

Stockholm den 6 november 2018

Delårsrapport, januari – september 2018

Januari – september 2018

- Nettoomsättningen ökade med 32 procent till 2 835,3 MSEK (2 148,8). Organisk tillväxt i lokal valuta var 16 procent.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 232,9 MSEK (187,2).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster¹ (justerad EBITDA) uppgick till 257,7 MSEK (226,5), motsvarande 4,81 SEK (4,42) per aktie.
- Operationella valutakursvinster och -förluster påverkade periodens rörelseresultat med -4,1 MSEK (-5,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 110,1 MSEK (93,8).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 76,1 MSEK (44,1).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,42 SEK (0,85).

Tredje kvartalet juli – september 2018

- Nettoomsättningen ökade med 25 procent till 979,3 MSEK (781,4). Organisk tillväxt i lokal valuta var 13 procent.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 99,4 MSEK (67,0).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster¹ (justerad EBITDA) uppgick till 95,4 MSEK (71,7), motsvarande 1,78 SEK (1,34) per aktie.
- Operationella valutakursvinster och -förluster påverkade periodens rörelseresultat med -4,7 MSEK (-8,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 50,0 MSEK (34,5).
- Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 37,8 MSEK (11,9).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,71 SEK (0,22).

Viktiga händelser under kvartalet

- Den 1 september tillträdde Oscar Werner som ny VD och koncernchef för CLX Communications AB.
- Inom ramen för det incitamentsprogram som beslutades på årsstämman den 18 maj 2018 har 1 306 600 optioner tecknats av ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom CLX.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

- Den 8 oktober meddelade CLX att man beslutat att styra om de investeringar som tidigare gjorts inom Core Network as a Service och Internet of Things mot avancerade meddelandetjänster, RCS, rösttjänster och Personalized Video. Bolaget kommer att fullfölja sina kundåtaganden men kommer inte att vidareutveckla affären inom Core Network as a Service och Internet of Things. Förändringen påverkar en mycket liten del av företagets kunder, men leder till en nedskrivning av anläggningstillgångar kopplade till IoT om 9,2 MSEK.
- Den 2 november utsågs Eva Lessing till personaldirektör för CLX Communications AB. Hon kommer att ingå i CLX ledningsgrupp och rapportera till VD Oscar Werner. Eva Lessing bidrar med välkommen erfarenhet från Snow Software och tillträder sin roll i januari 2019. CLX nuvarande personaldirektör Lena Oldberg kommer att fortsätta arbeta inom personalorganisationen och rapportera till Eva Lessing.

1) Specifikation av jämförelsestörande poster, se tabell på sidan 3.

Inbjudan till rapportpresentation via telefon eller webb

Rapporten presenteras vid en telefonkonferens kl. 9.00 den 6 november. För att delta i presentationen via telefon, vänligen ring något av följande nummer och ange kod 7652986:

SE: +46 (0) 8 5065 3942
UK: +44 (0) 33 0336 9411
US: +1 929 477 0448

För att följa presentationen via Webcast, registrera dig här: <https://edge.media-server.com/m6/p/h3sdakcs>.

Om CLX Communications

CLX Communications (CLX) är en ledande global leverantör av molnbaserade kommunikationstjänster och lösningar till företag och mobiloperatörer. CLX mobila kommunikationstjänster gör det möjligt för företag att snabbt, säkert och kostnadseffektivt nå sina kunder genom mobila meddelandetjänster, rösttjänster och video. CLX lösningar används för affärskritisk kommunikation över hela världen och företaget har vuxit med lönsamhet sedan det grundades 2008. Koncernen har huvudkontor i Stockholm, Sverige, samt närvaro i ytterligare 20 länder. CLX Communications aktie är noterad på Nasdaq Stockholm: CLX.

VD har ordet

En värld av möjligheter



Vi ser fortsatt god efterfrågan i tredje kvartalet. Allt fler företag ser hur mobil teknik både effektiviserar verksamheten och möjliggör bättre interaktion med kunderna. Mobila meddelanden når människor världen över inom en eller ett par sekunder, kanalen har 100 procent konsumentpenetration och 98 procent öppningsgrad.

Koncernens organiska försäljningstillväxt, rensat för valutaförändringar, uppgick till 13 procent i det tredje kvartalet. Organisk tillväxt och förvärvade verksamheter bidrog till att bruttoresultatet växte 26 procent och justerad EBITDA är 33 procent högre än motsvarande kvartal 2017. Vi ser fortsatt ökad trafik genom ledande globala molntjänstleverantörer och ser goda resultat av vår riktade satsning mot stora amerikanska teknikbolag.

Vår molnbaserade plattform hanterar nu 25 miljarder transaktioner per år, vilket innebär att vi skickar mer än 65 miljoner affärskritiska företagsmeddelanden varje dag. Vi lanserar tjänster inom realtidsröst och -video i nya marknader och ser stort intresse för våra produkter inom nästa generations företagsmeddelanden. Fler amerikanska kunder skickar individualiserade videomeddelanden och vi påbörjar snart pilotprojekt med videomeddelanden på utvalda europeiska marknader. Det här kvartalet ser vi dessutom förbättrad lönsamhet i vår Operatörsdivision, som säljer mjukvara till mobiloperatörer.

Vi ser stora möjligheter att driva ytterligare tillväxt både organiskt och genom förvärv. Vår teknikplattform är byggd med skalbarhet i åtanke och våra tidigare förvärv har visat sig framgångsrika. För att stödja vår förvärvsstrategi har vi valt att förändra vår skuldsättningspolicy så att den medger en nettoskuld om 2,5 gånger EBITDA, samt att utvärdera olika alternativ för framtida skuldfinansiering. Vi har ett disciplinerat förhållningssätt till förvärv och fokuserar på målbolag som ökar vår skala och lönsamhet, möjliggör snabbare tillgång till nya marknader, eller bidrar med komplementär teknik.

Vi ser också möjligheter för snabbare organisk tillväxt genom riktade säljinsatser och produktutveckling. Vår marknad växer i takt med att fler företag digitaliserar sin kundresa och använder våra produkter för att förbättra interaktionen med sina kunder. Nya och mer avancerade meddelandeformat förenklar tvåvägskommunikation och stärker företagsmeddelanden som ett gångbart, och förinstallerat, alternativ till appar. För att tillvarata dessa möjligheter kommer vi att öka våra satsningar på nästa generations meddelandetjänster, RCS, realtidsrösttjänster och individualiserade videomeddelanden. Dessa satsningar kan komma att belasta bolagets resultat något det kommande året innan de nya initiativen får full effekt på vår försäljning och vårt bruttoresultat. Vårt övergripande finansiella mål, att växa justerad EBITDA per aktie med 20 procent per år genom organisk tillväxt och förvärv, kvarstår oförändrat.

CLX Communications har fantastiska medarbetare med stort fokus på kundnöjdhet och vi har fått förtroendet att hjälpa några av världens mest krävande företag att interagera med sina kunder. Det är en ära att få leda företaget och jag ser med spänning fram emot fortsättningen!

Stockholm den 6 november 2018

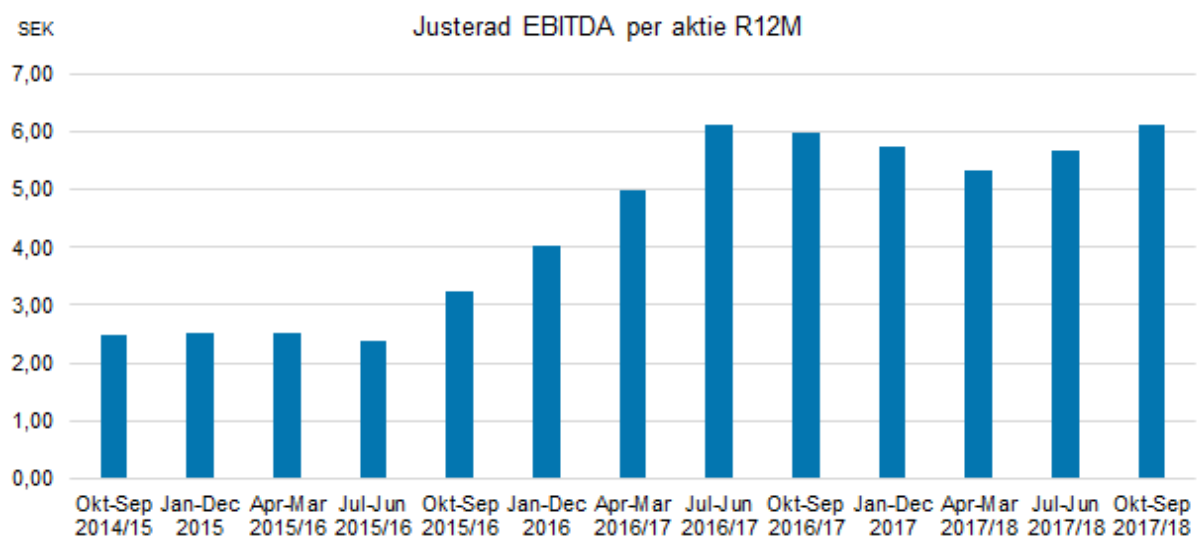
Oscar Werner
VD och koncernchef

CLX koncernen i sammandrag

För definition och redogörelse av finansiella mått som definieras respektive inte definieras enligt IFRS samt operationella mått hänvisas till sidan 26.

CLX koncernen, MSEK	Jul - Sep 2018	Jul - Sep 2017	Jan - Sep 2018	Jan - Sep 2017	Jan - Dec 2017	R12M
Nettoomsättning	979,3	781,4	2 835,3	2 148,8	3 058,1	3 744,6
Bruttoresultat	249,9	198,1	698,5	580,2	780,0	898,4
Bruttomarginal	25,5%	25,4%	24,6%	27,0%	25,5%	24,0%
Rörelseresultat, EBITDA	99,4	67,0	232,9	187,2	263,2	308,9
EBITDA-marginal	10,2%	8,6%	8,2%	8,7%	8,6%	8,2%
Justerad EBITDA	95,4	71,7	257,7	226,5	296,7	327,8
Justerad EBITDA-marginal	9,7%	9,2%	9,1%	10,5%	9,7%	8,8%
Justerad EBITDA / bruttoresultat	38,2%	36,2%	36,9%	39,0%	38,0%	36,5%
Rörelseresultat, EBIT	50,0	34,5	110,1	93,8	124,9	141,2
EBIT-marginal	5,1%	4,4%	3,9%	4,4%	4,1%	3,8%
Justerad EBIT	55,2	39,2	144,1	133,2	170,3	181,2
Justerad EBIT-marginal	5,6%	5,0%	5,1%	6,2%	5,6%	4,8%
Periodens resultat	37,8	11,9	76,1	44,1	134,4	166,4
Nettomarginal	3,9%	1,5%	2,7%	2,1%	4,4%	4,4%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-46,6	-93,1	212,1	-10,5	51,3	273,9
Nettoskuld / EBITDA RTM, ggr	1,7	1,3	1,7	1,3	1,3	1,7
Soliditet	45,6%	46,9%	45,6%	46,9%	49,3%	45,6%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,71	0,22	1,42	0,85	2,58	3,10
Medeltal antal anställda	406	359	382	338	340	376

Jämförelsestörande poster, MSEK	Jul - Sep 2018	Jul - Sep 2017	Jan - Sep 2018	Jan - Sep 2017	Jan - Dec 2017	R12M
Förvärvskostnader	-0,4	-0,3	-9,2	-9,2	-9,3	-9,3
Omstruktureringskostnader	8,9	-	8,9	-15,0	-15,0	8,9
Integrationskostnader	-4,5	-4,5	-24,5	-15,3	-24,2	-33,4
Realisationsresultat försäljning PSMS	-	0,1	-	0,1	3,3	3,2
Intäkt nedskrivning tilläggsköpeskilling Xura	-	-	-	-	11,8	11,8
Summa jämförelsestörande poster i EBITDA	4,0	-4,7	-24,8	-39,4	-33,5	-18,9
Nedskrivning goodwill Xura	-	-	-	-	-11,9	-11,9
Nedskrivning anläggningstillgångar IoT	-9,2	-	-9,2	-	-	-9,2
Summa jämförelsestörande poster i EBIT	-5,2	-4,7	-34,0	-39,4	-45,3	-40,0



Verksamheten

Marknaden

Efterfrågan på CLX tjänster är fortsatt stark. Allt fler företag väljer molnbaserade kommunikationslösningar och användningsområdena för vår teknik breddas.

Vårt erbjudande inom A2P Messaging gör det möjligt för företag att nå privatpersoner med automatiserade, affärskritiska meddelanden. Den här marknaden präglas överlag av betydande konkurrens, men CLX har målmedvetet byggt en ledande marknadsposition baserat på kvalitet, kostnadseffektivitet och stordriftsfördelar. Detta gör CLX väl positionerat att vinna organiska marknadsandelar samt att fortsätta konsolidera marknaden genom förvärv.

CLX fokuserar på geografiska marknader och marknadssegment med goda förutsättningar till uthålligt god lönsamhet. Vi är särskilt konkurrenskraftiga inom internationell trafik och vinner ofta affärer där företag skickar meddelanden till mottagare i ett stort antal länder. Vi är direktkopplade till fler mobiloperatörer än våra konkurrenter och kan garantera en trygg och driftssäker leverans utan onödiga mellanhänder. Genom vår Operatörsdivision hjälper vi dessutom mobiloperatörer att kontrollera sina trafikströmmar och skydda sina nätverk mot otillbörligt nyttjande.

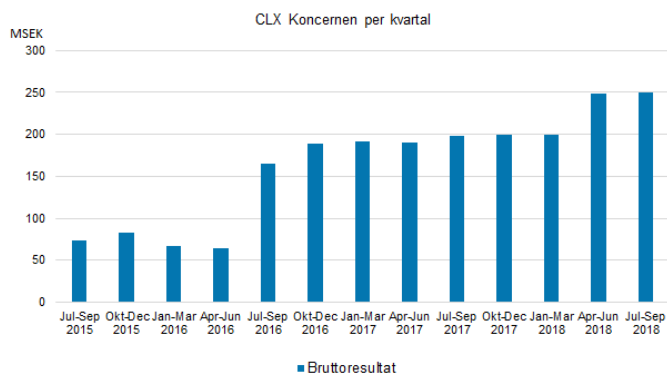
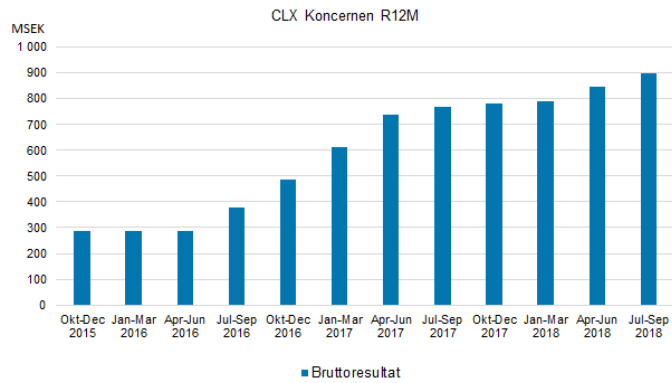
Genom förvärvet av Vehicle stärkte CLX sitt erbjudande inom Messaging ytterligare, med avancerade, personifierade videotjänster. Ett bra användningsområde är information till nya kunder, där vi bland annat hjälper ledande amerikanska mobiloperatörer att skicka personliga videohälsningar. Varje ny mobilkund får en unik, personlig video med information om sitt abonnemang och tips för att komma igång. Vi ser en stor framtidspotential i segmentet och god efterfrågan från våra kunder.

Ett betydande utvecklingsarbete sker också inom området Rich Communication Services (RCS), som vi bedömer gradvis är på väg att ta fart. RCS ger en rikare användarupplevelse och låter våra företagskunder skicka högupplösta bilder och video. Tekniken uppmuntrar till en interaktiv kunddialog med lättbegripliga menyval där mottagaren till exempel kan checka in eller boka en ny tid med ett enkelt knapptryck. Vi har beslutat oss för att ytterligare öka fokuset på dessa tjänster för meddelandebaserad kommunikation, och frigöra viktiga utvecklingsresurser genom att i gengäld minska våra investeringar inom "sakernas internet" (Internet of Things, IoT) samt Core Network as a Service.

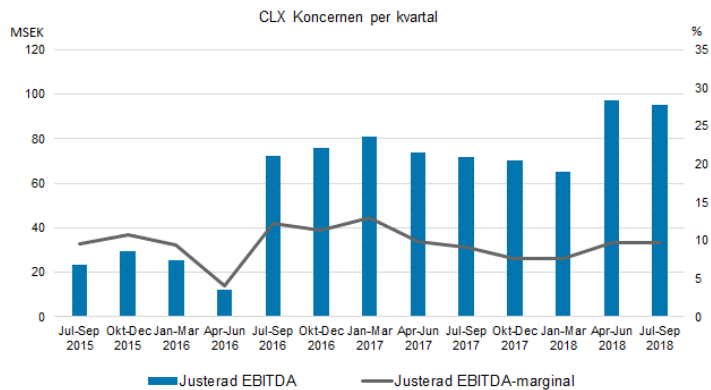
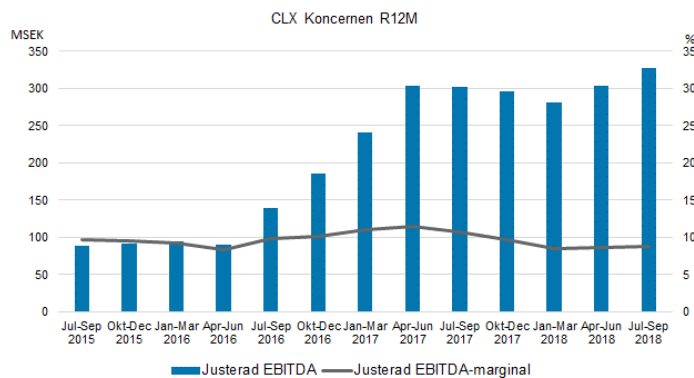
Verksamheten inom Operatörsdivisionen fortgår i övrigt som tidigare, och vi ser en fortsatt god potential för våra befintliga kärnprodukter och -tjänster kring meddelandeplattformar för mobiloperatörer.

Utöver Messaging fortgår arbetet med våra molnbaserade tjänster för röst- och videobaserade realtidstjänster. Här erbjuder vi bland annat tillfälliga, anonymiserade nummer för taxibranschen så att en förare och en kund enkelt kan kontakta varandra utan att lämna ifrån sig sina privata mobiltelefonnummer.

Bruttoresultat



Justerad EBITDA och justerad EBITDA-marginal



Juli – september 2018

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning växte under kvartalet med 25 procent till 979,3 MSEK (781,4). Belopp inom parentes avser motsvarande kvartal föregående år. Organisk tillväxt var 19 procent. Den organiska tillväxten under kvartalet påverkades positivt av kronans försvagning mot främst EUR och GBP. Koncernen har betydande intäkter i utländska valutor, och om växelkurserna hade varit desamma under kvartalet som under motsvarande kvartal föregående kalenderår så hade intäkterna varit cirka 46,6 MSEK lägre och den organiska tillväxten 13 procent.

Antal transaktioner i jämförbara enheter ökade med cirka 18 procent i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående kalenderår. Den ökande transaktionsvolymen är en effekt av att många av våra stora befintliga kunder har fortsatt växa sin affär med oss, samt att vi har fortsatt att vinna nya kunder.

Migrationen av förvärvade bolags trafik till koncernens nya transaktionssystem, Nova, är i huvudsak slutförd. Nova kommer att möjliggöra högre kostnadseffektivitet och kvalitet i våra tjänster, samt snabbare och enklare integration av framtida förvärv. Interna utvecklingsresurser omfokuseras gradvis mot utveckling av ny funktionalitet, i takt med att de sista migrationsaktiviteterna slutförs.

Det ökade fokuset på nyförsäljning fortsätter att ha genomslag på den organiska tillväxten. Arbetet med att förstärka sälj- och marknadsorganisationen i Europa, samt även i Asien, förbättra vår marknadssegmentering ytterligare, och öka fokuset på större företagskunder, fortgår som planerat.

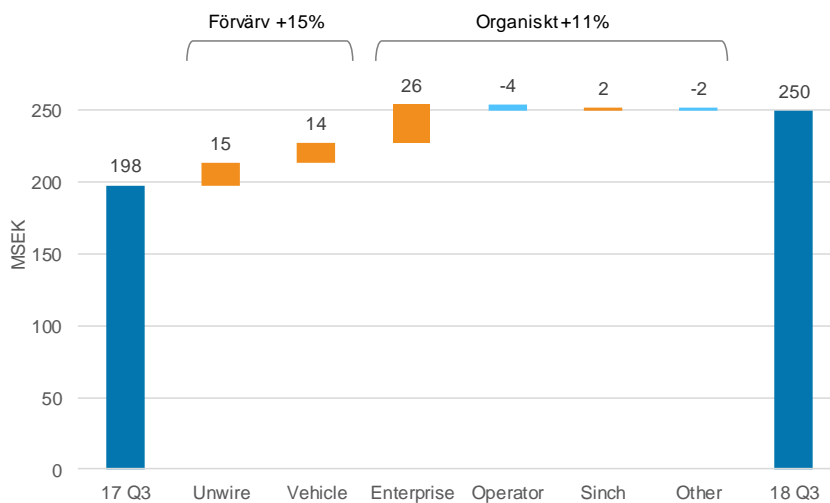
Bruttoresultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 249,9 MSEK (198,1) och bruttomarginalen uppgick till 25,5 procent (25,4). Koncernens bruttomarginal styrs väsentligen av Företagsdivisionens bruttomarginal. Den viktigaste faktorn som avgör denna är i vilka marknader trafiken terminerar, var mottagarens operatör har sin hemvist. Bruttoresultatet per transaktion är likartat i de flesta av de marknader där CLX är verksamt, men bruttomarginalen varierar betydligt eftersom operatörernas trafikavgifter skiljer. Volymmixen mellan olika marknader förändras kontinuerligt, vilket gör att bruttomarginalen fluktuerar. Dessa fluktuationer ligger utanför CLX kontroll och vi fokuserar därför på bruttoresultat per transaktion, inte bruttomarginal, som styrande resultatmått. CLX har sedan länge en stark position i flera europeiska marknader som Storbritannien, Tyskland och Frankrike, där bruttomarginalen är lägre än till exempel i USA. I början av kvartalet införde AT&T som sista stora amerikanska operatör trafikavgifter, vilket lett till en ökad genomfakturering i USA. Den ökade genomfaktureringen påverkar inte bruttointäkten per transaktion, men bruttomarginalen påverkas negativt.

Det danska bolaget Unwire samt Vehicle i USA som förvärvades under våren har en fortsatt positiv effekt på koncernens bruttomarginal.

Även bruttoresultatet påverkas av valutakurseffekter, eftersom koncernens intäkter inte matchas fullt ut av kostnader i motsvarande valutor.

Förändring i koncernens bruttoresultat, Q3 2017 – Q3 2018



Organisk tillväxt i diagrammet ovan inkluderar påverkan av valutakursförändringar.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 99,4 MSEK (67,0). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 50,0 MSEK (34,5). Löpande avskrivningar av förvärvade kund- och leverantörsrelationer påverkade EBIT med -29,3 (-23,2) MSEK.

Koncernens rörelseresultat belastades även under tredje kvartalet av kvarstående kostnader i Företagsdivisionen hänförliga till slutförande av trafikmigrationen från förvärvade bolag. Dessa kostnader kommer att fasas ut helt under fjärde kvartalet. Därefter kommer de interna kvalificerade resurser som ingått i Nova- och migrationsprojekten att nyttjas för utveckling av nya tjänster och produkter för Företagsdivisionen.

Utvecklingen av nya tjänster inom Core Network as a Service och Internet of Things kommer att avslutas, och de utvecklingsresurser som då frigörs kommer att inriktas mot avancerade meddelandetjänster, RCS, rösttjänster och personlig video. Bolaget kommer att fullfölja sina kundåtaganden men kommer inte att vidareutveckla affären inom Core Network as a Service och Internet of Things. Förändringen påverkar en mycket liten del av företagets kunder.

Investeringarna inom Vehicle och Sinch, som syftar till att bredda dessa verksamheters produktbjudanden inom personlig video och röstbaserad kommunikation, fortskrider som planerat.

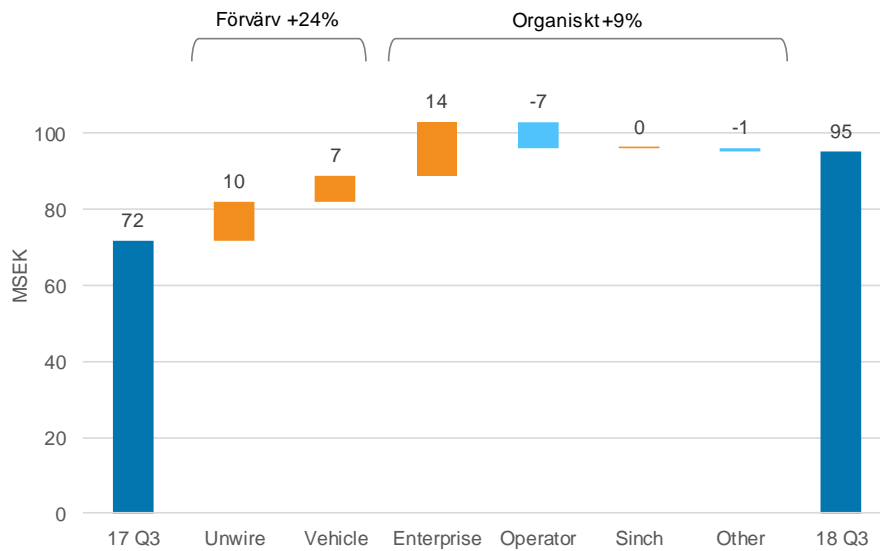
Förvärvs- och integrationskostnader belastar kvartalets resultat med -4,9 MSEK (-4,8). Upplösning av outnyttjad omstruktureringsreserv, huvudsakligen till följd av att fler anställda från Dialogue än vad som ursprungligen var prognostiserat har fortsatt sina anställningar inom CLX, påverkar kvartalets resultat positivt med 8,9 MSEK. Nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar kopplade till IoT enligt ovan, belastar kvartalets resultat med -9,2 MSEK. Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 95,4 MSEK (71,7) och EBIT till 55,2 MSEK (39,2). Förvärvskostnaderna är främst hänförliga till externa rådgivare i samband med förvärvet av Unwire och Vehicle. Integrationskostnader avser primärt kostnader för utveckling av Nova, samt andra kostnader relaterade till migrationen av trafik till Nova.

Valutakursvinster och -förluster påverkade kvartalets rörelseresultat med -4,7 MSEK (-8,0). Dessa är främst hänförliga till löpande omvärderingar av utestående kundfordringar och leverantörsskulder.

Justerad EBITDA per aktie i kvartalet uppgick till 1,78 SEK (1,34) och rullande tolv månader till 6,12 SEK (5,98). För närvarande ligger utvecklingen av justerad EBITDA per aktie lägre än koncernens

finansiella mål, vilket är en tillväxt om 20 procent på årsbasis. Migrationen av trafik till Nova innebär både ytterligare kostnadssynergier och ökat fokus på nyförsäljning, vilket i kombination med förvärven av Unwire och Vehicle skapar förutsättningar för en starkt utveckling av justerad EBITDA per aktie. Justerad EBITDA dividerat med bruttoresultat i kvartalet var 38,2 procent (36,2).

Förändring i koncernens justerade EBITDA, Q3 2017 - Q3 2018



Organisk tillväxt i diagrammet ovan inkluderar påverkan av valutakursförändringar.

Januari – september 2018

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning växte under perioden med 32 procent till 2 835,3 MSEK (2 148,8). Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år. Organisk tillväxt var 20 procent, rensat för valutaeffekter uppgick den till 16 procent.

Bruttoresultat

Under perioden uppgick bruttoresultatet till 698,5 MSEK (580,2) och bruttomarginalen uppgick till 24,6 procent (27,0).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 232,9 MSEK (187,2). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 110,1 MSEK (93,8). Valutakursvinster och -förluster påverkade periodens rörelseresultat med -4,1 MSEK (-5,0). Dessa är främst hänförliga till löpande omvärderingar av utestående kund- och leverantörsskulder. Löpande avskrivningar av förvärvade kund- och operatörsrelationer påverkade EBIT med -79,7 MSEK (-66,7).

Förvärvs- och integrationskostnader samt nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar kopplade till IoT belastar periodens resultat med -42,9 MSEK (-24,3). Upplösning av ej nyttjad omstrukturingsreserv påverkar periodens resultat positivt med 8,9 MSEK (-15,0). Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 257,7 MSEK (226,5) och EBIT till 144,2 MSEK (133,2).

Övriga resultatposter

Finansnettot uppgick till -5,3 MSEK (-37,9), varav räntekostnader uppgick till -16,6 MSEK (-14,1) och valutakursdifferenser 6,2 MSEK (-24,0). Valutakursdifferenserna är främst hänförliga till omvärdering av finansiella tillgångar och skulder i andra valutor.

Koncernens effektiva skattesats uppgick till 27,4 procent (21,2). För avstämning av skatt på periodens resultat, se not 4. Periodens resultat uppgick till 76,1 MSEK (44,1).

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 21,5 MSEK (16,2). Investeringarna avser främst aktivering av eget utvecklingsarbete om 16,4 MSEK (12,0). Investeringarna består både av eget utvecklingsarbete, samt investeringar i hård- och mjukvara vilka används för drift av kundsystem inom ramen för bolagets Managed Service-erbjudande. Bolaget investerar också i utveckling av lösningar för RCS, Rich Communication Services.

Den 27 mars förvärvades 100 procent av aktiekapitalet i Unwire Communication ApS som inkluderas i koncernens räkenskaper från detta datum. Köpeskillingen var 148 MDKK (205,3 MSEK) på kassa- och skuldfri basis. Unwire är baserat i Köpenhamn, Danmark, och har cirka 20 anställda. Unwire omsatte under 2017 cirka 80 MDKK (103,6 MSEK) och bruttoresultatet uppgick till cirka 45 MDKK (57,9 MSEK). Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till cirka 30 MDKK (39,4 MSEK) med en EBITDA-marginal om 38,0 procent. Förvärvet finansierades med utökade kreditfaciliteter om 100 MDKK (136,8 MSEK) samt egen kassa.

Den 4 april förvärvades 100 procent av aktiekapitalet i Vehicle Agency LLC baserat i Seattle, USA, med cirka 10 anställda. Bolaget är specialiserat på teknik och lösningar inom personliga video- och innehållsrika mediakommunikationslösningar. Vehicle omsatte under 2017 cirka 5,9 MUSD (50,5 MSEK) och bruttoresultatet uppgick till cirka 3,4 MUSD (29,4 MSEK). Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till cirka 0,9 MUSD (7,9 MSEK) med en EBITDA-marginal om 15,6 procent. Den initiala köpeskillingen uppgick till 8 MUSD (67,1 MSEK) på kassa- och skuldfri basis. Därutöver har en tilläggsköpeskillning om 4 MUSD (35,8 MSEK) betalats ut under juli månad. Förvärvet har finansierats med egen kassa. Köpeavtalet innehåller ytterligare tilläggsköpeskillningar som baseras på omsättnings- och EBITDA-

utvecklingen om maximalt 18 MUSD, förväntat utfall diskonterat till nuvärde uppgår till 14,8 MUSD (132,6 MSEK) och är skuldfört.

För ytterligare information om förvärv, se not 5.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 212,1 MSEK (-10,5). Koncernens likvida medel uppgick per 30 september 2018 till 132,5 MSEK (164,6). Checkräkningskrediten uppgick till 200 MSEK (100), varav 79,8 MSEK var nyttjat (-). Kassaflödet i förhållande till rörelseresultatet fluktuerar mellan kvartalen beroende på att många av bolagets kunder strävar efter att maximera sin likviditet vid kvartalsskiftena genom att senarelägga leverantörsbetalningar. CLX möter detta genom att öka resurserna inom kreditkontrollfunktionen. Verkliga kundförluster är fortsatt låga, och över tid är kassaflödet i förhållande till rörelseresultatet stabilt.

Eget kapital uppgick per den 30 september 2018 till 1 583,8 MSEK (1 494,6), vilket motsvarar en soliditet om 45,6 procent (49,3). Eget kapital per aktie uppgick till 29,53 SEK (27,86).

Medarbetare

Medelantal anställda (heltidstjänster) i koncernen uppgick till 382 (338), varav 21 procent (20) var kvinnor. CLX fortsätter att rekrytera nya medarbetare i både Sverige och internationellt. Inklusive konsulter sysselsätter koncernen i medeltal cirka 450 personer.

Företagsdivisionen

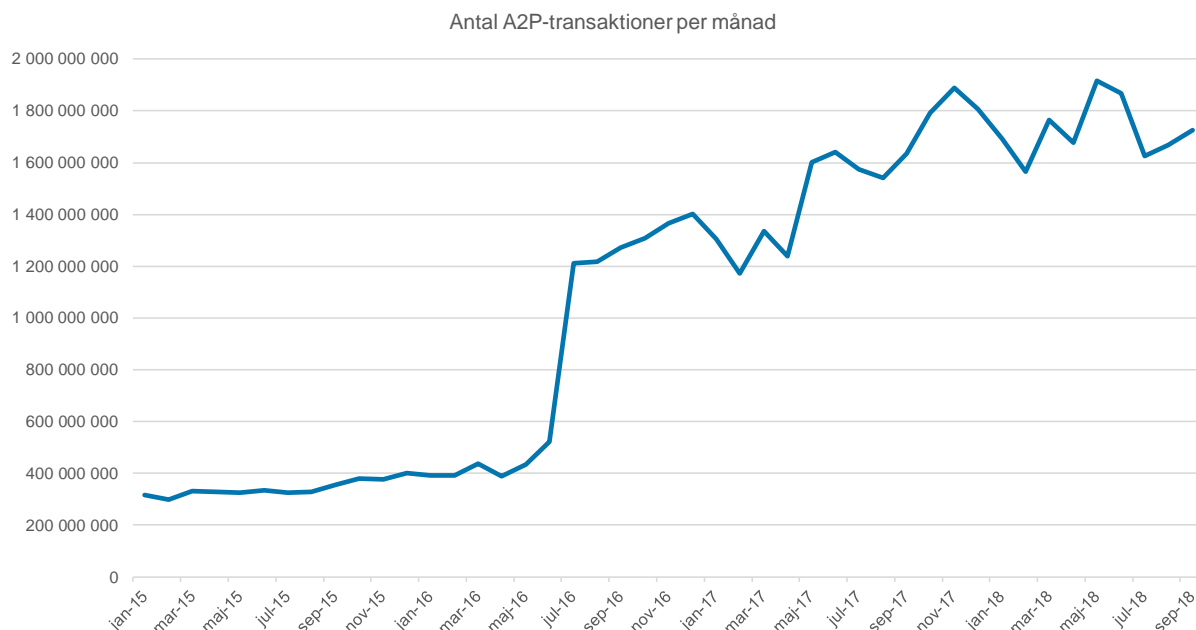
Företagsdivisionen tillhandahåller molnbaserade kommunikationslösningar till företagssektorn för effektiv kommunikation med kunder, anställda och "sakernas internet" (Internet of Things, IoT).

Företagsdivisionen, MSEK	Jul - Sep 2018	Jul - Sep 2017	Jan - Sep 2018	Jan - Sep 2017	Jan - Dec 2017	R12M
Nettoomsättning	903,3	726,2	2 651,0	1 989,2	2 847,1	3 508,9
Bruttoresultat	189,6	148,0	550,0	437,4	599,8	712,3
Bruttomarginal	21,0%	20,4%	20,7%	22,0%	21,1%	19,5%
Rörelseresultat, EBITDA	87,3	62,7	265,2	208,8	287,8	344,2
EBITDA / Bruttoresultat	46,0%	42,4%	48,2%	47,7%	48,0%	48,3%
EBITDA-marginal	9,7%	8,6%	10,0%	10,5%	10,1%	8,3%

Divisionens verksamhet inom A2P-meddelandetjänster har fortsatt att utvecklas väl. I och med att den pågående migrationen av trafik till Nova från Mblox och Dialogues plattformar i huvudsak är färdig, ligger fokuset på fortsatt organisk tillväxt på den kombinerade kundbasen.

Nettoomsättning

Under kvartalet ökade nettoomsättningen jämfört med motsvarande kvartal föregående kalenderår med 177,1 MSEK till 903,3 MSEK (726,2), vilket motsvarar 24 procent. Organisk tillväxt var 20 procent. Rensat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till 15 procent. Antal sända meddelanden i jämförbara enheter ökade med cirka 18 procent i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående kalenderår. Den ökande transaktionsvolymen är en effekt av att många av våra stora befintliga kunder har fortsatt växa sin affär med oss, och av att vi även fortsatt att vinna nya kunder.



Resultat

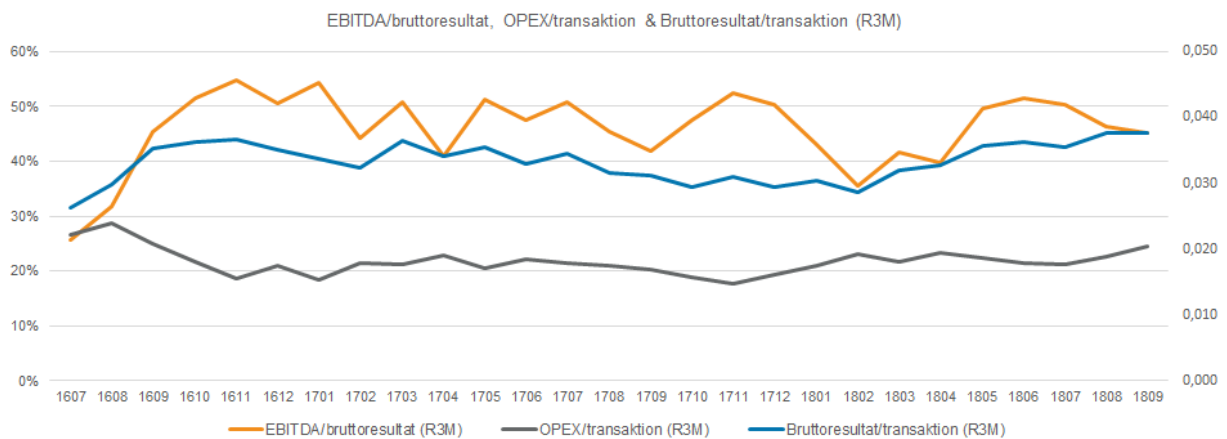
Under kvartalet ökade bruttoreultatet till 189,6 MSEK (148,0), en ökning med 28 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. EBITDA uppgick till 87,3 MSEK (62,7). Valutakursvinster och -förluster påverkade divisionens rörelseresultat under kvartalet med -3,6 MSEK (-7,3).

Bruttomarginalen under kvartalet var stabil jämfört med föregående kvartal. Trafiken har ökat till vissa marknader med god lönsamhet men effekten på bruttomarginalen motverkas av ökad genomfakturerings till amerikanska mobiloperatörer.

Från halvårsskiftet 2018 har även AT&T som sista stora amerikanska operatör infört trafikavgifter, vilket har ökat genomfakturering. Effekten blir ökad omsättning, oförändrad bruttovinst, men lägre bruttomarginal. För Företagsdivisionen uppskattas effekten på bruttomarginalen vara en knapp procentenhet från och med det tredje kvartalet.

Arbetet med att operativt integrera de bolag som förvärvats under 2016 och 2017 är i huvudsak slutfört och den sammanslagna verksamhetens underliggande rörelsekostnader per skickat meddelande är på en mycket konkurrenskraftig nivå. CLX uttalade ambition är att vara den marknadsaktör som har lägst rörelsekostnader per skickat meddelande, och det finns utrymme för fortsatta förbättringar genom fortsatt automatisering och effektivisering av interna processer.

Ett centralt måttetal för divisionen är EBITDA i förhållande till bruttoreultat. Under kvartalet har rörelsekostnaderna stigit något, som en effekt av att slutförandet av kundmigrationen kräver vissa extra insatser, men detta har delvis kompenseras av ökande trafikvolymen.



Övrigt

Dialogues brandväggsprogramvara för mobiloperatörer, Sentinel, säljs ännu huvudsakligen som en del av ett bredare A2P Messaging-erbjudande till operatörer och inkluderas därför tills vidare i Företagsdivisionens rapportering. Avsikten är att Sentinel framöver kommer att börja marknadsföras och säljas som en del av Operatörsdivisionens erbjudande.

Operatörsdivisionen

Operatörsdivisionen utvecklar programvarulösningar till mobiloperatörer och andra tjänsteleverantörer som virtuella mobiloperatörer (MVNO). Divisionen levererar mjukvarulösningar, både som produkt och tjänst, för att operatörerna effektivt ska kunna hantera sina tjänsteerbjudanden inom value added services (VAS) och affärsstödsystem, samt för att skydda sina nät och intäkter.

Operatörsdivisionen, MSEK	Jul - Sep 2018	Jul - Sep 2017	Jan - Sep 2018	Jan - Sep 2017	Jan - Dec 2017	R12M
Nettoomsättning	39,5	44,0	106,2	130,3	168,7	144,6
Bruttoresultat	35,0	39,1	95,4	115,9	144,0	123,5
Bruttomarginal	88,6%	88,9%	89,9%	88,9%	85,4%	85,4%
Rörelseresultat, EBITDA	8,2	17,3	13,1	41,4	41,9	13,6
EBITDA-marginal	20,7%	39,4%	12,3%	31,8%	24,8%	9,4%

Operatörsdivisionen såg under vintern 2017/18 en lägre konvertering av utestående offerter till ordrar och intäkter än förväntat, vilket fortfarande påverkar omsättning och resultat negativt. Säljpipeline är fortsatt stark och intresset är stort för divisionens produkter och tjänster, men flera ordrar väntar fortfarande på igångsättning. Vi förväntar oss att divisionens utveckling gradvis kommer att förbättras under kommande kvartal, och framöver komma tillbaka till en lönsamhet i linje med vad som tidigare kommunicerats, en EBITDA-marginal om cirka 15 procent.

Nettoomsättning

Under kvartalet minskade nettoomsättningen i Operatörsdivisionen med 4,5 MSEK till 39,5 MSEK (44,0). Orsaken står främst att finna dels i att inga betydande kapacitetsexpansionsprojekt genomfördes under kvartalet, dels i den ovan nämnda lägre konverteringen av offerter och ordrar till intäkter. Nya kapacitetsexpansionsprojekt påbörjas i takt med att kunder växer och får fler abonnenter. CLX kan dock inte med någon längre framförhållning förutsäga när nya projekt kommer att bli aktuella, och Operatörsdivisionens intäkter kan därför även fortsättningsvis komma att fluktuera relativt mycket mellan olika kvartal.

CLX Managed Service-erbjudande fortsätter att röna ett stort intresse från befintliga och potentiella kunder. Detta gäller framförallt mjukvara för Fraud/Security och Messaging. Intäkterna från denna verksamhet är av återkommande karaktär och CLX har som en strategisk målsättning att öka andelen återkommande intäkter inom Operatörsdivisionen. Vi tror på en fortsatt positiv utveckling av detta erbjudande.

Resultat

Under kvartalet minskade bruttoresultatet med 4,1 MSEK till 35,0 MSEK (39,1). EBITDA minskade med 9,1 MSEK till 8,2 MSEK (17,3).

Valutakursvinster och -förluster påverkade divisionens rörelseresultat under kvartalet med -0,8 MSEK (0,6).

Övrigt

Fokus inom Operatörsdivisionen ligger fortsatt på att öka konverteringen av offerter och ordrar till intäkter, samt att öka försäljningen till nya kunder.

Sinch

Sinch är en internationellt ledande utvecklare av lösningar för molnbaserad röst- och videokommunikation.

	Jul - Sep 2018	Jul - Sep 2017	Jan - Sep 2018	Jan - Sep 2017	Jan - Dec 2017	R12M
Sinch, MSEK						
Nettoomsättning	20,5	12,7	53,2	34,9	50,2	68,6
Bruttoresultat	11,6	9,5	30,5	26,8	36,3	40,0
Bruttomarginal	56,6%	74,6%	57,3%	76,8%	72,3%	58,3%
Rörelseresultat, EBITDA	-3,7	-3,7	-13,3	-12,8	-19,2	-19,7
EBITDA-marginal	-17,9%	-29,0%	-24,9%	-36,7%	-38,3%	-28,8%

Utvecklingen av Sinch produktportfölj fortgår som planerat med utökad funktionalitet och geografisk räckvidd. Ett betydande fokus ligger också på ökad tillväxt genom korsförsäljning mellan Sinch och övriga bolag inom CLX. Arbete med att samordna produktutveckling, marknadsföring och försäljning mellan Sinch och övriga bolag inom CLX pågår alltså.

Nettoomsättning

Under kvartalet ökade Sinch nettoomsättning med 7,8 MSEK till 20,5 MSEK (12,7). Försäljningen utvecklas mycket positivt, med både ett betydande fokus på driftsättning av vunna kunder i nya geografiska marknader, och på att vinna nya kunder, och nya marknader hos befintliga kunder.

Resultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 11,6 MSEK (9,5). EBITDA uppgick till -3,7 MSEK (-3,7). EBITDA påverkades negativt av fortsatt betydande investeringar i ökad funktionalitet, som bland annat syftar till att säkerställa att Sinch produkter är anpassade till olika kunders och kundkategoriers behov.

Valutakursvinster och -förluster påverkade Sinch rörelseresultat under kvartalet med -0,4 MSEK (0,5).

Vehicle

Vehicle är ett mobilt video- och rich mediateknikföretag som levererar personlig och dynamisk video via MMS och digital reklam.

Vehicle, MSEK	Jul - Sep 2018	Jul - Sep 2017	Jan - Sep 2018*	Jan - Sep 2017	Jan - Dec 2017	R12M*
Nettoomsättning	18,5	-	31,0	-	-	31,0
Bruttoresultat	14,1	-	22,8	-	-	22,8
Bruttomarginal	76,0%	-	73,3%	-	-	73,3%
Rörelseresultat, EBITDA	6,7	-	8,9	-	-	8,9
EBITDA-marginal	36,0%	-	28,7%	-	-	28,7%

*Vehicle förvärvades den 4 april 2018 och ingår i koncernens räkenskaper från detta datum.

Under kvartalet har fokus främst legat på korsförsäljning av Vehicles produkter och tjänster till CLX kundbas i USA och i Europa. Vehicle har också framgångsrikt utökat sina engagemang hos en stor amerikansk kund, vilket påverkat kvartalet positivt.

Nettoomsättning

Under kvartalet uppgick Vehicles nettoomsättning till 18,5 MSEK. Försäljningen utvecklas positivt, och Vehicles erbjudande roner ett stort intresse hos både amerikanska företagskunder och europeiska operatörer.

Resultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 14,1 MSEK. EBITDA uppgick till 6,7 MSEK.

Valutakursvinster och -förluster påverkade Vehicles rörelseresultat under kvartalet med 0,0 MSEK.

Kvartalsöversikt

	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018	Jul-Sep 2018
CLX koncernen, MSEK								
Nettoomsättning	669,6	622,2	745,2	781,4	909,3	858,6	997,4	979,3
Bruttoresultat	189,4	191,3	190,7	198,1	199,8	200,0	248,6	249,9
Bruttomarginal	28,3%	30,7%	25,6%	25,4%	22,0%	23,3%	24,9%	25,5%
Rörelseresultat, EBITDA	68,1	70,8	49,3	67,0	76,0	53,2	80,3	99,4
EBITDA-marginal	10,2%	11,4%	6,6%	8,6%	8,4%	6,2%	8,1%	10,2%

	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018	Jul-Sep 2018
Företagsdivisionen, MSEK								
Nettoomsättning	619,1	566,4	696,7	726,2	857,9	812,4	935,2	903,3
Bruttoresultat	142,2	139,6	149,8	148,0	162,4	161,5	198,8	189,6
Bruttomarginal	23,0%	24,7%	21,5%	20,4%	18,9%	19,9%	21,3%	21,0%
Rörelseresultat, EBITDA	69,2	71,4	74,7	62,7	79,1	71,8	106,1	87,3
EBITDA / Bruttoresultat	48,7%	51,1%	49,9%	42,4%	48,7%	44,4%	53,4%	46,0%
EBITDA-marginal	11,2%	12,6%	10,7%	8,6%	9,2%	8,8%	11,3%	9,7%

	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018	Jul-Sep 2018
Operatörsdivisionen, MSEK								
Nettoomsättning	50,0	45,6	40,7	44,0	38,3	33,2	33,6	39,5
Bruttoresultat	46,9	42,7	34,0	39,1	28,0	29,7	30,8	35,0
Bruttomarginal	93,7%	93,8%	83,6%	88,9%	73,1%	89,5%	91,7%	88,6%
Rörelseresultat, EBITDA	14,8	18,6	5,5	17,3	0,5	1,4	3,5	8,2
EBITDA-marginal	29,6%	40,8%	13,5%	39,4%	1,2%	4,2%	10,4%	20,7%

	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018	Jul-Sep 2018
Sinch, MSEK								
Nettoomsättning	1,4	11,4	10,8	12,7	15,3	15,0	17,8	20,5
Bruttoresultat	0,9	8,9	8,4	9,5	9,5	8,8	10,1	11,6
Bruttomarginal	62,8%	78,2%	77,9%	74,6%	61,8%	59,0%	56,6%	56,6%
Rörelseresultat, EBITDA	0,6	-4,7	-4,4	-3,7	-6,4	-4,5	-5,1	-3,7
EBITDA-marginal	43,3%	-41,3%	-40,9%	-29,0%	-41,9%	-30,4%	-28,5%	-17,9%

	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018	Jul-Sep 2018
Vehicle, MSEK								
Nettoomsättning	-	-	-	-	-	-	12,5	18,5
Bruttoresultat	-	-	-	-	-	-	8,7	14,1
Bruttomarginal	-	-	-	-	-	-	69,4%	76,0%
Rörelseresultat, EBITDA	-	-	-	-	-	-	2,2	6,7
EBITDA-marginal	-	-	-	-	-	-	17,8%	36,0%

Jämförelsestörande poster

	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018	Jul-Sep 2018
CLX koncernen, MSEK								
Förvärvskostnader	-1,2	-3,1	-5,7	-0,3	-0,1	-4,6	-4,3	-0,4
Omstrukturingskostnader	-	-	-15,1	-	-	-	-	8,9
Integrationskostnader	-6,7	-7,0	-3,8	-4,5	-8,9	-7,2	-12,8	-4,5
Realisationsresultat försäljning PSMS	-	-	-	0,1	3,2	-	-	-
Intäkt nedskrivning tilläggsköpeskilling Xura	-	-	-	-	11,8	-	-	-
Summa jämförelsestörande poster i EBITDA	-7,9	-10,1	-24,6	-4,7	5,9	-11,8	-17,0	4,0
Nedskrivning goodwill Xura	-	-	-	-	-11,9	-	-	-
Nedskrivning anläggningstillgångar IoT	-	-	-	-	-	-	-	-9,2
Summa jämförelsestörande poster i EBIT	-7,9	-10,1	-24,6	-4,7	-6,0	-11,8	-17,0	-5,2

	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018	Jul-Sep 2018
CLX koncernen, MSEK								
Nettoomsättning	669,6	622,2	745,2	781,4	909,3	858,6	997,4	979,3
Bruttoresultat	189,4	191,3	190,7	198,1	199,8	200,0	248,6	249,9
Bruttomarginal	28,3%	30,7%	25,6%	25,4%	22,0%	23,3%	24,9%	25,5%
Justerad EBITDA	76,0	80,9	74,0	71,7	70,1	65,0	97,4	95,4
Justerad EBITDA-marginal	11,4%	13,0%	9,9%	9,2%	7,7%	7,6%	9,8%	9,7%
Justerad EBITDA / bruttoresultat	40,1%	42,3%	38,8%	36,2%	35,1%	32,5%	39,2%	38,2%
Justerad EBITDA per aktie efter utspädning, SEK	1,56	1,63	1,45	1,34	1,31	1,21	1,82	1,78

Resultaträkning i sammandrag

	Jul - Sep 2018	Jul - Sep 2017	Jan - Sep 2018	Jan - Sep 2017	Jan - Dec 2017	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Nettoomsättning	979,3	781,4	2 835,3	2 148,8	3 058,1	3 744,6
Kostnad för sålda varor och tjänster	-729,4	-583,2	-2 136,8	-1 568,6	-2 278,1	-2 846,2
Bruttoresultat	249,9	198,1	698,5	580,2	780,0	898,4
Övriga rörelseintäkter	14,9	18,2	52,1	33,0	59,5	78,6
Aktiverat arbete för egen räkning	5,4	2,9	16,4	12,0	17,9	22,3
Övriga externa kostnader	-53,2	-56,2	-194,2	-181,3	-243,6	-256,4
Personalkostnader	-98,4	-75,2	-285,9	-226,8	-312,6	-371,6
Övriga rörelsekostnader	-19,1	-20,8	-54,0	-29,9	-38,1	-62,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	99,4	67,0	232,9	187,2	263,2	308,9
Av- och nedskrivningar	-49,4	-32,5	-122,8	-93,4	-138,3	-167,7
Rörelseresultat, EBIT	50,0	34,5	110,1	93,8	124,9	141,2
Finansiella intäkter	37,1	56,9	106,0	175,3	185,2	115,9
Finansiella kostnader	-38,8	-77,5	-111,3	-213,2	-235,7	-133,8
Resultat före skatt	48,3	13,9	104,8	55,9	74,4	123,3
Aktuell skatt	-13,7	-31,3	-41,8	-35,4	-33,3	-39,8
Uppskjuten skatt	3,2	29,3	13,1	23,6	93,3	82,8
Periodens resultat	37,8	11,9	76,1	44,1	134,4	166,4
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	37,9	11,8	76,1	43,6	133,9	166,4
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	0,1	0,0	0,5	0,5	0,0

Resultat per aktie

	Jul - Sep 2018	Jul - Sep 2017	Jan - Sep 2018	Jan - Sep 2017	Jan - Dec 2017	R12M
CLX koncernen, SEK						
Resultat per aktie						
- Före utspädning	0,71	0,22	1,42	0,85	2,58	3,10
- Efter utspädning	0,71	0,22	1,42	0,85	2,58	3,10

Rapport över totalresultat i sammandrag

	Jul - Sep 2018	Jul - Sep 2017	Jan - Sep 2018	Jan - Sep 2017	Jan - Dec 2017	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Periodens resultat	37,8	11,9	76,1	44,1	134,4	166,4
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	-38,0	22,0	10,9	3,0	26,9	34,8
Säkringsredovisning nettoinvestering	4,1	20,2	-8,0	-14,8	-9,3	-2,5
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	-0,9	-4,5	1,8	3,4	2,1	0,4
Periodens övriga totalresultat	-34,8	37,8	4,7	-8,4	19,7	32,8
Periodens totalresultat	3,0	49,7	80,8	35,7	154,1	199,2
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	3,4	49,5	81,1	35,4	153,8	199,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,4	0,2	-0,4	0,3	0,2	-0,4

Balansräkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Not	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgångar				
Goodwill		1 239,4	963,0	963,4
Kundrelationer		694,1	585,8	575,9
Operatörsrelationer		106,8	111,0	108,2
Utvecklad programvara		139,6	110,1	112,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar		0,8	4,9	3,9
Materiella anläggningstillgångar		21,2	17,5	23,1
Finansiella anläggningstillgångar		23,0	23,7	29,2
Uppskjutna skattefordringar		197,7	195,5	191,4
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>2 422,5</i>	<i>2 011,5</i>	<i>2 007,3</i>
Skattefordringar		1,7	4,4	1,7
Tillgångar som innehas för försäljning		-	2,9	-
Övriga kortfristiga fordringar		916,7	704,9	857,1
Likvida medel		132,5	212,4	164,6
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>1 051,0</i>	<i>924,6</i>	<i>1 023,3</i>
Summa tillgångar		3 473,5	2 936,1	3 030,6
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3	1 583,0	1 374,8	1 493,4
Innehav utan bestämmande inflytande		0,8	1,2	1,1
<i>Summa eget kapital</i>		<i>1 583,8</i>	<i>1 376,0</i>	<i>1 494,6</i>
Uppskjuten skatteskuld		223,8	265,7	196,2
Avsättning för omstruktureringskostnader		-	14,4	11,3
Övriga avsättningar		1,5	0,3	0,2
<i>Summa avsättningar</i>		<i>225,3</i>	<i>280,3</i>	<i>207,7</i>
Långfristiga skulder, räntebärande		0,3	409,6	387,7
Långfristiga skulder, ej räntebärande		177,1	66,0	54,3
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>177,4</i>	<i>475,5</i>	<i>442,1</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		646,4	122,9	125,7
Skatteskulder		24,8	60,6	45,1
Skulder som innehas för försäljning		-	0,7	-
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande		815,9	620,0	715,5
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>1 487,0</i>	<i>804,3</i>	<i>886,4</i>
Summa eget kapital och skulder		3 473,5	2 936,1	3 030,6
Finansiella instrument värderade till verkligt värde				
Derivatinstrument med positivt värde		0,9	-	1,3
Derivatinstrument med negativt värde		1,4	-	0,1

Redovisat värde anses utgöra en rimlig uppskattning av verkligt värde på samtliga finansiella tillgångar och skulder. De finansiella tillgångarna och skulderna hänförs till värderingskategori 2 och 3. För upplysning om värderingstekniker, se not 31 i 2017 års årsredovisning.

Förändring av eget kapital i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa		
Ingående eget kapital 1 januari 2017	5,0	881,5	16,9	-44,3	859,1	5,9	865,0
Periodens totalresultat			-8,2	43,6	35,4	0,3	35,7
Förvärv minoritetens andel i Caleo				-7,9	-7,9	-5,0	-12,9
Teckningsoptioner		8,3			8,3		8,3
Nyemission	0,4	487,7			488,1		488,1
Emissionskostnader, netto efter skatt				-8,0	-8,0		-8,0
Utgående eget kapital 30 sep 2017	5,4	1 377,5	8,7	-16,7	1 374,9	1,2	1 376,0
Ingående eget kapital 1 januari 2018	5,4	1 377,7	36,7	73,7	1 493,4	1,1	1 494,6
Periodens totalresultat			5,1	76,1	81,1	-0,4	80,8
Teckningsoptioner		9,3			9,3		9,3
Emissionskostnader, netto efter skatt				-0,4	-0,4		-0,4
Utgående eget kapital 30 sep 2018	5,4	1 387,0	41,8	149,3	1 583,0	0,8	1 583,8

Kassaflödesanalys i sammandrag

		Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec	
	Not	2018	2017	2018	2017	2017	R12M
CLX koncernen, MSEK							
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		69,3	36,0	142,0	134,1	189,2	197,1
Förändring av rörelsekapital		-116,0	-129,1	70,1	-144,6	-138,0	76,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-46,6	-93,1	212,1	-10,5	51,3	273,9
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.		-6,6	-5,2	-21,5	-16,2	-30,2	-35,5
Förändring finansiella fordringar		1,9	5,8	-17,7	-0,1	-6,2	-23,8
Förvärv av koncernföretag	5	-38,3	-8,1	-321,4	-464,2	-526,1	-383,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-43,0	-7,5	-360,6	-480,6	-562,6	-442,6
Nyupptagna lån/uppläggningsavgifter		0,0	-0,1	136,8	515,7	515,8	137,0
Amortering lån		-40,1	-373,8	-113,3	-405,3	-436,9	-144,8
Checkräkningskredit		79,8	-	79,8	-	-	79,8
Nyemission/teckningsoptioner	3	8,1	-1,9	8,1	485,0	485,3	8,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		47,9	-375,9	111,5	595,4	564,2	80,3
Periodens kassaflöde		-41,8	-476,4	-37,0	104,3	52,9	-88,4
Likvida medel vid periodens början		177,0	690,0	164,6	115,3	115,3	212,4
Valutakursdifferens i likvida medel		-2,8	-1,1	4,9	-7,2	-3,7	8,5
Likvida medel vid periodens slut		132,5	212,4	132,5	212,4	164,6	132,5

Övrig information

	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec	
	2018	2017	2018	2017	2017	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Aktieinformation						
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,71	0,22	1,42	0,85	2,58	3,10
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,71	0,22	1,42	0,85	2,58	3,10
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning*	53 602 089	53 602 089	53 602 089	51 435 734	52 002 693	53 602 089
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning*	53 602 089	53 602 089	53 602 089	51 435 734	52 002 693	53 602 089
Antal stamaktier vid periodens slut	53 602 089	53 602 089	53 602 089	53 602 089	53 602 089	53 602 089
Totalt antal aktier vid periodens slut	53 602 089	53 602 089	53 602 089	53 602 089	53 602 089	53 602 089
Finansiell ställning						
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 583,0	1 374,8	1 583,0	1 374,8	1 493,4	1 583,0
Soliditet	45,6%	46,9%	45,6%	46,9%	49,3%	45,6%
Eget kapital per aktie, SEK	29,53	25,65	29,53	25,65	27,86	29,53
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.	6,6	5,2	21,5	16,2	30,2	35,5
Likvida medel	132,5	212,4	132,5	212,4	164,6	132,5
Nettoskuld	514,2	320,1	514,2	320,1	348,8	514,2
Nettoskuld / EBITDA RTM, ggr	1,7	1,3	1,7	1,3	1,3	1,7
Medarbetarinformation						
Medelantal anställda	406	359	382	338	340	376
Andel kvinnor	21%	21%	21%	20%	20%	21%
Nyckeltal						
Rörelsemarginal, EBITDA	10,2%	8,6%	8,2%	8,7%	8,6%	8,2%
Rörelsemarginal, EBIT	5,1%	4,4%	3,9%	4,4%	4,1%	3,8%
Nettomarginal, periodens resultat	3,9%	1,5%	2,7%	2,1%	4,4%	4,4%

*Historiskt genomsnittligt antal aktier är onräknat efter nyemission för jämförelse.

Rörelsesegment

Rörelsesegment definieras som affärsverksamheter som kan generera intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet följs upp av företagets verkställande direktör och för vilka separat finansiell information finns tillgänglig. Koncernens rörelsesegment utgörs av Företagsdivisionen, Operatörsdivisionen, Sinch och Vehicle. Poster under EBITDA samt jämförelsestörande poster allokeras inte till segmenten.

Jul - Sep 2018, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Sinch	Vehicle	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
					& eliminerings		
Intäkter från externa kunder	902,2	38,1	20,4	18,5	-	-	979,3
Intäkter från andra segment	1,1	1,4	0,1	-	-2,5	-	-
Bruttoresultat	189,6	35,0	11,6	14,1	-0,4		249,9
EBITDA	87,3	8,2	-3,6	6,7	0,9		99,4
Av- och nedskrivningar							-49,4
EBIT							50,0
Finansiella poster							-1,8
Resultat före skatt							48,3

EBITDA för moderbolaget uppgår till -2,6 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -0,4 MSEK, integrationskostnader om -4,5 MSEK samt upplöst ej nyttjad omstruktureringsreserv om 8,9 MSEK.

Jul - Sep 2017, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Sinch	Vehicle	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
					& eliminerings		
Intäkter från externa kunder	725,7	43,0	12,6	-	-	-	781,4
Intäkter från andra segment	0,5	1,0	0,1	-	-1,5	-	-
Bruttoresultat	148,0	39,1	9,5	-	1,5		198,1
EBITDA	62,7	17,3	-3,7	-	-9,3		67,0
Avskrivningar							-32,5
EBIT							34,5
Finansiella poster							-20,6
Resultat före skatt							13,9

EBITDA för moderbolaget uppgår till -4,5 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -0,3 MSEK, integrationskostnader om -4,5 MSEK och realisationsresultat om 0,1 MSEK.

Jan - Sep 2018, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Sinch	Vehicle	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
					& eliminerings		
Intäkter från externa kunder	2 649,0	102,4	52,9	31,0	-	-	2 835,3
Intäkter från andra segment	2,1	3,8	0,2	-	-6,1	-	-
Bruttoresultat	550,0	95,4	30,5	22,8	-0,1		698,5
EBITDA	265,2	13,1	-13,3	8,9	-41,0		232,9
Av- och nedskrivningar							-122,8
EBIT							110,1
Finansiella poster							-5,3
Resultat före skatt							104,8

EBITDA för moderbolaget uppgår till -16,2 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -9,2 MSEK, integrationskostnader om -24,5 MSEK samt upplöst ej nyttjad omstruktureringsreserv om 8,9 MSEK.

Jan - Sep 2017, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Sinch	Vehicle	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
					& eliminerings		
Intäkter från externa kunder	1 987,6	126,3	34,9	-	-	-	2 148,8
Intäkter från andra segment	1,6	4,0	0,1	-	-5,7	-	-
Bruttoresultat	437,4	115,9	26,8	-	0,0		580,2
EBITDA	208,8	41,4	-12,8	-	-50,2		187,2
Avskrivningar							-93,4
EBIT							93,8
Finansiella poster							-37,9
Resultat före skatt							55,9

EBITDA för moderbolaget uppgår till -10,5 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -9,2 MSEK, omstruktureringskostnader om -15,0 MSEK, integrationskostnader om -15,3 MSEK och realisationsresultat om 0,1 MSEK.

Segmentens fördelning av extern nettoomsättning

Jul - Sep 2018, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Sinch	Vehicle	Moderbolag, ej fördelade poster & elimineringar		Koncernen
Nettoomsättning per kunds land/region							
Sverige	55,3	6,0	3,7	-	-	-	65,0
Frankrike	95,0	-	0,1	-	-	-	95,1
Storbritannien	180,1	0,5	0,7	-	-	-	181,2
Tyskland	84,8	0,7	0,3	-	-	-	85,9
Övriga länder inom EU	105,5	11,7	2,2	-	-	-	119,4
USA	286,4	0,4	10,5	18,5	-	-	315,9
Övriga världen	95,1	18,9	2,9	-	-	-	116,9
Summa	902,2	38,1	20,4	18,5	-	-	979,3
Nettoomsättning per produkt/tjänst							
Meddelandehantering	901,4	-	20,4	16,7	-	-	938,5
Initiala mjukvarulicenser och uppgraderingar	0,1	10,7	-	-	-	-	10,8
Hårdvara	-	-	-	-	-	-	-
Support	0,7	27,4	-	0,6	-	-	28,7
Övrigt	-	0,0	-	1,3	-	-	1,3
Summa	902,2	38,1	20,4	18,5	-	-	979,3
Tidpunkt för intäktsredovisning							
Varor/tjänster överförda till kund över tid	0,3	9,5	-	-	-	-	9,7
Varor/tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	902,0	28,6	20,4	18,5	-	-	969,6
Summa	902,2	38,1	20,4	18,5	-	-	979,3

Jan - Sep 2018, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Sinch	Vehicle	Moderbolag, ej fördelade poster & elimineringar		Koncernen
Nettoomsättning per kunds land/region							
Sverige	157,3	24,5	11,3	-	-	-	193,0
Frankrike	325,4	-	0,1	-	-	-	325,5
Storbritannien	440,0	1,3	2,0	-	-	-	443,2
Tyskland	264,5	2,9	0,3	-	-	-	267,6
Övriga länder inom EU	377,5	29,0	8,5	-	-	-	415,1
USA	726,6	0,4	23,3	31,0	-	-	781,3
Övriga världen	357,6	44,4	7,6	-	-	-	409,6
Summa	2 648,9	102,4	53,0	31,0	-	-	2 835,3
Nettoomsättning per produkt/tjänst							
Meddelandehantering	2 646,3	-	53,0	27,2	-	-	2 726,5
Initiala mjukvarulicenser och uppgraderingar	0,7	30,7	-	-	-	-	31,3
Hårdvara	-	0,0	-	-	-	-	0,0
Support	1,9	71,7	-	1,2	-	-	74,9
Övrigt	-	0,0	-	2,6	-	-	2,6
Summa	2 648,9	102,4	53,0	31,0	-	-	2 835,3
Tidpunkt för intäktsredovisning							
Varor/tjänster överförda till kund över tid	1,0	28,5	-	-	-	-	29,5
Varor/tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	2 647,9	73,9	53,0	31,0	-	-	2 805,8
Summa	2 648,9	102,4	53,0	31,0	-	-	2 835,3

Moderbolaget

CLX Communications AB (publ) äger och förvaltar aktierna hänförliga till CLX-koncernen. Koncernens verksamhetsmässiga och strategiska ledningsfunktioner är centraliserade till moderbolaget. Vid periodens slut var 13 (6) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen extern affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet.

Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag

CLX Communications AB, MSEK	Jan - Sep 2018	Jan - Sep 2017	Jan - Dec 2017
Rörelsens intäkter	22,0	6,0	13,0
Rörelsens kostnader	-39,5	-16,6	-26,2
Rörelseresultat EBIT	-17,4	-10,6	-13,2
Resultat från finansiella poster	60,2	-120,0	-110,4
Resultat efter finansiella poster	42,8	-130,6	-123,5
Bokslutsdispositioner	-	-	133,6
Skatt på periodens resultat	-9,5	28,7	-2,3
Periodens resultat	33,3	-101,9	7,8

CLX Communications AB, MSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	2 148,8	2 010,4	2 046,1
Omsättningstillgångar	34,9	15,0	186,7
Summa tillgångar	2 183,7	2 025,4	2 232,9
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	1 459,7	1 308,5	1 418,2
Obeskattade reserver	8,3	6,6	8,3
Långfristiga skulder	-	449,1	427,4
Kortfristiga skulder	715,7	261,2	378,9
Summa skulder och eget kapital	2 183,7	2 025,4	2 232,9
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	350,0	350,0	350,0

Not 1 - Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 *Delårsrapportering* lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 *Redovisning för juridisk person*. Ingen av de nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar från IFRS Interpretations Committee som tillämpas från 1 januari 2018 har haft någon betydande inverkan på CLX finansiella rapporter.

IFRS 9 *Finansiella instrument* började tillämpas av CLX den 1 januari 2018, standarden ersätter IAS 39. IFRS 9 innehåller regler för redovisning, klassificering och värdering, nedskrivning, bortbokning och allmänna regler för säkringsredovisning. Tillämpningen av IFRS 9 har inte medfört någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets resultat eller finansiella ställning och ingen justering av öppningsbalansen 2018 har gjorts.

Från och med 1 januari 2018 tillämpas IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* som ersätter IAS 15 och IAS 18. CLX huvudsakliga intäkter kommer från försäljning av tjänster där prestationsåtagande, tidpunkt för när kunden tar kontroll över tjänsten samt betalning är tydligt urskiljbara. Analysen av effekterna av IFRS 15 utifrån affärsområdena Enterprise, Operator, Sinch och Vehicle har färdigställts. Övergången till IFRS 15 har inte fått någon effekt på CLX finansiella rapporter, förutom utökade upplysningskrav som enligt den framåtriktade metoden lämnas för innevarande räkenskapsår. För uppdelning av intäkter, se sidan 21.

Utöver ovan överensstämmer redovisnings- och beräkningsmetoderna med dem som tillämpats i årsredovisningen 2017.

IFRS 16 *Leasingavtal* kommer att ersätta IAS 17 *Leasingavtal* och ska tillämpas från 1 januari 2019. IFRS 16 innebär för leasetagaren att i stort sett samtliga leasingavtal ska redovisas i rapporten över finansiell ställning. Klassificering i operationella och finansiella leasingavtal ska därför inte längre göras. De värdemässigt mest betydande leasingavtalen för CLX avser hyresavtal för kontorslokaler. Det pågår ett arbete med att analysera effekterna av införandet av IFRS 16. Det är ännu inte möjligt att helt kvantifiera effekterna av övergången, men införandet kommer bland annat att ha effekt på CLX rörelseresultat före av- och nedskrivningar, balansomslutning och soliditet.

Not 2 – Ställda panter och eventalförpliktelser

För förpliktelserna i nuvarande kreditavtal har pant över aktierna i CLX Networks AB samt Symsoft AB ställts som säkerhet. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 30 september 2018 uppgick till 450,3 MSEK (459,7). Dessutom har företagsinteckningar i dessa bolag om 20 MSEK (20) respektive 25 MSEK (25) ställts som säkerhet för kreditavtalet. Övriga garantier uppgick till 4,5 MSEK (5,6).

Not 3 – Incitamentsprogram

Inom ramen för det incitamentsprogram som beslutades på årsstämman den 18 maj 2018 har 1 306 600 optioner tecknats av ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom CLX, varav VD Oscar Werner tecknat 500 000 optioner. Programmet är indelat i tre serier med lösenperiod 22 juni – 22 september 2021, 22 mars – 22 juni 2022 och 2023. Alla deltagare har tilldelats en tredjedel av sina optioner i respektive serie. Genomsnittligt verkligt värde per option var vid tilldelningstidpunkten 8,03 SEK. Lösenkurs per aktie är 91,30 SEK i samtliga serier.

Deltagare utanför USA och Storbritannien har betalat en premie om 8,03 SEK per option, CLX har genom detta tillfört 8,8 MSEK till eget kapital. Dessa deltagare har erhållit sina teckningsoptioner utan förpliktelser men CLX har en rätt att återköpa optionerna om deltagaren avslutar sin anställning innan respektive lösentillfälle eller i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.

Deltagare i USA och Storbritannien har tilldelats sina optioner utan något monetärt vederlag och intjänar sina optioner över optionsprogrammets löptid. Optionsprogrammet för dessa deltagare innehåller villkor att deltagaren ska vara anställd under intjänandeperioden samt att CLX resultat per aktie ska ha ökat med minst 10 procent per år för att teckning av aktier ska kunna ske.

Utställda teckningsoptioner		Intjänade teckningsoptioner	
Utestående teckningsoptioner 1 januari 2018	1 205 700	Intjänade per 1 januari 2018	98 785
Tilldelade teckningsoptioner	1 306 600	Intjänade under perioden	64 131
Utestående teckningsoptioner 30 sep 2018	2 512 300	Intjänade per 30 september 2018	162 916
Varav i eget förvar	27 500	Ännu ej intjänade optioner	436 584

Under januari till september 2018 ingår lönekostnad för intjänade optioner i resultatet med 0,6 MSEK med motsvarande ökning av eget kapital, sociala avgifter ingår med 0,2 MSEK, redovisat som avsättning i balansräkningen. Total kostnad för optionsprogrammen förväntas uppgå till cirka 6 MSEK fördelat över programmets löptid. För utförlig information om koncernens incitamentsprogram som beslutades 2016 hänvisas till not 21 i årsredovisningen för 2017.

Teckningsoptionerna har inte ansetts utspädande under perioden då lösenkursen överstigit genomsnittlig aktiekurs. Potentiell utspädningseffekt uppgår till 4,7 procent, vid nyttjande av samtliga personaloptioner.

Not 4 – Avstämning skatt på periodens resultat

Avstämning periodens skatt	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017
Resultat före skatt	104,8	55,9
Skatt beräknad enligt svensk skattesats, 22%	-23,1	-12,3
Skatt hänförlig till tidigare år	-4,1	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2,1	-3,1
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0,3	9,7
Skatt schablonränta periodiseringsfonder	0,0	0,0
Skatteeffekt av ej aktiverat underskottsavdrag	0,0	-0,1
Effekt av ändrade skattesatser	0,1	-
Effekt av utländska skattesatser	0,2	-6,1
Skatt på periodens resultat enligt resultaträkningen	-28,7	-11,8

Not 5 – Förvärv av koncernföretag

Unwire

Den 27 mars slutfördes förvärvet av 100 procent av aktiekapitalet i Unwire Communication ApS och inkluderas i koncernens räkenskaper från detta datum. Köpeskillingen var 148 MDKK (205,3 MSEK) på kassa- och skuldfri basis. Förvärvet finansierades med utökade kreditfaciliteter om 100 MDKK (136,8 MSEK) samt egen kassa. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppstod en goodwill om 128,2 MSEK som främst är hänförlig till den kompetens och utökade geografiska spridning som Unwire bidrar med. Nyttjandeperioden för egenutvecklad programvara och kundrelationer PSMS bedöms vara tre år och övriga kundrelationer samt operatörsrelationer bedöms ha en nyttjandeperiod om tio år.

Vehicle

Den 4 april slutfördes förvärvet av 100 procent av aktiekapitalet i Vehicle Agency LLC och inkluderas i koncernens räkenskaper från detta datum. Den initiala köpeskillingen uppgick till 8 MUSD (67,1 MSEK) på kassa- och skuldfri basis. Därutöver har en tilläggsköpeskillning om 4 MUSD (35,8 MSEK) betalats ut under juli månad. Förvärvet har finansierats med egen kassa. Köpeavtalet innehåller ytterligare tilläggsköpeskillningar som baseras på omsättnings- och EBITDA-utvecklingen om maximalt 18 MUSD, förväntat utfall diskonterat till nuvärde uppgår till 14,8 MUSD (132,6 MSEK) och är skuldfört. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppstod en goodwill om 148,7 MSEK som främst är hänförlig till den kompetens och utökade geografiska spridning som Vehicle bidrar med. Nyttjandeperioden för egenutvecklad programvara och kundrelationer bedöms vara tio år och varumärke bedöms ha en nyttjandeperiod om ett år.

Förvärvsanalys

Verkligt värde förvärvade nettotillgångar, MSEK	Unwire	Vehicle
Kundrelationer	73,7	71,7
Kundrelationer, PSMS	5,5	-
Operatörsrelationer	3,9	-
Varumärke	-	0,4
Egenutvecklad programvara	12,5	27,8
Övr immateriella och materiella anläggningstillgångar	0,2	2,1
Uppskjuten skattefordran	7,8	-
Omsättningstillgångar	21,0	10,6
Likvida medel	8,0	2,7
Uppskjuten skatteskuld	-21,0	-21,0
Kortfristiga skulder	-32,8	-1,6
Summa förvärvade nettotillgångar	78,7	92,6

Fördelning av köpeskillingar

Köpeskillning, MSEK	Unwire	Vehicle
Ursprunglig köpeskillning	205,3	67,1
Tilläggsköpeskillning	-	35,8
Tilläggsköpeskillning, skuldförd	-	132,6
Reglering rörelsekapital	1,6	3,1
Reglering likvida medel	-	2,7
Total köpeskillning	206,9	241,4
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-78,7	-92,6
Goodwill	128,2	148,7

Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv

Investeringsverksamheten Jan - Sep 2018, MSEK	Unwire	Vehicle	Sinch	Dialogue	Totalt
Ursprunglig köpeskillning	205,3	67,1	-	-	272,4
Reglering rörelsekapital	1,6	3,1	-	-	4,7
Reglering skuld	-	-	-	7,1	7,1
Tilläggsköpeskillning	-	35,8	-	-	35,8
Reglering likvida medel	-	2,7	-	-	2,7
Likvida medel i förvärvat dotterföretag	-8,0	-2,7	-	-	-10,7
Direkta kostnader i samband med förvärv	5,9	2,3	0,1	1,0	9,3
Påverkan på likvida medel från förvärv	204,8	108,4	0,1	8,1	321,4

Förvärvade bolags bidrag till koncernens nettoomsättning och resultat efter skatt

Jan - Sep 2018, MSEK	Unwire	Vehicle
Nettoomsättning	60,5	31,0
Periodens resultat efter skatt	18,1	6,5

Följande tabell visar nettoomsättning och periodens resultat efter skatt som om förvärven hade skett den 1 januari 2018

Jan - Sep 2018, MSEK	Unwire	Vehicle	Övriga bolag	Avskrivning förvärvade tillgångar	Totalt
Nettoomsättning	88,9	42,3	2 743,1	-	2 874,3
Periodens resultat efter skatt	27,4	7,6	69,4	-14,8	89,6

Definitioner av finansiella termer, nyckeltal och operativa mått

Finansiella mått definierade enligt IFRS

Bruttoresultat	Nettoomsättning minskat med kostnad för sålda varor och tjänster.
Resultat per aktie före/efter utspädning	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med volymvägt genomsnittligt antal utestående aktier i perioden före/efter utspädning.

Bolaget presenterar vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de bland annat möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Exempelvis redovisas nyckeltalet EBITDA då detta visar rörelsens underliggande resultat utan effekt av avskrivningar, vilket ger ett mer jämförbart mått då avskrivningar avser historiska investeringar. Bolaget har även valt att redovisa nyckeltalet justerad EBIT/EBITDA för att visa det underliggande resultatet rensat från ej regelbundet återkommande poster såsom exempelvis realisationsresultat, förvärvs-, omstrukturerings- och integrationskostnader. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Finansiella mått ej definierade enligt IFRS

Bruttomarginal	Bruttoresultat i förhållande till nettoomsättning.
Eget kapital per aktie	Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antalet aktier vid periodens utgång.
Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar under perioden minus avyttrade materiella och immateriella anläggningstillgångar.
Nettomarginal	Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning.
Räntebärande skulder	Banklån samt finansiella leasingskulder.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Rörelseresultat, EBIT	Periodens resultat före finansiella intäkter, finansiella kostnader och skatt.
Rörelseresultat, EBITDA	Periodens resultat före finansiella intäkter, finansiella kostnader, skatt samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.
Jämförelsestörande poster	Ej regelbundet återkommande poster såsom exempelvis realisationsresultat, nedskrivningar, börsintroduktionskostnader, förvärvskostnader, integrationskostnader och omstruktureringskostnader.
Justerad EBIT	Periodens resultat före finansiella intäkter, finansiella kostnader och skatt justerat för jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA	Periodens resultat före finansiella intäkter, finansiella kostnader, skatt samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar justerat för jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA per aktie	Justerad EBITDA dividerat med volymvägt genomsnittligt antal utestående aktier i perioden efter utspädning.
EBIT-marginal / Justerad EBIT-marginal	Rörelseresultat EBIT / Justerad EBIT i förhållande till nettoomsättning.
EBITDA-marginal / Justerad EBITDA-marginal	Rörelseresultat EBITDA / Justerad EBITDA i förhållande till nettoomsättning.

Operativa mått

Andel kvinnor	Genomsnittligt antal kvinnor i förhållande till genomsnittligt totalt antal anställda under perioden, omräknat till heltidsekvivalenter.
Antal stamaktier vid periodens slut	Antal stamaktier vid periodens slut.
Medelantal anställda	Genomsnittligt antal anställda under perioden omräknade till heltidsekvivalenter.
Organisk tillväxt	Förändring nettoomsättning exklusive förvärvade enheters bidrag till nettoomsättningen i förhållande till nettoomsättning i jämförelseperioden.
Totalt antal aktier vid periodens slut	Totalt antal stamaktier och preferensaktier vid periodens slut.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké, januari – december 2018
Delårsrapport, januari – mars 2019
Halvårsrapport, januari – juni 2019
Delårsrapport, januari – september 2019

22 februari 2019
17 maj 2019
19 juli 2019
8 november 2019

Framtidsutsikter

CLX publicerar inga prognoser.

Årsredovisning

Årsredovisning avseende räkenskapsåret 2018 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida, www.clxcommunications.com, senast tre veckor före årsstämman.

Årsstämma

Ordinarie årsstämma kommer att hållas fredagen den 17 maj 2019 klockan 14.00 i Stockholm. Lokal för stämman kommer att kommuniceras i samband med kallelse till årsstämman.

Valberedning

CLX Communications AB:s valberedning har följande sammansättning:

- Rikard Salanto, representerar Cantaloupe AB
- Jonas Fredriksson, representerar Neqst D1 AB
- Thomas Wuolikainen, representerar Fjärde AP-fonden
- Joachim Spetz, representerar Swedbank Robur
- Erik Fröberg, styrelseordförande CLX Communications AB (publ)

Aktieägare som önskar ge förslag till valberedningen kan göra så per brev till: CLX Communications AB (publ), Lindhagensgatan 74, 112 18 Stockholm, eller per e-mail till nomination@clxcommunications.com. Förslag inför årsstämma ska ha inkommit till valberedningen senast den 15 mars 2019.

Riskbedömning

CLX är, liksom alla företag, exponerad för olika slag av risker i sin verksamhet. Bland dessa kan nämnas risker relaterade till valutaförändringar, beroende av vissa strategiska partners, tekniska förändringar, beroende av nyckelpersoner samt skatterisker och politiska risker relaterade till den multinationella karaktären av koncernens verksamhet. Riskhantering är en integrerad del av CLX ledning och riskerna beskrivs i mer detalj i årsredovisningen 2017, not 32. De risker som beskrivs för koncernen kan också ha en indirekt påverkan på moderbolaget.

Framåtblickande uttalanden

Rapporten innehåller uttalanden rörande bland annat CLX finansiella situation och resultat liksom uttalanden om marknadsvillkor som kan vara framåtblickande. CLX anser att förväntningarna som återspeglas i dessa framåtblickande uttalanden bygger på rimliga antaganden. Framåtblickande uttalanden innefattar emellertid risker och osäkerhetsfaktorer och de faktiska resultaten eller följderna kan skilja sig avsevärt från dem som framförts. Utöver vad som krävs enligt gällande lagstiftning gäller framåtblickande uttalanden endast den dag de framförs och CLX åtar sig inte att uppdatera några av dem mot bakgrund av ny information eller framtida händelser.

Försäkran

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

För ytterligare information kontakta:

Thomas Heath, strategichef samt ansvarig investerarelationer
thomas.heath@clxcommunications.com
Odd Bolin, finansdirektör

Tel +46 72 245 50 55

Tel +46 70 428 31 73

Stockholm den 6 november 2018

Erik Fröberg
Styrelseordförande

Kjell Arvidsson

Bridget Cosgrave

Renée Robinson Strömberg

Johan Stuart

Björn Zethraeus

Oscar Werner
VD och koncernchef

Observera: Informationen i denna delårsrapport är sådan som CLX Communications AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 6 november 2018 kl. 07.30.

Denna rapport är publicerad på svenska och engelska. Vid eventuella skillnader mellan den engelska versionen och den svenska originaltexten ska den svenska versionen gälla.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för CLX Communications AB (publ) för perioden 1 januari 2018 till 30 september 2018. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 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 revisionssed 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 6 november 2018

Deloitte AB

Erik Olin
Auktoriserad revisor