

Stockholm den 17 februari 2017

Bokslutskommuniké, juli 2015 – december 2016

Sjätte kvartalet oktober – december 2016

- Nettoomsättningen ökade med 145 procent till 669,6 MSEK (273,5). Organisk tillväxt var 35 procent.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 68,1 MSEK (27,9).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster¹ (justerad EBITDA) uppgick till 76,0 MSEK (29,4).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 46,5 MSEK (26,0).
- Kvartalets resultat uppgick till 53,2 MSEK (20,0).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,09 SEK (0,53).

Juli 2015 – december 2016

- Nettoomsättningen ökade med 53 procent till 2 333,9 MSEK (1 361,1). Organisk tillväxt var 28 procent.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 161,9 MSEK (134,5).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster¹ (justerad EBITDA) uppgick till 238,0 MSEK (141,7).
- Rörelseresultat EBIT uppgick till 112,5 (126,7).
- Periodens resultat uppgick till 111,6 MSEK (82,3).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,56 SEK (2,27).

Viktiga händelser under kvartalet

- Den 5 december beslutade en extra bolagsstämma att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom CLX, genom en emission av högst 1 500 000 teckningsoptioner, med en löptid om 3/4/5 år. Vid fullt utnyttjande blir utspädningen ca 3 procent.
- Den 20 december slutförde CLX förvärvet av Sinch AB. Sinch är en ledande utvecklare av lösningar för molnbaserad röstkommunikation och har sedan grundandet 2014 blivit en framgångsrik leverantör till flera globala app- och webbföretag. Köpeskillingen betalades med 55,0 MSEK i kontanta medel samt genom en apportemission av 885 797 aktier i CLX till kursen 94,75 SEK, vilket ger en köpeskillning på skuldfri basis om 138,9 MSEK.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Inom ramen för det incitamentsprogram som beslutades den 5 december har knappt 1 200 000 optioner tecknats av ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom CLX. Programmet har därmed uppnått en teckningsgrad om ca 80%. Deltagare utanför USA och Storbritannien har betalat en premie om 9,56 SEK per option, medan deltagare i USA och Storbritannien erhållit sina optioner utan något monetärt vederlag. CLX har genom detta tillförts 7,3 MSEK.
- Förvärv av Xura Secure Communications GmbH slutfördes den 16 februari och kommer inkluderas i koncernens räkenskaper från detta datum. Köpeskillingen var 15,5 MUSD på kassa- och skuldfri basis. Xura är baserat i München och sysselsatte per 31 december 2016 16 personer. Xura omsatte under 2016 ca 25,5 MEUR med ett resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) om ca 2,1 MEUR. Förvärvet finansieras med utökade kreditfaciliteter om 12,5 MGBP.

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

Inbjudan till rapportpresentation via telefon eller webb

Rapporten presenteras vid en telefonkonferens kl. 9.30 den 17 februari.

För att delta i rapportpresentationen via telefon vänligen ring:

SE: +46-8-566 425 08

UK: +44-2030 089 807

US: +1-855-753 2235

För att följa presentationen via Internet: <https://wonderland.videosync.fi/clx-communications-q4-report-2016>

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 kommunicera globalt med sina kunder och anslutna enheter – IoT (Internet of Things). CLX 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 närvaro i ytterligare 20 länder. CLX Communications aktie är noterad på Nasdaq Stockholm: CLX.

VD har ordet

CLX fortsätter växa - synergier bidrar till ökad lönsamhet



Den positiva trenden från förra kvartalet fortsätter. Intäkterna fortsätter öka och under årets sista kvartal uppgick intäkterna till 670 MSEK, vilket motsvarar en ökning om 13,5 procent jämfört med föregående kvartal med fortsatt hög bruttomarginal. Värt att notera är att vi under årets två sista kvartal omsätter ca 1,3 miljarder SEK vilket är nästan 200 MSEK mer än under periodens första fyra kvartal tillsammans, dessutom med bättre bruttomarginal.

Mest glädjande är dock att se hur väl integrations- och omstruktureringsarbetet av Mblox-förvärvet fungerat och hur det påverkar lönsamheten positivt. Rensat för integrations- och omstruktureringskostnader ökar EBITDA-resultatet med 5,4 procent till 76 MSEK jämfört med föregående kvartal.

Förvärvet av Mblox har visat sig bli en mycket bra affär för oss och förutom avsevärda synergier har det positionerat CLX som marknadsledare avseende molnbaserade meddelandetjänster. Förvärvet är inte bara en viktig komponent i vår strategi att expandera i geografier och marknader där bruttomarginalen är hög, utan strategiskt viktigt på lång sikt då det positionerar oss i framkant av marknaden vilket innebär att vi blir mer relevanta i större och mer omfattande upphandlingar än tidigare.

Mblox har som planerat stärkt vår position i Nordamerika och vår tillväxt i den marknaden har varit stark under kvartalet. Vi är nu en trovärdig leverantör på den nordamerikanska marknaden vilket snabbt har gett resultat och öppnar upp nya affärer. Även Frankrike har visat god tillväxt under kvartalet.

Vår bransch förändras i snabb takt och CLX nöjer sig inte med att utvecklas med branschen, tvärtom, vi vill leda utvecklingen både genom att växa av egen kraft och genom strategiska förvärv. Mot bakgrund av denna målsättning förvärvade vi i december 2016 Sinch AB. Ett strategiskt viktigt förvärv som innebär att vi nu kan erbjuda unika lösningar för integration av röstbaserad kommunikation tillsammans med CLX existerande molnbaserade kommunikationslösningar för meddelandehantering. Vår bedömning är att Sinch från och med 2018 kommer bidra positivt till CLX EBITDA-resultat samt resultat per aktie.

Arbetet inom området IoT eller "sakernas internet" intensifierades under 2016. Under årets sista kvartal har arbetet fortsatt och vi avser att under 2017 successivt lansera kommersiella tillämpningar till både nya och befintliga kunder.

Företagsdivisionen fortsätter sin positiva utveckling och uppvisar en fortsatt stark organisk tillväxt och avsevärt förbättrade marginaler. Operatörsdivisionen, där vi levererar strategiska stödsystem till mobiloperatörer, utvecklas också mycket väl.

Vi har fortsatt fokus på lönsam tillväxt genom en balanserad strategi med organisk tillväxt i kombination med att ta del i marknadens konsolidering. Idag har vi kommunicerat förvärvet av Xura Secure Communications GmbH, ett förvärv som ytterligare förstärker vår redan starka marknadsposition och som tillsammans med förra årets två förvärv bidrar till CLX positionering som en global ledare inom molnbaserad kommunikation.

Genom detta förvärv tillför vi ytterligare värde för våra kunder genom att erbjuda avancerade säkerhetslösningar tillsammans med CLX existerande molnbaserade kommunikationslösningar. Mer information om förvärvet finns att läsa i den kommunikation som gjorts med anledning av denna spännande händelse.

Vi har visat för oss själva, våra aktieägare och kunder att vi har förmågan att växa och skapa värden både genom att förvärva och sedan framgångsrikt integrera det förvärvade bolaget.

Förvärvet av Mblox och den efterföljande integrationen har gått över förväntan och vi som organisation har både kompetens och resurser att växa genom förvärv. Framgången med Mblox skapar självförtroende och trygghet och vi ser fram emot att följa förvärven av Sinch och nu senast Xura. Vi vet redan att de kommer addera avsevärda värden till vår kärnverksamhet och i kombination med våra satsningar inom IoT flyttar vi fram positionerna ytterligare som den ledande, globala partnern inom molnbaserade kommunikationstjänster.

Stockholm den 17 februari 2017

Johan Hedberg
 VD och koncernchef

Verksamheten

Marknaden

CLX verkar på en komplex, global marknad där ett flertal faktorer påverkar tillväxten och lönsamhetsutvecklingen. Marknaden för molnbaserade kommunikationstjänster och -verktyg är mycket fragmenterad men karaktäriseras generellt av kraftig tillväxt. CLX har målmedvetet byggt en ledande marknadsposition inom segmentet molnbaserad A2P Messaging (automatiserade, affärskritiska meddelanden från företag till privatpersoner), som innebär att bolaget är väl positionerat för att vara en aktiv aktör och utnyttja möjligheter att konsolidera marknaden. Som marknadens ledande aktör med störst skalfördelar och en stark förhandlingsposition gentemot kunder och leverantörer har CLX de bästa förutsättningarna att också ha den högsta lönsamheten i branschen.

I syfte att erbjuda kunderna en komplett kommunikationslösning, med god lönsamhet, fortsätter CLX att öka sin exponering mot kompletterande produkt- och utvecklingsområden, som molnbaserad röstkommunikation och "sakernas internet" (Internet of Things, IoT). CLX fokuserar också på att bearbeta och växa både på geografiska marknader med högre bruttomarginaler och inom marknadssegment där lönsamheten har förutsättningar att vara högre. Förvärven av Mblox, Sinch och Xura bidrar väsentligt till båda dessa satsningar.

CLX koncernen i sammandrag

För definition och redogörelse av finansiella mått som definieras respektive inte definieras enligt IFRS samt operationella mått hänvisas till sidan 17.

	Okt - Dec 2016	Okt - Dec 2015	Jul - Dec 2015/16	Jul - Dec 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Nettoomsättning	669,6	273,5	2 333,9	1 361,1	844,4	1 817,3
Bruttoresultat	189,4	83,0	642,3	408,3	251,9	485,9
Bruttomarginal	28,3%	30,3%	27,5%	30,0%	29,8%	26,7%
Rörelseresultat, EBITDA	68,1	27,9	161,9	134,5	93,1	120,6
EBITDA -marginal	10,2%	10,2%	6,9%	9,9%	11,0%	6,6%
Justerad EBITDA	76,0	29,4	238,0	141,7	89,1	185,5
Justerad EBITDA -marginal	11,4%	10,7%	10,2%	10,4%	10,6%	10,2%
Justerad EBITDA / bruttoresultat	40,1%	35,4%	37,1%	34,7%	35,4%	38,2%
Rörelseresultat, EBIT	46,5	26,0	112,5	126,7	88,7	74,5
EBIT -marginal	6,9%	9,5%	4,8%	9,3%	10,5%	4,1%
Justerad EBIT	54,4	27,5	188,6	133,9	84,7	139,4
Justerad EBIT -marginal	8,1%	10,1%	8,1%	9,8%	10,0%	7,7%
Periodens resultat	53,2	20,0	111,6	82,3	52,9	82,4
Nettomarginal	7,9%	7,3%	4,8%	6,0%	6,3%	4,5%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	102,0	24,4	107,6	108,4	94,9	94,0
Soliditet	37,2%	19,6%	37,2%	19,6%	12,4%	37,2%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,09	0,53	2,56	2,27	1,53	1,80
Medeltal antal anställda	283	157	199	145	138	220

	Okt - Dec 2016	Okt - Dec 2015	Jul - Dec 2015/16	Jul - Dec 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Jämförelsestörande poster, MSEK						
Börsintroduktionskostnader	-	-1,5	-11,2	-17,5	-6,3	-
Förvärvskostnader	-1,2	-	-17,1	-	-	-17,1
Omstruktureringskostnader	-	-	-35,2	-	-	-35,2
Integrationskostnader	-6,7	-	-12,6	-	-	-12,6
Återvunnen nedskrivna kundfordran	-	-	-	10,3	10,3	-
Summa jämförelsestörande poster	-7,9	-1,5	-76,1	-7,2	4,0	-64,9

Oktober 2016 – december 2016

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning växte under kvartalet med 145 procent till 669,6 MSEK (273,5) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Organisk tillväxt var 35 procent.

Den starka tillväxten under kvartalet är huvudsakligen en effekt av förvärvet av Mblox. Den organiska tillväxten inom Företagsdivisionen har dock fortsatt. Den underliggande tillväxten hos befintliga kunder har varit stark och vi har även adderat nya kunder.

Bruttoresultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 189,4 MSEK (83,0) och bruttomarginalen uppgick till 28,3 procent (30,3).

Förvärvet av Mblox ledde till en väsentlig förstärkning av bruttomarginalen inom Företagsdivisionen under andra halvan av 2016. Det gav en kraftigt ökad exponering mot den nordamerikanska marknaden, där bruttomarginalerna är höga. Över tid kommer CLX tillväxt att komma från många olika marknader med varierande bruttomarginalnivåer, vilket kommer att leda till vissa fluktuationer i bolagets bruttomarginal.

CLX har som strategi att skapa ytterligare skalfördelar och därigenom säkerställa att långsiktiga avkastningsmål nås. I linje med denna strategi kommer CLX att fokusera på fortsatt tillväxt, både organisk och via förvärv.

Under de närmaste kvartalen ligger fokus primärt på fortsatt arbete med att realisera den lönsamhets- och tillväxtpotential de nyligen genomförda förvärven medför. Förvärvet av Mblox har gett CLX en betydligt starkare förhandlingsposition gentemot både kunder och operatörer. Bolaget fortsätter kontinuerligt att utvärdera och vidta åtgärder avseende de kunder där lönsamheten inte bedöms kunna bidra till CLX långsiktiga lönsamhetsmål. Flera operatörsavtal har också omförhandlats, baserat på ökade trafikvolymmer, vilket har lett till lägre kostnader för CLX.

I det kontinuerliga arbetet med lönsamhet och marginaler ingår också uppdaterade interna prissättningspolicies, automatiserade prisspärrear och dylikt i koncernens integrerade tekniska plattform, samt koncerngemensamma bonusmodeller med ett ökat fokus på marginalmål.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 68,1 MSEK (27,9) jämfört med samma kvartal föregående år. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 46,5 MSEK (26,0) jämfört med samma kvartal föregående år.

Förvärvskostnader avseende Sinch samt integrationskostnader avseende Mblox belastar kvartalets resultat med 7,9 MSEK. I föregående års rörelseresultat ingick börsintroduktionskostnader om 1,5 MSEK. Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 76,0 MSEK (29,4) och EBIT till 54,4 MSEK (27,5). Valutakursförändringar påverkade kvartalets rörelseresultat med -1,8 MSEK (-3,5).

Juli 2015 – december 2016

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 53 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 2 333,9 MSEK (1 361,1). Organisk tillväxt var 28 procent.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet ökade till 642,3 MSEK (408,3). Bruttomarginalen uppgick till 27,5 procent (30,0).

Rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 161,9 MSEK (134,5). Rörelseresultat EBIT uppgick till 112,5 MSEK (126,7). Börsintroduktionskostnader, förvärvskostnader samt integrations- och omstruktureringskostnader belastar resultatet med 76,1 MSEK.

I föregående års resultat ingick börsintroduktionskostnader om 17,5 MSEK samt intäkt för återvunnen tidigare nedskrivna kundfordran om 10,3 MSEK. Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 238,0 MSEK (141,7) och EBIT till 188,6 MSEK (133,9). Valutakursförändringar påverkade periodens rörelseresultat med -0,3 MSEK (5,7).

De totala kostnaderna för förvärvet av Mblox uppgår till 37,8 MSEK. Av dessa utgör 15,9 MSEK arvode till rådgivare. 18,4 MSEK utgör kostnader för nyemissionen. Dessa kostnader redovisas direkt mot eget kapital. Kostnad för ny kreditfacilitet uppgår till 3,5 MSEK och periodiseras över facilititens löptid på tre år som finansiell kostnad.

Övriga resultatposter

Finansnettot uppgick till 8,9 MSEK (-19,3), varav räntekostnader uppgick till -8,1 MSEK (-20,3) och valutakursdifferenser 14,9 MSEK (0). Koncernens effektiva skattesats uppgick till 8,1 procent (23,4). Den lägre skattesatsen beror till största del på utnyttjade underskott i Mblox vilka ej aktiverats som uppskjuten skattefordran. Periodens resultat uppgick till 111,6 MSEK (82,3).

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 34,0 MSEK (17,9). Investeringarna avser främst aktivering av eget arbete om 22,7 MSEK (8,5) samt licenser.

CLX har ökat investeringarna i bland annat utvecklingen av nya tjänster inom det strategiskt viktiga IoT-området. 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.

För information om förvärv av Mblox och Sinch, se not 4.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 107,6 MSEK (108,4). CLX arbetar kontinuerligt med att driva in betalningar och minska rörelsekapitalbindningen. Detta arbete har intensifieras efter förvärvet av Mblox, som haft en väl utvecklad funktion för detta.

Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2016 till 115,3 MSEK (71,0) samt en outnyttjad kreditfacilitet om 100 MSEK (100). Eget kapital uppgick per den 31 december 2016 till 865,0 MSEK (41,5), vilket motsvarar en soliditet om 37,2 procent (12,4). Genom de företrädes- och apportemissioner som genomförts tillfördes 708,3 MSEK till eget kapital före emissionskostnader, vilka uppgick till -14,4 MSEK efter skatt. Eget kapital per aktie uppgick till 17,34 SEK (33,83).

Medarbetare

Medelantal anställda (heltidstjänster) i koncernen uppgick till 199 (145), varav 17 procent (14) var kvinnor. CLX fortsätter att rekrytera nya medarbetare i både Sverige och internationellt. Inklusiva konsulter sysselsatte koncernen i medeltal cirka 240 personer under perioden.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Inom ramen för det incitamentsprogram som beslutades på extra bolagsstämma den 5 december har knappt 1 200 000 optioner tecknats av ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom CLX. Programmet har därmed uppnått en teckningsgrad om ca 80%. Deltagare utanför USA och Storbritannien har betalat en premie om 9,56 SEK per option, medan deltagare i USA och Storbritannien erhållit sina optioner utan något monetärt vederlag. CLX har genom detta tillförts 7,3 MSEK. Optionerna har en löptid på tre, fyra respektive fem år, och en lösenkurs på 127,67 SEK.
- Förvärv av Xura Secure Communications GmbH slutfördes den 16 februari och kommer inkluderas i koncernens räkenskaper från detta datum. Köpeskillingen var 15,5 MUSD på kassa- och skuldfri basis. Xura är baserat i München och sysselsatte per 31 december 2016 16 personer. Xura omsatte under 2016 ca 25,5 MEUR med ett resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) om ca 2,1 MEUR. Redovisningen av rörelseförvärvet (förvärvsanalysen) är per rapporteringsdatum ofullständig varmed vissa upplysningar ej kunnat lämnas i denna bokslutskommuniké.

Företagsdivisionen

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

Företagsdivisionen, MSEK	Okt - Dec 2016	Okt - Dec 2015	Jul - Dec 2015/16	Jul - Dec 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Nettoomsättning	619,1	224,2	2 080,8	1 134,0	711,8	1 658,7
Bruttoresultat	142,2	37,1	406,4	200,7	132,5	336,3
Bruttomarginal	23,0%	17,5%	19,5%	17,7%	18,6%	20,3%
Rörelseresultat, EBITDA	71,1	13,3	173,6	76,1	54,4	151,7
EBITDA-marginal	11,5%	5,9%	8,3%	6,7%	7,6%	9,1%

Divisionens verksamhet inom A2P Messaging har utvecklats mycket starkt under rapportperioden, i stor utsträckning genom förvärvet av Mblox. Förvärvet har mer än fördubblat affärsområdets omsättning och stärkt lönsamheten. Efter en initial period då fokus låg på att integrera och konsolidera den förvärvade verksamheten, har fokus framgångsrikt flyttats mot fortsatt organisk tillväxt på den kombinerade kundbasen.

CLX satsningar inom det snabbt växande IoT-området fortsätter att utvecklas. CLX har levererat sin första kommersiella tillämpning till ett begränsat antal befintliga beta-kunder. Samtidigt sker ett intensivt utvecklingsarbete för att succesivt lansera ny funktionalitet under början av 2017.

Nettoomsättning

Företagsdivisionen fortsätter att växa i snabb takt. Under kvartalet ökade nettoomsättningen jämfört med motsvarande period föregående år med 394,9 MSEK till 619,1 MSEK (224,2) vilket motsvarar 176 procent. Organisk tillväxt är 43 procent och drivs främst av följande faktorer:

- CLX existerande kunder utökar sitt engagemang, dels genom volymtillväxt, dels genom att investera i fler av CLX nya produkter och tjänster.
- CLX vinner affärer från nya kundgrupper.
- CLX återförsäljningsstrategi fortsätter att utvecklas och ett antal verktyg finns nu tillgängliga för att stödja en breddad kanalstrategi.

Resultat

Under kvartalet ökade bruttoresultatet till 142,2 MSEK (37,1) jämfört med samma kvartal föregående år. Förvärvet av Mblox ökar divisionens bruttomarginal avsevärt och har också skapat förutsättningar för ett antal aktiva åtgärder för att förstärka bruttomarginalen i flera stora marknader. Detta beskrivs närmare ovan, under koncernens bruttoresultatutveckling.

Under kvartalet ökade EBITDA med 57,8 MSEK till 71,1 MSEK (13,3) jämfört med samma kvartal föregående år.

Arbetet med att integrera och effektivisera Mblox verksamhet har pågått sedan förvärvet slutfördes i början av juli. Arbetet är ännu inte slutfört, men redan nu är den sammanslagna verksamhetens rörelsekostnader per skickat meddelande på samma nivå som CLX hade före förvärvet och kostnaderna kommer att kunna minska ytterligare framöver. CLX uttalade ambition är att vara den marknadsaktör som har lägst rörelsekostnader per skickat meddelande.

Valutakursförändringar påverkade divisionens rörelseresultat under kvartalet med -3,1 MSEK (-3,5).

Övrigt

Integrationen av Mblox har utvecklats väl. Personalstyrkan har anpassats till en mer effektiv och kundfokuserad organisation. Mblox kontor i Stockholm och Campbell, Kalifornien har stängts. Processer har samordnats och fokuset på försäljning och högkvalitativ leverans har ökat.

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 tjänster inom meddelandehantering och betalningar.

Operatörsdivisionen utvecklas fortsatt väl, i linje med bolagets strategiska planer. Under 2016 tecknades flera betydande affärer varav en med en ledande mobiltelefonoperatör i Mellanöstern. Affären har ett värde på ca 32 MSEK och intäktsförs i takt med att projektet färdigställs, vilket bedöms vara under början av 2017. Detsamma gäller ett antal andra affärer, till ett värde av ca 20 MSEK, som tecknades under föregående kalenderår.

Divisionens försäljningsprognos är fortsatt god.

Operatörsdivisionen, MSEK	Okt - Dec 2016	Okt - Dec 2015	Jul - Dec 2015/16	Jul - Dec 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Nettoomsättning	50,0	50,5	260,9	251,7	154,6	163,8
Bruttoresultat	46,9	45,9	235,6	226,1	137,8	147,4
Bruttomarginal	93,7%	91,0%	90,3%	89,8%	89,2%	90,0%
Rörelseresultat, EBITDA	14,8	17,4	80,0	68,4	34,7	46,4
EBITDA-marginal	29,6%	34,5%	30,7%	27,2%	22,5%	28,3%

Nettoomsättning

Under kvartalet minskade nettoomsättningen i Operatörsdivisionen med 0,5 MSEK till 50,0 MSEK (50,5).

Lanseringen av CLX Managed Service-erbjudande har skapat ett stort intresse från befintliga och potentiella kunder. Intäkterna från denna verksamhet är av återkommande karaktär och CLX har som en strategisk målsättning att öka andelen återkommande intäkter inom Operatörsdivisionen varför vi med tillförsikt ser fram emot en fortsatt positiv utveckling av detta erbjudande.

Resultat

Under kvartalet ökade bruttoresultatet med 1,0 MSEK till 46,9 MSEK (45,9) jämfört med samma kvartal föregående år. EBITDA minskade med 2,6 MSEK till 14,8 MSEK (17,4) jämfört med samma kvartal föregående år. Valutakursförändringar påverkade divisionens rörelseresultat under kvartalet med 0,9 MSEK (-0,5).

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 sina kommunikationstjänster.

Kvartalsöversikt

	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016	Okt - Dec 2016
CLX koncernen, MSEK								
Nettoomsättning	212,8	234,4	243,2	273,5	267,2	290,3	590,2	669,6
Bruttoresultat	69,1	62,3	73,4	83,0	67,2	64,4	164,9	189,4
Bruttomarginal	32,5%	26,6%	30,2%	30,4%	25,1%	22,2%	27,9%	28,3%
Rörelseresultat, EBITDA	23,4	10,1	13,5	27,9	25,3	-1,0	28,1	68,1
EBITDA-marginal	11,0%	4,3%	5,5%	10,2%	9,5%	-0,3%	4,8%	10,2%

	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016	Okt - Dec 2016
Företagsdivisionen, MSEK								
Nettoomsättning	182,1	194,7	197,9	224,2	230,2	256,6	552,8	619,1
Bruttoresultat	29,9	34,3	31,2	37,1	32,5	32,5	130,8	142,2
Bruttomarginal	16,4%	17,6%	15,8%	16,6%	14,1%	12,7%	23,7%	23,0%
Rörelseresultat, EBITDA	10,5	13,3	8,5	13,3	14,1	6,8	59,8	69,2
EBITDA-marginal	5,8%	6,8%	4,3%	5,9%	6,1%	2,7%	10,8%	11,2%

	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016	Okt - Dec 2016
Operatörsdivisionen, MSEK								
Nettoomsättning	38,6	47,0	46,6	50,5	37,9	38,2	37,8	50,0
Bruttoresultat	35,1	40,2	42,3	45,9	34,6	31,8	34,1	46,9
Bruttomarginal	90,9%	85,5%	90,6%	91,0%	91,4%	83,2%	90,3%	93,7%
Rörelseresultat, EBITDA	12,5	3,4	16,2	17,4	12,4	6,3	12,8	14,8
EBITDA-marginal	32,4%	7,3%	34,7%	34,5%	32,9%	16,5%	34,0%	29,6%

Jämförelsestörande poster

	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016	Okt - Dec 2016
CLX koncernen, MSEK								
Börsintroduktionskostnader	-	-6,3	-9,7	-1,5	-	-	-	-
Förvärvskostnader	-	-	-	-	-	-13,0	-2,9	-1,2
Omstruktureringskostnader	-	-	-	-	-	-	-35,2	-
Integrationskostnader	-	-	-	-	-	-	-5,9	-6,7
Återvunnen nedskrivna kundfordran	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa jämförelsestörande poster	-	-6,3	-9,7	-1,5	-	-13,0	-44,0	-7,9

	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016	Okt - Dec 2016
CLX koncernen, MSEK								
Nettoomsättning	212,8	234,4	243,2	273,5	267,2	290,3	590,2	669,6
Bruttoresultat	69,1	62,3	73,4	83,0	67,2	64,4	164,9	189,4
Bruttomarginal	32,5%	26,6%	30,2%	30,4%	25,1%	22,2%	27,9%	28,3%
Justerad EBITDA	23,4	16,4	23,2	29,4	25,3	12,0	72,1	76,0
Justerad EBITDA-marginal	11,0%	7,0%	9,5%	10,7%	9,5%	4,1%	12,2%	11,4%
Justerad EBITDA / bruttoresultat	33,9%	26,3%	31,6%	35,4%	37,6%	18,6%	43,7%	40,1%
Justerad EBITDA per aktie efter utspädning, SEK	0,67	0,47	0,66	0,78	0,67	0,32	1,48	1,56

Resultaträkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Okt - Dec 2016	Okt - Dec 2015	Jul - Dec 2015/16	Jul - Dec 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Nettoomsättning	669,6	273,5	2 333,9	1 361,1	844,4	1 817,3
Övriga rörelseintäkter	11,9	2,3	40,8	35,9	29,6	34,5
Aktiverat arbete för egen räkning	5,9	3,4	22,7	8,5	3,3	17,6
Kostnad för sålda varor och tjänster	-480,2	-190,5	-1 691,6	-952,8	-592,5	-1 331,4
Övriga externa kostnader	-45,9	-18,6	-211,4	-104,8	-58,3	-169,1
Personalkostnader	-71,5	-36,4	-281,7	-191,7	-124,7	-214,7
Övriga rörelsekostnader	-21,7	-5,9	-50,8	-21,6	-8,6	-33,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	68,1	27,9	161,9	134,5	93,1	120,6
Av- och nedskrivningar	-21,7	-1,9	-49,5	-7,8	-4,4	-46,1
Rörelseresultat, EBIT	46,5	26,0	112,5	126,7	88,7	74,5
Finansiella intäkter	80,0	0,3	105,1	1,2	0,9	104,5
Finansiella kostnader	-72,6	-0,4	-96,2	-20,5	-19,8	-95,2
Resultat före skatt	53,9	25,8	121,4	107,4	69,8	83,8
Aktuell skatt	-11,6	-5,3	-35,7	-20,1	-11,0	-26,6
Uppskjuten skatt	10,9	-0,5	25,9	-5,0	-5,8	25,1
Periodens resultat	53,2	20,0	111,6	82,3	52,9	82,4
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	53,2	20,0	111,3	82,1	53,2	82,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	0,2	-0,1	-0,3	0,0

Resultat per aktie

CLX koncernen, SEK	Okt - Dec 2016	Okt - Dec 2015	Jul - Dec 2015/16	Jul - Dec 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Resultat per aktie						
- Före utspädning	1,09	0,53	2,62	2,36	1,53	1,80
- Efter utspädning	1,09	0,53	2,56	2,27	1,53	1,80

Rapport över totalresultat i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Okt - Dec 2016	Okt - Dec 2015	Jul - Dec 2015/16	Jul - Dec 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Periodens resultat	53,2	20,0	111,6	82,3	52,9	82,4
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	24,8	0,0	35,2	0,0	0,2	35,4
Säkringsredovisning nettoinvestering	8,3	-	-10,4	-	-	-10,4
Kassaflödessäkringar	0,1	4,2	-	4,2	-	-4,2
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	-8,0	-0,9	-7,5	-0,9	-	-6,6
Periodens övriga totalresultat	25,1	3,3	17,3	3,3	0,2	14,2
Periodens totalresultat	78,3	23,3	128,9	85,6	53,1	96,6
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	78,5	23,3	128,8	85,5	53,4	96,7
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,3	-0,3

Balansräkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Not	2016-12-31	2015-12-31	2015-06-30
Tillgångar				
Goodwill		803,6	56,7	56,8
Kundrelationer		613,7	-	-
Operatörsrelationer		46,4	-	-
Utvecklad programvara		92,7	11,2	8,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar		8,4	4,6	0,8
Materiella anläggningstillgångar		14,2	5,2	4,7
Finansiella anläggningstillgångar		11,4	3,4	2,6
Uppskjutna skattefordringar		29,6	0,2	0,2
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>1 620,1</i>	<i>81,3</i>	<i>73,4</i>
Skattefordringar		6,6	7,7	6,2
Övriga kortfristiga fordringar		580,6	226,8	183,6
Likvida medel		115,3	59,4	71,0
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>702,5</i>	<i>293,9</i>	<i>260,7</i>
Summa tillgångar		2 322,6	375,2	334,2
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3	859,1	68,5	36,6
Innehav utan bestämmande inflytande		5,9	5,1	4,9
<i>Summa eget kapital</i>		<i>865,0</i>	<i>73,6</i>	<i>41,5</i>
Uppskjuten skatteskuld		290,1	8,2	8,2
Avsättning för omstruktureringkostnader		8,9	-	-
<i>Summa avsättningar</i>		<i>299,0</i>	<i>8,2</i>	<i>8,2</i>
Långfristiga skulder, räntebärande		413,9	39,8	80,8
Långfristiga skulder, ej räntebärande		40,6	5,3	5,3
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>454,5</i>	<i>45,1</i>	<i>86,1</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		70,1	26,8	-
Skatteskulder		29,9	3,3	2,7
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande		604,2	218,2	195,8
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>704,2</i>	<i>248,3</i>	<i>198,5</i>
Summa eget kapital och skulder		2 322,6	375,2	334,2
Finansiella instrument värderade till verkligt värde				
Derivatinstrument med positivt värde		0,6	4,8	3,8
Derivatinstrument med negativt värde		0,6	0,4	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					Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa		
Ingående eget kapital 1 juli 2014	0,1	63,0	-0,1	-191,3	-128,3	0,0	-128,3
Periodens totalresultat			3,3	82,1	85,5	0,0	85,4
Förvärv av 66,67% av Caleo Technologies AB					-	5,2	5,2
Säljoption Caleo Technologies AB			-0,5		-0,5		-0,5
Återbetalning villkorat aktieägartillskott		-38,0			-38,0		-38,0
Nyemission	0,0	150,0			150,0		150,0
Fondemission	3,2			-3,2	0,0		0,0
Utgående eget kapital 31 december 2015	3,2	175,0	2,8	-112,3	68,6	5,1	73,6
Ingående eget kapital 1 juli 2015	0,1	175,0	-0,4	-138,1	36,6	4,9	41,5
Periodens totalresultat			17,5	111,3	128,8	0,0	128,9
Fondemission	3,2			-3,2	0,0		0,0
Apportemission	0,1	83,8			83,9		83,9
Nyemission	1,6	622,7			624,3	0,9	625,3
Emissionskostnader, netto efter skatt				-14,4	-14,4		-14,4
Utgående eget kapital 31 december 2016	5,0	881,5	17,1	-44,3	859,1	5,9	865,0

Kassaflödesanalys i sammandrag

		Okt - Dec	Okt - Dec	Jul - Dec	Jul - Dec	Jul - Jun	
CLX koncernen, MSEK	Not	2016	2015	2015/16	2014/15	2014/15	R12M
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		73,9	22,9	173,2	66,1	28,8	135,8
Förändring av rörelsekapital		28,0	1,5	-65,6	42,3	66,2	-41,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		102,0	24,4	107,6	108,4	94,9	94,0
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.		-6,9	-7,9	-34,0	-17,9	-7,3	-23,4
Förändring finansiella fordringar		-1,4	-	-1,4	-	-	-1,4
Förvärv av dotterföretag/inkräm	4	-35,5	-	-1 018,0	-2,6	-2,6	-1 018,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-43,8	-7,9	-1 053,4	-20,5	-9,8	-1 042,8
Nyupptagna lån/uppläggningsavgifter		-3,4	-	468,8	79,9	79,9	468,8
Amortering lån		0,0	-6,7	-79,9	-13,4	-	-66,5
Lån slutligt moderföretag		-	-	-1,0	-151,5	-150,5	-
Nyemission		0,0	-	605,9	-	-	605,9
Erlagd tilläggsköpeskilling Caleo, tidigare skuldförd		-	-	-4,7	-	-	-4,7
Tillskott från innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	0,5	0,5	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3,4	-6,7	989,2	-84,5	-70,2	1 003,5
Periodens kassaflöde		54,8	9,8	43,4	3,4	14,9	54,8
Likvida medel vid periodens början		61,4	49,7	71,0	55,9	55,9	59,4
Valutakursdifferens i likvida medel		-0,9	-0,1	1,0	0,0	0,2	1,1
Likvida medel vid periodens slut		115,3	59,4	115,3	59,4	71,0	115,3

Övrig information

	Okt - Dec	Okt - Dec	Jul - Dec	Jul - Dec	Jul - Jun	
CLX koncernen, MSEK	2016	2015	2015/16	2014/15	2014/15	R12M
Aktieinformation						
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,09	0,53	2,62	2,36	1,53	1,80
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,09	0,53	2,56	2,27	1,53	1,80
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning*	48 755 719	34 800 000	42 535 750	34 800 000	34 800 000	45 778 326
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning*	48 755 719	37 621 619	43 039 427	35 766 237	34 838 652	45 778 326
Antal stamaktier vid periodens slut	49 534 442	32 432 430	49 534 442	32 432 430	1 000 000	49 534 442
Totalt antal aktier vid periodens slut	49 534 442	32 432 430	49 534 442	32 432 430	1 081 081	49 534 442
Finansiell ställning						
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	859,1	68,5	859,1	68,5	36,6	859,1
Soliditet	37,2%	19,6%	37,2%	19,6%	12,4%	37,2%
Eget kapital per aktie, SEK	17,34	2,11	17,34	2,11	33,83	17,34
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.	6,9	7,9	34,0	17,9	7,3	23,4
Likvida medel	115,3	59,4	115,3	59,4	71,0	115,3
Nettoskuld	368,6	7,2	368,6	7,2	9,8	368,6
Medarbetarinformation						
Medelantal anställda	283	157	199	145	138	220
Andel kvinnor	20%	14%	17%	14%	14%	18%
Nyckeltal						
Rörelsemarginal, EBITDA	10,2%	10,2%	6,9%	9,9%	11,0%	6,6%
Rörelsemarginal, EBIT	6,9%	9,5%	4,8%	9,3%	10,5%	4,1%
Nettomarginal, periodens resultat	7,9%	7,3%	4,8%	6,0%	6,3%	4,5%

*Genomsnittligt antal aktier är omräknat efter split 1:30 samt 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 och Operatörsdivisionen. Sinch ingår ännu inte i något av dessa rörelsesegment, utan särredovisas tillsvidare. Poster under EBITDA samt jämförelsestörande poster allokeras inte till segmenten.

Okt - Dec 2016, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
			Sinch	& eliminerings	
Intäkter från externa kunder	619,0	49,2	1,4	-	669,6
Intäkter från andra segment	0,1	0,9	-	-0,9	-
Bruttoresultat	142,2	46,9	0,9	-0,5	189,4
EBITDA	71,1	14,8	0,6	-18,3	68,1
Avskrivningar					-21,6
EBIT					46,5
Finansiella poster					7,4
Resultat före skatt					53,9

EBITDA för moderbolaget uppgår till -10,2 MSEK, varav integrationskostnader -0,4 MSEK och omstrukturingskostnader -0,9 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -1,2 MSEK och integrationskostnader om -6,7 MSEK.

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

EBITDA för moderbolaget uppgår till -2,9 MSEK, varav börsintroduktionskostnader -1,5 MSEK.

Jul - Dec 2015/16, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
			Sinch	& eliminerings	
Intäkter från externa kunder	2 079,9	252,6	1,4	-	2 333,9
Intäkter från andra segment	0,8	8,3	-	-9,1	-
Bruttoresultat	406,4	235,6	0,9	0,3	642,3
EBITDA	173,6	80,0	0,6	-91,6	161,9
Avskrivningar					-49,4
EBIT					112,5
Finansiella poster					8,9
Resultat före skatt					121,4

EBITDA för moderbolaget uppgår till -28,8 MSEK, varav börsintroduktionskostnader -11,2 MSEK, integrationskostnader -0,9 MSEK och omstrukturingskostnader -1,1 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -17,1 MSEK, omstrukturingskostnader om -34,1 MSEK och integrationskostnader om -11,7 MSEK.

Jul - Dec 2014/15, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
			Sinch	& eliminerings	
Intäkter från externa kunder	1 125,4	235,7	-	-	1 361,1
Intäkter från andra segment	8,6	16,0	-	-24,6	-
Bruttoresultat	200,7	226,1	-	-18,5	408,3
EBITDA	76,1	68,4	-	-10,0	134,5
Avskrivningar					-7,8
EBIT					126,7
Finansiella poster					-19,3
Resultat före skatt					107,4

EBITDA för moderbolaget uppgår till -20,3 MSEK, varav börsintroduktionskostnader -17,5 MSEK.

I ej fördelade poster ingår återvunnen tidigare nedskrivna kundfordran om 10,3 MSEK.

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 5 (5) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen extern affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet. Finansiella anläggningstillgångar har ökat till följd av förvärv av Sinch samt utlåning till dotterföretag för förvärv av Mblox. Genomförda apport- och nyemissioner tillförde 693,9 MSEK till eget kapital, efter emissionskostnader. I resultat från finansiella poster ingår bland annat utdelning från dotterbolag med 20,0 MSEK (-) samt vinst från valutaterminsaffär om 37,4 MSEK (-).

Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag

CLX Communications AB, MSEK	Jul - Dec 2015/16	Jul - Dec 2014/15	Jul - Jun 2014/15
Rörelsens intäkter	7,9	1,8	0,2
Rörelsens kostnader	-36,7	-22,0	-6,4
Rörelseresultat EBIT	-28,8	-20,3	-6,3
Resultat från finansiella poster	93,3	-0,7	-19,5
Resultat efter finansiella poster	64,5	-21,0	-25,8
Bokslutsdispositioner	-6,6	27,1	27,1
Skatt på periodens resultat	-8,4	3,1	-0,3
Periodens resultat	49,5	9,2	1,0

CLX Communications AB, MSEK	2016-12-31	2015-12-31	2015-06-30
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	1 659,4	350,0	350,0
Omsättningstillgångar	-189,3	3,4	1,3
Summa tillgångar	1 470,1	353,4	351,2
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	922,8	16,5	179,4
Obeskattade reserver	6,6	-	-
Långfristiga skulder	523,5	-	80,8
Kortfristiga skulder	17,2	336,9	91,0
Summa skulder och eget kapital	1 470,1	353,4	351,2
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 juli 2015 har haft någon betydande inverkan på CLX 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 - 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 2016 uppgick till 322,4 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 4,4 MSEK (5,6).

Not 3 – 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 1:30, vilket ökade antalet aktier i bolaget till 32 432 430. I samband med börsnoteringen i oktober 2015 konverterades samtliga 2 432 430 preferensaktier till stamaktier. Genom den företrädesemission som slutfördes i juli 2016 ökade antalet aktier i bolaget med 16 216 215 till 48 648 645. Aktiekapitalet ökade med 1 621 621,50 SEK till 4 864 864,50 SEK. Genom den apportemission som genomfördes i samband med förvärvet av Sinch i december 2016 ökade antal aktier i bolaget med 885 797 till 49 534 442. Aktiekapitalet ökade med 88 579,70 SEK till 4 953 444,20 SEK.

Aktier och aktiekapital	Stamaktier	Preferensaktier	Aktiekapital
Ingående balans 1 juli 2015	1 000 000	81 081	54 054
Fondemission	-	-	3 189 189
Aktiesplit 1:30	29 000 000	2 351 349	-
Konvertering preferensaktier till stamaktier	2 432 430	-2 432 430	-
Nyemission	16 216 215	-	1 621 622
Apportemission	885 797	-	88 580
Utgående balans 31 december 2016	49 534 442	0	4 953 444

Not 4 – Förvärv av dotterföretag

Mblox

Den 11 juli 2016 förvärvade CLX U.S. Holding Inc. 100% av aktiekapitalet i Mblox Inc. Mblox är en av de största leverantörerna inom A2P-segmentet. Mblox har liksom CLX en global närvaro och kundstock. CLX starka position i Europa kompletteras av Mblox starka position i USA, Storbritannien och Australien.

Köpeskillingen var 117 MUSD på kassa- och skuldfri basis, köpeskillingen betalades kontant. I november reglerades avtalad rörelsekapitalnivå och en utbetalning gjordes om 81 kUSD. Vid förvärvet uppstod en goodwill om 76,2 MUSD som främst är hänförlig till den kompetens och utökade geografiska spridning som Mblox bidrar med. Kund- och operatörsrelationer bedöms ha en nyttjandeperiod på tio år.

Sinch

Den 20 december 2016 förvärvade CLX Communications AB 100% av aktiekapitalet i Sinch AB. Sinch är en ledande utvecklare av lösningar för molnbaserad röstkommunikation och har sedan grundandet 2014 blivit en framgångsrik leverantör till flera globala app- och webbföretag.

Förvärvet betalades med 55,0 MSEK i kontanta medel samt genom en apportemission av 885 797 aktier i CLX till kursen 94,75 SEK, vilket ger en köpeskillning om 138,9 MSEK. I köpeavtalet ingår även en tilläggsköpeskillning som baseras på brutto- och EBITDA-resultatutvecklingen och som maximalt kan uppgå till 144 MSEK, förväntat utfall diskonterat till nuvärde uppgår till 40 MSEK. Om tilläggsköpeskillning utfaller, förfaller den till betalning kring årsskiftet 2018/2019.

Vid förvärvet uppstod en goodwill om 90,9 MSEK som främst är hänförlig till den kompetens som de anställda inom Sinch bidrar med. Kund- och operatörsrelationer samt utvecklad programvara i Sinch bedöms ha en nyttjandeperiod på fem år. Varumärket Sinch bedöms ha en nyttjandeperiod på ett år.

Nedan preliminära förvärvsanalyser, vilka kan komma att ändras då bland annat värdet på uppskjuten skattefordran för Mblox är under utredning.

Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	Mblox MUSD	Mblox MSEK	Sinch MSEK
Varumärke	-	-	1,0
Kundrelationer	68,2	585,4	28,0
Operatörsrelationer	4,7	40,7	5,7
Utvecklad programvara	-	-	68,0
Materiella & övr immat anläggningstillgångar	1,9	16,1	2,3
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	6,4	-
Uppskjuten skattefordran	0,2	2,1	13,9
Omsättningstillgångar	19,9	170,4	33,6
Likvida medel	7,1	61,0	21,4
Uppskjuten skatteskuld	-29,2	-250,5	-22,6
Långfristiga skulder	-	-	-0,4
Kortfristiga skulder	-25,6	-219,6	-62,9
Summa förvärvade nettotillgångar	48,0	412,0	88,0

Fördelning av köpeskilling:

Köpeskilling	Mblox		Sinch
	MUSD	MSEK	MSEK
Ursprunglig köpeskilling	117,0	966,6	138,9
Tilläggsköpeskilling, skuldförd	-	-	40,0
Reglering rörelsekapital	0,1	0,7	-
Reglering likvida medel	7,1	61,0	-
Total köpeskilling	124,2	1 028,4	178,9
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-48,0	-412,0	-88,0
Goodwill	76,2	616,5	90,9

Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv:

Investeringsverksamheten	Mblox		Sinch
	MUSD	MSEK	MSEK
Kontant reglerad köpeskilling	117,0	966,6	55,0
Reglering rörelsekapital	0,1	0,7	-
Reglering likvida medel	7,1	61,0	-
Likvida medel i förvärvat dotterföretag	-7,1	-61,0	-21,4
Direkta kostnader i samband med förvärv	1,9	15,9	1,2
Påverkan på likvida medel från förvärv	119,0	983,2	34,7

Förvärvade bolags bidrag till koncernens omsättning och resultat, inklusive omstruktureringkostnader:

Jul - Dec 2016, MSEK	Mblox	Sinch
Omsättning	584,8	1,4
Periodens resultat	47,1	0,7

Följande tabell visar omsättning och resultat som om förvärven av Mblox och Sinch hade skett den 1 juli 2015:

Jul 2015 - Dec 2016, MSEK	Mblox	Sinch	CLX	Avskrivning förvärvade tillgångar	Eliminering intern försäljning	Totalt
Nettoomsättning	1 751,5	74,9	1 803,8	-	-96,3	3 533,9
Periodens resultat	125,1	-28,2	94,2	-87,2	-	103,9

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 moderföretagets 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. 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 moderföretagets 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
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
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
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

Utdelning

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2015/16. Styrelsens uppfattning är att bolaget för närvarande befinner sig i en fas där ekonomiska överskott bör återinvesteras i fortsatt tillväxt, både organisk och via förvärv.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, januari – mars 2017	19 maj 2017
Halvårsrapport, januari – juni 2017	21 juli 2017
Delårsrapport, januari – september 2017	7 november 2017

Årsredovisning

Årsredovisning avseende det förlängda räkenskapsåret 2015/16 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida, www.clxcommunications.com, senast tre veckor före årsstämman.

Årsstämma 2017

Ordinarie årsstämma kommer att hållas fredagen den 19 maj 2017 klockan 14.00 i Stockholm. Lokal för stämman kommer att kommuniceras i samband med publicering av årsredovisningen.

Valberedning

CLX Communications AB:s valberedning har följande sammansättning:

- Oscar Werner, representerar Cantaloupe AB
- Björn Fröling, representerar Neqst D1 AB
- Anders Ingeström, representerar Kjell Arvidsson AB
- 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), Box 1206, 164 28 Kista, eller per e-mail till nomination@clxcommunications.com. Förslag inför ordinarie årsstämma ska ha inkommit till valberedningen senast den 15 mars.

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 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 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 Ahlerup, Chef Investor Relations

Tel +46 76 896 63 00

thomas.ahlerup@clxcommunications.com

Odd Bolin, CFO

Tel +46 70 428 31 73

Stockholm den 17 februari 2017

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 EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 februari 2017 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. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.