

DONETWORKS

DO Networks Sverige AB (publ) **Delårsrapport för 1 januari – 30 september 2007**

Kvartalet juni – september 2007

- Kvartalets nettoomsättningen uppgick till cirka 2,19 Mkr
- Kvartalets resultat före finansiella poster uppgick till ca -1,5 Mkr
- Kvartalets resultat uppgick till cirka -1,51 Mkr

Perioden januari – september 2007

- Periodens nettoomsättningen uppgick till cirka 6,99 Mkr (3,27)
- Periodens resultat före finansiella poster uppgick till ca -4,82 Mkr (-2,41)
- Periodens resultat uppgick till cirka -7,91 Mkr(-2,40)

-
- Periodens jan – sept resultat belastas av nedskrivning vid konkurs i dotterbolag med ca -3,1 Mkr
 - Bolaget har under perioden genomfört en nyemission om totalt 12,1 Mkr före emissionskostnader
 - Antalet utestående aktier är efter emissionen 165.734.853 st
 - Under perioden har bolaget investerat ca 2,4 Mkr i infrastruktur
 - Bolaget har under perioden påbörjat byggnation av ca 400 Villafiberinstallationer
 - Diskussioner har förts med ett flertal kommuner om att i samarbete etablera Villafiber® - konceptet

-
- Efter perioden har bolaget investerat i ca 3,3 Mkr i infrastruktur
 - Under Q4 kommer merparten av Villafiber® - installationerna att slutföras, vilka då också faktureras till kund
 - Prognos för kvartalet oktober – december 2007 är att nettoomsättningen beräknas uppgå till ca 4 Mkr
 - Prognos för helåret 2007 är att nettoomsättningen beräknas uppgå till ca 11 Mkr
 - Bolaget mål att göra minst ett förvärv innan årets slut kvarstår
 - Efter periodens utgång har bolaget fått nya huvudägare, STRICT Equity AB

DONETWORKS

VD Kommentar

Allmänt om verksamheten

Bolaget har under perioden ytterligare utvecklat sitt Villafiber® - koncept. Produkten har tidigare marknadsförts direkt mot slutkunden den sk egnahemsmarknaden, där bolaget i egen regi skött hela införsäljningen och marknadsföringsprocessen. Bolaget har nu tagit nästa steg i produktutvecklingen och fokuserar nu produktinförsäljningen mot att samarbeta direkt med kommuner där Villafiber® - konceptet är en del av kommunens infrastrukturbyggnad. DO Networks har arbetat fram en process, från införsäljning till installation och driftsättning av produkten. Processen kompletteras nu med ytterligare en del, vilken handlar om att dra nytta av bolagets kompetens kring byggnation av sk FTTH-nät. Som ett led i denna utveckling kommer bolaget att ytterligare befästa sin position som nätbyggare och nätägare i ett kommunalt sammanhang där öppenhet och valfrihet är starka drivkrafter genom att utesluta att bygga sk öppna nät.

Bolagets framtida roll är att vara den aktör som bygger ut infrastruktur i ett kommunalt sammanhang, främst där kommunen inte ser sig som den part som skall sköta utbygganden, utan primärt skall stå för en stamnätsinfrastruktur. En annan aktör i detta sammanhang är Kommunikationsoperatören (KO) vars roll är att det finns ett attraktivt tjänsteutbud, där slutkunden valfritt väljer tjänst och tjänsteleverantör. Bolaget ser även att nära samarbete med KO är ett sätt att utvidga marknaden där rollen är att tillhandahålla en komplett öppen infrastruktur i ett kommunalt samarbete.

Bolaget ser mycket positivt på den respons som bolaget fått, främst genom att bolaget tagit en unik position på den svenska marknaden som oberoende nätbyggare och nätägare.

Resultatutveckling

DO Networks nettoomsättning uppgick till 6,99 Mkr. Periodens resultat före finansiella poster uppgick till -4,82 Mkr. Periodens resultat uppgick till -7,91 Mkr. Resultatet för perioden belastas av nedskrivningsbehovet vid konkursen i Hemmanet.

Bolagets negativa rörelseresultat före finansiella poster kan bl a härledas till att byggnationen av fibernäten försenats. Bolagets affärsmodell gällande Villafiberkonceptet bygger på att intäkterna resultatförs i takt med att installationen av Villafibernäten startar samt driftsätts. Förseningen av byggnationen leder till att färdigställandet av projekten sker under årets sista kvartal, vilket leder till att omsättningen samt resultat för sista kvartalet 2007 kommer att förbättras i jämförelse med tidigare kvartal.

DONETWORKS

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Bolagets resultat släpar efter budget med anledning av nämnda försening i byggprocessen. Då försäljningen fortlöper enligt plan samt att driftsättning av pågående projekt färdigställs under Q4 ser bolaget positivt på resultatutvecklingen för den sista delen av året. Bolaget lägger 2008 om sin affärsmodell, från att i stor del tagit på sig att för kunden finansiera en anslutning, till att ha täckning för hela installationskostnaden direkt. Detta innebär ett mindre kapitalbehov och bättre kassaflöde. Med en ny affärsmodell kommer även erbjudandet att justeras. Med detta kommer resultat samt kassaflöden att väsentligt förbättras, då bolaget ser positivt på utvecklingen av framtida affärer.

Prognos för helåret 2007

Årets nettoomsättningen beräknas uppgå till cirka 11 Mkr.

Prognos för kvartalet oktober – december 2007

Kvartalets nettoomsättningen beräknas uppgå till cirka 4 Mkr.

Under helåret 2007 kommer bolaget investera i ca 6 Mkr i infrastruktur, investeringen har/kommer att finansieras med bolagets egna likvida medel.

Förvärv och expansion

Bolaget har under 2007 deklarerat målet att bolaget skall vara mycket aktiv för att förvärva bolag inom koncernens verksamhetsområden.

Bolaget kvarstår med sitt mål att innan årets slut ha genomfört en eller flera strukturaffärer. Bolagets målsättning är att ha etablerat Villafiber® - konceptet i ett flertal kommuner under 2008, ses fullt realistiskt utifrån det intresse som konceptet väckt. Bolaget har idag avtal med Karlstads kommun och Forshaga Kommun att genomföra Villafiber® - konceptet. Under perioden har ett flertal kontakter med ytterligare kommuner tagits där genomförande- och avtalsdiskussioner påbörjats.

Bolaget ser att ett sätt att expandera nationellt är att i ett partnerskap med en eller flera nationella aktörer effektivt nå en nationell marknad.

DONETWORKS

Koncernens Resultaträkning (tkr)	Jan-Sept 2007	Jan-Dec 2006	Jan-Sept 2006
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	6 990	6 812	3269
Lagerförändring	-257	-10	35
Summa intäkter	6 733	6 802	3 304
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-4 777	-6 081	-2348
Övriga externa kostnader	-2 292	-2 817	-1804
Personalkostnader	-4 273	-2 902	-1420
Avskrivningar	-214	-393	-137
Rörelseresultat	-4 823	-5 391	-2 405
Finansiella poster netto	-51	-88	-19
Nedskrivning	-3 061	-	-
Resultat efter finansiella poster	-7 935	-5 479	-2 424
Skatt	27	40	25
Periodens resultat	-7 908	-5 439	-2 399

Koncernens Balansräkning (tkr)	2007-09-30	2006-12-31	2006-09-30
Tillgångar			
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	2 955	-
Immateriella anläggningstillgångar	716	1 442	781
Materiella anläggningstillgångar	2 550	3 604	390
Varulager mm	344	2 717	509
Kortfristiga fordringar	1 681	3 599	709
Likvida medel	4 996	3 754	196
Summa tillgångar	10 287	18 071	2 585
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	7 337	2 726	-1650
Långfristiga skulder	394	3 381	25
Kortfristiga skulder	2 556	11 964	4210
Summa eget kapital och skulder	10 287	18 071	2 585
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	1 250	8 575	800

Kassaflödesanalys	Jan-Sept 2007	Jan-Dec 2006	Jan-Sept 2006
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 609	-5 140	-2287
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-4 372	-325	2658
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 242	-3 202	-675
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 465	12 321	400
Periodens kassaflöde	1 242	3 654	96

DONETWORKS

Förändring i eget kapital (tkr)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Bal vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående balans 2007-01-01	5 506	2 659	-5 439	2 726
Riktad nyemission	1 406	934		2 340
Minskning av AK för förlusttäckning	-4 700	4 700		0
Resultatdisposition enligt bolagsstämman	-	-5 439	5 439	0
Nyemission, inbetalt men ej registrerat	5 000	5 000		10 000
Nyemission, tecknat men ej inbetalt	1 075	1 075		2 150
Kostnader för kapitalanskaffning		-3 025		-3 025
Effekt av konkurs i dotterbolag		1 054		1 054
Periodens resultat			-7 908	-7 908
Utgående balans 2007-09-30	8 287	6 958	-7 908	7 337

Data per aktie	Jan-Sept 2007	Jan-Dec 2006	Jan-Sept 2006
Antal aktier vid periodens utgång	165 734 853	880 900 000	107175264
Genomsnittligt antal aktier under perioden	81 360 621	440 450 500	11 908 363
Resultat per aktie, kr	-0,04771	-0,00617	-0,02238
Eget kapital per aktie, kr	0,04427	0,00309	-0,01540

Nyckeltal	Jan-Sept 2007	Jan-Dec 2006	Jan-Sept 2006
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Soliditet, %	71%	15%	neg
Bruttomarginal, %	29%	11%	29%
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
Medelantalet anställda för perioden	14	13	15

Definition av nyckeltal

Avkastning på eget kapital. Periodens resultat, i procent av genomsnittligt eget kapital

Soliditet. Eget kapital i procent av balansomslutningen

Bruttomarginal. Bruttoresultat, dvs rörelsens intäkter minus kostnaden för handelsvaror, i procent av rörelsens intäkter.

Rörelsemarginal. Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av rörelsens intäkter

Eget kapital per aktie. Eget kapital, i relation till antal aktier i slutet av perioden

Vinst per aktie. Periodens resultat exklusive minoritetens andel i relation till genomsnittligt antal aktier. Värdet angivet efter full utspädning justerat för konvertibelräntan.

Delårsrapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

DONETWORKS

Styrelsens bedömning

Det är styrelsens bedömning att likvida medel räcker under överskådlig tid. Styrelsen mål är att DO Networks skall bli en aktör i mellansegmentet på den svenska bredbandsmarknaden, dels genom organisk tillväxt och dels genom strukturaffärer.

Redovisningsprinciper

De redovisningsprinciper vilka tillämpas i denna rapport beskrivs nedan samt i Årsredovisning för 2006 på sidan 18. Koncernen redovisar enligt IFRS. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS34 delårsrapportering.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 29 februari 2008

DO Networks Sverige AB (publ)
Karlstad den 30 nov 2007

På styrelsens uppdrag

Do Hellbom
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

VD Do Hellbom, 0703 - 777 425
Email: do.hellbom@donetworks.se

Styrelseordförande Bernth Harnesk, 0705 - 15 89 50

Webb: www.donetworks.se

Om DO Networks Sverige AB

DO Networks bildades 2005 utifrån grundidén att äga i huvudsak fiberbaserad infrastruktur för datakommunikation. För att stötta grundverksamheten, infrastruktur, har ytterligare två affärsområden etablerats; tjänster och hårdvara. DO Networks tjänsteerbjudande riktar sig huvudsakligen till stadsnät, villaföreningar, bostadsrättsföreningar, företag och kommuner. Tjänsterna inkluderar: Bredband, TV, Telefoni, e-post med virussydd, webbhotell, hosting, co-location, mm

DO Networks har idag ca 1 000 aktieägare. Bolaget är listat på Aktietorget.
www.aktietorget.se