

Bokslutskommuniké, 1 januari- 31 december 2017

Sivers IMA Holding AB (publ), 556383–9348

Januari-december 2017

- Rörelsens intäkter för perioden uppgick till KSEK 95 837 (35 012), en ökning om 174 procent
- Nettoomsättning för perioden uppgick till KSEK 65 493 (18 224), en ökning om 259 procent
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till KSEK -19 568 (-19 716)
- Periodens resultat uppgick till KSEK -45 617 (-25 871)
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,49 (-0,62)
- Eget kapital per aktie uppgick till SEK 2,12 (1,34)

Oktober-december 2017

- Rörelsens intäkter uppgick till KSEK 42 056 (12 658), en ökning om 232 procent
- Nettoomsättning uppgick till KSEK 32 971 (6 543), en ökning om 404 procent
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till KSEK +1 525 (-2 390)
- Resultat för perioden oktober-december uppgick till KSEK -4 831 (-4 240)
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,05 (-0,10)
- Eget kapital per aktie uppgick till SEK 2,12 (1,34)

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet:

CST Global producerar framtidens teknologi för nästa generationens passiva optiska nät (NG-PON)

Sivers IMA aktien handlas på Nasdaq, First North från 30 november

Sivers IMA tecknar samarbetsavtal med Ampleon Netherlands B.V rörande 5G utveckling

Sivers IMA tecknar konvertibelt förlagslån om 4 MUSD med Ampleon

Sivers IMA, Blu Wireless och IDT presenterar trådlöst bredband för Gigabithastighet på BBWF

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Villkoren för tilläggsköpeskilling vid förvärv av CST Global har uppnåtts och betalning sker via kvittningsemission om totalt 13 962 499 aktier under våren 2018. Emissionen innebär ingen likviditetspåverkan.

Sivers IMA i partnersamarbete inom 5G med Fujikura Ltd.

En webbaserad presentation av Bokslutskommuniké kommer att hållas kl. 10.00 idag, torsdagen den 15 februari 2018. Anmälan till webinarret görs via länken:

<https://register.gotowebinar.com/register/763232980993337090>

VD kommentar

2017 har varit ett år av hårt arbete med stort fokus på tillväxt för Sivers IMA Holding. Vi har också haft ett stort fokus på att genomföra vår strategiska plan att bli en nyckelleverantör av komponenter till höghastighetsnät inom både trådlös och fiber till kunder inom data- och telekom. Vi är därför mycket nöjda att vi genom både förvärv och organisk tillväxt lyckats öka bolagets intäkter med nästan 200 procent under 2017. Om vi haft med oss vårt förvärv CST Globals intäkter för hela 2017 så hade de båda bolagen tillsammans haft intäkter på total MSEK 118.

En viktig del av vår strategi under 2017 var förvärvet av CST Global. En grundläggande del i vår plan var att CST skulle uppnå en omsättningstillväxt på ca 80 procent. CST överträffar nu detta omsättningsmål, med en tillväxt på ca 90 procent under 2017 jämfört med 2016 och bevisar därigenom att man kan öka sin kapacitet och leverera i nivå med kundernas ökade efterfrågan. Det är mycket glädjande att CST nått detta mål och därigenom bidragit kraftigt till vår mycket positiva utveckling.

Under tredje kvartalet hade vi en del utmaningar inom produktionen. Under det fjärde kvartalet har vi kunnat lägga detta bakom oss, och jag konstaterar att vi haft ett rekordkvartal med en nettoomsättning på MSEK 33, vilket är en ökning med över 400 procent jämfört med samma kvartal förra året. Den starka tillväxten härrör sig till att nyinvesteringar i produktionskapacitet och nyanställningar i vår fabrik i Glasgow nu givit effekt. Detta innebär att vi har kunnat leverera på den ökade efterfrågan på produkter inom affärsområdet fiber. Vi har även haft nya intäkter från utveckling av 5G produkter, vilket har påverkat tillväxten positivt i kvartalet för vårt affärsområde för trådlösa produkter. Vi har fortsatt att investera i framför allt tillväxt, men uppnådde trots dessa investeringar ett positivt EBITDA-resultat under fjärde kvartalet. Vi ser detta som en mycket positiv utveckling för Sivers IMA Holding. Vi bedömer dock att vi under 2018 kommer att se svängningar i vårt resultat mellan kvartalen beroende på när leveranser till kund sker.

En stor framgång under fjärde kvartalet var att Ampleon, ett mycket välrenommerat bolag inom RF-teknik, valde att investera MSEK 34 i Sivers IMA Holding genom ett konvertibelt lån, samt inleda ett samarbete med oss inom 5G.

Vi har under 2017 nått våra uppsatta mål och fortsätter lägga grunden för att skapa ett unikt tillväxtbolag inom de marknader vi adresserar med komponenter till höghastighetsnät. Årets framgångar stärker mina förhoppningar om att generera fortsatt god tillväxt under 2018. Närmast ser vi nu fram emot Optical Networking and Communication Conference (OFC) in San Diego i mars och Mobile World Congress som går av stapeln i Barcelona sista veckan i februari. Detta är årets absolut största händelse inom fiber, data och telekommunikationsmarknaden och vi står väl rustade med produkter i världsklass inom Datacenter, WiGig, 5G och FTTH. Vi kan avsluta 2017 med att konstatera att vi har partners i världsklass, ett ledande produkterbudande och en stark balansräkning. Detta ger goda förutsättningar för att 2018 blir ett mycket spännande år för Sivers IMA.

Anders Storm, VD, Sivers IMA

Verksamheten

Sivers IMA är en ledande och internationellt erkänd leverantör inom mikrovåg, millimetervåg och optiska halvledare. De helägda dotterbolagen Sivers IMA och CST Global utvecklar, tillverkar och säljer banbrytande chip, komponenter, moduler och delsystem baserade på avancerad, egenutvecklad halvledarteknik inom mikrovåg, millimetervåg och optiska halvledare. Dessa chip, komponenter, moduler och delsystem gör det möjligt att skicka information både trådlöst och via fiber för att erbjuda ökad kapacitet i data- och telekommunikationsnäten. Millimetervågsteknik och optiska halvledare är avgörande för alla nuvarande och framtida höghastighetskommunikationsnät. Sivers IMA utvecklar också radarsensorer som används i olika industriella tillämpningar exempelvis mätning av avstånd, hastighet och position.

I maj 2107 förvärvades CST Global Ltd grundades år 2000 i Glasgow som en avknoppning från universiteten i Glasgow. Företaget designar, tillverkar och levererar halvledarlasrar och andra halvledarbaserade optiska produkter. Det största tillämpningsområdet är optisk kommunikation och CST Global har exempelvis produkter som är viktiga för passiva optiska nät (PON), vilka används för "Fiber-to-the-home" och "Fiber-to-the-office". Bolaget besitter idag en kompetens som omfattar samtliga materialkombinationer och tillverkningsprocesser som används för kommersiell framställning av halvledarchips för optoelektroniska ändamål. Denna samlade kunskap är unik i elektronikbranschen, även vid jämförelse med globala företag.

Bolagen skapar tillsammans en global halvledarkoncern med produkter i världsklass avsedda för dagens och framtidens kommunikations- och sensorssamhälle. Marknaden för bredband växer kraftigt och de tekniker som nu utvecklas för att möta denna efterfrågan är WiGig, 5G och fiber. Med förvärvet av CST Global Ltd kan Sivers IMA nu leverera lösningar där alla dessa teknologier ingår.

Sivers IMA i korthet

Sivers IMA Holding AB (publ) är moderbolaget i en koncern med de helägda dotterbolagen Sivers IMA AB, Compound Semiconductor Technologies Ltd (CST Global Ltd) och Trebax AB. Verksamheten bedrivs i huvudsak i de två bolagen Sivers IMA AB och CST Global Ltd. Sivers IMA har huvudkontor i Kista och utvecklingskontor i Göteborg. CST Globals huvudkontor och fabrik ligger i Glasgow, Skottland.

Denna rapport avser koncernens verksamhet under perioden 1 januari 2017 till och med den 30 december 2017. CST Global Ltd:s verksamhet konsolideras från 18 maj 2017.

Väsentliga händelser under perioden januari – december 2017

Den 15 februari meddelar Sivers IMA lanseringen av en ny WiGig-kompatibel 60 Ghz RFIC (TRX-BF01) för styrning av strålriktningen s.k. beamforming. Det är en höghastighets-RFIC med inriktning på data- och telekominfrastruktur. TRX-BF01 kan användas till trådlösa bredband (FWA), meshade nätverk samt backhaul- och fronthaul-lösningar.

20 februari förtydligar Sivers IMA att det i december 2016 presenterade partneravtalet ingåtts med Integrated Device Technology, Inc. Samarbetet syftar till att erbjuda marknaden en "state-of-the-art" millimetervåglösning på V-band för infrastruktur-tillämpningar. Lösningen bygger på IEEE 802.11ad standarden och inkluderar Sivers IMAs RFIC TRX-BF01 som lanseras på Mobile World Congress 2017.

Sivers IMA meddelar den 12 april att bolaget ingått avtal om förvärv av samtliga aktier i CST Global Ltd via utgivande av 27 924 998 nyemitterade aktier i Sivers IMA och vidare en möjlig tilläggsköpeskilling om ytterligare högst 13 962 499 nyemitterade aktier i Sivers IMA om CST Globals intäkter under kalenderåret 2017 överstiger MGBP 6,5 (ca MSEK 72).

Under maj fattar extra bolagsstämma beslut att godkänna förvärv av samtliga aktier i CST Global Ltd. Senare under maj meddelar bolaget att förvärvet slutförts och att styrelsen i samband därmed beslutat om nyemission av den initiala köpeskillingen om 27 924 998 aktier i Sivers IMA Holding AB. Genom nyemissionen ökar aktiekapitalet i Sivers IMA med SEK 13 962 499 och efter nyemissionen uppgår aktiekapitalet till SEK 34 906 247,50 fördelat på 69 812 495 aktier.

Sivers IMA meddelar den 30 maj att ordinarie bolagsstämman beslutat att bolagets aktiekapital ska öka med högst 11 635 415,50 kronor genom nyemission av högst 23 270 831 aktier, vardera med kvotvärde om 0,50 kronor. De nya aktierna ska tecknas med företrädesrätt av bolagets aktieägare och teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 14 juni 2017 till och med den 29 juni 2017.

Sivers IMA meddelar den 13 juni att bolaget ingått ett samarbetsavtal för millimetervågsapplikationer med ett stort, japanskt företag med en omsättning i mångmiljardklassen inom tillverkning av elektrisk utrustning. Avtalet avser utveckling och försäljning av millimetervågsprodukter för trådlös gigabit-kommunikation till den globala marknaden.

Sivers IMA genomför i juli 2017 en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Genom nyemissionen tillförs bolaget cirka MSEK 81,4 före emissionskostnader och aktiekapitalet i Sivers IMA ökar med 11 635 415,50 SEK genom emission av 23 270 831 aktier. Efter nyemissionen uppgår aktiekapitalet till 46 541 663 SEK, fördelat på 93 083 326 aktier.

Den 25 augusti meddelas att Sivers IMA Holding AB genom dotterbolaget CST Global fått en order på Silicon Integrated Photonics (SIP) enheter värde MSEK 4,2 från ett nordamerikanskt företag inom fotonik, som kommer att använda produkterna i opto-elektroniska plattformar för att öka dataöverföringskapaciteten i befintliga, fiberoptiska nätverk globalt.

Den 7 september meddelas att CST Global ingått ett ramavtal med en stor global leverantör av system för datacenters. CST Global skall leverera opto-elektroniska komponenter vilka utgör grundteknologin för utbyggnaden av nästa generations moln-, datacenter- och Hyperscale datacenterapplikationer. Det totala ordervärdet över en tvåårsperiod uppskattas till cirka MSEK 85.

Sivers IMA Holding meddelar under september att man har för avsikt att byta noteringslista till Nasdaq First North från Aktietorget under fjärde kvartalet 2017 med målsättning att inom 12 till 18 månader genomföra en flytt till Nasdaq Stockholms huvudlista.

Sivers IMA lanserar WiGig chip med prestanda i världsklass. I september meddelar Sivers IMA att man nått en viktig milstolpe i utvecklingen av sin nya WiGig RFIC, TRX BF01/00. Under den senaste månaden har det genomförts omfattande tester och utvärderingar både hos Sivers IMA och hos olika partners. Dessa aktiviteter inkluderar även interoperabilitetstester med ett antal olika tillverkare av basbandsmodem.

Den 19 september informeras att CST Global Ltd medverkar i det statligt finansierade projektet 'VCSELS for miniature atomic clocks' (MacV) som fått anslag på cirka MSEK 2,2.

Den 26 september meddelas att CST Global är en konsortiemedlem i Innovate UK, ett engelskt statsfinansierat SUPER8-forskningsprojekt. Projektet ska utveckla CWDM (Coarse Wavelength Division Multiplexing) arkitektur för användning i optisk datakommunikation av hyperscale Datacenters. Beviljat anslag för utvecklingen uppgår till cirka MSEK 3,5.

Under oktober tecknar Sivers IMA partneravtal med CLOP Technologies Pte Ltd, Singapore om framtagande av gemensam trådlös Gigabit kommunikationslösning.

Sivers IMA, Blu Wireless och IDT visar upp trådlöst bredband för Gigabithastighet på BBWF.

CST Global producerar framtidens teknologi för nästa generationens passiva optiska nät (NG-PON), till "fiber-to-the-home" som lanserades under Broad Band World Forum mässan 2017".

Sivers IMA ansluter till Telecom Infra Project.

Från den 30 november byter Sivers IMA listning till Nasdaq, First North.

I november ingår Sivers IMA partneravtal med Ampleon Netherlands B.V om utveckling av 5G mmWave RF för telekom-marknaden.

I slutet av december investerar Ampleon Netherlands USD 4 000 000 (cirka Msek 33,0) i Sivers IMA genom konvertibelt skuldebrev som löper över 3 år med ackumulerad ränta om 5% per år och en konverteringskurs om 8,29 per aktie.

Händelser efter periodens utgång

Sivers IMA ingår avtal med Fujikura Ltd, Japan, ett större noterat bolag på den japanska börsen. Syftet med partneravtalet är att utveckla och sälja 5G mmWaves produkter.

Villkoren för tilläggsköpeskilling vid förvärv av CST har uppnåtts och betalning sker via kvittningsemission om totalt 13 962 499 aktier under våren 2018. Emissionen innebär ingen likviditetspåverkan.

Försäljning och resultat fjärde kvartalet

Rörelsens intäkter uppgick till KSEK 42 056 (12 658), en intäktsökning med 232 procent. Nettoomsättningen ökade med 404 procent till KSEK 32 971 (6 543). Exklusive förvärvade CST Global uppgick rörelsens intäkter under kvartalet till KSEK 14 257 (12 658) och nettoomsättningen till KSEK 9 856 (6 543).

Periodens resultat uppgick till KSEK -4 831 (-4 240). Resultat före avskrivningar och finansiella poster (EBITDA) uppgick totalt till KSEK +1 525 (-2 390). CST Globals resultat uppgick till KSEK +10 721 och EBITDA uppgick till KSEK 5 060.

Försäljning och resultat januari-december 2017

Under perioden januari – december uppgick rörelsens intäkter till KSEK 95 837 (35 012), en ökning av intäkterna om 176 procent. Nettoomsättningen ökade med 261 procent till KSEK 65 493 (18 224). Exklusive förvärvade CST Global, från 18 maj 2017, uppgick rörelsens intäkter till KSEK 43 275 (35 012) och nettoomsättningen till KSEK 22 092 (18 224). Årets resultat uppgick till KSEK -45 617 (-25 871), en försämring om KSEK 19 746, hänförlig till avskrivningar på goodwill vid förvärv av CST Global. Resultat före avskrivningar och finansiella poster (EBITDA) uppgick under året till -19 568 (-19 716).

Om förvärvet av CST Global skett per 1 januari 2017 hade koncernens rörelseintäkter för året uppgått till KSEK 117 970

Likviditet och finansiering

Den 31 december 2017 uppgick Sivers IMAs likvida medel till KSEK 61 920 (18 865). Koncernen hade per den 31 december 2017 räntebärande skulder om KSEK 32 929 (0) samt har en checkräkningskredit om KSEK 2 500 vilken per den 31 december 2017 var utnyttjad med KSEK 0 (0). Under juli genomfördes en nyemission vilken tillförde bolaget MSEK 74,2 efter avdrag för emissionskostnader. I december ingicks avtal om konvertibelt förlagslån med Ampelon, Netherlands B.V varvid bolaget tillfördes KUSD 4.000 (Msek 33,0)

Investeringar

Sivers IMAs totala investeringar under året uppgick till KSEK 33 148 (18 295) och avsåg immateriella anläggningstillgångar med KSEK 18 067 (17 310) såsom balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och vad avser materiella anläggningstillgångar KSEK 6 559 (985) såsom inventarier och verktyg samt förvärv av dotterbolag KSEK 8 521 (0). Den ökade investeringen i balanserade utgifter för utvecklingsarbetet är hänförlig till den nya generation av produkter bolaget utvecklar. Ökningen av investeringar i materiella anläggningstillgångar är hänförliga till investeringar i CST Global produktionsanläggning.

Avskrivningar

Årets resultat har belastats med KSEK 31 778 (6 221) i avskrivningar varav KSEK 2 371 (618) avser avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, KSEK 8 423 (4 141) avser avskrivningar på tidigare års balanserade utgifter för utvecklingsarbete och övrigt. Avskrivningar för goodwill uppgår till KSEK 20 984 (1 462) att hänföras till förvärvet av CST Global.

Eget kapital

Per 31 december 2017 uppgick koncernens egna kapital till KSEK 196 945 (56 032) och koncernens soliditet uppgick till 57% (83%).

Optionsprogram

På ordinarie bolagsstämma den 30 maj 2017 beslutades om ett personaloptionsprogram för personer i ledandes ställning och nyckelpersoner. Totalt omfattar programmet 7 425 000 optioner till en lösenkurs om sek 4,70 varav 4 220 700 tecknats.

Aktien

Sivers IMAs aktiekapital var den 31 december fördelat på 93 083 326 aktier med ett kvotvärde om SEK 0,50. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget. Aktien handlas sedan

den 1 december på First North, på Nasdaq under kortnamnet SIVE och med ISIN-kod SE0003917798 och LEI-kod ONBOECCOUH9DZIYJLXG4ANNY.

Anställda

Per den 31 december 2017 hade Sivers IMA-koncernen, utöver konsulter, 90 (36) anställda. Ökningen i antal anställda är hänförlig till förvärvet av CST. Antalet konsulter som var engagerade i bolaget per den 31 december 2017 uppgick till 12 (7) stycken. Ökningen är hänförlig till konsulter hos CST.

Ägarstruktur

Per den 31 december 2017 hade Sivers IMA Holding AB (publ) 3 ägare som var och en innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget. Totalt hade Sivers IMA cirka 2 100 (1 600) aktieägare per årsskiftet.

Utsikter för bok2018

Styrelsen för Sivers IMA bedömer att rätt åtgärder vidtagits i bolaget för att säkerställa en stark produktfamilj. Framsteg inom försäljning och produktutveckling har gjorts under perioden och investeringar fortgår. Styrelsen väljer fortsatt att inte gå ut med någon prognos.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Kommande rapporttillfällen

Sivers IMA lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

April 2018	Årsredovisning 2017
22 maj 2018	Ordinarie Årsstämma
23 maj 2018	Kvartalsrapport Q1: 2018
30 augusti 2018	Kvartalsrapport Q3: 2018
16 november 2018	Kvartalsrapport Q3: 2018
15 februari 2019	Kvartalsrapport Q4: 2018

Denna bokslutskommuniké har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Sivers IMA Holding (publ)

Kista den 15 februari 2018

Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:

Anders Storm, verkställande direktör;

Telefon: 0702-62 63 90, e-post: anders.storm@siversima.com

Detta är Sivers IMA

SIVERS IMA Holding AB, med dotterbolagen Sivers IMA AB och CST Global, UK levererar nyckelteknologi för hypersnabba fiber- och trådlösa nätverk. Koncernens har egna kontor i Stockholm, Glasgow och Göteborg med sälj, utvecklings och produktion. Koncernens arbetar med internationella kunder. Sivers IMA Holding AB är listat på Nasdaq First North under kortnamnet SIVE.

RESULTATRÄKNING

Koncernen (KSEK)	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	32 971	6 543	65 493	18 224
Aktiverat arbete för egen räkning	5 238	3 877	17 313	10 716
Övriga rörelseintäkter, EU-bidrag	3 847	2 238	13 032	6 072
Summa Rörelsens intäkter	42 056	12 658	95 837	35 012
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-11 803	-1 168	-26 525	-5 242
Övriga externa kostnader	-16 486	-3 868	-40 511	-18 102
Personalkostnader	-12 242	-10 012	-48 370	-31 384
Avskrivningar totalt	-13 687	-1 863	-31 778	-6 221
Summa Rörelsens kostnader	-54 218	-16 911	-147 182	-60 949
RÖRELSERESULTAT	-12 162	-4 253	-51 345	-25 937
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatpo	-21	2	1	6
Räntekostnader och liknande resultat	-1 161	-1	-1 190	-76
Kursvinster-/förluster	-192	2	474	94
Resultat efter finansiella poster	-13 536	-4 250	-52 061	-25 913
Skatt på periodens resultat	8 705	10	6 444	42
PERIODENS RESULTAT	-4 831	-4 240	-45 617	-25 871

BALANSRÄKNING

Koncernen

(KSEK)

2017-12-31

2016-12-31

TILLGÅNGAR**Immateriella anläggningstillgångar**

Goodwill

138 111

2 926

Immateriella anläggningstillgångar

62 512

26 952

Summa Immateriella anläggningstillgångar**200 623****29 878****Materiella anläggningstillgångar**

Inventarier, verktyg och installationer

28 554

2 419

Summa Materiella anläggningstillgångar**28 554****2 419****Finansiella anläggningstillgångar**

Uppskjuten skattefordran

0

448

Långfristiga fordringar

-

-

Summa Finansiella anläggningstillgångar**0****448****Summa Anläggningstillgångar****229 177****32 745****Omsättningstillgångar**

Varulager mm

Varulager

16 126

3 000

Pågående arbeten för annans räkning

0

1 746

Summa Varulager**16 126****4 746****Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar

22 880

5 451

Skattefordran

9 638

790

Övriga fordringar

1 097

3 300

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

7 323

1 259

Summa Kortfristiga fordringar**40 938****10 800**

Kassa, bank

61 920

18 865

Summa Omsättningstillgångar**118 984****34 411****SUMMA TILLGÅNGAR****348 161****67 156**

BALANSRÄKNINGKoncernen
(KSEK)

2017-12-31 2016-12-31

**EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR
OCH SKULDER****Eget kapital****Summa Eget kapital****196 945****56 032****Avsättningar**

Uppskjuten skatteskuld

253

295

Övriga avsättningar

85 203

594

Totala avsättningar**85 455****889****Långfristiga skulder**

Skulder till kreditinstitut

32 929

0

Summa Långfristiga skulder**32 929****0****Kortfristiga skulder**

Skuld till kreditinstitut

-

-

Pågående arbeten för annans räkning

-

-

Leverantörsskulder

11 897

2 872

Övriga skulder

10 757

1 902

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

10 178

5 461

Summa Kortfristiga skulder**32 832****10 235****SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER****348 161****67 156****Rapport över förändringar i eget kapital**

2017-12-31 2016-12-31

Vid årets början (KSEK)**56 032****81 056**

Periodens totalresultat

-45 617

-25 871

Nyemission

178 849

Övrigt tillskjutet kapital

7 681

847

Vid periodens slut**196 945****56 032**

KASSAFLÖDESANALYS

Koncern	2017-01-01	2016-01-01
(KSEK)	2017-12-31	2016-12-31
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-20 095	-18 723
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR		
I RÖRELSERESULTAT		
Ökning (-) / minskning (+) varulager	-3 958	240
Ökning (-) / minskning (+) av kundfordringar	-1 361	-1 353
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	-14 626	3 424
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	2 232	-487
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	7 370	-6 624
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-30 437	-23 523
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av dotterbolag	-8 521	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 559	-985
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-18 067	-17 310
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-33 148	-18 295
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Avsättningar	0	0
Personaloptioner	0	0
Checkräkningskredit	0	0
Lån	32 929	-2 943
Teckningsoptioner	-140	345
Fordran emissionsinstitut	0	14 271
Erlagda emissionskostnader - Skuld	-7 597	-5 455
Nyemission	81 448	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	106 640	6 218
PERIODENS KASSAFLÖDE	43 055	-35 600
Likvida medel vid periodens början	18 865	54 464
Omräkningsdifferens	0	0
Likvida medel vid periodens slut	61 920	18 865

Noter

Not 1

Sivers IMA Holding AB förvärvade den 18 maj samtliga aktier i CST Global, UK. Förvärvet finansierades genom riktad nyemission till tidigare ägarna i CST Global.

Förvärvskalkyl CST Global (*omvänt förvärv)

Köpeskilling, KSEK	199 452		
	Bokfört värde	Värdejustering	Verkligt värde
Förvärvat eget kapital (omvänt förvärv)			
Aktiekapital	20 944		20 944
Bundna reserver	110 136		110 136
Fritt eget kapital	-74 988		-74 988
Årets resultat	-12 810		-12 810
Totalt eget kapital	43 283		43 283
Tillgångar - värdejusteringar			
Anläggningstillgångar	38 357		38 357
Lager	2 856		2 856
Kundfordringar	3 849		3 849
Övriga kortfristiga fordringar	3 534		3 534
Kassa & Bank	4 079		4 079
Skulder - värdejusteringar			
Övriga rörelseskulder	-9 392		-9 392
Goodwill		156 169	156 169
Totalt	43 283	156 169	199 452

* Redovisning av ett omvänt förvärv i koncernredovisningen innebär att det är den legala förvärvaren, i detta fall, Sivers IMA betraktas som det förvärvade bolaget, dvs redovisningsmässigt som ett dotterbolag till det legalt förvärvade bolaget CST Global. Köpeskilling ställs därför i relation till förvärvade nettotillgångar i Sivers IMA.

NYCKELTAL**Koncernen**

(SEK)

2017-01-01**2016-01-01****2017-12-31****2016-12-31****LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET**

Nettomomsättningstillväxt (%)

259,4%

-13,5%

Rörelsemarginal (%)

neg

neg

EBITDA

-19 568

-19 716

Vinstmarginal (%)

neg

neg

Räntabilitet på eget kapital (%)

neg

neg

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (KSEK)

196 945

56 032

Balansomslutning (KSEK)

348 161

67 156

Syssele satt kapital (KSEK)

229 874

56 032

Räntebärande nettoskuld (KSEK)

-28 991

-18 865

Kapitalomsättningshastighet (ggr)

0,5

0,4

Soliditet (%)

57%

83%

Skuldsättningsgrad (%)

0

0%

Räntetäckningsgrad (ggr)

neg

neg

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflöde före investeringar (KSEK)

-36 323

-23 523

Kassaflöde efter investeringar (KSEK)

-63 585

-41 818

Likvida medel (KSEK)

61 920

18 865

INVESTERINGAR

Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)

-6 559

-985

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar

-12 182

-17 310

Försäljning av materiella anläggningstillgångar

0

0

Förvärv av dotterföretag

-8 521

0

Förvärv av aktier och andelar

0

0

MEDARBETARE

Medelantalet anställda

90

30

Omsättning per anställd (KSEK)

1065

1 187

Antalet anställda

99

36

DATA PER AKTIE

Antal aktier

93 083 326

41 887 497

Resultat per aktie

-0,49

-0,62

Eget kapital per aktie (SEK)

2,12

1,34

Definition av nyckeltal

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET

Omsättningstillväxt (%)

Rörelsemarginal (%)

Vinstmarginal (%)

Räntabilitet på eget kapital (%)

Förändring av intäkterna i procent av föregående periods intäkter

Rörelseresultat i procent av omsättningen

Periodens resultat i procent av omsättningen

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (KSEK)

Balansomslutning (KSEK)

Sysselsatt kapital (KSEK)

Räntebärande nettoskuld (KSEK)

Kapitalomsättningshastighet (ggr)

Soliditet (%)

Skuldsättningsgrad (%)

Räntetäckningsgrad

Eget kapital vid periodens slut

Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt

Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel

Årets omsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflöde före investeringar (KSEK)

Kassaflöde efter investeringar (KSEK)

Likvida medel (KSEK)

Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflöde minus förändring av rörelsekapital

Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar

Banktillgodohavanden och kassa

MEDARBETARE

Medelantalet anställda

Omsättning per anställd

Antalet anställda

Medelantalet anställda under perioden

Omsättning dividerat med medelantalet anställda

Antalet anställda vid periodens slut

DATA PER AKTIE

Antal aktier

Resultat per aktie (SEK)

Eget kapital per aktie (SEK)

Antalet utestående aktier vid periodens slut, inkl aktier under registrering

Periodens resultat dividerat med antal aktier

Eget kapital dividerat med antal aktier