åtgärdsprogrammen ger effekt och företagssegmentet visar positivt EBITDA resultat

Juli - september i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 188,8 (219,2) Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 42,2 (26,6) Mkr
- EBITDA-resultatet uppgick till 13,0 (26,0) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -54,3 (15,4) Mkr, i vilket ingår en engångsnedskrivning av goodwill på -55,9 (0,0)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -2,03 (0,46) kr
- Företagssegmentet uppvisar positivt resultat om 7 Mkr i kvartalet
- Personalkostnaderna har minskat med 35% jämfört med samma kvartal föregående år
- Timepiece har löst sin optionsrätt för 1 287 831 aktier
- Samtliga B-aktier har under kvartalet omvandlats till A-aktier

Januari - september i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 591,6 (671,1) Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 53,7 (44,5) Mkr
- EBITDA-resultatet uppgick till 39,5 (79,7) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -50,1 (46,0) Mkr, i vilket ingår en engångsnedskrivning av goodwill på -55,9 (0,0)
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till -2,05 (1,48) kr

ALLTELE I SIFFROR (MKR)

| | Jul - Sep 2015 | Jul - Sep 2014 | Jan - Sep 2015 | Jan - Sep 2014 | Helår 2014 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| - Totala intäkter, Mkr | 188,8 | 219,2 | 591,6 | 671,1 | 885,7 |
| - Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr | 42,2 | 26,6 | 53,7 | 44,5 | 56,2 |
| - EBITDA, Mkr | 13,0 | 26,0 | 39,5 | 79,7 | 89,9 |
| - Rörelseresultat, Mkr | -54,3 | 15,4 | -50,1 | 46,0 | 36,7 |
| - Periodens resultat, Mkr | -54,3 | 11,8 | -54,8 | 37,7 | 23,6 |
| - Resultat per aktie före utspädning, kr | -2,03 | 0,46 | -2,05 | 1,48 | 0,93 |
| - Resultat per aktie efter utspädning, kr | -2,03 | 0,44 | -2,05 | 1,41 | 0,88 |

Viktiga händelser efter rapportperioden

- AllTele blev under tredje kvartalet kontaktade av en aktör som var intresserad av att förvärva bolagets kundbas inom verksamheten riktad mot bostadsrättsföreningar och hyresfastighetsägare. Efter att due diligence processen var slutförd kunde ingen gemensam överenskommelse uppnås om varken prisnivå eller struktur på affären. AllTele valde därför att avsluta processen.

Det senaste halvåret har varit fullt av tuffa beslut. Vid årsskiftet påbörjade vi vår samordning mellan privat- och företagssegmentet och under våren avslutade vi verksamheten i våra utländska bolag i Luxemburg och på Madeira. Personalstyrkan har under året reducerats med 40 procent, från 144 anställda vid årets början till 85 idag. Effekterna av dessa åtgärder syns nu i våra siffror och personalkostnaderna var i tredje kvartalet 12,3 Mkr vilket är en minskning med 35 procent jämfört med samma period föregående år. Att personalkostnaderna inte minskar proportionerligt beror på att det framförallt är personal med lägre löner som slutat samt att löneläget är lägre på Madeira jämfört med Sverige. Det finns fortfarande samordningsfördelar att utvinna, då vi ännu inte är fullt klara med projektet att migrera alla våra kunder till ett gemensamt CRM- och billingsystem. Vi kommer att slutföra projektet innan årsskiftet och ytterligare sänka våra externa kostnader, framförallt IT, driftskostnader och externa kundtjänstkostnader.

Vi har beslutat att införa en mer konservativ policy avseende reserveringar för kundförluster där vi nu reserverar för allt utestående äldre än 90 dagar. Det har en engångseffekt på 5 Mkr i det tredje kvartalet.

Det är med stor glädje jag konstaterar att vi lyckats vända företagsverksamheten. Under tredje kvartalet visar företagssegmentet ett positivt EBITDA på 7,0 Mkr, vilket är en följd av bland annat av personalneddragningar, men även utfasning av olönsamma kunder.

Det har tagit lång tid att vända företagssegmentet till vinst. Trots att vi nu ser tydliga förbättringar inom segmentet har vi tagit ett konservativt beslut att göra en engångsnedskrivning av vår goodwill på 55,9 Mkr som hänför sig till vårt förvärv av Ventelo i 2011. Detta är en engångsåtgärd och påverkar inte vårt underliggande kassaflöde eller utdelningskapacitet.

Under tredje kvartalet tog vi, trots en något reducerad säljstyrka, in kunder med ett ordervärde på 29,5 Mkr vilket är högre än motsvarande period föregående år. Vi fortsätter vara starka inom "small enterprises", det vill säga företag med runt 10-15 anställda till vilka vi främst säljer bredbandstjänster. Av de större affärerna vi gjort vill jag nämna Heimstaden som omfattar cirka 2 000 studentlägenheter i Uppsala samt Arvidsjaurhem med cirka 1 000 lägenheter. Vår redan framgångsrika fastighetsaffär fortsätter således att utvecklas i rätt riktning.

Vi har under kvartalet uppgraderat vårt core network för att bättre kunna bemöta kundernas ökade efterfrågan av kvalitet vid nyttjande av tjänster såsom Netflix och andra strömmade filmtjänster. Designen av nätverket har även förbättrats med ökad kapacitet, förbättrad redundans och säkerhet.

Stockholm den 13 november 2015

Mark Hauschildt, Verkställande Direktör

Nyckeltal

Koncernens nyckeltal

| | Jul - Sep 2015 | Apr - Jun 2015 | Jan - Mar 2015 | Okt - Dec 2014 | Jul - Sep 2014 | Apr - Jun 2014 | Jan - Mar 2014 | Okt - Dec 2013 | Jul - Sep 2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nyckeltal | | | | | | | | | |
| Totala intäkter (Kkr) | 188 768 | 196 643 | 206 226 | 214 600 | 219 225 | 222 829 | 229 061 | 230 056 | 226 601 |
| Rörelseresultat (Kkr) | -54 309 | 377 | 3 842 | -9 266 | 15 445 | 9 772 | 20 757 | 13 508 | 10 510 |
| EBITDA-resultat (Kkr) | 12 961 | 11 641 | 14 942 | 10 282 | 26 036 | 21 244 | 32 375 | 25 223 | 25 118 |
| Periodens resultat (Kkr) | -54 299 | -301 | -239 | -14 087 | 11 815 | 7 470 | 18 376 | 6 761 | 5 630 |
| Rörelsemarginal (%) | -29% | 0% | 2% | -4% | 7% | 4% | 9% | 6% | 5% |
| Vinstmarginal (%) | -29% | 0% | 1% | -5% | 6% | 4% | 9% | 5% | 4% |
| Skuldsättningsgrad (ggr) | 0,37 | 0,42 | 0,30 | 0,29 | 0,30 | 0,24 | 0,20 | 0,33 | 0,38 |
| Resultat per aktie (kr) | -2,03 | -0,01 | -0,01 | -0,55 | 0,46 | 0,29 | 0,72 | 0,27 | 0,22 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 5,91 | 8,33 | 9,59 | 9,60 | 10,15 | 10,69 | 10,40 | 9,67 | 9,41 |
| Genomsnittligt antal aktier | 26 690 644 | 25 415 766 | 25 415 766 | 25 415 766 | 25 415 766 | 25 415 766 | 25 415 766 | 25 415 766 | 25 415 766 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten (Kkr) | 42 159 | -21 415 | 32 961 | 11 639 | 26 615 | -21 563 | 39 613 | -15 561 | 35 273 |
| Tillgängliga likvida medel (Kkr) | 43 360 | 11 084 | 75 890 | 16 508 | 18 253 | 6 377 | 33 327 | 16 883 | 50 300 |
| Balansomslutning (Kkr) | 439 387 | 515 784 | 540 168 | 558 460 | 578 081 | 603 261 | 601 139 | 607 498 | 627 707 |
| Räntebärande skulder (Kkr) | 58 875 | 89 500 | 71 958 | 69 687 | 77 192 | 63 968 | 54 029 | 80 653 | 91 660 |
| Soliditet (%) | 36% | 41% | 45% | 44% | 45% | 45% | 44% | 40% | 38% |

DEFINITIONER

EBITDA: Resultat före avskrivningar

Rörelsemarginal: Rörelseresultatet i procent av totala intäkter.

Vinstmarginal: Resultat efter finansiella poster i procent av totala intäkter.

Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

Resultat per aktie: Årets/periodens resultat dividerat med viktad genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie: Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens slut.

Soliditet: Eget kapital i relation till balansomslutningen.

Viktiga händelser under kvartalet

AllTele har fortsatt sin omorganisation och har under tredje kvartalet reducerat personalstyrkan med ytterligare 20 personer till 85 anställda.

Timepiece utnyttjade sin optionsrätt om 1 287 831 aktier. Samtliga B-aktier har under kvartalet omvandlats till A-aktier.

AllTele har gjort en engångsnedskrivning av goodwill under tredje kvartalet med 55,9 Mkr som en följd av genomförd nedskrivningstest där vi reviderat antaganden för tillväxt, bruttomarginal, SG&A och WACC.

Rörelsens intäkter

Koncernens omsättning för tredje kvartalet 2015 uppgick till 188,8 (219,2) Mkr vilket är en minskning med 30,4 Mkr jämfört med tredje kvartalet 2014. Omsättningsminskningen förklaras med dels tillämpningen av svensk moms på tjänster inom privatkundssegmentet och dels som en konsekvens av avveckling av olönsamma kundavtal inom företagssegmentet.

Omsättningen de första tre kvartalen uppgick till 591,6 (671,1) Mkr vilket är en minskning med 79,5 Mkr jämfört med de första tre kvartalen 2014.

Rörelsens kostnader och resultat

Rörelsens kostnader och avskrivningar för tredje kvartalet uppgick till 243,1 (203,8) Mkr och EBITDA-resultatet för kvartalet uppgick till 13,0 (26,0) Mkr. EBITDA-resultatet för tredje kvartalet har minskat med 13,0 Mkr jämfört med samma period 2014, vilket främst förklaras med tillämpningen av svensk moms som slår igenom på EBITDA nivå med ett belopp om cirka 12 Mkr per kvartal. Samtidigt har detta möjliggjort en samordning av de två segmenten Privat och Företag, vilket medfört att kraftiga personalnedskärningar kunnat göras samt att synergier genom gemensamma IT plattformar och kundtjänst kunnat tas tillvara. Personalkostnaderna har minskat med 35 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Dessa kostnadsbesparingar resulterar i sänkta kostnader jämfört med föregående år.

Rörelsens kostnader och avskrivningar de första tre kvartalen 2015 uppgick till 641,7 (625,1) Mkr och EBITDA-resultatet för samma period uppgick till 39,5 (79,7) Mkr. Goodwillnedskrivning under tredje kvartalet uppgår till 55,9 (0,0) Mkr.

Periodens resultat belastas med kreditförluster om 5 Mkr som en följd av striktare bedömning av kundfordringar där vi definierar befarade kundförluster som allt utestående över 90 dagar. Detta är en engångseffekt som ej påverkar kommande kvartal.

Koncernens resultat för tredje kvartalet uppgick till -54,3 (11,8) Mkr vilket ger ett resultat per aktie om -2,03 (0,46) Kr. Resultatet för första tre kvartalen 2015 uppgick till -54,8 (37,7) Mkr vilket ger ett resultat per aktie om -2,05 (1,48) Kr.

Investeringar

Koncernen investerade 3,6 (2,6) Mkr under tredje kvartalet i materiella och immateriella anläggningstillgångar. Investeringarna avser främst tekniska infrastrukturenpassningar och inköp av utrustning.

Investeringarna i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under det första tre kvartalen till 15,7 (11,9) Mkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartal tre till 42,2 (26,6) Mkr, och till 53,7 (44,5) för de första tre kvartalen 2015. Minskat kassaflöde från rörelseresultatet jämfört med föregående år kompenseras av ett förbättrat rörelsekapital. Betalda skatter under de första tre kvartalen uppgår till -6,4 (-) Mkr. Det gäller främst skattebetalningar för utländska verksamheter som är avvecklade eller under avveckling.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartal tre till -3,6 (-2,6) Mkr, och till -15,7 (-11,9) Mkr för de första tre kvartalen 2015. Ökningen härrör främst från IT-investeringar.

Utnyttjandet av checkräkningskredit har minskat med -24,1 Mkr (19,9) under det tredje kvartalet, samtidigt har 6,5 (6,7) Mkr amorterats på det långfristiga lånet. Amorteringarna uppgick för de första tre kvartalen till 19,6 (23,3) Mkr. Under andra kvartalet delade AllTele ut 31,8 (25,4) Mkr till aktieägarna vilket också påverkar finansieringsverksamheten för de första tre kvartalen. Utdelningen för 2013 genomfördes under tredje kvartalet 2014.

Finansiell ställning

Det egna kapitalet uppgick den 30 september till 157,6 (258,1) Mkr och soliditeten till 36 (45) procent.

Koncernens tillgängliga likvida medel uppgick den 30 september till 43,4 (18,3) Mkr vilket även inkluderar outnyttjad checkräkningskredit om 35,0 (2,3) Mkr.

Finansiering

Koncernen är finansierad genom tillfört eget kapital, checkräkningskredit samt genom lån. Under första kvartalet omförhandlades och utökades lånefaciliteten. Koncernens skuldsättningsgrad (räntebärande skulder i relation till eget kapital) uppgår till 0,37 (0,30).

Koncernens totala kreditram uppgick per den 30 september till 93,9 (79,5) Mkr, varav checkkrediten uppgår till 35 Mkr och långfristiga lån uppgår till 58,9 Mkr (varav 26,2 Mkr utgör kortfristig del). Lånet löper på tre år. 19,6 Mkr av lånet har amorterats under de första tre kvartalen.

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen den 30 september 2015 uppgick till 85 (131).

Moderbolaget

Koncernens moderbolag är AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ). Moderbolagets uppvisar ingen omsättning för första tre kvartalen 2015 (124,7Mkr) vilket förklaras med att moderbolaget är ett renodlat holdingbolag från och med april 2014. I omsättningen för första tre kvartalen 2014 ingår en internvinst vid försäljning av rörelseverksamhet till dotterbolaget AllTele Sverige på 88,1 Mkr.

Rensat från detta uppgick omsättningen till 36,6 Mkr.

Nettoresultatet för de första tre kvartalen uppgick till -95,8 (122,7). Moderbolagets resultat påverkades under första tre kvartalen 2015 av nedskrivning av aktier i dotterbolag sammantaget uppgående till -101,4 Mkr.

Moderbolaget har det långfristiga lånet som löper på tre år. 19,6 Mkr av lånet har amorterats under de första tre kvartalen, vilket gör att den långfristiga delen av lånet per den 30 september uppgick till 32,7 Mkr, medan 26,2 Mkr förfaller inom ett år.

Transaktioner med närstående

AllTele köper löpande juristtjänster av Hamilton Advokatbyrå i vilken AllTeles styrelseordförande Thomas Nygren är verksam. AllTele köper även löpande kundservice och försäljningstjänster av VD Mark Hauschildts närstående bolag PEC, Connecting Sweden och Phone Family. Arbetande styrelseledamot Paul Moonga fakturerar tjänster via ett externt bolag. De nämnda kostnaderna har prissatts marknadsmässigt och uppgick det första tre kvartalen till 22,8 (22,4) Mkr.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper som finns beskrivna i årsredovisningen för 2014. Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och ÅRL. Ändringar i befintliga standarder från IASB och nya tolkningsuttalanden från IFRIC som ska tillämpas från och med 1 januari 2015 har inte påverkat koncernens resultat och ställning.

Finansiella instrument

Samtliga finansiella tillgångar har klassificerats som låne- och kundfordringar, vilket inkluderar kundfordringar, upplupna intäkter och likvida medel. Samtliga finansiella skulder har klassificerats som övriga finansiella skulder värderat till upplupet anskaffningsvärde, vilket inkluderar

lån, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader. Kundfordringar, upplupna intäkter, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader har kort löptid.

Räntebärande lån löper med rörlig ränta. Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder bedöms i allt väsentligt överensstämma med bokförda värden. AllTele har inte nettoredovisat några finansiella tillgångar och skulder och har inte några avtal som tillåter kvittning.

Viktiga händelser efter rapportperioden

AllTele blev under tredje kvartalet kontaktat av en aktör som var intresserad av att förvärva bolagets kundbas inom verksamheten riktad mot bostadsrättsföreningar och hyresfastighetsägare. Efter att due diligence processen slutförts, kunde ingen gemensam överenskommelse uppnås om varken prisnivå eller struktur på affären.

Riskfaktorer

En redovisning av riskfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2014 not 2 sid 38-39. Någon väsentlig förändring av riskbilden har inte skett sedan årsredovisningen avgavs i april 2015.

Den svenska telekombranschen präglas av regulatorisk osäkerhet som en följd av att Post- och Telestyrelsen (PTS) beslut regelmässigt överklagas. Aktuellt är de så kallade "Fotnotsmålen" som avser historisk fast- respektive mobilterminering. Den 23 juni 2011 beslöt kammarrätten att ogiltigförklara beslut som PTS under de senaste åren fattat gällande samtrafik. Kammarrättens domar innebär att den kostnadsorienterade prissättning som PTS beslutat avseende TeliaSoneras fasta samtrafik, samt Tele2:s samtalsterminering i mobilnät inte gäller. AllTelekoncernen kan i framtiden komma att beröras genom antingen domstolsprocesser, skiljeförfaranden eller tvistlösningar. Överenskommelser har träffats mellan enskilda parter på marknaden och AllTele har ingått en förlikning som rör en mindre del av koncernens exponering. PTS har även kommit med "Tvistelösning" som överklagats av berörda parter. Förvaltningsrätten i Stockholm har nyligen i två domar avgjort målen utan framgång för de klagande operatörerna. Det finns anledning att tro att även dessa domar nu kommer att överklagas vilket inne

bär att vi kan se fram emot ytterligare en tid av ovisshet. AllTeles bedömer fortfarande läget som osäkert och inga större förändringar i tidigare antaganden har gjorts. Den eventuella exponeringen som koncernen har är dock begränsad som en konsekvens av den ackordsuppgörelse fd Ventelo träffat samt att de har möjligheten att ställa krav på sina tidigare Wholesalekunder. Tillkommande engångskostnader, om koncernen skulle tvingas betala tidigare års prisnivåer, bedöms maximalt uppgå till 13 Mkr. Eventuell vidarefakturering till Wholesalekunder har i det oklara läget ej beaktats men på grund av Ventelos ackordsuppgörelse gör ledningen bedömningen att vidarefaktureringen kommer att delvis kompensera de eventuella utbetalningar som koncernen kan drabbas av. Merparten av vidarefaktureringen kommer att avse majoritetsägaren Mark Hauschildts närstående bolag Timepiece.

Handel i AllTeles aktie

AllTeles aktie handlas på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Kortnamnet är ATEL och börsvärdet uppgick den 30 september till 467 Mkr.

Aktiekapital

Timepiece har tecknat 1 287 831 nya aktier under tredje kvartalet med stöd av teckningsoptioner. AllTeles aktiekapital ökade därmed med 257 567 kr och uppgick per den 30 september till 5 340 720 kr.

Samtliga aktier i AllTele, 26 703 597, är per sista september A-aktier. Kvotvärde per aktie är 0,20 kronor.

Utdelning

AllTeles utdelningspolicy är att aktieägarna ska erhålla en direktavkastning som minst motsvarar eller är högre än genomsnittet för jämförbara bolag i telekombranschen handlade på reglerade eller oreglerade svenska marknadsplatser. Utdelningen ska dock alltid vara väl avvägd med hänsyn till verksamhetens mål, omfattning och risk. Utdelningsnivån gäller under förutsättning att styrelsen vid varje tillfälle gör bedömningen att storleken på utdelningen inte hindrar bolaget att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt eller hindrar bolagets strategiska investeringar för framtida tillväxt, både organisk och genom förvärv.

En utdelning om 1,25 (1,00) kr per aktie har lämnats för 2014 vilken utbetalades under det andra kvartalet 2015.

Aktieägare

Huvudägare är Mark Hauschildt, Pemberton Holding Ltd, Bolagets fd VD och grundare Ola Norberg och Öhman Fonder. Övriga större ägare utgörs bland annat av övriga

grundare med familjer samt ett antal finansiella institutioner. Nedan finns en lista över de 10 största aktieägarna per den 30 september 2015. Timepiece har utnyttjat sin optionsrätt och tecknat 1 287 831 aktier. Detta är inom ramen för Aktiemarknadsnämndens dispens.

| <u>Aktieägare</u> | <u>A-aktier</u> | <u>B-aktier</u> | <u>Kapital %</u> | <u>Röster %</u> |
|--|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Mark Hauschildt | 17 357 319 *) | 0 | 65% | 65% |
| Pemberton Holding limited | 1 323 072 | 0 | 5% | 5% |
| Ola Norberg (privat och via bolag) | 1 040 912 | 0 | 4% | 4% |
| E. Öhman J:or fonder | 1 013 866 | 0 | 4% | 4% |
| Tenor SA | 928 884 | 0 | 3% | 3% |
| Hans Hellspong | 691 343 | 0 | 3% | 3% |
| Avanza Pension | 574 634 | 0 | 2% | 2% |
| Thomas Nygren (privat, familj och via bolag) | 519 804 | 0 | 2% | 2% |
| Peter Bellgran (privat och familj) | 351 533 | 0 | 1% | 1% |
| Oskar Samuelsson | 276 390 | 0 | 1% | 1% |
| Totalt övriga ägare | 2 625 840 | 0 | 10% | 10% |
| | 26 703 597 | 0 | 100% | 100% |

*) Omstämplingen av B-aktier till A-aktier registrerades den 6 oktober 2015

AllTele Privat

Via AllTele Privat levereras fast och mobil telefoni, bredbandstjänster samt CATV och IPTV till privatkunder. AllTele Privat bedrivs av AllTele Privat AB.

Omsättningen uppgick under kvartalet till 135,0 (148,9) Mkr och per 30 september innehåller AllTele Privat 272 (270) tusen intäktsbärande tjänster (RGU:er).

Den kontinuerliga prispressen på RGU:er inom "traditionell kopparbaserad telefoni" har fortsatt, men uppvägs av positiv tillväxt inom övriga RGU-kategorier. AllTele fortsätter att ha en god tillväxt inom fiberanslutna bredbandstjänster med en ökning på 3 000 kunder under kvartalet. AllTele har under det senaste kvartalet utvecklat strategier för att positionera sig och öka sin marknadsandel bland de nyanslutna villor där bredbandsbyggnationen ökar kraftigt.

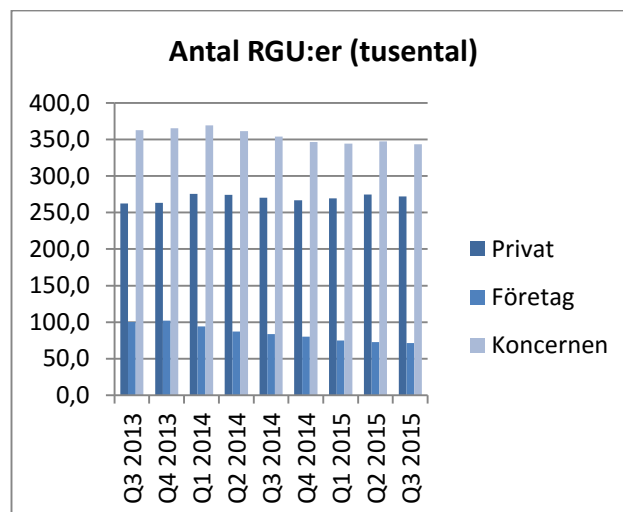
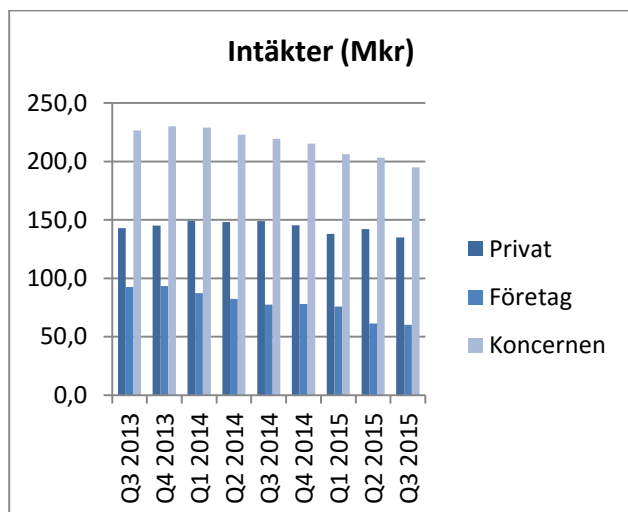
AllTele Företag

Via AllTele Företag levereras fast och mobil telefoni, växel-tjänster och bredbandstjänster till företag. AllTele Företag bedrivs i Sverige genom de legala enheterna AllTele Företag AB och AllTele Sverige AB.

Omsättningen uppgick under kvartalet till 60,1 (77,5) Mkr och per 30 september omfattar AllTele Företag 71 (84) tusen intäktsbärande tjänster (RGU:er).

Orderingången inom AllTele Företag fortsätter att utvecklas positivt och uppgick under tredje kvartalet till 29,5 Mkr (28,7). Marknaden har utvecklats i en positiv riktning och AllTeles fokus på små och medelstora företag (SME) har ökat. Allt fler SME-kunderna visar en stark efterfråga där bredbandstjänster och växellösningar fortsätter att dominera. AllTele har positionerat sig väl inom denna målgrupp och säljstyrkan upplever en bra respons från kunderna.

Affärsområdet för leverans av bredband, telefoni och TV till bostadsrättsföreningar och hyresfastighetsägare har under kvartalet utvecklats väl med närmare 3 500 nya hushåll kontrakterade.



Resultaträkning för koncernen*

Resultaträkning för koncernen

| Resultaträkningen i sammandrag, Kkr | Jul - Sep 2015 | Jul - Sep 2014 | Jan - Sep 2015 | Jan - Sep 2014 | Helår 2014 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 185 813 | 216 301 | 578 497 | 661 507 | 873 897 |
| Övriga intäkter | 2 955 | 2 923 | 13 140 | 9 608 | 11 818 |
| Totala intäkter | 188 768 | 219 224 | 591 637 | 671 115 | 885 715 |
| Produktionskostnader och teleutrustning | -131 347 | -143 814 | -405 304 | -445 913 | -590 934 |
| Övriga externa kostnader | -32 205 | -30 481 | -91 994 | -84 758 | -118 475 |
| Personalkostnader | -12 256 | -18 894 | -54 795 | -60 789 | -86 368 |
| Avskrivningar | -67 270 | -10 591 | -89 633 | -33 681 | -53 229 |
| Summa rörelsens kostnader | -243 077 | -203 780 | -641 726 | -625 141 | -849 006 |
| Rörelseresultat | -54 309 | 15 444 | -50 089 | 45 974 | 36 709 |
| Finansiellt netto | -646 | -1 758 | -2 977 | -4 362 | -6 327 |
| Resultat efter finansiella poster | -54 954 | 13 686 | -53 066 | 41 612 | 30 382 |
| Skatter | 655 | -1 871 | -1 773 | -3 950 | -6 807 |
| Periodens resultat | -54 299 | 11 815 | -54 839 | 37 662 | 23 575 |
| Resultat per aktie före utspädning, kr | -2,03 | 0,46 | -2,05 | 1,48 | 0,93 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | -2,03 | 0,44 | -2,05 | 1,41 | 0,88 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning | 26 690 644 | 25 415 766 | 26 690 644 | 25 415 766 | 25 415 766 |

* Resultaträkningen överensstämmer med totalresultaträkning då förändringar i eget kapital enbart består av transaktioner med moderbolagets aktieägare. Hela resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Balansräkning för koncernen

Balansräkning för koncernen

Balansräkningen i sammandrag, Kkr

| | 2015-09-30 | 2014-09-30 | 2014-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 260 945 | 339 030 | 333 979 |
| Materiella anläggningstillgångar | 12 495 | 24 579 | 15 225 |
| Uppskjuten skattefordran | 8 637 | 6 030 | 6 681 |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | 17 702 | 18 303 | 17 914 |
| Summa anläggningstillgångar | 299 778 | 387 942 | 373 799 |
| Lager | 4 866 | 4 330 | 5 715 |
| Kundfordringar | 72 282 | 93 960 | 99 560 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 13 203 | 6 702 | 6 904 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 40 897 | 69 202 | 59 788 |
| Likvida medel | 8 360 | 15 945 | 12 695 |
| Summa omsättningstillgångar | 139 608 | 190 139 | 184 662 |
| Summa tillgångar | 439 387 | 578 081 | 558 461 |
| Eget kapital exklusive periodens resultat | 212 481 | 220 418 | 220 418 |
| Periodens resultat | -54 839 | 37 662 | 23 575 |
| Summa eget kapital | 157 642 | 258 080 | 243 993 |
| Avsättningar | 4 589 | 3 101 | 3 101 |
| Långfristig del av lån | 32 708 | 7 000 | - |
| Summa långfristiga skulder | 37 297 | 10 101 | 3 101 |
| Kortfristig del av lån | 26 167 | 70 192 | 69 687 |
| Leverantörsskulder | 123 382 | 92 629 | 82 054 |
| Övriga kortfristiga skulder | 20 022 | 48 209 | 52 815 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 74 877 | 98 870 | 106 811 |
| Summa kortfristiga skulder | 244 447 | 309 900 | 311 367 |
| Summa skulder och eget kapital | 439 387 | 578 081 | 558 461 |

Specifikation av förändring i eget kapital för koncernen

Specifikation av förändring i eget kapital för koncernen

| Förändring av eget kapital, Kkr | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Balanserade vinstmedel | Summa eget kapital hänförlig till moderbolaget |
|---|--------------|----------------------------|------------------------|--|
| Belopp vid 2014 års ingång | 5 083 | 228 986 | 11 764 | 245 833 |
| Periodens resultat Q1-Q2 | - | - | 25 847 | 25 847 |
| Belopp vid kvartal 2 2014 utgång | 5 083 | 228 986 | 37 611 | 271 680 |
| Utdelning | - | - | -25 416 | -25 416 |
| Periodens resultat Q3-Q4 | - | - | -2 272 | -2 272 |
| Belopp vid 2014 års utgång | 5 083 | 228 986 | 9 924 | 243 993 |
| Utdelning | - | - | -31 770 | -31 770 |
| Nyemission | 258 | - | - | 258 |
| Periodens resultat Q1-Q3 | - | - | -54 839 | -54 839 |
| Belopp vid kvartal 3 2015 utgång | 5 341 | 228 986 | -76 685 | 157 642 |

Kassaflödesanalys för koncernen

Kassaflödesanalys för koncernen

| | Jul - Sep 2015 | Jul - Sep 2014 | Jan - Sep 2015 | Jan - Sep 2014 | Helår 2014 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Kassaflödesanalyser i sammandrag, Kkr | | | | | |
| Rörelseresultat efter finansiella poster | -54 954 | 13 687 | -53 066 | 41 612 | 30 382 |
| Justering poster som ej ingår i kassaflödet: | | | | | |
| Avskrivningar | 67 270 | 10 591 | 89 633 | 33 692 | 53 229 |
| Förändring avsättning | -1 488 | -1 214 | 1 498 | -1 214 | -1 214 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | 120 | 293 | 360 | 293 | 678 |
| Betald skatt | -585 | - | -6 351 | - | -4 351 |
| Förändring av rörelsekapital | 31 796 | 3 259 | 21 632 | -29 838 | -22 556 |
| Kassaflöde från löpande verksamheten | 42 159 | 26 616 | 53 706 | 44 545 | 56 170 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -2 269 | - | -9 708 | -563 | -4 319 |
| Förvärv av intressebolag | - | - | - | -2 528 | -2 528 |
| Inventarier, maskiner och datorer | -1 330 | -2 626 | -6 008 | -8 992 | -12 438 |
| Övriga finansiella tillgångar | - | - | - | 169 | - |
| Summa kassaflöde från investeringsverksamheten | -3 599 | -2 626 | -15 716 | -11 913 | -19 284 |
| Kassaflöde efter investeringar | 38 560 | 23 990 | 37 990 | 32 632 | 36 886 |
| Nyemission | 258 | - | 258 | - | - |
| Förändring checkräkningskredit/Upptagna lån | -24 083 | 19 922 | 8 813 | 19 885 | 18 381 |
| Amortering av lån | -6 542 | -6 698 | -19 625 | -23 346 | -29 346 |
| Utdelning | 0 | -25 416 | -31 770 | -25 416 | -25 416 |
| Summa kassaflöde från finansieringsverksamheten | -30 367 | -12 192 | -42 325 | -28 877 | -36 381 |
| Periodens kassaflöde | 8 193 | 11 798 | -4 335 | 3 755 | 505 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 167 | 4 148 | 12 695 | 12 190 | 12 190 |
| Periodens kassaflöde | 8 193 | 11 798 | -4 335 | 3 755 | 505 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 8 360 | 15 946 | 8 360 | 15 945 | 12 695 |

Resultat- och balansräkning för moderbolaget

Resultat- och balansräkning för moderbolaget

| | Jul - Sep 2015 | Jul - Sep 2014 | Jan - Sep 2015 | Jan - Sep 2014 | Helår 2014 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Resultaträkning (Kkr) i sammandrag | | | | | |
| Totala intäkter | - | 1 487 | - | 124 687 | 124 608 |
| Rörelsens kostnader | 1 147 | -1 622 | -2 386 | -40 888 | -42 979 |
| Rörelseresultat | 1 147 | -135 | -2 386 | 83 799 | 81 630 |
| Finansiellt netto | 1 012 | 45 765 | -37 512 | 44 615 | 34 478 |
| Resultat efter finansiella poster | 2 159 | 45 630 | -39 897 | 128 414 | 116 107 |
| Lämnade koncernbidrag | - | - | - | - | -28 970 |
| Skatt | - | - | - | -5 669 | -5 669 |
| Periodens resultat | 2 159 | 45 630 | -39 897 | 122 745 | 81 468 |
| | | | | | |
| Balansräkning (Kkr) i sammandrag | 2015-09-30 | 2014-09-30 | 2014-12-31 | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 279 015 | 368 095 | 355 984 | | |
| Summa anläggningstillgångar | 279 015 | 368 095 | 355 984 | | |
| Övriga omsättningstillgångar | 29 763 | 143 877 | 99 182 | | |
| Summa omsättningstillgångar | 29 763 | 143 877 | 99 182 | | |
| Summa tillgångar | 308 779 | 511 972 | 455 166 | | |
| | | | | | |
| Eget kapital | 232 926 | 402 043 | 360 765 | | |
| Långfristiga skulder - lån | 32 708 | 7 000 | - | | |
| Kortfristig del av lån | 26 167 | 70 192 | 69 687 | | |
| Övriga skulder | 16 977 | 32 737 | 24 714 | | |
| Summa kortfristiga skulder | 43 144 | 102 929 | 94 401 | | |
| Summa skulder och eget kapital | 308 779 | 511 972 | 455 166 | | |

Noter

Not 1 – Segmentsredovisning

| Nettoomsättning per segment, Kkr | Jul - Sep 2015 | Jul - Sep 2014 | Jan - Sep 2015 | Jan - Sep 2014 | Helår 2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| AllTele Privat | 134 969 | 148 884 | 414 824 | 446 428 | 591 867 |
| AllTele Företag | 60 133 | 77 501 | 196 262 | 246 985 | 324 882 |
| Koncerneliminering | -6 333 | -7 161 | -19 449 | -22 298 | -31 034 |
| Koncernen | 188 769 | 219 224 | 591 637 | 671 115 | 885 715 |

| EBITDA-resultat per segment, Kkr * | Jul - Sep 2015 | Jul - Sep 2014 | Jan - Sep 2015 | Jan - Sep 2014 | Helår 2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| AllTele Privat | 5 990 | 37 121 | 41 508 | 104 834 | 135 681 |
| AllTele Företag | 6 971 | -11 086 | -1 964 | -25 179 | -45 743 |
| Koncernen | 12 961 | 26 035 | 39 544 | 79 655 | 89 938 |

* Resultat före avskrivningar och räntekostnader.

| Tillgångar per segment, Kkr | 2015-09-30 | 2014-09-30 | 2014-12-31 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AllTele Privat | 299 025 | 254 237 | 243 107 |
| AllTele Företag | 229 201 | 359 207 | 324 138 |
| Koncerneliminering | -88 839 | -35 363 | -8 784 |
| Koncernen | 439 387 | 578 081 | 558 461 |

Not 2 - Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Vissa viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som gjorts vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan. Om Bolaget av någon orsak ändrar sin bedömning av nedanstående punkterna kommer detta att påverka resultatet, positivt eller negativt.

Bedömning av samtrafikskostnader i mobila nät
Regulatorisk osäkerhet råder i telekombranschen gällande historiska nivåer för fast respektive mobil terminering. För mer information se *Risikfaktorer* sida 5.

Bedömning av värdet av goodwill
Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i årsredovisningen för 2014. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras.

Bedömning av värdet och nyttjandeperiod avseende immateriella anläggningstillgångar

AllTeles immateriella anläggningstillgångar består till stor del av förvärvade kundstockar. Värdet och nyttjandeperioden avseende immateriella anläggningstillgångar baseras på bedömda framtida och historiskt genomsnittliga churnrate samt på framtida kassaflöden. Den bedömda nyttjandeperioden omprövas minst årligen. Om det finns indikationer på att värdet eller nyttjandeperioden har förändrats genomförs ett nedskrivningstest.

Uppskjutna skatteskulder/fordringar

Koncernens uppskjutna skattefordran är en nettoredovisning av koncernens uppskjutna skatteskulder avseende temporära skillnader och koncernens uppskjutna skattefordringar kopplade till underskottsavdrag. Koncernledningen har gjort antaganden och bedömning om koncernens framtida intjäningsförmåga och utifrån detta bedömt möjligheterna till framtida kvittning av vinster mot dessa underskott.



Stockholm den 13 november 2015

AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ)

Styrelsen

Kommande rapporttillfällen

12 februari 2016

10 maj 2016

Bokslutskommuniké 2015

Delårsrapport januari – mars 2016

Kontaktinformation

VD Mark Hauschildt

Tel 073 – 101 11 51

mark.hauschildt@alltele.se

CFO Anders Lundström

Tel 073 – 397 89 67

anders.lundstrom@alltele.se

Finansiell information

Informationen är sådan som AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ) är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Denna information lämnades för offentliggörande den 13 november 2015 kl. 08:45.

Finansiell information finns tillgänglig att ladda hem på www.alltele.se alternativt beställas från bolaget via ir@alltele.se.

Om AllTele

AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget är en utmanare på den svenska tele- och bredbandsmarknaden. Bolaget har sedan 2007 haft en av branschens högsta tillväxttakter och aktien handlas sedan 15 juni 2009 på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Via AllTele Privat levereras fast och mobil telefoni, bredbandstjänster samt CATV och IPTV till privatkunder. Via AllTele Företag levereras fast och mobil telefoni, växeltjänster och bredbandstjänster till företag. Allt paketerat och levererat med fokus på enkelhet, bästa service och funktion.

Mer information om AllTele och vårt erbjudande finns på www.alltele.se

Revisors granskningsrapport

AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget AB (publ),
org.nr 556626-2407

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för AllTele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget (publ) per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. 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 International Standard on Review Engagements, ISRE 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 International Standards on Auditing och god revisionssed 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

Grundat 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 moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 13 November 2015
Ernst & Young AB

Per Hedström

Auktoriserad revisor