

Bokslutskommuniké, januari – december 2017

Januari – december 2017

- Nettoomsättningen ökade med 68 procent till 3 058,1 MSEK (1 817,3). Organisk tillväxt var 8 procent.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 263,2 MSEK (120,6).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster¹ (justerad EBITDA) uppgick till 296,7 MSEK (185,5), motsvarande 5,73 SEK (4,03) per aktie.
- Operationella valutakursdifferenser påverkade periodens rörelseresultat med -1,2 MSEK (6,4).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 124,9 MSEK (74,5).
- Årets skatt påverkas positivt med 86,8 MSEK från effekt av ändrad bolagsskattesats i USA och aktivering av underskottsavdrag i Storbritannien.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 134,4 MSEK (82,4).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 2,58 SEK (2,03).

Fjärde kvartalet oktober – december 2017

- Nettoomsättningen ökade med 36 procent till 909,3 MSEK (669,6). Organisk tillväxt var 7 procent.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 76,0 MSEK (68,1).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster¹ (justerad EBITDA) uppgick till 70,1 MSEK (76,0), motsvarande 1,31 SEK (1,56) per aktie. Jämförelsestörande poster i kvartalet inkluderade en intäkt om 11,8 MSEK för nedskrivning av tilläggsköpeskilling i Xura.
- Operationella valutakursdifferenser påverkade kvartalets rörelseresultat med 3,8 MSEK (-1,8).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 31,1 MSEK (46,5).
- Periodens skatt påverkas positivt med 86,8 MSEK från effekt av ändrad bolagsskattesats i USA och aktivering av underskottsavdrag i UK.
- Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 90,3 MSEK (53,2).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,69 SEK (1,09).

Viktiga händelser under kvartalet

- Dialogues verksamhet inom mobila betalningar i Storbritannien och Irland har avyttrats. CLX ersättning är del av bruttovinsten under 36 månader och realisationsresultatet uppgick till 3,2 MSEK.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Den 15 januari började Anders Olin som Chief Operating Officer för Företagsdivisionen. Han kommer i den rollen att ansvara för alla kommersiella aktiviteter i divisionen.

1) Specifikation av jämförelsestörande poster, se tabell på sidan 4.

Inbjudan till rapportpresentation via telefon eller webb

Rapporten presenteras vid en telefonkonferens kl. 9.00 den 16 februari.

För att delta i presentationen via telefon vänligen ring något av följande nummer och ange kod 4334037:

SE: +46 (0) 8 506 539 42

UK: +44 (0) 33 0336 9411

US: +1 323 794 2149

För att följa presentationen via Webcast, registrera dig här: <https://edge.media-server.com/m6/p/np92uodf>.

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

Fokus på långsiktigt marknadsledarskap



Under årets sista kvartal såg vi en förbättrad utveckling i Företagsdivisionen. Bruttovinsten ökade med 10 procent jämfört med det närmast föregående kvartalet, och 14 procent jämfört med sista kvartalet föregående år. Vi ser ett fortsatt stort intresse för våra molntjänster, främst drivet av försäljning i Nordamerika. Vi har ett antal stora kontrakt som är i implementeringsfas eller som ännu inte nått sin fulla potential, vilket skapar förutsättningar för bra organisk tillväxt framöver. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökade divisionens intäkter organiskt med 9 procent och med 39 procent inklusive förvärv.

I Företagsdivisionen ligger vårt fokus på att maximera bruttovinsten samt säkerställa lägsta möjliga operativa kostnader per transaktion. Det är faktorer vi kan kontrollera. Vår bruttomarginal styrs däremot primärt av faktorer utanför vår kontroll, i synnerhet i vilka geografier vår trafik terminerar, vilket fluktuerar från månad till månad. Under slutet av 2017 såg vi en betydande säsongsmässig trafikökning i Frankrike, där bruttomarginalen är låg, samt ökad genomfakturering

av operatörskostnader i USA. Detta belastade vår bruttomarginal under kvartalet med 1,7 procentenheter.

För helåret 2017 påverkades både brutto- och rörelseresultatet negativt av ett mindre antal isolerade händelser, främst hänförliga till andra och tredje kvartalet. Bland annat så minskade en stor kund, som gradvis utvecklats till att bli en konkurrent, väsentligt sin affärsvolym hos oss. En regulatorisk förändring i den brittiska marknaden innebar att våra operatörskostnader ökade, både där och i ett antal andra europeiska marknader, vilket vi inte fullt ut kunde föra vidare till våra kunder. Sammantaget belastade detta vår bruttovinst med cirka 45 MSEK för helåret. Vi bedömer dock att dessa faktorer inte kommer att påverka vårt resultat ytterligare framöver. Efterfrågan på marknaden bedömer vi i stort som god.

Genom tre större förvärv kombinerat med organisk tillväxt har Företagsdivisionen växt mycket kraftigt de senaste 18 månaderna. Denna snabba tillväxt, i kombination med det stora utvecklingsprojekt som påbörjades efter förvärvet av Mblox har tagit mycket kraft i anspråk. Utvecklingsprojektet, som syftar till att säkerställa att CLX har marknads bästa trafikplattform, Nova, kommer att slutföras under andra kvartalet 2018, vilket kommer att frigöra betydande resurser för andra framåtriktade investeringar. Parallellt kommer migrationen till Nova av kunder till förvärvade bolag att slutföras. Vi förstärker också Företagsdivisionen ytterligare genom tillsättandet av en erfaren Chief Operating Officer. Trots de organisatoriska belastningar integrationen av förvärven inneburit levererar Företagsdivisionen 79,1 MSEK i EBITDA i fjärde kvartalet, vilket vi ser som ett styrketecken.

Sinch utvecklas starkt och intäkterna från nya kunder steg mellan det första och det fjärde kvartalet med 61 procent. Vi ser en ökande efterfrågan inom segment som till exempel "ride-sharing"-tjänster. Vi fortsätter våra investeringar inom röst- och videotjänster för att möta efterfrågan.

För Operatörsdivisionen var det fjärde kvartalet en svagare period. De stora kapacitetsexpansionsprojekt som vi vann 2016 färdigställdes under tredje kvartalet 2017. Fjärde kvartalet belastades också av vissa kostnader som vi räknar med ska ge god avkastning under kommande år. Vi är nöjda med lönsamhetsnivån för divisionen sett till helåret. Vi arbetar aktivt för att öka tillväxten inom divisionen genom investeringar i sälj- och marknadsorganisationen och är väl positionerade för tillväxt när mobiloperatörer i allt större omfattning köper 'as-a-service' tjänster. Nivån på kapacitetsexpansionsprojekt vid ingången till 2018 är lägre än föregående år, men vi tror oss kunna kompensera för detta genom tillväxt i den underliggande affären. Vi bedömer att ett rimligt EBITDA-marginalmål på medellång sikt är 15% för divisionen.

Tittar jag framåt så innebär 2018 ett förnyat och förstärkt fokus på organisk tillväxt, med ytterligare investeringar i sälj- och marknadsorganisationen samt i produktutveckling. Vi kommer både expandera internationellt och lansera nya produkter och tjänster. Inte minst RCS (Rich Communications Services), SMS 2.0, kan öka storleken på vår marknad väsentligt, och vi ligger i framkant inom det området. Under hösten anordnade vi tillsammans med GSMA en välbesökt workshop kring RCS i Atlanta för att driva standardiseringen och utrullningen av denna nya spännande teknik.

Vi avser även att genomföra ytterligare förvärv för att konsolidera vår position som en marknadsledande leverantör av molnbaserade kommunikationslösningar.

Stockholm den 16 februari 2018

Johan Hedberg
VD och koncernchef

Verksamheten

Marknaden

Efterfrågan på CLX tjänster och produkter är fortsatt stark. Inom segmentet molnbaserad A2P Messaging (automatiserade, affärskritiska meddelanden från företag till privatpersoner) råder generellt sett en betydande konkurrens, men CLX har målmedvetet byggt en ledande marknadsposition vilket innebär att bolaget både kan vinna marknadsandelar organiskt baserat på kvalitet, kostnadseffektivitet och stordriftsfördelar, samt är väl positionerat för att kunna fortsätta konsolidera marknaden genom förvärv. Som en ledande aktör med stora skalfördelar och en stark förhandlingsposition gentemot kunder och leverantörer har CLX goda förutsättningar att ha god lönsamhet. Vi bedömer att få, om några, konkurrenter har skal- och effektivitetsfördelar motsvarande våra.

Marknaden efterfrågar också i ökande utsträckning integrerade, molnbaserade kommunikationslösningar, som inkluderar meddelanden, röst- och videokommunikation. I syfte att erbjuda kunderna kompletta kommunikationslösningar fortsätter CLX sina satsningar på kompletterande produkt- och utvecklingsområden, som molnbaserad röst- och videokommunikation och "sakernas internet" (Internet of Things, IoT). CLX fokuserar på att bearbeta och växa både på geografiska marknader och inom marknadssegment där lönsamheten har förutsättningar att vara god.

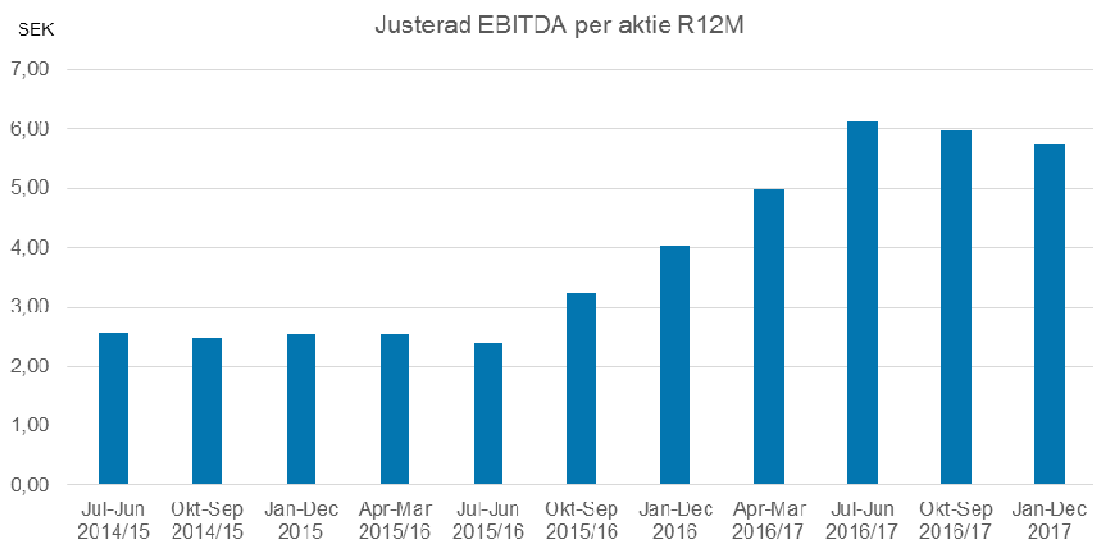
CLX satsningar inom IoT-området fortsätter att utvecklas. CLX har levererat sin första kommersiella tillämpning till ett begränsat antal befintliga kunder. Samtidigt sker fortsatt arbete med att successivt lansera ny funktionalitet och att öka aktiviteterna inom försäljning och marknadsföring. Detta görs i nära samarbete mellan Operatörs- och Företagsdivisionen, som en gemensam as a service-lösning.

CLX koncernen i sammandrag

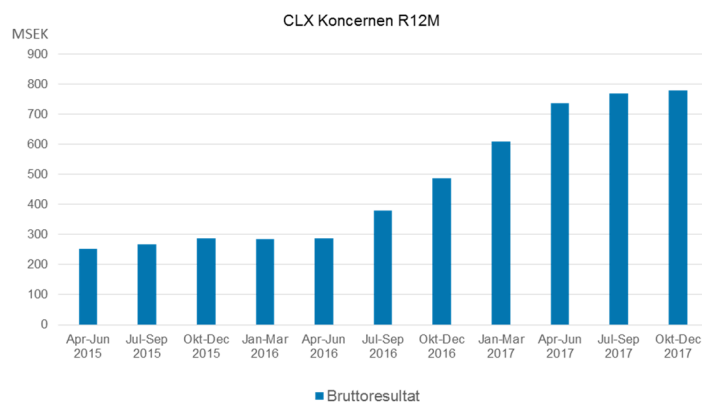
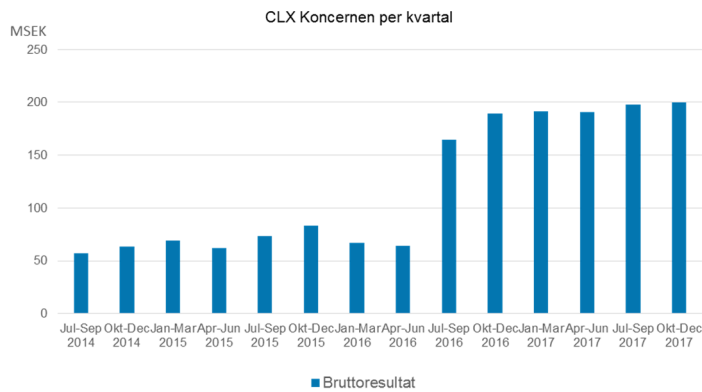
För definition och redogörelse av finansiella mått som definieras respektive inte definieras enligt IFRS samt operationella mått hänvisas till sidan 24.

CLX koncernen, MSEK	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016	Jul - Dec 15/16 18M
Nettoomsättning	909,3	669,6	3 058,1	1 817,3	2 333,9
Bruttoresultat	199,8	189,4	780,0	485,9	642,3
Bruttomarginal	22,0%	28,3%	25,5%	26,7%	27,5%
Rörelseresultat, EBITDA	76,0	68,1	263,2	120,6	161,9
EBITDA-marginal	8,4%	10,2%	8,6%	6,6%	6,9%
Justerad EBITDA	70,1	76,0	296,7	185,5	238,0
Justerad EBITDA-marginal	7,7%	11,4%	9,7%	10,2%	10,2%
Justerad EBITDA / bruttoresultat	35,1%	40,1%	38,0%	38,2%	37,1%
Rörelseresultat, EBIT	31,1	46,5	124,9	74,5	112,5
EBIT-marginal	3,4%	6,9%	4,1%	4,1%	4,8%
Justerad EBIT	37,1	54,4	170,3	139,4	188,6
Justerad EBIT-marginal	4,1%	8,1%	5,6%	7,7%	8,1%
Periodens resultat	90,3	53,2	134,4	82,4	111,6
Nettomarginal	9,9%	7,9%	4,4%	4,5%	4,8%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	61,8	102,0	51,3	94,0	107,6
Soliditet	49,3%	37,2%	49,3%	37,2%	37,2%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,69	1,09	2,58	2,03	2,56
Medeltal antal anställda	351	283	340	206	199

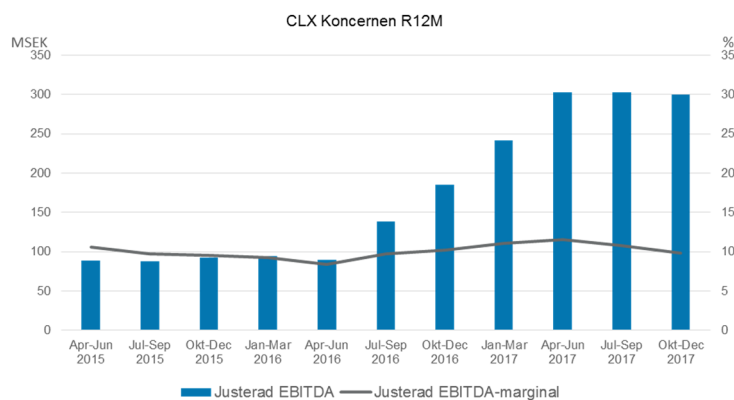
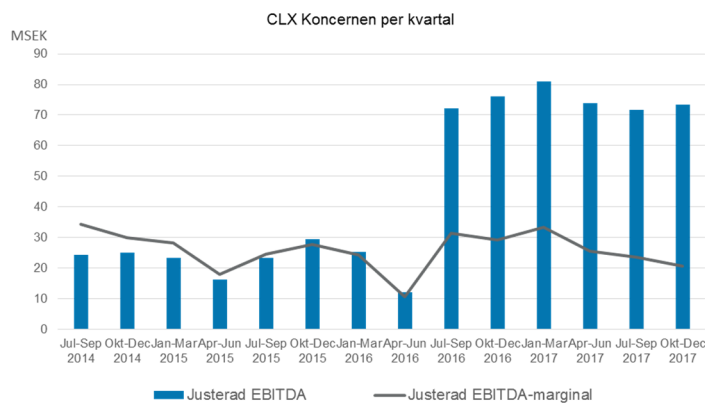
Jämförelsestörande poster, MSEK	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016	Jul - Dec 15/16 18M
Börsintroduktionskostnader	-	-	-	-	-11,2
Förvärvskostnader	-0,1	-1,2	-9,3	-17,1	-17,1
Omstruktureringskostnader	-	-	-15,0	-35,2	-35,2
Integrationskostnader	-8,9	-6,7	-24,2	-12,6	-12,6
Realisationsresultat försäljning PSMS	3,2	-	3,3	-	-
Intäkt nedskriven tilläggsköpeskilling Xura	11,8	-	11,8	-	-
Nedskrivning goodwill ill Xura	-11,9	-	-11,9	-	-
Summa jämförelsestörande poster	-6,0	-7,9	-45,3	-64,9	-76,1



Bruttoresultat



Justerad EBITDA och justerad EBITDA-marginal



Oktober – december 2017

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning växte under kvartalet med 36 procent till 909,3 MSEK (669,6). Belopp inom parentes avser motsvarande kvartal föregående år. Organisk tillväxt var 7 procent.

Antal transaktioner i jämförbara enheter (exklusive Dialogue och Xura Secure Communications, nu CLX Communications GmbH) ökade med drygt 20 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.

Integrationen av förvärvade verksamheter fortgår som planerat och tar fortfarande betydande resurser i anspråk, men parallellt med detta arbete så har vi under slutet av 2017 åter ökat vårt fokus på nyförsäljning, för att öka den organiska tillväxten. Företagsdivisionen har förstärkts med en ny roll, en Chief Operating Officer, Anders Olin, med ansvar för den kommersiella affärsutvecklingen. Vi har också påbörjat ett arbete med att förstärka sälj- och marknadsorganisationen i Europa, förbättra vår marknadssegmentering ytterligare, och öka fokuset på större företagskunder. Vi räknar med att se goda effekter av detta under 2018.

Inom Företagsdivisionen fortsätter vi att förstärka vår marknadsposition och öka våra marknadsandelar/skalfördelar, allt i syfte att säkerställa en långsiktigt god lönsamhet. Vi räknar med att våra konkurrensfördelar ökar ytterligare när vi migrerat all trafik till vår Nova-plattform under 2018. Nova kommer att möjliggöra ännu högre kostnadseffektivitet och kvalitet i våra tjänster, samt snabbare och enklare integration av nya förvärv.

Den organiska tillväxten under kvartalet påverkades positivt av kronans försvagning mot främst det brittiska pundet. Koncernen har betydande intäkter i brittiska pund, och om växelkursen hade varit densamma under kvartalet som under motsvarande kvartal föregående kalenderår så hade intäkterna varit cirka 2 MSEK lägre.

Bruttoresultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 199,8 MSEK (189,4) och bruttomarginalen uppgick till 22,0 procent (28,3). 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 och Australien. Totalt sett har andelen av den totala trafikvolymen ökat i marknader med lägre bruttomarginal under 2017, vilket haft en negativ effekt på bruttomarginalutvecklingen.

Under kvartalet minskade också bruttomarginalen på grund av en betydande säsongsmässig ökning av trafiken till Frankrike, samt av en ökad genomfakturering hos en stor amerikansk operatör.

Operatörsdivisionens bruttomarginal minskade i kvartalet temporärt till 73,1 procent, främst som en effekt av engångskostnader i form av tredjepartslicenser och tillhörande tjänstekostnader.

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 76,0 MSEK (68,1). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 31,1 MSEK (46,5).

Koncernens rörelseresultat påverkades under kvartalet negativt av kostnader i främst Operatörsdivisionen och Sinch, som syftar till att bredda dessa verksamheters produkterbjudanden inom IoT, video, och röstbaserad kommunikation.

Under de närmaste kvartalen ligger mycket fokus 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. Arbetet med att realisera dessa stordriftsfördelar och optimera kostnadsstrukturen pågår kontinuerligt. Avseende Mblox så är detta i huvudsak klart. Det som återstår är att ta ut vissa ytterligare effektivitetsvinster när all trafik flyttats till Nova. Avseende Xura och Dialogue har arbetet påbörjats, men de fulla synergieffekterna kommer att uppnås först under första halvåret 2018. Då har all trafik migrerats till Nova och därmed kan många stödfunktioner effektiviseras ytterligare. Vi räknar med att kunna nå ytterligare kostnadsbesparingar om 20-25 MSEK per år då detta är klart.

Förvärvskostnader, realisationsresultat, integrationskostnader, intäkt nedskrivnen tilläggsköpeskilling Xura och nedskrivning goodwill Xura belastar kvartalets resultat med 6,0 MSEK (7,9). Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 70,1 MSEK (76,0) och EBIT till 37,1 MSEK (54,4). Förvärvskostnaderna är främst hänförliga till externa rådgivare i samband med förvärvet av Dialogue. Realisationsresultat avser avyttring av verksamheten inom mobila betalningar i Dialogue. Integrationskostnader avser primärt kostnader för utveckling av det koncerngemensamma transaktionssystemet Nova.

Justerad EBITDA per aktie ökade för helåret 2017 till 5,73 SEK (4,03), en ökning med 42%, att jämföras med bolagets finansiella mål, en årlig ökning om 20%.

Justerad EBITDA dividerat med bruttoreultat var 35,1 procent (40,1).

Valutakursförändringar påverkade kvartalets rörelseresultat med 3,8 MSEK (-1,8).

Januari – december 2017

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning växte under perioden med 68 procent till 3 058,1 MSEK (1 817,3). Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år. Organisk tillväxt var 8 procent.

Bruttoreultat

Under perioden uppgick bruttoreultatet till 780,0 MSEK (485,9) och bruttomarginalen uppgick till 25,5 procent (26,7).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 263,2 MSEK (120,6). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 124,9 MSEK (74,5). Justerad EBITDA dividerat med bruttoreultat var 38,0 procent (38,2).

Förvärvskostnader, realisationsresultat, intäkt nedskrivnen tilläggsköpeskilling Xura, nedskrivning goodwill Xura, omstrukturerings- och integrationskostnader belastar periodens resultat med 45,3 MSEK (64,9). Rensat för dessa poster uppgick EBITDA till 296,7 MSEK (185,5) och EBIT till 170,3 MSEK (139,4). Förvärvskostnaderna är främst hänförliga till externa rådgivare i samband med förvärvet av Dialogue. Realisationsresultat avser avyttring av verksamheten inom mobila betalningar i Dialogue. Omstruktureringskostnaderna avser huvudsakligen avgångsvederlag och dylikt för personal som blir övertaliga i förvärvade bolag. De innefattar dock inte lönekostnader för den period sådan personal arbetar kvar i verksamheten. Integrationskostnader avser primärt kostnader för utveckling av det koncerngemensamma transaktionssystemet Nova.

Totalt har CLX under 2017 satsat cirka 40 MSEK på ny- och vidareutveckling av bolagets produktportfölj, inklusive Nova, IoT och Sinch.

Valutakursförändringar påverkade periodens rörelseresultat med -1,2 MSEK (6,4).

Övriga resultatposter

Finansnettot uppgick till -50,5 MSEK (9,3), varav räntekostnader uppgick till -17,9 MSEK (-7,5) och valutakursdifferenser -33,9 MSEK (15,7). Valutakursdifferenserna är främst hänförliga till omvärdering av finansiella tillgångar och skulder i andra valutor. Koncernens effektiva skattesats uppgick till -80,0 procent (1,8), se not 5. Föregående års låga skattesats berodde på nyttjade, ej aktiverade underskottsavdrag i de förvärvade Mblox-bolagen. Periodens resultat uppgick till 134,4 MSEK (82,4).

Under andra kvartalet 2017 slutfördes en analys av uppskjutna skattefordringar i Mblox, som en del av förvärvsanalysen som därmed är färdigställd. De uppskjutna skattefordringar som bedöms kunna nyttjas har aktiverats i balansräkningen, vilket har minskat koncernens goodwill i motsvarande mån. Skatt på vinster i de Mblox-bolag där sådana uppskjutna skattefordringar finns redovisas således som uppskjuten skatt i resultaträkningen. Uppskjuten skatt är ej kassaflödespåverkande.

Investeringar och avyttringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 30,2 MSEK (23,4). Investeringarna avser främst aktivering av eget utvecklingsarbete om 17,9 MSEK (17,6) samt hårdvara och inventarier i samband med flytt av kontor i Sverige och USA.

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.

Förvärvet av Xura Secure Communications GmbH slutfördes den 16 februari och inkluderas i koncernens räkenskaper från detta datum. Köpeskillingen var 14,7 MEUR (138,0 MSEK) på kassa- och skuldfri basis. Xura är baserat i München och sysselsatte 16 personer per 31 december 2016. Under 2016 omsatte Xura 25,6 MEUR (242,4 MSEK) med ett resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) om 1,9 MEUR (18,0 MSEK). Förvärvet finansierades med utökade kreditfaciliteter om 12,5 MGBP (133,9 MSEK).

Den 10 maj förvärvades Dialogue Group Ltd och inkluderas i koncernens räkenskaper från detta datum. Köpeskillingen var 32,0 MGBP (368,7 MSEK) på kassa- och skuldfri basis. Dialogue grundades 1994 och har huvudkontor i Sheffield, UK, och sysselsatte vid förvärvstidpunkten 49 personer. Dialogue omsatte mars - februari 2016/17 cirka 36,7 MGBP (417,9 MSEK) och bruttoresultatet uppgick till cirka 11,5 MGBP (130,9 MSEK). Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till cirka 5,2 MGBP (59,2 MSEK) med en EBITDA-marginal om 14,2 procent. Förvärvet finansierades med utökade kreditfaciliteter om 32,7 MGBP (381,9 MSEK).

Den 4 juli förvärvades återstående 33 procent av aktiekapitalet i Caleo Technologies AB från minoritetsaktieägarna. Caleo utvecklar programvara som CLX säljer som en del av sitt erbjudande till operatörer under varumärket Symsoft. Syftet med att göra Caleo till ett helägt dotterbolag är att öka produktintegrationen och tydliggöra Symsofts erbjudande ytterligare.

För ytterligare information om förvärv, se not 6.

Den 5 september avyttrades verksamheten inom mobila betalningar i Australien och Nya Zeeland. Avtalet innebär att CLX under 36 månader får del av den bruttovinst som genereras från den verksamhet som avyttrats. Realisationsresultatet uppgick till 0,1 MSEK. Den 11 oktober avyttrades verksamheten inom mobila betalningar i Storbritannien och Irland. Avtalet innebär att CLX under 36 månader får del av den bruttovinst som genereras från den verksamhet som avyttrats. Realisationsresultatet uppgick till 3,2 MSEK.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 51,7 MSEK (94,0). Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2017 till 164,6 MSEK (115,3) samt en outnyttjad kreditfacilitet om 100 MSEK (100). Under tredje kvartalet amorterades det lån på 32,7 MGBP som upptogs i samband med förvärvet av Dialogue i sin helhet.

Eget kapital uppgick per den 31 december 2017 till 1 494,6 MSEK (865,0), vilket motsvarar en soliditet om

49,3 procent (37,2). Eget kapital per aktie uppgick till 27,86 SEK (17,34). Genom utställande av teckningsoptioner har 8,5 MSEK tillförts eget kapital, se not 4.

Den 31 maj genomfördes med stöd av årsstämman bemyndigande från den 19 maj 2017 en riktad nyemission om 4 067 647 aktier till en teckningskurs om 120 SEK per aktie. Nyemissionen syftade till att minska skuldsättningen och stärka bolagets kapacitet för framtida förvärv. Den tillförde 488,1 MSEK före emissionskostnader, vilka uppgick till 8,0 MSEK efter skatt.

Medarbetare

Medelantal anställda (heltidstjänster) i koncernen uppgick till 340 (206), varav 20 procent (18) var kvinnor. CLX fortsätter att rekrytera nya medarbetare i både Sverige och internationellt. Inklusiva konsulter sysselsatte koncernen i medeltal cirka 395 personer under perioden.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Den 15 januari började Anders Olin som Chief Operating Officer för Företagsdivisionen. Han kommer i den rollen att ansvara för alla kommersiella aktiviteter i divisionen.

Företagsdivisionen

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

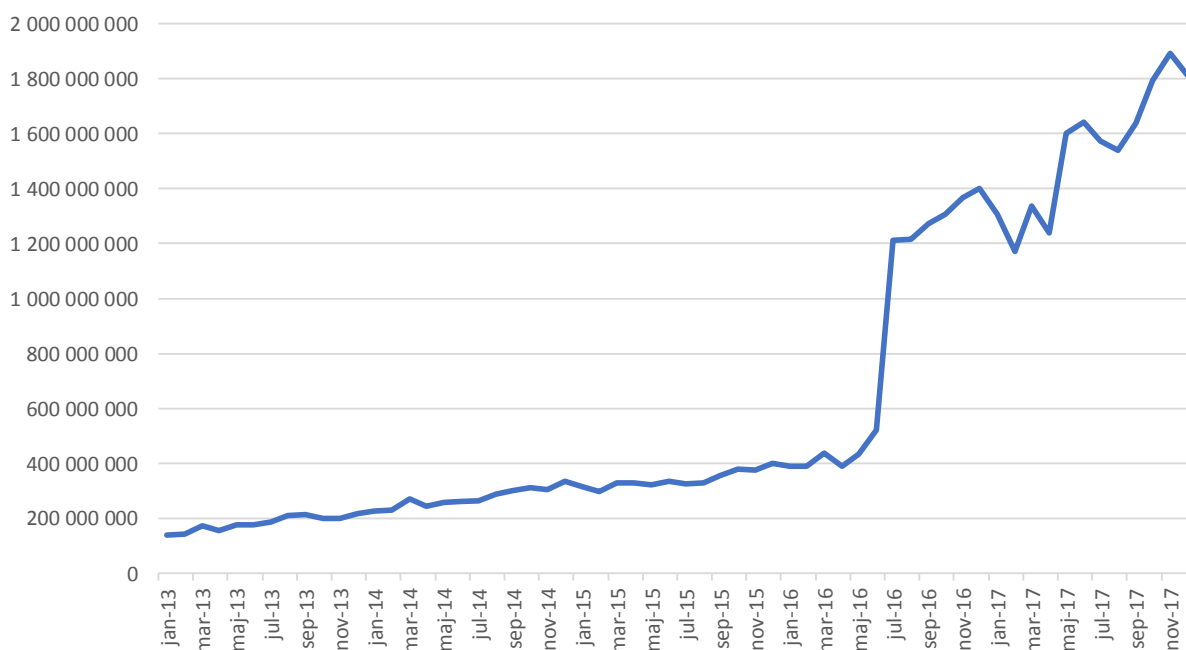
Företagsdivisionen, MSEK	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016	Jul - Dec 15/16 18M
Nettoomsättning	857,9	619,1	2 847,1	1 658,7	2 080,8
Bruttoresultat	162,4	142,2	599,8	336,3	406,4
Bruttomarginal	18,9%	23,0%	21,1%	20,3%	19,5%
Rörelseresultat, EBITDA	79,1	71,1	287,8	151,7	173,6
EBITDA / Bruttoresultat	48,7%	50,0%	48,0%	45,1%	42,7%
EBITDA-marginal	9,2%	11,5%	10,1%	9,1%	8,3%

Divisionens verksamhet inom A2P Messaging har fortsatt att utvecklas, i stor utsträckning genom förvärven av Xura Secure Communications i Tyskland och Dialogue i Storbritannien, Australien och Asien. Under de närmaste kvartalen ligger fokus på att öka tempot i den organiska tillväxten på den kombinerade kundbasen, samt att fortsätta realisera den lönsamhets- och tillväxtpotential de genomförda förvärven medför.

Nettoomsättning

Under kvartalet ökade nettoomsättningen jämfört med motsvarande period föregående kalenderår med 238,8 MSEK till 857,9 MSEK (619,1), vilket motsvarar 39 procent. Organisk tillväxt var 9 procent. Antal sända meddelanden i jämförbara enheter (exklusive Dialogue och Xura Secure Communications, nu CLX Communications GmbH) ökade med drygt 20 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. Under slutet av 2017 nådde CLX över 18 miljarder skickade A2P-meddelanden på årsbasis.

Antal A2P-transaktioner



Resultat

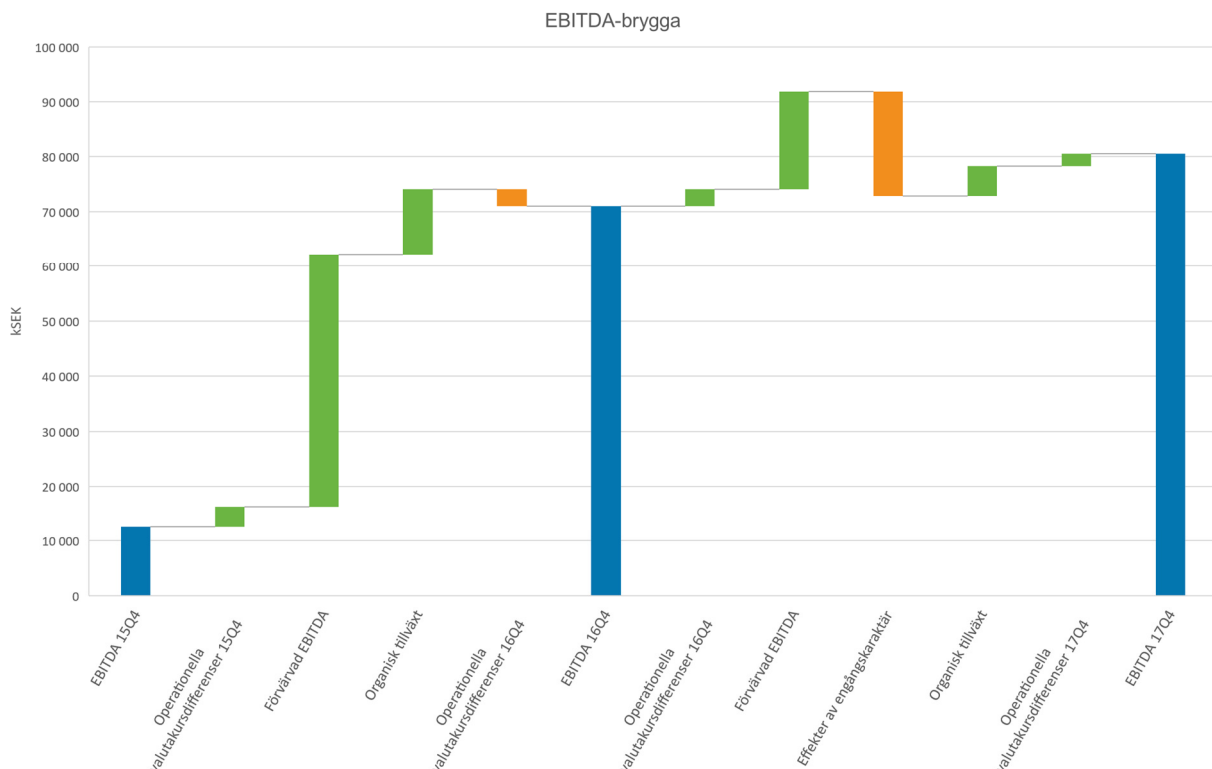
Under kvartalet ökade bruttoresultatet till 162,4 MSEK (142,2), en ökning med 14 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Jämfört med föregående kvartal ökade bruttoresultatet med 10 procent. EBITDA ökade med 8,0 MSEK till 79,1 MSEK (71,1). Valutakursförändringar påverkade divisionens rörelseresultat under kvartalet med 2,3 MSEK (-3,1).

Bruttomarginalen minskade något under kvartalet jämfört med föregående kvartal på grund av en kraftig säsongsmässig ökning av trafiken till Frankrike, samt av att genomfaktureringen ökat hos en stor amerikansk operatör. Den ökande genomfaktureringen i USA påverkar inte bruttoresultatet, eftersom hela denna kostnadsökning kan skickas vidare till våra kunder, men bruttomarginalen minskar. Ökningen av trafiken till Frankrike har bidragit till ett ökande bruttoresultat, men eftersom bruttomarginalen på trafik som termineras i Frankrike är lägre än divisionens genomsnittliga bruttomarginal, så påverkas marginalen negativt. Utan dessa två effekter hade Företagsdivisionens bruttomarginal varit cirka 1,7 procentenheter högre.

Det första kvartalet som noterat bolag, fjärde kvartalet 2015, rapporterade Företagsdivisionen ett rörelseresultat EBITDA om 13,3 MSEK. Sedan dess har tre förvärv genomförts inom A2P Messaging, som efter initiala synergier tillfört cirka 65 MSEK i rörelseresultat EBITDA. Förvärven av Mblox och Dialogue har varit mycket lyckade och även om förvärvet av Xura initialt utvecklats något mindre väl än förväntat, så bedömer vi att den ledande position i den tyska marknaden som det förvärvet resulterade i innebär en mycket betydande potential framöver.

Under helåret 2017 belastades både brutto- och rörelseresultatet med cirka 45 MSEK av ett begränsat antal isolerade händelser. Vi bedömer att dessa delvis kan vara en engångskonsekvens av den stärkta marknadspositionen förvärven gett koncernen, vilket förändrat andra aktörers syn på CLX. Bland annat så minskade en stor kund, som gradvis utvecklats till att även bli en konkurrent, väsentligt sin affärsvolym hos oss. En regulatorisk förändring i den brittiska marknaden innebär att våra operatörskostnader ökade, både där och i ett antal andra europeiska marknader, vilket vi inte fullt ut kunde föra vidare till våra kunder.

Vid sidan om dessa effekter har den underliggande verksamheten ökat rörelseresultatet med cirka 17 MSEK per kvartal under en period om 24 månader, fram till och med fjärde kvartalet 2017, genom organisk tillväxt.

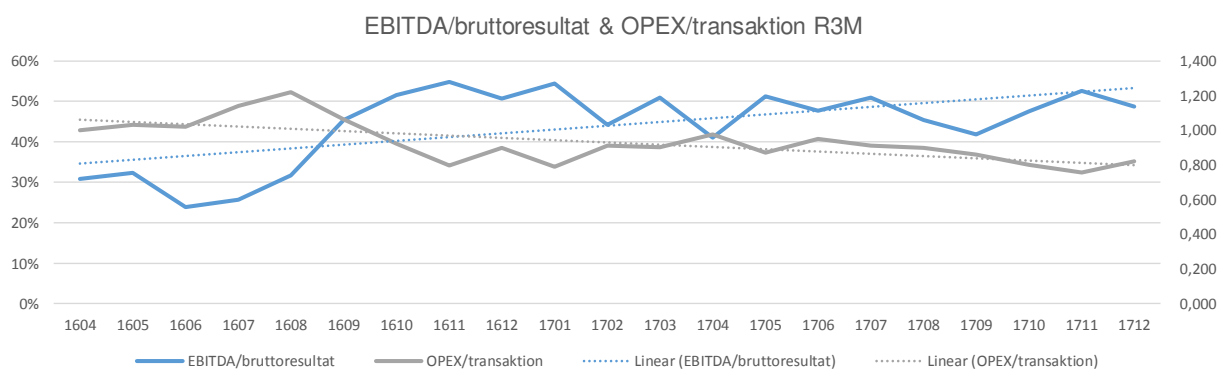


Förvärvad EBITDA 2016 inkluderar Mblox. Förvärvad EBITDA 2017 inkluderar Xura och Dialogue. Temporära effekter beskrivs ovan.

Även EBITDA-marginalen för divisionen har utvecklats positivt under denna period. Förvärvet av Mblox 2016, inklusive de kostnadssynergier det förde med sig, gav ett betydande positivt tillskott till det sammanslagna bolagets EBITDA-marginal, men den ursprungliga CLX-verksamheten utvecklades också positivt 2016. Under 2017 bidrog förvärvet av Dialogue med en förstärkning av EBITDA-marginalen, medan förvärvet av Xura initialt har påverkat divisionens EBITDA-marginal negativt. Justerat för de temporära effekter som nämnts ovan, ökade divisionens totala EBITDA-marginal även 2017.

Huvuddelen av arbetet med att operativt integrera de bolag som förvärvats under 2016 och 2017 är slutfört och den sammanslagna verksamhetens rörelsekostnader per skickat meddelande är på en mycket konkurrenskraftig nivå. Rörelsekostnaderna kommer dock att kunna minska ytterligare framöver, då också kvarvarande synergieffekter från förvärven av Xura och Dialogue realiserar. CLX uttalade ambition är att vara den marknadsaktör som har lägst rörelsekostnader per skickat meddelande.

Detta, i kombination med att avgifterna till operatörer skiljer mycket mellan olika geografiska marknader, gör att ett centralt måttetal för divisionen är EBITDA i förhållande till bruttoresultat. Denna har fortsatt att utvecklas positivt, tack vare ökad effektivitet i organisationen.



Övrigt

Migrering av trafik från de förvärvade bolagens befintliga plattformar kommer att ske då CLX nya transaktionsplattform, Nova, är färdigutvecklad 2018. Vi räknar då med att kunna realisera ytterligare kostnadssynergier om 20-25 MSEK, vilket är mer än vår ursprungliga uppskattning.

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 tjänste-erbjudanden inom value added services (VAS) och affärsstödsystem, samt för att skydda sina nät och intäkter.

Operatörsdivisionen, MSEK	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016	Jul - Dec 15/16 18M
Nettoomsättning	38,3	50,0	168,7	163,8	260,9
Bruttoresultat	28,0	46,9	144,0	147,4	235,6
Bruttomarginal	73,1%	93,7%	85,4%	90,0%	90,3%
Rörelseresultat, EBITDA	0,5	14,8	41,9	46,4	80,0
EBITDA-marginal	1,2%	29,6%	24,8%	28,3%	30,7%

Operatörsdivisionen utvecklas fortsatt i linje med bolagets strategiska planer och divisionens försäljningsprognos är god.

Nettoomsättning

Under kvartalet minskade nettoomsättningen i Operatörsdivisionen med 11,7 MSEK till 38,3 MSEK (50,0). Orsaken står främst att finna i att inga betydande kapacitetsexpansionsprojekt genomfördes under kvartalet. 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. 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 18,9 MSEK till 28,0 MSEK (46,9). EBITDA minskade med 14,3 MSEK till 0,5 MSEK (14,8). Bruttomarginalen minskade temporärt till 73,1 procent, främst som en effekt av engångskostnader i form av tredjepartslicenser och tillhörande tjänstekostnader i kvartalet.

Valutakursförändringar påverkade divisionens rörelseresultat under kvartalet med -1,2 MSEK (0,9).

Övrigt

Operatörsdivisionen fortsätter 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.

Sinch, MSEK	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016*	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016*	Jul - Dec 15/16 18M*
Nettoomsättning	15,3	1,4	50,2	1,4	1,4
Bruttoresultat	9,5	0,9	36,3	0,9	0,9
Bruttomarginal	61,8%	62,8%	72,3%	62,8%	62,8%
Rörelseresultat, EBITDA	-6,4	0,6	-19,2	0,6	0,6
EBITDA-marginal	-41,9%	43,3%	-38,3%	43,3%	43,3%

*Sinch förvärvades 20 december 2016 och ingår i koncernens räkenskaper från det datumet.

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 CLX. Arbete med att samordna produktutveckling, marknadsföring och försäljning mellan Sinch och CLX pågår alljämt.

Nettoomsättning

Under kvartalet uppgick Sinch nettoomsättning till 15,3 MSEK (1,4). I förhållande till första kvartalet 2017 ökade intäkterna från nya kunder (exklusive Rebtel) med 61 procent. Intäkterna från Rebtel minskade något under året, och under fjärde kvartalet utgjorde de cirka 20 procent av Sinch totala intäkter.

Resultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 9,5 MSEK (0,9). EBITDA uppgick till -6,4 MSEK (0,6). 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 -0,0 MSEK (0,0).

Kvartalsöversikt

	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016	Okt - Dec 2016	Jan - Mar 2017	Apr - Jun 2017	Jul - Sep 2017	Okt - Dec 2017
CLX koncernen, MSEK								
Nettoomsättning	267,2	290,3	590,2	669,6	622,2	745,2	781,4	909,3
Bruttoresultat	67,2	64,4	164,9	189,4	191,3	190,7	198,1	199,8
Bruttomarginal	25,1%	22,2%	27,9%	28,3%	30,7%	25,6%	25,4%	22,0%
Rörelseresultat, EBITDA	25,3	-1,0	28,1	68,1	70,8	49,3	67,0	76,0
EBITDA-marginal	9,5%	-0,3%	4,8%	10,2%	11,4%	6,6%	8,6%	8,4%

	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016	Okt - Dec 2016	Jan - Mar 2017	Apr - Jun 2017	Jul - Sep 2017	Okt - Dec 2017
Företagsdivisionen, MSEK								
Nettoomsättning	230,2	256,6	552,8	619,1	566,4	696,7	726,2	857,9
Bruttoresultat	32,5	32,5	130,8	142,2	139,6	149,8	148,0	162,4
Bruttomarginal	14,1%	12,7%	23,7%	23,0%	24,7%	21,5%	20,4%	18,9%
Rörelseresultat, EBITDA	14,1	6,8	59,8	69,2	71,4	74,7	62,7	79,1
EBITDA / Bruttoresultat	43,4%	20,9%	45,7%	48,7%	51,1%	49,9%	42,4%	48,7%
EBITDA-marginal	6,1%	2,7%	10,8%	11,2%	12,6%	10,7%	8,6%	9,2%

	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016	Okt - Dec 2016	Jan - Mar 2017	Apr - Jun 2017	Jul - Sep 2017	Okt - Dec 2017
Operatörsdivisionen, MSEK								
Nettoomsättning	37,9	38,2	37,8	50,0	45,6	40,7	44,0	38,3
Bruttoresultat	34,6	31,8	34,1	46,9	42,7	34,0	39,1	28,0
Bruttomarginal	91,4%	83,4%	90,3%	93,7%	93,8%	83,6%	88,9%	73,1%
Rörelseresultat, EBITDA	12,4	6,3	12,8	14,8	18,6	5,5	17,3	0,5
EBITDA-marginal	32,9%	16,6%	34,0%	29,6%	40,8%	13,5%	39,4%	1,2%

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

Jämförelsestörande poster

	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016	Okt - Dec 2016	Jan - Mar 2017	Apr - Jun 2017	Jul - Sep 2017	Okt - Dec 2017
CLX koncernen, MSEK								
Börsintroduktionskostnader	-	-	-	-	-	-	-	-
Förvärvskostnader	-	-13,0	-2,9	-1,2	-3,1	-5,7	-0,3	-0,1
Omstruktureringskostnader	-	-	-35,2	-	-	-15,1	-	-
Integrationskostnader	-	-	-5,9	-6,7	-7,0	-3,8	-4,5	-8,9
Realisationsresultat försäljning PSMS	-	-	-	-	-	-	0,1	3,2
Intäkt nedskriven tilläggsköpeskilling Xura	-	-	-	-	-	-	-	11,8
Nedskrivning goodwill Xura	-	-	-	-	-	-	-	-11,9
Summa jämförelsestörande poster	-	-13,0	-44,0	-7,9	-10,1	-24,6	-4,7	-6,0

	Jan - Mar 2016	Apr - Jun 2016	Jul - Sep 2016	Okt - Dec 2016	Jan - Mar 2017	Apr - Jun 2017	Jul - Sep 2017	Okt - Dec 2017
CLX koncernen, MSEK								
Nettoomsättning	267,2	290,3	590,2	669,6	622,2	745,2	781,4	909,3
Bruttoresultat	67,2	64,4	164,9	189,4	191,3	190,7	198,1	199,8
Bruttomarginal	25,1%	22,2%	27,9%	28,3%	30,7%	25,6%	25,4%	22,0%
Justerad EBITDA	25,3	12,0	72,1	76,0	80,9	74,0	71,7	70,1
Justerad EBITDA-marginal	9,5%	4,1%	12,2%	11,4%	13,0%	9,9%	9,2%	7,7%
Justerad EBITDA / bruttoresultat	37,7%	18,7%	43,7%	40,1%	42,3%	38,8%	36,2%	35,1%
Justerad EBITDA per aktie efter utspädning, SEK	0,67	0,32	1,48	1,56	1,63	1,45	1,34	1,31

Resultaträkning i sammandrag

	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016	Jul - Dec 15/16 18M
CLX koncernen, MSEK					
Nettoomsättning	909,3	669,6	3 058,1	1 817,3	2 333,9
Övriga rörelseintäkter	26,6	11,9	59,5	34,5	40,8
Aktiverat arbete för egen räkning	5,8	5,9	17,9	17,6	22,7
Kostnad för sålda varor och tjänster	-709,5	-480,2	-2 278,1	-1 331,4	-1 691,6
Övriga externa kostnader	-62,2	-45,9	-243,6	-169,1	-211,4
Personalkostnader	-85,7	-71,5	-312,6	-214,7	-281,7
Övriga rörelsekostnader	-8,3	-21,7	-38,1	-33,6	-50,8
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	76,0	68,1	263,2	120,6	161,9
Av- och nedskrivningar	-44,9	-21,7	-138,3	-46,1	-49,5
Rörelseresultat, EBIT	31,1	46,5	124,9	74,5	112,5
Finansiella intäkter	9,9	80,0	185,2	104,5	105,1
Finansiella kostnader	-22,5	-72,6	-235,7	-95,2	-96,2
Resultat före skatt	18,5	53,9	74,4	83,8	121,4
Aktuell skatt	2,1	-11,6	-33,3	-26,6	-35,7
Uppskjuten skatt	69,7	10,9	93,3	25,1	25,9
Periodens resultat	90,3	53,2	134,4	82,4	111,6
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	90,3	53,2	133,9	82,4	111,3
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,5	0,0	0,2

Resultat per aktie

	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016	Jul - Dec 15/16 18M
CLX koncernen, SEK					
Resultat per aktie					
- Före utspädning	1,69	1,09	2,58	2,03	2,58
- Efter utspädning	1,69	1,09	2,58	2,03	2,55

Rapport över totalresultat i sammandrag

	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016	Jul - Dec 15/16 18M
CLX koncernen, MSEK					
Periodens resultat	90,3	53,2	134,4	29,2	111,6
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser	23,9	24,8	26,9	35,4	35,2
Säkringsredovisning nettoinvestering	5,5	8,3	-9,3	-10,4	-10,4
Kassaflödessäkringar	-	0,1	-	-4,2	-
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	-1,4	-8,0	2,1	-6,6	-7,5
Periodens övriga totalresultat	28,1	25,1	19,7	14,2	17,3
Periodens totalresultat	118,4	78,3	154,1	43,4	128,9
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	118,0	78,5	153,8	96,7	128,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,4	-0,2	0,2	-0,3	0,0

Balansräkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Not	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar			
Goodwill		963,4	803,6
Kundrelationer		575,9	613,7
Operatörsrelationer		108,2	46,4
Utvecklad programvara		112,3	92,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar		3,9	8,4
Materiella anläggningstillgångar		23,1	14,2
Finansiella anläggningstillgångar		29,2	11,4
Uppskjutna skattefordringar		191,4	29,6
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>2 007,3</i>	<i>1 620,1</i>
Skattefordringar		1,7	6,6
Övriga kortfristiga fordringar		857,1	580,6
Likvida medel		164,6	115,3
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>1 023,3</i>	<i>702,5</i>
Summa tillgångar		3 030,6	2 322,6
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3	1 493,4	859,1
Innehav utan bestämmande inflytande		1,1	5,9
<i>Summa eget kapital</i>		<i>1 494,6</i>	<i>865,0</i>
Uppskjuten skatteskuld		196,2	290,1
Avsättning för omstruktureringskostnader		11,3	8,9
Övriga avsättningar		0,2	-
<i>Summa avsättningar</i>		<i>207,7</i>	<i>299,0</i>
Långfristiga skulder, räntebärande		387,7	413,9
Långfristiga skulder, ej räntebärande		54,3	40,6
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>442,1</i>	<i>454,5</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		125,7	70,1
Skatteskulder		45,1	29,9
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande		715,5	604,2
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>886,4</i>	<i>704,2</i>
Summa eget kapital och skulder		3 030,6	2 322,6
Finansiella instrument värderade till verkligt värde			
Derivatinstrument med positivt värde		1,3	0,6
Derivatinstrument med negativt värde		0,1	0,6

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 29 i 2015/16 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 2015	0,1	175,0	-0,4	-138,1	36,6	4,9	41,5
Periodens totalresultat			17,5	111,3	128,8	0,0	128,9
Fondemission	3,2			-3,2	0,0		0,0
Apportemission	0,1	83,8			83,9		83,9
Nyemission	1,6	622,7			624,3	0,9	625,3
Emissionskostnader, netto efter skatt				-14,4	-14,4		-14,4
Utgående eget kapital 31 december 2016	5,0	881,5	17,1	-44,3	859,1	5,9	865,0
Ingående eget kapital 1 januari 2017	5,0	881,5	17,1	-44,3	859,1	5,9	865,0
Periodens totalresultat			19,9	133,9	153,8	0,2	154,1
Förvärv minoritetens andel i Caleo				-7,9	-7,9	-5,0	-12,9
Teckningsoptioner		8,4			8,4		8,4
Nyemission	0,4	487,7			488,1		488,1
Emissionskostnader, netto efter skatt				-8,0	-8,0		-8,0
Utgående eget kapital 31 december 2017	5,4	1 377,7	37,0	73,7	1 493,3	1,1	1 494,6

Kassaflödesanalys i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Not	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016	Jul - Dec 15/16 18M
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		55,2	73,9	189,2	135,8	173,2
Förändring av rörelsekapital		6,6	28,0	-138,0	-41,8	-65,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		61,8	102,0	51,3	94,0	107,6
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.		-14,0	-6,9	-30,2	-23,4	-34,0
Förändring finansiella fordringar		-6,1	-1,4	-6,2	-1,4	-1,4
Förvärv av koncernföretag	6	-61,9	-35,5	-526,1	-1 018,0	-1 018,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-82,0	-43,8	-562,6	-1 042,8	-1 053,4
Nyupptagna lån/uppläggningsavgifter		0,1	-3,4	515,8	468,8	468,8
Amortering lån		-31,6	0,0	-436,9	-66,5	-79,9
Lån slutligt moderföretag innan notering		-	-	-	-	-1,0
Nyemission/teckningsoptioner	3,4	0,3	0,0	485,3	605,9	605,9
Erlagd tilläggsköpeskilling		-	-	-	-4,7	-4,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-31,2	-3,4	564,2	1 003,5	989,2
Periodens kassaflöde		-51,4	54,8	52,9	54,8	43,4
Likvida medel vid periodens början		212,4	61,4	115,3	59,4	71,0
Valutakursdifferens i likvida medel		3,5	-0,9	-3,7	1,1	1,0
Likvida medel vid periodens slut		164,6	115,3	164,6	115,3	115,3

Övrig information

CLX koncernen, MSEK	Okt - Dec 2017	Okt - Dec 2016	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016	Jul - Dec 15/16 18M
Aktieinformation					
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,69	1,09	2,58	2,03	2,58
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,69	1,09	2,58	2,03	2,55
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning*	53 602 089	48 831 344	52 002 693	40 652 095	42 706 358
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning*	53 602 089	48 831 344	52 002 693	40 652 095	43 212 236
Antal stamaktier vid periodens slut	53 602 089	49 534 442	53 602 089	49 534 442	49 534 442
Totalt antal aktier vid periodens slut	53 602 089	49 534 442	53 602 089	49 534 442	49 534 442
Finansiell ställning					
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 493,4	859,1	1 493,4	859,1	859,1
Soliditet	49,3%	37,2%	49,3%	37,2%	37,2%
Eget kapital per aktie, SEK	27,86	17,34	27,86	17,34	17,34
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.	14,0	6,9	30,2	23,4	34,0
Likvida medel	164,6	115,3	164,6	115,3	115,3
Nettoskuld	348,8	368,6	348,8	368,6	368,6
Medarbetarinformation					
Medelantal anställda	351	283	340	206	199
Andel kvinnor	20%	20%	20%	18%	17%
Nyckeltal					
Rörelsemarginal, EBITDA	8,4%	10,2%	8,6%	6,6%	6,9%
Rörelsemarginal, EBIT	3,4%	6,9%	4,1%	4,1%	4,8%
Nettomarginal, periodens resultat	9,9%	7,9%	4,4%	4,5%	4,8%

*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 och Sinch. Poster under EBITDA samt jämförelsestörande poster allokeras inte till segmenten.

Okt - Dec 2017, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
			Sinch	& elimineringar	
Intäkter från externa kunder	857,2	36,9	15,1	-	909,3
Intäkter från andra segment	0,7	1,4	0,2	-2,2	-
Bruttoresultat	162,4	28,0	9,5	0,0	199,8
EBITDA	79,1	0,5	-6,4	2,9	76,0
Av- och nedskrivningar					-44,9
EBIT					31,1
Finansiella poster					-12,6
Resultat före skatt					18,5

EBITDA för moderbolaget uppgår till -2,4 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -0,1 MSEK, integrationskostnader om -8,9 MSEK, realisationsresultat om 3,2 MSEK och intäkt nedskriven tilläggsköpeskilling om 11,8 MSEK.

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

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

Jan - Dec 2017, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
			Sinch	& elimineringar	
Intäkter från externa kunder	2 844,9	163,2	50,0	-	3 058,1
Intäkter från andra segment	2,3	5,5	0,2	-8,0	-
Bruttoresultat	599,8	144,0	36,3	-0,1	780,0
EBITDA	287,8	41,9	-19,2	-47,3	263,2
Av- och nedskrivningar					-138,3
EBIT					124,9
Finansiella poster					-50,5
Resultat före skatt					74,4

EBITDA för moderbolaget uppgår till -12,9 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -9,3 MSEK, omstruktureringskostnader om -15,0 MSEK, integrationskostnader om -24,2 MSEK, realisationsresultat om 3,3 MSEK och intäkt nedskriven tilläggsköpeskilling om 11,8 MSEK.

Jan - Dec 2016, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Moderbolag, ej fördelade poster		Koncernen
			Sinch	& elimineringar	
Intäkter från externa kunder	1 658,6	157,3	1,4	-	1 817,3
Intäkter från andra segment	0,1	6,5	-	-6,7	-
Bruttoresultat	336,3	147,4	0,9	1,3	485,9
EBITDA	151,7	46,4	0,6	-78,1	120,6
Avskrivningar					-46,1
EBIT					74,5
Finansiella poster					9,3
Resultat före skatt					83,8

EBITDA för moderbolaget uppgår till -14,7 MSEK, varav omstruktureringskostnader -1,2 MSEK och integrationskostnader om -0,9 MSEK. I ej fördelade poster ingår förvärvskostnader om -17,1 MSEK, omstruktureringskostnader om -35,2 MSEK och integrationskostnader om -12,6 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 7 (5) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen extern affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet. I resultat från finansiella poster ingår valutakursförluster om 98,6 MSEK i huvudsak relaterat till interna och externa lån i utländsk valuta. Optionsprogram tillförde 7,5 MSEK till eget kapital, riktad nyemission tillförde 488,1 MSEK till eget kapital före emissionskostnader om 8,0 MSEK efter skatt.

Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag

CLX Communications AB, MSEK	Jan - Dec 2017	Jan - Dec 2016	Jul - Dec 15/16 18M
Rörelsens intäkter	13,0	5,9	7,9
Rörelsens kostnader	-26,2	-20,6	-36,7
Rörelseresultat EBIT	-13,2	-14,7	-28,8
Resultat från finansiella poster	-110,4	74,5	93,3
Resultat efter finansiella poster	-123,5	59,7	64,5
Bokslutsdispositioner	133,6	-6,6	-6,6
Skatt på periodens resultat	-2,3	-11,8	-8,4
Periodens resultat	7,8	41,4	49,5

CLX Communications AB, MSEK	2017-12-31	2016-12-31
<u>Tillgångar</u>		
Anläggningstillgångar	2 046,1	1 659,4
Omsättningstillgångar	186,7	31,2
Summa tillgångar	2 232,9	1 690,6
<u>Eget kapital och skulder</u>		
Eget kapital	1 418,2	922,8
Obeskattade reserver	8,3	6,6
Långfristiga skulder	427,4	453,4
Kortfristiga skulder	378,9	307,9
Summa skulder och eget kapital	2 232,9	1 690,6
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	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 2017 har haft någon betydande inverkan på CLX finansiella rapporter.

Från 1 januari 2017 tillämpas IFRS 2 aktierelaterade ersättningar för de optioner som tjänas in över optionsprogrammets löptid, se ytterligare information i not 4. Ett optionsprogram möjliggör för de anställda att förvärva aktier i bolaget. Det verkliga värdet på tecknade optioner redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning av eget kapital. Det verkliga värdet beräknas vid tilldelningstidpunkten och fördelas över intjänandeperioden. Det verkliga värdet på de tilldelade optionerna beräknas enligt Black & Scholes-modellen och hänsyn tas till de villkor och förutsättningar som gällde vid tilldelningstidpunkten. Det belopp som redovisas som en kostnad justeras för att återspegla det verkliga antalet intjänade optioner. Sociala avgifter hänförliga till den personalkostnad som uppstår vid intjäning kostnadsfördelat över intjäningsperioden. Avsättningen för sociala avgifter baseras på optionernas verkliga värde vid rapporttillfället. Verkligt värde beräknas med samma värderingsmodell som användes när optionerna ställdes ut.

IFRS 9 Finansiella instrument ska tillämpas från den 1 januari 2018. Analys av effekterna av IFRS 9 pågår, den nuvarande bedömningen är att övergången till IFRS 9 inte kommer att medföra någon materiell påverkan på CLX finansiella rapporter. IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder ska tillämpas från den 1 januari 2018. Analys av effekterna av IFRS 15 utifrån affärsområdena Enterprise, Operator och Sinch fortgår enligt plan och är i det närmaste färdigställd. Företagsledningens bedömning är att IFRS 15 inte kommer att ha någon väsentlig påverkan avseende när i tiden och till vilket belopp intäkter kommer att redovisas jämfört med hur intäkter redovisas idag. Koncernen kommer att tillämpa IFRS 15 retroaktivt för 2017.

Utöver ovan överensstämmer redovisnings- och beräkningsmetoderna med dem som tillämpats i årsredovisningen 2015/16.

Not 2 – Ställda panter och eventalförpliktelser

För förpliktelserna i nuvarande kreditavtal har pant över aktierna i CLX Networks AB samt Symsoft AB ställts som säkerhet. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 31 december 2017 uppgick till 382,6 MSEK (322,4). Dessutom har företagsinteckningar i dessa bolag om 20 MSEK (20) respektive 25 MSEK (25) ställts som säkerhet för kreditavtalet. Övriga garantier uppgick till 5,6 MSEK (4,4).

Not 3 – Aktier och aktiekapital

Aktier och aktiekapital	Stamaktier	Aktiekapital
Ingående balans 1 januari 2017	49 534 442	4 953 444
Nyemission	4 067 647	406 765
Utgående balans 31 december 2017	53 602 089	5 360 209

Den 31 maj genomfördes med stöd av årsstämman bemyndigande från den 19 maj 2017 en riktad nyemission om 4 067 647 aktier till en teckningskurs om 120 SEK per aktie. Nyemissionen tillförde 488,1 MSEK till eget kapital före emissionskostnader, vilka uppgick till 8,0 MSEK efter skatt.

Not 4 – Incitamentsprogram

Inom ramen för det incitamentsprogram som beslutades på extra bolagsstämma den 5 december 2016 har 1 205 700 optioner tecknats av ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom CLX. Programmet är indelat i tre serier med lösenperiod 16 januari - 16 april 2020, 2021 respektive 2022. Alla deltagare har tilldelats en tredjedel av sina optioner i respektive serie. Genomsnittligt verkligt värde per option var vid tilldelningstidpunkten 9,56 SEK. Lösenkurs per aktie är 127,67 SEK i samtliga serier.

Deltagare utanför USA och Storbritannien har betalat en premie om 9,56 SEK per option, CLX har genom detta tillförts 7,5 MSEK till eget kapital. Dessa deltagare har erhållit sina teckningsoptioner utan förpliktelser men CLX har en rätt att återköpa optionerna om deltagaren avslutar sin anställning innan respektive lösentillfälle eller i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna. Under perioden har 10 000 optioner återköpts.

Deltagare i USA och Storbritannien har tilldelats sina optioner utan något monetärt vederlag och intjänar sina optioner över optionsprogrammets löptid. Optionsprogrammet för dessa deltagare innehåller villkor att deltagaren ska vara anställd under intjänandeperioden samt att CLX resultat per aktie ska ha ökat med minst 10 procent per år för att teckning av aktier ska kunna ske.

Utställda teckningsoptioner		Intjänade teckningsoptioner	
Ingående balans 1 januari 2017	-	Intjänade per 1 januari 2017	-
Nyemission	1 205 700	Intjäning under perioden	98 785
Utgående balans 31 december 2017	1 205 700	Intjänade per 31 december 2017	98 785
Varav i eget förvar	10 000	Ännu ej intjänade optioner	298 715

Under januari till december 2017 ingår lönekostnad för intjänade optioner i resultatet med 0,9 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.

Not 5 – Årets skatt

USA har beslutat om sänkt bolagsskatt från 34% till 21% från 1 januari 2018, effekt på uppskjutna skattefordringar och uppskjuten skatteskuld var 40,8 MSEK. I Storbritannien har tidigare ej aktiverade underskottsavdrag aktiverats om 46,0 MSEK. Övriga poster som påverkat skatt på årets resultat framgår i tabellen nedan.

Avstämning årets skatt	Jan-Dec 2017
Resultat före skatt	74,5
Skatt beräknad enligt svensk skattesats, 22%	-16,4
Skatt hänförlig till tidigare år	-4,6
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3,1
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1,2
Skatt schablonränta periodiseringsfonder	0,0
Skatteeffekt av ej aktiverat underskottsavdrag	-0,4
Skatteeffekt av ej tidigare aktiverade underskottsavdrag	46,0
Källskatt och övriga skatter i utlandet	-1,1
Effekt av ändrade skattesatser	40,8
Effekt av utländska skattesatser	-2,5
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	60,0

Not 6 – Förvärv av koncernföretag

Caleo

Den 4 juli förvärvades återstående 33 procent av aktiekapitalet i Caleo Technologies AB från minoritetsaktieägarna. Caleo utvecklar programvara som CLX säljer som en del av sitt erbjudande till operatörer under varumärket Symsoft. Köpeskillingen var 5,7 MSEK och betalades kontant. I köpeavtalet ingår även två möjliga tilläggsköpeskillingar vilka kan utbetalas under tredje kvartalet 2020 respektive 2022. Tilläggsköpeskillningarna baseras på försäljning av bolagets licens till nya kunder, förväntat utfall uppgår till 7,2 MSEK och har skuldförts.

Xura

Den 16 februari förvärvades 100 procent av aktiekapitalet i Xura Secure Communications GmbH, ett av Tysklands ledande företag inom mobila meddelandetjänster med en marknadsandel på över 30 procent i Tyskland. Xura har en stark position inom bank-, logistik- och flygsektorerna där Xura under flera år levererat bland annat säker inloggning för internetbanker, notifieringstjänster för logistikbolag samt incheckningstjänster för flygbolag.

Köpeskillingen var 14,7 MEUR (138,0 MSEK) på kassa- och skuldfri basis, köpeskillingen betalades kontant. I köpeavtalet ingick även en möjlig tilläggsköpeskillning baserat på bolagets bruttoresultatutveckling. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppstod en goodwill om 87,2 MSEK som främst är hänförlig till den kompetens och utökade geografiska spridning som Xura bidrar med. Då målet för erhållande av tilläggsköpeskillning ej uppnåtts har tilläggsköpeskillningen och goodwill skrivits ned med motsvarande belopp om 11,8 MSEK. Nyttjandeperioden för kundrelationer bedöms vara tio år, operatörsrelationer fem år samt egenutvecklad programvara tre år.

Dialogue

Den 10 maj förvärvades 100 procent av aktiekapitalet i Dialogue Group Ltd. Köpeskillingen var 32,0 MGBP (368,7 MSEK) på kassa- och skuldfri basis. Ersättning för kassa och större delen av rörelsekapitalet utbetalades till säljarna i oktober, resterande del är skuldförd. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppstod en goodwill om 273,7 MSEK som främst är hänförlig till den kompetens och utökade geografiska spridning som Dialogue bidrar med. Nyttjandeperioden för kundrelationer, operatörsrelationer samt egenutvecklad programvara bedöms vara tio år. Nyttjandeperioden för kundrelationer inom mobila betalningar bedöms vara tre år, dessa skrevs ned i samband med försäljning av den delen av verksamheten och restvärdet ingår i realisationsresultatet från försäljningen.

Mblox

Under andra kvartalet 2017 färdigställdes förvärvsanalysen från föregående års förvärv av Mblox. Bland annat har utredning gjorts avseende skattemässiga underskott vilket resulterat i att ytterligare 153,0 MSEK tagits upp som uppskjuten skattefordran. Uppskjuten skatteskuld på förvärvade immateriella tillgångar har minskats med 35,5 MSEK på grund av ändrad skattesats från 40% till 34%. Goodwill har inklusive övriga justeringar minskat med 187,2 MSEK.

Förvärvsanalyser

Verkligt värde förvärvade nettotillgångar, MSEK	Xura	Dialogue	Mblox
Kundrelationer	81,1	9,2	585,4
Kundrelationer, PSMS	-	5,8	-
Operatörsrelationer	2,7	76,3	40,7
Egenutvecklad programvara	4,7	21,1	-
Materiella & övr immat anläggningstillgångar	1,1	5,1	10,9
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	6,3
Uppskjuten skattefordran	-	10,8	155,1
Omsättningstillgångar	43,6	110,9	170,7
Likvida medel	9,3	61,3	61,0
Uppskjuten skatteskuld	-29,2	-28,2	-215,0
Övriga avsättningar	-	-0,1	-
Kortfristiga skulder	-37,4	-108,4	-220,4
Summa förvärvade nettotillgångar	75,8	163,8	594,9

Fördelning av köpeskilling

Köpeskilling, MSEK	Xura	Dialogue	Mblox	Caleo
Ursprunglig köpeskilling	138,0	368,7	966,6	5,7
Tilläggsköpeskilling, skuldförd	11,8	-	-	7,2
Reglering rörelsekapital	11,2	7,4	0,7	-
Reglering skulder	-7,2	-	-	-
Reglering likvida medel	9,3	61,3	61,0	-
Total köpeskilling	163,0	437,4	1 028,4	12,9
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-75,8	-163,8	-594,9	-
Goodwill	87,2	273,7	433,5	-

Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv

Investeringsverksamheten, MSEK	Xura	Dialogue	Sinch	Caleo
Ursprunglig köpeskilling	138,0	368,7	-	5,7
Reglering rörelsekapital	11,2	0,5	-	-
Reglering skulder	-7,2	-	-	-
Reglering likvida medel	9,3	61,3	-	-
Likvida medel i förvärvat dotterföretag	-9,3	-61,3	-	-
Direkta kostnader i samband med förvärv	3,4	5,8	0,1	-
Påverkan på likvida medel från förvärv	145,4	375,0	0,1	5,7

Förvärvade bolags bidrag till koncernens nettoomsättning och resultat efter skatt, inklusive omstruktureringkostnader

Jan - Dec 2017, MSEK	Xura	Dialogue	Totalt
Nettoomsättning	267,0	288,0	554,9
Periodens resultat efter skatt	5,6	20,3	26,0

Följande tabell visar nettoomsättning och periodens resultat efter skatt, inklusive omstruktureringkostnader, som om förvärven hade skett den 1 januari 2017

Jan - Dec 2017, MSEK	Xura	Dialogue	Övriga bolag	Avskrivning förvärvade tillgångar	Totalt
Nettoomsättning	302,7	428,3	2 502,8	-	3 233,8
Periodens resultat efter skatt	7,6	37,7	122,3	-15,2	152,4

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 återkommande poster såsom exempelvis realisationsresultat, börsintroduktions-, förvärvs-, omstrukturerings- 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 balansslutningen.
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 återkommande poster såsom exempelvis realisationsresultat, börsintroduktionskostnader, förvärvskostnader, integrationskostnader och omstruktureringskostnader.
Justerad EBIT	Periodens resultat före finansiella intäkter, finansiella kostnader och skatt justerat för jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA	Periodens resultat före finansiella intäkter, finansiella kostnader, skatt samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar justerat för jämförelsestörande poster.
EBIT-marginal / Justerad EBIT-marginal	Rörelseresultat EBIT / Justerad EBIT i förhållande till nettoomsättning.
EBITDA-marginal / Justerad EBITDA-marginal	Rörelseresultat EBITDA / Justerad EBITDA i förhållande till nettoomsättning.

Operativa mått

Andel kvinnor	Genomsnittligt antal kvinnor i förhållande till genomsnittligt totalt antal anställda under perioden, omräknat till heltidsekvivalenter.
Antal stamaktier vid periodens slut	Antal stamaktier vid periodens slut.
Medelantal anställda	Genomsnittligt antal anställda under perioden omräknade till heltidsekvivalenter.
Organisk tillväxt	Förändring nettoomsättning exklusive förvärvade enheters bidrag till nettoomsättningen i förhållande till nettoomsättning i jämförelseperioden.
Totalt antal aktier vid periodens slut	Totalt antal stamaktier och preferensaktier vid periodens slut.

Utdelning

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2017. Styrelsens uppfattning är att bolaget för närvarande befinner sig i en fas där ekonomiska överskott bör återinvesteras i fortsatt tillväxt, både organisk och via förvärv.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, januari – mars 2018	18 maj 2018
Halvårsrapport, januari – juni 2018	20 juli 2018
Delårsrapport, januari – september 2018	6 november 2018

Framtidsutsikter

CLX publicerar inga prognoser.

Årsredovisning

Årsredovisning avseende räkenskapsåret 2017 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida, www.clxcommunications.com, senast tre veckor före årsstämman.

Årsstämma 2018

Ordinarie årsstämma kommer att hållas fredagen den 18 maj klockan 14.00 i Stockholm. Lokal för stämman kommer att kommuniceras i samband med kallelse till årsstämman.

Valberedning

CLX Communications AB:s valberedning har följande sammansättning:

- Rikard Sallanto, representerar Cantaloupe AB
- Jonas Fredriksson, representerar Neqst D1 AB
- Thomas Wuolikainen, representerar Fjärde AP-fonden
- Joachim Spetz, representerar Swedbank Robur
- Erik Fröberg, styrelseordförande CLX Communications AB (publ)

Aktieägare som önskar ge förslag till valberedningen kan göra så per brev till: CLX Communications AB (publ), Lindhagensgatan 74, 112 18 Stockholm, eller per e-mail till nomination@clxcommunications.com. Förslag inför ordinarie årsstämma ska ha inkommit till valberedningen senast den 15 mars.

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 2015/16, not 30. 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 investarrelationer
thomas.ahlerup@clxcommunications.com
Odd Bolin, finansdirektör

Tel +46 76 896 63 00

Tel +46 70 428 31 73

Stockholm den 16 februari 2018

Erik Fröberg
Styrelseordförande

Kjell Arvidsson

Charlotta Falvin

Renée Robinson Strömberg

Johan Stuart

Björn Zethraeus

Johan Hedberg
VD och koncernchef

Observera: Informationen i denna bokslutskommuniké är sådan som CLX Communications AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 16 februari 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.