



Halvårsrapport

JULI - DECEMBER 2017

Innehåll

Innehåll	2
Perioden i sammandrag	3
Kommentarer till verksamheten	5
Övrigt.....	12
Redovisningsprinciper	12
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.....	12
Aktier och teckningsoptioner	12
Transaktioner med närstående	12
Kalendarium.....	12
Resultaträkning	14
Balansräkning.....	15
Förändring i eget kapital	17
Kassaflöde i sammandrag	18
Definitioner	19

Perioden i sammandrag

OKTOBER - DECEMBER 2017

Nettoomsättningen uppgick till 6,3 (6,4) MSEK.

Rörelseresultatet minskade till - 2,9 (-0,6) MSEK.

Resultat före skatt uppgick till - 2,9 (-0,7) MSEK.

Resultat efter skatt per genomsnittligt antal aktier uppgick till -0,57 (-0,25) kr.

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till - 0,1 (0,1) MSEK.

Genomsnittligt antal anställda i koncernen 75 (51).

JULI - DECEMBER 2017

Nettoomsättningen uppgick till 12,5 (12,5) MSEK.

Rörelseresultatet minskade till - 5,1 (-0,6) MSEK.

Resultat före skatt uppgick till - 5,2 (-1,0) MSEK.

Resultat efter skatt per genomsnittligt antal aktier uppgick till -1,00 (-0,32) kr.

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till - 2,2 (1,4) MSEK.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 73 (17) procent.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 9,7 (0,8) MSEK.

Aktiva företag senaste 3 månader uppgick till 28 546 (24 248).

Genomsnittligt antal anställda i koncernen 73 (54).





VDs kommentarer

I början av 2017 tog vi in kapital för att förverkliga nästa steg i bolagets utveckling; en gratis app och molntjänst som med hjälp av Artificiell Intelligens (AI) hanterar små företags inkommande kundkommunikation.

Det initiala fokuset ligger på de ca 10-20 miljoner små e-handelsbolag som uppskattningsvis finns globalt. Långsiktigt så är siktet inställt på alla småföretag globalt som har 1-5 anställda och en hemsida.

Någon motsvarighet till tjänsten - *Gratis AI-assisterad kundtjänst för små företag globalt* - finns inte - såvitt vi känner till.

Tills dess att denna tjänst lanserats och nått ut till marknaden så måste Sonetels befintliga affärsverksamheten finansiera verksamheten.

Den befintliga affärsverksamheten erbjuder småföretag världen över möjligheten att omedelbart få ett lokalt telefonnummer i valfritt land där de vill öka försäljningen. Genom att visa ett lokalt nummer på hemsidan kommer de närmare potentiella kunder och kan därmed öka försäljningen - till en försumbar kostnad.

Tjänsten har varit en succé och har gjort att Sonetel två år i rad utsetts till ett av Sveriges mest snabbväxande teknikföretag (Deloitte Fast50). Tillväxten i den befintliga verksamheten har dock mattats av under senare år - i enlighet med ledningens förväntningar.

Korrigerat för fallande dollarkurs samt för kundernas övergång till rabatterade längre abonnemang samt det faktum att kunderna nyttjade tjänster för mer än vad de fyllde på sina förbetalda konton med under perioden - så ligger den underliggande tillväxten på ca +14%.

Antalet användare med Premiumabonnemang har ökat med ca +26%.

Ledningen anser att den befintliga verksamheten med telefonnummer har potential att leverera högre tillväxt och har vidtagit åtgärder.

Den tillväxt som förlorats p.g.a. rabatterade längre abonnemang, korrigeras med en prishöjning som förväntas ge 10-13% tillväxt.

Ett företag har därtill engagerats för hanteringen av bolagets digitala marknadsföring.

Ca 10,3 MSEK har under halvåret investerats i nyutveckling av plattform och tjänster i syfte att driva framtida tillväxt.

Huvuddelen av kostnaderna för utvecklingen av den nya kommande tjänsten - *Gratis AI-assisterad kundtjänst för småföretag globalt* - är därmed redan tagna.

Detta innebär att investeringstakten nu förväntas minska.

Ambitionen är att slutföra utvecklingen under innevarande kvartal och därefter lansera tjänsten så fort tester genomförts och god kvalitet uppnåts. Något exakt datum för lansering kan dock inte ges.

Ledningen och styrelsen bedömer att bolaget har det kapital som behövs för kunna lansera den nya tjänsten och nå lönsamhet samt bli kassaflödespositivt.

Stockholm 31 januari 2018

Henrik Thomé

VD och grundare

Kommentarer till verksamheten

VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN JULI - DECEMBER 2017

Bolagets försäljning under halvåret uppgick till 12,5 MSEK vilket kan jämföras med 12,5 MSEK motsvarande halvår föregående år.

Faktorer som påverkade intäkterna

Dollarkursen (USD) gentemot kronan (SEK) var -7% lägre under perioden jämfört med samma period föregående år. Eftersom 63% av bolagets intäkter mottas i USD innebär detta en negativ effekt i SEK motsvarande ca -5%.

Andelen telefonnummerabonnemangen som var förbetalda 1-års eller 3-års-abonnemang var i snitt 17% under perioden jämfört med 8% under samma period föregående år. Övriga abonnemang var månadsabonnemang.

Eftersom de längre abonnemangen är kraftigt rabatterade innebär den ökade andelen långa abonnemang att snittintäkten per telefonnummer sjönk.

Internationella telefonabonnemang står för ca 68% av bolagets intäkter. Det innebär att den lägre snittintäkten per abonnemang gav en negativ effekt på tillväxten med ca -6%.

Tillväxten i intäkter var därtill -3% lägre än tillväxten i nyttjandet av tjänster.

Sonetel intäktsför mottagna förskottsinbetalningar från kunder. Förskottsinbetalningarna sätts in på kundens förbetalda konto hos Sonetel från vilket avgifter för nyttjande av tjänster - såsom abonnemangavgifter - därefter dras.

Kunderna nyttjade under perioden sammanlagt tjänster för motsvarande 102,3% av de sammanlagda belopp de inbetalade till Sonetel. Under samma period föregående år så nyttjade kunderna tjänster för motsvarande ca 99,6% av vad de betalade till

Sonetel - vilket är närmare det historiska snittet.

Det är naturligt med variationer - men över tiden så måste kunderna av naturliga skäl betala Sonetel minst så mycket som de nyttjar tjänster för.

Dollarkursförändringen samt kundernas övergång till billigare långa abonnemang samt periodens underskott på inbetalningar jämfört med tjänstenyttjandet hade en sammantagen påverkan på bolagets omsättning med ca -14% jämfört med samma period föregående år.

Antalet nya betalande kunder under perioden var +12% högre än under samma period föregående år.



Antalet telefonabonnemang i kundkonton som hade ett positivt förbetralt saldo (vilket krävs för att samtal skall fungera) var vid periodens utgång +12% högre än vid utgången av samma period föregående år.

Antalet Premium-abonnemang var vid periodens utgång +26% högre än vid utgången av samma period föregående år.

Premium är en tilläggstjänst som bl.a. ger kunden gratis eller rabatterade telefonsamtal. Tjänsten står för ca 13% av intäkterna.

Investeringar

Bolaget gjorde under perioden stora investeringar i utvecklingen av den nya SaaS tjänsten "Gratis AI-assisterad kundtjänst för småföretag".

Totalt så investerades ca 5 MSEK i delprojekt utförda av underleverantörer i Europa och Asien under perioden.

Det kvarvarande planerade arbetet som skall utföras av underleverantörer beräknas uppgå till ca 1,5 MSEK (under jan - mar 2018). Därefter förväntas investeringarna i arbete utfört av underleverantörer sjunka till ca 0,5 MSEK per kvartal.

Investeringar i utvecklingsarbete utfört i dotterbolaget i Indien ökade under perioden med ca 2,2 MSEK jämfört med samma period föregående år, varav ca 0,4 MSEK härör från påslag på debiteringen från det indiska bolaget.

Kostnader

Bolaget redovisade under halvåret en förlust före skatt på -5,2 MSEK vilket kan jämföras med -1,0 MSEK under samma period föregående år.

Den ökade förlusten berodde primärt på följande faktorer:

Kostnaden för kundtjänst och underhåll utfört av personal i Indien ökade med ca 1,4 MSEK. Av detta härör ca 0,3 MSEK från påslag för tjänster som utförts föregående räkenskapsår i Indien, vilka debiterats moderbolaget innevarande år. Ca 0,2 MSEK av ökningen består därtill av påslag på internfaktureringen för perioden.

Totalt så består ca 1 MSEK av kostnaderna i perioden av påslag från dotterbolaget. Orsaken till detta beskrivs mer utförligt nedan.

Marknadsföringskostnaderna ökade med ca 0,9 MSEK jämfört med samma period föregående år. 0,3 MSEK av dessa marknadsföringskostnader var tillfälliga och upphörde före periodens utgång.

Ökade kostnader för förvaltning och administration för att uppfylla de krav som

ställs på ett listat bolag uppgick till ca 0,6 MSEK vilket innefattar kostnad för ny CFO, Certified Adviser samt ökade kostnader för bokföring, revision samt tjänster för Investor Relations.

Kostnad för lön till VD ökade med ca 0,3 MSEK p.g.a. marknadsanpassning av ersättning fr.o.m. ingången av 2017.

Kostnad för styrelse tillkom med ca 0,3 MSEK varav ca hälften var årliga arvoden som betalas i december. Styrelsen mottog ingen ersättning för sitt arbete före år 2017. Antalet ledamöter i styrelsen har vid årsstämman i december 2017 minskats vilket sänker kostnaden med ca 0,1 MSEK under 2018.

Sonetels kostnad per telefonnummer har minskats tack vare ett volymavtal som slöts med huvudleverantören våren 2017. Nettokostnaden har trots detta ökat med ca 0,3 MSEK jämfört med samma period föregående år p.g.a. bl.a. tillkommande avgifter från leverantören för hantering av ökad mängd "fraud, d.v.s. missbruk av telefonnummer av Sonetels kunder. Ledningen bedömer att huvuddelen av denna kostnadsökning är temporär, givet de åtgärder som vidtagits.

Sammantaget så är ca 1,3 MSEK av kostnadsökningen i perioden kostnader som redan har upphört eller förväntas upphöra i närtid eller som består av påslag på interndebitering från dotterbolag.

Påslag i interndebitering

Det indiska dotterbolaget applicerar ett påslag om 20% på havda kostnader i internfaktureringen till moderbolaget.

Detta görs i enlighet med internationell praxis för "armlängds avstånd" mellan dotter och moderbolag i syfte att undvika problem med indiska skattemyndigheter.

Dotterbolaget betalar därefter ca 30% skatt på den uppkomna vinsten vilket leder till en extra nettokostnad motsvarande ca 6% på havda kostnader i Indien.

Moderbolaget kompenserar den ackumulerade vinsten i dotterbolaget - efter skatt - genom att årligen skriva upp värdet

på aktierna i dotterbolaget i enlighet med den i dotterbolagets reviderade bokslut angivna ackumulerade vinsten .
Dotterbolagets räkenskapsår löper från 1 april till 30 mars.

Dotterbolaget har under perioden påbörjat processen för att övergå till samma räkenskapsår som moderbolaget.

När denna process genomförts kommer koncernredovisning upprättas.

Flytt till Amazon Web Services

Bolagets drift flyttades från de egna serverna i Holland och USA till hyrd kapacitet hos AWS (Amazon Web Services). Flytten hade planerats ett år och kunde genomföras utan några allvarliga driftstörningar - även om många kringtjänster drabbades av tillfälliga problem.

Kostnaden för driften hos AWS förväntas ligga i paritet med kostnaden för den gamla driftsanläggningen. Dock tillkommer kostnader för driften av de nya tjänsterna som skall lanseras.

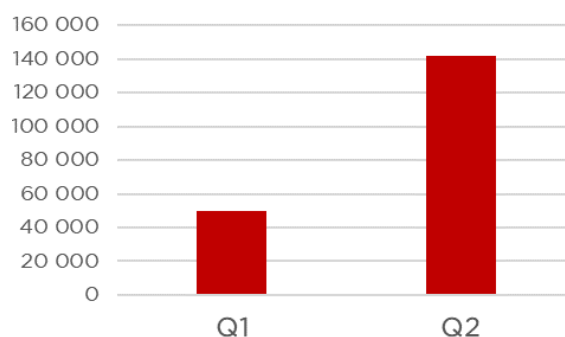
Flytten möjliggör att tjänsten snabbt kan skalas upp med mer kapacitet om så behövs.

Ny tjänst lanserad

Bolaget lanserade under perioden funktionen "Gratis Samtalsinspelning" i syfte att göra bolagets tjänster för internationella telefonnummer och samtal mer attraktiva. Tjänsten har mottagits väl av kunderna och har haft en snabb tillväxt vad gäller nyttjande.

Kunderna kan maximalt lagra 1 gigabyte samtalsinspelningar gratis. Önskar kunden mer lagringsutrymme så kan detta fås för 1 USD per månad och gigabyte.

Inspelade samtalsminuter



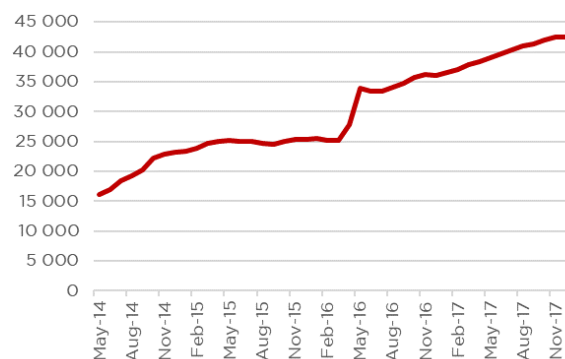
Sonetel har över 95% vinstmarginal på tillkommande lagringsutrymme. Kunden kan alternativt övergå till Premium för att få mer lagringsutrymme. Detta kostar 9,95 USD per användare och månad.

Aktiva användare

Antalet aktiva företag under perioden oktober - december 2017 uppgick till 28 546 vilket är en ökning med +18% jämfört med samma tid föregående år.

Dessa aktiva företag hade sammanlagt 42 463 aktiva användare (anställda anslutna till systemet) vilket är en ökning med +17% jämfört med samma tid föregående år

Aktiva användare



TILLVÄXT AV AKTIVA ANVÄNDARE *	dec-16	sep-17	okt-17	nov-17	dec-17
Aktiva företag under månaden	19 552	22 468	22 988	23 020	22 808
Aktiva användare under månaden	30 602	35 058	35 743	35 771	35 395
Aktiva företag senaste 3 månader **	24 248	27 797	28 246	28 593	28 546
Aktiva användare senaste 3 månader **	36 150	41 403	42 074	42 553	42 463

* Se avnittet "Definitioner"

** Senaste 3 månader inkluderar den angivna månaden samt de omedelbart föregående två månaderna.



VERKSAMHETEN UNDER KVARTALET OKTOBER - DECEMBER 2017

Bolagets försäljning under kvartalet uppgick till 6,3 MSEK vilket kan jämföras med 6,4 MSEK samma kvartal föregående år.

Faktorer som påverkade intäkterna

Dollarkursen (USD) gentemot kronan (SEK) var -8% lägre under perioden jämfört med samma period föregående år. Eftersom 63% av bolagets intäkter mottas i USD innebär detta en negativ effekt i SEK motsvarande ca -5%.

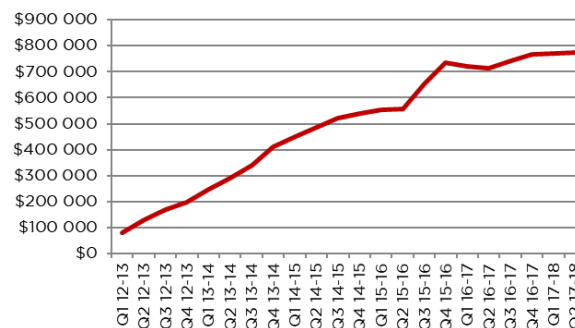
Snittintäkten per telefonabonnemang var ca 9% lägre än under samma period föregående år, vilket gav en negativ effekt på omsättningen med ca -6%.

Tillväxten i kundernas betalning till Sonetel var -4% lägre än tillväxten i kundernas nyttjande av tjänster.

Detta berodde på naturliga variationer. Över tid så inbetalar kunderna något mer till sina förbetalda konton än de nyttjar.

Under kvartalet så nyttjade kunderna tjänster för 3% mer än vad de inbetalade.

Nyttjande av tjänster (USD)



Dollarkursförändringen samt kundernas övergång till billigare långa abonnemang samt det temporära underskottet av

inbetalningar jämfört med tjänstenyttjande hade därmed en sammantagen påverkan på bolagets tillväxt med ca -15%.

Antalet nya betalande kunder under kvartalet var +16% högre än antalet nya betalande kunder under samma period föregående år.

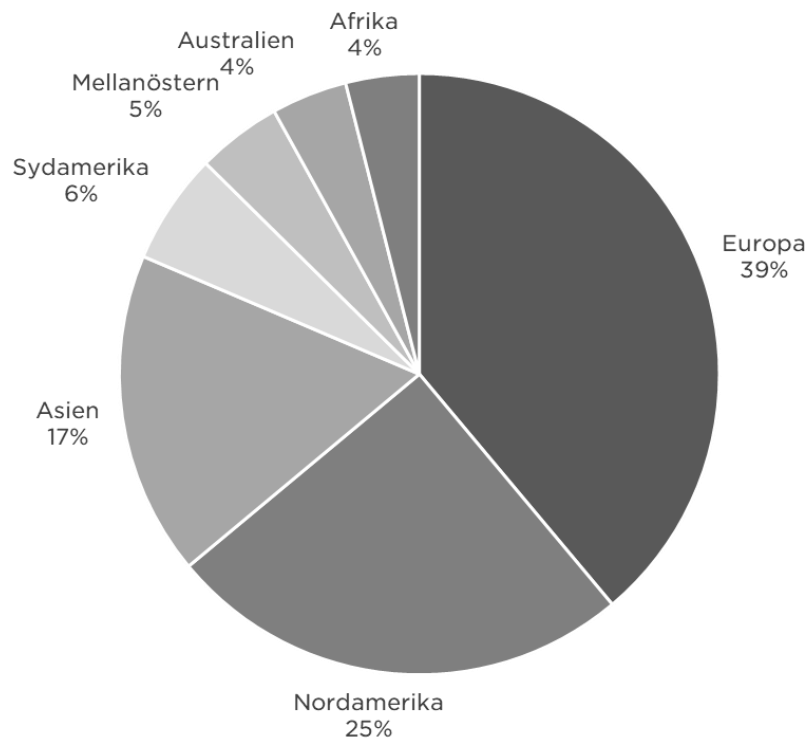
Marknadsföring

Bolaget träffade avtal med The Engine (del av SMFB med verksamhet i Norge, Island och

England) för den fortsatta hanteringen av Sonetels globala digitala marknadsföring. Samarbetet omfattar både SEM (Adwords-annonsering), SEO (ökandet av den organiska trafiken till Sonetels hemsida) samt sociala medier.

Syftet med samarbetet är att öka antalet nya betalande kunder per dag och därmed höja tillväxttakten. Initial fokus ligger på befintliga verksamheten med försäljning av lokala telefonnummer globalt.

INTÄKTER FRÅN KUNDER I 172 LÄNDER



VERKSAMHETEN EFTER PERIODEN

Den tidigare aviserade prishöjningen på telefonnummerabonnemang har nu planlagts att ske den 1 februari 2018.

Priserna för telefonsamtal har därtill justerats upp något.

Samttaget förväntas prishöjningarna leda till en omsättningsökning på ca 10-13%.

Utveckling av ny SaaS tjänst

Den planerade utrullningen av den nya tjänsten "Gratis AI-assisterad kundtjänst för små företag globalt" har ändrats;

För att minska risken för förseningar och ökade kostnader för underleverantörer har bolaget beslutat att BETA-version av den nya tjänsten skall tillhandahållas till testkunder först när hela tjänsten är färdigställd - istället

för etappvis under projektets gång - vilket tidigare var avsikten.

Småföretagare som använder Sonetels kommande tjänst kommer i sin mobil (se bilden) kunna hantera frågor från potentiella kunder som besöker deras hemsida och som där - via Sonetels chat-modul för hemsidor - ställer frågor.

Kundfrågor kan även mottas via företagets egen facebook-sida, via SMS, Twitter etc.

Sonetels AI system (Artificiell Intelligens) ger förslag på svar (se bilden), vilket sparar tid och driver försäljning för småföretagaren.

Svarsförslagen är baserade på den kunskap Sonetel med automatik kan utvinna från företagets hemsida samt från textdialoger som Sonetels kund har haft med sina kunder.

Sonetels kund behöver med andra ord inte konfigurera tjänsten, utan kan börja nyttja den direkt - gratis.

Affärsmodellen för denna kommande SaaS-tjänst (Software-as-a-Service) bygger på "Freemium" varvid kunden får huvuddelen av tjänsten gratis, inklusive kundtjänstfunktion, internkommunikation och AI-funktion. Detta i syfte att nå en stor global spridning och användande av tjänsten.

Vissa begränsningar vad gäller t.ex. lagringsutrymme är tänkta att göra det attraktivt för en andel av gratisanvändarna att efter en tid börja betala för "Premium" för att slippa begränsningarna.

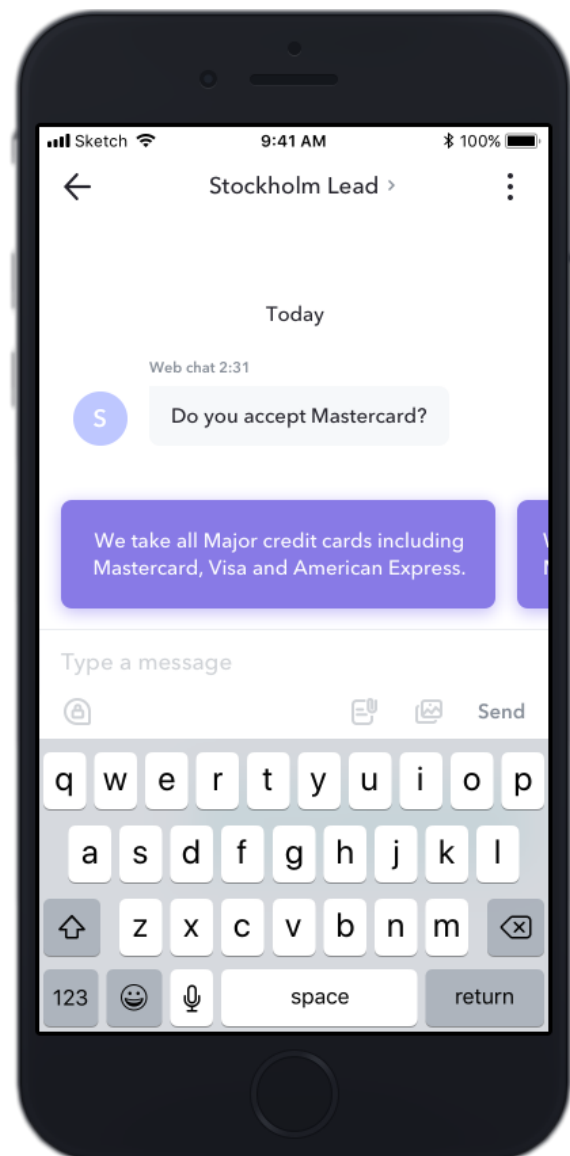
Den befintliga "Premium"-tjänsten gör det gratis att ringa och vidarekoppla internationella samtal till en kostnad av ca 80-100 kr per månad och användare. Premium vidareutvecklas nu till att även innefatta den nya affärsmodellen.

Huvudintäkten från den nya affärsmodellen "Gratis AI-assisterad kundtjänst" förväntas därmed vara månads- och årsabonnemang för Premium - men även samtalsintäkter för vidarekoppling av inkommande samtal väntas ge ett bidrag även från kunder som inte har Premium.

Av de kunder som registrerar sig för Sonetels befintliga SaaS-tjänst så är det ca 14% som

konverterar till betalande kunder (köper telefonnummer eller tecknar sig för Premium etc.).

Det är dock osäkert om konverteringsgraden i den nya tjänsten blir högre eller lägre. Affärsmodellerna är inte jämförbara eftersom den befintliga SaaS tjänsten har ett försumbart gratiserbjudande, medan den nya SaaS-tjänsten har ett mycket omfattande gratiserbjudande.



Konverteringsgraden i den nya tjänsten kan dock påverkas av Sonetel genom justeringar av begränsningarna i gratisstjänsten.

En annan parameter som kan understödja konverteringsgraden är AI-funktionen.

AI-funktionen blir bättre på att ge fler och mer säljdrivande svarsförslag ju längre den används, eftersom den matematiska modellen över tid får tillgång till mer data.

Det gör att värdet av AI-funktionen - och kundens beroende av den - förväntas öka ju längre den används, vilket förväntas leda till att en större andel kunder konverterar till Premium när gratistjänstens begränsningar gör sig påminda.

Utrullning av tjänst

Marknadsföringen av den nya tjänsten kommer ske via digitala medier – inklusive Adwords, SEO och sociala medier.

Särskilt fokus ligger på att skapa incitament för att få användare att sprida information om tjänsten vidare till affärsbekanta.

Sonetels över 850,000 registrerade användare globalt kommer därtill att få återkommande information om den nya tjänsten. Syftet är att konvertera så många som möjligt av dessa till användare eller ambassadörer för den nya tjänsten.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER PERIODEN

Styrelsen har fattat beslut om att dotterbolaget i Indien nu skall påbörja processen att anpassa sitt bokslutsår till Sonetel AB, så att dotterbolaget i framtiden har samma räkenskapsår som moderbolaget.

Bolaget har överenskommit med sina långgivare om förändrade amorteringsvillkor samt förlängning av befintliga lån på totalt 5,3 MSEK till 2019. Detta innebär att bolagets likviditet stärks med ca 2,5 MSEK per slutet av 2018.

Bolagsstämman har beslutat att utge ett optionsprogram till personalen i Indien. Se vidare beskrivning under Aktier och Teckningsoptioner.

Bolagets CFO på deltid – Kristina Elfström Mackintosh – har valt att ta anställning på ett annat bolag och avslutar därför alla sina konsultuppdrag. Det innebär att hon lämnar Sonetel i slutet av februari 2018.

Rekryteringen av en ny CFO var vid periodens utgång i ett slutskede.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter perioden som inte beskrivits i denna redogörelse.

Övrigt

REDOVISNINGSPRINCIPER

Sonetel AB (publ) tillämpar ett brutet räkenskapsår. Årsredovisningar upprättas i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernen består av moderbolaget Sonetel AB (publ) och dotterbolaget Sonetel Services pvt ltd, Indien. Koncernen är definitions- mässigt en mindre koncern enligt Aktiebolagslagen vilket innebär att Koncernredovisning ej upprättats.

Redovisningsprinciper som tillämpats för moderbolaget överensstämmer, om inget annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om risker och osäkerhetsfaktorer finns utförligt beskrivet i Bolagsbeskrivningen som finns tillgänglig för nedladdning på www.sonetel.com/sv/investerare/

AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Aktien är noterad på First North vid Nasdaq Stockholm (SONE, ISIN kod: SE0009580517, LEI:549300FQP3866QXORK43).

Aktiekapitalet uppgick den 31 december 2017 till 1 005 627,75 kr fördelat på 4 022 511 aktier med ett kvotvärde om 0,25 kr.

Sonetel har även utgivit 1 329 532 teckningsoptioner (TO1) där 2 optioner ger

rätt att teckna en ny aktie till teckningskurs 40 kr under 1 november-30 november 2018. Optionerna är noterade på First North (SONE TO1, ISIN kod: SE0009580525). Total utspädning från detta program kan bli maximalt 14,2 procent.

Sonetels årsstämma har därtill den 19 december 2017 fattat beslut om utgivande av 120 700 personaloptioner (med teckningsoptioner som säkringsarrangemang) för personalen i Indien som medför rätt att teckna högst 120 700 aktier mellan 15 december 2020 och 15 mars 2021 till teckningskurs 17,59 kr/aktie.

Utspädning vid fullteckning motsvarar ca tre (3) procent.

Information om optionsprogrammen finns tillgängligt för nedladdning på www.sonetel.com/sv/investerare/

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har under perioden juli-december 2017 köpt tjänster från dotterbolaget Sonetel Services pvt ltd i Indien. Inga andra transaktioner med närstående har skett.

KALENDARIUM

Kvartalsredogörelse Q3	2018-04-25
Bokslutskommuniké	2018-08-29
Årsredovisning	2018-11-14
Årsstämma	2018-12-19

Denna redogörelse samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida www.sonetel.com/sv/

För ytterligare information kontakta:
Henrik Thomé, VD, telefon 08-52506011,
investors@sonetel.com

Denna kvartalsredogörelse har inte granskats av bolagets revisorer.

Avlämnande av kvartalsredogörelse
Stockholm den 31 januari 2018



Mats Sommarström
Styrelseordförande



Henrik Thomé
Verkställande direktör



Tim Hansen
Styrelseledamot

Om Sonetel AB (publ)

Sonetel är ett svenskt företag som tillhandahåller en Software-As-A-Service tjänst för småföretag globalt. Bolaget har hittills över 110 000 betalande kunder i över 170 länder. Huvuddelen av företagets ca 70 anställda arbetar i dotterbolaget i Indien. Bolaget utsågs 2016 och 2017 av Deloitte till ett av Sveriges mest snabbväxande teknikföretag ("Sweden Technology Fast 50"), samt ett av Europas 500 mest snabbväxande företag ("Technology Fast 500™ Europe, Middle East & Africa"), med en tillväxt på 459% från 2013 till 2016. Bolagets aktie (SONE) är föremål för handel på Nasdaq First North Stockholm med G&W Fondkommission som Certified Adviser.

Resultaträkning

SEK	Okt - dec 2017	Okt -dec 2016	Jul - dec 2017	Jul - dec 2016	Jul 2016 - jun 2017
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	6 292 683	6 396 862	12 500 711	12 493 940	25 603 371
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	207 188
Summa intäkter	6 292 683	6 396 862	12 500 711	12 493 940	25 810 559
Rörelsens kostnader					
Inköp varor och material *	-1 936 762	-2 228 134	-3 755 803	-4 232 959	-8 935 003
Övriga externa kostnader	-5 805 149	-4 071 514	-11 238 231	-7 628 988	-16 860 691
Personalkostnader	-459 443	-1 800	-897 538	-3 600	-1 049 725
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-917 385	-579 000	-1 702 895	-1 158 000	-2 401 855
Valutajusteringar	-53 498	-94 633	42 846	-106 486	-281 090
Summa rörelsens kostnader	-9 172 236	-6 975 081	-17 551 621	-13 130 032	-29 528 364
Rörelseresultat	-2 879 553	-578 219	-5 050 911	-636 092	-3 717 804
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	19 137	24	19 137	32	32
Finansiella kostnader	-65 806	-165 990	-150 309	-330 977	-1 289 219
Resultat efter finansiella poster	-2 926 221	-744 185	-5 182 083	-967 037	-5 006 992
Uppskjuten skatt ***	643 534	163 687	1 139 750	212 716	1 092 588
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-2 282 687	-580 498	-4 042 332	-754 321	-3 914 404
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	4 022 511	2 348 102	4 022 511	2 347 021	2 786 892
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning **	4 023 823	2 549 102	4 023 167	2 497 021	2 786 892

* Innefattar ersättningar till teleoperatörer för telefonnummer samt för koppling av samtal till fasta och mobila telefonnummer samt även vissa fasta ersättningar till leverantörer vilka huvudsakligen debiterar rörliga kostnader.

** Teckningsoptioner TO1 ger ej upphov till någon utspädning då teckningskursen överstiger börskursen. Per 31 december 2017 fanns 1 329 532 teckningsoptioner (TO1) där 2 optioner ger rätt att teckna en ny aktie till teckningskurs 40 kr.

Personalooptioner (med teckningsoptioner som säkringsarrangemang). 120 700 teckningsoptioner ger rätt att teckna högst 120 700 aktier. Teckningsperiod: 15 december 2020 och 15 mars 2021 till teckningskurs 17,59 kr/aktie.

*** För del av räkenskapsår så används en schablonskattesats om 22% i beräkningen.

Balansräkning

SEK	2017-12-31	2016-12-31	2017-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	26 872 716	15 351 664	18 417 526
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och likn rättigheter	359 464	141 133	227 240
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	24 752	47 149	39 868
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	3 565 788	2 330 788	3 565 788
Uppskjuten skattefordran	5 163 620	3 143 998	4 023 870
Summa anläggningstillgångar	35 986 341	21 014 732	26 274 292
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	189 966	223 793	292 750
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	712 648	729 904	850 011
Likvida medel	9 698 482	784 705	22 526 556
Summa omsättningstillgångar	10 601 095	1 738 402	23 669 317
Summa tillgångar	46 587 436	22 753 134	49 943 609

Balansräkning fortsättning	2017-12-31	2016-12-31	2017-06-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 005 628	234 594	1 005 628
Fond för utvecklingsutgifter	16 074 747	2 679 751	6 647 413
Uppskrivningsfond	3 147 524	2 265 000	3 147 524
Summa bundet eget kapital	20 227 899	5 179 345	10 800 565
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust	-29 644 489	-12 335 089	-16 302 751
Överkursfond	47 644 983	11 668 200	47 644 983
Periodens resultat	-4 042 332	-754 321	-3 914 404
Summa fritt eget kapital	13 958 162	-1 421 211	27 427 828
Summa Eget kapital	34 186 061	3 758 134	38 228 393
Långfristiga skulder			
Erhållna lån	4 050 637	7 318 375	3 971 151
Skulder till koncernföretag	-	45 000	44 000
Övriga långfristiga skulder	647 237	647 237	647 237
Summa långfristiga skulder	4 697 874	8 010 612	4 662 388
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	479 970	-
Leverantörsskulder	1 725 008	914 997	1 142 599
Erhållna lån	1 241 028	5 392 096	1 641 028
Skulder till koncernföretag	2 691 994	1 771 097	2 509 335
Skatteskulder	2 621	1 746	3 492
Övriga kostfristiga skulder	158 924	312 306	313 074
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 883 925	2 112 176	1 443 299
Kortfristiga skulder	7 703 500	10 984 388	7 052 828
Summa skulder och eget kapital	46 587 436	22 753 134	49 943 609
Soliditet	73%	17%	77%

Förändring i eget kapital

	Aktiekapital	Bundet kapital	Uppskrivningsfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa
Ingående eget kapital 2016-07-01	234 594	-	2 265 000	11 668 200	-9 655 338	4 512 456
Nyemission	418 558	-	-	35 976 783	-	36 395 341
Fondemission	352 476	-	-352 476	-	-	-
Uppskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	1 235 000	-	-	1 235 000
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	6 647 413	-	-	-6 647 413	-
Resultat för perioden	-	-	-	-	-3 914 404	-3 914 404
Utgående eget kapital 2017-06-30	1 005 628	6 647 413	3 147 524	47 644 983	-20 217 155	38 228 393

	Aktiekapital	Bundet kapital	Uppskrivningsfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa
Ingående eget kapital 2016-07-01	234 594	-	2 265 000	11 668 200	-9 655 338	4 512 456
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	2 679 751	-	-	-2 679 751	-
Resultat för perioden	-	-	-	-	-754 321	-754 321
Utgående eget kapital 2016-12-31	234 594	2 679 751	2 265 000	11 668 200	-13 089 410	3 758 134

	Aktiekapital	Bundet kapital	Uppskrivningsfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa
Ingående eget kapital 2017-07-01	1 005 628	6 647 413	3 147 524	47 644 983	-20 217 155	38 228 393
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	9 427 334	-	-	-9 427 334	-
Resultat för perioden	-	-	-	-	-4 042 332	-4 042 332
Utgående eget kapital 2017-12-31	1 005 628	16 074 747	3 147 524	47 644 983	-33 686 821	34 186 061

Kassaflöde i sammandrag

	Okt - dec 2017	Okt - dec 2016	Jul - dec 2017	Jul - dec 2016	Jul 2016 - jun 2017
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 879 553	-578 219	-5 050 911	-636 092	-3 717 804
Ej likvidpåverkande poster	917 385	579 000	1 702 895	1 158 000	2 401 855
Finansnetto	-46 668	-165 966	-131 172	-330 945	-1 289 187
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-2 008 836	-165 185	-3 479 188	190 963	-2 605 137
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-247 902	-118 739	240 148	-117 694	-306 757
Ökning/minskning rörelseskulder	2 148 414	407 614	1 050 673	1 306 926	1 261 027
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-108 323	123 690	-2 188 367	1 380 195	-1 650 867
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-5 434 435	-1 415 299	-10 275 193	-2 679 751	-7 068 294
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 434 435	-1 415 299	-10 275 193	-2 679 751	-7 068 294
Finansieringsverksamheten					
Nyemissioner	-	-	-	-	32 645 341
Amortering	- 160 257	-133 547	-364 514	-186 965	-3 535 257
Upptagna lån	-	2 045 000	-	2 045 000	2 044 000
Förändring checkräkningskredit	-	-58 601	-	-172 688	-307 282
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 160 257	1 852 852	-364 514	1 685 347	30 846 802
Periodens kassaflöde	-5 703 014	561 243	-12 828 073	385 791	22 127 642
Likvida medel vid periodens början	15 401 496	223 463	22 526 556	398 914	398 914
Likvida medel vid periodens slut *	9 698 482	784 705	9 698 482	784 705	22 526 556

* Dotterbolagets behållning på bankkonto i Indien var den 31:a december 2017 10,4 MINR (1,3 MSEK). Eftersom verksamheten inte konsoliderats så är dessa medel inte medräknade i kassaflödesanalysen. Den 30 juni 2017 var dotterbolagets behållning på bankkonto i Indien 4,7 MINR (0,6 MSEK). Bolaget har därtill en outnyttjad checkkredit på 0,5 MSEK.

Definitioner

AI - artificiell intelligens, machine learning. Funktioner utförda av datorer som normalt kräver mänsklig intelligens. Avseende Sonetels programvara innebär detta en uppbyggnad av funktioner som gradvis automatiserar kundinteraktioner.

Aktiva företag - Betalande kunder som under den gångna perioden aktivt använt tjänsten eller haft ett abonnemang under perioden och som vid periodens utgång bibehållit ett positivt saldo på sitt förbetalda Sonetelkonto.

Aktiva användare - Anställda inom Aktiva företag som är anslutna med egna inloggningsuppgifter till Sonetels SAAS-tjänst.

API - Application programming interface, eller applikationsprogrammeringsgränssnitt. Ett API tillgängliggör en applikations funktioner på ett sätt som gör att andra applikationer kan integrera och nyttja dessa. Exempel är när en app använder Facebooks API för låta användare logga in med sin Facebookidentitet.

EBIT (rörelseresultat) - Nettoomsättning minus rörelsens kostnader.

EBIT-marginal (rörelsemarginal) - EBIT (rörelseresultat) i förhållande till nettoomsättningen.

Finansnetto - Netto av finansiella intäkter och finansiella kostnader.

Freemiumtjänst - en gratis bastjänst som mot ersättning kan uppgraderas för att få tillgång till ytterligare tjänster.

Historiskt betalande kunder - Kunder som erlagt ersättning till Sonetel någon gång sedan 2010. En majoritet av dessa kunder är inte längre aktiva kunder även om de har kvar sitt Sonetelkonto.

Resultat efter skatt - För del av räkenskapsår beräknas denna med en schablonskattesats om 22%.

Resultat efter skatt per genomsnittligt antal aktie - Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier för perioden efter utspädning.

SaaS-tjänst - Software as a service, en typ av molntjänst där mjukvaran levereras som tjänst över Internet, som t.ex. Salesforce, Citrix, Google apps, Office 365 eller Spotify.

Soliditet - Eget kapital i förhållande till summa tillgångar.

