

Stockholm den 20 juli 2018

Delårsrapport, januari – juni 2018

Januari – juni 2018

- Nettoomsättningen ökade med 36 procent till 1 856,0 MSEK (1 367,4). Organisk tillväxt i lokal valuta var 17 procent.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 133,5 MSEK (120,1).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster¹ (justerad EBITDA) uppgick till 162,3 MSEK (154,9), motsvarande 3,05 SEK (3,08) per aktie.
- Operationella valutakursdifferenser påverkade periodens rörelseresultat med 0,6 MSEK (3,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 60,1 MSEK (59,3).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 38,3 MSEK (32,2).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,71 SEK (0,63).

Andra kvartalet april – juni 2018

- Nettoomsättningen ökade med 34 procent till 997,4 MSEK (745,2). Organisk tillväxt i lokal valuta var 18 procent.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 80,3 MSEK (49,3).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster¹ (justerad EBITDA) uppgick till 97,4 MSEK (74,0), motsvarande 1,84 SEK (1,45) per aktie.
- Operationella valutakursdifferenser påverkade periodens rörelseresultat med 2,6 MSEK (3,9).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 39,8 MSEK (18,3).
- Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 29,0 MSEK (-1,2).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,54 SEK (-0,03).

Viktiga händelser under kvartalet

- Den 4 april förvärvades 100 procent av aktiekapitalet i Vehicle Agency LLC baserat i Seattle, USA. Bolaget är specialiserat på teknik och lösningar inom personaliserad meddelandebaserad video och innehållsrika mediakommunikationslösningar. Den initiala köpeskillingen uppgick till 8 MUSD på kassa- och skuldfri basis. Därutöver har en tilläggsköpeskillning om 4 MUSD betalats ut under juli månad. Förvärvet har finansierats med egen kassa. Ytterligare tilläggsköpeskillningar om maximalt 18 MUSD kan komma att betalas ut.
- Den 19 april utsågs Oscar Werner till VD och koncernchef för CLX Communications AB. Oscar Werner tillträder befattningen den 1 september 2018. Johan Hedberg kommer att ta en ny roll som ansvarig för affärsutveckling, med fokus på Nordamerika.
- Årsstämman den 18 maj beslutade 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 cirka 2,8 procent.

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 20 juli.

För att delta i presentationen via telefon vänligen ring något av följande nummer och ange kod 7484782:

SE: +46 (0) 8 5065 3942

UK: +44 (0) 33 0336 9411

US: +1 323 794 2094

För att följa presentationen via Webcast, registrera dig här: <https://edge.media-server.com/m6/p/um75ooqj>.

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 drygt 20 länder. CLX Communications aktie är noterad på Nasdaq Stockholm: CLX.

VD har ordet

Högre tillväxt och förbättrat resultat



CLX Communications har utvecklats starkt under kvartalet med 34 procent högre försäljning än motsvarande period förra året. Bruttoresultatet har stigit 30 procent och justerad EBITDA är 32 procent högre.

Koncernens organiska försäljningstillväxt, rensat för valutaförändringar, uppgick till 18 procent. Den organiska tillväxten drivs framförallt av ökad aktivitet i Nordamerika, där ytterligare ett stort amerikanskt teknikbolag nu börjat använda vår plattform för global molnbaserad företagskommunikation.

Vår försäljningspipeline i USA är stark inför kommande kvartal och vi har ett mycket konkurrenskraftigt kunderbudande. Detta bekräftades under kvartalet av ROCCO Research som utnämnt CLX till bästa A2P Messaging-leverantör i Nordamerika.

Utöver den organiska tillväxten bidrar förvärven av Unwire och Vehicle till gruppens högre omsättning och resultat. Vi ser redan begynnande intäkts synergier då vi nu introducerar Vehicles tjänster inom personaliserad meddelandebaserad video till operatörer i Europa och våra företagskunder i USA. Förvärvet av Unwire har stärkt vår position i Skandinavien och bidrar fullt ut till verksamheten i kvartalet.

I samband med förvärvet av Mblox 2016 påbörjades ett omfattande teknikprojekt för att stärka skalbarheten i vår teknikplattform och öka transparensen i vår affär. I stort sett alla kunder har nu migrerats till den nya Novaplattformen, och vi kommer under årets tredje kvartal gradvis att ändra fokus i organisationen från internt integrationsarbete till teknikutveckling och marknadsaktiviteter för att driva vår organiska tillväxt. Med Novaplattformen adresserar vi dessutom fullt ut de frågor kring dataintegritet och ökad regulatorisk komplexitet som blir allt viktigare för våra kunder.

Vi har nått slutfasen i integrationen av Dialogueförvärvet och har avvecklat Sheffieldkontoret under slutet av andra kvartalet. Vi ser nu möjlighet att återinvestera dessa besparingar i kundnära utvecklingsprojekt och förstärka vårt övergripande erbjudande i marknaden.

Operatörsdivisionen visar bättre lönsamhet än föregående kvartal men når inte upp till vår långsiktiga ambition. Vi förväntar oss ett något starkare andra halvår 2018 och vidtar åtgärder för att under 2019 nå vårt EBITDA-marginalmål om 15 procent på årsbasis.

Den 1 september tillträder Oscar Werner som ny koncernchef för CLX Communications. Han har en lång och bred erfarenhet från kommunikationsbranschen, och är en idealisk person att ta CLX till nästa nivå.

Jag vill passa på att tacka kunder, anställda och aktieägare för en fantastiskt rolig och utvecklande tid. Vi verkar i en dynamisk tillväxtmarknad, och vår resa har bara börjat.

Stockholm den 20 juli 2018

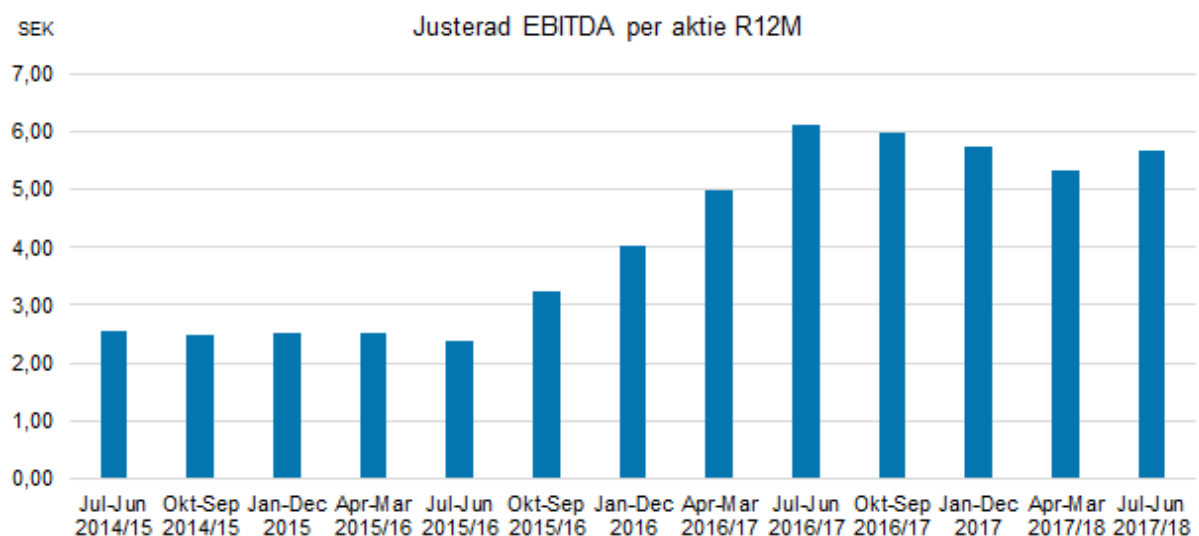
Johan Hedberg
VD och koncernchef

CLX koncernen i sammandrag

För definition och redogörelse av finansiella mått som definieras respektive inte definieras enligt IFRS samt operationella mått hänvisas till sidan 25.

CLX koncernen, MSEK	Apr - Jun	Apr - Jun	Jan - Jun	Jan - Jun	Jan - Dec	R12M
	2018	2017	2018	2017	2017	
Nettoomsättning	997,4	745,2	1 856,0	1 367,4	3 058,1	3 546,7
Bruttoresultat	248,6	190,7	448,6	382,0	780,0	846,6
Bruttomarginal	24,9%	25,6%	24,2%	27,9%	25,5%	23,9%
Rörelseresultat, EBITDA	80,3	49,3	133,5	120,1	263,2	276,5
EBITDA-marginal	8,1%	6,6%	7,2%	8,8%	8,6%	7,8%
Justerad EBITDA	97,4	74,0	162,3	154,9	296,7	304,1
Justerad EBITDA-marginal	9,8%	9,9%	8,7%	11,3%	9,7%	8,6%
Justerad EBITDA / bruttoresultat	39,2%	38,8%	36,2%	40,5%	38,0%	35,9%
Rörelseresultat, EBIT	39,8	18,3	60,1	59,3	124,9	125,7
EBIT-marginal	4,0%	2,5%	3,2%	4,3%	4,1%	3,5%
Justerad EBIT	56,9	42,9	89,0	94,1	170,3	165,1
Justerad EBIT-marginal	5,7%	5,8%	4,8%	6,9%	5,6%	4,7%
Periodens resultat	29,0	-1,2	38,3	32,2	134,4	140,5
Nettomarginal	2,9%	-0,2%	2,1%	2,4%	4,4%	4,0%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	209,9	76,2	258,7	82,6	51,3	227,4
Soliditet	44,1%	40,3%	44,1%	40,3%	49,3%	44,1%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,54	-0,03	0,71	0,63	2,58	2,62
Medeltal antal anställda	380	345	369	333	340	365

Jämförelsestörande poster, MSEK	Apr - Jun	Apr - Jun	Jan - Jun	Jan - Jun	Jan - Dec	R12M
	2018	2017	2018	2017	2017	
Förvärvskostnader	-4,3	-5,7	-8,9	-8,8	-9,3	-9,3
Omstruktureringkostnader	-	-15,1	-	-15,1	-15,0	0,0
Integrationskostnader	-12,8	-3,8	-20,0	-10,8	-24,2	-33,4
Realisationsresultat försäljning PSMS	-	-	-	-	3,3	3,3
Intäkt nedskrivnen tilläggsköpeskilling Xura	-	-	-	-	11,8	11,8
Nedskrivning goodwill Xura	-	-	-	-	-11,9	-11,9
Summa jämförelsestörande poster	-17,0	-24,6	-28,9	-34,8	-45,3	-39,4



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.

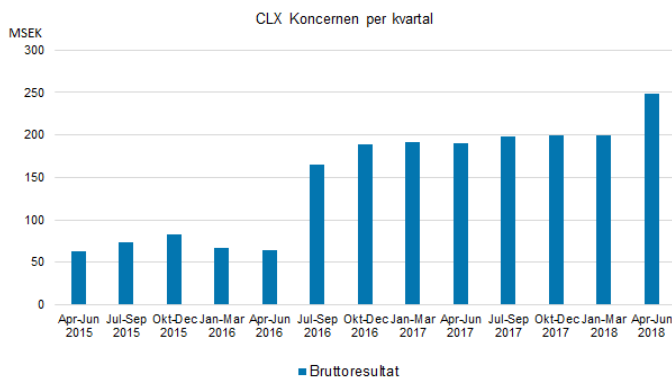
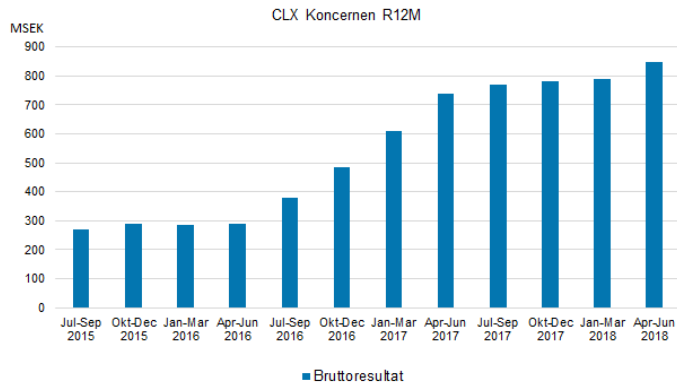
CLX fokuserar på geografiska marknader och marknadssegment med goda förutsättningar till uthålligt god lönsamhet. Vi är särskilt konkurrenskraftiga inom internationell trafik och vinner ofta affärer där företag skickar meddelanden till mottagare i ett stort antal länder. Vi är direktkopplade till fler 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.

Med förvärvet av Vehicle har vi ytterligare förstärkt vårt erbjudande inom Messaging 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.

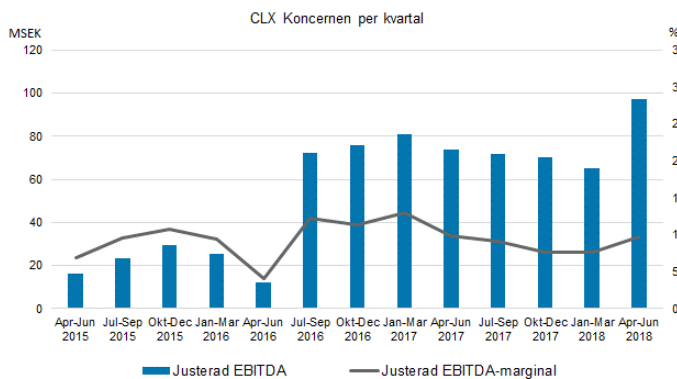
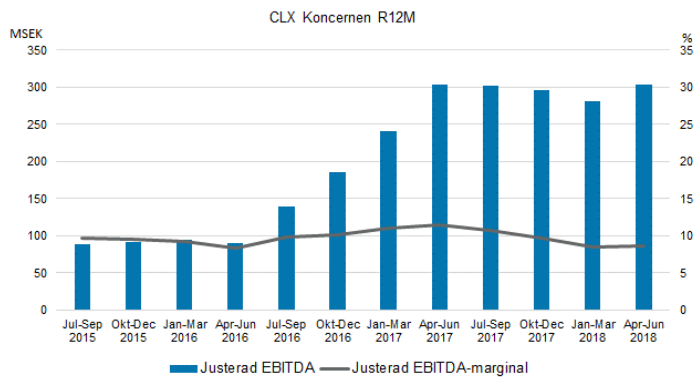
Ett betydande utvecklingsarbete sker också inom området Rich Communication Services (RCS), som vi bedömer har förutsättningar att ta fart under 2018. RCS ger en rikare användarupplevelse och låter våra företagskunder skicka högupplösta bilder och video. Tekniken uppmuntrar till en interaktiv kunddialog med lättbegripliga menyval där mottagaren till exempel kan checka in eller boka en ny tid med ett enkelt knapptryck.

Utöver Messaging fortgår arbetet med våra molnbaserade tjänster för realtidsröst och -video. Här erbjuder vi bland annat tillfälliga, anonymiserade nummer för taxibranschen så att en kontrakterad förare enkelt kan ringa sin kund utan att lämna ifrån sig sitt privata mobiltelefonnummer. Vi ser en ökad efterfrågan på integrerade lösningar och vi utvecklar nya tjänster för "sakernas internet" (Internet of Things, IoT).

Bruttoresultat



Justerad EBITDA och justerad EBITDA-marginal



April – juni 2018

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning växte under kvartalet med 34 procent till 997,4 MSEK (745,2). Belopp inom parentes avser motsvarande kvartal föregående år. Organisk tillväxt var 23 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 39,1 MSEK lägre och den organiska tillväxten 18 procent.

Antal transaktioner i jämförbara enheter ökade med cirka 14 procent i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående kalenderår. Den ökande transaktionsvolymen är en effekt av att huvuddelen av våra befintliga kunder har fortsatt växa sin affär med oss, samt att vi har fortsatt att vinna nya kunder.

Migrationen av Dialogues trafik till koncernens nya transaktionssystem, Nova, är slutförd, och av Mblox trafik återstår endast enstaka kunder som ännu inte är migrerade. Nova kommer att möjliggöra ännu högre kostnadseffektivitet och kvalitet i våra tjänster, samt snabbare och enklare integration av framtida förvärv. Av migrationsprojektet återstår nu, utöver att migrera de sista kunderna, endast att säkerställa att alla systemkomponenter fungerar som avsett, och kan hantera förväntade framtida trafikvolymmer. Detta kommer att ske under återstoden av 2018. Därefter kommer externa resurser att avvecklas, medan interna resurser omfokuseras mot utveckling av ny funktionalitet.

Det ökade fokuset på nyförsäljning har börjat få ett visst genomslag på den organiska tillväxten. Vi har också påbörjat ett arbete med att förstärka sälj- och marknadsorganisationen i Europa, förbättra vår marknadssegmentering ytterligare, och öka fokuset på större företagskunder.

Bruttoresultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 248,6 MSEK (190,7) och bruttomarginalen uppgick till 24,9 procent (25,6). 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. 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. En ökad genomfakturering hos en stor amerikansk operatör, med start i slutet av sommaren 2017, ledde till en justering av bruttomarginalnivån i koncernens amerikanska verksamhet. Genomfaktureringen i USA kommer att öka ytterligare från och med det tredje kvartalet, då även AT&T som sista stora amerikanska operatör inför trafikavgifter.

Det danska bolaget Unwire samt Vehicle i USA som nyligen förvärvats har en positiv effekt på koncernens bruttomarginal.

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

Rörelseresultat

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 80,3 MSEK (49,3). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 39,8 MSEK (18,3).

Koncernens rörelseresultat påverkades under kvartalet negativt, dels av en sämre lönsamhet i Operatörsdivisionen, dels av kostnader i Företagsdivisionen hänförliga till slutförande av trafikmigrationen från förvärvade bolag. Migrationsprojektet har varit i en intensiv slutfas, vilket inneburit behov av ytterligare resursökning inom utveckling och support. Under tredje kvartalet kommer dessa kostnader att minska, för 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. En effektivisering av vissa stödfunktioner som möjliggjorts av centraliseringen av trafiken till Nova har pågått parallellt med migrationsarbetet. Kvarvarande kostnadsbesparingar från dessa effektiviseringar om uppgår till cirka 5 MSEK per år.

Investeringarna inom Operatörsdivisionen och Sinch, som syftar till att bredda dessa verksamheters produkterbjudanden inom IoT, video och röstbaserad kommunikation, fortskrider som planerat.

Under de närmaste kvartalen fortsätter fokus att ligga på att öka tempot i den organiska tillväxten, samt på att fortsätta realisera den lönsamhets- och tillväxtpotential de genomförda förvärven medför. Dessa förvärv har gett CLX en starkare förhandlingsposition gentemot både kunder och operatörer. De har också skapat förutsättningar för fortsatt ökade stordriftsfördelar och lägre rörelsekostnader per transaktion.

Förvärvs- och integrationskostnader belastar kvartalets resultat med 17,0 MSEK (24,6). Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 97,4 MSEK (74,0) och EBIT till 56,9 MSEK (42,9).

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, till exempel temporärt ökade kostnader för kundsupport i samband med att supportfunktionen centraliseras.

Justerad EBITDA per aktie i kvartalet uppgick till 1,82 SEK (1,45) och rullande tolv månader till 5,67 SEK (6,12). 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 stärkt utveckling av justerad EBITDA per aktie. Justerad EBITDA dividerat med bruttoresultat i kvartalet var 39,2 procent (38,8).

Valutakursförändringar påverkade kvartalets rörelseresultat med 2,6 MSEK (3,9).

Januari – juni 2018

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning växte under perioden med 36 procent till 1 856,0 MSEK (1 367,4). Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år. Organisk tillväxt var 20 procent, rensat för valutaeffekter uppgick den till 17 procent.

Bruttoresultat

Under perioden uppgick bruttoresultatet till 448,6 MSEK (382,0) och bruttomarginalen uppgick till 24,2 procent (27,9).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 133,5 MSEK (120,1). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 60,1 MSEK (59,3). Förvärvs- och integrationskostnader belastar periodens resultat med 28,9 MSEK (34,8). Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 162,3 MSEK (154,9) och EBIT till 89,0 MSEK (94,1). Valutakursförändringar påverkade periodens rörelseresultat med 0,6 MSEK (3,0).

Övriga resultatposter

Finansnettot uppgick till -3,5 MSEK (-17,3), varav räntekostnader uppgick till -10,4 MSEK (-9,3) och valutakursdifferenser 1,5 MSEK (-7,5). Valutakursdifferenserna är främst hänförliga till omvärdering av finansiella tillgångar och skulder i andra valutor. Koncernens effektiva skattesats uppgick till 32,3 procent (23,4). För avstämning av skatt på periodens resultat, se not 4. Periodens resultat uppgick till 38,3 MSEK (32,2).

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 14,9 MSEK (11,0). Investeringarna avser främst aktivering av eget utvecklingsarbete om 11,0 MSEK (9,1).

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. 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 personifierade 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 på kassa- och skuldfri basis. Därutöver har en tilläggsköpeskillning om 4 MUSD 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 och är skuldfört.

För ytterligare information om förvärv, se not 5.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 258,7 MSEK (82,6). Koncernens likvida medel uppgick per 30 juni 2018 till 177,0 MSEK (164,6) samt en outnyttjad kreditfacilitet om 100 MSEK (100).

Eget kapital uppgick per den 30 juni 2018 till 1 572,7 MSEK (1 494,6), vilket motsvarar en soliditet om 44,1 procent (49,3). Eget kapital per aktie uppgick till 29,32 SEK (27,86).

Medarbetare

Medelantal anställda (heltidstjänster) i koncernen uppgick till 369 (333), varav 21 procent (20) var kvinnor. CLX fortsätter att rekrytera nya medarbetare i både Sverige och internationellt. Inklusiva konsulter sysselsatte koncernen i medeltal cirka 430 personer under perioden.

Företagsdivisionen

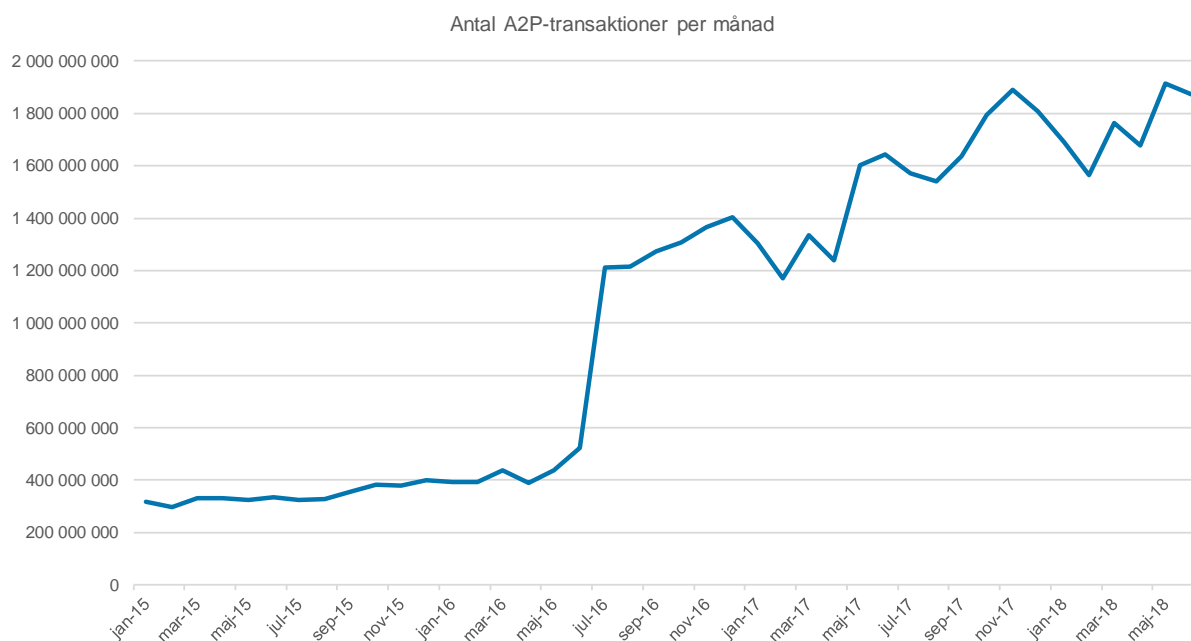
Företagsdivisionen tillhandahåller molnbaserade kommunikationslösningar till företagssektorn för effektiv kommunikation med kunder, anställda och "sakernas internet" (Internet of Things, IoT).

Företagsdivisionen, MSEK	Apr - Jun 2018	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Jan - Dec 2017	R12M
Nettoomsättning	935,2	696,7	1 747,7	1 263,0	2 847,1	3 331,7
Bruttoresultat	198,8	149,8	360,3	289,4	599,8	670,7
Bruttomarginal	21,3%	21,5%	20,6%	22,9%	21,1%	19,5%
Rörelseresultat, EBITDA	106,1	74,7	177,9	146,1	287,8	319,7
EBITDA / Bruttoresultat	53,4%	49,9%	49,4%	50,5%	48,0%	47,7%
EBITDA-marginal	11,3%	10,7%	10,2%	11,6%	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 238,5 MSEK till 935,2 MSEK (696,7), vilket motsvarar 34 procent. Organisk tillväxt var 24 procent. Rensat för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten till 19 procent. Antal sända meddelanden i jämförbara enheter ökade med cirka 14 procent i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående kalenderår. Den ökande transaktionsvolymen är en effekt av att huvuddelen av våra befintliga kunder har fortsatt växa sin affär med oss, och vi har även fortsatt att vinna nya kunder.

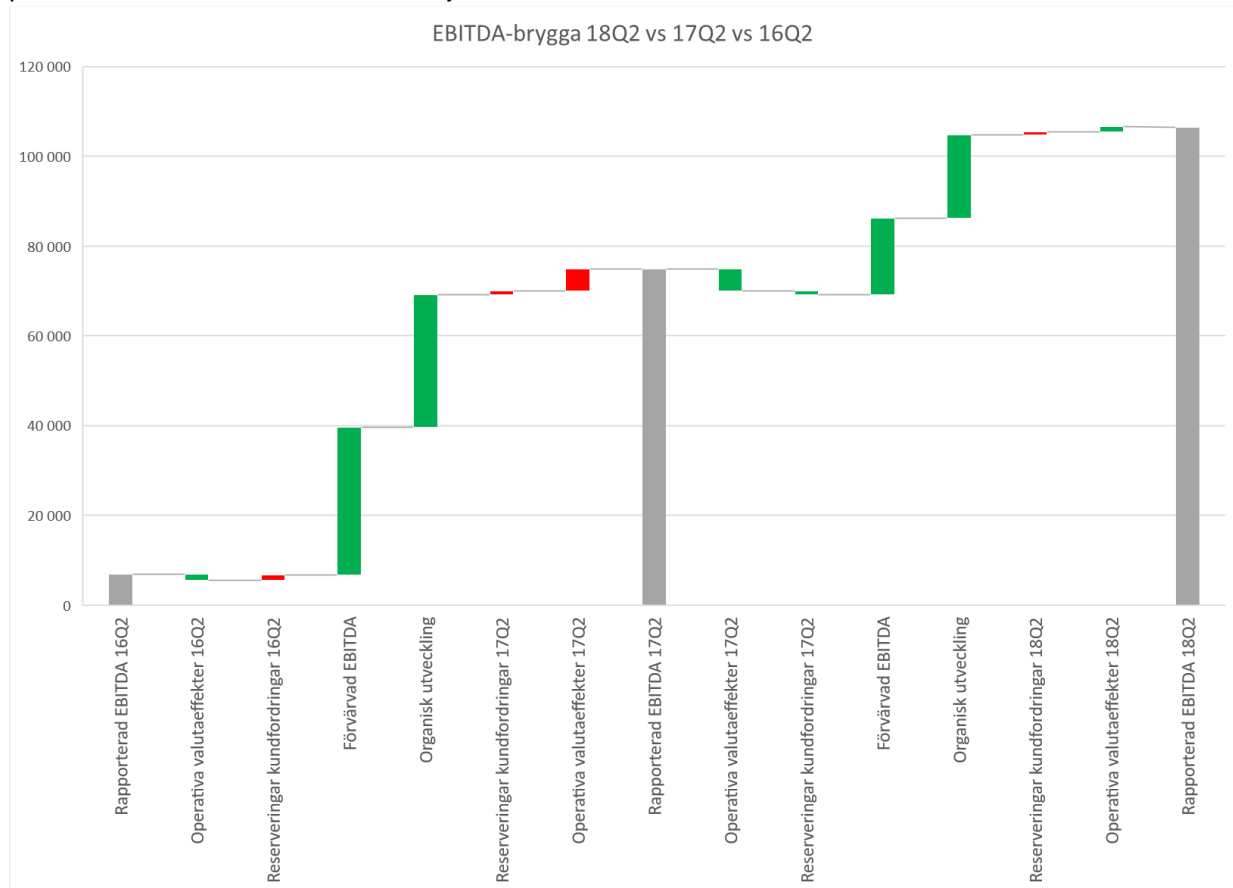


Resultat

Under kvartalet ökade bruttoresultatet till 198,8 MSEK (149,8), en ökning med 33 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. EBITDA uppgick till 106,1 MSEK (74,7). Valutakursförändringar påverkade divisionens rörelseresultat under kvartalet med 0,8 MSEK (4,9).

Bruttomarginalen stärktes under kvartalet jämfört med föregående kvartal. I Storbritannien har prisbilden förbättrats något, och trafiken från vissa stora amerikanska kunder har också visat god lönsamhet.

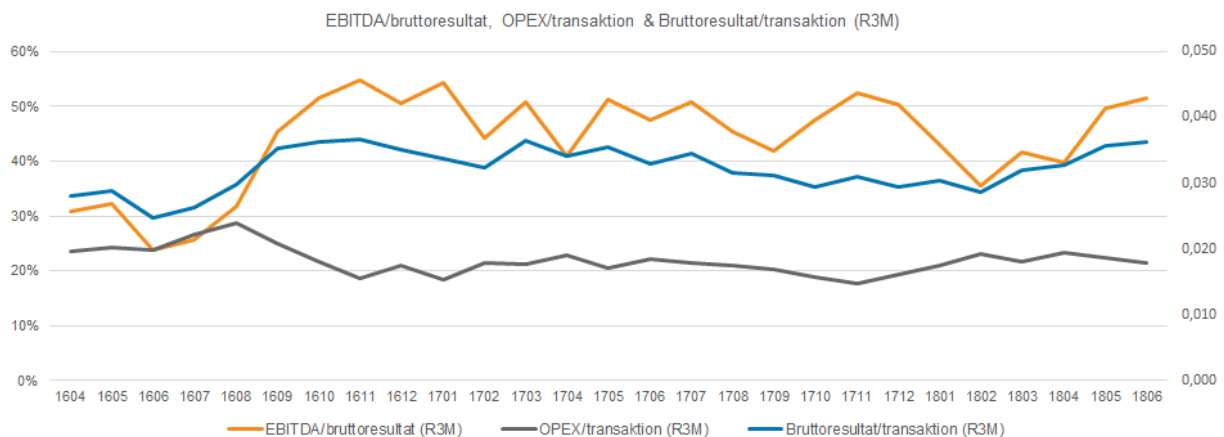
Från halvårsskiftet 2018 har även AT&T som sista stora amerikanska operatör infört trafikavgifter, vilket kommer att öka vår genomfakturering. Effekten blir ökad omsättning, oförändrad bruttovinst, men lägre bruttomarginal. För Företagsdivisionen uppskattas effekten på bruttomarginalen komma att bli en knapp procentenhet från och med årets tredje kvartal.



Förvärvad EBITDA 2017 inkluderar Mblox, Xura och Dialogue. Förvärvad EBITDA 2018 inkluderar Dialogue och Unwire.

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.

Ett centralt måttal 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 kompenseras av ökande trafikvolymer, och trenden i detta nyckeltal är fortsatt stabil.



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	Apr - Jun	Apr - Jun	Jan - Jun	Jan - Jun	Jan - Dec	R12M
	2018	2017	2018	2017	2017	
Nettoomsättning	33,6	40,7	66,7	86,3	168,7	149,2
Bruttoresultat	30,8	34,0	60,5	76,8	144,0	127,7
Bruttomarginal	91,7%	83,6%	90,6%	89,0%	85,4%	85,6%
Rörelseresultat, EBITDA	3,5	5,5	4,9	24,1	41,9	22,7
EBITDA-marginal	10,4%	13,5%	7,3%	27,9%	24,8%	15,2%

Operatörsdivisionen såg under vintern en lägre konvertering av utestående offerter till ordrar och intäkter än förväntat, vilket fortsätter att påverka 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 återstoden av detta år, och framöver komma tillbaka till en mer normal lönsamhet och tillväxttakt.

Nettoomsättning

Under kvartalet minskade nettoomsättningen i Operatörsdivisionen med 7,1 MSEK till 33,6 MSEK (40,7). 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 3,2 MSEK till 30,8 MSEK (34,0). EBITDA minskade med 2,0 MSEK till 3,5 MSEK (5,5).

Valutakursförändringar påverkade divisionens rörelseresultat under kvartalet med 1,9 MSEK (-1,1).

Övrigt

Fokus inom Operatörsdivisionen ligger fortsatt på att öka konverteringen av offerter och ordrar till intäkter, samt att öka försäljningen till nya kunder. Parallellt med detta fortsätter divisionen att investera i sitt bredare "Platform as a Service" (PaaS)-erbjudande för att möta efterfrågan i befintliga och nya typer av kundgrupper som vill lansera eller effektivisera sina mobila kommunikationstjänster för till exempel röstkommunikation, meddelanden och data/IoT. Denna PaaS-lösning är också grunden för Företagsdivisionens IoT-tjänst.

Sinch

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

	Apr - Jun 2018	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Jan - Dec 2017	R12M
Sinch, MSEK						
Nettoomsättning	17,8	10,8	32,7	22,3	50,2	60,7
Bruttoresultat	10,1	8,4	18,9	17,4	36,3	37,8
Bruttomarginal	56,6%	77,9%	57,7%	78,1%	72,3%	62,3%
Rörelseresultat, EBITDA	-5,1	-4,4	-9,6	-9,2	-19,2	-19,7
EBITDA-marginal	-28,5%	-40,9%	-29,3%	-41,1%	-38,3%	-32,4%

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 7,0 MSEK till 17,8 MSEK (10,8). Försäljningsutvecklingen fortgår som planerat, 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 10,1 MSEK (8,4). EBITDA uppgick till -5,1 MSEK (-4,4). 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.

Valutakursförändringar påverkade Sinch rörelseresultat under kvartalet med -0,1 MSEK (0,0).

Vehicle

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

Vehicle, MSEK	Apr - Jun 2018*	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018*	Jan - Jun 2017	Jan - Dec 2017	R12M*
Nettoomsättning	12,5	-	12,5	-	-	12,5
Bruttoresultat	8,7	-	8,7	-	-	8,7
Bruttomarginal	69,4%	-	69,4%	-	-	69,4%
Rörelseresultat, EBITDA	2,2	-	2,2	-	-	2,2
EBITDA-marginal	17,8%	-	17,8%	-	-	17,8%

*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.

Nettoomsättning

Under kvartalet uppgick Vehicles nettoomsättning till 12,5 MSEK. Försäljningen utvecklas positivt, och Vehicles erbjudande röner ett stort intresse hos både amerikanska företagskunder och europeiska operatörer.

Resultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 8,7 MSEK. EBITDA uppgick till 2,2 MSEK.

Valutakursförändringar påverkade Vehicles rörelseresultat under kvartalet med 0,0 MSEK.

Kvartalsöversikt

	Jul-Sep 2016	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018
CLX koncernen, MSEK								
Nettoomsättning	590,2	669,6	622,2	745,2	781,4	909,3	858,6	997,4
Bruttoresultat	164,9	189,4	191,3	190,7	198,1	199,8	200,0	248,6
Bruttomarginal	27,9%	28,3%	30,7%	25,6%	25,4%	22,0%	23,3%	24,9%
Rörelseresultat, EBITDA	28,1	68,1	70,8	49,3	67,0	76,0	53,2	80,3
EBITDA-marginal	4,8%	10,2%	11,4%	6,6%	8,6%	8,4%	6,2%	8,1%

	Jul-Sep 2016	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018
Företagsdivisionen, MSEK								
Nettoomsättning	552,8	619,1	566,4	696,7	726,2	857,9	812,4	935,2
Bruttoresultat	130,8	142,2	139,6	149,8	148,0	162,4	161,5	198,8
Bruttomarginal	23,7%	23,0%	24,7%	21,5%	20,4%	18,9%	19,9%	21,3%
Rörelseresultat, EBITDA	59,8	69,2	71,4	74,7	62,7	79,1	71,8	106,1
EBITDA / Bruttoresultat	45,7%	48,7%	51,1%	49,9%	42,4%	48,7%	44,4%	53,4%
EBITDA-marginal	10,8%	11,2%	12,6%	10,7%	8,6%	9,2%	8,8%	11,3%

	Jul-Sep 2016	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018
Operatörsdivisionen, MSEK								
Nettoomsättning	37,8	50,0	45,6	40,7	44,0	38,3	33,2	33,6
Bruttoresultat	34,1	46,9	42,7	34,0	39,1	28,0	29,7	30,8
Bruttomarginal	90,3%	93,7%	93,8%	83,6%	88,9%	73,1%	89,5%	91,7%
Rörelseresultat, EBITDA	12,8	14,8	18,6	5,5	17,3	0,5	1,4	3,5
EBITDA-marginal	34,0%	29,6%	40,8%	13,5%	39,4%	1,2%	4,2%	10,4%

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

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

Jämförelsestörande poster

	Jul-Sep 2016	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018
CLX koncernen, MSEK								
Förvärvskostnader	-2,9	-1,2	-3,1	-5,7	-0,3	-0,1	-4,6	-4,3
Omstruktureringskostnader	-35,2	-	-	-15,1	-	-	-	-
Integrationskostnader	-5,9	-6,7	-7,0	-3,8	-4,5	-8,9	-7,2	-12,8
Realisationsresultat försäljning PSMS	-	-	-	-	0,1	3,2	-	-
Intäkt nedskriven tilläggsköpeskilling Xura	-	-	-	-	-	11,8	-	-
Nedskrivning goodwill Xura	-	-	-	-	-	-11,9	-	-
Summa jämförelsestörande poster	-44,0	-7,9	-10,1	-24,6	-4,7	-6,0	-11,8	-17,0

	Jul-Sep 2016	Okt-Dec 2016	Jan-Mar 2017	Apr-Jun 2017	Jul-Sep 2017	Okt-Dec 2017	Jan-Mar 2018	Apr-Jun 2018
CLX koncernen, MSEK								
Nettoomsättning	590,2	669,6	622,2	745,2	781,4	909,3	858,6	997,4
Bruttoresultat	164,9	189,4	191,3	190,7	198,1	199,8	200,0	248,6
Bruttomarginal	27,9%	28,3%	30,7%	25,6%	25,4%	22,0%	23,3%	24,9%
Justerad EBITDA	72,1	76,0	80,9	74,0	71,7	70,1	65,0	97,4
Justerad EBITDA-marginal	12,2%	11,4%	13,0%	9,9%	9,2%	7,7%	7,6%	9,8%
Justerad EBITDA / bruttoresultat	43,7%	40,1%	42,3%	38,8%	36,2%	35,1%	32,5%	39,2%
Justerad EBITDA per aktie efter utspädning, SEK	1,48	1,56	1,63	1,45	1,34	1,31	1,21	1,82

Resultaträkning i sammandrag

	Apr - Jun 2018	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Jan - Dec 2017	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Nettoomsättning	997,4	745,2	1 856,0	1 367,4	3 058,1	3 546,7
Övriga rörelseintäkter	14,7	10,4	37,2	14,8	59,5	81,9
Aktiverat arbete för egen räkning	6,3	4,0	11,0	9,1	17,9	19,8
Kostnad för sålda varor och tjänster	-748,8	-554,5	-1 407,4	-985,4	-2 278,1	-2 700,1
Övriga externa kostnader	-75,5	-71,7	-140,9	-125,1	-243,6	-259,4
Personalkostnader	-104,2	-78,4	-187,5	-151,6	-312,6	-348,4
Övriga rörelsekostnader	-9,6	-5,6	-34,9	-9,0	-38,1	-64,0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	80,3	49,3	133,5	120,1	263,2	276,5
Av- och nedskrivningar	-40,5	-31,1	-73,4	-60,8	-138,3	-150,8
Rörelseresultat, EBIT	39,8	18,3	60,1	59,3	124,9	125,7
Finansiella intäkter	55,5	94,0	68,9	118,4	185,2	135,7
Finansiella kostnader	-55,1	-103,7	-72,4	-135,7	-235,7	-172,4
Resultat före skatt	40,3	8,6	56,6	42,0	74,4	89,0
Aktuell skatt	-17,7	-3,9	-28,2	-4,1	-33,3	-57,3
Uppskjuten skatt	6,4	-5,9	9,9	-5,7	93,3	108,9
Periodens resultat	29,0	-1,2	38,3	32,2	134,4	140,5
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	29,0	-1,4	38,1	31,8	133,9	140,3
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,2	0,1	0,4	0,5	0,2

Resultat per aktie

	Apr - Jun 2018	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Jan - Dec 2017	R12M
CLX koncernen, SEK						
Resultat per aktie						
- Före utspädning	0,54	-0,03	0,71	0,63	2,58	2,62
- Efter utspädning	0,54	-0,03	0,71	0,63	2,58	2,62

Rapport över totalresultat i sammandrag

	Apr - Jun 2018	Apr - Jun 2017	Jan - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Jan - Dec 2017	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Periodens resultat	29,0	-1,2	38,3	32,2	134,4	140,5
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	18,8	-20,4	48,9	-18,9	26,9	94,8
Säkringsredovisning nettoinvestering	5,5	-25,7	-12,1	-35,1	-9,3	13,7
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	-1,2	5,4	2,7	7,9	2,1	-3,2
Periodens övriga totalresultat	23,1	-40,6	39,5	-46,2	19,7	105,3
Periodens totalresultat	52,2	-41,8	77,8	-14,0	154,1	245,8
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	51,9	-41,9	77,8	-14,2	153,8	245,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	0,1	0,0	0,2	0,2	0,0

Balansräkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Not	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar				
Goodwill		1 268,9	864,0	963,4
Kundrelationer		727,7	633,3	575,9
Operatörsrelationer		112,0	116,9	108,2
Utvecklad programvara		150,2	113,5	112,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar		3,0	6,3	3,9
Materiella anläggningstillgångar		22,8	18,0	23,1
Finansiella anläggningstillgångar		24,5	19,2	29,2
Uppskjutna skattefordringar		206,7	169,6	191,4
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>2 515,7</i>	<i>1 940,9</i>	<i>2 007,3</i>
Skattefordringar		6,5	6,6	1,7
Övriga kortfristiga fordringar		864,9	684,4	857,1
Likvida medel		177,0	690,0	164,6
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>1 048,4</i>	<i>1 381,1</i>	<i>1 023,3</i>
Summa tillgångar		3 564,1	3 322,0	3 030,6
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3	1 571,5	1 334,0	1 493,4
Innehav utan bestämmande inflytande		1,2	6,2	1,1
<i>Summa eget kapital</i>		<i>1 572,7</i>	<i>1 340,3</i>	<i>1 494,6</i>
Uppskjuten skatteskuld		235,3	277,7	196,2
Avsättning för omstruktureringskostnader		10,2	16,4	11,3
Övriga avsättningar		0,2	0,3	0,2
<i>Summa avsättningar</i>		<i>245,6</i>	<i>294,5</i>	<i>207,7</i>
Långfristiga skulder, räntebärande		452,2	449,7	387,7
Långfristiga skulder, ej räntebärande		216,2	51,9	54,3
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>668,4</i>	<i>501,6</i>	<i>442,1</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		162,3	486,0	125,7
Skatteskulder		38,5	36,4	45,1
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande		876,7	663,2	715,5
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>1 077,4</i>	<i>1 185,6</i>	<i>886,4</i>
Summa eget kapital och skulder		3 564,1	3 322,0	3 030,6

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Derivatinstrument med positivt värde	0,6	0,6	1,3
Derivatinstrument med negativt värde	2,0	2,4	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
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa		
Ingående eget kapital 1 januari 2017	5,0	881,5	17,1	-44,3	859,1	5,9	865,0
Periodens totalresultat			-46,0	31,8	-14,2	0,2	-14,0
Teckningsoptioner		8,3			8,3		8,3
Nyemission	0,4	487,7			488,1		488,1
Emissionskostnader, netto efter skatt				-7,0	-7,0		-7,0
Utgående eget kapital 30 juni 2017	5,4	1 377,5	-28,9	-19,6	1 334,0	6,2	1 340,3
Ingående eget kapital 1 januari 2018	5,4	1 377,7	37,0	73,7	1 493,3	1,1	1 494,6
Periodens totalresultat			39,6	38,1	77,8	0,0	77,8
Teckningsoptioner		0,6			0,6		0,6
Utgående eget kapital 30 juni 2018	5,4	1 378,3	76,6	111,8	1 571,5	1,2	1 572,7

Kassaflödesanalys i sammandrag

		Apr - Jun	Apr - Jun	Jan - Jun	Jan - Jun	Jan - Dec	
	Not	2018	2017	2018	2017	2017	R12M
CLX koncernen, MSEK							
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		40,2	39,6	72,7	98,1	189,2	163,8
Förändring av rörelsekapital		169,7	36,6	186,1	-15,5	-138,0	63,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		209,9	76,2	258,7	82,6	51,3	227,4
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.		-8,8	-5,7	-14,9	-11,0	-30,2	-34,1
Förändring finansiella fordringar		0,1	0,4	-19,6	-6,0	-6,2	-19,9
Förvärv av koncernföretag	5	-81,1	-311,2	-283,0	-456,1	-526,1	-353,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-89,8	-316,5	-317,6	-473,1	-562,6	-407,0
Nyupptagna lån/uppläggningsavgifter		0,0	381,9	136,8	515,8	515,8	136,8
Amortering lån		-40,6	-31,5	-73,2	-31,5	-436,9	-478,6
Nyemission/teckningsoptioner	3	0,0	479,4	0,0	486,9	485,3	-1,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-40,6	829,8	63,6	971,3	564,2	-343,4
Periodens kassaflöde		79,5	589,6	4,8	580,7	52,9	-523,0
Likvida medel vid periodens början		92,3	106,0	164,6	115,3	115,3	690,0
Valutakursdifferens i likvida medel		5,2	-5,6	7,7	-6,1	-3,7	10,1
Likvida medel vid periodens slut		177,0	690,0	177,0	690,0	164,6	177,0

Övrig information

		Apr - Jun	Apr - Jun	Jan - Jun	Jan - Jun	Jan - Dec	
		2018	2017	2018	2017	2017	R12M
CLX koncernen, MSEK							
Aktieinformation							
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,54	-0,03	0,71	0,63	2,58	2,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,54	-0,03	0,71	0,63	2,58	2,62
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning*		53 602 089	50 967 157	53 602 089	50 289 216	52 002 693	53 602 089
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning*		53 602 089	50 967 157	53 602 089	50 289 216	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		1 571,5	1 334,0	1 571,5	1 334,0	1 493,4	1 571,5
Soliditet		44,1%	40,3%	44,1%	40,3%	49,3%	44,1%
Eget kapital per aktie, SEK		29,32	24,89	29,32	24,89	27,86	29,32
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.		8,8	5,7	14,9	11,0	30,2	34,1
Likvida medel		177,0	690,0	177,0	690,0	164,6	177,0
Nettoskuld		437,5	245,7	437,5	245,7	348,8	437,5
Medarbetarinformation							
Medelantal anställda		380	345	369	333	340	365
Andel kvinnor		21%	21%	21%	20%	20%	21%
Nyckeltal							
Rörelsemarginal, EBITDA		8,1%	6,6%	7,2%	8,8%	8,6%	7,8%
Rörelsemarginal, EBIT		4,0%	2,5%	3,2%	4,3%	4,1%	3,5%
Nettomarginal, periodens resultat		2,9%	-0,2%	2,1%	2,4%	4,4%	4,0%

*Historiskt genomsnittligt antal aktier är omräknat 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.

Apr - Jun 2018, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Sinch	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
				Vehicle	& elimineringar	
Intäkter från kunder i Europa	549,8	19,0	9,5	-	-	578,2
Intäkter från kunder i Nordamerika	282,8	0,0	4,6	12,5	-	300,0
Intäkter från kunder i övriga världen	102,1	13,4	3,6	-	-	119,1
Summa intäkter från externa kunder	934,7	32,4	17,7	12,5	-	997,4
Intäkter från andra segment	0,5	1,2	0,1	-	-1,7	-
Bruttoresultat	198,8	30,8	10,1	8,7	0,3	248,6
EBITDA	106,1	3,5	-5,1	2,2	-26,5	80,3
Av- och nedskrivningar						-40,5
EBIT						39,8
Finansiella poster						0,5
Resultat före skatt						40,3

EBITDA för moderbolaget uppgår till -8,2 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -4,3 MSEK och integrationskostnader om -12,8 MSEK.

Apr - Jun 2017, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Sinch	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
				Vehicle	& elimineringar	
Intäkter från externa kunder	696,1	38,3	10,8	-	-	745,2
Intäkter från andra segment	0,6	2,4	-	-	-3,0	-
Bruttoresultat	149,8	34,0	8,4	-	-1,5	190,7
EBITDA	74,7	5,5	-4,4	-	-26,5	49,3
Avskrivningar						-31,1
EBIT						18,3
Finansiella poster						-9,7
Resultat före skatt						8,6

EBITDA för moderbolaget uppgår till -1,5 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -5,7 MSEK, omstrukturingskostnader om -15,1 MSEK och integrationskostnader om -3,8 MSEK.

Jan - Jun 2018, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Sinch	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
				Vehicle	& elimineringar	
Intäkter från kunder i Europa	1 044,5	38,7	15,2	-	-	1 098,4
Intäkter från kunder i Nordamerika	452,8	0,0	12,7	12,5	-	478,1
Intäkter från kunder i övriga världen	249,3	25,6	4,7	-	-	279,5
Summa intäkter från externa kunder	1 746,7	64,3	32,5	12,5	-	1 856,0
Intäkter från andra segment	1,0	2,4	0,2	-	-3,6	-
Bruttoresultat	360,3	60,5	18,9	8,7	0,3	448,6
EBITDA	177,9	4,9	-9,6	2,2	-41,9	133,5
Av- och nedskrivningar						-73,4
EBIT						60,1
Finansiella poster						-3,5
Resultat före skatt						56,6

EBITDA för moderbolaget uppgår till -13,6 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -8,9 MSEK och integrationskostnader om -20,0 MSEK.

Jan - Jun 2017, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Sinch	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
				Vehicle	& elimineringar	
Intäkter från externa kunder	1 261,9	83,2	22,3	-	-	1 367,4
Intäkter från andra segment	1,1	3,1	-	-	-4,2	-
Bruttoresultat	289,4	76,8	17,4	-	-1,5	382,0
EBITDA	146,1	24,1	-9,2	-	-40,9	120,1
Avskrivningar						-60,8
EBIT						59,3
Finansiella poster						-17,3
Resultat före skatt						42,0

EBITDA för moderbolaget uppgår till -6,0 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -8,8 MSEK, omstrukturingskostnader om -15,1 MSEK och integrationskostnader om -10,8 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 9 (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 - Jun 2018	Jan - Jun 2017	Jan - Dec 2017
Rörelsens intäkter	12,5	3,5	13,0
Rörelsens kostnader	-26,9	-9,5	-26,2
Rörelseresultat EBIT	-14,4	-6,0	-13,2
Resultat från finansiella poster	75,6	-76,7	-110,4
Resultat efter finansiella poster	61,2	-82,7	-123,5
Bokslutsdispositioner	-	-	133,6
Skatt på periodens resultat	-13,5	18,2	-2,3
Periodens resultat	47,7	-64,5	7,8

CLX Communications AB, MSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	2 169,1	2 065,3	2 046,1
Omsättningstillgångar	184,6	263,1	186,7
Summa tillgångar	2 353,6	2 328,4	2 232,9
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	1 465,9	1 347,6	1 418,2
Obeskattade reserver	8,3	6,6	8,3
Långfristiga skulder	492,0	489,3	427,4
Kortfristiga skulder	387,5	485,0	378,9
Summa skulder och eget kapital	2 353,6	2 328,4	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. Övergången till IFRS 15 har därför 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 Rörelsesegment på sidan 20.

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

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 juni 2018 uppgick till 446,2 MSEK (382,6). Dessutom har företagsinteckningar i dessa bolag om 20 MSEK (20) respektive 25 MSEK (25) ställts som säkerhet för kreditavtalet. Övriga garantier uppgick till 3,8 MSEK (5,6).

Not 3 – Incitamentsprogram

För utförlig information om koncernens incitamentsprogram hänvisas till not 21 i årsredovisningen för 2017.

Utställda teckningsoptioner		Intjänade teckningsoptioner	
Utestående teckningsoptioner 1 januari 2018	1 205 700	Intjänade per 1 januari 2018	98 785
Nyemission	-	Intjänade under perioden	69 639
Utestående teckningsoptioner 30 juni 2018	1 205 700	Intjänade per 30 juni 2018	168 424
Varav i eget förvar	19 500	Ännu ej intjänade optioner	229 076

Under januari till juni 2018 ingår lönekostnad för intjänade optioner i resultatet med 0,2 MSEK med motsvarande ökning av eget kapital, sociala avgifter ingår med 0,0 MSEK, redovisat som avsättning i balansräkningen. Total kostnad för optionsprogrammet förväntas uppgå till cirka 5 MSEK fördelat över programmets löptid.

Teckningsoptionerna har inte ansetts utspädande under perioden då lösenkursen överstigit genomsnittlig aktiekurs. Potentiell utspädningseffekt uppgår till 2,2 procent, vid nyttjande av samtliga personaloptioner.

Not 4 – Avstämning skatt på periodens resultat

Avstämning periodens skatt	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017
Resultat före skatt	56,6	42,0
Skatt beräknad enligt svensk skattesats, 22%	-12,4	-9,2
Skatt hänförlig till tidigare år	0,2	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3,0	-1,0
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1,4	0,7
Skatt schablonränta periodiseringsfonder	0,0	0,0
Skatteeffekt av ej aktiverat underskottsavdrag	-2,6	0,0
Effekt av ändrade skattesatser	0,1	-
Effekt av utländska skattesatser	-1,9	0,4
Skatt på periodens resultat enligt resultaträkningen	-18,3	-9,2

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 126,6 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 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 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.

Förvärvsanalyser

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, skuldförd	-	168,4
Reglering rörelsekapital	-	3,1
Reglering likvida medel	-	2,7
Total köpeskillning	205,3	241,4
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-78,7	-92,6
Goodwill	126,6	148,7

Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv

Investeringsverksamheten, MSEK	Unwire	Vehicle	Sinch	Dialogue
Ursprunglig köpeskillning	205,3	67,1	-	-
Reglering rörelsekapital	-	2,6	-	-
Reglering skulder	-	-	-	7,1
Reglering likvida medel	-	2,7	-	-
Likvida medel i förvärvat dotterföretag	-8,0	-2,7	-	-
Direkta kostnader i samband med förvärv	5,6	2,1	0,1	1,0
Påverkan på likvida medel från förvärv	202,9	71,9	0,1	8,1

Förvärvade bolags bidrag till koncernens nettoomsättning och resultat efter skatt

Jan - Jun 2018, MSEK	Unwire	Vehicle
Nettoomsättning	32,4	12,5
Periodens resultat efter skatt	9,9	1,5

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

Jan - Jun 2018, MSEK	Unwire	Vehicle	Övriga bolag	Avskrivning förvärvade tillgångar	Totalt
Nettoomsättning	60,5	23,5	1 810,5	-	1 894,5
Periodens resultat efter skatt	19,1	2,6	39,6	-9,5	51,8

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-, omstrukturings- 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, börsintroduktionskostnader, förvärvskostnader, integrationskostnader och omstrukturingskostnader.
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.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, januari – september 2018

6 november 2018

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 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

Tel +46 72 245 50 55

thomas.heath@clxcommunications.com

Odd Bolin, finansdirektör

Tel +46 70 428 31 73

Stockholm den 20 juli 2018

Erik Fröberg
Styrelseordförande

Kjell Arvidsson

Bridget Cosgrave

Renée Robinson Strömberg

Johan Stuart

Björn Zethraeus

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 20 juli 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. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.