

Delårsrapport, juli 2015 – september 2016

Femte kvartalet juli – september 2016

- Nettoomsättningen ökade med 143 procent till 590,2 MSEK (243,2). Organisk tillväxt var 25 procent.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 28,1 MSEK (13,5).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster¹ (justerad EBITDA) uppgick till 72,1 MSEK (23,2).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7,3 MSEK (12,0).
- Kvartalets resultat uppgick till 16,5 MSEK (9,2).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,34 SEK (0,21).

Juli 2015 – september 2016

- Nettoomsättningen ökade med 53 procent till 1 664,4 MSEK (1 087,6). Organisk tillväxt var 27 procent.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 93,8 MSEK (106,7).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster¹ (justerad EBITDA) uppgick till 162,0 MSEK (112,4).
- Rörelseresultat EBIT uppgick till 66,0 (106,5).
- Periodens resultat uppgick till 58,4 MSEK (62,3).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,44 SEK (1,73).

Viktiga händelser under kvartalet

- Förvärvet av Mblox Inc. slutfördes den 11 juli och inkluderas i koncernens räkenskaper från detta datum. Köpeskillingen var 117 MUSD på kassa- och 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. Genom detta förvärv stärker CLX sin position som en av de globala ledarna inom molnbaserade kommunikationstjänster för företag och organisationer.
- För att delfinansiera förvärvet av samtliga aktier i Mblox Inc. har bolaget genomfört en företrädesemission om 16 216 215 aktier till befintliga aktieägare. Emissionen tillförde bolaget ca 624 MSEK före emissionskostnader.
- Bolaget har även upptagit nya räntebärande kreditfaciliteter om ca 400 MSEK netto för att finansiera resterande del av köpeskillingen.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Den 3 november kallade CLX styrelse aktieägarna till en extra bolagsstämma den 5 december. Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom CLX, genom en emission av högst 1 500 000 teckningsoptioner, med en löptid om 3/4/5 år. Vid fullt utnyttjande blir utspädningen ca 3 procent.
- NTT Communications, en division inom NTT, har lanserat en tjänst för internationellt utbyte av SMS-trafik för globala operatörer. Tjänsten bygger på teknik från CLX. Tjänsten har ingen direkt resultatpåverkan i närtid men är ett viktigt steg in på den japanska marknaden för CLX.
- CLX har levererat sin första kommersiella tillämpning inom Internet of Things (IoT) till ett begränsat antal befintliga beta-kunder.

1) Specifikation av jämförelsestörande poster, se tabell på sidan 10.

Inbjudan till rapportpresentation via telefon eller webb

Rapporten presenteras vid en telefonkonferens kl. 10:00 den 15 november.

För att delta i rapportpresentationen via telefon vänligen ring:

UK: +44-203-0089808

SE: +46-8-56642662

US: +1-855-8315946

För att följa presentationen via Internet: <https://wonderland.videosync.fi/clx-communications-q5-report>

Om CLX Communications

CLX Communications (CLX) är en ledande global leverantör av molnbaserade kommunikationstjänster och lösningar till företag och mobiloperatörer. CLX mobila kommunikationstjänster gör det möjligt för företag att snabbt, säkert och kostnadseffektivt kommunicera globalt med sina kunder och anslutna enheter – IoT (Internet of Things). CLX lösningar möjliggör affärskritisk kommunikation över hela världen via mobila meddelandetjänster (SMS), rösttjänster och mobila konnektivitetstjänster för IoT. CLX har sedan företaget grundades vuxit med lönsamhet. Koncernen har huvudkontor i Stockholm, Sverige, samt närvaro i ytterligare 20 länder. CLX Communications aktie är noterad på Nasdaq Stockholm: CLX.

VD har ordet

USA är nu CLX största marknad



Juli – september 2016 är det första kvartalet efter förvärvet av Mblox där vi redovisar ett konsoliderat resultat. Redan efter den första tiden av omstrukturerings- och integrationsarbete ser jag både positiva operativa och resultatmässiga effekter. När vi kommunicerade förvärvet förväntade vi oss synergier på minst 10 MUSD årligen och förutom positiva resultat- och margineffekter under kvartalet kan jag konstatera att integrationen ur ett operativt perspektiv överträffar våra förväntningar.

De konsoliderade intäkterna under kvartalet uppgick till 590,2 MSEK vilket motsvarar en tillväxt på 143 procent. Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) påverkas positivt av förvärvet och det justerade resultatet uppgick till 72,1 MSEK, motsvarande en marginal om 12,2 procent. Den organiska tillväxten är fortsatt stark och de underliggande bruttomarginalerna i vår Företagsdivision utvecklas i rätt riktning.

Vår bransch förändras i snabb takt och CLX nöjer sig inte med att utvecklas med branschen, tvärtom, vi skall leda utvecklingen. Förvärvet av Mblox är en viktig komponent i vår strategi att expandera i geografier och marknadssegment där bruttomarginalen är högre. Dessutom är förvärvet strategiskt viktigt på lång sikt, då det positionerar oss som den ledande aktören i vår marknad.

Genom förvärvet har CLX fått en betydligt större kundbas och organisation i Nordamerika, världens viktigaste marknad för molnbaserad kommunikation. USA är pga sin struktur med högre bruttomarginaler än övriga marknader en viktig pusselbit i vårt arbete med att långsiktigt skapa högre marginaler.

De kommande kvartalen kommer vi fortsatt fokusera på att slutföra implementeringen av en gemensam, kostnadseffektiv och kundfokuserad organisation som i kombination med en marknad som karaktäriseras av kontinuerlig tillväxt innebär att vi fortsatt ser goda möjligheter att växa organiskt, inte minst i USA.

Huvudsyftet med förvärvet av Mblox var att nå skalfördelar som skapar förutsättningar för att vara en av marknadens ledande, lönsammaste aktörer. Vår långsiktiga strategi är att utnyttja vår marknadsledande och starka finansiella ställning till att växa, både organiskt och genom förvärv, och därigenom leverera ökande värden för våra aktieägare. För att uppnå fulla synergier av förvärvet har ett teknikprojekt inletts som syftar till att migrera samtliga kunder till en enhetlig teknisk plattform. Projektet löper enligt plan.

Arbetet med att stärka Företagsdivisionens bruttomarginal även i marknader utanför USA pågår fortsatt och positiva effekter syns redan. Min bedömning är att förutsättningarna är goda för att stärka lönsamheten även i dessa marknader under 2017.

Vi har under kvartalet intensifierat arbetet med utvecklingen inom affärsområdet "uppkopplade saker" (Internet of Things, IoT), för att kunna möta ett ökande intresse och efterfrågan inom området, och vi har i november levererat de första kommersiella tillämpningarna. Vid sidan av en fortsatt tillväxt för kommunikation mellan datorer och människor (A2P), är vi övertygade om att kommunikation med, och mellan saker och fysiska produkter, kommer visa en kraftigt tillväxt de kommande åren. Vår målsättning är att ta vara på de affärsmöjligheter detta skapar.

Operatörsdivisionen, där vi levererar strategiska stödsystem till mobiloperatörer, fortsätter att utvecklas väl, med en fortsatt mycket stark orderbok.

Sammanfattningsvis ser jag framtiden an med stor tillförsikt. Vi ser snabbt positiva resultat av förvärvet och integrationen av Mblox som i kombination med fortsatt tillväxt och förstärkt lönsamhet i vår kärnverksamhet och satsningar inom IoT, flyttar fram vår position ytterligare som den ledande, globala partnern inom molnbaserade kommunikationstjänster.

Stockholm den 15 november 2016

Johan Hedberg
VD och koncernchef

Verksamheten

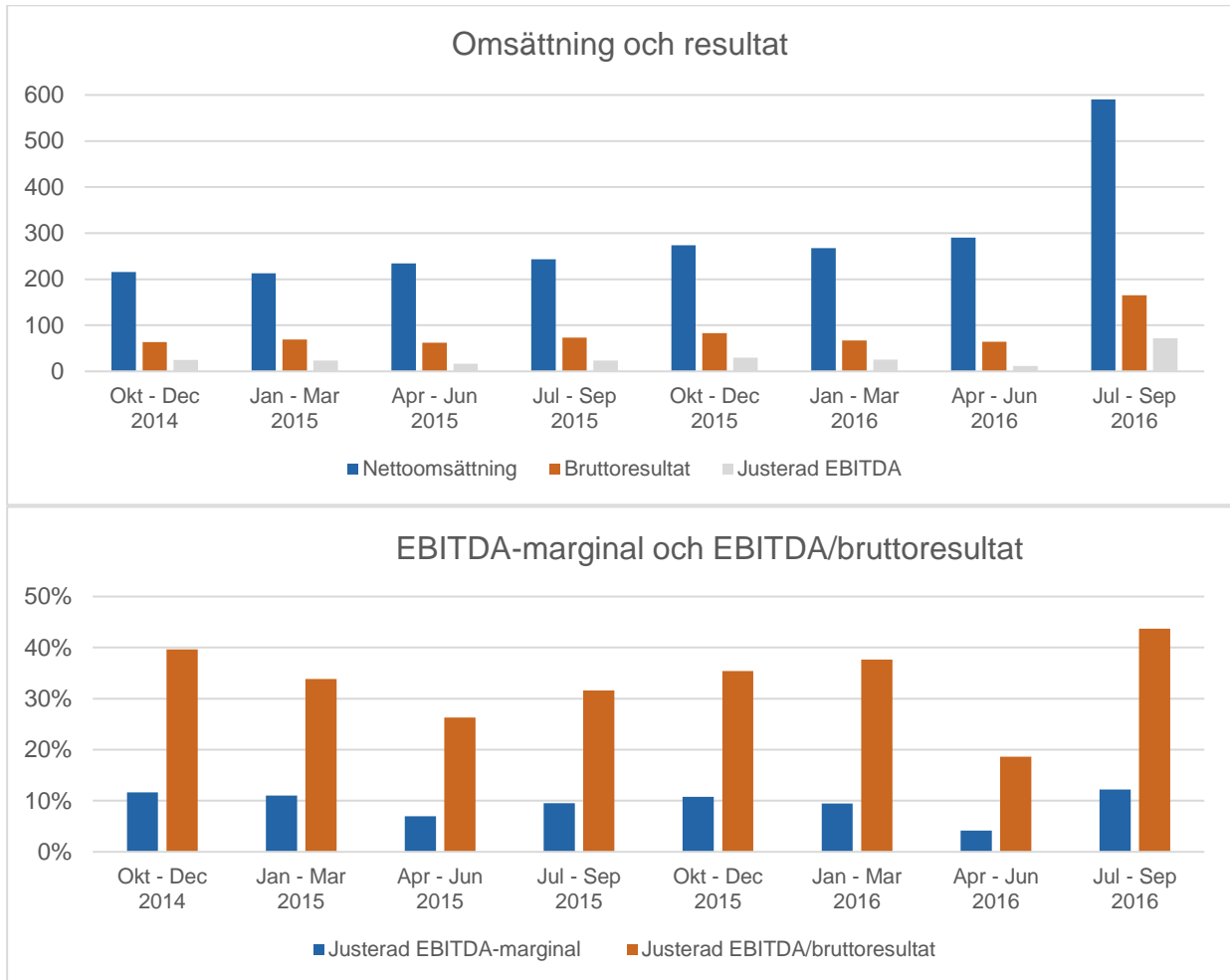
Marknaden

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

CLX fortsätter också att öka sin exponering mot produkt- och utvecklingsområden med högre marginaler, som t.ex. ”uppkopplade saker” (Internet of Things, IoT). CLX fokuserar också på att bearbeta och växa både inom geografiska marknader med högre bruttomarginaler och inom marknadssegment där lönsamheten har förutsättningar att vara högre. Förvärvet av Mblox bidrar väsentligt till båda dessa satsningar, dels genom Mblox starka marknadsposition på den amerikanska marknaden och dels genom Mblox online-erbjudande för mindre och medelstora företag.

CLX koncernen i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2015/16	Jul - Sep 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Nettoomsättning	590,2	243,2	1 664,4	1 087,6	844,4	1 421,2
Bruttoresultat	164,9	73,4	452,9	325,3	251,9	379,5
Bruttomarginal	27,9%	30,2%	27,2%	29,9%	29,8%	26,7%
Rörelseresultat, EBITDA	28,1	13,5	93,8	106,7	93,1	80,2
EBITDA-marginal	4,8%	5,6%	5,6%	9,8%	11,0%	5,6%
Justerad EBITDA	72,1	23,2	162,0	112,4	89,1	138,8
Justerad EBITDA-marginal	12,2%	9,5%	9,7%	10,3%	10,6%	9,8%
Justerad EBITDA / bruttoresultat	43,7%	31,6%	35,8%	34,6%	35,4%	36,6%
Rörelseresultat, EBIT	7,3	12,0	66,0	100,8	88,7	53,9
EBIT-marginal	1,2%	4,9%	4,0%	9,3%	10,5%	3,8%
Justerad EBIT	51,3	21,7	134,2	106,5	84,7	112,5
Justerad EBIT-marginal	8,7%	8,9%	8,1%	9,8%	10,0%	7,9%
Periodens resultat	16,5	9,2	58,4	62,3	52,9	49,1
Nettomarginal	2,8%	3,8%	3,5%	5,7%	6,3%	3,5%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34,2	-10,9	5,6	84,1	94,9	16,5
Soliditet	36,3%	14,8%	36,3%	14,8%	12,4%	36,3%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,34	0,21	1,44	1,73	1,53	1,22
Medeltal antal anställda	208	150	177	144	138	181



Juli 2016 – september 2016

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning växte under kvartalet med 143 procent till 590,2 MSEK (243,2) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Organisk tillväxt var 25 procent.

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

Bruttoresultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 164,9 MSEK (73,4) och bruttomarginalen uppgick till 27,9 procent (30,2).

I förhållande till tidigare kvartal under innevarande kalenderår så har bruttomarginalen stärkts, vilket primärt är en effekt av förvärvet av Mblox. Det har gett en kraftigt ökad exponering mot den nordamerikanska marknaden, där bruttomarginalerna är höga. Förvärvet är en viktig pusselbit i CLX strategi att skapa ytterligare skalfördelar och säkerställa att långsiktiga avkastningsmål nås. I linje med denna strategi kommer CLX att fokusera på tillväxt, både organisk och via förvärv.

Under de närmaste kvartalen ligger fokus primärt på fortsatt integration av Mblox och att realisera den lönsamhets- och tillväxtpotential detta innebär. Förvärvet ger CLX en betydligt starkare förhandlingsposition gentemot både kunder och operatörer, vilket kommer att ha positiva effekter på bruttomarginalen. Bolaget kommer kontinuerligt att utvärdera och vidta åtgärder avseende de

kunder där lönsamheten inte bedöms kunna bidra till CLX långsiktiga lönsamhetsmål. Flera operatörsavtal är också under omförhandling, baserat på ökade trafikvolym, vilket har förutsättningar att leda till lägre kostnader för CLX.

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

Detta arbete har redan haft en positiv inverkan på koncernens bruttomarginaler.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 28,1 MSEK (13,5) jämfört med samma kvartal föregående år. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7,3 MSEK (12,0) jämfört med samma kvartal föregående år.

Förvärvskostnader samt integrations- och omstruktureringskostnader avseende Mblox belastar kvartalets resultat med 44,0 MSEK. I föregående års rörelseresultat ingick börsintroduktionskostnader om 9,7 MSEK. Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 72,1 MSEK (23,2) och EBIT till 51,3 MSEK (21,7). Valutakursförändringar påverkade kvartalets rörelseresultat med 4,9 MSEK (-3,1).

De totala kostnaderna för förvärvet av Mblox uppgår till 37,8 MSEK. Av dessa utgör 15,9 MSEK arvode till rådgivare, vilket belastar rörelseresultatet för detta kvartal med 2,9 MSEK. 18,4 MSEK utgör kostnader för nyemissionen, dessa kostnader tas direkt mot eget kapital. Kostnad för ny kreditfacilitet uppgår till 3,5 MSEK och periodiseras över facilititens löptid på tre år som finansiell kostnad.

Juli 2015 – september 2016

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 54 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 1 664,4 MSEK (1 087,6). Organisk tillväxt var 27 procent.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet ökade till 452,9 MSEK (325,3). Bruttomarginalen uppgick till 27,2 procent (29,9).

Rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 93,8 MSEK (106,7). Rörelseresultat EBIT uppgick till 66,0 MSEK (100,8). Börsintroduktionskostnader, förvärvskostnader samt integrations- och omstruktureringskostnader belastar resultatet med 68,2 MSEK.

I föregående års resultat ingick börsintroduktionskostnader om 16,0 MSEK samt intäkt för återvunnen tidigare nedskriven kundfordran om 10,3 MSEK. Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 162,0 MSEK (112,4) och EBIT till 134,2 MSEK (106,5). Valutakursförändringar påverkade periodens resultat med 1,5 MSEK (-6,5).

Övriga resultatposter

Finansnettot uppgick till 1,5 MSEK (-19,2), varav räntekostnader uppgick till -4,4 MSEK (-20,0). Koncernens effektiva skattesats uppgick till 13,6 procent (23,7), den lägre skattesatsen beror till största del på utnyttjade underskott i Mblox vilka ej aktiverats som uppskjuten skattefordran. Periodens resultat uppgick till 58,4 MSEK (62,3).

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 27,1 MSEK (10,0). Investeringarna avser främst aktivering av eget arbete om 16,9 MSEK (5,1) samt licenser.

CLX har ökat investeringarna i bland annat utvecklingen av nya tjänster inom det strategiskt viktiga IoT-området. Investeringarna består både av eget utvecklingsarbete, samt investeringar i hård- och mjukvara vilka används för drift av kundsystem inom ramen för bolagets Managed Service-erbjudande.

För information om förvärvet av Mblox, se not 4.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,6 MSEK (84,1). Det lägre kassaflödet är hänförligt till omsättningstillväxt och därmed ökande kundfordringar, samt kostnader för förvärvet av Mblox, inklusive bland annat avgångsvederlag. CLX arbetar kontinuerligt med att driva in betalningar och minska rörelsekapitalbindningen. Detta arbete håller på att intensifieras efter förvärvet av Mblox, som haft en väl utvecklad funktion för detta.

Koncernens likvida medel uppgick per 30 september 2016 till 61,4 MSEK (71,0) samt en outnyttjad kreditfacilitet om 100 MSEK (100). Eget kapital uppgick per den 30 september 2016 till 702,1 MSEK (41,5), vilket motsvarar en soliditet om 36,3 procent (12,4). Genom företrädesemissionen som genomförts tillfördes 624,3 MSEK till eget kapital före emissionskostnader, vilka uppgick till -14,4 MSEK efter skatt. Eget kapital per aktie uppgick till 14,33 SEK (33,83).

Medarbetare

Medelantal anställda (heltidstjänster) i koncernen uppgick till 177 (144), varav 16 procent (14) var kvinnor. CLX fortsätter att rekrytera nya medarbetare i både Sverige och internationellt. Inklusive konsulter sysselsatte koncernen i medeltal cirka 215 personer under perioden.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Den 3 november kallade CLX styrelse aktieägarna till en extra bolagsstämma den 5 december 2016. Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom CLX. Förslaget har lagts fram då styrelsen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att skapa än större delaktighet för nyckelpersoner och ledande befattningshavare vad avser koncernens utveckling. Det är också angeläget att motivera till fortsatt anställning. Incitamentsprogrammet föreslås baseras på en emission av högst 1 500 000 teckningsoptioner. 1/3 av optionerna föreslås kunna lösas efter tre år, 1/3 efter fyra år, och 1/3 efter fem år. Vid fullt utnyttjande blir utspädningen ca 3 procent. Incitamentsprogrammet föreslås omfatta maximalt 73 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom CLX.
- NTT Communications, en division inom NTT, har lanserat en tjänst för internationellt utbyte av SMS-trafik för globala operatörer. Tjänsten bygger på teknik från CLX. Tjänsten har ingen direkt resultatpåverkan i närtid men är ett viktigt steg in på den japanska marknaden för CLX.
- CLX har levererat sin första kommersiella tillämpning inom Internet of Things (IoT) till ett begränsat antal befintliga beta-kunder.

Företagsdivisionen

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

Företagsdivisionen, MSEK	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2015/16	Jul - Sep 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Nettoomsättning	552,8	197,9	1 461,6	909,7	711,8	1 263,7
Bruttoresultat	130,8	31,2	264,2	163,7	132,5	233,0
Bruttomarginal	23,7%	15,8%	18,1%	18,0%	18,6%	18,4%
Rörelseresultat, EBITDA	59,8	8,5	102,5	62,9	54,4	94,0
EBITDA-marginal	10,8%	4,3%	7,0%	6,9%	7,6%	7,4%

CLX satsningar inom det snabbt växande IoT-området fortsätter att utvecklas. CLX har levererat sin första kommersiella tillämpning till ett begränsat antal befintliga beta-kunder. Samtidigt sker ett intensivt utvecklingsarbete för att succesivt lansera ny funktionalitet under 2016 och början av 2017.

Nettoomsättning

Företagsdivisionen fortsätter att växa i snabb takt. Under kvartalet ökade nettoomsättningen jämfört med motsvarande period föregående år med 354,9 MSEK till 552,8 MSEK (197,9) vilket motsvarar 179 procent. Organisk tillväxt är 35 procent och drivs främst av följande faktorer:

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

Resultat

Under kvartalet ökade bruttoresultatet till 130,8 MSEK (31,2) jämfört med samma kvartal föregående år. Förvärvet av Mblox ökar divisionens bruttomarginal avsevärt och har också skapat förutsättningar för ett antal aktiva åtgärder för att förstärka bruttomarginalen i flera stora marknader. Detta beskrivs närmare ovan, under koncernens bruttoresultatutveckling.

Under kvartalet ökade EBITDA med 51,3 MSEK till 59,8 MSEK (8,5) jämfört med samma kvartal föregående år.

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

Valutakursförändringar påverkade divisionens rörelseresultat under kvartalet med 4,1 MSEK (-2,5).

Övrigt

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

Operatörsdivisionen

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

Operatörsdivisionen hade i slutet av föregående kvartal en mycket god orderingång och tecknade flera betydande affärer varav en med en ledande mobiltelefonoperatör i Mellanöstern. Affären har ett värde på ca 32 MSEK och kommer att intäktsföras i takt med att projektet färdigställs under kommande kvartal. Genomförandet av projektet har påbörjats, och cirka 4 MSEK intäktsfördes under kvartalet. Ytterligare affärer till ett värde av ca 20 MSEK tecknades också under föregående kvartal, och dessa kommer också att intäktsföras under kommande kvartal.

Divisionens försäljningsprognos är fortsatt god.

Operatörsdivisionen, MSEK	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2015/16	Jul - Sep 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Nettoomsättning	37,8	46,6	210,9	201,2	154,6	164,3
Bruttoresultat	34,1	42,3	188,7	180,1	137,8	146,4
Bruttomarginal	90,3%	90,6%	89,5%	89,5%	89,2%	89,1%
Rörelseresultat, EBITDA	12,8	16,2	65,2	50,9	34,7	49,0
EBITDA-marginal	34,0%	34,7%	30,9%	25,3%	22,5%	29,8%

Nettoomsättning

Under kvartalet minskade nettoomsättningen i Operatörsdivisionen med 8,8 MSEK till 37,8 MSEK (46,6).

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

Resultat

Under kvartalet minskade bruttoreultatet med 8,2 MSEK till 34,1 MSEK (42,3) jämfört med samma kvartal föregående år. EBITDA minskade med 3,4 MSEK till 12,8 MSEK (16,2) jämfört med samma kvartal föregående år. Valutakursförändringar påverkade divisionens rörelseresultat under kvartalet med 0,9 MSEK (-0,5).

Övrigt

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

Kvartalsöversikt

	Okt - Dec 2014	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016
CLX koncernen, MSEK								
Nettoomsättning	215,5	212,8	234,4	243,2	273,5	267,2	290,3	590,2
Bruttoresultat	63,3	69,1	62,3	73,4	83,0	67,2	64,4	164,9
Bruttomarginal	29,4%	32,5%	26,6%	30,2%	30,4%	25,1%	22,2%	27,9%
Rörelseresultat, EBITDA	35,4	23,4	10,1	13,5	27,9	25,3	-1,0	28,1
EBITDA-marginal	16,4%	11,0%	4,3%	5,5%	10,2%	9,5%	-0,3%	4,8%

	Okt - Dec 2014	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016
Företagsdivisionen, MSEK								
Nettoomsättning	179,4	182,1	194,7	197,9	224,2	230,2	256,6	552,8
Bruttoresultat	36,6	29,9	34,3	31,2	37,1	32,5	32,5	130,8
Bruttomarginal	20,4%	16,4%	17,6%	15,8%	16,6%	14,1%	12,7%	23,7%
Rörelseresultat, EBITDA	14,0	10,5	13,3	8,5	13,3	14,1	6,8	59,8
EBITDA-marginal	7,8%	5,8%	6,8%	4,3%	5,9%	6,1%	2,7%	10,8%

	Okt - Dec 2014	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016
Operatörsdivisionen, MSEK								
Nettoomsättning	39,0	38,6	47,0	46,6	50,5	37,9	38,2	37,8
Bruttoresultat	33,7	35,1	40,2	42,3	45,9	34,6	31,8	34,1
Bruttomarginal	86,4%	90,9%	85,5%	90,6%	91,0%	91,4%	83,2%	90,3%
Rörelseresultat, EBITDA	11,1	12,5	3,4	16,2	17,4	12,4	6,3	12,8
EBITDA-marginal	28,5%	32,4%	7,3%	34,7%	34,5%	32,9%	16,5%	34,0%

Jämförelsestörande poster

	Okt - Dec 2014	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016
CLX koncernen, MSEK								
Börsintroduktionskostnader	-	-	-6,3	-9,7	-1,5	-	-	-
Förvärvskostnader	-	-	-	-	-	-	-13,0	-2,9
Omstruktureringskostnader	-	-	-	-	-	-	-	-35,2
Integrationskostnader	-	-	-	-	-	-	-	-5,9
Återvunnen nedskrivnen kundfordran	10,3	-	-	-	-	-	-	-
Summa jämförelsestörande poster	10,3	0,0	-6,3	-9,7	-1,5	0,0	-13,0	-44,0

	Okt - Dec 2014	Jan - Mar 2015	Apr - Jun 2015	Jul - Sep 2015	Okt - Dec 2015	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016
CLX koncernen, MSEK								
Nettoomsättning	215,5	212,8	234,4	243,2	273,5	267,2	290,3	590,2
Bruttoresultat	63,3	69,1	62,3	73,4	83,0	67,2	64,4	164,9
Bruttomarginal	29,4%	32,5%	26,6%	30,2%	30,4%	25,1%	22,2%	27,9%
Justerad EBITDA	25,1	23,4	16,4	23,2	29,4	25,3	12,0	72,1
Justerad EBITDA-marginal	11,6%	11,0%	7,0%	9,5%	10,7%	9,5%	4,1%	12,2%
Justerad EBITDA / bruttoresultat	39,7%	33,9%	26,3%	31,6%	35,4%	37,6%	18,6%	43,7%
Justerad EBITDA per aktie efter utspädning, SEK	0,72	0,67	0,47	0,62	0,78	0,67	0,32	1,48

Resultaträkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2015/16	Jul - Sep 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Nettoomsättning	590,2	243,2	1 664,4	1 087,6	844,4	1 421,2
Övriga rörelseintäkter	9,5	4,0	28,9	33,6	29,6	24,9
Aktiverat arbete för egen räkning	2,6	1,8	16,9	5,1	3,3	15,1
Kostnad för sålda varor och tjänster	-425,3	-169,8	-1 211,5	-762,3	-592,5	-1 041,7
Övriga externa kostnader	-74,2	-27,9	-165,5	-86,2	-58,3	-137,6
Personalkostnader	-69,9	-30,6	-210,2	-155,3	-124,7	-179,6
Övriga rörelsekostnader	-4,8	-7,1	-29,1	-15,7	-8,6	-22,0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	28,1	13,5	93,8	106,7	93,1	80,2
Av- och nedskrivningar	-20,8	-1,5	-27,8	-5,9	-4,4	-26,3
Rörelseresultat, EBIT	7,3	12,0	66,0	100,8	88,7	53,9
Finansiella intäkter	21,7	0,0	25,1	0,9	0,9	25,1
Finansiella kostnader	-20,2	-0,3	-23,6	-20,1	-19,8	-23,3
Resultat före skatt	8,8	11,7	67,5	81,6	69,8	55,7
Aktuell skatt	-8,7	-3,8	-24,2	-14,8	-11,0	-20,4
Uppskjuten skatt	16,3	1,3	15,0	-4,5	-5,8	13,7
Periodens resultat	16,5	9,2	58,4	62,3	52,9	49,1
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	16,6	8,9	58,2	62,1	53,2	49,3
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	0,3	0,2	0,0	-0,3	-0,1

Resultat per aktie

CLX koncernen, SEK	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2015/16	Jul - Sep 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Resultat per aktie						
- Före utspädning	0,34	0,26	1,57	1,78	1,53	1,31
- Efter utspädning	0,34	0,21	1,44	1,73	1,53	1,22

Rapport över totalresultat i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2015/16	Jul - Sep 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Periodens resultat	16,5	9,2	58,4	62,3	52,9	49,1
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	10,5	-0,2	10,4	0,0	0,2	10,6
Säkringsredovisning nettoinvestering	-18,6	-	-18,6	-	-	-18,6
Kassafördessäkringar	-24,4	-	-0,1	-	-	-0,1
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	5,8	-	0,5	-	-	0,5
Periodens övriga totalresultat	-26,6	-0,2	-7,8	0,0	0,2	-7,7
Periodens totalresultat	-10,1	9,1	50,5	62,3	53,1	41,4
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-10,0	8,8	50,4	62,2	53,4	41,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	0,3	0,2	0,0	-0,3	-0,1

Balansräkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Not	2016-09-30	2015-09-30	2015-06-30
Tillgångar				
Goodwill		673,2	56,7	56,8
Kundrelationer		571,5	-	-
Operatörsrelationer		39,8	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar		24,4	10,3	9,1
Materiella anläggningstillgångar		18,9	4,8	4,7
Finansiella anläggningstillgångar		11,0	1,3	2,6
Uppskjutna skattefordringar		13,0	1,0	0,2
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>1 351,7</i>	<i>74,0</i>	<i>73,4</i>
Varulager		0,2	0,3	0,2
Kortfristiga fordringar och övriga fordringar		520,7	216,3	189,6
Likvida medel		61,4	49,7	71,0
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>582,2</i>	<i>266,2</i>	<i>260,7</i>
Summa tillgångar		1 933,9	340,3	334,2
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2	697,0	45,2	36,6
Innehav utan bestämmande inflytande		5,1	5,2	4,9
<i>Summa eget kapital</i>		<i>702,1</i>	<i>50,3</i>	<i>41,5</i>
Uppskjuten skatteskuld		254,7	7,6	8,2
Avsättning för omstruktureringkostnader		17,2	-	-
<i>Summa avsättningar</i>		<i>271,9</i>	<i>7,6</i>	<i>8,2</i>
Långfristiga skulder, räntebärande		445,8	46,5	80,8
Långfristiga skulder, ej räntebärande		-	5,3	5,3
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>445,8</i>	<i>51,8</i>	<i>86,1</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		26,9	26,8	-
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		487,2	203,7	198,5
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>514,1</i>	<i>230,5</i>	<i>198,5</i>
Summa eget kapital och skulder		1 933,9	340,2	334,2
Ställda panter och eventuella förpliktelser	3	Se not	Se not	Se not
Finansiella instrument värderade till verkligt värde				
Derivatinstrument med positivt värde		0,6	1,1	3,8
Derivatinstrument med negativt värde		0,7	1,8	0,4

Redovisat värde anses utgöra en rimlig uppskattning av verkligt värde på samtliga finansiella tillgångar och skulder. De finansiella tillgångarna och skulderna hänförs till värderingskategori 2 och 3. För upplysning om värderingstekniker, se not 4 i 2014/15 års årsredovisning.

Förändring av eget kapital i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa		
Ingående eget kapital 1 juli 2014	0,1	63,0	-0,1	-191,3	-128,3	0,0	-128,3
Periodens totalresultat			0,0	62,1	62,1	0,0	62,1
Förvärv av 66,67% av Caleo Technologies AB					-	5,2	5,2
Säljoption Caleo Technologies AB			-0,5		-0,5		-0,5
Återbetalning villkorat aktieägartillskott		-38,0			-38,0		-38,0
Nyemission	0,0	150,0			150,0		150,0
Utgående eget kapital 30 september 2015	0,1	175,0	-0,6	-129,2	45,1	5,2	50,3
Ingående eget kapital 1 juli 2015	0,1	175,0	-0,4	-138,1	36,6	4,9	41,5
Periodens totalresultat			-7,8	58,2	50,5	0,2	50,7
Fondemission	3,2			-3,2	0,0		0,0
Nyemission	1,6	622,7			624,3		624,3
Emissionskostnader, netto efter skatt				-14,4	-14,4		-14,4
Utgående eget kapital 30 september 2016	4,9	797,7	-8,2	-97,4	697,0	5,1	702,1

Kassaflödesanalys i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Not	Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2015/16	Jul - Sep 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		39,9	14,5	99,2	43,2	28,8	84,8
Förändring av rörelsekapital		-74,1	-25,3	-93,6	40,8	66,2	-68,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-34,2	-10,9	5,6	84,1	94,9	16,5
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.		-2,8	-2,7	-27,1	-10,0	-7,3	-24,4
Förändring finansiella fordringar		0,0	-	0,0	-	-	-
Förskotts betalning till säljarna av Mbox Inc.		50,0	-	-	-	-	-
Förvärv av dotterföretag/inkräm	4	-982,5	-	-982,5	-2,6	-2,6	-982,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-935,3	-2,7	-1 009,6	-12,5	-9,8	-1 006,9
Nyupptagna lån		472,2	-	472,2	79,9	79,9	472,2
Amortering lån		-58,1	-6,7	-79,9	-6,7	-	-73,2
Lån slutligt moderföretag		-	-1,0	-1,0	-151,5	-150,5	0,0
Nyemission		610,4	-	605,9	-	-	605,9
Erlagd tilläggsköpeskilling Caleo, tidigare skuldförd		-4,7	-	-4,7	-	-	-4,7
Tillskott från innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	0,5	0,5	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 019,7	-7,7	992,6	-77,8	-70,2	1 000,2
Periodens kassaflöde		50,2	-21,2	-11,4	-6,2	14,9	9,8
Likvida medel vid periodens början		9,3	71,0	71,0	55,9	55,9	49,7
Valutakursdifferens i likvida medel		1,9	-0,1	1,8	0,1	0,2	1,9
Likvida medel vid periodens slut		61,4	49,7	61,4	49,7	71,0	61,4

Övrig information

CLX koncernen, MSEK		Jul - Sep 2016	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2015/16	Jul - Sep 2014/15	Jul - Jun 2014/15	R12M
Aktieinformation							
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,34	0,26	1,57	1,78	1,53	1,31
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,34	0,21	1,44	1,73	1,53	1,22
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning*		48 647 403	34 800 000	39 205 877	34 800 000	34 800 000	40 316 400
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning*		48 647 403	37 621 619	39 817 125	35 398 899	34 838 652	40 370 513
Antal stamaktier vid periodens slut		48 648 645	1 000 000	48 648 645	1 000 000	1 000 000	48 648 645
Totalt antal aktier vid periodens slut		48 648 645	1 081 081	48 648 645	1 081 081	1 081 081	32 432 430
Finansiell ställning							
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		697,0	45,2	697,0	45,2	36,6	697,0
Soliditet		36,3%	14,8%	36,3%	14,8%	12,4%	36,3%
Eget kapital per aktie, SEK		14,33	41,81	14,33	41,81	33,83	14,33
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.		2,8	2,7	27,1	10,0	7,3	24,4
Likvida medel		61,4	49,7	61,4	49,7	71,0	61,4
Nettoskuld		411,4	23,6	411,4	23,6	9,8	411,4
Medarbetarinformation							
Medelantal anställda		208	150	177	144	138	181
Andel kvinnor		18%	14%	16%	14%	14%	17%
Nyckeltal							
Rörelsemarginal, EBITDA		4,8%	5,6%	5,6%	9,8%	11,0%	5,7%
Rörelsemarginal, EBIT		1,2%	4,9%	4,0%	9,3%	10,5%	3,8%
Nettomarginal, periodens resultat		2,8%	3,8%	3,5%	5,7%	6,3%	3,5%

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

Rörelsesegment

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

Jul - Sep 2016, MSEK	Moderbolag, ej fördelade poster			Koncernen
	Företagsdivisionen	Operatörsdivisionen	& eliminerings	
Intäkter från externa kunder	552,7	37,5	-	590,2
Intäkter från andra segment	0,1	0,3	-0,4	-
Bruttoresultat	130,8	34,1	0,0	164,9
EBITDA	59,8	12,8	-44,5	28,1
Avskrivningar				-20,8
EBIT				7,3
Finansiella poster				1,5
Resultat före skatt				8,8

EBITDA för moderbolaget uppgår till -2,9 MSEK, varav omstruktureringkostnader -1,1 MSEK och integrationskostnader -0,5 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -2,9 MSEK, omstruktureringkostnader om -34,1 MSEK och integrationskostnader om -5,4 MSEK.

Jul - Sep 2015, MSEK	Moderbolag, ej fördelade poster			Koncernen
	Företagsdivisionen	Operatörsdivisionen	& eliminerings	
Intäkter från externa kunder	197,6	45,6	-	243,2
Intäkter från andra segment	0,3	1,0	-1,3	-
Bruttoresultat	31,2	42,3	-0,1	73,4
EBITDA	8,5	16,2	-11,2	13,5
Avskrivningar				-1,5
EBIT				12,0
Finansiella poster				-0,3
Resultat före skatt				11,7

EBITDA för moderbolaget uppgår till -11,2 MSEK, varav börsintroduktionskostnader -9,7 MSEK.

Jul - Sep 2015/16, MSEK	Moderbolag, ej fördelade poster			Koncernen
	Företagsdivisionen	Operatörsdivisionen	& eliminerings	
Intäkter från externa kunder	1 460,8	203,5	-	1 664,4
Intäkter från andra segment	0,8	7,4	-8,2	-
Bruttoresultat	264,2	188,7	0,0	452,9
EBITDA	102,5	65,2	-73,9	93,8
Avskrivningar				-27,8
EBIT				66,0
Finansiella poster				1,5
Resultat före skatt				67,5

EBITDA för moderbolaget uppgår till -19,4 MSEK, varav börsintroduktionskostnader -11,2 MSEK och omstruktureringkostnader -1,1 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -15,9 MSEK, omstruktureringkostnader om -34,1 MSEK och integrationskostnader om -5,9 MSEK.

Jul - Sep 2014/15, MSEK	Moderbolag, ej fördelade poster			Koncernen
	Företagsdivisionen	Operatörsdivisionen	& eliminerings	
Intäkter från externa kunder	901,6	186,0	-	1 087,6
Intäkter från andra segment	8,1	15,3	-23,3	-
Bruttoresultat	163,7	180,1	-18,6	325,3
EBITDA	62,9	50,9	-7,1	106,7
Avskrivningar				-5,9
EBIT				100,8
Finansiella poster				-19,2
Resultat före skatt				81,6

EBITDA för moderbolaget uppgår till -17,5 MSEK, varav börsintroduktionskostnader -16,0 MSEK.

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

Moderbolaget

CLX Communications AB (publ) äger och förvaltar aktierna hänförliga till CLX-koncernen. Koncernens verksamhetsmässiga och strategiska ledningsfunktioner är centraliserade till moderbolaget. Vid periodens slut var 5 (5) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen extern affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet. Finansiella anläggningstillgångar har ökat till följd av utlåning till dotterföretag för förvärv av Mblox. Vid nyemissionen tillfördes 610,0 MSEK till eget kapital, efter emissionskostnader. I rörelseresultatet ingår omstruktureringskostnader med 1,1 MSEK (-). I resultat från finansiella poster ingår utdelning från dotterbolag med 20,0 MSEK (-) samt vinst från valutaterminsaffär om 37,4 MSEK (-).

Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag

CLX Communications AB, MSEK	Jul - Sep 2015/16	Jul - Sep 2014/15	Jul - Jun 2014/15
Rörelsens intäkter	6,0	1,0	0,2
Rörelsens kostnader	-25,4	-18,5	-6,4
Rörelseresultat EBIT	-19,4	-17,6	-6,3
Resultat från finansiella poster	51,3	-20,3	-19,5
Resultat efter finansiella poster	31,9	-37,9	-25,8
Bokslutsdispositioner	-	27,1	27,1
Skatt på periodens resultat	-2,7	2,3	-0,3
Periodens resultat	29,2	-8,5	1,0

CLX Communications AB, MSEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-06-30
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	1 420,0	350,0	350,0
Omsättningstillgångar	-107,8	3,5	1,3
Summa tillgångar	1 312,2	353,5	351,2
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	818,6	170,1	179,4
Långfristiga skulder	445,8	46,5	80,8
Kortfristiga skulder	47,8	136,9	91,0
Summa skulder och eget kapital	1 312,2	353,5	351,2
Ställda säkerheter och eventuale förpliktelser	350,0	350,0	350,0

Not 1 – Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridisk person. Ingen av de nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar från IFRS Interpretations Committee som tillämpas från 1 juli 2015 har haft någon betydande inverkan på CLX finansiella rapporter. Från och med 1 oktober 2015 tillämpar koncernen säkringsredovisning av valutaterminer, effekten redovisas i övrigt totalresultat istället för periodens resultat. Utöver det överensstämmer redovisnings- och beräkningsmetoderna med dem som tillämpats i årsredovisningen 2014/15.

Not 2 – 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 i oktober 2015 konverterades samtliga 2 432 430 preferensaktier till stamaktier. Genom den företrädesemission som slutfördes i juli 2016 ökade antalet aktier i bolaget med 16 216 215 till 48 648 645. Aktiekapitalet ökade med 1 621 621,50 SEK till 4 864 864,50 SEK.

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 30 september 2016 uppgick till 285,4 MSEK (212,0). Dessutom har företagsinteckningar i dessa bolag om 20 MSEK (20) respektive 25 MSEK (25) ställts som säkerhet för kreditavtalet. Övriga garantier och spärrade medel uppgick till 3,3 MSEK (5,6).

Not 4 – Förvärv av dotterföretag

Den 11 juli 2016 förvärvade CLX U.S. Holding Inc. 100% av aktiekapitalet i Mblox Inc. Köpeskillingen var 117 MUSD på kassa- och skuldfri basis, köpeskillingen betalades kontant. Vid förvärvet uppstod en goodwill om 75,9 MUSD som främst är hänförlig till den kompetens och utökade geografiska spridning som Mblox bidrar med.

Nedan preliminär förvärvsanalys, vilken kan komma att ändras då bland annat värdet på uppskjuten skattefordran är under utredning. Kund- och operatörsrelationer bedöms ha en nyttjandeperiod på tio år.

	MUSD		MSEK	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Förvärvade nettotillgångar				
Goodwill	16,9	-	145,4	-
Kundrelationer	-	68,2	-	585,4
Operatörsrelationer	-	4,7	-	40,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	7,4	-	63,1	-
Materiella anläggningstillgångar	2,1	2,1	18,1	18,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	0,7	6,4	6,4
Uppskjuten skattefordran	12,4	0,2	106,7	2,1
Omsättningstillgångar	19,9	19,9	170,4	170,4
Likvida medel	7,1	7,1	61,0	61,0
Uppskjuten skatteskuld	-0,8	-29,2	-6,4	-250,5
Långfristiga skulder	-	-	-	-
Kortfristiga skulder	-25,6	-25,6	-219,6	-219,6
Summa förvärvade nettotillgångar	40,2	48,2	345,0	413,9

Fördelning av köpeskillning:

Köpeskillning	MUSD	MSEK
Ursprunglig köpeskillning	117,0	966,6
Reglering likvida medel	7,1	61,0
Total köpeskillning	124,1	1 027,6
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-48,2	-413,9
Goodwill	75,9	613,7

Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv:

Investeringsverksamheten	MUSD	MSEK
Kontant reglerad köpeskillning	117,0	966,6
Reglering likvida medel	7,1	61,0
Likvida medel i förvärvat dotterföretag	-7,1	-61,0
Direkta kostnader i samband med förvärv	1,9	15,9
Påverkan på likvida medel från förvärv	118,9	982,5

Mblox bidrag till koncernens omsättning och resultat för perioden, inklusive omstrukturingskostnader:

Jul - Sep 2016	MSEK
Omsättning	285,3
Periodens resultat	8,9

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

Jul 2015 - Sep 2016, MSEK	Mblox	CLX	Avskrivning		Totalt
			kund- och operatörsrelationer	Eliminering intern försäljning	
Nettoomsättning	1 451,8	1 382,3	-	-33,6	2 800,5
Periodens resultat	89,1	66,4	-51,4	-	104,0

Definitioner av finansiella termer, nyckeltal och operativa mått

Finansiella mått definierade enligt IFRS:

Bruttoresultat	Nettoomsättning minskat med kostnad för sålda varor och tjänster
Bruttomarginal	Bruttoresultat i förhållande till nettoomsättning
Eget kapital per aktie	Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderföretagets aktieägare dividerat med antalet aktier vid periodens utgång
Nettomarginal	Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning
Resultat per aktie före/efter utspädning	Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare dividerat med volymvägt genomsnittligt antal utestående aktier i perioden före/efter utspädning
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen

Bolaget presenterar vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de bland annat möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Finansiella mått ej definierade enligt IFRS:

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar under perioden minus avyttrade materiella och immateriella anläggningstillgångar
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel
Rörelseresultat, EBIT	Periodens resultat före finansiella intäkter, finansiella kostnader och skatt
Rörelseresultat, EBITDA	Periodens resultat före finansiella intäkter, finansiella kostnader, skatt samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar
Justerad EBIT	Periodens resultat före finansiella intäkter, finansiella kostnader och skatt justerat för jämförelsestörande poster
Justerad EBITDA	Periodens resultat före finansiella intäkter, finansiella kostnader, skatt samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar justerat för jämförelsestörande poster
EBIT-marginal / Justerad EBIT-marginal	Rörelseresultat EBIT / Justerad EBIT i förhållande till nettoomsättning
EBITDA-marginal / Justerad EBITDA-marginal	Rörelseresultat EBITDA / Justerad EBITDA i förhållande till nettoomsättning

Operativa mått:

Andel kvinnor	Genomsnittligt antal kvinnor i förhållande till genomsnittligt totalt antal anställda under perioden, omräknat till heltidsekvivalenter
Antal stamaktier vid periodens slut	Antal stamaktier vid periodens slut
Medelantal anställda	Genomsnittligt antal anställda under perioden omräknade till heltidsekvivalenter
Totalt antal aktier vid periodens slut	Totalt antal stamaktier och preferensaktier vid periodens slut

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké, juli 2015 – december 2016	17 februari 2017
Delårsrapport, januari – mars 2017	19 maj 2017
Halvårsrapport, januari – juni 2017	21 juli 2017
Delårsrapport, januari – september 2017	7 november 2017

Framtidsutsikter

CLX publicerar inga prognoser.

Riskbedömning

CLX är, liksom alla företag, exponerad för olika slag av risker i sin verksamhet. Bland dessa kan nämnas risker relaterade till valutaförändringar, beroende av vissa strategiska partners, tekniska förändringar, beroende av nyckelpersoner samt skatterisker och politiska risker relaterade till den multinationella karaktären av koncernens verksamhet. Riskhantering är en integrerad del av CLX ledning och riskerna beskrivs i mer detalj i årsredovisningen 2014/15, not 4. De risker som beskrivs för koncernen kan också ha en indirekt påverkan på moderbolaget.

Framåtblickande uttalanden

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

Försäkran

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

För ytterligare information kontakta:

Thomas Ahlerup, Chef Investor Relations thomas.ahlerup@clxcommunications.com	Tel +46 76 896 63 00
Odd Bolin, CFO	Tel +46 70 428 31 73

Stockholm den 15 november 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 EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 november 2016 kl. 07.30.

Denna rapport är publicerad på svenska och engelska. Vid eventuella skillnader mellan den engelska versionen och den svenska originaltexten ska den svenska versionen gälla. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.