



SONETEL™

Halvårsrapport

JULI - DECEMBER 2018

Innehåll

Innehåll	2
Perioden i sammandrag	3
Kommentarer till verksamheten	5
Nyckeltal	8
Övrigt	9
Redovisningsprinciper	9
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer	9
Aktier och teckningsoptioner	9
Transaktioner med närstående	9
Kalendarium	9
Resultaträkning koncernen	11
Balansräkning koncernen	12
Förändring i eget kapital koncernen	14
Kassaflöde i sammandrag för koncernen	15
Resultaträkning moderbolaget	16
Balansräkning moderbolaget	17
Förändring i eget kapital moderbolaget	19
Kassaflöde i sammandrag för moderbolaget	20
Definitioner	21

Perioden i sammandrag

KONCERNEN OKTOBER - DECEMBER 2018

Nettoomsättningen uppgick till 7,3 (6,3) MSEK.

Rörelseresultatet ökade till -1,6 (-2,4) MSEK.

Resultat före skatt uppgick till -1,7 (-2,5) MSEK.

Resultat efter skatt per genomsnittligt antal aktier uppgick till -0,33 (-0,45) kr.

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,6 (-0,9) MSEK.

Genomsnittligt antal anställda i koncernen 54 (75).

KONCERNEN JULI - DECEMBER 2018

Nettoomsättningen uppgick till 14,2 (12,5) MSEK.

Rörelseresultatet ökade till -2,3 (-3,7) MSEK.

Resultat före skatt uppgick till -2,4 (-3,8) MSEK.

Resultat efter skatt per genomsnittligt antal aktier uppgick till -0,43 (-0,66) kr.

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,5 (-2,1) MSEK.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 66% (77%) procent.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 2,2 (11,1) MSEK.

Aktiva företag senaste 3 månader uppgick till 25 332 (28 586).

Genomsnittligt antal anställda i koncernen 53 (73).



VDs kommentarer

Efter 18 månaders utvecklingsarbete och tiotals miljoner i investeringar så kan utrullningen av Sonetels nya tjänster - med Artificiell Intelligens - äntligen påbörjas. Sonetels lanseringsår har därmed inletts.

De åtgärder vi genomförde under 2018 gjorde att resultat och kassaflöde förbättrades kraftigt under perioden jämfört med samma period föregående år. Det här är en glädjande trend som vi fortsätter att understödja med en rad aktiviteter.

Den befintliga tjänsten med internationella telefonnummer har uppvisat måttlig tillväxt under 2018, men väntas ändå ge viss tillväxt framöver.

Prisförändringen som genomförts februari 2019, kan ge uppemot 6 MSEK i extra årsomsättning - under förutsättning att prishöjningen inte skrämmar iväg alltför många kunder.

Den nya kundportalen, som är i färd att lanseras, är mobilanpassad - till skillnad från den befintliga - och kan därtill språkanpassas - vilket gör att nya segment av kunder kan nås. 37% av de som idag söker efter tjänster av den typ Sonetel erbjuder, gör det från en mobil. Att erbjuda dessa ett gränssnitt som möjliggör för dem att kunna köpa från Sonetel innebär därmed en tillväxtmöjlighet.

Vi minskar därtill våra kostnader för telefonnummer fr o m mars 2019 genom byte av huvudleverantör.

De ökade intäkterna från prishöjningen i februari samt de minskade kostnaderna för telefonnummer förväntas göra bolaget lönsamt och ge ett positivt kassaflöde som överstiger det kommande årets amorteringar. Ledningen undersöker därutöver möjligheten att ersätta de lån som skall amorteras med nya lån för att skapa större handlingsfrihet i samband med lanseringen av den nya tjänsten: "Gratis kundtjänstautomatisering -

med Artificiell Intelligens - för små företag globalt".

Småföretag kan via den nya gratistjänsten få en omedelbar lösning för att hantera inkommande text och röstkommunikation från kunder och prospekts - med stöd av AI (Artificiell Intelligens).

En demonstration av tjänsten kan ses här: <https://beta.sonetel.com/en/demo/>

Tjänsten - är såvitt ledningen känner till - världsunik. Marknaden - d.v.s. små företag med en hemsida och 1-9 anställda - är gigantiskt.

Användandet av "Freemium" som affärsmodell - med ett kraftfullt gratiserbjudande - väntas hjälpa till med den globala spridningen.

En rad extratjänster (SMS, samtal etc.) förväntas göra den genomsnittlige gratiskunden lönsam eftersom Sonetels kostnad för att leverera tjänsten till en ny kund är mycket låg. Premiumabonnemang - för de kunder som vill slippa begränsningar i gratisvarianten samt få tillgång till andra fördelar - kan därtill ge bolaget en god vinstmarginal.

Vi använder redan den nya tjänsten som vår egen primära kommunikationslösning och har redan hanterat över 6,000 kunddialoger via tjänsten. Tjänsten har därtill blivit vårt primära verktyg för internkommunikation.

Ett antal externa BETA-kunder är igång med tjänsten sedan några månader.

Målsättningen är att tillgängliggöra delar av den nya tjänsten för samtliga befintliga telefonikunder med Premium-abonnemang under kalenderkvartal 1.

Lanseringsåret 2019 har inletts.

Henrik Thomé
VD och grundare

Kommentarer till verksamheten

VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

Bolagets försäljning under perioden uppgick till 14,2 MSEK, vilket kan jämföras med 12,5 MSEK motsvarande kvartal föregående år.

Intäkter

Bolagets intäkter kom uteslutande från verksamheten med försäljning av lokala telefonnummer världen över – med betalande kunder i över 170 länder.

Bolagets nya tjänst "AI-assisterad kundtjänst" var vid periodens slut i testdrift med ett begränsat antal BETA-kunder.

De ökade intäkterna berodde primärt på att snittintäkten per kund inom telefonnummerverksamheten höjts.

Kostnader

Kostnaden för byte av redovisningsbyrå samt övergång till koncernredovisning var högre än väntat.

Totalt så beräknas ekonomifunktionen (inkl. CFO) ha kostat koncernen ca 1 MSEK under perioden, vilket är ca 0,5 MSEK mer än budgeterat.

Ledningen har vidtagit åtgärder för att säkerställa att den framtida kostnaden för ekonomifunktionen återförs till en rimlig nivå.

Bolaget har under december gjort stora förändringar vad gäller inköp av telefonnummer för kunder. En tidigare grossist - som använts i begränsad omfattning - har gjorts till primär leverantör för all nyförsäljning. Förändringen möjliggör för Sonetel att spara pengar genom att inte längre behöva ha ett eget lager av telefonnummer till försäljning.

Ett nytt avtal har tecknats med den tidigare primära leverantören för perioden mars 2019 till februari 2020 för hanteringen av befintliga telefonabonnemang. Avtalet binder

Sonetel till en minimikostnad om 30 KEUR per månad – att jämföra med 50KUSD som är minimikostnaden fram till februari 2019.

Förändringen innebär en nettobesparing om ca 100-150 KSEK per månad fr.o.m. mars 2019.

Besparingen är större i början av avtalsperioden än i slutet, eftersom antalet abonnemang under perioden gradvis minskar hos den gamla leverantören p.g.a. normal churn, samtidigt som antalet abonnemang kommer öka hos den nya leverantören som en effekt av nyförsäljning. Det innebär att en allt mindre del av minimiåtagandet om 30K EUR till den gamla leverantören kommer kunna nyttjas.

Tillkommande besparingar kan därmed uppnås från mars 2020 om relationen till den gamla primära leverantören då avslutas helt. Detta kan dock medföra engångskostnader på uppemot 1,5 MSEK för flytt av telefonnummer till ny primär leverantör. Alternativt kan avtal om en ny förlängning på en lägre kostnadsnivå fr.o.m. mars 2020 träffas med den gamla leverantören.

Kostnaden för personal i Indien var lägre under perioden jämfört med samma period föregående år. Detta berodde primärt på att antalet anställda i kundtjänst minskades kraftigt under våren/sommaren 2018, som en följd av att tillgängligheten för kundtjänst begränsades till vardagar och kontorstid i bolagets primära marknader (3:00 AM - 9:00 PM UTC).

Investeringar

Bolaget gjorde under perioden 5 MSEK i investeringar i utvecklingen av den nya SaaS tjänsten "Gratis AI-assisterad kundtjänst för småföretag" varav 3 MSEK bestod av aktiverade utvecklingskostnader för personal i Indien.

Under samma period föregående år investerades ca 9,3 MSEK varav 3,6 i form av aktiverade personalkostnader.

Resultat

Koncernen redovisade under perioden en förlust före skatt på -2,4 MSEK vilket kan jämföras med -3,8 MSEK under samma period föregående år.

Resultatförbättringen beror framförallt på en minskning av de fasta kostnaderna samt en ökning av intäkterna från telefonnummerabonnemang.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten har förbättrats från -2,1 MSEK under samma

period föregående år till -0,5 MSEK under perioden, tack vare minskade kostnader och ökade intäkter.

Registrerade kundkonton

Antalet registrerade kundkonton (sedan starten) uppgick vid periodens slut till 1 169 493.

Kundanskaffningen var svag under periodens slut p.g.a. av en temporär minskning av antalet länder i vilka telefonnummer kunde erbjudas. Detta berodde på en temporär lösning i samband med övergången till ny primär leverantör av telefonnummer.

Detta påverkade nykundsförsäljningen negativt mellan den 18 december och den 22 januari 2019.

TILLVÄXT AV AKTIVA ANVÄNDARE *	Dec-17	Sep-18	Okt-18	Nov-18	Dec-18
Aktiva företag under månaden	22 808	21 026	21 226	20 824	20 139
Aktiva användare under månaden	35 395	33 762	33 945	33 403	32 574
Aktiva företag senaste 3 månader **	28 546	26 259	26 264	25 912	25 332
Aktiva användare senaste 3 månader **	42 463	39 987	40 061	39 645	38 921

* Se avsnittet "Definitioner"

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

Verksamhetens huvudsakliga fokus under perioden har legat på färdigställandet av den nya tjänsten "Gratis AI-assisterad kundtjänst" – som nu är i drift med testkunder.

Den nya tjänsten beskrivs på <https://beta.sonetel.com> och är den verksamhet som den huvudsakliga framtida tillväxten förväntas komma från.

Bolagets första ansökan om EU-bidrag för Horizon 2020 (Fas II) avslogs. EUs expert-team gav ansökan ett betyg på 12.43 vilket var något under den nivå på 13.00 som krävdes för att komma vidare till nästa steg i selekteringen. Bolaget har rekommenderats att omarbета ansökan och ansöka på nytt, med målet att nå den bedömningsnivå som krävs för att motta bidrag.

VERKSAMHETEN EFTER PERIODEN

Bolaget har i januari inlämnat en justerad ansökan inom ramen för EUs Horizon 2020 (fas II), för ett möjligt bidrag på ca 1,9 MEUR för vidareutveckling av AI-tjänster. Även denna ansökan förväntas avslås. Bolaget avser därför att inlämna ännu en justerad ansökan i april med förhoppningen att i denna omgång slutligen motta bidraget.

Verksamheten har haft ett fortsatt fokus på förberedelserna inför lanseringen av den nya tjänsten *Gratis AI-assisterad kundtjänst*.

Bolaget har under januari därtill slutfört integrationen med den nya primära leverantören av telefonnummer.

Bolaget har den 1 februari 2019 genomfört prisförändringar som kan ge upp till 6 MSEK i

tillkommande årliga intäkter. Förändringarna beskrivs här: <https://sonetel.com/en/price-service-changes/>

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER PERIODEN

Bolaget har mottagit ett lån på 1,5 MSEK från Swedish General Consulting AB vilket är ett bolag som ägs av Sonetels VD Henrik Thomé. Lånet löper utan amortering i 18 månader med en årlig ränta om 8%. Lånet löper utan säkerhet.

Bolaget har därtill mottagit ett lån från Nordea på 4 MSEK. Lånet löper med rak amortering i 60 månader, med en årlig ränta på 2,5%. Lånet är villkorat bästa säkerhet med företagsinteckningar.

Bolagets tidigare CFO Peter Montgomery har lämnat bolaget för att istället verka som heltid i eget bolag.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODEN

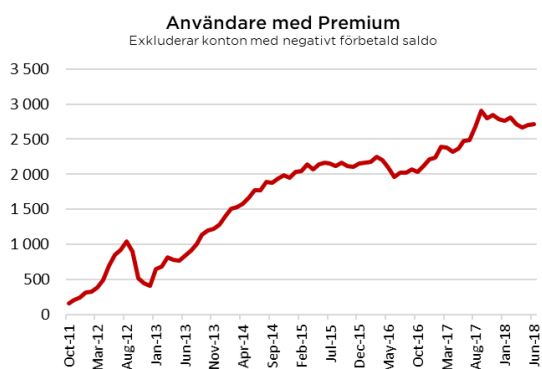
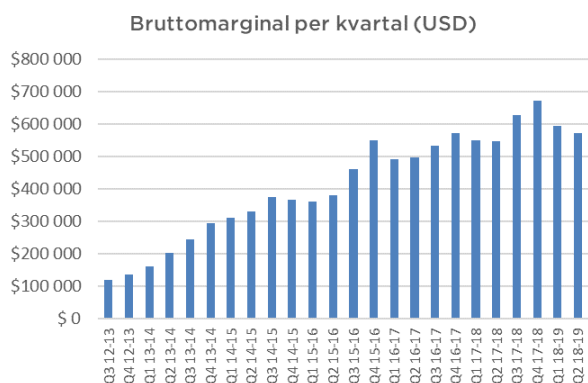
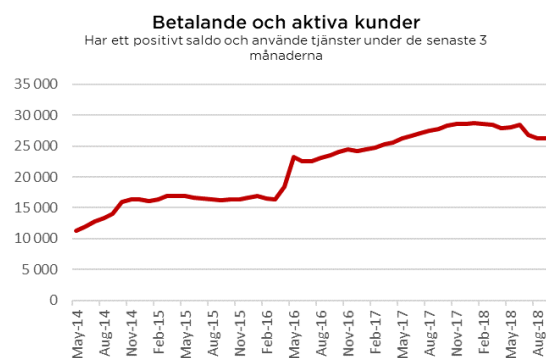
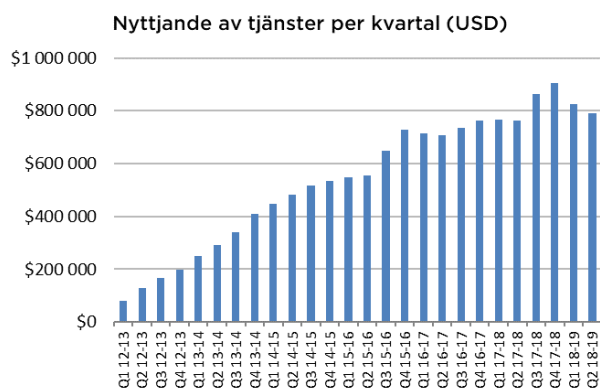
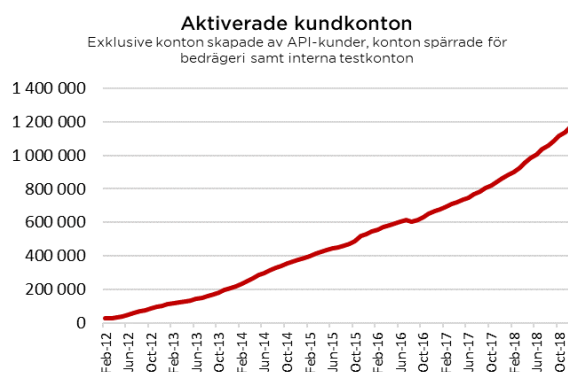
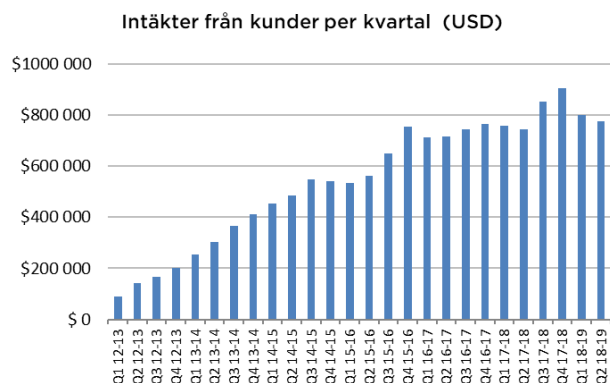
Göran Karlsson har börjat som ny CFO på deltid fr.o.m. 1 januari 2019.

Kreditgivarna Almi samt Gullspång Invest har erbjudit bolaget en sänkt amorteringstakt på tillhandahållna lån. Detta innebär att ca 1,3 MSEK av de kortfristiga skulderna i balansräkningen per 31/12 2018 därmed omvandlas till långfristiga skulder, vilket ytterligare stärker bolagets finansiella ställning under 2019.



Göran Karlsson.
Ny CFO på deltid

Nyckeltal



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.

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 2018 till 1 005 627,75 kr fördelat på 4 022 511 aktier med ett kvotvärde om 0,25 kr.

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/

Sonetels årsstämma har därtill den 19 december 2018 enhälligt beslutat att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier i Bolaget motsvarande högst tio (10) procent av det totala antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman.

Sammanställning

Befintliga aktier	4 022 511
Personaloptioner	120 700
Bemyndigande styrelsen	402 251

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har under perioden juli - december 2018 köpt tjänster från dotterbolaget Sonetel Services pvt ltd i Indien.

Bolaget har under perioden mottagit ett lån på 1,5 MSEK från Swedish General Consulting AB vilket är ett bolag som ägs av Henrik Thomé, Sonetels VD. Lånet löper 18 månader utan amortering till 8% årlig ränta.

KALENDARIUM

Kvartalsredogörelse Q3	2019-05-29
Bokslutskommuniké	2019-09-25
Årsredovisning	2019-11-20
Kvartalsredogörelse Q1	2019-11-27

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 14 februari 2019

Mats Sommarström
Styrelseordförande

Henrik Thomé
Verkställande direktör

Anders Borg
Styrelseledamot

Daniel Hasselberg
Styrelseledamot

Jari Koister
Styrelseledamot

Petter Nylander
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 130 000 betalande kunder i över 170 länder. Huvuddelen av företagets ca 50 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 koncernen

SEK	201810- 201812	201710- 201712	201807- 201812	201707- 201712	201707- 201806
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	7 189 611	6 292 680	13 960 175	12 500 711	27 779 462
Övriga rörelseintäkter	71 643	-	237 213	-	60 783
Summa intäkter	7 261 254	6 292 680	14 197 388	12 500 711	27 840 245
Rörelsens kostnader					
Direkta kostnader sålda tjänster	-2 037 773	-1 936 762	-3 731 711	-3 755 803	-7 138 903
Övriga externa kostnader	-3 265 578	-2 807 701	-5 952 522	-4 784 479	-10 139 659
Personalkostnader	-2 334 504	-3 049 412	-4 450 007	-6 018 345	-12 001 502
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 184 052	-846 854	-2 314 543	-1 597 959	-3 609 602
Övriga rörelsekostnader	-	-91 857	-	-36 261	-382 693
Summa rörelsens kostnader	-8 821 907	-8 732 586	-16 448 783	-16 192 847	-33 272 359
Rörelseresultat	-1 560 653	-2 439 906	-2 251 395	-3 692 136	-5 432 114
Resultat från finansiella investeringar					
Finansiella intäkter	800	19 137	800	19 137	19 137
Finansiella kostnader	-177 105	-66 556	-179 727	-151 060	-450 458
Resultat efter finansiella poster	-1 736 958	-2 487 325	-2 430 322	-3 824 059	-5 863 435
Uppskjuten skatt *	427 474	680 377	712 965	1 173 289	953 150
Periodens resultat	-1 309 484	-1 806 948	-1 717 357	-2 650 770	-4 910 285
Hänförligt till Moderföretagets aktieägare	-1 310 016	-1 807 561	-1 718 262	-2 652 161	-4 912 310
Innehav utan bestämmande inflytande	532	613	905	1 391	2 025
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	4 022 511	4 022 511	4 022 511	4 022 511	4 022 511
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning **	4 022 511	4 022 511	4 022 511	4 022 511	4 022 511
Resultat per aktie, före utspädning	-0.33	-0.45	-0.43	-0.66	-1.22
Resultat per aktie, efter utspädning **	-0.33	-0.45	-0.43	-0.66	-1.22

* Uppskjuten skatt baseras på skattesatsen 21,4% med hänsyn till regeringens beslut den 13 juni 2018 att sänka bolagsskatten för företag med räkenskapsår som börjar 1 januari 2019 eller senare. Huvuddelen av underskottet förväntas nyttjas först efter det att skatten sänkts. I jämförelsesiffrorna för oktober till december 2017 används skattesatsen 22%.

** Tidigare utgivna personaloptioner ger ej upphov till någon utspädning då teckningskurserna överstiger genomsnittlig börskurs för redovisningsperioden. För personaloptioner (med teckningsoptioner som säkringsarrangemang) gäller följande:

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.

Balansräkning koncernen

SEK	2018-12-31	2017-12-31	2018-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	32 073 623	23 883 682	29 304 045
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	258 184	359 464	302 922
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	448 850	671 634	585 694
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	7 246 347	5 899 874	6 535 920
Andra långfristiga fordringar	489 931	492 606	499 867
Summa anläggningstillgångar	40 516 935	31 307 260	37 228 448
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	1 162 874	870 995	695 163
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	892 644	712 648	1 348 276
Likvida medel	2 230 258	11 064 431	2 010 145
Summa omsättningstillgångar	4 285 776	12 648 074	4 053 584
Summa tillgångar	44 802 711	43 955 334	41 282 032

Bolaget har tillgång till en checkräkningskredit på 500 000 SEK hos SEB.

Balansräkning fortsättning	2018-12-31	2017-12-31	2018-06-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 005 628	1 005 628	1 005 628
Övrigt tillskjutet kapital	47 644 983	47 644 983	47 644 983
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-19 001 306	-15 005 124	-17 174 349
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	29 649 305	33 645 487	31 476 262
Innehav utan bestämmande inflytande	6 845	5 324	6 049
Summa Eget kapital	29 656 150	33 650 811	31 482 311
Avsättningar			
Övriga avsättningar	510 976	311 914	521 340
Summa avsättningar	510 976	311 914	521 340
Långfristiga skulder			
Erhållna lån	5 885 052	4 050 637	2 998 982
Övriga långfristiga skulder	647 237	647 237	647 237
Summa långfristiga skulder	6 532 289	4 697 874	3 646 219
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	493 068	-	-
Leverantörsskulder	1 921 008	1 788 031	992 680
Erhållna lån	3 699 521	1 241 028	1 404 007
Skatteskulder	-	-	140 683
Övriga kostfristiga skulder	226 367	381 750	503 717
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 763 332	1 883 926	2 591 075
Kortfristiga skulder	8 103 296	5 294 735	5 632 162
Summa skulder och eget kapital	44 802 711	43 955 334	41 282 032
Soliditet	66%	77%	76%

Förändring i eget kapital koncernen

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Ingående eget kapital 2017-07-01	1 005 628	47 644 983	-12 309 730	3 976	36 344 857
Omräkningsdifferenser	-	-	47 691	48	47 739
Resultat för perioden	-	-	-4 912 310	2 025	-4 910 285
Utgående eget kapital 2018-06-30	1 005 628	47 644 983	-17 174 349	6 049	31 482 311

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Ingående eget kapital 2018-07-01	1 005 628	47 644 983	-17 174 349	6 049	31 482 311
Omräkningsdifferenser	-	-	-108 695	-109	-108 804
Resultat för perioden	-	-	-1 718 262	905	-1 717 357
Utgående eget kapital 2018-12-31	1 005 628	47 644 983	-19 001 306	6 845	29 656 150

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Ingående eget kapital 2017-07-01	1 005 628	47 644 983	-12 309 730	3 976	36 344 857
Omräkningsdifferenser	-	-	-43 233	-43	-43 276
Resultat för perioden	-	-	-2 652 161	1 391	-2 650 770
Utgående eget kapital 2017-12-31	1 005 628	47 644 983	-15 005 124	5 324	33 650 811

Kassaflöde i sammandrag för koncernen

	201810- 201812	201710- 201712	201807- 201812	201707- 201712	201707- 201806
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 560 653	-2 439 906	-2 251 395	-3 692 136	-5 432 114
Ej likvidpåverkande poster	1 502 959	1 012 057	2 208 335	1 520 944	3 828 952
Finansnetto	-176 305	-47 419	-178 927	-131 923	-431 321
Betald inkomstskatt	-61 255	-191 038	-335 315	-590 390	-896 033
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-295 254	-1 666 306	-557 302	-2 893 505	-2 930 516
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-105 452	-460 869	185 090	-5 986	-875 640
Ökning/minskning rörelseskulder	-215 903	1 273 482	-176 767	836 323	870 090
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-616 609	-853 693	-548 979	-2 063 168	-2 936 066
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-2 214 464	-5 074 602	-4 913 167	-9 520 486	-16 762 307
Investeringar i materiella tillgångar	-111	-72 846	-2 329	-189 206	-232 836
Förändring långfristiga fordringar	-23 312	-17 962	9 936	7 643	382
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 237 887	-5 165 410	-4 905 560	-9 702 049	-16 994 761
Finansieringsverksamheten					
Amortering	-391 342	-160 257	-418 417	-320 514	-1 209 190
Upptagna lån	4 400 000	-	5 600 000	-	-
Checkräkningskredit	182 085	-	493 069	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 190 743	-160 257	5 674 652	-320 514	-1 209 190
Periodens kassaflöde	1 336 247	-6 179 360	220 113	-12 085 731	-21 140 017
Likvida medel vid periodens början	894 011	17 243 791	2 010 145	23 150 162	23 150 162
Likvida medel vid periodens slut	2 230 258	11 064 431	2 230 258	11 064 431	2 010 145

Resultaträkning moderbolaget

SEK	201810- 201812	201710- 201712	201807- 201812	201707- 201712	201707- 201806
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	7 189 610	6 292 683	13 960 174	12 500 711	27 779 461
Övriga rörelseintäkter	368 671	-	369 161	42 845	-
Summa intäkter	7 558 281	6 292 683	14 329 335	12 543 556	27 779 461
Rörelsens kostnader					
Direkta kostnader sålda tjänster	-2 037 772	-1 936 762	-3 731 711	-3 755 803	-7 138 903
Övriga externa kostnader	-5 153 965	-5 805 148	-9 867 291	-11 238 231	-22 393 779
Personalkostnader	-557 110	-459 443	-962 836	-897 538	-1 798 681
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 257 565	-917 385	-2 452 884	-1 702 895	-3 856 809
Övriga rörelsekostnader	-23 008	-53 498	-	-	-382 693
Summa rörelsens kostnader	-9 029 420	-9 172 236	-17 014 722	-17 594 467	-35 570 865
Rörelseresultat	-1 471 139	-2 879 553	-2 685 387	-5 050 911	-7 791 404
Resultat från finansiella investeringar					
Finansiella intäkter	800	19 137	800	19 137	19 137
Finansiella kostnader	-176 888	-65 805	-179 510	-150 308	-450 458
Resultat efter finansiella poster	-1 647 227	-2 926 221	-2 864 097	-5 182 082	-8 222 725
Uppskjuten skatt *	351 822	643 534	612 211	1 139 750	1 647 728
Periodens resultat	-1 295 405	-2 282 687	-2 251 886	-4 042 332	-6 574 997
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	4 022 511	4 022 511	4 022 511	4 022 511	4 022 511
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning **	4 022 511	4 022 511	4 022 511	4 022 511	4 022 511
Resultat per aktie, före utspädning	-0.32	-0.57	-0.56	-1.00	-1.63
Resultat per aktie, efter utspädning	-0.32	-0.57	-0.56	-1.00	-1.63

* Uppskjuten skatt baseras på skattesatsen 21,4% med hänsyn till regeringens beslut den 13 juni 2018 att sänka bolagsskatten för företag med räkenskapsår som börjar 1 januari 2019 eller senare. Huvuddelen av underskottet förväntas nyttjas först efter det att skatten sänkts. I jämförelsesiffrorna för oktober till december 2017 används skattesatsen 22%.

** Tidigare utgivna personaloptioner ger ej upphov till någon utspädning då teckningskurserna överstiger genomsnittlig börskurs för redovisningsperioden. Personaloptioner (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.

Balansräkning moderbolaget

SEK	2018-12-31	2017-12-31	2018-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	35 854 538	26 872 716	32 746 465
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och likn rättigheter	258 184	359 464	302 922
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	2 687	24 752	9 637
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	6 065 788	3 565 788	6 065 788
Uppskjuten skattefordran	6 283 809	5 163 620	5 671 598
Summa anläggningstillgångar	48 465 006	35 986 340	44 796 410
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	318 502	189 966	285 387
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	884 999	712 648	1 338 860
Likvida medel	1 800 850	9 698 482	1 381 825
Summa omsättningstillgångar	3 004 351	10 601 096	3 006 072
Summa tillgångar	51 469 357	46 587 436	47 802 482

Bolaget har tillgång till en checkräkningskredit på 500 000 SEK hos SEB.

Balansräkning fortsättning	2018-12-31	2017-12-31	2018-06-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 005 628	1 005 628	1 005 628
Fond för utvecklingsutgifter	27 021 936	16 074 747	22 940 390
Uppskrivningsfond	5 647 524	3 147 524	5 647 524
Balanserad vinst eller förlust	-47 166 675	-29 644 489	-36 510 132
Överkursfond	47 644 983	47 644 983	47 644 983
Periodens resultat	-2 251 886	-4 042 332	-6 574 997
Summa Eget kapital	31 901 510	34 186 061	34 153 396
Långfristiga skulder			
Erhållna lån	5 885 052	4 050 637	2 998 982
Skulder till koncernföretag	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	647 237	647 237	647 237
Summa långfristiga skulder	6 532 289	4 697 874	3 646 219
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	493 069	-	-
Leverantörsskulder	1 846 987	1 725 008	900 439
Erhållna lån	3 699 521	1 241 028	1 404 007
Skulder till koncernföretag	4 228 766	2 691 994	4 806 563
Skatteskulder	3 373	2 621	5 119
Övriga kostfristiga skulder	131 528	158 924	305 664
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 632 314	1 883 926	2 581 075
Kortfristiga skulder	13 035 558	7 703 501	10 002 867
Summa skulder och eget kapital	51 469 357	46 587 436	47 802 482
Soliditet	62%	73%	71%

Förändring i eget kapital moderbolaget

	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Uppskrivnings- fond	Överkurs- fond	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
Uppskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	2 500 000	-	-	2 500 000
Fond för utvecklingsutgifter	-	16 292 977	-	-	-16 292 977	-
Resultat för perioden	-	-	-	-	-6 574 997	-6 574 997
Utgående eget kapital 2018-06-30	1 005 628	22 940 390	5 647 524	47 644 983	-43 085 129	34 153 396

	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Uppskrivnings- fond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Summa
Ingående eget kapital 2018-07-01	1 005 628	22 940 390	5 647 524	47 644 983	-43 085 129	34 153 396
Fond för utvecklingsutgifter	-	4 081 546	-	-	-4 081 546	-
Resultat för perioden	-	-	-	-	-2 251 886	-2 251 886
Utgående eget kapital 2018-12-31	1 005 628	27 021 936	5 647 524	47 644 983	-49 418 561	31 901 510

	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Uppskrivnings- fond	Överkurs- fond	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
Fond för 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 för moderbolaget

	201810- 201812	201710- 201712	201807- 201812	201707- 201712	201707- 201806
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 471 139	-2 879 553	-2 685 387	-5 050 911	-7 791 404
Ej likvidpåverkande poster	1 257 565	917 385	2 452 884	1 702 895	3 856 809
Finansnetto	-176 088	-46 668	-178 710	-131 171	-431 321
Betald inkomstskatt	-	-	-1 746	-	1 626
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-389 662	-2 008 836	-412 959	-3 479 187	-4 364 290
Ökning/minskning omsättningstillgångar	90 211	-247 902	420 746	240 148	-481 486
Ökning/minskning rörelseskulder	129 001	2 148 414	245 854	1 050 673	3 185 434
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-170 450	-108 324	253 641	-2 188 366	-1 660 342
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-2 491 460	-5 434 433	-5 509 269	-10 275 194	-18 231 199
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 491 460	-5 434 433	-5 509 269	-10 275 194	-18 231 199
Finansieringsverksamheten					
Amortering	-391 341	-160 257	-418 416	-364 514	-1 253 190
Upptagna lån	4 400 000	-	5 600 000	-	-
Checkräkningskredit	182 086	-	493 069	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 190 745	-160 257	5 674 653	-364 514	-1 253 190
Periodens kassaflöde	1 528 835	-5 703 014	419 025	-12 828 074	-21 144 731
Likvida medel vid periodens början	272 015	15 401 496	1 381 825	22 526 556	22 526 556
Likvida medel vid periodens slut	1 800 850	9 698 482	1 800 850	9 698 482	1 381 825

Bolaget har en checkkredit på 500 000 SEK hos SEB.

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 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.

