



Stockholm 2010-11-12

## **CellPoint Connect AB (publ.)**

### **Delårsrapport för perioden januari – september 2010**

CellPoint Connect bedriver teknikorienterad verksamhet inom systemutveckling, försäljning och drift av mobila och internetbaserade innehållstjänster. Dessutom bedriver bolaget tillverkning, försäljning och licensiering av den patenterade hörlursteknologi EarClick™ för distributörer och andra aktörer på mobiltelefonimarknaden. CellPoint är noterat på Aktietorget i Stockholm

### **Finansiell utveckling och väsentliga händelser i sammandrag**

#### **Finansiell utveckling under perioden**

- Nettoomsättningen uppgick till 12 672 (67) tkr
- Rörelseresultatet efter finansiella poster uppgick till 6 965 (-17 155) tkr
- Resultatet per aktie uppgick till 0,15 (-0,53) kr
- Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 54 599 tkr (-10 111)

#### **Väsentliga händelser under perioden**

- CellPoint har genomfört första fasen i en betydande verksamhetsorienterad och finansiell omstrukturering med sikte att väsentligt stärka bolagets soliditet, likviditet och kassaflöden. En riktad emission om 2.7 miljoner kronor har genomförts och kortfristiga skulder är under förhandling att konverteras till aktier eller betalas enligt betalplan.
- Etablerade samarbeten med företagen Equi8 och Spirit On Media har fakturerats till ett belopp om cirka 4.8 miljoner kronor och förväntas generera ytterligare provisionsintäkter under 2010. Beloppet har av försiktighetsskäl nedskrivits under perioden då den avtalade leveransen har försenats.
- CellPoint har under perioden avyttrat det norska dotterbolaget Freshtech Holding A/S, som även i framtiden kommer att vara distributör av Bolagets samtliga produkter. CellPoint har avyttrat det helägda dotterbolag Kincaid Sp. Zoo till en köpeskilling om 8 miljoner Euro.
- CellPoint har överenskommit med Omagis om ett kapitaltillskott i form av en riktad nyemission samt konvertibelt lån om sammantaget 25.5 miljoner kronor.
- CellPoint har tecknat avtal om förvärv av Pyrogroup AB och har genom detta fått en affär med en av Sveriges ledande mobiloperatörer, Telenor.

- Dotterbolaget Pyrogroup AB har avyttrats.
- CellPoint Connect har erhållit en revers om 8 miljoner Euro för att säkerställa bolagets fordran gentemot Show Verde Unipessoal Lda

## Väsentliga händelser efter periodens utgång och framtidsperspektiv

- En förstärkning av bolagets operativa resurser och organisation är under etablering.
- Förhandlingar pågår med bolagets fordringssägare med syfte att i första hand uppnå avtal om konvertering alternativt överenskommelse om kassaflödesanpassade avbetalningsplaner. En stor del, omfattande skulder om cirka 14.3 miljoner kronor, har avtalats och är under genomförande.
- I tiden mellan periodens utgång och rapportens avlämnande har kortfristiga skulder minskat med cirka 7.6 miljoner kronor.
- Bolagets finansiella och operativa verksamhet har genomgått en omfattande genomlysning och praktiska styrinstrument är under implementering.
- Bolaget har förvärvat HR Vision AB som tillför resurser för försäljning och distribution av bl.a. EarClick.
- Bolaget har ingått optionsavtal med BioSwede Nordic AB om förvärv av BioSwedes återvinnings- och bioenergiverksamhet där förutom BioSwede Nordic AB även en större bergstakt med utvinningsrättigheter ingår.
- Bolaget har ingått avtal om strukturaffär inom bioenergiområdet med BioSwede Nordic AB och Industrie de Bois Vielsalm et Cie S.A. i Belgien. Avsikten är att konsolidera de tre bolagen under ett nytt verksamhetsområde inom CellPoint.

## VDs kommentarer

### **Cellpoint Connect har genomfört den första fasen av den under 2010 pågående omstruktureringen.**

Den omfattande omstruktureringen som Cellpoint Connect har genomfört sedan början av 2010 med vidareutveckling av bolagsstrukturen för produkter och tjänster är nu inne i en intensiv fas. Ett exempel på detta är att all operativ verksamhet nu bedrivs i dotterbolagen som har enskilda lönsamhets- och omsättningskrav, och att icke verksamma eller förlustdrivande bolag har under perioden avvecklats. Koncernledningen kommer att vara engagerad i den strategiska utvecklingen i dotterbolagen samtidigt som Cellpoint analyserar marknaden för att finna lämpliga förvärvsobjekt som kan bidra till bolagets värdetillväxt.

Detta ger oss god överblick över varje dotterbolag och en tydlig resultatstyrning underlättas. Den nya ledningen har med tillförsikt om Cellpoints styrka arbetat intensivt med att "städa i garderoben" där historiska affärer har granskats och reviderats. Under perioden har vi rekryterat ytterligare nyckelkompetenser, bl.a. en ekonomi- och finanschef, och den operativa verksamheten upplevs nu som väsentligt stark med konkreta resultat som följd.

Arbetet under hösten med en kraftig konsolidering av verksamheten och fokus på omsättning och resultat beräknas pågå även under 2011, men redan denna delårsrapport indikerar att vi är på rätt väg.

*Peter Diurson, Verkställande Direktör*

## **Strategiska affärer under 2010**

Under perioden har en rad strategiska affärer genomförts som har till syfte att bygga denna nya struktur. Det huvudsakliga innehållet i dessa redogörs för nedan:

### **Kincaid Sp.zoo**

CellPoint förvärvade I januari 2010 det polska bolaget Kincaid Sp.zoo. Köpeskillingen bestod i 10 000 000 aktier I CellPoint Connect där värderingen främst baserades på bolagets distributionsavtal. Vid affärens genomförande såg CellPoint Connects ledning en tydlig möjlighet att genom korsbefruktning av en mobil innehållstjänst och en värdeökande tjänst för mobiloperatörer även skapa en marknad för bolagets hård- och mjukvaruprodukter.

I köpet ingick en antal tekniska produkter men även ett mycket intressant portalprojekt i form av ett distributionsavtal för den tyska hästkapplöpningssiten Equi8.com.

### **Equi8.com**

CellPoint befinner sig i nuläget i en något försenad leveransfas av portalprojektet. Bolaget har fakturerat intäkter från dessa under första kvartalet 2010 medan de ytterligare i år budgeterade intäkterna nu bedöms uppkomma under slutet av 2010 och första kvartalet 2011. Marknadsförutsättningarna talar för betydande intäkter under 2011.

### **Pyrogroup AB**

CellPoint förvärvade under våren 2010 Pyrogroup AB. Genom förvärvet har CellPoint skapat ytterligare intäkter inom området sökmotoroptimering, internettrafikportaler såsom Trig.com och dessutom tillförts värdefull systemutvecklingskompetens.

Under det tredje kvartalet har verksamheterna i Pyrogroup integrerats i in bolagets övriga dotterbolag för att minska den administrativa bördan och förenkla bolagets operativa rutiner och efter detta avyttrat bolaget. En fordringsägare har sedan ingivit en konkursansökan mot Pyrogroup AB avseende en hyresfordran. Detta belastar inte CellPoint Connect direkt men bolaget kommer ändå att bistå Pyrogroup för att nå en lösning med fordringsägaren snarast möjligt.

### **Omagis Real Estate Opportunities PLC**

Under juni meddelades att Omagis skulle tillföra 25 500 000 SEK via en riktad nyemission om 13 500 000 SEK och resterande 12 000 000 SEK i form av ett konvertibelt lån.

Avtal är tecknat med Omagis villkorat av bolagsstämmas beslut om riktad nyemission av aktier och konvertibler. Efter godkännande på bolagets kommande extra stämma kan investeringen sålunda fullföljas. Med anledning av tidsförskjutningar i förhållande till det ursprungliga avtalet som tecknades i maj har en finansiell due diligence genomförts därvid bekräftas att medel inom kort hålls tillgängliga via Royal Bank of Scotland for Omagis investeringsåtagande.

Omagis har dessutom tillfört starka möjligheter till ytterligare värden igenom det avtal som har tecknats mellan CellPoint Connect, BioSwede Nordic och Omagis Green Power/IBV om en strukturaffär inom bioenergiområdet.

## **Show Verde Unipessoal Lda**

CellPoint avyttrade under sommaren 2010 Kincaid Sp.zoo till det portugisiska investmentbolaget Show Verde Unipessoal Lda. Huvudintresset i affären var två optioner på förvärv av ett så kallat "svartfibernet" i Kina som spänner över ca 12 000 000 kilometer och en mobiltelefonioperatör med option för en ny GSM-licens i Thailand.

CellPoint har före affärens genomförande överfört kundavtal och andra betydande verksamheter och värden till CellPoint Connect vilket gjorde att Kincaid blev holdingbolag för de två optionerna vid avyttringen.

Den avtalade köpeskillingen om 8 000 000 Euro har säkerställts med en revers, s.k. Promissory Note, som förfaller till betalning senast den 31 mars 2011. Med anledning tidsutdräkten till mars 2011 har en finansiell due diligence genomförts därvid bekräftades Show Verdes kapacitet att fullfölja sitt finansiella åtagande.

## **En vidareutvecklad operativ struktur och verksamhet växer fram**

Under perioden och särskilt det senaste kvartalet har den nya strukturen och operativa verksamheten formerats. Två avgränsade dotterbolag driver nu den dagliga verksamheten och ytterligare verksamhet med inriktning på bioenergi är under etablering.

### **WB Telemarketing AB**

WB Telemarketing arbetar idag med försäljning av internet- och mobilbaserad media och mötesbokning per telefon. Tillväxttakten har varit närmare 100 % gällande såväl omsättning som rekryteringen det senaste verksamhetsåret.

Ett bra exempel på detta är integreringen av det i Pyrogroup tidigare baserade tjänsteutbudet kring sökordsoptimering, SEO. På kort tid har möten genomförts med några av Sveriges största företag och utsikterna för att göra affärer med dessa är mycket goda.

Genom CellPoint har nu ett samarbete med ett norskt bolag skapats för att förenkla betalningsprocessen för våra norska kunder.

WB har som mål att växa organiskt med 35 procent per år i genomsnitt under 2011 respektive 2012. Rörelsemarginalen ska under 2010 och 2011 uppgå till minst 20 procent och minst 25 procent under 2012.

Bolaget är ett bra exempel på hur merförsäljning genom synergier kan skapas inom CellPoint.

### **HR Vision AB**

HR Vision träffade under hösten 2010 ett distributionsavtal med CellPoint då bolaget på egen hand ej hade kapacitet att driva den försäljning som var nödvändig för att göra den patenterade hörlursteknologin EarClick™ lönsam.

Bolaget har sedan dess förvärvat bolaget och på så vis byggt upp en försäljningsorganisation. Därefter har även tillförts övriga tekniska verksamheter genom den konsolidering som har genomförts inom omstruktureringens ram, däribland Equi8.com och Trig.com.

## **Verksamhet under uppbyggnad**

CellPoint har nyligen inlett en uppbyggnad av ett verksamhetsområde med inriktning på bioenergi. Inom affärsområdet är avsikten att inom kort slutföra det förvärv av BioSwede Nordic AB som bolaget har ingått intentionsavtal med kring förvärv, och även det samarbetsavtal som nu träder i kraft mellan BioSwede, IBV och CellPoint.

## Nettoomsättning och rörelseresultat

Bolagets nettoomsättning under perioden har uppgått till 12 672 (67) tkr vilket var i enlighet med bolagets omstruktureringsplan.

Produktion av ytterligare beställda arbeten pågår också enligt plan.

Koncernens rörelseresultat efter finansnetto uppgick till 6 965 (-17 155) tkr.

Rörelseresultat per aktie uppgick till 0,15 (-0,53) kr.

Rörelseresultatet har justerats efter delårsrapport januari – juni 2010 med anledning av att den avyttring av dotterbolaget Kincaid Sp.zoo som bolaget genomförde under perioden felaktigt hade redovisats som nettoomsättning istället för som försäljning av aktier. Skillnaden i periodens resultat mellan 2010-06-30 och 2010-09-30 om cirka 29 miljoner kronor beror i huvudsak på extraordinära kostnader därav nedskrivning av fordran på Cellpoint China samt övriga nedskrivningar och strukturkostnader.

## Kassaflöde, soliditet och eget kapital

- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 063 tkr.
- De kassaflöden som är avgörande för koncernens intjäningsförmåga är dels från den löpande verksamheten, dels från finansieringsverksamheten.
- Koncernens soliditet var vid periodens utgång 67 %.
- Eget kapital uppgick till 54 599 (-10 111) tkr.
- Koncernens likvida medel vid periodens utgång var 241 (687) tkr.

## Positionering för positiva kassaflöden och förstärkning av balansräkningen

CellPoint har som tidigare presenterats vuxit genom förvärv som var och ett har syftat till att på kort tid positionera bolaget för starkare kassaflöden och resultat.

Den positionering av olika verksamheter som nu har vuxit fram är inriktad på att initialt generera positiva kassaflöden som balanserar såväl löpande verksamheten som befintliga kortfristiga skulder och snarast möjligt positiva resultat i den framtida löpande verksamheten.

Bolaget kommer att fortsätta förstärka gruppen i hög takt med avsikt att tillföra ytterligare värden och starkare kassaflöden.

## Risker och riskhantering

CellPoints verksamhet påverkas av en rad olika faktorer och risker som beskrivits ingående i årsredovisningen för 2009.

## Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

För att upprätta de finansiella rapporterna enligt god redovisningssed gör styrelsen bedömningar och antaganden som påverkar företagets resultat och ställning samt lämnad information i övrigt. Bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter och ses över regelbundet.

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

## Årsstämma och rapportdagar

Ordinarie årsstämma för räkenskapsåret 2009 hölls den 21 april 2010 i bolagets lokaler på Herserudsvägen 18, Lidingö. Årsredovisningen för 2009 finns tillgänglig på bolagets hemsida [www.CellPoint.com](http://www.CellPoint.com).

Bokslutskommuniké 2010 lämnas torsdagen den 17 februari 2011.

Stockholm 2010-11-12  
CellPoint Connect AB (publ)  
Styrelsen

## KONCERNEN

<b>RESULTATRÄKNING (tkr)</b>	<b>2010 01 01 2010 09 30</b>	<b>2009 01 01 2009 09 30</b>	<b>2010 01 01 2010 06 30</b>	<b>2009 01 01 2009 12 31</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	12 672	67	42 007	286
<b>Summa intäkter</b>	<b>12 672</b>	<b>67</b>	<b>42 007</b>	<b>286</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Rörelsens externa kostnader	19 815	8 578	4	7 867
Personalkostnader	6 944	-	-	7 098
Avskrivningar av licenser, immateriella tillgångar och inventarier	260	2 075	53	558
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 14 347</b>	<b>- 10 586</b>	<b>38 091</b>	<b>- 15 237</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Räntekostnader och liknande poster	1 375	-	1 640	6 325
Övriga extraordinära kostnader	9 913	6 569	-	2 518
Vinst vid försäljning av aktier	32 600	-	-	-
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>6 965</b>	<b>- 17 155</b>	<b>36 451</b>	<b>- 11 430</b>
Skattekostnad	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>6 965</b>	<b>- 17 155</b>	<b>36 451</b>	<b>- 11 430</b>

<b>BALANSRÄKNING (tkr)</b>	<b>2010 09 30</b>	<b>2009 09 30</b>	<b>2010 06 30</b>	<b>2009 12 31</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill	3 400	19 024	500	17 181
Inventarier, verktyg, licenser	1 336	584	7	2 047
Pågående arbeten	-	-	-	25 800
Depositioner	4	-	-	-
Aktier & andelar	24	24	28	24
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 764</b>	<b>19 632</b>	<b>535</b>	<b>45 052</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Varulager	60	4 937	60	2 538
Kundfordringar	1 067	13	4 956	8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75	-	-	66
Reversfordringar	74 400	-	-	-
Skattefordringar	149	-	-	18
Övriga fordringar	299	15 530	83 942	252
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>76 050</b>	<b>20 480</b>	<b>88 958</b>	<b>2 882</b>
Kassa, bank	241	687	75	114
<b>Långfristiga fordringar</b>				
Övriga långfristiga fordringar	75	-	-	-
<b>Summa långfristiga fordringar</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>76 366</b>	<b>21 167</b>	<b>89 033</b>	<b>2 996</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>81 130</b>	<b>41 667</b>	<b>89 568</b>	<b>48 048</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital	11 274	8 160	8 160	8 160
Reservfond	-	-	-	-
Ej registrerat aktiekapital	22 161	-	-	3 114
Summa bundet eget kapital	33 435	8 160	8 160	11 274
<u>Fritt eget kapital</u>				
Balanserat resultat	14 199	-	20 007	6 889
Periodens resultat	6 965	- 17 155	36 451	- 11 430
Summa fritt eget kapital	21 164	- 1 116	56 458	- 4 541
<b>Summa eget kapital</b>	<b>54 599</b>	<b>- 10 111</b>	<b>64 618</b>	<b>6 733</b>
<b>Obeskattade reserver</b>				
Periodiseringsfonder	118	-	-	-
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	2 667	-	-	6 297
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 280	-	-	6 753
Bolagets skatteskulder	36	-	-	-
Övriga skulder	5 837	50 910	24 950	28 265
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>12 820</b>	<b>50 910</b>	<b>24 950</b>	<b>41 315</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga långfristiga skulder	13 593	-	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>13 593</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>81 130</b>	<b>40 799</b>	<b>89 568</b>	<b>48 048</b>

<b>DATA PER AKTIE FÖR KONCERNEN</b>	<b>2010 01 01</b> <b>2010 09 30</b>	<b>2009 01 01</b> <b>2009 09 30</b>	<b>2010 01 01</b> <b>2010 06 30</b>	<b>2009 01 01</b> <b>2009 12 31</b>
Resultat per aktie, kr	0,15	- 0,53	0,80	- 0,35
Eget kapital per aktie, kr	11 274 332	8 160 196	11 274 332	8 160 196
Antal aktier på balansdagen	45 097 331	32 640 785	45 097 331	32 640 785

#### Per 2010 10 31

Antal aktier	55 444 567
Aktiekapital	13 861 141

## Aktiekapitalets utveckling under perioden

Registreringsdatum	Transaktion	Förändring aktier	Totalt antal aktier	Nominellt belopp	Aktiekapital
2010-01-01	<b>Total</b>		<b>32 640 785</b>	<b>0.25</b>	<b>8 160 196</b>
2010-05-26	Apport, kvittning	12 456 546	45 097 331	0.25	11 274 333
2010-09-30	<b>Total</b>	<b>12 456 546</b>	<b>45 097 331</b>	<b>0.25</b>	<b>11 274 333</b>

### Förändringar efter periodens utgång

2010-10-27	Apport	2 500 000	47 597 331	0.25	11 899 333
2010-10-28	Kvittning	7 847 236	55 444 567	0.25	13 861 142
2010-11-08	Apport	2 000 000	57 444 567	0.25	14 361 142
2010-11-08	Apport	10 000 000	67 444 567	0.25	16 861 142
2010-11-11	<b>Total</b>	<b>22 347 236</b>	<b>67 444 657</b>	<b>0.25</b>	<b>16 861 142</b>

Därutöver pågår fortsatta förhandlingar om ytterligare kvittningsemissioner som kommer att föreslås och fattas beslut om på kommande extra bolagsstämma.

## Kassaflödesanalys koncernen

<b>Kassaflödesanalys för koncernen</b>	<b>2010 01 01</b> <b>2010 09 30</b>	<b>2010 01 01</b> <b>2010 06 30</b>	<b>2009 01 01</b> <b>2009 12 31</b>
--	--	--	--

<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	6 965	36 451	- 11 430
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8 994	- 119 838	1 929
	<b>15 959</b>	<b>- 83 387</b>	<b>- 9 501</b>

<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>15 959</b>	<b>- 83 387</b>	<b>- 9 501</b>
---	---------------	-----------------	----------------

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning av varulager	-	- 2 478	- 1 209
Ökning (-)/Minskning av rörelsefordringar	- 7 892	83 918	- 24
Ökning (-)/Minskning av rörelseskulder	- 12 130	- 16 365	3 400
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>	<b>- 4 063</b>	<b>- 18 312</b>	<b>- 7 334</b>

<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella tillgångar	3 400	18 266	- 508
Förvärv av materiella tillgångar	829		7
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>4 229</b>	<b>18 273</b>	<b>- 508</b>

<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	-	-	3 527
Upptagna lån	-	-	4 174
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>7 701</b>	
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>166</b>	<b>- 39</b>	<b>141</b>
Likvida medel vid periodens början	75	114	255
Likvida medel vid årets slut	241	75	114

### Insynspersoner per den 2010-09-30 Aktieinnehav

Peter Diurson	10 000
Tom Kristensen	1 253 000
Mathias Lindmark	0
David Marteng	0
Anthony Norman	1 275 000
Ozan Özerk	250 000

För ytterligare information kontakta:

**Anthony Norman**  
Verkställande Direktör

[tony.norman@cellpoint.com](mailto:tony.norman@cellpoint.com)

**Peter Diurson** Ordförande

[peter.diurson@cellpoint.com](mailto:peter.diurson@cellpoint.com)

**CellPoint Connect** bedriver teknikorierad verksamhet inom systemutveckling, försäljning och drift av mobila och internetbaserade innehållstjänster. Dessutom bedriver bolaget tillverkning, försäljning och utlicensiering av den patenterade hörlursteknologi EarClick™ för distributörer och andra aktörer på mobiltelefonimarknaden. CellPoint är noterat på Aktietorget i Stockholm (<http://www.aktietorget.se/www.aktietorget.se>) med kortnamn: CPNT. Mer information om bolaget finns på: <http://www.CellPoint.com>.