

# Free2move Holding AB 556705-0157

## Delårsrapport Q3 2013

- \* **Nettointäkterna under Q1-Q3 ca 9,0 MSEK**
- \* **Periodens resultat Q1-Q3 ca – 4,4 MSEK**
- \* **Orderstocken vid periodens slut ca 2,9 MSEK**
- \* **Antalet aktier vid rapporttillfället 108 452 440 aktier**
- \* **Vinst/förlust efter skatt per aktie – 0,04 SEK/genomsnittligt antal aktier**

Nästa rapporttillfälle: 2014-02-20 Helårsrapport för 2014

## VD har ordet

Free2move Holding AB arbetar vidare på den inslagna linjen. Vi konstaterar att arbetet har övergått från "back-log" till "orderstock". Tydligare avtalsvillkor och längre produktionscykler påverkar positivt i bättre marginaler och enklare hantering, men negativt i resultat i närtid då leveransplaner ofta sträcker sig över en längre tid. Kvartalet får därigenom utseendet av ett förlorat kvartal.

En riktad emission, som tecknades fullt ut, innebar ett välkommet likviditetstillskott och förbättring av balansräkningen.

Emissionen omfattade kvittning av lån till aktieägare och en ny aktieägare om 1 505 493 SEK samt kontant emission om 3 000 000 SEK.

För detta stämplas 90 109 860 nya aktier i Free2move Holding AB. Per sista rapportdag var inte den pågående emissionen avslutad.

Ägarförändringen är i huvudsak synlig på [www.free2move.se](http://www.free2move.se).

Vi har under kvartalet färdigställt för produktion en moderniserad version av GXA-modulen. Den är en helt ny version av den tidigare bästsäljaren och har på radio-delen fått prestanda som bör utklassa konkurrenterna inom samma prissegment. Certifierad och klar väntar vi utleveranser i början av nästa år.

Vid kvartalsslutet arbetades det hårt med en första demonstrationsversion av vår nya P-serie. P-serien (P-performance) är samlingsnamnet för de tekniska utvecklingssteg vi tagit och tar under 2013. Dels moderniserar vi de moduler som under lång tid varit grunden för bolagets verksamhet, och dels utvecklar vi en modul med förmågan att bära audio-funktioner på ett nytt sätt. Det kan vara frågan om möjligheter till högkvalitativ ljudöverföring (musik) i samexistens med samtalsfunktioner och styrning av ljudkällor. Samexisterande audiofunktioner och dataöverföring är nytt och vi ser en marknad för utveckling av nya funktioner där vår modul passar in. Vi har därmed ett bredare produktutbud. Vi fortsätter därmed arbetet inom vår nisch.

En tidigare eftersatt marknadskommunikation har fått nytt liv. Enklast syns detta i ett nytt grafiskt formspråk med ny webb och ny logotyp. I praktiskt arbete syns det genom en intensivare kontakt med slutkunder med distributörens goda minne. Vi kommer på detta vis närmre verkligheten och ser de problemställningar säljorganisationen hos distributören talar om.

Samtidigt med vår förändring av marknadskommunikationen och vårt arbetssätt har vi påbörjat en strategisk förändring för att kunna arbeta på en världsomspännande marknad genom samarbeten och partnerskap. Ett säljkontor i Malaysia är under uppstart med förmåga att i första hand vara en kontaktyta för Sydostasien och Kina. Sammantaget ger det oss representation i tre huvudsakliga tidszoner.

Kvalitetsarbetet fortgår och resultatet bör vara på plats under nästa år. Förändringen i bolaget är idag en naturlig del av detta arbete. Vi börjar se processer och rutiner växa fram och det som från början såg ut som en pålaga är nu en positiv del av att beskriva individuellt arbete.

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

Sammanfattningsvis ett tufft kvartal. Anställda och konsulter har arbetat hårt med den omställning bolaget genomför. Vi arbetar fortsatt i steg 2. Ett steg 2 som innebär värdetillväxt i bolaget genom goda produkter. Nästa steg kommer när kunderna ser hur vårt arbete innebär att Free2move fungerar som man har anledning att förvänta sig och levererar de produkter man köpt. Produkter som uppfyller vår filosofi med ledorden:

Räckvidd - Funktion - Enkelhet - Kostnadseffektivitet

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. Vi ser fram emot att avlägga helårsrapport för 2013 den 20 februari 2014.

Rapporten har inte granskats av revisor.

Med vänliga hälsningar  
Anders Johan Johansson  
VD

## Koncernresultaträkning

	2013-07-01 2013-09-30	2012-07-01 2012-09-30	2013-01-01 2013-09-30
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	1 812 888	2 301 243	8 535 634
Övriga rörelseintäkter	8 803	736 781	427 824
<b>Summa omsättning</b>	<b>1 821 691</b>	<b>3 038 024</b>	<b>8 963 458</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	-1 103 830	-969 359	-5 703 885
Övriga externa kostnader	-2 262 134	-615 293	-5 701 327
Personalkostnader	-499 790	-1 786 222	-2 070 432
Av- och nedskrivningar	-139 291	-876 066	-424 993
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-4 005 045</b>	<b>-4 246 940</b>	<b>-13 900 637</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 183 354</b>	<b>-1 208 916</b>	<b>-4 937 179</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-449 886	-628 444	-760 969
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-449 886</b>	<b>-628 444</b>	<b>-760 969</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 633 240</b>	<b>-1 837 360</b>	<b>-5 698 148</b>
Uppskjuten skatt	578 427	479 665	1 249 190
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 054 813</b>	<b>-1 357 695</b>	<b>-4 448 958</b>

## Koncernbalansräkning

Tillgångar	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
<b>Immatriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade kostnader för utvecklingsarbete	4 154 396	11 992 669	4 555 492
Goodwill	6 700 420	6 700 420	6 700 420
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	319	1 593	1 275
Teknisk utrustning	63 106	769 050	86 048
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långsiktiga värdepappersinnehav	406 722	406 722	406 722
Uppskjuten skattefordran	3 585 190	5 908 960	2 336 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>14 910 153</b>	<b>25 779 414</b>	<b>14 085 957</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	1 408 546	1 931 543	1 001 887
Förskott till leverantör	83 273	223 042	335 789
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	461 265	1 028 807	949 983
Aktuella skattefordringar	256 800	231 900	141 240
Övriga kortfristiga fordringar	271 460	131 872	238 860
Förutbetalda kostnader upplupna intäkter	103 694	212 450	181 454
Kassa och bank	2 163 435	53 204	70 478
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 748 473</b>	<b>3 812 818</b>	<b>2 919 691</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>19 658 626</b>	<b>29 592 232</b>	<b>17 005 648</b>

## Koncernbalansräkning forts.

<b>Eget kapital och skulder</b>	<b>2013-09-30</b>	<b>2012-09-30</b>	<b>2012-12-31</b>
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	5 422 622	7 336 244	7 336 244
Pågående nyemission	4 505 493	-	-
<b>Fritt eget kapital</b>			
Övrigt tillskjutet kapital	39 536	39 160	39 536
Fria reserver	30 635 105	29 327 758	21 206 023
Balanserad vinst eller förlust	-28 224 647	-19 946 873	-12 597 652
Periodens resultat	-4 448 958	-1 493 940	-15 626 995
<b>Summa eget kapital</b>	<b>7 929 151</b>	<b>15 262 349</b>	<b>357 156</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Checkräkning	3 987 191	3 911 341	3 473 060
Övriga skulder kreditinstitut	3 124 027	2 585 823	2 582 467
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>7 111 218</b>	<b>6 497 164</b>	<b>6 055 527</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristig del av långfristig skuld	44 986	801 564	781 549
Kortfristigt lån	1 000 000	2 950 000	6 509 000
Leverantörsskulder	2 726 518	2 343 648	1 807 044
Övriga kortfristiga skulder	367 195	927 697	288 400
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	479 558	809 810	1 206 972
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4 618 257</b>	<b>7 832 719</b>	<b>10 592 965</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>19 658 626</b>	<b>29 592 232</b>	<b>17 005 648</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	8 800 000	8 800 000	8 800 000
<b>Ansvarsförbindelser</b>	Inga	Inga	Inga

## Kassaflödesanalys för koncernen

	2013-07-01 2013-09-30	2012-07-01 2012-09-30	2013-01-01 2013-09-30
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 183 354	-1 208 916	-4 937 179
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	139 291	876 066	424 993
Erlagd ränta	-449 886	-628 444	-760 969
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-2 493 949</b>	<b>-961 294</b>	<b>-5 273 155</b>
Ökning/minskning varulager	-267 562	-222 381	-406 659
Ökning/minskning kundfordringar	192 712	1 454 275	488 718
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	231 263	302 322	182 116
Ökning/minskning leverantörsskulder	-638 577	-338 107	919 474
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	340 769	-428 274	-383 619
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 635 344</b>	<b>-193 459</b>	<b>-4 473 125</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	-	-	7 515 460
Pågående nyemission	4 505 493	-	4 505 493
Upptagande av lån	1 411 019	235 223	1 771 105
Amortering av skuld	-65 001	-200 391	-211 483
Amortering av lån genom kvittningsemission	-1 505 493	-	-7 014 493
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>4 346 018</b>	<b>34 832</b>	<b>6 566 082</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>1 710 674</b>	<b>-158 627</b>	<b>2 092 957</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>452 761</b>	<b>211 831</b>	<b>70 478</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 163 435</b>	<b>53 204</b>	<b>2 163 435</b>

## Moderbolagets resultaträkning

	2013-07-01 2013-09-30	2012-07-01 2012-09-30	2013-01-01 2013-09-30
Övriga intäkter	-	-	-
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	-40 646	-55 493	-411 914
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-40 646</b>	<b>-55 493</b>	<b>-411 914</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-40 646</b>	<b>-55 493</b>	<b>-411 914</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-3 000 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-174 500	-471 084	-174 500
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-174 500</b>	<b>-471 084</b>	<b>-3 174 500</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-215 146</b>	<b>-</b>	<b>-3 586 414</b>
Uppskjuten skatt	47 333	138 490	129 011
<b>Periodens resultat</b>	<b>-167 813</b>	<b>-388 087</b>	<b>-3 457 403</b>

## Moderbolagets balansräkning

Tillgångar	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	9 673 000	9 673 000	9 673 000
Fordringar hos koncernföretag	896 242	12 248 015	-
Andra långfristiga värdepapperinnehav	406 722	406 722	406 722
Uppskjuten skattefordran	386 011	828 543	257 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>11 361 975</b>	<b>23 156 280</b>	<b>10 336 722</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kassa och bank	2 006 597	357	-144
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 006 597</b>	<b>357</b>	<b>-144</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>13 368 572</b>	<b>23 156 637</b>	<b>10 336 578</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>	<b>2013-06-30</b>	<b>2012-09-30</b>	<b>2012-12-31</b>
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	5 422 622	7 336 244	7 336 244
Pågående nyemission	4 505 493	-	-
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>9 928 115</b>	<b>7 336 244</b>	<b>7 336 244</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Övrigt tillskjutet kapital	39 160	39 160	39 160
Fria reserver	30 635 107	21 206 025	21 206 025
Balanserad vinst eller förlust	-24 790 018	-9 656 780	-9 745 052
Periodens resultat	-3 457 403	1 042 238	-15 044 966
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>2 426 846</b>	<b>12 630 643</b>	<b>-3 544 833</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>12 354 961</b>	<b>19 966 887</b>	<b>3 791 411</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristigt lån	1 000 000	2 950 000	6 509 000
Upplupna kostnader	13 611	239 750	36 167
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 013 611</b>	<b>3 189 750</b>	<b>6 545 167</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>13 368 572</b>	<b>23 156 637</b>	<b>10 336 578</b>



## Kassaflödesanalys för moderbolaget

	2013-07-01 2013-09-30	2012-07-01 2012-09-30	2013-01-01 2013-09-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-40 646	-55 493	-411 914
Erlagd ränta	-174 500	-471 084	-174 500
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-215 146</b>	<b>-526 577</b>	<b>-586 414</b>
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-	900	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-993	160 449	307 444
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-216 139</b>	<b>-365 228</b>	<b>-278 970</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>			
Lämnat aktieägartillskott	-	-	-3 000 000
Inköp av dotterföretag	-	-50 000	-
Periodens lämnade lån till koncernföretag	-1 979 573	415 129	-896 242
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 979 573</b>	<b>365 129</b>	<b>-3 896 242</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	-	-	7 515 460
Pågående nyemission	4 505 493	-	4 505 493
Upptagande av lån	1 175 493	-	1 175 493
Amortering av lån genom kvittningsemission	-1 505 493	-	-7 014 493
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>4 175 493</b>	<b>0</b>	<b>6 181 953</b>
Periodens kassaflöde	1 979 781	-99	2 006 741
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>26 816</b>	<b>456</b>	<b>-144</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 006 597</b>	<b>357</b>	<b>2 006 597</b>