

Q2 Delårsrapport andra kvartalet 2015/2016

Oktober – december 2015 (kvartal 2)

- Nettoomsättningen ökade med 27% till 273,5 MSEK (215,5).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 27,9 MSEK (35,4).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 26,0 MSEK (34,4).
- Kvartalets resultat uppgick till 20,0 MSEK (21,4).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,62 SEK (0,71).

Juli – december 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 516,7 MSEK (397,2).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) exklusive kostnader för noteringen på Nasdaq Stockholm samt omvärdering av terminsportfölj uppgick till 55,3 MSEK. Inklusiva dessa kostnader uppgick EBITDA till 41,3 MSEK (59,7).
- Rörelseresultat EBIT uppgick till 38,0 (57,8).
- Periodens resultat uppgick till 29,2 MSEK (33,6).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,86 SEK (1,12).

Viktiga händelser under kvartalet

- Den 8 oktober togs CLX Communications aktie upp för handel på Nasdaq Stockholm. Introduktionspriset var 59 SEK per aktie.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Operatörsdivisionen har tecknat ett globalt licensavtal med Ericsson där Ericsson kommer att licensiera CLX:s mjukvarulösningar inom SMS till mobiloperatörer.
- Företagsdivisionen har tecknat ett ramavtal för att tillhandahålla molnbaserade kommunikationstjänster till en ledande social nätverkstjänst.
- Företagsdivisionen har tecknat ett ramavtal för att tillhandahålla molnbaserade kommunikationstjänster till en ledande webbtjänst för professionella nätverk.
- Operatörsdivisionen har tecknat ett globalt avtal med SAP för att erbjuda mobiloperatörer brandvägslösningar för SMS.
- CLX Communications har tecknat ett samarbetsavtal med Wirefast, en molnbaserad unified communications-specialist, för att leverera IoT-tjänster och applikationer till företag.

För ytterligare information kontakta:

Johan Hedberg, VD och koncernchef
Odd Bolin, CFO och IR-ansvarig

Tel +46 8 32 75 10
Tel +46 70 428 31 73

En presentation av kvartalsrapporten kommer att ges idag 17/2 kl. 10.00. För att höra denna presentation, ring +46 8 535 278 36 och ange konferens ID 142 835 371. För att även se presentationen, följ mötet från din dator här:
<https://global.gotomeeting.com/join/142835371>

Om CLX Communications

CLX Communications (CLX) är en ledande global leverantör av molnbaserade kommunikationstjänster och lösningar till företag och mobiloperatörer. CLX:s mobila kommunikationstjänster gör det möjligt för företag att snabbt, säkert och kostnadseffektivt kommunicera globalt med sina kunder och anslutna enheter (Internet of Things, IoT). CLX:s lösningar möjliggör affärskritisk kommunikation över hela världen via mobila meddelandetjänster (SMS), rösttjänster och mobila konnektivitetstjänster för IoT. CLX har sedan företaget grundades vuxit med lönsamhet. Koncernen har huvudkontor i Stockholm, Sverige, samt försäljningskontor i mer än 10 länder. CLX Communications aktie noterades på Nasdaq Stockholm (ticker CLX) den 8 oktober 2015.

CLX Communications AB (publ)
Box 1219
164 28 Kista

Org. nr. 556882-8908
www.clxcommunications.com

VD har ordet

Kvartalet har präglats av en hög aktivitetsnivå både i form av försäljning och produktutveckling. Kärnaffären fortsätter att utvecklas väl och vi kan i kvartalet visa ett nytt försäljningsrekord.

Företagsdivisionen fortsätter att växa främst drivet av organisk tillväxt i Europa, men på senare tid även i Nordamerika. I Operatörsdivisionen fortsätter den höga orderingången under föregående år att materialiseras i form av ökad omsättning. Även våra nya områden Internet of Things (IoT) och Platform-as-a-Service (PaaS) fortsätter att utvecklas enligt plan.

Företagsdivisionen

Tillväxten i Företagsdivisionen drivs till stor del av ökad nationell trafik i Europa vilket förklarar att bruttomarginalen fortsatt är lägre jämfört med föregående år. Eftersom verksamheten binder lite kapital och har en skalbar plattform, där ytterligare transaktioner inte ökar kostnaderna, ligger vårt fokus på bruttoresultat snarare än marginalprocent. Valutakurseffekter har under kvartalet påverkat resultatet negativt.

Etableringen i Turkiet bidrar redan till verksamheten och vi är nu mer konkurrenskraftiga på internationell trafik till Turkiet. För att även attrahera nationell trafik har divisionen utvecklat ett nytt verktyg som gör det enklare att integrera kundernas lösningar tekniskt till vår tjänst, vilket har varit en förutsättning för att vara framgångsrik på marknaden. Vi ser att nationell trafik börjar att bidra från låga nivåer under nästa kvartal. Under våren kommer divisionen att etablera sig på den tyska marknaden.

Divisionen fortsätter att framgångsrikt sälja internationell trafik i USA samtidigt som vår andel nationell trafik stadigt ökar, om än från låga nivåer. Lanseringen av det nya datacentret i USA under nästa kvartal kommer att ge oss ett konkurrenskraftigt erbjudande även för mer krävande kunder. Regleringar i USA gör att det tar längre tid för kunder att byta leverantör eller lansera nya tjänster än på många andra marknader. Marknaden har förutsättningar att bidra positivt till divisionens bruttomarginal, då den underliggande transaktionskostnaden är väsentligt lägre än i många av bolagets andra marknader.

På Mobile World Congress i Barcelona i februari kommer IoT att vara ett fokusområde för oss. På mässan kommer vi att träffa ett flertal potentiella kunder och demonstrera våra IoT-tjänster, vilket är en del av vår successiva produktlansering under 2016.

Operatörsdivisionen

Vi har ett flertal diskussioner med partners som vill inkludera vår teknik i sitt erbjudande, ett erkännande att vår produkt- och tjänsteportfölj uppfattas som attraktiv av marknaden. Några av de största leverantörerna till operatörer globalt väljer att inkludera våra lösningar i sina portföljer. Detta ger oss större försäljningsräckvidd utan att vi behöver öka våra kostnader i samma utsträckning. Orderingången för divisionen är enligt förväntan. Ett högre inslag av kapacitetsexpansioner än normalt påverkade omsättning och resultat positivt för divisionen i kvartalet.



Sammanfattningsvis fortsätter båda divisionerna att leverera. Kombinationen av hög tillväxt i vår kärnaffär tillsammans med nya utvecklingsområden utgör en god grund för CLX:s fortsatta utveckling.

Stockholm den 17 februari 2016

Johan Hedberg
VD och koncernchef

CLX koncernen

	Okt - Dec 2015	Okt - Dec 2014	Jul - Dec 2015	Jul - Dec 2014	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Nettoomsättning	273,5	215,5	516,7	397,2	844,4	963,9
Bruttoresultat	83,0	63,2	156,4	120,4	251,9	287,9
<i>Bruttomarginal</i>	30,4%	29,3%	30,3%	30,3%	29,8%	29,9%
Rörelseresultat, EBITDA	27,9	35,4	41,3	59,7	93,1	74,8
<i>EBITDA-marginal</i>	10,2%	16,4%	8,0%	15,0%	11,0%	7,8%
Rörelseresultat, EBIT	26,0	34,4	38,0	57,8	88,7	68,9
<i>EBIT-marginal</i>	9,5%	16,0%	7,4%	14,6%	10,5%	7,1%
Periodens resultat	20,0	21,4	29,2	33,6	52,9	48,5
<i>Nettomarginal</i>	7,3%	9,9%	5,7%	8,5%	6,3%	5,0%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24,4	18,8	13,5	33,4	94,9	75,0
<i>Soliditet</i>	19,6%	-39,5%	19,6%	-39,5%	12,4%	19,6%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,62	0,71	0,86	1,12	1,77	1,52
Medeltal antal anställda	157	136	151	133	138	150

Oktober - december

Nettoomsättning

Koncernens omsättning växte under kvartalet med 27% till 273,5 MSEK (215,5) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Valutaeffekter bidrog till tillväxten med cirka tre procentenheter.

Tillväxten under kvartalet är primärt en effekt av organisk tillväxt inom både Företagsdivisionen och Operatörsdivisionen. Den underliggande tillväxten hos våra befintliga kunder har varit stark och vi har även adderat nya kunder som bidragit positivt.

Bruttoresultat

Under kvartalet ökade bruttoresultatet med 19,8 MSEK till 83,0 MSEK (63,2) jämfört med samma kvartal föregående år. Bruttomarginalen ökade från 29,3% till 30,4%.

I Företagsdivisionen är bruttomarginalen högre än föregående kvartal, men fortsatt lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilket förklaras av ett primärt fokus på tillväxt och att ta marknadsandelar. Bolaget expanderar inom nationell trafik, vilken har en något lägre bruttomarginal än internationell trafik, samt på ett antal stora geografiska marknader där den underliggande transaktionskostnaden är hög, vilket leder till en lägre bruttomarginal trots att bruttoresultatet per transaktion ligger på samma nivå som på bolagets övriga marknader. Bolaget väljer dock att fortsätta fokusera på tillväxt i syfte att nå ytterligare skalfördelar.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) minskade med 7,5 MSEK till 27,9 MSEK (35,4) jämfört med samma kvartal föregående år. Rörelseresultat (EBIT) minskade med 8,4 MSEK till 26,0 MSEK (34,4) jämfört med samma kvartal föregående år.

Kvartalets resultat belastas av börsintroduktionskostnader om 1,5 MSEK. I föregående års resultat ingick återvunnen tidigare nedskriven kundfordran om 10,3 MSEK. Exklusive dessa poster uppgick EBITDA till 29,4 MSEK (25,1) och EBIT till 27,5 MSEK (24,1).

Valutakurseffekter påverkade kvartalets resultat med -3,5 MSEK (-1,1).

Rörelsekostnaderna har, exklusive börsintroduktionskostnader, ökat med 41% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Exklusive valutakurseffekter var ökningen 35%. Inom Företagsdivisionen är ökningen hänförlig till kostnader för organisk tillväxt på nya geografiska marknader, för närvarande främst Turkiet och USA. Dessa kostnader utgörs huvudsakligen av uppsättning av kopplingar till lokala operatörer, samt rekrytering av lokal säljstyrka, och i USA även uppsättningen av ett lokalt datacenter. I Operatörsdivisionen har kostnaderna ökat som en effekt av förvärvet av Caleo i början av 2015, samt även den pågående uppbyggnaden av ett Networks Operations Center i Polen. Koncernen har också ökade kostnader till följd av att bolaget nu är noterat på Nasdaq Stockholm, inklusive förstärkning av interna stödfunktioner.

Juli - december

Nettoomsättning

Omsättningen uppgick till 516,7 MSEK (397,2). Valutaeffekter bidrog till tillväxten med cirka sex procentenheter. Koncernen fakturerar primärt i EUR, GBP och USD.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet ökade till 156,4 MSEK (120,4), bruttomarginalen uppgick till 30,3% (30,3).

Rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) minskade till 41,3 MSEK (59,7). Rörelseresultat EBIT minskade till 38,0 MSEK (57,8). Börsintroduktionskostnader samt omvärdering av terminsportfölj i första kvartalet belastar resultatet med 14,0 MSEK. I föregående års resultat ingick återvunnen tidigare nedskriven kundfordring om 10,3 MSEK. Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 55,3 MSEK (49,4) och EBIT till 52,0 MSEK (47,5).

Valutakurseffekter påverkade periodens resultat med -6,7 MSEK (2,7).

Övriga resultatposter

Finansnettot uppgick till -0,4 MSEK (-15,2). Räntekostnaderna är väsentligt lägre än föregående år då lån från moderbolaget har återbetalats och delvis ersatts med ett banklån. Koncernens effektiva skattesats uppgick till 21,8% (21,1). Periodens resultat uppgick till 29,2 MSEK (33,6).

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 10,6 MSEK (1,1). Investeringarna avser främst aktivering av eget arbete om 5,2 MSEK (1,5) samt licenser. Bolaget investerar bland annat i utveckling av nya tjänster inom Internet of Things (IoT). Investeringarna består både av eget utvecklingsarbete och av hård- och mjukvara som används för drift av kundsystem inom ramen för bolagets Managed Service-erbjudande. Avsikten är att utvecklingsinsatserna avseende IoT kommer att ökas gradvis under räkenskapsåret.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 13,5 MSEK (33,4). Det lägre kassaflödet är huvudsakligen hänförligt till omsättningstillväxt och därmed ökande kundfordringar. Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2015 till 59,4 MSEK (71,0) samt en outnyttjad checkräkningskredit om 100 MSEK (100). Det egna kapitalet per den 31 december 2015 var 73,6 MSEK (41,5), vilket motsvarar en soliditet om 19,6% (12,4). Eget kapital per aktie uppgick till 2,11 SEK (33,83).

Medarbetare

Medelantal anställda (heltidstjänster) i koncernen uppgick till 151 (133), varav 14% (13) kvinnor. CLX fortsätter att rekrytera nya medarbetare både i Sverige och utomlands. Inklusivt konsulter sysselsatte koncernen i medeltal drygt 180 personer under perioden.

Övrigt

Den 8 oktober togs CLX Communications aktie upp för handel på Nasdaq Stockholm. Introduktionspriset var 59 SEK per aktie. Vid noteringen sålde majoriteten av de befintliga huvudägarna cirka hälften av sina innehav. I gengäld blev ett antal, främst svenska, institutionella investerare aktieägare i bolaget. I samband med noteringen konverterades samtliga 2 432 430 preferensaktier till stamaktier.

Företagsdivisionen fortsätter att investera i USA. Investeringar sker dels i form av ett nytt datacenter för att skapa ett mer konkurrenskraftigt erbjudande nationellt, dels i form av ökad försäljningsnärvaro på marknaden.

Investeringarna inom IoT (Internet of Things) fortsätter som planerat för att ta del av denna snabbväxande marknad.

Operatörsdivisionen fortsätter att investera i sitt Platform-as-a-Service-erbjudande för att möta efterfrågan i nya typer av kundgrupper som vill lansera kommunikationstjänster.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Operatörsdivisionen har tecknat ett globalt licensavtal med Ericsson där Ericsson kommer att licensiera CLX:s mjukvarulösningar inom SMS till mobiloperatörer.
- Företagsdivisionen har tecknat ett ramavtal för att tillhandahålla molnbaserade kommunikationstjänster till en ledande social nätverkstjänst.
- Företagsdivisionen har tecknat ett ramavtal för att tillhandahålla molnbaserade kommunikationstjänster till en ledande webbtjänst för professionella nätverk.
- Operatörsdivisionen har tecknat ett globalt avtal med SAP för att erbjuda mobiloperatörer brandväggslösningar för SMS.
- CLX Communications har tecknat ett samarbetsavtal med Wirefast, en molnbaserad unified communications-specialist, för att leverera IoT-tjänster och applikationer till företag.

Kvartalsöversikt

CLX koncernen, MSEK	Jul - Sep	Okt - Dec	Jan - Mar	Apr - Jun	Jul - Sep	Okt - Dec
	2014	2014	2015	2015	2015	2015
Nettoomsättning	181,7	215,5	212,8	234,4	243,2	273,5
Bruttoresultat	57,1	63,3	69,1	62,3	73,4	83,0
<i>Bruttomarginal</i>	31,4%	29,4%	32,5%	26,6%	30,2%	30,4%
Rörelseresultat, EBITDA	24,3	35,4	23,4	10,1	13,5	27,9
<i>EBITDA-marginal</i>	13,4%	16,4%	11,0%	4,3%	5,5%	10,2%

Företagsdivisionen, MSEK	Jul - Sep	Okt - Dec	Jan - Mar	Apr - Jun	Jul - Sep	Okt - Dec
	2014	2014	2015	2015	2015	2015
Nettoomsättning	155,7	179,4	182,1	194,7	197,9	224,2
Bruttoresultat	31,6	36,6	29,9	34,3	31,2	37,1
<i>Bruttomarginal</i>	20,3%	20,4%	16,4%	17,6%	15,8%	16,6%
Rörelseresultat, EBITDA	16,5	14,0	10,5	13,3	8,5	13,3
<i>EBITDA-marginal</i>	10,6%	7,8%	5,8%	6,8%	4,3%	5,9%

Operatörsdivisionen, MSEK	Jul - Sep	Okt - Dec	Jan - Mar	Apr - Jun	Jul - Sep	Okt - Dec
	2014	2014	2015	2015	2015	2015
Nettoomsättning	30,0	39,0	38,6	47,0	46,6	50,5
Bruttoresultat	28,9	33,7	35,1	40,2	42,3	45,9
<i>Bruttomarginal</i>	96,2%	86,4%	90,9%	85,5%	90,6%	91,0%
Rörelseresultat, EBITDA	7,8	21,4	12,5	3,4	16,2	17,4
<i>EBITDA-marginal</i>	25,8%	54,9%	32,4%	7,3%	34,7%	34,5%

Företagsdivisionen

Företagsdivisionen, MSEK	Okt - Dec 2015	Okt - Dec 2014	Jul - Dec 2015	Jul - Dec 2014	Jul - Jun 2014/15	R12M
Nettoomsättning	224,2	179,4	422,1	335,1	711,8	798,8
Bruttoresultat	37,1	36,6	68,3	68,2	132,5	132,6
Bruttomarginal	16,6%	20,4%	16,2%	20,4%	18,6%	16,6%
Rörelseresultat, EBITDA	13,3	14,1	21,8	30,6	54,4	45,6
EBITDA-marginal	5,9%	7,8%	5,2%	9,1%	7,6%	5,7%

Företagsdivisionen tillhandahåller molnbaserade kommunikationslösningar till företagssektorn för effektiv kommunikation med dess kunder, anställda och uppkopplade enheter (Internet of Things).

Nettoomsättning

Företagsdivisionen har fortsatt att växa snabbt. Under kvartalet ökade omsättningen med 44,8 MSEK, motsvarande 25%, till 224,2 MSEK (179,4) jämfört med motsvarande period föregående år.

Tillväxten beror huvudsakligen på organisk tillväxt, vilken främst drivs av följande faktorer:

- Våra befintliga kunder växer sin affär hos oss.
- CLX har expanderat geografiskt och etablerar nya försäljningskontor.
- CLX lanserar nya tjänster till befintliga kunder och nya kundgrupper.
- CLX:s återförsäljningsstrategi fortsätter att utvecklas och ett antal verktyg finns nu tillgängliga för att stödja en kanalstrategi.

Resultat

Under kvartalet ökade bruttoresultatet till 37,1 MSEK (36,6) jämfört med samma kvartal föregående år. Minskningen av bruttomarginalen förklaras främst av bolagets fokus på att öka marknadsandelarna på nya marknader.

Bruttoresultat per transaktion är likartad i de flesta av de geografiska marknader där bolaget är aktivt, för jämförbara transaktioner, men under perioden har omsättningen ökat i flera geografier där den underliggande transaktionskostnaden är hög, vilket resulterar i en lägre bruttomarginal. Bolaget prioriterar dock tillväxt även i dessa marknader för att nå globala skal fördelar på både kund- och produkt sidan, i syfte att framöver kunna optimera bruttomarginalen.

Bolaget stärker för närvarande också sin position avseende nationell trafik på flera stora marknader. Denna trafik har generellt sett något lägre bruttomarginal än internationell trafik, där bolaget historiskt haft sin tyngdpunkt.

Under kvartalet minskade EBITDA med 0,8 MSEK till 13,3 MSEK (14,1) jämfört med samma kvartal föregående år. Minskningen är huvudsakligen ett resultat av kostnader associerade till expansionen i nya geografiska marknader.

Valutakurseffekter påverkade divisionens resultat under kvartalet med -3,5 MSEK (-2,4).

Övrigt

Företagsdivisionen fortsätter att investera i USA. Investeringar sker i form av ett nytt datacenter för att skapa ett mer konkurrenskraftigt erbjudande nationellt samt i ökad försäljnings närvaro på marknaden. Vi har redan många kunder i USA som använder oss för internationell trafik, vår ambition är först och främst att dessa kunder också använder oss för nationell trafik i Nordamerika.

Etableringen i Turkiet bidrar redan positivt till verksamheten. Marknaden har mer potential framöver i form av nationell trafik, som i dagsläget befinner sig på låga nivåer. Företagsdivisionen tog under kvartalet beslut om att etablera sig på tyska marknaden, etableringen kommer att ske under våren.

Bolaget har under kvartalet fortsatt att ha många positiva dialoger med potentiella kunder inom IoT-området. Lösningar inom området kommer successivt att lanseras under 2016. På Mobile World Congress i Barcelona i februari månad kommer IoT att vara ett av våra huvudbudskap.

Operatörsdivisionen

Operatörsdivisionen, MSEK	Okt - Dec 2015	Okt - Dec 2014	Jul - Dec 2015	Jul - Dec 2014	Jul - Jun 2014/15	R12M
Nettoomsättning	50,5	38,8	97,1	68,8	154,6	166,3
Bruttoresultat	45,9	32,5	88,2	61,4	137,8	151,2
Bruttomarginal	91,0%	83,8%	90,8%	89,2%	89,2%	90,9%
Rörelseresultat, EBITDA	17,4	21,4	33,6	29,2	45,0	41,0
EBITDA-marginal	34,5%	55,2%	34,6%	42,4%	29,1%	24,7%

Operatörsdivisionen utvecklar mjukvarulösningar till mobiloperatörer och andra tjänsteleverantörer som virtuella operatörer (MVNO). Divisionen levererar mjukvarulösningar, både som produkt och tjänst, för att operatörerna effektivt ska kunna hantera sina tjänster inom meddelandehantering och betalningar.

Nettoomsättning

Under kvartalet ökade omsättningen i Operatörsdivisionen med 11,7 MSEK, motsvarande 30%, till 50,5 MSEK (38,8). Ökningen förklaras bland annat av betydande kapacitetsexpansionsprojekt hos befintliga kunder samt av gott utfall i flera andra projekt. De största pågående kapacitetsexpansionsprojekten har gått in i slutfasen och kommer att färdigställas under nästa kvartal.

Divisionens lansering av ett Managed Service-erbjudande har rönt ett stort intresse. Intäkterna från denna verksamhet är av återkommande karaktär, vilket är positivt för utvecklingen av affären. Inom Operatörsdivisionen har CLX under en längre tid målmedvetet och framgångsrikt arbetat med att öka de återkommande intäkterna.

Resultat

Under kvartalet ökade bruttoresultatet med 13,4 MSEK till 45,9 MSEK (32,5) jämfört med samma kvartal föregående år. EBITDA minskade med 4,0 MSEK till 17,4 MSEK (21,4) jämfört med samma kvartal föregående år. I föregående års EBITDA ingick återvunnen tidigare nedskrivna kundfordran om 10,3 MSEK. Exklusive den posten uppgick EBITDA till 17,4 MSEK (11,1).

Valutakurseffekter påverkade divisionens resultat under kvartalet med -0,5 MSEK (1,3).

Övrigt

Operatörsdivisionen fortsätter att investera i sitt "Platform-as-a-Service" (PaaS)-erbjudande för att möta efterfrågan i befintliga och nya typer av kundgrupper som vill lansera eller effektivisera kommunikationstjänster.

Under kvartalet har divisionens Network Operations Center i Polen tagits i drift. Redan efter en kort tid har ett flertal kunder valt vårt PaaS-erbjudande och är i kommersiell drift. Aktivitetsnivån inom området är hög och under kvartalet har vi genomfört ett flertal framgångsrika tester tillsammans med befintliga och potentiella kunder. Alla dessa aktiviteter har starka synergier med bolagets IoT-erbjudande inom Företagsdivisionen.

Resultaträkning i sammandrag

	Okt - Dec 2015	Okt - Dec 2014	Jul - Dec 2015	Jul - Dec 2014	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Nettoomsättning	273,5	215,5	516,7	397,2	844,4	963,9
Övriga rörelseintäkter	2,3	10,2	6,3	17,3	29,6	18,7
Aktiverat arbete för egen räkning	3,4	0,9	5,2	1,5	3,3	6,9
Kostnad för sålda varor och tjänster	-190,5	-152,3	-360,2	-276,8	-592,5	-676,0
Övriga externa kostnader	-18,6	1,8	-46,5	-8,6	-58,3	-96,2
Personalkostnader	-36,4	-30,6	-67,1	-56,4	-124,7	-135,3
Avskrivningar	-1,9	-1,0	-3,4	-1,9	-4,4	-5,9
Övriga rörelsekostnader	-5,9	-10,1	-13,0	-14,5	-8,6	-7,2
Rörelseresultat, EBIT	26,0	34,4	38,0	57,8	88,7	68,9
Finansiella intäkter	0,3	0,1	0,3	0,2	0,9	1,0
Finansiella kostnader	-0,4	-7,7	-0,7	-15,4	-19,8	-5,2
Resultat före skatt	25,8	26,8	37,6	42,6	69,8	64,7
Aktuell skatt	-5,3	-5,4	-9,1	-9,0	-11,0	-11,2
Uppskjuten skatt	-0,5	0,0	0,8	0,0	-5,8	-5,0
Periodens resultat	20,0	21,4	29,2	33,6	52,9	48,5
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	20,0	21,4	28,9	33,7	53,2	48,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	0,0	0,3	0,0	-0,3	0,0

Resultat per aktie

	Okt - Dec 2015	Okt - Dec 2014	Jul - Dec 2015	Jul - Dec 2014	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, SEK						
Resultat per aktie						
- Före utspädning	0,62	0,71	0,93	1,12	1,77	1,59
- Efter utspädning	0,62	0,71	0,86	1,12	1,77	1,52

Rapport över totalresultat i sammandrag

	Okt - Dec 2015	Okt - Dec 2014	Jul - Dec 2015	Jul - Dec 2014	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Periodens resultat	20,0	21,4	29,2	33,6	52,9	48,5
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	0,0	0,2	-0,2	0,3	0,2	-0,3
Kassaflödessäkringar	4,2	-	4,2	-	-	4,2
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	-0,9	-	-0,9	-	-	-0,9
Periodens övriga totalresultat	3,2	0,2	3,1	0,3	0,2	3,0
Periodens totalresultat	23,2	21,6	32,3	34,0	53,1	51,4
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	23,3	21,6	32,0	34,0	53,4	51,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,3	0,0	-0,3	0,0

Balansräkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Not	2015-12-31	2014-12-31	2015-06-30
Tillgångar				
Goodwill		56,7	45,5	56,8
Övriga immateriella anläggningstillgångar		15,8	9,8	9,1
Materiella anläggningstillgångar		5,2	0,5	4,7
Finansiella anläggningstillgångar		3,4	-	2,6
Uppskjutna skattefordringar		0,2	4,4	0,2
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>81,3</i>	<i>60,2</i>	<i>73,4</i>
Varulager		0,3	1,7	0,2
Kortfristiga fordringar och övriga fordringar		234,2	185,1	189,6
Likvida medel		59,4	88,4	71,0
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>293,9</i>	<i>275,2</i>	<i>260,7</i>
Summa tillgångar		375,2	335,4	334,2
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2	68,5	-132,4	36,6
Innehav utan bestämmande inflytande		5,1	0,0	4,9
<i>Summa eget kapital</i>		<i>73,6</i>	<i>-132,4</i>	<i>41,5</i>
Långfristiga skulder, räntebärande		39,8	309,7	54,0
Långfristiga skulder, ej räntebärande		13,5	7,7	13,4
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>53,3</i>	<i>317,4</i>	<i>67,5</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		26,8	-	26,8
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		221,5	150,3	198,5
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>248,3</i>	<i>150,3</i>	<i>225,3</i>
Summa eget kapital och skulder		375,2	335,4	334,2
Ställda panter och eventalförpliktelser	3	Se not	Se not	Se not

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Derivatinstrument med positivt värde	4,8	-	3,8
Derivatinstrument med negativt värde	0,4	7,8	0,4

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 4 i 2014/15 års årsredovisning.

Förändring av eget kapital i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat			
Ingående eget kapital 1 juli 2014	0,1	63,0	-0,1	-191,3	-128,3	-	-128,3
Periodens totalresultat			0,3	33,7	33,9	0,0	33,9
Återbetalning villkorat aktieägartillskott				-38,0	-38,0		-38,0
Utgående eget kapital 31 december 2014	0,1	63,0	0,2	-195,6	-132,4	0,0	-132,4
Ingående eget kapital 1 juli 2015	0,1	175,0	-0,4	-138,1	36,6	4,9	41,5
Periodens totalresultat			3,1	28,9	32,0	0,3	32,3
Fondemission	3,2			-3,2	0,0		0,0
Utgående eget kapital 31 december 2015	3,2	175,0	2,7	-112,3	68,5	5,1	73,6

Kassaflödesanalys i sammandrag

	Okt - Dec 2015	Okt - Dec 2014	Jul - Dec 2015	Jul - Dec 2014	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	22,9	17,5	37,4	29,4	28,8	36,8
Förändring av rörelsekapital	1,5	1,3	-23,8	4,0	66,2	38,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24,4	18,8	13,5	33,4	94,9	75,0
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.	-7,9	-0,1	-10,6	-1,1	-7,3	-16,7
Förvärv av dotterföretag/inkräm	-	-	-	-	-2,6	-2,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,9	-0,1	-10,6	-1,1	-9,8	-19,3
Nyupptagna lån	-	-	-	-	79,9	79,9
Amortering lån	-6,7	-	-13,4	-	-	-13,4
Lån slutligt moderföretag	-	2,0	-1,0	-	-150,5	-151,5
Tillskott från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	0,5	0,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6,7	2,0	-14,4	0,0	-70,2	-84,6
Periodens kassaflöde	9,8	20,7	-11,4	32,3	14,9	-28,8
Likvida medel vid periodens början	49,7	67,7	71,0	55,9	55,9	88,4
Valutakursdifferens i likvida medel	-0,1	0,0	-0,2	0,2	0,2	-0,2
Likvida medel vid periodens slut	59,4	88,4	59,4	88,3	71,0	59,4

Övrig information

	Okt - Dec 2015	Okt - Dec 2014	Jul - Dec 2015	Jul - Dec 2014	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Aktieinformation						
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,62	0,71	0,93	1,12	1,77	1,59
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,62	0,71	0,86	1,12	1,77	1,52
Genomsnittligt antal aktier före utspädning*	32 245 320	30 000 000	31 116 525	30 000 000	30 000 000	30 559 792
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning*	32 432 430	30 000 000	32 432 430	30 000 000	30 033 321	31 259 532
Antal stamaktier vid periodens slut	32 432 430	1 000 000	32 432 430	1 000 000	1 000 000	32 432 430
Totalt antal aktier vid periodens slut	32 432 430	1 000 000	32 432 430	1 000 000	1 081 081	32 432 430
Finansiell ställning						
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	68,5	-132,4	68,5	-132,4	36,6	68,5
Soliditet	19,6%	-39,5%	19,6%	-39,5%	12,4%	19,6%
Eget kapital per aktie, SEK	2,11	Neg	2,11	Neg	33,83	2,11
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.	7,9	0,1	10,6	1,1	7,3	16,7
Likvida medel	59,4	88,4	59,4	88,3	71,0	59,4
Nettoskuld	7,2	221,3	7,2	221,3	9,8	7,2
Medarbetarinformation						
Medelantal anställda	157	136	151	133	138	150
Andel kvinnor	14%	14%	14%	13%	14%	14%
Nyckeltal						
Rörelsemarginal, EBITDA	10,2%	16,4%	8,0%	15,0%	11,0%	7,8%
Rörelsemarginal, EBIT	9,5%	16,0%	7,4%	14,6%	10,5%	7,1%
Nettomarginal, periodens resultat	7,3%	9,9%	5,7%	8,5%	6,3%	5,0%

*Genomsnittligt antal aktier är omräknat efter split 1:30 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 och Operatörsdivisionen. Poster under EBITDA allokeras inte till segmenten.

Okt - Dec 2015, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	223,8	49,7	-	273,5
Intäkter från andra segment	0,4	0,8	-1,1	-
Bruttoresultat	37,1	45,9	0,0	83,0
EBITDA	13,3	17,4	-2,9	27,9
Avskrivningar				-1,9
EBIT				26,0
Finansiella poster				-0,2
Resultat före skatt				25,8

I kc-gemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med -2,9 MSEK, börsintroduktionskostnader uppgår till 1,5 MSEK.

Okt - Dec 2014, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	179,4	36,2	-	215,5
Intäkter från andra segment	0,0	2,6	-2,6	-
Bruttoresultat	36,6	32,5	-5,8	63,3
EBITDA	14,1	21,4	-	35,4
Avskrivningar				-1,0
EBIT				34,4
Finansiella poster				-7,6
Resultat före skatt				26,8

I koncerngemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med 0 MSEK.

Jul - Dec 2015, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	421,4	95,3	-	516,7
Intäkter från andra segment	0,7	1,8	-2,5	-
Bruttoresultat	68,3	88,2	0,0	156,4
EBITDA	21,8	33,6	-14,1	41,3
Avskrivningar				-3,4
EBIT				38,0
Finansiella poster				-0,4
Resultat före skatt				37,6

I kc-gemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med -14,1 MSEK, börsintroduktionskostnader uppgår till 10,6 MSEK.

Jul - Dec 2014, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	333,1	64,1	-	397,2
Intäkter från andra segment	2,0	4,6	-6,7	-
Bruttoresultat	68,2	61,4	-9,2	120,4
EBITDA	30,6	29,2	-	59,7
Avskrivningar				-1,9
EBIT				57,8
Finansiella poster				-15,2
Resultat före skatt				42,6

I koncerngemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med 0 MSEK.

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. 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 juli 2015 har haft någon betydande inverkan på CLX:s finansiella rapporter. Från och med 1 oktober 2015 tillämpar koncernen säkringsredovisning av valutaterminer, effekten redovisas i övrigt totalresultat istället för periodens resultat. Utöver det överensstämmer redovisnings- och beräkningsmetoderna med dem som tillämpats i årsredovisningen 2014/15.

Not 2 – Aktier och aktiekapital

En extra bolagsstämma den 31 augusti 2015 beslutade om en fondemission som ökade bolagets aktiekapital med 3 189 188,95 SEK till 3 243 243 SEK och om en uppdelning av aktier 30:1, vilket ökade antalet aktier i bolaget till 32 432 430. I samband med börsnoteringen konverterades samtliga 2 432 430 preferensaktier till stamaktier.

Not 3 – 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 31 december 2015 uppgick till 230,9 MSEK (212,0). Dessutom har företagsinteckningar i dessa bolag om 20 MSEK (20) respektive 25 MSEK (25) ställts som säkerhet för kreditavtalet. Övriga garantier och spärrade medel uppgick till 3,8 MSEK (5,6).

Moderbolaget

CLX Communications AB (publ) äger och förvaltar aktierna hänförliga till CLX-koncernen. Koncernens verksamhetsmässiga och strategiska ledningsfunktioner har under perioden centraliserats till moderbolaget. Vid periodens slut var 5 (-) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen extern affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet. I resultat från finansiella poster ingår under perioden utdelning från dotterbolag med 20,0 MSEK (-).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	Jul - Dec 2015	Jul - Dec 2014	Jul - Jun 2014/15
CLX Communications AB, MSEK			
Rörelsens intäkter	1,6	-	0,2
Rörelsens kostnader	-15,7	0,0	-6,4
Rörelseresultat EBIT	-14,1	0,0	-6,3
Resultat från finansiella poster	18,8	-15,2	-19,5
Resultat efter finansiella poster	4,8	-15,2	-25,8
Skatt på periodens resultat	3,4	3,3	-0,3
Periodens resultat	8,1	-11,9	-26,1

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2015-12-31	2014-12-31	2015-06-30
CLX Communications AB, MSEK			
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	350,0	350,0	350,0
Omsättningstillgångar	4,0	3,4	1,3
Summa tillgångar	354,0	353,4	351,2
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	187,5	16,5	179,4
Långfristiga skulder	39,8	-	80,8
Kortfristiga skulder	126,7	336,9	91,0
Summa skulder och eget kapital	354,0	353,4	351,2
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	350,0	Inga	350,0

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, juli 2015 – mars 2016
Bokslutskommuniké, juli 2015 – juni 2016

19 maj 2016
23 augusti 2016

Framtidsutsikter

CLX publicerar inga prognoser.

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:s ledning och riskerna beskrivs i mer detalj i årsredovisningen 2014/15, not 4. De risker som beskrivs för koncernen kan också ha en indirekt påverkan på moderbolaget.

Framåtblickande uttalanden

Rapporten innehåller uttalanden rörande bland annat CLX:s 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.

Stockholm den 17 februari 2016

Erik Fröberg
Styrelseordförande

Kjell Arvidsson

Charlotta Falvin

Jonas Fredriksson

Helena Nordman-Knutson

Johan Stuart

Johan Hedberg
VD och koncernchef

Observera: Informationen i denna delårsrapport är sådan som CLX Communications AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 februari 2016 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 juli 2015 till 31 december 2015. 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 företagens 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 International Standards on Auditing, 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 17 februari 2016

Deloitte AB

Erik Olin
Auktoriserad revisor