

Delårsrapport Q1 2014

- **Nettointäkterna under Q1 ca 1,4 MSEK**
- **Förändringsarbetet har lett till förbättrad bruttomarginal**
- **Periodens rörelseresultat ca – 1,2 MSEK**
- **Periodens resultat ca 0,7 MSEK**
- **Orderstocken vid periodens slut ca 1,9 MSEK**
- **Antalet aktier vid rapporttillfället 198 562 300 aktier**
- **Vinst/förlust efter skatt per aktie + 0,3 öre/aktie**

För mer information: se bolagets hemsida, www.free2move.se eller kontakta bolagets VD, AJ Johansson, 035-152260, aj.johansson@free2move.se

Nästa rapporttillfälle: 2014-08-14 – Delårsrapport för Q1-Q2 2014

VD har ordet

Free2move Holding AB arbetar vidare på den inslagna linjen från november 2012. Det har varit ett omvälvande kvartal med flera utmaningar och omställning från det defensiva avhjälpande arbetet till att offensivt arbeta för framtiden.

Viktiga punkter:

1. Under kvartalet har gjorts en uppgörelse med en fordringsägare som både bättrat på bolagets Balansräkning och samtidigt förbättrat Periodens resultat.
2. En ansträngd produktion och produktionsstyrning gav vika i januari och ett flertal viktiga leveranser flyttades till andra kvartalet. Detta efter att problemet identifierats och åtgärdats.
3. Ytterligare en anpassning av organisationen har genomförts med sikte på framtida behov och de resursförstärkningar som redan gjorts och kommer att göras.
4. Flera viktiga marknadsaktiviteter har genomförts både i Europa (Embedded World) och Asien (webinar och besök). Marknadssamarbetet med Malaysia företaget SensMaster har varit givande och vi ser gärna en fortsättning.
5. Ett ännu oannonserat större projekt har övergått från prov och försök till reguljära leveranser med order i början av Q2 och leverans-start i sommar.
6. Ett Produktråd är bildat och har till uppgift att se över vår framtid ur ett tekniskt och strategiskt R/D-perspektiv. Rådet har givit resultat i en förstärkt "road-map" med ett antal nya projekt för Utvecklingsavdelningen.
7. Produktion och leveranser av nya GXA-modulen, som därmed följer plan. En ny version av mjukvaran är planerad under nästkommande kvartal och modulen kommer under en övergångsperiod att finnas i två versioner.
8. P-serie moduler överlämnade till projektkunder för test och försök i väntan på ett färdigställande och därmed leveranser efter certifieringar.
9. Arbetet med nya produktserier (N och W) är påbörjat och planeras genomföras under året.



Produkten HIOD är fortsatt placerat i ett eget bolag. Arbetet fortgår med att finna intresserade köpare av bolaget.

Avslutningsvis vill jag återigen tacka kunder, partners och leverantörer för all hjälp och goda råd vi fått i den tid av den förändring vi genomgår. Från VD skall även ett stort tack riktas till konsulter, anställda och styrelse för engagemang och insatser under kvartalet.

Vi ser fram emot att avlägga delårsrapport för Q1 – Q2 den 14 augusti 2014.

Rapporten har inte granskats av revisor.

Med vänliga hälsningar

Anders Johan Johansson
VD

About Free2Move

Free2move develops high-performing long-range energy efficient Bluetooth® modules. The modules are easy to in-design for customers allowing for cost effective solutions of their products. Free2move designs complete integrated solutions with defined interface for data and audio communication. Free2move is one of the leaders in technology for Bluetooth® products.

For more information, please contact

CEO Anders J Johansson, aj.johansson@free2move.se

Koncernresultaträkning

	2014-01-01 2014-03-31	2013-01-01 2013-03-31	2012-01-01 2012-03-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 338 468	3 136 628	3 858 291
Övriga rörelseintäkter	25 173	23 038	27 520
Summa omsättning	1 363 641	3 159 666	3 885 811
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-711 915	-1 773 060	-2 328 402
Övriga externa kostnader	-1 289 438	-971 587	-1 271 786
Personalkostnader	-428 766	-767 302	-889 061
Av- och nedskrivningar	-138 974	-146 409	-412 745
Summa rörelsens kostnader	-2 569 093	-3 658 358	-4 901 994
Rörelseresultat	-1 205 452	-498 692	-1 016 183
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	1 851 120
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 170 250	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-117 827	-172 928	-173 976
Summa resultat från finansiella poster	2 052 423	-172 928	1 677 144
Resultat efter finansiella poster	846 971	-671 620	660 961
Uppskjuten skatt	-186 504	145 893	309 752
Periodens resultat	660 467	-525 727	970 713

Koncernbalansräkning

Tillgångar	2014-03-31	2013-03-31	2012-03-31
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade kostnader för utvecklingsarbete	3 891 742	4 417 049	11 805 875
Goodwill	6 700 420	6 700 420	6 700 420
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	-	957	2 231
Teknisk utrustning	47 811	78 400	110 256
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långsiktiga värdepappersinnehav	406 722	406 722	406 722
Uppskjuten skattefordran	3 467 208	2 481 893	5 034 653
Summa anläggningstillgångar	14 513 903	14 085 441	24 060 157
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 565 804	1 264 536	2 380 519
Förskott till leverantör	165 535	466 450	1 321 134
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	568 172	1 509 055	2 477 990
Aktuella skattefordringar	156 116	179 760	154 860
Övriga kortfristiga fordringar	161 680	362 251	401 802
Förutbetalda kostnader upplupna intäkter	97 232	146 956	236 024
Kassa och bank	977 550	1 459 022	36 944
Summa omsättningstillgångar	3 692 089	5 388 030	7 009 273
Summa tillgångar	18 205 992	19 473 471	31 069 430

Koncernbalansräkning forts.

Eget kapital och skulder	2014-03-31	2013-03-31	2012-03-31
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	9 928 115	1 355 655	6 985 844
Pågående nyemission	-	4 006 460	-
Övrigt tillskjutet kapital	39 536	39 536	28 000
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital			
Fria reserver	51 921 174	30 695 612	29 240 158
Balanserad vinst eller förlust	-54 208 289	-28 224 647	-19 946 873
Periodens resultat	660 467	-525 727	970 713
Summa eget kapital	8 341 003	7 346 889	17 277 842
Långfristiga skulder			
Checkräkning	4 031 277	3 833 146	3 550 053
Övriga skulder kreditinstitut	-	3 124 027	2 986 605
Summa långfristiga skulder	4 031 277	6 957 173	6 536 658
Kortfristiga skulder			
Kortfristigt lån	3 034 850	174 988	801 564
Leverantörsskulder	1 768 926	3 126 810	2 547 913
Övriga kortfristiga skulder	157 326	1 374 660	1 935 788
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	872 610	492 951	1 969 665
Summa kortfristiga skulder	5 833 712	5 169 409	7 254 930
Summa eget kapital och skulder	18 205 992	19 473 471	31 069 430
Ställda säkerheter	8 800 000	8 800 000	8 800 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys för koncernen

	2014-01-01 2014-03-31	2013-01-01 2013-03-31	2012-01-01 2012-03-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 205 452	-498 692	-1 016 183
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 262 999	146 409	412 745
Erlagd ränta	-117 827	-172 928	-173 976
Erhållen ränta	46 224	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	985 944	-525 211	-777 414
Ökning/minskning varulager	189 085	-262 649	-1 617 994
Ökning/minskning kundfordringar	1 106 806	-559 072	-1 992 380
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-53 648	-258 074	-297 095
Ökning/minskning leverantörsskulder	-449 723	1 319 766	403 549
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	2 176 822	-627 760	2 090 945
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 955 286	-913 000	-2 190 389
Investeringsverksamhet			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-1 213 081
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-1 213 081
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	7 515 460	3 533 110
Upptagande av lån	92 698	360 086	32 090
Amortering av skuld	-1 000 000	-65 001	-148 260
Amortering av lån genom kvittningsemission	-	-5 509 000	-
Avskrivning skuld	-2 124 027	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 031 329	2 301 545	3 416 940
Periodens kassaflöde	923 957	1 388 545	1 226 551
Likvida medel vid periodens början	53 593	70 478	23 474
Likvida medel vid periodens slut	977 550	1 459 023	1 250 025
Beviljad checkkredit	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Utnyttjad checkkredit	4 031 277	3 833 146	3 550 053
Disponibelt	946 273	1 625 877	1 699 972

Moderbolagets resultaträkning

	2014-01-01 2014-03-31	2013-01-01 2013-03-31	2012-01-01 2012-03-31
Övriga intäkter	-	-	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-311 255	-144 014	-338 585
Summa rörelsens kostnader	-311 255	-144 014	-338 585
Rörelseresultat	-311 255	-144 014	-338 585
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-3 000 000	1 851 120
Räntekostnader och liknande resultatposter	-34 950	-	-
Summa resultat från finansiella poster	-34 950	-3 000 000	1 851 120
Resultat efter finansiella poster	-346 205	-3 144 014	1 512 535
Uppskjuten skatt	76 165	31 682	89 047
Periodens resultat	-270 040	-3 112 332	1 601 582

Moderbolagets balansräkning

Tillgångar	2014-03-31	2013-03-31	2012-03-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9 673 000	9 673 000	9 623 000
Fordringar hos koncernföretag	2 324 520	-	10 150 287
Andra långfristiga värdepapperinnehav	406 722	406 722	406 722
Uppskjuten skattefordran	600 246	288 682	628 940
Summa anläggningstillgångar	13 004 488	10 368 404	20 808 949
Kortfristiga fordringar			
Kassa och bank	869 797	1 427 316	456
Övriga kortfristiga fordringar	60 686	-	-
Summa omsättningstillgångar	930 483	1 427 316	456
Summa tillgångar	13 934 971	11 795 720	20 809 405

Moderbolagets balansräkning forts

Eget kapital och skulder	2014-03-31	2013-03-31	2012-03-31
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	9 928 115	1 355 655	6 985 844
Pågående nyemission	-	4 006 460	-
Summa bundet eget kapital	9 928 115	5 362 115	6 985 844
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital	39 160	39 160	28 000
Fria reserver	24 215 893	30 695 614	21 118 425
Balanserad vinst eller förlust	-23 817 728	-24 790 018	-9 656 780
Periodens resultat	-270 040	-3 112 332	1 601 582
Summa fritt eget kapital	167 285	2 832 424	13 091 227
Summa eget kapital	10 095 400	8 194 539	20 077 071
Kortfristiga skulder			
Skuld koncernföretag	-	2 256 577	689 334
Leverantörsskulder	200 000	-	-
Övriga kortfr. skulder	3 034 850	1 330 000	689 334
Upplupna kostnader	604 721	14 604	43 000
Summa kortfristiga skulder	3 839 571	3 601 181	732 334
Summa eget kapital och skulder	13 934 971	11 795 720	20 809 405

Kassaflödesanalys för moderbolaget

	2014-01-01 2014-03-31	2013-01-01 2013-03-31	2012-01-01 2012-03-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-311 255	-144 014	-338 585
Erlagd ränta	-34 950	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-346 205	-144 014	-338 585
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-1 058 945	-	-
Ökning/minskning leverantörsskulder	200 000	-	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	40 000	308 437	684 334
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 165 150	164 423	345 749
Investeringsverksamhet			
Lämnat aktieägartillskott	-	-3 000 000	-
Periodens lämnade lån till koncernföretag	-	-	-3 878 915
Upptagna lån från koncernföretag	-	2 256 577	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-743 423	-3 878 915
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	7 515 460	3 533 110
Upptagande av lån	2 034 850	-	-
Amortering av lån genom kvittningsemission	-	-5 509 060	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 034 850	2 006 400	3 533 110
Periodens kassaflöde	869 700	1 427 400	-56
Likvida medel vid periodens början	97	-144	512
Likvida medel vid periodens slut	869 797	1 427 256	456

Aktiekapitalets utveckling

2006

<i>Händelse</i>	<i>Datum</i>	<i>Ökning av antal aktier</i>	<i>Ökning av aktiekapital</i>	<i>Totalt aktiekapital efter emission</i>	<i>Totalt antal aktier</i>
Bolagsbildning	2006-05-31	4 603 800	1 841 520	1 841 520	4 603 800
Nyemission	2006-11-23	418 500	167 400	2 008 920	5 022 300

2007

<i>Händelse</i>	<i>Datum</i>	<i>Ökning av antal aktier</i>	<i>Ökning av aktiekapital</i>	<i>Totalt aktiekapital efter emission</i>	<i>Totalt antal aktier</i>
Nyemission	2007-03-07	125 391	50 156,50	2 059 076,50	5 147 691
Nyemission	2007-03-08	1 166 000	466 400	2 525 476,50	6 313 691

2009

<i>Händelse</i>	<i>Datum</i>	<i>Ökning av antal aktier</i>	<i>Ökning av aktiekapital</i>	<i>Totalt aktiekapital efter emission</i>	<i>Totalt antal aktier</i>
	2009-04-17	100 000	40 000	2 565 476,50	6 413 691

2010

<i>Händelse</i>	<i>Datum</i>	<i>Ökning av antal aktier</i>	<i>Ökning av aktiekapital</i>	<i>Totalt aktiekapital efter emission</i>	<i>Totalt antal aktier</i>
Nyemission	2010-03-22	100 000	40 000	2 605 476,50	6 513 691
Nyemission	2010-07-14	569 759	227 903,60	2 833 380	7 083 450
Nyemission	2010-07-14	100 000	40 000	2 873 380	7 183 450

2011

<i>Händelse</i>	<i>Datum</i>	<i>Ökning av antal aktier</i>	<i>Ökning av aktiekapital</i>	<i>Totalt aktiekapital efter emission</i>	<i>Totalt antal aktier</i>
Nyemission	2011-03-17	630 000	252 000	3 125 380	7 813 450
Nyemission	2011-12-06	1 600 000	640 000	3 765 380	9 413 450

2012

<i>Händelse</i>	<i>Datum</i>	<i>Ökning av antal aktier</i>	<i>Ökning av aktiekapital</i>	<i>Totalt aktiekapital efter emission</i>	<i>Totalt antal aktier</i>
Nyemission	2012-01-11	53 000	21 200	3 786 580	9 466 450
Nyemission	2012-03-16	7 998 160	3 199 264	6 985 844	17 464 610
Nyemission	2012-06-04	876 000	350 400	7 336 244	18 340 610

2013

<i>Händelse</i>	<i>Datum</i>	<i>Ökning av antal aktier</i>	<i>Ökning av aktiekapital</i>	<i>Totalt aktiekapital efter emission</i>	<i>Totalt antal aktier</i>
Minskning AK	2013-01-25		- 6 419 214	917 030,50	
Nyemission	2013-01-25	8 772 500	438 625	1 355 655,50	27 113 110
Nyemission	2013-04-19	81 339 330	4 066 967	5 422 622	108 452 440
Nyemission	2013-10-10	90 109 860	4 505 493	9 928 115	198 562 300