

# Q1 Delårsrapport första kvartalet 2015/2016

## Juli – september 2015 (kvartal 1)

- Intäkterna ökade med 34% till 243,2 MSEK (181,7).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) exklusive kostnader för noteringen på Nasdaq Stockholm samt omvärdering av terminsportfölj uppgick till 26,0 MSEK. Inklusiva dessa kostnader uppgick EBITDA till 13,5 MSEK (24,3).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 12,0 MSEK (23,4).
- Periodens resultat uppgick till 9,2 MSEK (12,2).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,25 SEK (0,41).

## Viktiga händelser under kvartalet

- Företagsdivisionen påbörjade etablering av ett nytt datacenter i USA. Detta görs för att stödja expansionen i USA samt för att skapa ett mer konkurrenskraftigt erbjudande för regionen.
- Operatörsdivisionen påbörjade under kvartalet uppbyggnaden av ett Network Operations Center (NOC) i Polen för att stödja sitt Managed Service-erbjudande.

## Viktiga händelser efter periodens slut

- Den 8 oktober togs CLX Communications aktie upp för handel på Nasdaq Stockholm. Introduktionspriset var 59 SEK per aktie.

## För ytterligare information kontakta:

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

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

En presentation av kvartalsrapporten kommer att ges idag 20/11 kl. 10.00. För att höra denna presentation, ring +46 8 535 278 36 och ange konferens ID 441 077 405. För att även se presentationen, följ mötet från din dator här:

<https://global.gotomeeting.com/join/441077405>

## Om CLX Communications

CLX Communications (CLX) är en ledande leverantör av molnbaserade kommunikationstjänster och lösningar till företag och mobiloperatörer. CLX:s mobila kommunikationstjänster gör det möjligt för företag att snabbt, säkert och kostnadseffektivt kommunicera globalt med sina kunder och anslutna enheter (Internet of Things, IoT). CLX:s lösningar möjliggör affärskritisk kommunikation över hela världen via mobila meddelandetjänster (SMS), rösttjänster och mobila konnektivitetstjänster för IoT. CLX har sedan företaget grundades vuxit med lönsamhet. Koncernen har huvudkontor i Stockholm, Sverige, samt försäljningskontor i mer än 10 länder. CLX Communications aktie noterades på Nasdaq Stockholm (ticker CLX) den 8 oktober 2015.

## VD har ordet

Låt mig börja med att ge alla nya aktieägare som har tillkommit genom vår notering på Nasdaq Stockholm ett varmt välkomnande. Aktien övertecknades kraftigt vid noteringen och vi är glada och stolta över det förtroende som marknaden har visat oss. Det känns därför roligt att det första kvartalet har varit starkt med ett nytt omsättningsrekord för CLX Communications.

Företagsdivisionen har fortsatt att leverera enligt plan under kvartalet. Juli och första halvan av augusti är normalt sett lite svagare på grund av den europeiska semesterperioden. Rörelsemarginalen för divisionen påverkades negativt i kvartalet av vissa temporära effekter. I Operatörsdivisionen börjar den höga orderingen under föregående år materialiseras i form av ökad omsättning. Ett högre inslag av licensexpansioner än normalt påverkade omsättning och resultat positivt för divisionen i kvartalet.

### Företagsdivisionen

Lanseringen av CLX:s tjänster i Frankrike har utvecklats väl och bidrar redan efter en kort tid positivt till verksamheten med en bra potential framåt. Bruttoresultat per transaktion är i nivå med CLX:s övriga marknader, men den underliggande transaktionskostnaden i Frankrike är hög vilket påverkar Företagsdivisionens bruttomarginal negativt. Eftersom verksamheten binder lite kapital och har en skalbar plattform, där ytterligare transaktioner inte ökar kostnaderna, ligger vårt fokus på bruttoresultat snarare än marginalprocent.

Vi lanserade också en konkurrenskraftig lösning och lokal försäljning i Turkiet i slutet av kvartalet.

De första kontrakten för nationell trafik i USA har tecknats under perioden. Dessa baseras på förvärvet av Voltari och sker parallellt med att integrationen av Voltari fortskrider samt att vi investerar i ett nytt datacenter i USA. Vi räknar med att få full effekt av förvärvet senare under detta räkenskapsår. USA har förutsättningar att bidra positivt till divisionens bruttomarginal, då den underliggande transaktionskostnaden är väsentligt lägre än i många av bolagets andra marknader.

### Operatörsdivisionen

För att effektivt kunna leverera vår mjukvaruplattform och våra lösningar som en Managed Service modell - eller PaaS (Platform-as-a-Service) - investerar vi i ett Network Operations Center (NOC) i Polen. Etableringen har varit framgångsrik och vi har kunnat rekrytera kompetent personal som redan efter en kort tid bidrar till verksamheten på ett positivt sätt. Rebtel har som första kund signerat ett 3-årsavtal för detta erbjudande.

Inom området Säkerhetslösningar har vi som tidigare kommunicerats, skrivit avtal med vår partner CITIC Telecom om leverans av en säkerhetslösning till en av Hong Kongs ledande mobiloperatörer. Kvartalet för Operatörsdivisionen har annars präglats av fokus att leverera på orderstocken som vi hade vid ingången till detta räkenskapsår.



Vi fortsätter att investera i vårt erbjudande för mobildata för att adressera marknaden för uppkopplade enheter, Internet of Things. Kommersiell lansering kommer att ske successivt under 2016. Våra förväntningar på intäkter från detta område är begränsade i det korta perspektivet. Allt eftersom marknaden för Internet of Things växer kommer CLX att vara väl positionerade för att ta del av tillväxten och på lång sikt är möjligheterna stora. Investeringarna i mobildata kan göras kostnadseffektivt då de till stor del bygger på befintlig teknik och relationer.

Sammanfattningsvis fortsätter båda divisionerna att leverera starkt. Kombinationen av hög tillväxt i vår kärnaffär tillsammans med nya utvecklingsområden utgör en god grund för CLX:s fortsatta utveckling.

Stockholm den 20 november 2015

Johan Hedberg  
VD och koncernchef

## CLX koncernen

CLX koncernen, MSEK	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2014	Jul - Jun 2014/15	Okt - Sep 2014/15
Nettoomsättning	243,2	181,7	844,4	905,9
Bruttoresultat	73,4	57,1	251,9	268,2
<i>Bruttomarginal</i>	30,2%	31,4%	29,8%	29,6%
Rörelseresultat, EBITDA	13,5	24,3	93,1	82,3
<i>EBITDA-marginal</i>	5,5%	13,4%	11,0%	9,1%
Rörelseresultat, EBIT	12,0	23,4	88,7	77,3
<i>EBIT-marginal</i>	4,9%	12,9%	10,5%	8,5%
Periodens resultat	9,2	12,2	52,9	49,9
<i>Nettomarginal</i>	3,8%	6,7%	6,3%	5,5%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,9	14,6	94,9	69,4
<i>Soliditet</i>	14,8%	-35,4%	12,4%	14,8%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,25	0,41	1,77	1,60
Medeltal antal anställda	150	133	138	142

### Nettoomsättning

Koncernens omsättning växte under kvartalet med 34% till 243,2 MSEK (181,7) jämfört med motsvarande period föregående år. Valutaeffekter bidrog till tillväxten med cirka nio procentenheter. Koncernen fakturerar primärt i EUR, GBP och USD.

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

### Bruttoresultat

Under kvartalet ökade bruttoresultatet med 16,3 MSEK till 73,4 MSEK (57,1) jämfört med samma period föregående år. Bruttomarginalen minskade från 31,4% till 30,2%.

Den något lägre bruttomarginalen i perioden förklaras av att Företagsdivisionen fortsatt att fokusera primärt på tillväxt och att ta marknadsandelar. Bolaget expanderar inom nationell trafik, vilken har en något lägre bruttomarginal än internationell trafik, samt på ett antal stora geografiska marknader där den underliggande transaktionskostnaden är hög, vilket leder till en lägre bruttomarginal trots att bruttoresultatet per transaktion ligger på samma nivå som på bolagets övriga marknader. Bolaget väljer dock att fortsätta fokusera på tillväxt i syfte att nå ytterligare skalfördelar.

### Rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) minskade med 10,8 MSEK till 13,5 MSEK (24,3) jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultat (EBIT) minskade med 11,4 MSEK till 12,0 MSEK (23,4) jämfört med samma period föregående år.

Kvartalets resultat belastas av börsintroduktionskostnader om 9,7 MSEK och omvärdering av terminsportfölj om 2,8 MSEK. Exklusive dessa poster uppgick EBITDA till 26,0 MSEK och EBIT till 24,5 MSEK.

Med början andra kvartalet 2015/16 avser koncernen att säkringsredovisa terminsportföljen, vilket får till följd att omvärderingseffekter redovisas i övrigt totalresultat i stället för resultaträkningen. Syftet är att minimera svängningar i rörelseresultatet som är hänförliga till icke-operativa effekter.

Rörelsekostnaderna har, exklusive börsintroduktionskostnader och omvärdering av terminsportfölj, ökat med 44% jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst beroende på kostnader hänförliga till expansionen på nya geografiska marknader, bland annat Frankrike, Turkiet och USA. Dessa kostnader utgörs huvudsakligen av uppsättning av kopplingar till lokala operatörer, samt rekrytering av lokal säljstyrka. Även den pågående uppbyggnaden av ett Networks Operations Center i Polen samt datacenter i USA har påverkat kostnaderna.

## Övriga resultatposter

Finansnettot uppgick under kvartalet till -0,3 MSEK (-7,6). Räntekostnaderna är väsentligt lägre än föregående år då lån från moderbolaget har återbetalats och delvis ersatts med ett banklån. Under perioden uppgick koncernens effektiva skattesats till 21,4% (22,8). Skattekostnaden har beräknats efter aktuell skattesats för moderbolag och respektive dotterföretag. Periodens resultat uppgick till 9,2 MSEK (12,2).

## Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 2,7 MSEK (1,0).

Kvartalets investeringar avser främst aktivering av eget arbete om 1,8 MSEK (0,6) samt licenser. Bolaget investerar bland annat i utveckling av nya tjänster inom Internet of Things (IoT). Investeringarna består både av eget utvecklingsarbete och av hård- och mjukvara som används för drift av kundsystem inom ramen för bolagets Managed Service-erbjudande. Avsikten är att utvecklingsinsatserna avseende IoT kommer att ökas gradvis under räkenskapsåret.

## Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till -10,9 MSEK (14,6). Det negativa kassaflödet är huvudsakligen hänförligt till omsättningstillväxt och därmed ökande kundfordringar. Under sommarens semesterperiod har också den genomsnittliga kredittiden på utestående kundfordringar ökat tillfälligt.

Koncernens likvida medel uppgick per 30 september 2015 till 49,7 MSEK (71,0) samt en outnyttjad checkräkningskredit om 100 MSEK (100). Det egna kapitalet per den 30 september 2015 var 50,3 MSEK (41,5), vilket motsvarar en soliditet på 14,8% (12,4). Eget kapital per aktie uppgick till 1,39 SEK (33,83).

## Medarbetare

Medelantal anställda (heltidstjänster) i koncernen uppgick till 150 (133), varav 14% (14) kvinnor. CLX fortsätter att rekrytera nya medarbetare både i Sverige och utomlands. Inklusive konsulter sysselsatte koncernen i medeltal drygt 180 personer under perioden.

## Viktiga händelser efter periodens slut

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

Den 6 november 2015 bestod bolagets 10 största aktieägare av:

Aktieägare	Antal aktier	%
Cantaloupe AB <sup>1</sup>	7 927 599	24,4%
Neqst D1 AB <sup>2</sup>	5 418 937	16,7%
Kjell Arvidsson AB	3 751 800	11,6%
Swedbank Robur Fonder	1 894 915	5,8%
Första AP-fonden	1 694 915	5,2%
Fjärde AP-fonden	1 694 915	5,2%
Alecta pensionsförsäkring	1 644 915	5,1%
Fonden Zenit	1 183 127	3,7%
Grenspecialisten förvaltning AB	847 457	2,6%
RAM ONE	771 186	2,4%
Övriga aktieägare	5 602 664	17,3%
<b>Summa</b>	<b>32 432 430</b>	<b>100,0%</b>

<sup>1)</sup> Ägs av Kjell Arvidsson, Robert Gerstmann, Johan Hedberg, Kristian Männik, Henrik Sandell och Björn Zethraeus

<sup>2)</sup> Ägs av Neqst 1 AB

## Företagsdivisionen

Företagsdivisionen, MSEK	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2014	Jul - Jun 2014/15	Okt - Sep 2014/15
Nettoomsättning	197,9	155,7	711,8	754,0
Bruttoresultat	31,2	31,6	132,5	132,1
Bruttomarginal	15,8%	20,3%	18,6%	17,5%
Rörelseresultat, EBITDA	8,5	16,5	54,4	46,4
EBITDA-marginal	4,3%	10,6%	7,6%	6,2%

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

### Nettoomsättning

Företagsdivisionen har fortsatt att växa snabbt. Under kvartalet ökade omsättningen med 42,2 MSEK, motsvarande 27%, till 197,9 MSEK (155,7) jämfört med motsvarande period föregående år.

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

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

### Resultat

Under kvartalet minskade bruttoresultatet marginellt till 31,2 MSEK (31,6) jämfört med samma period föregående år. Minskningen av bruttomarginalen förklaras främst av bolagets fokus på att öka marknadsandelarna på nya marknader.

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

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

Under kvartalet minskade rörelseresultatet med 8,0 MSEK till 8,5 MSEK (16,5) jämfört med samma period föregående år. Minskningen är huvudsakligen ett resultat av kostnader associerade med expansionen i nya geografiska marknader, vissa reserveringar för förfallna kundfordringar, samt omvärdering av terminsportfölj.

### Viktiga händelser

Ett nytt datacenter är under uppbyggnad i USA för att ersätta de lokala plattformar i USA och Kanada som kom med Voltariförvärvet. Detta görs för att till fullo utnyttja synergieffekterna av Voltariförvärvet samt för att bli mer konkurrenskraftig i denna region. Expansionen på den nordamerikanska marknaden kommer att vara ett prioriterat område för CLX framöver. Vi betraktar potentialen som stor, då det i Nordamerika redan finns ett flertal kunder som använder CLX för internationell trafik. Målsättningen är att dessa kunder börjar använda CLX:s lösningar även för nationell trafik.

Frankrike lanserades fullt ut som en lokal marknad i kvartalet och bidrar redan efter en kort tid positivt till verksamheten. Turkiet lanserades sent under kvartalet.

Bolaget har under kvartalet fortsatt att ha många positiva dialoger med potentiella kunder inom området "Mobile data – Internet of Things" och kommer att påbörja tester med kunder inom kort. Intresset från kunder att få tillgång till CLX:s lösningar och genomföra tester är stort. Investeringarna inom detta område fortlöper enligt plan.

## Operatörsdivisionen

Operatörsdivisionen, MSEK	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2014	Jul - Jun 2014/15	Okt - Sep 2014/15
Nettoomsättning	46,6	30,0	154,6	171,2
Bruttoresultat	42,3	28,9	137,8	151,2
Bruttomarginal	90,6%	96,2%	89,2%	88,3%
Rörelseresultat, EBITDA	16,2	7,8	45,0	53,5
EBITDA-marginal	34,7%	25,8%	29,1%	31,2%

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

### Nettoomsättning

Under kvartalet ökade omsättningen i Operatörsdivisionen med 16,6 MSEK, motsvarande 55%, till 46,6 MSEK (30,0). Ökningen förklaras bland annat av betydande licensuppgraderingar från befintliga kunder samt av gott utfall i flera projekt.

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

### Resultat

Under kvartalet ökade bruttoresultatet med 13,4 MSEK till 42,3 MSEK (28,9) jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet ökade med 8,4 MSEK till 16,2 MSEK (7,8) jämfört med samma period föregående år. Ökningen förklaras dels av licensuppgraderingar från befintliga kunder och dels av en hög andel återkommande intäkter.

### Viktiga händelser

Under föregående räkenskapsår beslutades om en investering för att lansera ett Managed Service-erbjudande i marknaden. Detta inkluderar ett nytt Network Operations Center (NOC) i Polen. Bolaget har många positiva dialoger inom detta, för CLX nya, område. Denna satsning har starka synergier med lanseringen av bolagets 'Internet of Things' erbjudande inom Företagsdivisionen.

## Resultaträkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2014	Jul - Jun 2014/15	Okt - Sep 2014/15
<b>Nettoomsättning</b>	<b>243,2</b>	<b>181,7</b>	<b>844,4</b>	<b>905,9</b>
Övriga rörelseintäkter	4,0	7,1	29,6	26,5
Aktiverat arbete för egen räkning	1,8	0,6	3,3	4,5
Kostnad för sålda varor och tjänster	-169,8	-124,5	-592,5	-637,8
Övriga externa kostnader	-27,9	-10,4	-58,3	-75,8
Personalkostnader	-30,6	-25,8	-124,7	-129,6
Avskrivningar	-1,5	-0,9	-4,4	-5,0
Övriga rörelsekostnader	-7,1	-4,4	-8,6	-11,4
<b>Rörelseresultat, EBIT</b>	<b>12,0</b>	<b>23,4</b>	<b>88,7</b>	<b>77,3</b>
Finansiella intäkter	0,0	0,1	0,9	0,8
Finansiella kostnader	-0,3	-7,7	-19,8	-12,4
<b>Resultat före skatt</b>	<b>11,7</b>	<b>15,8</b>	<b>69,8</b>	<b>65,7</b>
Aktuell skatt	-3,8	-3,6	-11,0	-11,3
Uppskjuten skatt	1,3	0,0	-5,8	-4,5
<b>Periodens resultat</b>	<b>9,2</b>	<b>12,2</b>	<b>52,9</b>	<b>50,0</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare	8,9	12,2	53,2	49,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,3	-	-0,3	0,0

## Resultat per aktie

CLX koncernen, SEK	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2014	Jul - Jun 2014/15	Okt - Sep 2014/15
<b>Resultat per aktie</b>				
- Före utspädning	0,30	0,41	1,77	1,66
- Efter utspädning	0,25	0,41	1,77	1,60

## Rapport över totalresultat i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2014	Jul - Jun 2014/15	Okt - Sep 2014/15
Periodens resultat	9,2	12,2	52,9	50,0
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<b>Poster som senare kan återföras till periodens resultat</b>				
Omräkningsdifferenser	-0,2	0,1	0,2	-0,1
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,1</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>9,1</b>	<b>12,3</b>	<b>53,1</b>	<b>49,9</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare	8,8	12,3	53,4	49,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,3	-	-0,3	0,0

## Balansräkning i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Not	2015-09-30	2014-09-30	2015-06-30
<b>Tillgångar</b>				
Goodwill		56,7	46,0	56,8
Övriga immateriella anläggningstillgångar		10,3	9,0	9,1
Materiella anläggningstillgångar		4,8	1,4	4,7
Finansiella anläggningstillgångar		1,3	38,0	2,6
Uppskjutna skattefordringar		1,0	4,4	0,2
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>74,0</i>	<i>98,8</i>	<i>73,4</i>
Varulager		0,3	0,0	0,2
Kortfristiga fordringar och övriga fordringar		216,3	161,1	189,6
Likvida medel		49,7	67,7	71,0
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>266,2</i>	<i>228,8</i>	<i>260,7</i>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>340,3</b>	<b>327,6</b>	<b>334,2</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2	45,2	-116,0	36,6
Innehav utan bestämmande inflytande		5,2	-	4,9
<i>Summa eget kapital</i>		<i>50,3</i>	<i>-116,0</i>	<i>41,5</i>
Långfristiga skulder, räntebärande		46,5	301,5	54,0
Långfristiga skulder, ej räntebärande		12,9	12,2	13,4
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>59,4</i>	<i>313,7</i>	<i>67,5</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		26,8	-	26,8
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		203,7	129,9	198,5
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>230,5</i>	<i>129,9</i>	<i>225,3</i>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>340,3</b>	<b>327,6</b>	<b>334,2</b>
Ställda panter och eventalförpliktelser	3	Se not	Se not	Se not

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				Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat			
Ingående eget kapital 1 juli 2014	0,1	63,0	-0,1	-191,3	-128,3	-	-128,3
Periodens totalresultat			0,1	12,2	12,3	-	12,3
<b>Utgående eget kapital 30 september 2014</b>	<b>0,1</b>	<b>63,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-179,1</b>	<b>-116,0</b>	<b>-</b>	<b>-116,0</b>
Ingående eget kapital 1 juli 2015	0,1	175,0	-0,4	-138,1	36,6	4,9	41,5
Periodens totalresultat			-0,1	8,9	8,8	0,3	9,1
Fondemission	3,2			-3,2	0,0		0,0
<b>Utgående eget kapital 30 september 2015</b>	<b>3,2</b>	<b>175,0</b>	<b>-0,5</b>	<b>-132,4</b>	<b>45,2</b>	<b>5,2</b>	<b>50,3</b>



## Kassaflödesanalys i sammandrag

CLX koncernen, MSEK	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2014	Jul - Jun 2014/15	Okt - Sep 2014/15
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	14,5	11,9	28,8	31,3
Förändring av rörelsekapital	-25,3	2,7	66,2	38,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-10,9</b>	<b>14,6</b>	<b>94,9</b>	<b>69,5</b>
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.	-2,7	-1,0	-7,3	-9,0
Förvärv av dotterföretag/inkrån	-	-	-2,6	-2,6
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2,7</b>	<b>-1,0</b>	<b>-9,8</b>	<b>-11,5</b>
Nyupptagna lån	-	-	79,9	79,9
Amortering lån	-6,7	-	-	-6,7
Amortering lån moderföretag	-1,0	-2,0	-150,5	-149,5
Tillskott från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	0,5	0,5
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-7,7</b>	<b>-2,0</b>	<b>-70,2</b>	<b>-75,9</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-21,2</b>	<b>11,6</b>	<b>14,9</b>	<b>-17,9</b>
Likvida medel vid periodens början	71,0	55,9	55,9	67,6
Valutakursdifferens i likvida medel	-0,1	0,1	0,2	-0,1
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>49,7</b>	<b>67,6</b>	<b>71,0</b>	<b>49,7</b>

## Övrig information

CLX koncernen, MSEK	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2014	Jul - Jun 2014/15	Okt - Sep 2014/15
<b>Aktieinformation</b>				
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,30	0,41	1,77	1,66
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,25	0,41	1,77	1,60
Genomsnittligt antal aktier före utspädning*	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning*	32 432 430	30 000 000	30 033 321	30 646 427
Antal stamaktier vid periodens slut	30 000 000	1 000 000	1 000 000	30 000 000
Totalt antal aktier vid periodens slut	32 432 430	1 000 000	1 081 081	32 432 430
<b>Finansiell ställning</b>				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	45,2	-116,0	36,6	45,2
Soliditet	14,8%	-35,4%	12,4%	14,8%
Eget kapital per aktie, SEK	1,39	Neg	33,83	1,39
Nettoinvestering i materiella och immateriella anl.tillg.	2,7	1,0	7,3	9,0
Likvida medel	49,7	67,6	71,0	49,7
Nettoskuld	23,6	233,9	9,8	23,6
<b>Medarbetarinformation</b>				
Medelantal anställda	150	133	138	142
Andel kvinnor	14%	14%	14%	14%
<b>Nyckeltal</b>				
Rörelsemarginal, EBITDA	5,5%	13,4%	11,0%	9,1%
Rörelsemarginal, EBIT	4,9%	12,9%	10,5%	8,5%
Nettomarginal, periodens resultat	3,8%	6,7%	6,3%	5,5%

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

## Rörelsesegment

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

Jul - Sep 2015, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
<b>Intäkter från externa kunder</b>	<b>197,6</b>	<b>45,6</b>	-	<b>243,2</b>
Intäkter från andra segment	0,3	1,0	-1,3	-
<b>Bruttoresultat</b>	<b>31,2</b>	<b>42,3</b>	-0,1	<b>73,4</b>
<b>EBITDA</b>	<b>8,5</b>	<b>16,2</b>	-11,2	<b>13,5</b>
Avskrivningar				-1,5
<b>EBIT</b>				<b>12,0</b>
Finansiella poster				-0,3
<b>Resultat före skatt</b>				<b>11,7</b>

I kc-gemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med -11,2 MSEK, börsintroduktionskostnader uppgår till 9,7 MSEK.

Jul - Sep 2014, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
<b>Intäkter från externa kunder</b>	<b>153,7</b>	<b>28,0</b>	-	<b>181,7</b>
Intäkter från andra segment	2,0	2,0	-4,1	-
<b>Bruttoresultat</b>	<b>31,6</b>	<b>28,9</b>	-3,4	<b>57,1</b>
<b>EBITDA</b>	<b>16,5</b>	<b>7,8</b>	-	<b>24,3</b>
Avskrivningar				-0,9
<b>EBIT</b>				<b>23,4</b>
Finansiella poster				-7,6
<b>Resultat före skatt</b>				<b>15,8</b>

I koncerngemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med 0 MSEK.

Jul - Jun 2014/15, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
<b>Intäkter från externa kunder</b>	<b>704,0</b>	<b>140,4</b>	-	<b>844,4</b>
Intäkter från andra segment	7,8	14,3	-22,0	-
<b>Bruttoresultat</b>	<b>132,5</b>	<b>137,8</b>	-18,4	<b>251,9</b>
<b>EBITDA</b>	<b>54,4</b>	<b>45,0</b>	-6,3	<b>93,1</b>
Avskrivningar				-4,4
<b>EBIT</b>				<b>88,7</b>
Finansiella poster				-18,9
<b>Resultat före skatt</b>				<b>69,8</b>

I kc-gemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med -6,3 MSEK, börsintroduktionskostnader uppgår till 6,3 MSEK.

Okt - Sep 2014/15, MSEK	Företags- divisionen	Operatörs- divisionen	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
<b>Intäkter från externa kunder</b>	<b>747,9</b>	<b>158,0</b>	-	<b>905,9</b>
Intäkter från andra segment	6,1	13,2	-19,3	-
<b>Bruttoresultat</b>	<b>132,1</b>	<b>151,2</b>	-15,1	<b>268,2</b>
<b>EBITDA</b>	<b>46,4</b>	<b>53,4</b>	-17,5	<b>82,3</b>
Avskrivningar				-5,0
<b>EBIT</b>				<b>77,3</b>
Finansiella poster				-11,6
<b>Resultat före skatt</b>				<b>65,7</b>

I kc-gemensamt ingår EBITDA för moderbolaget med -17,5 MSEK, börsintroduktionskostnader uppgår till 16,0 MSEK.

## Not 1 – Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9:e kapitel Delårsrapport. 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:s finansiella rapporter. Redovisnings- och beräkningsmetoderna överensstämmer 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.

## Not 3 – Ställda panter och eventalförpliktelser

För förpliktelsena i nuvarande kreditavtal har pant över aktierna i CLX Networks AB samt Symsoft AB ställts som säkerhet. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 30 september 2015 uppgick till 225,1 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 5,5 MSEK (5,6).

## Moderbolaget

CLX Communications AB (publ) äger och förvaltar aktierna hänförliga till CLX-koncernen. Koncernens verksamhetsmässiga och strategiska ledningsfunktioner har under kvartalet centraliserats till moderbolaget. Vid periodens slut var 5 (-) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet.

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

CLX Communications AB, MSEK	Jul - Sep 2015	Jul - Sep 2014	Jul - Jun 2014/15
Rörelsens intäkter	0,8	-	0,2
Rörelsens kostnader	-12,1	-	-6,4
<b>Rörelseresultat EBIT</b>	<b>-11,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-6,3</b>
Resultat från finansiella poster	-0,8	0,0	-19,5
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-12,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-25,8</b>
Skatt på periodens resultat	2,6	0,0	-0,3
<b>Periodens resultat</b>	<b>-9,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-26,1</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

CLX Communications AB, MSEK	2015-09-30	2014-09-30	2015-06-30
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	350,0	350,0	350,0
Omsättningstillgångar	3,5	38,1	1,3
<b>Summa tillgångar</b>	<b>353,5</b>	<b>388,0</b>	<b>351,2</b>
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	170,1	58,8	179,4
Långfristiga skulder	46,5	-	80,8
Kortfristiga skulder	136,9	329,3	91,0
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>353,5</b>	<b>388,0</b>	<b>351,2</b>
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	350,0	Inga	350,0

## Kommande rapporttillfällen

Halvårsrapport, juli – december 2015  
Delårsrapport, juli 2015 – mars 2016  
Bokslutskommuniké, juli 2015 – juni 2016

17 februari 2016  
19 maj 2016  
23 augusti 2016

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

## Försäkran

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

Stockholm den 20 november 2015

Erik Fröberg  
Styrelseordförande

Kjell Arvidsson

Charlotta Falvin

Jonas Fredriksson

Helena Nordman-Knutson

Johan Stuart

Johan Hedberg  
VD och koncernchef

**Observera:** Informationen i denna delårsrapport är sådan som CLX Communications AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 20 november 2015 kl. 07.30.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

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