

Delårsrapport
Januari-September 2017
Waystream Holding AB (publ)



Perioden i sammandrag

Tredje kvartalet (1 juli – 30 september)

- Nettoomsättningen ökade med 60% jämfört med samma period föregående år 22 244 (13 949) tkr.
- Rörelseresultat uppgick till -2 090 tkr för perioden jämfört med 292 tkr för samma period föregående år. 2017 års siffra innehåller en engångskostnad i form av avgångsvederlag om 1 892 tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -2 136 (246) tkr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 620 (255) tkr.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,3 (0,0) kr.

Första nio månaderna (1 januari – 30 September)

- Nettoomsättningen ökade med 46% jämfört med samma period föregående år, 57 955 (39 666) tkr.
- Rörelseresultat uppgick till 525 tkr för perioden jämfört med 844 tkr för samma period föregående år. 2017 års siffra innehåller en engångskostnad i form av avgångsvederlag om 1 892 tkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -21 (260) tkr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12 776 (1 129) tkr.
- Resultatet per aktie uppgick till 0,0 (0,0) kr.

Waystream Holding ABs VD, Mats Öberg, kommenterar:

” I min första delårsrapport som VD och koncernchef för Waystream kan jag med tillfredsställelse konstatera att vi levererar ytterligare ett försäljningsmässigt starkt tredje kvartal; 60% nettoomsättningsökning jämfört med Q3 '16 och 46% för första nio månaderna jämfört med 2016. Vi har under perioden tecknat avtal med ytterligare partner i såväl Sverige som Tyskland samt deltagit i och sponsrat BBWF (Broadband World Forum) i Berlin för att etablera nya kontakter inom främst den europeiska marknaden.”

Perioden i sammandrag

Koncernen i sammanfattning Belopp i tkr	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Nettoomsättning	22 244	13 949	57 955	39 666	60 003
Rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	555	2 104	6 391	4 438	8 721
Rörelseresultat före avskrivning (EBITDA) justerad*	2 447	292	8 283	844	27
Rörelseresultat (EBIT)	-2 090	292	525	844	27
Resultat före skatt	-2 136	246	332	693	- 196
Rörelsemarginal	-9,4%	2,1%	0,9%	2,1%	0,0%
Vinst per aktie	-0,3	0,0	0,0	0,0	-0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	620	255	12 776	1 129	1 049
Balansomslutning	-	-	74 632	77 828	76 167
Soliditet	-	-	65,4%	63,8%	64,2%

EBITDA - Resultat före skatt, finansiella intäkter och kostnader samt avskrivningar

EBIT - Resultat före skatt, finansiella intäkter och kostnader

Rörelsemarginal - Rörelseresultat i förhållande till periodens omsättning

Soliditet - Eget kapital i procent av balansomslutningen

* engångskostnad i form av avgångsvederlag om 1 892 tkr borträknat.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Marknad

I slutet av förra året presenterade Sveriges regering sin nya bredbandsstrategi med visionen om ett helt uppkopplat Sverige. Det innebär att Sverige, som redan innan hade ambitiösa mål, nu har höjt ribban ännu mer. Målsättningen är att redan år 2020 bör 95 procent av alla hushåll och företag ha tillgång till bredband om minst 100 Mbit/s. För 2025 är målet att 98 procent bör ha tillgång till bredband om minst 1 Gbit/s i hemmet och på arbetet, 1,9 procent bör ha tillgång till minst 100 Mbit/s, och resterande 0,1 procent bör ha tillgång till minst 30 Mbit/s. Som leverantör av infrastruktur märker vi av detta bland våra kunder. Efterfrågan ökar och det handlar både om nybyggnation och om uppgraderingar för att öka hastigheten i näten.

Intäkter

Koncernens nettoomsättning för de första nio månaderna 2017 uppgick till 57 955 (39 666) tkr, en ökning med 46% jämfört med samma period föregående år. Det är försäljningen av accessutrustning och fiberoptik som ökat. Antalet sålda lager 3-produkter ökade med 46%, lager 2-produkter ökade med 94% och fiberoptik ökade med 58%. Den nordiska marknaden står för den största ökningen i kronor räknat, 17 026 tkr, vilket motsvarar en ökning med 51%. Störst ökning procentuellt sett stod gruppen Tyskland, Österrike, Slovenien för, där var ökningen 74%.

Resultatkommentarer

Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, för de första nio månaderna uppgick till 6 391 tkr jämfört med 4 438 tkr för samma period föregående år. Detta tack vare en ökad omsättning. Kostnaderna ligger stabilt på samma nivå som föregående år, bortsett från det avgångsvederlag som betalats ut i samband med VD bytet tidigare i år om 1 892 tkr. Avskrivningarna uppgick till 5 866 (3 594) tkr för perioden, löpande projektavskrivningar stod för ökningen.

Rörelseresultatet uppgick till 525 (844) tkr.

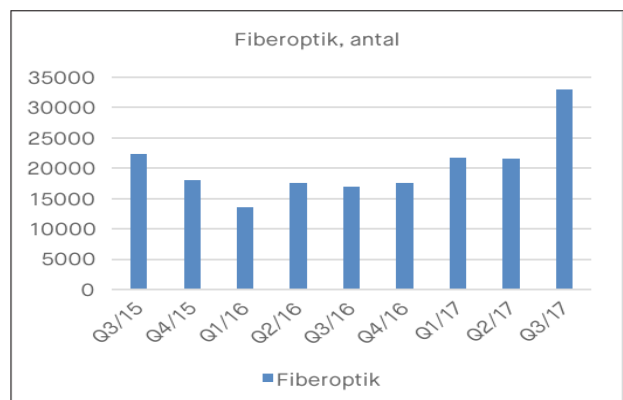
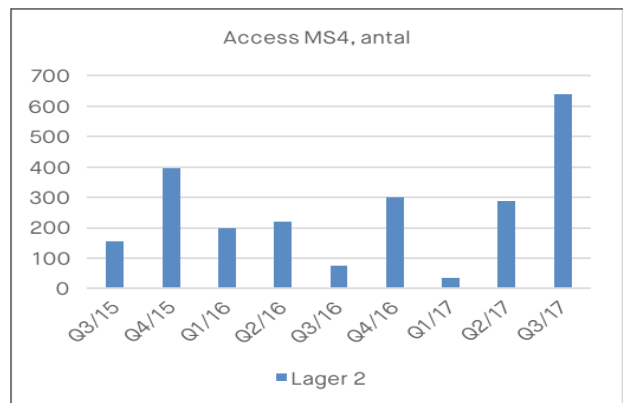
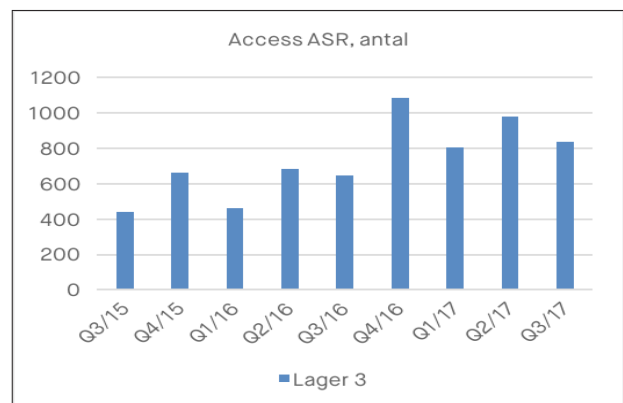
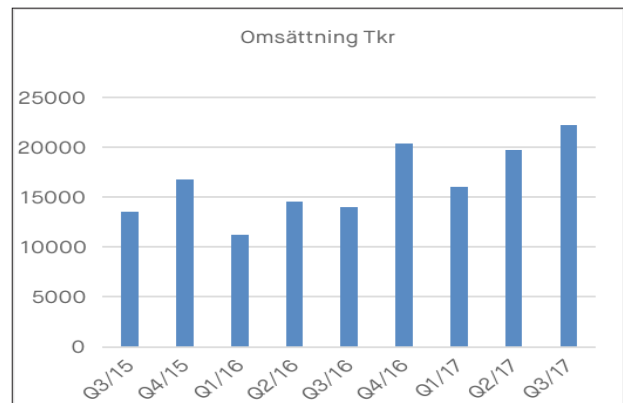
Resultat före skatt uppgick till 332 (693) tkr och resultat per aktie uppgick till 0,0 (0,0) kr.

Det tredje kvartalet (1 juli-30 september)

Omsättningen uppgick till 22 244 (13 949) tkr. Ökningen härrör främst till ökad försäljning av accessutrustning på den nordiska marknaden.

Rörelseresultatet uppgick till -2 090 (292) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal på -9,4 (2,1) %. Resultatförsämringen förklaras med ökade avskrivningar 2 645 (1 812) tkr och utbetalt avgångsvederlag 1 892 (0) tkr.

Resultat före skatt uppgick till -2 136 (246) tkr och resultatet per aktie uppgick till -0,3 (0,0) kr.



Investeringar

Under det tredje kvartalet 2017 har inga nya kostnader för utveckling aktiverats. Totalt för de första nio månaderna har utvecklingskostnader aktiverats för 6 314 (11 881) tkr.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12 776 (1 129) tkr och efter investeringsverksamhet till 6 045 (-11 747) tkr. Förbättringen av kassaflödet för den löpande verksamheten förklaras av ökat resultat före avskrivningar och bättre betalningsvillkor hos våra leverantörer.

Eget kapital för koncernen uppgick per 30 september 2017 till 48 787 tkr. Kassa och bank uppgick till 1 952 tkr, beviljad checkkredit 8 000 (11 000) tkr, utnyttjad kredit 947 (9 707) tkr samt lån 3 000 (0) tkr.

Personal

Waystreams koncern hade i medeltal 24 (26) fulltidsanställda under perioden. Antalet anställda i koncernen per den 30 september 2017 uppgick till 24 (26), varav 7 (11) jobbar på kontoret i Shanghai.

Risker och osäkerheter i verksamheten

Bolagets risker och riskhantering har inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2016.

Transaktioner med närstående

Koncerninterna transaktioner, såsom tillhandahållande av exempelvis produktutveckling mellan dotterbolagen, är en del av koncernens verksamhet.

Waystream Holding AB har tillhandahållit lån till sitt dotterbolag Waystream AB. Lånebeloppet uppgick per 30 september 2017 till 16 622 572 kr inklusive upplupen ränta. Heléne Köhler, ledamot i styrelsen, och Peter Kopelman, styrelsens ordförande, har under perioden fakturerat konsulttjänster, totalt 30 000kr vardera.

Susanne Löfstedt är sedan 2013 anställd som redovisningsekonom vid koncernens huvudkontor i Stockholm. Tjänsten är deltid (75 procent) och fast ersättning utgår med 35 875 kr per månad (full tid). Susanne Löfstedt är syster till Johnny Hedlund, ledamot i styrelsen.

Kalender

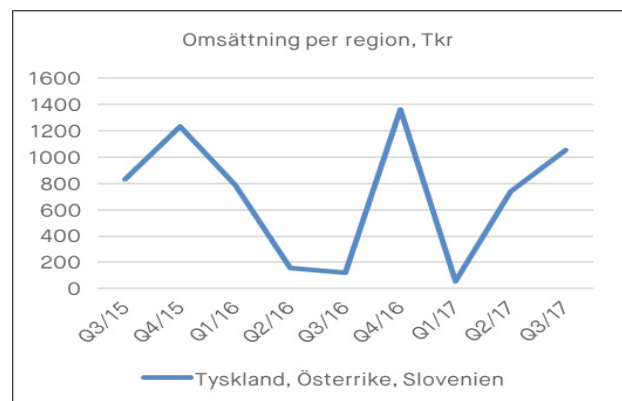
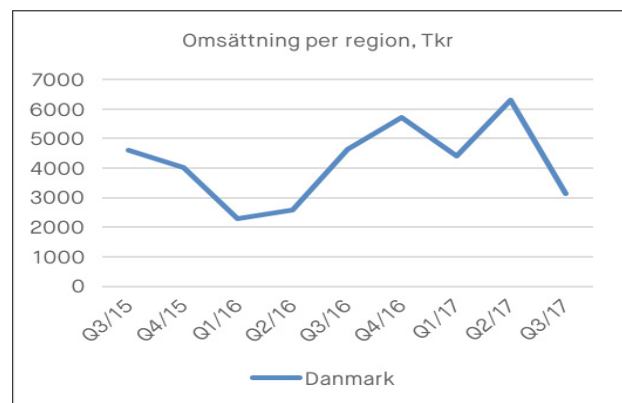
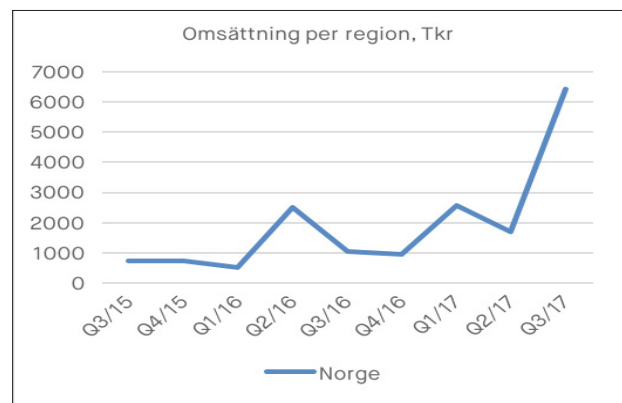
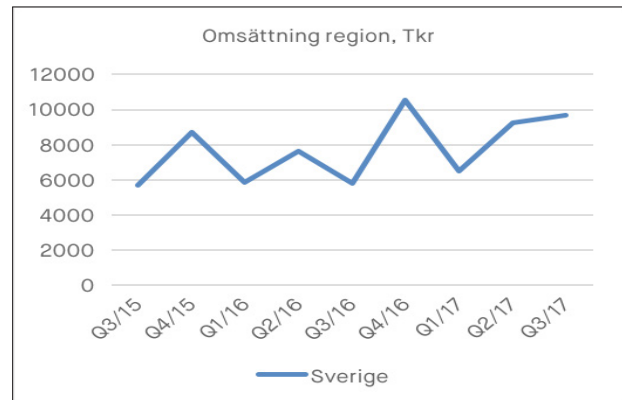
Ekonomisk information lämnas kvartalsvis.

- Bokslutskommuniké för 2017 kommer att lämnas den 14 februari 2018 klockan 08.30.
- Årsstämma 2018 kommer att äga rum den 28 maj 2018.

Kista 15 november 2017

Styrelsen i Waystream Holding AB (publ)
Orgnr 556904-6476

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.





Redovisningsprinciper

Waystream tillämpar årsredovisningslagen Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernredovisningar för tidigare år finns på bolagets hemsida www.waystream.com.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

<i>Belopp i tkr</i>	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Nettoomsättning	22 244	13 949	57 955	39 666	60 003
Aktiverat arbete	0	3 879	6 314	11 881	16 003
Rörelsens intäkter	22 244	17 828	64 269	51 547	76 006
Kostnad för såld vara	-11 072	-5 266	-26 302	-16 472	-25 184
Bruttoresultat	11 172	12 562	37 967	35 075	50 822
Övriga externa kostnader	-3 850	-5 594	-12 174	-14 567	-20 315
Personalkostnader	-6 747	-5 032	-19 296	-15 743	-21 270
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 645	-1 812	-5 866	-3 594	-8 694
Övriga rörelsekostnader	-20	168	-106	-327	-516
Rörelseresultat	-2 090	292	525	844	27
Finansnetto	-46	-46	-193	-151	-223
Resultat före skatt	-2 136	246	332	693	-196
Skatt	361	-216	-353	-433	-323
Periodens nettoresultat	-1 775	30	-21	260	-519

Koncernens balansräkning i sammandrag

<i>Belopp i tkr</i>	2017 30 sep	2016 30 sep	2016 31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	51 731	51 874	51 136
Materiella anläggningstillgångar	192	474	343
Finansiella anläggningstillgångar	1 817	1 308	1 396
Summa anläggningstillgångar	53 740	53 656	52 875
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	4 705	5 516	5 264
Kundfordringar	13 231	10 747	14 929
Övriga kortfristiga fordringar	191	284	223
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	813	576	1 024
Kassa och bank	1 952	7 049	1 852
Summa omsättningstillgångar	20 892	24 172	23 292
SUMMA TILLGÅNGAR	74 632	77 828	76 167
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	681	681	681
Övrigt tillskjutet eget kapital	42 917	42 917	42 917
Annat eget kapital inklusive årets resultat	5 189	6 076	5 316
Summa eget kapital	48 787	49 674	48 914
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	2 409	2 837	2 409
Övriga avsättningar	725	832	725
Summa avsättningar	3 134	3 669	3 134
<i>Långfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	947	9 707	9 260
Övriga skulder	3 000	0	0
Summa långfristiga skulder	3 947	9 707	9 260
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	1 143	571
Leverantörsskulder	9 467	6 081	5 645
Aktuella skatteskulder	1 194	908	1 256
Övriga kortfristiga skulder	3 121	2 949	2 608
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 982	3 697	4 779
Summa kortfristiga skulder	18 764	14 778	14 859
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	74 632	77 828	76 167

Koncernens förändring i eget kapital i sammandrag

<i>Belopp i tkr</i>	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Belopp vid periodens ingång	50 588	49 570	48 914	49 404	49 404
Periodens resultat	-1 775	30	-21	260	-519
Valutakursdifferenser	-26	74	-106	10	29
Belopp vid periodens utgång	48 787	49 674	48 787	49 674	48 914

Koncernens kassaflöde i sammandrag

<i>Belopp i tkr</i>	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Resultat före skatt	-2 136	246	332	693	-196
Avskrivningar	2 645	1 812	5 866	3 594	8 693
Övriga justeringar	-52	97	-45	13	-89
Betald inkomstskatt	339	-53	-415	-107	-284
Förändring av rörelsekapital	-176	-1 847	7 038	-3 064	-7 075
Kassaflöde från den löpande verksamheten	620	255	12 776	1 129	1 049
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-323	-3 992	-6 731	-12 876	-16 988
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 404	4 407	-5 884	7 993	6 974
Periodens kassaflöde	-1 107	670	161	-3 754	-8 965
Likvida medel vid periodens början	3 081	6 402	1 852	10 806	10 806
Kursdifferens i likvida medel	-22	-23	-61	-3	11
Likvida medel vid periodens slut	1 952	7 049	1 952	7 049	1 852

Nyckeltal för koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	2017	2016	2017	2016	2016
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Intäktsförändring %	59,5%	3,3%	46,1%	-0,1%	6,3%
Bruttomarginal %	50,2%	62,2%	54,6%	58,5%	58,0%
Rörelsemarginal %	-9,4%	2,1%	0,9%	2,1%	0,0%
Vinstmarginal %	-8,0%	0,2%	0,0%	0,7%	-0,9%
Soliditet %	-	-	65,4%	63,8%	64,2%
Omsättning per anställd	967	537	2 415	1 526	2 308
Medelantal anställda	23	26	24	26	26
Genomsnittligt antal aktier	6 808 620	6 808 620	6 808 620	6 808 620	6 808 620
Antal aktier vid periodens slut	6 808 620	6 808 620	6 808 620	6 808 620	6 808 620
Vinst per aktie, kr	-0,3	0,0	0,0	0,0	-0,1
Eget kapital per aktie, kr	-	-	7,2	7,3	7,2
Aktiekurs vid periodens utgång	10,45	12,15	10,45	12,15	9,65

Definitioner av nyckeltal

Intäktsförändring

Periodens nettoomsättning i förhållande till samma period föregående år.

Bruttomarginal

Marginal på sålda produkter.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till periodens omsättning.

Vinstmarginal

Periodens nettoresultat i förhållande till periodens omsättning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Omsättning per anställd

Nettoomsättning i förhållande till genomsnitt antal anställda.

Vinst per aktie

Nettoresultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till genomsnittligt antal aktier.



Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 3 674 (3 148) tkr, och utgörs till 100% av ersättning för tjänster från bolaget till koncernen. Resultat efter finansiella poster uppgick till -1 920 (-542) tkr. Resultatförsämringen härrör till det avgångsvederlag som betalats ut till förra VDn.

Moderbolaget har 2 (2) anställda.

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer avviker inte väsentligt från koncernens.

Inga väsentliga närståendetransaktioner utöver de ovan nämnda har skett under perioden.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

<i>Belopp i tkr</i>	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Nettoomsättning	1 421	901	3 674	3 148	4 314
Rörelsens intäkter	1 421	901	3 674	3 148	4 314
Övriga externa kostnader	-324	-263	-1 179	-1 123	-1 694
Personalkostnader	-2 640	-796	-4 585	-2 712	-3 771
Avkrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-3	-3	-9	-9	-12
Rörelseresultat	-1 546	-161	-2 099	-696	-1 163
Finansnetto	61	51	179	154	207
Resultat före skatt	-1 485	-110	-1 920	-542	-956
Skatt på periodens resultat	327	24	422	119	207
Periodens nettoresultat	-1 158	-86	-1 498	-423	-749

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

<i>Belopp i tkr</i>	2017 30 sep	2016 30 sep	2016 31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	38	51	48
Finansiella anläggningstillgångar	38 660	34 918	38 058
Summa anläggningstillgångar	38 698	34 969	38 106
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar koncernföretag	901	262	1 458
Övriga kortfristiga fordringar	224	138	150
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	91	20	93
Kassa och bank	663	5 580	990
Summa omsättningstillgångar	1 879	6 000	2 691
SUMMA TILLGÅNGAR	40 577	40 969	40 797
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	681	681	681
	681	681	681
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust	38 916	39 665	39 665
Periodens resultat	-1 498	-423	-749
	37 418	39 242	38 916
Summa eget kapital	38 099	39 923	39 597
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	84	0	142
Aktuella skatteskulder	192	92	112
Övriga kortfristiga skulder	404	393	228
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 798	561	718
Summa kortfristiga skulder	2 478	1 046	1 200
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 577	40 969	40 797



Kort om Waystream

- Grundades 2001.
- Svensk företag med huvudkontor i Kista utanför Stockholm.
- Säljer och utvecklar avancerad digital infrastruktur, såsom switchar och routrar.
- Vi tillverkar tillförlitliga produkter med smarta funktioner som är enkla att sköta.
- Har utvecklingsställen i Sverige, Kina och Indien.
- Noterades på Nasdaq First North 2015.

Kontaktinformation

Waystream Holding AB
Org nr 556904-6476

Färögatan 33
164 51 KISTA, Sverige
Telefon: 08-56 26 94 50
www.waystream.com

Certified Advisor
FNCA Sweden AB
Box 5807
102 48 STOCKHOLM

Aktien
Kodnamn: WAYS
ISIN-kod: SE0007577077

