

# Devicom AB (Publ)

Organisationsnummer: 556635-1325

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 2007-01-01 – 2007-09-30



---

## DELÅRSRAPPORT 2007-01-01 – 2007-09-30

Devicom har under perioden haft en omsättning på 16,2 mkr (16,4 mkr) och ett resultat på -703 tkr (-570 tkr). Bruttomarginalen har ökat till 40,9% (33,5%).

### JANUARI-SEPTEMBER 2007 JÄMFÖRT MED JANUARI-SEPTEMBER 2006

- Resultatet uppgick till -284 tkr (-167 tkr) före avskrivningar och -703 tkr (-570 tkr) efter finansnetto
- Omsättningen uppgick till 16 208 tkr (16 449 tkr)
- Soliditet 52,6 % (2,7 %)
- Skuldsättningsgrad 0 ggr (7,2 ggr)
- Eget kapital per aktie per den 30 september 1,95 kr (125,53 kr\*)
- Likvida medel uppgick till 4 883 tkr (1 630 tkr)
- Bruttovinstmarginal 40,9 % (33,5%)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital -301 tkr

\* Skillnaden i eget kapital per aktie är hänförlig till den genomförda nyemissionen och kvittningsemmissionen efter föregående period, varvid antalet aktier ökade från 1 358 st till dagens 2 780 000 st.

### KOMMENTARER:

Resultatet ligger i linje med vår budget och bygger till stor del på de kostnader som vi tar för utvecklingen av Cosmik

Omsättningen var stabil under perioden. Omsättningen har ökat med 200 tkr under tredje kvartalet (2007-07-01 – 2007-09-30) jämfört med föregående kvartal (2007-04-01 – 2007-06-30).

Soliditeten har ökat som ett direkt resultat av de genomförda nyemissionerna.

Bolaget är nu skuldfritt (skuldsättningsgraden 0) eftersom bolagets tidigare ägare avsåg sig sina återstående fordringar (856 tkr) på bolaget i samband med börsintroduktionen.

Skillnaden i eget kapital per aktie är hänförlig till den genomförda nyemissionen och kvittningsemmissionen efter föregående period, varvid antalet aktier ökade från 1 358 st till dagens 2 780 000 st.

Bruttovinstmarginalen har ökat med 7 % jämfört med samma period förra året och med 1% jämfört med föregående kvartal (2007-04-01- 2007-06-30).

Det negativa kassaflödet hänför framförallt till Cosmiks kostnader som uppgick till 465,9 tkr.

- Bolaget har genomfört en nyemission om 5 mkr
- Bolaget blev listade på Aktietorget 2007-06-29
- Bolaget erbjuder nu kompletta abonnemangslösningar
- MyCosmik utvecklas enligt plan



*” in Q3 of 2007, Devicom increased its gross margin substantially ”*

Dear Shareholders,

I am pleased to report to you that in Q3 of 2007, Devicom increased its gross margin substantially and continues to successfully implement the growth strategy outlined in the June 2007 IPO memorandum, May 2007.

Without compromising our position as the cheapest telecom carrier in Sweden, Devicom still succeeded in increasing its overall gross margin by 380 K SEK to 6,57 MSEK, reaching a record gross margin of 40,9%. This is a substantial improvement compared to 33,5% for the first 9 months of 2006. We have accomplished this by our ability to:

- Terminate international minutes at the cheapest possible cost
- Analyse our customers' calling behaviour and answer to their needs while at the same time improving our gross margin
- Grow selectively into more profitable customer groups

Secondly, Devicom is successfully implementing the strategy outlined in the June IPO memorandum. In Q3 of 2007, we have:

- Successfully tested the myCosmik (aka Cosmik) service in USA, Ireland, France and Sweden
- Increased the sales of subscription services to our existing customer base at a rate of 600 per month
- Successfully entered the new high margin/ high growth segment of Small and Medium Enterprises in Sweden (SME), growing at the rate of ca 200 per month

As planned, this has led to increased expenditures which have deprived us of an otherwise positive EBIT. As a result, the EBITDA reached – 284 K SEK over the 9-month period of 2007 and the EBIT reached – 703 K SEK. Yet, I am confident that these measures are necessary to significantly increase the sales and profit margin of the company within the next 6 months in its existing domestic segments.

I am also happy to report that we have initiated a non-organic growth strategy to take advantage of consolidation opportunities in the private *förval* segment. This allows us to take market share without negatively affecting our bottom line or compromising our gross margin. At this point, we are in advanced discussions with multiple acquisition targets.

Turning to the future, I am very exciting about the Q1 2008 launch of myCosmik which will allow our company to serve a global roaming GSM market with millions of potential users and lead to substantial growth in sales in the end of 2008.

By being a shareholder of Devicom AB you trust our unique ability to uncover and quickly enter high growth domestic and global telecom markets. In the name of Devicom AB, I thank you for your faithfulness.

Kind regards

**Paul Derly**

VD, Devicom AB (publ)

# DEVICOM AB (PUBL)

---

Devicom är en teleoperatör som har specialiserat sig på att erbjuda marknads lägsta priser på utlandssamtal.

## DEVICOM UNDER PERIODEN

### Fasttelefoni (privat)

Devicoms omsättning var stabil och bruttomarginalen har ökat 7% under perioden. Detta tack vare den fortsatta satsningen på att minska antalet icke-lönsamma kunder genom att erbjuda dem nya samtalsplaner eller avsluta deras kontrakt. Dessutom har Devicom minskat termineringskostnaderna genom framgångsrika förhandlingar med bland annat utländska teleoperatörer.

### Fasttelefoni (SME)

Bolaget har utvecklat nya konkurrenskraftiga samtalsplaner för SME (small medium sized enterprises) under perioden som binder kunden i 24 månader. SME segmentet är lönsammare för Devicom än bolagets privata segment. Tillväxt inom SME har sedan juni ökat från 50 nya kunder per månad till ca 200. Målet är 300 nya kunder per månad.

### Abonnemang

Devicoms Retentionteam har tillsammans med säljteamen idag sålt 1 400 abonnemang och säljer ca 600 abonnemang per månad. Abonnemang förlänger tiden som varje kund stannar hos bolaget från 14 till 18 månader i snitt samt hjälper till att höja lojaliteten vilket har lett till en minskning i kundomsättning (churn) jämfört med föregående år.

### Retention

Ett specialutbildat team har börjat ägna sig uteslutande åt kundvård. Tack vare detta team har Devicom förnyat ett flertal av sina gamla och bästa förvalskunders förval. Vi har därigenom lyckats göra dem ännu nöjdare samt knutit upp kunderna under ytterligare en period, detta genom att erbjuda abonnemang / bättre samtalsplaner. Retention-teamet står också för större delen av abonnemangförsäljningen.

### myCosmik (s k Cosmik)

Det kapital som bolaget fick in i samband med börsnoteringen var tänkt att användas delvis till att finansiera myCosmik. Devicom har tagit nya steg för att förverkliga myCosmik. En heltidsingenjör har anställts för att arbeta med några av de tekniska lösningarna som kräver specialkompetens. En konsult har engagerats på heltid för att utveckla myCosmiks backoffice och hemsida. Kontrakt är på gång med ett flertal olika samarbetspartners, både inom telefoni och trådlöst Internet (WiFi). Bolaget har börjat testa myCosmik i USA, Irland, Frankrike och Sverige.

### Övrigt

Bolagets två emissioner är registrerade hos Bolagsverket och antalet aktier uppgår nu till 2 780 000 st och aktiekapitalet till 868 750 kr. I samband med introduktionen till Aktietorget så fick bolaget i 5 mkr och emitterade 1 000 000 st nya aktier. I kvittningsemissionen som bolaget genomförde samtidigt kvittades 900 tkr i börsintroduktionskostnader mot 180 000 aktier. De genomförda nyemissionerna är anledningen till att soliditeten har ökat markant.

## DEVICOM EFTER PERIODEN

Devicom har testat myCosmiks lågpris GSM-roamingtelefoni-tjänster i Sverige, USA, Frankrike och Irland. Testresultaten är mycket positivt. myCosmiks GSM tjänst fungerar utmärkt för både inkommande och utgående GSM samtal och tekniken klarar av att kringgå roamingkostnader på både inkommande och utgående GSM samtal.

Devicom har även sökt globalt varumärkesskydd hos PRV för "myCosmik" samt "Cosmik" och har registrerat domänen [www.mycosmik.com](http://www.mycosmik.com).

Devicom har tecknat ett strategiskt avtal med den internationella WLAN roaming-specialisten WeRoam i syfte att kunna erbjuda globalt, trådlöst bredband till både privatpersoner och företag. Avtalet innebär att Devicom kommer att kunna lansera en serie bredbandstjänster i 60 länder via 40 000 wifi hotspots (trådlöst Internet) som kan paketeras med myCosmik lågpris GSM-antiroamingtelefoni-tjänster.

## KORT OM DEVICOM

---

Devicom är en nischad teleoperatör med fokus på samtal över landsgränserna. Bolaget har en väl etablerad nisch inom kostnadseffektiv-, internationelltelefoni riktad mot personer med annat ursprung än svenskt samt till mindre företag med upp till 20 linjer som ringer mycket till utlandet. Bolaget förväntas att omsätta cirka 22,5 mkr under 2007.

Devicom tillhandahåller en av marknadens mest prisvärda tjänster inom fast telefoni. Bolaget har framgångsrikt bearbetat kundgrupper som ringer mycket över landsgränserna. Devicom producerar samtalsminuter på ett mycket kostnadseffektivt sätt genom att täcka hela värdekedjan som teleoperatör med en stabil plattform för egen leverans av fast telefoni vilket gör att Devicom är en av Sveriges mest innovativa operatörer och har därför valt att lämna prisgaranti på utlandssamtal.

### Vision

Devicoms vision är att bli igenkänd som den operatör som erbjuder de lägsta priserna för utlandssamtal. Detta gäller för alla de områden som bolaget verkar inom; privat telefoni, SME likväl som för resenärer som genom myCosmik vill ha ett lågt kostnadsalternativ för mobiltelefonsamtal och Internet utomlands.

### Målsättning

Bolagets mål är att expandera sina lågpristelefontjänster i snabbväxande marknader både i Sverige och globalt. Dels ska detta ske genom en fortsatt tillväxt av basverksamheten i Sverige. Dels ska detta ske genom att lansera en global tjänst som erbjuder lågpristelefoni via GSM-telefonen och sänkta Internetuppkopplingskostnader vart man än reser i världen. Det senare ska förverkligas genom tjänsten myCosmik som gör att användaren slipper de höga roamingkostnaderna både för GSM-röstsamtal och bredbanduppkoppling.

### Strategi

- Expandera basverksamhet i Sverige, vilket kommer att ske både organiskt och genom en förvävsstrategi. Devicom har redan inlett diskussioner med ett antal potentiella förvävsobjekt.
- Öka antalet SME kunder, genom det nyskapade säljteamet som helt fokuserar på detta segment.
- Erbjud den globala tjänsten myCosmik som är under färdigställande just nu. MyCosmik är ett sätt för Devicom att sälja mer internationella minuter till en global marknad.

### myCosmik

Marknaden som myCosmik vänder sig till värderas till 4,5 mdr endast i Sverige. Den globala marknaden för GSM-roaming är värd ca \$50 mdr.

Devicom har i projektet myCosmik haft stor nytta av utvecklad teknisk kompetens samt existerande kontaktnät inom telekombranschen. Genom myCosmik har Devicom möjlighet att med låg affärsrisk erbjuda lågprisröstsamtal via GSM och trådlöst Internet. Detta kan ske via samarbetspartners som vill bredda sitt produktutbud till sin befintliga kundbas med myCosmiks tjänster. Samarbetspartners kan exempelvis utgöras av internationella kredit- och betalkortsföretag, biluthyrningsföretag, flygbolag m m. Devicoms befintliga kunder kommer att fungera som en värdefull test- och referensgrupp för att framgångsrikt kunna rulla ut tjänsterna.

myCosmik kommer att innebära följande kundnytta för slutkunden:

- Inkommande och utgående samtal från GSM-mobiltelefonen utan s k roamingkostnader<sup>1</sup> och utan att behöva byta mobiltelefonnummer eller mobiltelefon, vilket bedöms kunna sänka samtalskostnaderna med upp till 75% procent.
- Tillgång till cirka 40 000 s k hotspots med WiFi<sup>2</sup> runt om i världen via ett konto till konkurrenskraftiga priser. Antalet hotspots kommer successivt att växa i antal.

Lansering av myCosmik mot en svensk testgrupp beräknas ske under december 2007. Under andra kvartalet 2008 är det Devicoms målsättning att kunna erbjuda Cosmik, via samarbetspartners till en bredare kundkrets som sagts ovan. Förhoppningsvis kommer Cosmik att innebära stark, global försäljningstillväxt under tredje och fjärde kvartalet 2008.

1) Roamingkostnader uppstår då man inte har tillgång till sin egen GSM-operatörs nät.

2) WiFi är trådlösa accesspunkter för anslutning till Internet, som man mot betalning kan ansluta till s k hotspots.

# NYCKELTAL

<b>Nyckeltal</b>	<b>2007-01-01 2007-09-30</b>	<b>2006-01-01 2006-12-31</b>
Soliditet	52,6%	2,7%
Avkastning på eget kapital	-25,1%	*
Avkastning på totalt kapital	-8,1%	*
Kassalikviditet	187,4%	100,6%
Rörelsemarginal	-4,2%	-3,6%
Bruttomarginal	40,9 %	33,5%
Vinstmarginal	-4,3%	-3,4%
Skuldsättningsgrad (finansiella skulder), ggr	0,0	7,2
Räntetäckningsgrad, ggr	-20,7	-5,1
Antal anställda	15	7
Omsättning per anställd	1 080 525	1 566 931

\* På grund av att balansräknings siffrorna från föregående år endast kan produceras för hela året så väljer vi att inte jämföra avkastning på eget kapital och avkastning på totalt kapital

## Definition av nyckeltal

### **Soliditet**

Eget kapital i % av balansomslutning.

### **Avkastning på eget kapital**

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

### **Avkastning på totalt kapital**

Rörelseresultat med tillägg för ränteintäkter, i % av genomsnittlig balansomslutning.

### **Kassalikviditet**

Omsättningstillgångar exkl. varulager i % av kortfristiga skulder.

### **Rörelsemarginal**

Rörelseresultat efter avskrivningar i förhållande till omsättningen

### **Bruttomarginal**

Totalomsättning minus förnödenheter delat på omsättningen

### **Vinstmarginal**

Resultat efter finansiella poster i förhållande till omsättningen

### **Skuldsättningsgrad (finansiella skulder)**

Räntebärande nettoskuld i förhållande till eget kapital

### **Balanslikviditet**

Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder

### **Räntetäckningsgrad**

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i förhållande till finansiella kostnader.

# RESULTATRÄKNING

<b>Belopp i kr</b>	<b>2007-01-01- 2007-09-30</b>	<b>2006-01-01- 2006-09-30</b>
Nettoomsättning	16 207 876	16 449 403
	16 207 876	16 449 403
<i>Rörelsens kostnader</i>		
Förnödenheter	-9 574 548	-10 942 325
Övriga externa kostnader	-3 878 247	-3 585 815
Personalkostnader	-3 039 422	-2 088 451
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-404 343	-372 301
	-16 896 560	-16 988 892
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-688 684</b>	<b>-539 489</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>		
Övriga räntetäkter och liknande resultatposter	17 934	44 590
Räntekostnader och liknande resultatposter	-17 390	-9 735
Räntekostnader till koncernföretag	-14 936	-65 246
	-14 392	-30 391
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-703 076</b>	<b>-569 880</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-703 076</b>	<b>-569 880</b>

\* Resultatet per 2006-06-30 är justerat på grund av ändrat räkenskapsår.

# BALANSRÄKNING

Belopp i kr	2007-09-30	2006-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	255 416	346 536
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Datorer	326 987	144 588
Inventarier	396 751	659 723
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långfristiga fordringar	209 500	210 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 188 654</b>	<b>1 360 847</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	1 451 560	1 029 032
Övriga fordringar	54 109	85 518
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 736 661	2 211 273
	4 242 330	3 325 823
<i>Kortfristiga placeringar</i>		
Andra kortfristiga placeringar	1 000 269	0
<i>Kassa och bank</i>	<i>3 883 068</i>	<i>1 630 538</i>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>9 125 667</b>	<b>4 956 361</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>10 314 321</b>	<b>6 317 208</b>

\* Resultatet per 2006-06-30 är justerat på grund av ändrat räkenskapsår.

## BALANSRÄKNING, FORTS.

Belopp i kr	2007-09-30	2006-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital ( 2 780 000 aktier)	868 750	100 000
Nyemission under registrering (358 aktier)		35 800
	868 750	135 800
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	34 677	34 677
Erhållna aktieägartillskott	856 375	324 846
Överkursfond	4 365 931	
Årets resultat	-703 076	-324 846
	4 553 907	34 677
<b>Summa eget kapital</b>	<b>5 422 657</b>	<b>170 477</b>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till koncernföretag	14 996	853 524
Övriga långfristiga skulder	6 362	367 051
	21 358	1 220 575
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	3 240 990	3 045 804
Övriga skulder	173 337	390 944
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 455 979	1 489 408
	4 870 306	4 926 156
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>10 314 321</b>	<b>6 317 208</b>
<b>STÄLLDA SÄKERHETER</b>		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Spärrade bankmedel	500 000	500 000
VPC	50 000	
<b>Summa</b>	<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

\* Resultatet per 2006-06-30 är justerat på grund av ändrat räkenskapsår.

## BOLAGETS ADRESS

---

Devicom AB (publ)  
Finlandsgatan 66  
164 74 Kista  
Telefon: 08-632 00 90  
Telefax: 08-594 624 06

### **Nätplatser:**

[www.devicom.se](http://www.devicom.se)

### **Revisorer**

Auktoriserad revisor Agneta Björklund  
Nexia Revision Stockholm KB  
Box 1024, 101 38 Stockholm

Agneta Björklund är medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer

### **Redovisningsprinciper:**

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från Bokföringsnämnden. När allmänna råd från Bokföringsnämnden saknas har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer och från uttalanden av FAR.

Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

### **Kommande rapporttillfällen:**

2008-02-20

### **För information om verksamheten kontakta:**

Jennings Segura, styrelseledamot i Devicom telefon 0704-82 15 23

### **För ekonomisk information kontakta:**

Jesper Yrwing, styrelseordförande i Devicom telefon 0708-60 60 07