

Q3 Delårsrapport tredje kvartalet 2015/2016

Januari – mars 2016 (kvartal 3)

- Nettoomsättningen ökade med 26% till 267,2 MSEK (212,8).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 25,3 MSEK (23,4).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 23,6 MSEK (22,2).
- Kvartalets resultat uppgick till 18,4 MSEK (16,1).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,57 SEK (0,54).

Juli – mars 2015/16

- Nettoomsättningen ökade med 29% till 783,9 MSEK (610,0).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) exklusive kostnader för noteringen på Nasdaq Stockholm samt omvärdering av terminsportfölj uppgick till 80,7 MSEK. Inklusiva dessa kostnader uppgick EBITDA till 66,7 MSEK (83,1).
- Rörelseresultat EBIT uppgick till 61,6 (80,1).
- Periodens resultat uppgick till 47,6 MSEK (50,0).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,43 SEK (1,67).

Viktiga händelser under kvartalet

- Företagsdivisionen har tecknat två ramavtal för att tillhandahålla molnbaserade kommunikationstjänster, dels till en ledande social nätverkstjänst och dels till en ledande webbtjänst för yrkesverksamma.
- Operatörsdivisionen har tecknat ett globalt licensavtal med Ericsson för CLX SMS-C mjukvarulösning där Ericsson kommer att inkludera CLX produkt i sin "Messaging in One"-lösning till mobiloperatörer.
- Operatörsdivisionen har tecknat ett globalt avtal med SAP för att erbjuda mobiloperatörer brandvägglösningar för SMS.
- CLX Communications har tecknat ett samarbetsavtal med Wirefast, en molnbaserad unified communications-specialist, för att leverera IoT-tjänster och applikationer till företag.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Bolaget har tecknat ett bindande avtal om förvärv av Mblox Inc.
- Bolagets nya datacenter i USA har tagits i drift.
- Bolaget har kallat till en extra bolagsstämma för beslut om byte av räkenskapsår.

För ytterligare information kontakta:

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

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

En presentation av kvartalsrapporten kommer att ges idag 13/5 kl. 10.00. För att höra denna presentation, ring +46 (0) 840 839 452 och ange konferens ID 339 013 094. För att även se presentationen, följ mötet från din dator här:
<https://attendee.gotowebinar.com/register/3471387281800564227>.

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 (Internet of Things, IoT). 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 försäljningskontor i mer än 10 länder. CLX Communications aktie noterades på Nasdaq Stockholm (ticker CLX) den 8 oktober 2015.

VD har ordet

Arbetet under kvartalet har präglats av förberedelserna för förvärvet av Mblox, en av våra största globala konkurrenter för vår Företagsdivision inom A2P-messaging. Mblox har en verksamhet som är mycket intressant för oss, eftersom de kompletterar oss väl geografiskt, med en stor affär i den nord-amerikanska marknaden, där det finns en stor expansionspotential, och marginalerna är goda. Vi känner också bolaget väl och bedömer att riskerna med detta förvärv är begränsade.

Jag är övertygad om att detta är en mycket god affär för oss, som kommer att ta CLX till nästa nivå i vår utveckling samt skapa stora värden för våra aktieägare. Det innebär att vi blir en ledande leverantör av molnbaserade kommunikationstjänster även i Nordamerika, mer än dubblar omsättningen för gruppen samt stärker vår bruttomarginal i Företagsdivisionen. Förvärvet innebär också att vi får möjlighet att realisera betydande synergier, baserat på en transaktionsplattform och effektiva interna processer.

Företagsdivisionen

Tillväxten i Företagsdivisionen drivs för närvarande i betydande omfattning av ökad nationell trafik i Europa, vilket till stor del förklarar att bruttomarginalen är fortsatt lägre jämfört med föregående år. Vi har under kvartalet påbörjat vår etablering på den tyska marknaden.

Några av våra större kunder har sedan en tid tillbaka förstärkt sin inköpsfunktion, vilket resulterat i en ökad prispress på dessa konton. Vi räknar med att möjligheterna är goda att denna utveckling framöver ska kunna kompenseras med ökade volymer och en ökad exponering mot geografiska marknader där bruttomarginalen generellt sett är högre, t ex Nordamerika.

Förvärvet av Mblox, med deras starka position i Nordamerika, passar väl in i denna strategi och ger oss goda förutsättningar att utvinna skalfördelar och växa vårt företag och resultat.

Som en konsekvens av förvärvet av Mblox kommer mycket fokus i Företagsdivisionen under en tid framöver att vara på integration och effektivisering av den förvärvade verksamheten. Den organiska expansionstakten kommer därför att minska under integrationsperioden.

Vår Internet-of-Things (IoT) satsning går nu över i en kommersiell fas, samtidigt som ett intensivt utvecklingsarbete pågår för att succesivt lansera ny funktionalitet under 2016.

Operatörsdivisionen

Ett erkännande av att vår produkt- och tjänsteportfölj uppfattas som attraktiv av marknaden gavs under kvartalet bland annat av att Ericsson och SAP har inkluderat delar av portföljen i sitt erbjudande. Ericsson och SAP ger oss inte bara en större försäljningsräckvidd i form av att adressera nya kundsegment utan även en ökad trovärdighet när vi adresserar befintliga segment. Platform-as-a-Service-erbjudandet rönste stort intresse på Mobile World Congress i Barcelona och har mottagits väl av både virtuella mobiloperatörer (MVNO) och mobiloperatörer (MNO). Lösningen skapar en lägre inestegströskel för ett betydligt bredare segment av marknaden än vad vi idag adresserar genom att kombinera kostnadseffektivitet, ny affärsmodell och en snabb "time to market". Orderingången i divisionen fortsätter att vara god.



Sammanfattningsvis fortsätter jag att se framtiden an med stor tillförsikt. Kombinationen av fortsatt tillväxt i vår kärnaffär, förvärvet av Mblox och nya utvecklingsområden skapar en tydlig global ledare inom molnbaserade kommunikationstjänster.

Stockholm den 13 maj 2016

Johan Hedberg
VD och koncernchef

CLX koncernen

	Jan - Mar 2016	Jan - Mar 2015	Jul - Mar 2015/16	Jul - Mar 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Nettoomsättning	267,2	212,8	783,9	610,0	844,4	1 018,3
Bruttoresultat	67,2	69,1	223,6	189,5	251,9	286,0
<i>Bruttomarginal</i>	25,1%	32,5%	28,5%	31,1%	29,8%	28,1%
Rörelseresultat, EBITDA	25,3	23,4	66,7	83,1	93,1	76,7
<i>EBITDA-marginal</i>	9,5%	11,0%	8,5%	13,6%	11,0%	7,5%
Rörelseresultat, EBIT	23,6	22,2	61,6	80,1	88,7	70,2
<i>EBIT-marginal</i>	8,8%	10,4%	7,9%	13,1%	10,5%	6,9%
Periodens resultat	18,4	16,1	47,6	50,0	52,9	50,6
<i>Nettomarginal</i>	6,9%	7,6%	6,1%	8,2%	6,3%	5,0%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,8	18,8	14,3	33,4	94,9	75,8
<i>Soliditet</i>	22,9%	-35,3%	22,9%	-35,3%	12,4%	22,9%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,57	0,54	1,43	1,67	1,77	1,55
Medeltal antal anställda	154	143	152	136	138	151

Januari - mars

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning växte under kvartalet med 26% till 267,2 MSEK (212,8) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Valutaeffekter minskade tillväxten med cirka två procentenheter.

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

Bruttoresultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 67,2 MSEK (69,1). Bruttomarginalen uppgick till 25,1% (32,5).

I Företagsdivisionen är bruttomarginalen lägre än föregående kvartal. Detta förklaras dels av ett fokus på tillväxt och att ta marknadsandelar, dels av att några av divisionens större kunder under kvartalet har pressat priserna på vissa geografiska marknader.

Bolaget expanderar inom nationell trafik, vilken har en något lägre bruttomarginal än internationell trafik, samt på ett antal stora geografiska marknader där den underliggande transaktionskostnaden är hög, vilket leder till en lägre bruttomarginal trots att bruttoresultatet per transaktion ligger på samma nivå som på bolagets övriga marknader. Bolaget väljer dock att fortsätta fokusera på tillväxt i syfte att nå ytterligare skalfördelar. Under kvartalet har till exempel verksamheten i Frankrike, där bruttomarginalerna är relativt låga men volymerna stora, utvecklats mycket väl.

Några av divisionens större kunder har sedan en tid tillbaka förstärkt sin inköpsfunktion, vilket under innevarande kvartal resulterat i en ökad prispress från dessa kunders sida. Bolaget räknar inte med att denna prispress ska avta framöver, men bedömer möjligheterna som goda att den ska kunna kompenseras med en ökad exponering mot geografiska marknader där bruttomarginalen generellt sett är högre.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) ökade med 1,9 MSEK till 25,3 MSEK (23,4) jämfört med samma kvartal föregående år. Rörelseresultat (EBIT) ökade med 1,4 MSEK till 23,6 MSEK (22,2) jämfört med samma kvartal föregående år.

Valutakurseffekter påverkade kvartalets resultat med 1,4 MSEK (8,4).

Rörelsekostnaderna har minskat med 8% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Exklusive valutakurseffekter var minskningen 20%. Minskningen är huvudsakligen en effekt av minskade kostnader för befarade kundförluster från tidigare perioder.

Juli - mars

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 29% jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 783,9 MSEK (610,0). Valutaeffekter bidrog till tillväxten med cirka tre procentenheter. Koncernen fakturerar primärt i EUR, GBP och USD.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet ökade till 223,6 MSEK (189,5). Bruttomarginalen uppgick till 28,5% (31,1).

Rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) minskade till 66,7 MSEK (83,1). Rörelseresultat EBIT minskade till 61,6 MSEK (80,1). Börsintroduktionskostnader samt omvärdering av terminsportfölj i första kvartalet belastar resultatet med 14,0 MSEK. I föregående års resultat ingick återvunnen tidigare nedskriven kundfordring om 10,3 MSEK. Renstat för dessa poster uppgick EBITDA till 80,7 MSEK (72,8) och EBIT till 75,6 MSEK (69,8).

Valutakurseffekter påverkade periodens resultat med -5,3 MSEK (11,1).

Övriga resultatposter

Finansnettot uppgick till 0 MSEK (-16,9). Räntekostnaderna är väsentligt lägre än föregående år då lån från moderbolaget har återbetalats och delvis ersatts med ett banklån. Koncernens effektiva skattesats uppgick till 22,7% (21,2). Periodens resultat uppgick till 47,6 MSEK (50,0).

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 15,5 MSEK (2,3). Investeringarna avser främst aktivering av eget arbete om 9,7 MSEK (2,4) samt licenser. Bolaget investerar bland annat i utveckling av nya tjänster inom Internet of Things (IoT). Investeringarna består både av eget utvecklingsarbete och av hård- och mjukvara som används för drift av kundsystem inom ramen för bolagets Managed Service-erbjudande.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,3 MSEK (59,4). Det lägre kassaflödet är huvudsakligen hänförligt till omsättningstillväxt och därmed ökande kundfordringar. Koncernens likvida medel uppgick per 31 mars 2016 till 48,5 MSEK (71,0) samt en outnyttjad checkräkningskredit om 100 MSEK (100). Det egna kapitalet per den 31 mars 2016 var 90,9 MSEK (41,5), vilket motsvarar en soliditet om 22,9% (12,4). Eget kapital per aktie uppgick till 2,65 SEK (33,83).

Medarbetare

Medelantal anställda (heltidstjänster) i koncernen uppgick till 152 (136), varav 14% (13) kvinnor. CLX fortsätter att rekrytera nya medarbetare både i Sverige och utomlands. Inklusivt konsulter sysselsatte koncernen i medeltal cirka 190 personer under perioden.

Övrigt

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

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

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

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

Viktiga händelser efter periodens slut

- Bolaget har tecknat ett bindande avtal om att förvärva Mblox, Inc. för 117 MUSD på skuldfri basis. Mblox sysselsatte per 31 december 2015 188 personer och omsatte under 2015 140 MUSD med ett resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) om 6,9 MUSD. Förvärvet förväntas genomföras i början av juli 2016. Genom detta förvärv stärker CLX sin position som en av de globala ledarna inom molnkommunikation för företag. Förvärvet finansieras genom en kombination av nya banklån och nyemission. För ytterligare information, se separat pressmeddelande.
- Bolagets nya datacenter i USA har tagits i drift och migration av trafik från ett av bolagets nuvarande datacenter i Europa har påbörjats. Det nya datacentret gör det möjligt för bolaget att vinna lokal trafik i USA från större amerikanska kunder som inte accepterar att deras data lämnar USA.
- Bolaget kallar till en extra bolagsstämma för beslut om byte av räkenskapsår. Styrelsen föreslår bolagsstämman att besluta att bolagets räkenskapsår ändras till kalenderår, med start 2017. Detta innebär att det innevarande räkenskapsåret, 2015-07-01 – 2016-06-30, förlängs med sex månader till att omfatta perioden 2015-07-01 – 2016-12-31. Nästa ordinarie bolagsstämma genomförs i så fall våren 2017. För ytterligare information, se separat pressmeddelande.

Kvartalsöversikt

	Jul - Sep 2014	Okt - Dec 2014	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016
CLX koncernen, MSEK							
Nettoomsättning	181,7	215,5	212,8	234,4	243,2	273,5	267,2
Bruttoresultat	57,1	63,3	69,1	62,3	73,4	83,0	67,2
<i>Bruttomarginal</i>	31,4%	29,4%	32,5%	26,6%	30,2%	30,4%	25,1%
Rörelseresultat, EBITDA	24,3	35,4	23,4	10,1	13,5	27,9	25,3
<i>EBITDA-marginal</i>	13,4%	16,4%	11,0%	4,3%	5,5%	10,2%	9,5%

	Jul - Sep 2014	Okt - Dec 2014	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016
Företagsdivisionen, MSEK							
Nettoomsättning	155,7	179,4	182,1	194,7	197,9	224,2	230,2
Bruttoresultat	31,6	36,6	29,9	34,3	31,2	37,1	32,5
<i>Bruttomarginal</i>	20,3%	20,4%	16,4%	17,6%	15,8%	16,6%	14,1%
Rörelseresultat, EBITDA	16,5	14,0	10,5	13,3	8,5	13,3	14,1
<i>EBITDA-marginal</i>	10,6%	7,8%	5,8%	6,8%	4,3%	5,9%	6,1%

	Jul - Sep 2014	Okt - Dec 2014	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016
Operatörsdivisionen, MSEK							
Nettoomsättning	30,0	39,0	38,6	47,0	46,6	50,5	37,9
Bruttoresultat	28,9	33,7	35,1	40,2	42,3	45,9	34,6
<i>Bruttomarginal</i>	96,2%	86,4%	90,9%	85,5%	90,6%	91,0%	91,4%
Rörelseresultat, EBITDA	7,8	21,4	12,5	3,4	16,2	17,4	12,4
<i>EBITDA-marginal</i>	25,8%	54,9%	32,4%	7,3%	34,7%	34,5%	32,9%

Företagsdivisionen

Företagsdivisionen, MSEK	Jan - Mar 2016	Jan - Mar 2015	Jul - Mar 2015/16	Jul - Mar 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Nettoomsättning	230,2	182,1	652,2	517,2	711,8	846,9
Bruttoresultat	32,5	29,9	100,8	98,1	132,5	135,3
Bruttomarginal	14,1%	16,4%	15,5%	19,0%	18,6%	16,0%
Rörelseresultat, EBITDA	14,1	10,5	35,9	41,1	54,4	49,2
EBITDA-marginal	6,1%	5,8%	5,5%	7,9%	7,6%	5,8%

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

Nettoomsättning

Företagsdivisionen har fortsatt att växa snabbt. Under kvartalet ökade nettoomsättningen med 48,1 MSEK, motsvarande 26%, till 230,2 MSEK (182,1) jämfört med motsvarande period föregående år.

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

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

Resultat

Under kvartalet ökade bruttoresultatet till 32,5 MSEK (29,9) jämfört med samma kvartal föregående år. Minskningen av bruttomarginalen förklaras främst av bolagets fokus på att öka marknadsandelarna på nya marknader.

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

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

Några av divisionens större kunder har sedan en tid tillbaka förstärkt sin inköpsfunktion, vilket under innevarande kvartal resulterat i en ökad prispress från dessa kunders sida. Bolaget räknar inte med att denna prispress ska avta framöver, men bedömer möjligheterna som goda att den ska kunna kompenseras med en ökad exponering mot geografiska marknader där bruttomarginalen generellt sett är högre.

Under kvartalet ökade EBITDA med 3,6 MSEK till 14,1 MSEK (10,5) jämfört med samma kvartal föregående år. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till minskade kostnader för befarade kundförluster från tidigare perioder.

Valutakurseffekter påverkade divisionens resultat under kvartalet med 1,8 MSEK (2,7).

Övrigt

Verksamheten i Frankrike har under kvartalet utvecklats mycket positivt, med snabbt ökande volymer.

Etableringen i Turkiet bidrar också positivt till verksamheten, men har inte utvecklats lika snabbt som den franska marknaden. CLX har gjort en betydande investering i vidareutveckling av vissa användargränssnitt, i syfte att underlätta för nya kunder att komma igång i denna marknad, vilket nu börjar ge resultat. Marknaden har mer potential framöver i form av nationell trafik, som i dagsläget befinner sig på låga nivåer.

Under kvartalet har företagsdivisionen påbörjat etableringen på den tyska marknaden.

Företagsdivisionen fortsätter att investera i USA. Ett nytt datacenter för att skapa ett mer konkurrenskraftigt erbjudande nationellt har tagits i drift under kvartalet och migration av trafik från ett av bolagets nuvarande datacenter i Europa har påbörjats. Det nya datacentret gör det möjligt för bolaget att vinna lokal trafik i USA från större amerikanska kunder som inte accepterar att deras data lämnar USA.

Fortsatta investeringar sker också i ökad försäljnings närvaro på den amerikanska marknaden. Bolaget har redan många kunder i USA som använder CLX för internationell trafik. Bolagets ambition är först och främst att dessa kunder också ska använda CLX för nationell trafik i Nordamerika.

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

Operatörsdivisionen

	Jan - Mar 2016	Jan - Mar 2015	Jul - Mar 2015/16	Jul - Mar 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Operatörsdivisionen, MSEK						
Nettoomsättning	37,9	38,6	135,0	107,4	154,6	182,2
Bruttoresultat	34,6	35,1	122,8	96,5	137,8	164,2
Bruttomarginal	91,4%	90,9%	91,0%	89,9%	89,2%	90,1%
Rörelseresultat, EBITDA	12,4	12,5	46,1	41,7	45,0	49,4
EBITDA-marginal	32,9%	32,4%	34,1%	38,8%	29,1%	27,1%

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

Nettoomsättning

Under kvartalet minskade nettoomsättningen i Operatörsdivisionen med 0,7 MSEK till 37,9 MSEK (38,6). Minskningen förklaras främst av att betydande kapacitetsexpansionsprojekt hos befintliga kunder slutförts under kvartalet, utan att några nya sådana startat under denna period. Sådana större projekt påbörjas med oregelbundna mellanrum, och effekterna på enstaka kvartal kan vara relativt stora. Över tid utvecklas divisionens omsättning enligt plan.

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

Resultat

Under kvartalet minskade bruttoresultatet med 0,5 MSEK till 34,6 MSEK (35,1) jämfört med samma kvartal föregående år. EBITDA minskade med 0,1 MSEK till 12,4 MSEK (12,5) jämfört med samma kvartal föregående år.

Valutakurseffekter påverkade divisionens resultat under kvartalet med -0,2 MSEK (5,7).

Övrigt

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

Aktivitetsnivån avseende Platform-as-a-Service är fortsatt hög och ett flertal framgångsrika tester tillsammans med befintliga och potentiella kunder har genomförts. Alla dessa aktiviteter har starka synergier med bolagets IoT-erbjudande inom Företagsdivisionen.

Resultaträkning i sammandrag

	Jan - Mar 2016	Jan - Mar 2015	Jul - Mar 2015/16	Jul - Mar 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Nettoomsättning	267,2	212,8	783,9	610,0	844,4	1 018,3
Övriga rörelseintäkter	9,1	7,4	15,4	24,7	29,6	20,3
Aktiverat arbete för egen räkning	4,5	0,9	9,7	2,4	3,3	10,6
Kostnad för sålda varor och tjänster	-200,1	-143,7	-560,3	-420,5	-592,5	-732,3
Övriga externa kostnader	-17,3	-22,5	-59,6	-41,5	-58,3	-76,5
Personalkostnader	-35,2	-31,2	-102,3	-87,6	-124,7	-139,4
Avskrivningar	-1,7	-1,1	-5,1	-3,0	-4,4	-6,5
Övriga rörelsekostnader	-2,9	-0,4	-20,1	-4,4	-8,6	-24,3
Rörelseresultat, EBIT	23,6	22,2	61,6	80,1	88,7	70,2
Finansiella intäkter	1,9	0,6	2,2	0,8	0,9	2,2
Finansiella kostnader	-1,5	-2,3	-2,2	-17,7	-19,8	-4,3
Resultat före skatt	24,1	20,5	61,6	63,3	69,8	68,1
Aktuell skatt	-3,9	-4,2	-13,1	-13,2	-11,0	-11,0
Uppskjuten skatt	-1,7	-0,2	-0,9	-0,2	-5,8	-6,5
Periodens resultat	18,4	16,1	47,6	50,0	52,9	50,6
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	18,4	16,1	47,4	50,0	53,2	50,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,3	0,0	-0,3	0,0

Resultat per aktie

	Jan - Mar 2016	Jan - Mar 2015	Jul - Mar 2015/16	Jul - Mar 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, SEK						
Resultat per aktie						
- Före utspädning	0,57	0,54	1,50	1,67	1,77	1,62
- Efter utspädning	0,57	0,54	1,43	1,67	1,77	1,55

Rapport över totalresultat i sammandrag

	Jan - Mar 2016	Jan - Mar 2015	Jul - Mar 2015/16	Jul - Mar 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Periodens resultat	18,4	16,1	47,6	50,0	52,9	50,6
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	-0,1	0,2	-0,2	0,4	0,2	-0,4
Kassaflödessäkringar	-1,5	-	2,7	-	-	2,7
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	0,3	-	-0,6	-	-	-0,6
Periodens övriga totalresultat	-1,2	0,2	1,8	0,4	0,2	1,7
Periodens totalresultat	17,2	16,3	49,5	50,4	53,1	52,3
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	17,2	16,4	49,2	50,4	53,4	52,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,3	0,0	-0,3	0,0

Balansräkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Not	2016-03-31	2015-03-31	2015-06-30
Tillgångar				
Goodwill		56,7	53,1	56,8
Övriga immateriella anläggningstillgångar		19,2	9,0	9,1
Materiella anläggningstillgångar		5,1	1,4	4,7
Finansiella anläggningstillgångar		6,4	1,4	2,6
Uppskjutna skattefordringar		-	4,4	0,2
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>87,4</i>	<i>69,4</i>	<i>73,4</i>
Varulager		0,5	0,6	0,2
Kortfristiga fordringar och övriga fordringar		259,9	167,8	189,6
Likvida medel		48,5	88,1	71,0
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>308,9</i>	<i>256,5</i>	<i>260,7</i>
Summa tillgångar		396,3	325,9	334,2
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2	85,8	-116,4	36,6
Innehav utan bestämmande inflytande		5,1	1,2	4,9
<i>Summa eget kapital</i>		<i>90,9</i>	<i>-115,2</i>	<i>41,5</i>
Långfristiga skulder, räntebärande		33,1	283,8	54,0
Långfristiga skulder, ej räntebärande		10,0	12,0	13,4
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>43,1</i>	<i>295,9</i>	<i>67,5</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		26,8	-	26,8
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		235,5	145,3	198,5
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>262,3</i>	<i>145,3</i>	<i>225,3</i>
Summa eget kapital och skulder		396,3	325,9	334,2
Ställda panter och eventalförpliktelser	3	Se not	Se not	Se not

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Derivatinstrument med positivt värde	3,3	1,8	3,8
Derivatinstrument med negativt värde	0,6	2,3	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
	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa		
Ingående eget kapital 1 juli 2014	0,1	63,0	-0,1	-191,3	-128,3	-	-128,3
Periodens totalresultat			0,4	50,0	50,4	0,0	50,4
Förvärv av 66,67% av Caleo Technologies AB					-	1,3	1,3
Säljoption Caleo Technologies AB			-0,5		-0,5		-0,5
Återbetalning villkorat aktieägartillskott				-38,0	-38,0		-38,0
Utgående eget kapital 31 mars 2015	0,1	63,0	-0,2	-179,3	-116,4	1,2	-115,2
Ingående eget kapital 1 juli 2015	0,1	175,0	-0,4	-138,1	36,6	4,9	41,5
Periodens totalresultat			1,9	47,4	49,2	0,3	49,5
Fondemission	3,2			-3,2	0,0		0,0
Utgående eget kapital 31 mars 2016	3,2	175,0	1,5	-93,9	85,8	5,1	90,9

Kassaflödesanalys i sammandrag

	Jan - Mar 2016	Jan - Mar 2015	Jul - Mar 2015/16	Jul - Mar 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	17,3	6,8	54,6	36,2	28,8	47,2
Förändring av rörelsekapital	-16,5	19,1	-40,3	23,2	66,2	2,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,8	25,9	14,3	59,4	94,9	49,9
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.	-5,0	-1,2	-15,5	-2,3	-7,3	-20,5
Förändring finansiella fordringar	-	-0,8	-	-0,8	-	0,8
Förvärv av dotterföretag/inkräm	-	-2,6	-	-2,6	-2,6	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,0	-4,6	-15,5	-5,7	-9,8	-19,7
Nyupptagna lån	-	-	-	-	79,9	79,9
Amortering lån	-6,7	-	-20,1	-	-	-20,1
Lån slutligt moderföretag	-	-21,8	-1,0	-21,8	-150,5	-129,7
Tillskott från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	0,5	0,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6,7	-21,8	-21,1	-21,8	-70,2	-69,5
Periodens kassaflöde	-10,9	-0,4	-22,3	31,9	14,9	-39,3
Likvida medel vid periodens början	59,4	88,4	71,0	55,9	55,9	88,1
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,1	-0,2	0,3	0,2	-0,4
Likvida medel vid periodens slut	48,5	88,1	48,5	88,1	71,0	48,5

Övrig information

	Jan - Mar 2016	Jan - Mar 2015	Jul - Mar 2015/16	Jul - Mar 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
CLX koncernen, MSEK						
Aktieinformation						
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,57	0,54	1,50	1,67	1,77	1,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,57	0,54	1,43	1,67	1,77	1,55
Genomsnittligt antal aktier före utspädning*	32 432 430	30 000 000	31 553 559	30 000 000	30 000 000	31 166 234
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning*	32 432 430	30 000 000	32 432 430	30 000 000	30 033 321	31 865 974
Antal stamaktier vid periodens slut	32 432 430	1 000 000	32 432 430	1 000 000	1 000 000	32 432 430
Totalt antal aktier vid periodens slut	32 432 430	1 000 000	32 432 430	1 000 000	1 081 081	32 432 430
Finansiell ställning						
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	85,8	-116,4	85,8	-116,4	36,6	85,8
Soliditet	22,9%	-35,3%	22,9%	-35,3%	12,4%	22,9%
Eget kapital per aktie, SEK	2,65	Neg	2,65	Neg	33,83	2,65
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.	5,0	1,2	15,5	2,3	7,3	20,5
Likvida medel	48,5	88,1	48,5	88,1	71,0	48,5
Nettoskuld	11,4	195,8	11,4	195,8	9,8	11,4
Medarbetarinformation						
Medelantal anställda	154	143	152	136	138	151
Andel kvinnor	15%	14%	14%	13%	14%	14%
Nyckeltal						
Rörelsemarginal, EBITDA	9,5%	11,0%	8,5%	13,6%	11,0%	7,5%
Rörelsemarginal, EBIT	8,8%	10,4%	7,9%	13,1%	10,5%	6,9%
Nettomarginal, periodens resultat	6,9%	7,6%	6,1%	8,2%	6,3%	5,0%

*Genomsnittligt antal aktier är omräknat efter split 1:30 för jämförelse.

Rörelsesegment

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

Jan - Mar 2016, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	230,2	37,0	-	267,2
Intäkter från andra segment	0,0	0,8	-0,9	-
Bruttoresultat	32,5	34,6	0,0	67,2
EBITDA	14,1	12,4	-1,2	25,3
Avskrivningar				-1,7
EBIT				23,6
Finansiella poster				0,4
Resultat före skatt				24,1

I koncerngemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med -1,2 MSEK.

Jan - Mar 2015, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	177,8	35,0	-	212,8
Intäkter från andra segment	4,4	3,6	-8,0	-
Bruttoresultat	29,9	35,1	4,1	69,1
EBITDA	10,5	12,5	-	23,4
Avskrivningar				-1,1
EBIT				22,2
Finansiella poster				-1,7
Resultat före skatt				20,5

I koncerngemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med 0 MSEK.

Jul - Mar 2015/16, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	651,5	132,4	-	783,9
Intäkter från andra segment	0,7	2,6	-3,3	-
Bruttoresultat	100,8	122,8	0,0	223,6
EBITDA	35,9	46,1	-15,3	66,7
Avskrivningar				-5,1
EBIT				61,6
Finansiella poster				0,0
Resultat före skatt				61,6

I kc-gemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med -15,3 MSEK, börsintroduktionskostnader uppgår till 11,2 MSEK.

Jul - Mar 2014/15, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	510,8	99,2	-	610,0
Intäkter från andra segment	6,3	8,2	-14,6	-
Bruttoresultat	98,1	96,5	-5,1	189,5
EBITDA	41,1	41,7	0,3	83,1
Avskrivningar				-3,0
EBIT				80,1
Finansiella poster				-16,8
Resultat före skatt				63,3

I koncerngemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med 0 MSEK.

Not 1 – Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. 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 – Aktier och aktiekapital

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

Not 3 – Ställda panter och eventalförpliktelser

För förpliktelserna i nuvarande kreditavtal har pant över aktierna i CLX Networks AB samt Symsoft AB ställts som säkerhet. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 31 mars 2016 uppgick till 249,4 MSEK (218,3). Dessutom har företagsinteckningar i dessa bolag om 20 MSEK (20) respektive 25 MSEK (25) ställts som säkerhet för kreditavtalet. Övriga garantier och spärrade medel uppgick till 3,7 MSEK (5,6).

Moderbolaget

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

Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag

	Jul - Mar 2015/16	Jul - Mar 2014/15	Jul - Jun 2014/15
CLX Communications AB, MSEK			
Rörelsens intäkter	3,0	-	0,2
Rörelsens kostnader	-18,3	0,0	-6,4
Rörelseresultat EBIT	-15,3	0,0	-6,3
Resultat från finansiella poster	18,6	-17,3	-19,5
Resultat efter finansiella poster	3,3	-17,4	-25,8
Skatt på periodens resultat	3,7	3,8	-0,3
Periodens resultat	6,9	-13,5	-26,1

	2016-03-31	2015-03-31	2015-06-30
CLX Communications AB, MSEK			
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	350,0	350,0	350,0
Omsättningstillgångar	0,2	0,1	1,3
Summa tillgångar	350,2	350,0	351,2
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	186,4	14,9	179,4
Långfristiga skulder	33,1	-	80,8
Kortfristiga skulder	130,7	335,2	91,0
Summa skulder och eget kapital	350,2	350,0	351,2
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	350,0	Inga	350,0

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké, juli 2015 – juni 2016

23 augusti 2016

Ovanstående rapport kan komma att ändra benämning givet beslut på extra bolagsstämma om att förlänga räkenskapsåret.

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.

Valberedning

I enlighet med beslut vid årsstämman 2015, har en valberedning utsetts bestående av representanter för de fyra största aktieägarna per den 31 mars 2016, samt styrelsens ordförande. Valberedningen består av följande ledamöter

- Oscar Werner, representerar Cantaloupe AB
- Tobias Edvardsson, representerar Neqst D1 AB
- Anders Ingeström, representerar Kjell Arvidsson AB
- Ossian Ekdahl, representerar Första AP-fonden
- Erik Fröberg, styrelseordförande CLX Communications AB (publ)

Aktieägare som önskar ge förslag till CLX valberedning kan göra så per brev till CLX Communications AB (publ), Box 1206, 164 28 Kista, eller per e-mail till nomination@clxcommunications.com.

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.

Stockholm den 13 maj 2016

Erik Fröberg
Styrelseordförande

Kjell Arvidsson

Charlotta Falvin

Jonas Fredriksson

Helena Nordman-Knutson

Johan Stuart

Johan Hedberg
VD och koncernchef

Observera: Informationen i denna delårsrapport är sådan som CLX Communications AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 maj 2016 kl. 08.00.

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

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för CLX Communications AB (publ) för perioden 1 juli 2015 till 31 mars 2016. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing, ISA, och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 13 maj 2016

Deloitte AB

Erik Olin
Auktoriserad revisor