

Stabil resultatutveckling på en osäker marknad

Tack vare bättre bruttomarginaler och lägre kostnader är periodens resultat efter skatt bättre än motsvarande kvartal föregående år trots lägre försäljningsintäkter.

Perioden 1 juli 2012 – 30 september 2012

- Intäkterna för tredje kvartalet uppgick till 32,6 MSEK (45,7)
- Bruttomarginalen ökade till 46,8% (36,7%) och bruttovinsten uppgick till 15,2 MSEK (16,8)
- EBITDA uppgick till 1,7 MSEK (2,6)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -0,3 MSEK (0,4)
- Resultat efter skatt uppgick till -0,2 MSEK (-0,6). Av resultatet utgör -2,0 MSEK (-2,2) avskrivningar och nedskrivningar, vilka inte påverkar bolagets likviditet
- Resultat per aktie för verksamheten före och efter utspädning juli-september uppgick till SEK -0,00 (-0,00)

Perioden 1 januari 2012 – 30 september 2012

- Intäkterna för perioden januari - september uppgick till 115,2 MSEK (161,0)
- Bruttomarginalen ökade till 41,8% (33,3%) och bruttovinsten uppgick till 48,2 MSEK (53,5)
- EBITDA uppgick till 3,0 MSEK (3,4)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -2,6 MSEK (-3,1).
- Resultat efter skatt uppgick till -2,2 MSEK (-4,0). Av resultatet utgör -5,6 MSEK (-6,6) avskrivningar och nedskrivningar, vilka inte påverkar bolagets likviditet.
- Resultat per aktie för verksamheten före och efter utspädning januari – september uppgick till SEK -0,00 (-0,01).

VD har ordet

Marknadssituationen har under perioden präglats av osäkerhet och en ojämn efterfrågan såsom vi tidigare bedömde. Ett flertal företag har tvingats åtgärda sin kostnadsbild vilket stärker denna uppfattning. Dessutom påverkade väntan på Apples lansering av Iphone 5 marknaden negativt under september. I kombination med StjärnaFyrkants strategiska beslut att inte konkurrera om de renodlade hårdvaruaffärerna till de största företagen har detta inneburit en förväntad minskning av försäljningsintäkterna i jämförelse med föregående år. Periodens intäkter är 32,6 MSEK (45,7) och minskningen är i paritet med tidigare kvartal under året.

Inom segmentet små och medelstora företag har dock StjärnaFyrkant fortsatt vara framgångsrika med våra effektiva försäljningsprocesser. StjärnaFyrkants strategiska fokus på affärer där hårdvara och tjänster som service, support, säkerhet och administration kombineras har resulterat i högre bruttomarginaler även under årets tredje kvartal. En ökad försäljning av operatörsnära tjänster såsom mobila bredband, har även detta kvartal väsentligen bidragit till periodens höga bruttomarginal om 46,8% (36,7). Påpekas bör dock att den långsiktigt uthålliga bruttomarginalen bedöms vara lägre än periodens.

Under perioden har försäljningsorganisationen i Stockholm mot medelstora företag förstärkts och aktiviteterna mot detta marknadssegment har intensifierats. Under nästa kvartal kommer även försäljningsorganisationen i Stockholm mot mindre företag att förstärkas.

Det under föregående period tecknade ramavtalet med Kammarkollegiet för leverans av mobiltelefoner och kringliggande tjänster till stat, kommuner och landsting, har inte nämnvärt påverkat intäkterna under perioden.

StjärnaFyrkant har under året intensifierat arbetet med att utveckla och paketera kringliggande tjänster för mobiltelefoni. Glädjande är att intresset och efterfrågan har växt under året. Ett exempel som röner ett stort intresse från kunderna är StjärnaFyrkants säkerhetskoncept där StjärnaFyrkant bland annat kan hantera terminaler med känslig information i den säkerhetsklassade servicebyrån.

Tack vare det genomförda integrationsarbetet och effektiviseringar under föregående år är bolagets kostnadsbild lägre än tidigare år. Arbetet med att effektivisera företagets processer fortsätter kontinuerligt och exempelvis så är i princip all administration och produktion idag koncentrerad till Sundsvall. Rörelseresultatet före nedskrivningar och avskrivningar (EBITDA) uppgick under perioden till 1,7 MSEK.

Jonas Arnström, VD StjärnaFyrkant AB

Finansiell information

Koncernens utveckling

Intäkter

Intäkterna för perioden januari till september uppgick till 115,2 MSEK (161,0) vilket motsvarar en minskning med 28 % jämfört med samma period föregående år.

Resultat

Bruttovinsten för januari till september uppgick till 48,2 MSEK (53,5) vilket motsvarar en bruttomarginal på 41,8% (33,3%). Rörelseresultatet under januari till september 2012 uppgick till -2,6 MSEK (-3,1). Resultatet efter skatt blev -2,2 MSEK (-4,0). Av resultatet utgör -5,6 MSEK (-6,6) avskrivningar och nedskrivningar, vilka inte påverkar bolagets likviditet.

Finansiella poster

Finansiella poster för perioden januari till september uppgick till -0,4 MSEK (-0,7).

Balansräkningen

Balansomslutningen 30 september uppgick till 72,2 MSEK (82,9). Soliditeten uppgick till 58% (45%).

Räntebärande skulder uppgick totalt till 9,7 MSEK (16,0). Bolagets finansiering utgörs delvis av blockbelåning där bolaget har en beviljad kredit upp till 70 % av utestående kundfordringar och maximalt 14 MSEK. Per 30 september 2012 nyttjades 5,0 MSEK. Av bolagets räntebärande skulder utgör 1,6 MSEK finansiell leasing.

Spärrade bankmedel, vilka redovisas som kortfristiga placeringar, uppgår till 1,5 MSEK.

I posten immateriella anläggningstillgångar inkluderas 1,6 MSEK avseende finansiellt leasingavtal. Avtalet sträcker sig över 36 månader.

Kassaflöde och investeringar

Koncernen hade ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för perioden januari till september på 2,3 MSEK (2,3). Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med +2,9 MSEK (-4,0). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -0,6 MSEK (-0,4 MSEK). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till -7,4 MSEK (-1,0 MSEK). Det totala kassaflödet januari till september var -2,9 MSEK (-3,2) och likvida medel vid periodens slut, exklusive spärrade medel, uppgick till 7,0 MSEK (6,8).

Medarbetare

Koncernen hade vid periodens utgång anställda motsvarande 92 (90) heltidstjänster.

Transaktioner med närstående

De transaktioner med närstående som har ägt rum under perioden har varit av mindre omfattning och till marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är, förutom koncern-gemensam förvaltning, inriktad på försäljning av tjänster. Extern försäljning har under niomånadersperioden uppgått till 6,0 MSEK (0,8 MSEK).

Verksamheten

StjärnaFyrkant AB är verksam på företagsmarknaden för mobiltelefoni och fast telefoni. StjärnaFyrkants kärnverksamhet är mobiltelefoni och tillbehör, mobilabonnemang, logistik- och managementlösningar, support, service och helpdesk. I StjärnaFyrkants erbjudande ingår webb lösningar som syftar till att optimera kundernas mobila investeringar. StjärnaFyrkant levererar även telefonväxlar, telefoni som tjänst samt en omfattande palett av eftermarknadstjänster för mobiltelefoni. Eftermarknadstjänsterna inkluderar bland annat 24h mobilservice, säker återvinning och återkonfiguration. Denna kombination ger StjärnaFyrkant en mycket stark position på marknaden genom den mycket höga servicenivå vi kan erbjuda våra kunder.

Ett exempel på denna höga servicenivå är StjärnaFyrkants koncept för Mobile outsourcing som innebär att koncernen levererar mobiltelefoner och

kringutrustning, ärendehantering för kundens mobiloperatörer samt administrationsverktyget Mobile Management Systems™. Mobile Management Systems™ är ett webbaserat system som ger företaget överblick och förenklar hanteringen av all administration av företagets mobiltelefoni. Allt från uppgifter om befintlig utrustning, beställnings- och leveransstatus, till abonnemangshantering, faktureringsrutiner och hantering av SIM-kort. I tillägg levererar systemet den ekonomiska information företaget behöver för att kontrollera och styra de egna mobilkostnaderna.

StjärnaFyrkant är idag en av Sveriges största oberoende mobilåterförsäljare till företag.

Läs mer om StjärnaFyrkant på www.stjarnafyrkant.se.

Marknad

Marknadsefterfrågan har under året generellt sett varit god. Framförallt har två områden på marknaden haft en positiv utveckling; segmentet smartphones och användningen av mobil datatrafik. Detta har resulterat i att allt fler medarbetare i företag och organisationer anammat ett mer mobilt arbetssätt vilket gör telefonerna mer kritiska för företagets verksamhet, vilket i sin tur ställer nya krav exempelvis inom eftermarknad.

Även efterfrågan på effektiva processer inom inköp och administration har ökat för att hantera den allt viktigare mobiltelefonin. Här sker utvecklingen mycket snabbt.

Komplexiteten medför att allt fler företag söker lösningar för att administrera sina mobila lösningar så kostnadseffektivt som möjligt, antingen via effektiva stödsystem eller genom outsourcing.

Inom detta område har StjärnaFyrkant en mycket stark marknadsposition tack vare administrationsverktyget MMS - Mobile Management Systems™ och genom sitt koncept för Mobile Outsourcing. Att StjärnaFyrkant är en operatörsberoende leverantör stärker ytterligare StjärnaFyrkants marknadsposition då vi kan skraddarsy de bästa lösningarna för varje enskild kund.

Framtidsutsikter 2012

Vi ser en underliggande tillväxt på mobiltelefonimarknaden när allt fler företag och organisationer blir allt mer mobila. I och med att mobiltelefonin blir alltmer affärskritisk för företagen ökar även efterfrågan på Mobile Management. I takt med att andelen smartphones ökar och telefonerna är mer affärskritiska och komplexa, blir det svårare för företagen att själva optimera processerna. Detta möjliggör för tjänster som Mobile Management Systems och eftermarknadstjänster inom mobil service, konfiguration och säkerhet.

StjärnaFyrkant kommer att dra fördel av marknadsefterfrågan genom fortsatt fokus på marknadsbearbetning, tjänsteutveckling och ytterligare förstärkning av säljorganisationen. Samtidigt kommer bolaget att bedriva ett fortsatt effektiviseringsarbete med syfte att klara av en fortsatt tillväxt med oförändrad personalstyrka och lägre kostnader.

Bland de större företagen har marknadsutvecklingen inneburit att de större volymaffärerna genomförs med mycket låga marginaler. StjärnaFyrkant fattade ifjol det strategiska beslutet att inte konkurrera om de allra största företagens stora affärer som oftast är renodlade

hårdvaruaffärer, utan istället fokusera på mindre affärer där hårdvara och tjänster som service, support, säkerhet och administration kombineras. Denna typ av affär har

generellt bättre bruttomarginaler. Bedömningen är att denna utveckling kommer att fortsätta under året

För ytterligare information kontakta:

Jonas Arnström, Verkställande direktör

Tel: +46 70 190 10 28

Leif Rune Rinnan, Styrelseordförande

Tel. +47 900 56 028

Adress:

StjärnaFyrkant AB (publ)

Svetsarvägen 24, 4tr.

SE-171 41 Solna

Sverige

Org.nr: 556294-7845

Kommande rapporteringstillfällen:

Presentation kvartal 4 2012: 7 februari 2013

Denna rapport finns även på www.stjarnafyrkant.se

Koncernens resultaträkningar

KSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-dec 2011
Intäkter	115 221	160 984	32 556	45 663	214 750
Kostnad för sålda varor	-67 002	-107 440	-17 313	-28 897	-141 155
Bruttovinst	48 219	53 544	15 243	16 766	73 595
Bruttomarginal	41,8%	33,3%	46,8%	36,7%	34,3%
Övriga externa kostnader	-13 084	-16 122	-4 087	-6 018	-21 530
Personalkostnader	-32 401	-34 004	-9 540	-8 186	-46 029
Avskrivningar/Nedskrivningar	-5 631	-6 558	-1 992	-2 171	-8 985
Övriga intäkter	269	-	57	-	-
Övriga kostnader	-6	-	-6	-	-52
Rörelseresultat	-2 634	-3 140	-325	391	-3 001
Finansiella intäkter	25	14	5	3	88
Finansiella kostnader	-470	-676	-145	-246	-879
Finansiella poster - netto	-445	-662	-140	-243	-791
Resultat före skatt	-3 079	-3 802	-465	148	-3 792
Inkomstskatt	835	-157	278	-713	7 214
Periodens resultat	-2 244	-3 959	-187	-565	3 422
<i>-hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	<i>-2 244</i>	<i>-3 959</i>	<i>-187</i>	<i>-565</i>	<i>3 422</i>
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,00	-0,01	-0,00	-0,00	0,01
varav kvarvarande verksamhet	-0,00	-0,01	-0,00	-0,00	0,01
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	626 900 383	626 900 383	626 900 383	626 900 383	626 900 383
EBITDA	2 997	3 418	1 667	2 562	5 984

Koncernens rapporter över totalresultat

KSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-dec 2011
Periodens resultat	-2 244	-3 959	-187	-565	3 422
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	-14	3	-2	-3	-5
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-14	3	-2	-3	-5
Periodens totalresultat	-2 258	-3 956	-189	-568	3 417
<i>-hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	<i>-2 258</i>	<i>-3 956</i>	<i>-189</i>	<i>-568</i>	<i>3 417</i>

Koncernens balansräkningar

KSEK	30 sep 2012	30 sep 2011	31 dec 2011
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	22 063	22 063	22 063
Immateriella anläggningstillgångar	7 009	13 224	11 741
Materiella anläggningstillgångar	564	1 650	910
Finansiella anläggningstillgångar	7 070	760	7 070
Summa anläggningstillgångar	36 706	37 697	41 784
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 127	3 707	5 066
Kortfristiga fordringar	22 871	31 718	30 400
Kortfristiga placeringar	1 500	3 000	3 000
Kassa och bank	7 026	6 821	9 888
Summa omsättningstillgångar	35 524	45 246	48 354
Summa tillgångar	72 230	82 943	90 138
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	42 114	36 999	44 372
Långfristiga räntebärande skulder	7 781	14 055	15 108
Långfristiga skulder och avsättningar	1 047	2 940	1 882
Kortfristiga räntebärande skulder	1 961	1 920	2 061
Kortfristiga skulder	19 327	27 029	26 715
Summa eget kapital och skulder	72 230	82 943	90 138

Koncernens förändringar i eget kapital

Hänförlig till moderbolagets aktieägare, KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2011	62 690	574 367	113 382	-709 484	40 955
Totalresultat					
Periodens resultat				3 422	3 422
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			-5		-5
Summa totalresultat			-5	3 422	3 417
Utgående balans per 31 december 2011	62 690	574 367	113 377	-706 062	44 372
Ingående balans per 1 januari 2012	62 690	574 367	113 377	-706 062	44 372
Totalresultat					
Periodens resultat				-2 244	-2 244
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			-14		-14
Summa totalresultat			-14	-2 244	-2 258
Utgående balans per 30 september 2012	62 690	574 367	113 363	-708 306	42 114

Koncernens rapporter över kassaflöden

KSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-dec 2011
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-3 079	-3 802	-465	148	-3 792
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	5 631	6 559	1 992	2 158	8 985
Betald skatt	-287	-493	108	-341	-169
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 265	2 264	1 635	1 965	5 024
Förändring av rörelsekapital	2 853	-4 030	-3 540	-2 742	-4 711
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 118	-1 766	-1 905	-777	313
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-553	-403	4	-100	-203
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 427	-1 026	-275	5 345	-235
Periodens kassaflöde	-2 862	-3 195	-2 176	4 468	-125
Likvida medel vid periodens början	9 888	10 016	9 201	2 352	10 016
Omräkningsdifferens likvida medel	–	–	1	1	-3
Likvida medel vid periodens slut	7 026	6 821	7 026	6 821	9 888

Moderbolagets resultaträkningar

KSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-dec 2011
Intäkter	9 227	1 855	2 043	1 329	3 681
Totala intäkter	9 227	1 855	2 043	1 329	3 681
Övriga externa kostnader	-3 108	-2 198	-784	-1 331	-3 843
Personalkostnader	-7 793	-5 369	-2 214	-1 750	-7 473
Avskrivningar/nedskrivningar	-876	-501	-292	-294	-802
Summa omkostnader	-11 777	-8 068	-3 290	-3 375	-12 118
Rörelseresultat	-2 550	-6 213	-1 247	-2 046	-8 437
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>					
Finansiella intäkter	–	–	–	–	819
Finansiella kostnader	–	-17	–	–	-293
Summa finansiella poster	–	-17	–	–	526
Resultat före skatt	-2 550	-6 230	-1 247	-2 046	-7 911
Årets skatt	–	–	–	–	7 000
Resultat efter skatt	-2 550	-6 230	-1 247	-2 046	-911

Moderbolagets rapporter över totalresultat

KSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-dec 2011
Periodens resultat	-2 550	-6 230	-1 247	-2 046	-911
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	-2 550	-6 230	-1 247	-2 046	-911
-hänförligt till moderföretagets aktieägare	-2 550	-6 230	-1 247	-2 046	-911

Moderbolagets balansräkningar

KSEK	30 sep 2012	30 sep 2011	31 dec 2011
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	711	1 888	1 584
Materiella anläggningstillgångar	7	18	10
Andelar i koncernföretag	33 234	30 233	33 234
Uppskjuten skattefordran	7 000	–	7 000
Summa anläggningstillgångar	40 952	32 139	41 828
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	8 299	24 328	18 006
Kortfristiga fordringar	2 935	1 321	1 544
Kassa och bank	1 531	20	237
Summa omsättningstillgångar	12 765	25 669	19 787
Summa tillgångar	53 717	57 808	61 615
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	49 867	47 098	52 417
Långfristiga skulder till koncernföretag	–	3 659	2 500
Kortfristiga skulder till koncernföretag	230	3 739	3 453
Kortfristiga skulder	3 620	3 312	3 245
Summa eget kapital och skulder	53 717	57 808	61 615

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Redovisningsprinciperna som tillämpas i denna delårsrapport är oförändrade från dem som beskrivs i årsredovisningen för 2011. Bolaget tillämpar RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Koncernen har ett segment bestående av mobila lösningar. Koncernen har därmed ej avgett segmentsrapportering enligt IFRS 8.

Risk- och osäkerhetsfaktorer

Utöver den globala finansiella oron bedömer vi att inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer, utöver de som beskrivs i årsredovisningen 2011, har tillkommit.

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Solna den 25 oktober 2012

Jonas Arnström
Verkställande Direktör

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för StjärnaFyrkant AB (publ) för perioden 1 januari 2012 till 30 september 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 ISA och god revisions sed 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 25 oktober 2012

PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor