



SONETEL™

Kvartalsredogörelse

JANUARI – MARS 2020

Innehåll

Innehåll	2
Perioden i sammandrag	3
Kommentarer till verksamheten	5
Nyckeltal	13
Övrigt	14
Redovisningsprinciper	14
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer	14
Aktier och teckningsoptioner	14
Transaktioner med närstående	14
Kalendarium	14
Resultaträkning koncernen	16
Balansräkning koncernen	17
Förändring i eget kapital koncernen	19
Kassaflöde i sammandrag för koncernen	20
Resultaträkning moderbolaget	21
Balansräkning moderbolaget	22
Förändring i eget kapital moderbolaget	24
Kassaflöde i sammandrag för moderbolaget	25
Definitioner	26

Perioden i sammandrag

KONCERNEN JANUARI – MARS 2020

Nettoomsättningen uppgick till 7,1 (7,7) MSEK.

Rörelseresultatet minskade till -1,3 (-0,5) MSEK.

Resultat före skatt uppgick till -1,6 (-0,6) MSEK.

Resultatet belastades med 0,9 MSEK i valutakursförluster varav 0,6 härrörde från internfaktureringen från dotterbolag i Indien till moderbolaget i Sverige.

Resultat efter skatt per genomsnittligt antal aktier uppgick till -0,28 (-0,18) kr.

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

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 58 (66) procent.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0,4 (0,9) MSEK.

Aktiva företag senaste 3 månader uppgick till 21 786 (24 044).

Genomsnittligt antal anställda i koncernen var 50 (52).

Årligt värde av aktiva abonnemang (ARR) vid periodens slut uppgick till 23,2 (25,8) MSEK.

Anskaffningskostnad per betalande kund (CAC) uppgick till 353 (464) kr.

Tiden för återbetalning av kundanskaffningskostnaden (ROI) uppgick till 13 (21) månader.



VDs kommentarer

Över 1500 företag använder nu vår nya kundchattfunktion för hemsidor. Antalet abonnemang på internationella telefonnummer ökar samtidigt som kraftfulla åtgärder sänker bolagets fasta kostnaderna till hälften.

Vi har under perioden prioriterat åtgärder med målsättningen att göra verksamheten stabil, lönsam och kassaflödespositiv.

Flertalet indikatorer pekar nu i rätt riktning.

Vi minskar successivt de fasta kostnaderna med ca 50% genom personalminskningar, lönesänkningar samt effektivisering av marknadsföringen.

Vi har lanserat en ny prisstruktur för våra internationella telefonnummer för att locka tillbaka de sällananvändare som vi skrämt bort med successiva prishöjningar sedan början av 2018. Resultaten i april indikerar att denna prisförändring lett till ca 40% ökning i konverteringsgraden (till betalande kund). Den senaste månaden har vi sett tillväxt i antalet abonnemang vecka för vecka – efter över två års nedgång.

Vår kundanskaffningskostnad har minskats radikalt. Den genomsnittliga marknadsföringskostnaden per ny betalande kund är nu återbetald inom en månad.

Fokuset på lönsamhet och stabilisering av affären med telefonnummer har dock inneburit att utrullningen av de nya tjänsterna

med artificiell Intelligens tillfälligt har fått mindre fokus.

Covid-19 ledde i mars till kraftigt minskade samtalsvolym och minskat inflöde av nya kunder. Sedan dess har en god återhämtning skett.

All personal i Indien jobbar nu hemifrån.

Till skillnad från andra Indiska IT-bolag som rapporterar produktivitetssänkningar på 70-80% p.g.a. samhällsnedstängningen så bedömer ledningen att den Indiska verksamheten har en produktivitet som ligger över 100% av normal nivå. Vi har därför valt att säga upp alla kontorsavtal.

Bolagets tjänster är väl lämpade för den nya värld som Covid-19 tycks leda till;

- Vår affärsmodell är optimal för ekonomiskt pressade småföretagare – eftersom instegstjänsterna är gratis.
- Vi har unika tjänster som hjälper företagare öka försäljning och delautomatisera kunddialoger, vilket minskar behovet av personal.
- Tjänsterna möjliggör därtill internkommunikation och hemarbete.

Ledningen anser därmed att bolaget nu är väl positionerat inför framtiden.

Henrik Thomé
VD och grundare

Kommentarer till verksamheten

VERKSAMHETEN UNDER PERIODEN

Bolagets försäljning under kvartalet uppgick till 7,1 MSEK, vilket kan jämföras med 7,7 MSEK motsvarande kvartal föregående år.

Faktorer som påverkade intäkterna

Följande faktorer påverkade intäkterna.

Den nya chatt-tjänsten med AI

Den nyligen lanserade tjänsten med kundchattfunktion för småföretag - med stöd av artificiell intelligens - har god tillväxt.

Verksamheten representerar dock - i detta tidiga skede - en liten del av bolagets intäkter.

Telefonnumertjänsten

Ca 99% av intäkterna härrör fortfarande från affärsområdet med internationella lokala telefonnummer med global vidarekoppling.

Intäkterna från detta affärsområde påverkades primärt av den nedåtgående trend vad gäller antalet aktiva användare - som pågått sedan en prishöjning infördes i februari 2018.

Ledningen konstaterar att prishöjningar 2018 samt 2019 gjort Sonetel mindre attraktivt i kategorin sällananvändare vilket föranlett nedgången.

Under 2018 samt 2019 uppvägdes nedgången av prishöjningar i februari respektive år.



Cavern City & Lea Co Child Advocacy Centers

1 review



Verified

Updated Apr 11, 2020

Sonetel is the perfect Phone Solution for our Advocacy Centers!

Sonetel has been our remote phone service for calling clients after hours for the past several years. We also use Sonetel numbers as our agency's HOTLINE numbers. We are able to easily transfer our Hotline numbers to other staff to assure that someone always answers!

With COVID-19 we needed additional Sonetel numbers to forward calls from our office lines to employees as we work from home.

We love Sonetel - simple & affordable!

Samtidigt konstaterade ledningen att de höjda priserna fortfarande låg väsentligt under vad kunder med affärskritiska behov var villiga att betala.

För att bryta den negativa trenden och åter nå kategorin sällananvändare, samt maximera intäkterna från kunder med affärskritisk användning introducerades en ny prissättning i mars 2020 som innebar att telefonnummer med basfunktionalitet åter kunde fås till samma pris som 2017.

Ett lokalt nummer från USA kostar därmed åter \$1,99 per månad

Affärsfunktionalitet såsom talsvar och visning av nummer etc. - debiteras nu istället extra i form av ett "Business package" som kostar ca 50 SEK per nummer och som även inkluderar en samtalspott med motsvarande belopp.

Detta innebär i praktiken en prisökning för kunder med affärskritiska behov.

Befintliga abonnemang påverkas inte.

Förändringen driftsattes i mars och hade därmed en liten effekt på perioden.

Extradebitering för gamla nummer

Fr.o.m. mars 2020 så debiterar bolaget kunder med gamla nummer ca 18 KUSD extra per månad.

Covid-19

Samtalsvolymerna minskade med ca 25% under andra hälften av mars vilket sänkte intäkterna med ca -0,1 MSEK jämfört med februari. Denna minskning antas bero på Covid-19. Kunder i USA stod för en stor andel av minskningen.



Joseph Mattar



Very useful service

Very useful and reliable services with very affordable prices.
Customer service is excellent.

Kostnader

Kostnaden för annonsering var ca 1 MSEK under perioden, jämfört med 1,5 MSEK under samma period föregående år.

Ledningen beslutade i slutet av mars att minska kostnaderna genom att reducera personalstyrkan i Indien samt sänka lönerna. Detta minskar kostnaden för den indiska verksamheten med ca 37%. Effekten från denna kostnadsbesparing får effekt efter periodens utgång.

Investeringar

Bolaget investerade totalt 2,7 MSEK i utveckling av SaaS-plattformen, varav ca 1,6 MSEK för utvecklingsarbete utfört av det indiska dotterbolaget.

Valutakursförlust

Resultatet belastades av ca 0,9 MSEK i valutakursförluster varav 0,6 MSEK härrörde från internfaktureringen mellan dotterbolaget i Indien samt moderbolaget i Sverige.

Valutakursförlusten uppstår eftersom det indiska bolaget fakturerar moderbolaget med 20% påslag på havda kostnaden i enlighet med praxis vad gäller transferavtal mellan dotter och moderbolag i olika länder.

Detta påslag är borträknat i koncernredovisningen.

Fakturorna betalas inte direkt eftersom det skulle innebära att överskott ansamlas i dotterbolaget. För att undvika det så betalas fakturor först när medlen behövs för driften av verksamheten i Indien.

Eftersom tiden från det att dotterbolaget ställer ut en faktura till dess att den blir betald ökar, så ökar även bolagets påverkan p.g.a. fluktrationer i växelkurser mellan SEK, USD och INR.

Resultat

Koncernen redovisade under kvartalet en förlust före skatt på -1,6 MSEK vilket kan jämföras med -0,6 MSEK under samma period föregående år.

Registrerade kundkonton

Antalet registrerade kundkonton (sedan starten) uppgick vid periodens slut till 1 563 489.

Det aggregerade antalet historiskt betalande kunder var vid periodens utgång 155 649.

TILLVÄXT AV AKTIVA ANVÄNDARE *	Mar-19	Dec-19	Jan-20	Feb-20	Mar-20
Aktiva företag under månaden	19 580	16 557	16 535	16 277	18 174
Aktiva användare under månaden	32 029	27 150	27 031	26 634	29 182
Aktiva företag senaste 3 månader **	24 044	21 989	21 078	20 590	21 786
Aktiva användare senaste 3 månader **	37 398	33 805	32 529	31 788	33 408

* Se avsnittet "Definitioner"

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

Kundanskaffning

3 391 nya betalande kunder anskaffades under perioden, jämfört med 3 865 under samma period föregående år.

Kundanskaffningskostnaden (CAC) låg på 402 SEK vilket gav en återbetalningstid (ROI) per kund på 13 månader. Under samma period föregående år låg CAC på 511 SEK och ROI på 21 månader.

I mars månad hade CAC sjunkit till 294 SEK, vilket gav ett ROI på 7 månader.

Marknadsföring

Ett tjugotal videofilmer producerades för att testa marknadsföring på Facebook med olika målgrupper, budskap etc.

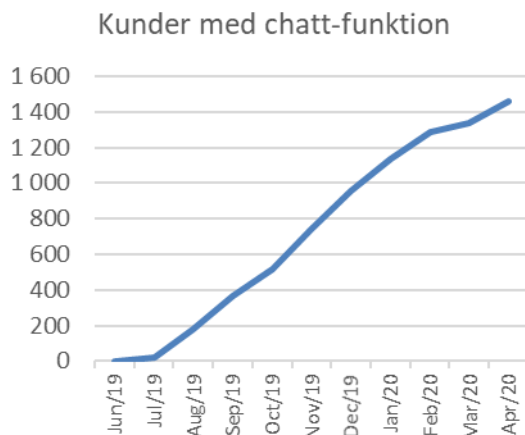
Det har dock inte varit möjligt att få en rimlig kundanskaffningskostnad. Ledningen väljer därför tillsvidare att pausa Facebook som marknadsföringskanal för direktförsäljning.

Eftersom Sonetels kundtjänst varit hårt belastade av ärenden kring förändringarna i telefonitjänsten så har det under perioden inte varit möjligt att göra några utskick av marknadsföring via email till de över 1 miljon företag som har ett Sonetelkonto.



Nyttjande av nya tjänster

Antalet företag som aktivt använder Sonetel's chattfunktion på hemsidan fortsatte att öka med en månatlig genomsnittlig tillväxt på +12% under perioden.



Vid periodens slut hade 1 334 företag installerat Sonetels chattfunktion på den egna hemsidan.

VERKSAMHETEN EFTER PERIODEN

Finansiering

Bolaget har upptagit ett mindre amorteringsfritt lån från ALMI på 0,5 MSEK med löptid 12 månader och med en årlig ränta på 4,7%.

Flera långgivare, däribland Nordea och ALMI, har givit bolaget anstånd med amorteringar.

Bolaget har fortfarande ett outnyttjat låneutrymme på 1 MSEK inom ramen för den låneram som avtalades med en långgivare i februari.

Kostnadsneddragningar

Ledningen har i maj fattat beslut om tillkommande temporära kostnadsneddragningar - primärt i form av lönesänkningar

och personalminskning i Indien - med målsättning att säkerställa att koncernen kan uppvisa ett positivt resultat före skatt samt vara kassaflödespositivt.

Sammantaget så innebär besparingsbesluten i mars och maj att de fasta kostnaderna successivt minskar med ca 50% samtidigt som investeringarna minskas med ca 40-50%. Kvarvarande investeringar består primärt av aktivering av personalkostnader i Indien.

Av besparingsskäl har bolagets styrelse beslutat att fr.o.m. nästa räkenskapsår endast tillhandahålla halvårs- och helårsrapporter och inte kvartalsredogörelser. Ledningen avser kompensera detta informationsbortfall med mer frekventa pressmeddelanden kring utvecklingen i bolaget.

Försäljning och marknadsföring

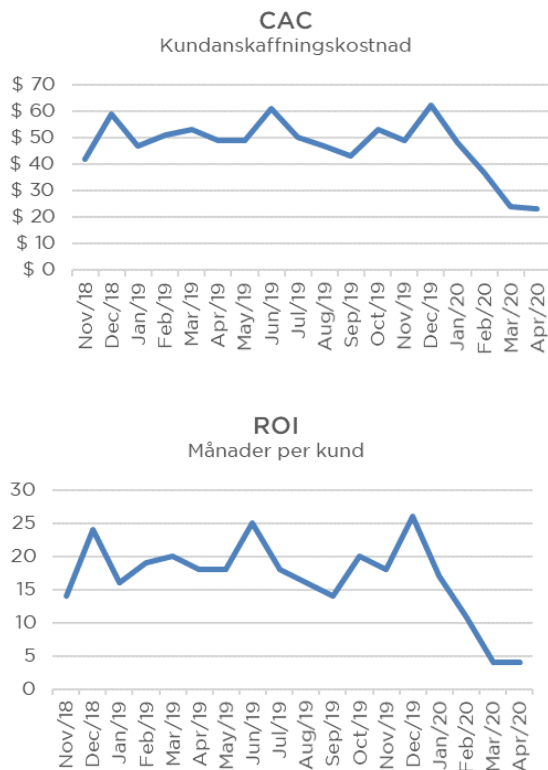
Under april fick bolaget 950 nya betalande kunder.

Kostnadsnivån för marknadsföring låg i april på en nivå motsvarande ca 0,4 MSEK per kvartal vilket är 60% lägre än under perioden.

Konverteringsgraden på klick från Googleannonser till betalande kund förbättrats från 0,75% under perioden till 1,05% - vilket motsvarar en förbättring med ca +40%.

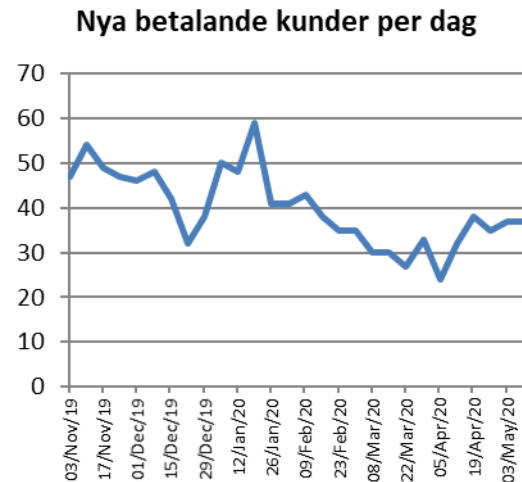


Kundanskaffningskostnaden per kund (CAC) sjönk till 281 SEK med en återbetalningstid per kund (ROI) låg i april på 6 månader.



Återbetalningstiden för marknadsföringen per kund (ROAS) låg i april på mindre än 1 månad.

Trots den kraftigt reducerade marknadsföringsbudgeten ökade antalet nya betalande kunder per dag under slutet av april och början av maj till ca 1150 nya betalande kunder per månad.



Återhämtningen antas bero på en förbättrad konverteringsgrad till betalande kund - tack vare den förändrade prissättningen - samt på en ökande allmän optimism i länder som snart kan öppnas upp.



Amir Kosari

1 review



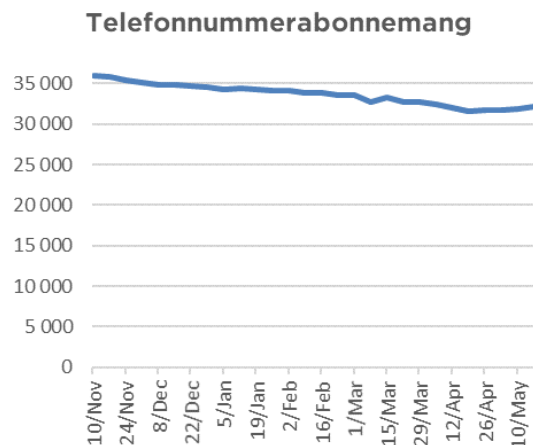
Mar 3, 2020

I was amazed about having access to the...

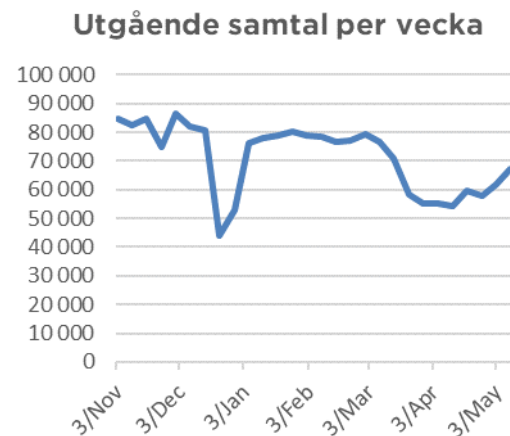
I was amazed about having access to the free live chat for my website and a FREE phone number! It was great and of course, in the future, I rather work with this kind of company.

Tillväxt i användande av tjänster

Återhämtningen i kundanskaffningen har även gjort att antalet abonnemang av telefonnummer visat tillväxt på veckobasis under slutet av april och början av maj – efter ca 2 års nedgång.



En stabilisering och tillväxt i samtalsvolymerna har därtill noterats sedan andra halvan av april.



Marknadsföring via e-post gentemot de över 1 miljon företag som har Sonetelkonto har återupptagits.

Under april genomfördes e-postkampanjer kring de nya sänkta priserna på telefonnummer.

En säljavdelning har etablerats i Indien med personal från kundtjänsten - med fokus på utåtriktade manuella säljaktiviteter.

Kundbetyg

Sonetels kundbetyg på Trustpilot har fortsatt att öka från 4,4 till 4,5.

Excellent



Based on 1,418 reviews

Samarbete med Besedo

Samarbetet med Besedo – ett internationellt SaaS företag - löper vidare inom ramen för den träffade avsiktsförklaringen. Sonetel skall bistå Besedo med expertis inom Artificiell intelligens, med syfte att öka automatiseringsgraden i de kundtjänståtaganden Besedo har för olika stora SaaS företag globalt.

Samarbetet öppnar upp för ett nytt affärsområde, där Sonetels SaaS-plattform och kompetens inom Artificiell Intelligens används för att öka automatiseringsgraden i kundtjänst på större företag.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

Låneram på 2 MSEK

Bolaget har i februari tecknat ett avtal med en långivare som ger Bolaget en låneram på 2 MSEK till marknadsmässiga villkor.

1 MSEK utbetalades i samband med avtalets tecknande. Sonetel kan avropa tillkommande belopp inom ramen för låneutrymmet om behov uppstår.

Inga tillkommande avrop har gjorts under eller efter perioden.

Lånet löper till slutet av december 2020.

Inom ramen för det bemyndigande årsstämman givit styrelsen, har Bolaget givit långivaren rätt att konvertera hela eller delar

av det utbetalda lånet till aktier enligt följande villkor:

"Långgivaren ha rätt att påkalla konvertering av Lånet, inklusive upplånen men inte utbetald ränta, till nya aktier i Bolaget till en kurs motsvarande 10 % rabatt i förhållande till referenspriset. Referenspriset är det lägsta dagliga volymviktade genomsnittspriset (VWAP) under de 10 handelsdagarna ("Referensperioden") som omedelbart föregår begäran om konvertering. Påkallande av konvertering enligt ovan får göras vid högst fyra olika tillfällen samt att ett belopp (kapitalbelopp och ränta) om minst 500 000 kr skall konverteras vid vart och ett sådant tillfälle.

Vid ett påtalande av konvertering har Låntagaren rätt att välja att återbetala motsvarande belopp istället för att konvertera beloppet till aktier.

Konvertering kan göras tidigast 2020-04-30 och senast en månad innan avtalad Förfallodatum.

Konvertering kan ej åberopas om Långgivaren vid tidpunkten är upptagen på insiderlogg hos Låntagaren.

Konvertering kan göras upp till högst hälften av det bemyndigande Bolagets styrelse har från årsstämma för utgivande av nya aktier."

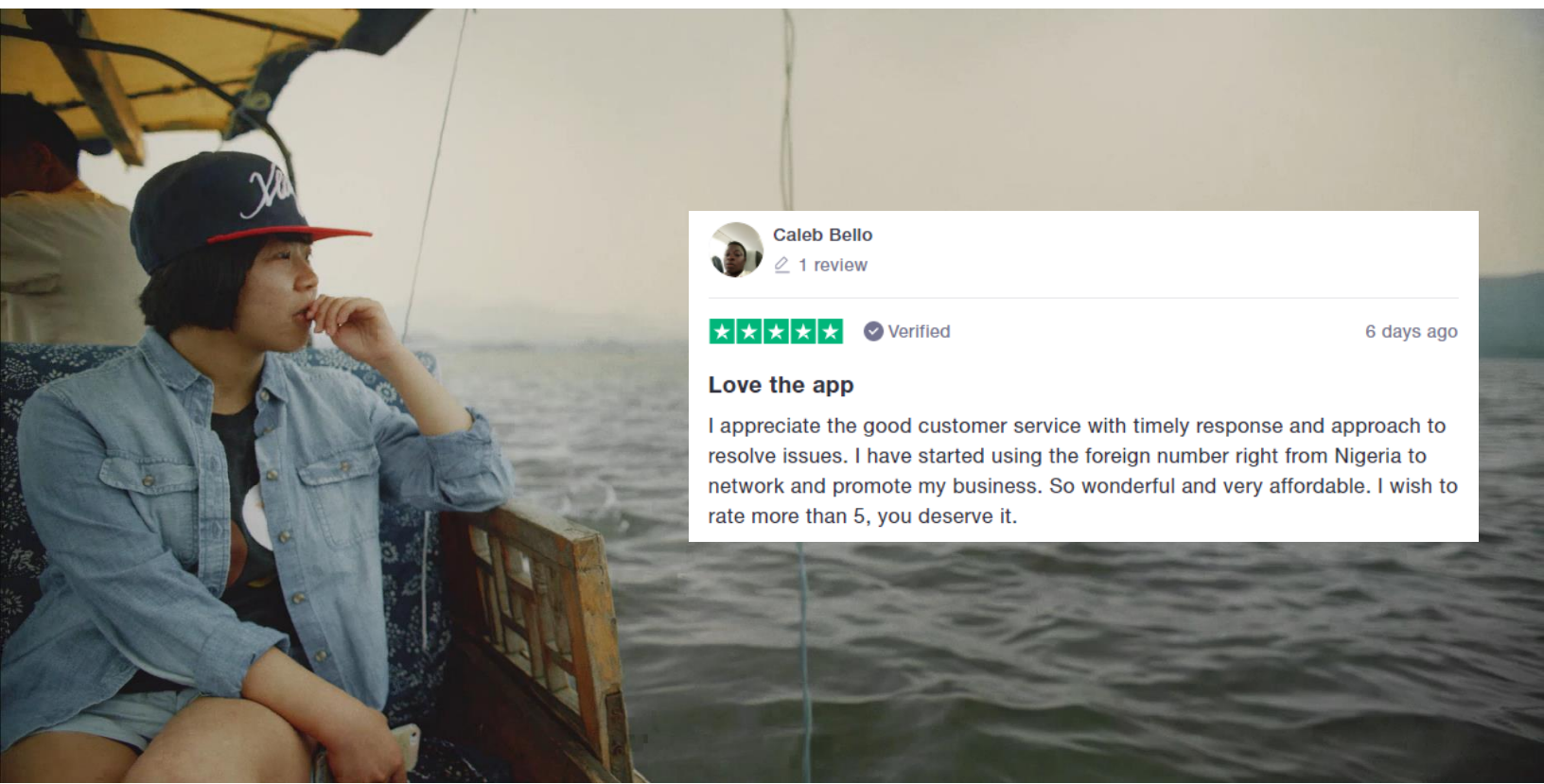
Styrelseledamot lämnade

Styrelseledamoten Anders Borg Sundgren lämnade styrelsen.

Anders Borg Sundgren inträde i en ledande befattningsroll i annat bolag krävde tyvärr hans fulla engagemang vilket föranlett hans avvecklande av andra uppdrag.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter perioden.



Caleb Bello

1 review



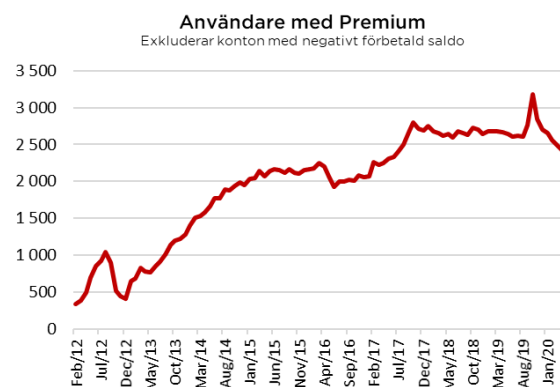
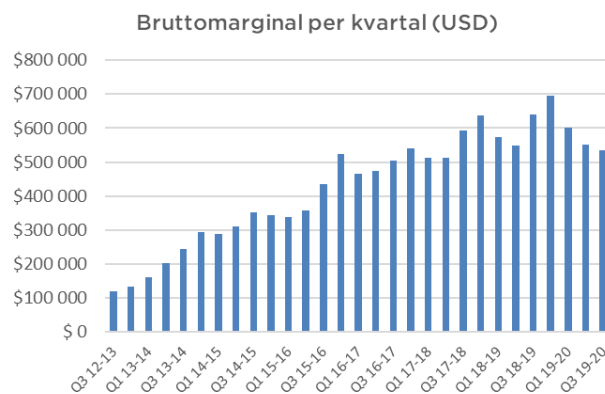
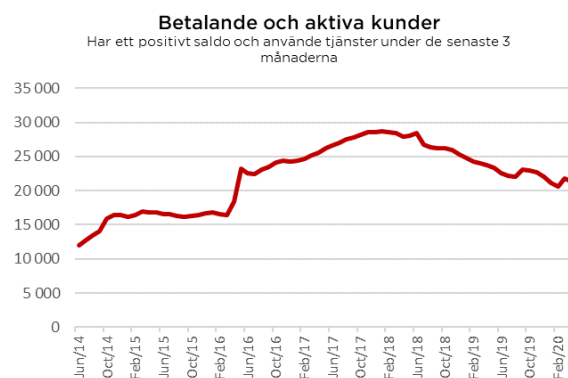
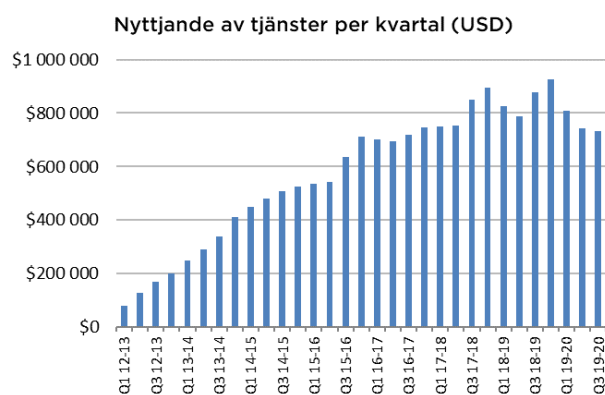
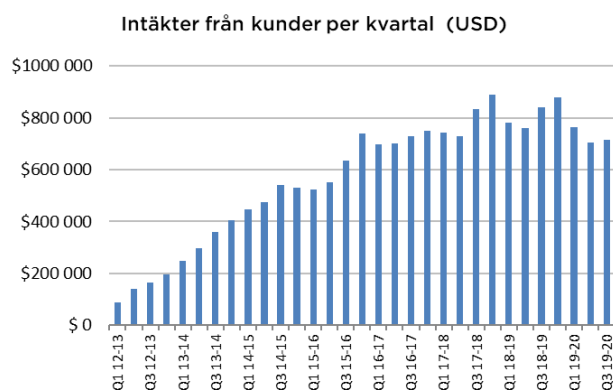
Verified

6 days ago

Love the app

I appreciate the good customer service with timely response and approach to resolve issues. I have started using the foreign number right from Nigeria to network and promote my business. So wonderful and very affordable. I wish to rate more than 5, you deserve it.

Nyckeltal



Övrigt

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Koncernen består av moderbolaget Sonetel AB (publ) och dotterbolaget Sonetel Services pvt ltd, Indien.

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 Growth Market vid Nasdaq Stockholm (SONE, ISIN kod: SE0009580517, LEI:549300FQP3866QXORK43).

Aktiekapitalet uppgick den 31 mars 2020 till 1 106 190,50.kr fördelat på 4 424 762 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 säkringsarrange-

mang) 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 2019 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.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har under perioden januari-mars 2020 köpt tjänster från dotterbolaget Sonetel Services pvt ltd i Indien.

KALENDARIUM

Bokslutskommuniké	2020-09-25
Årsredovisning	2020-11-20

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 26 maj 2020

Mats Sommarström
Styrelseordförande

Henrik Thomé
Verkställande direktör

Peter Montgomery
Styrelseledamot

Daniel Hasselberg
Styrelseledamot

Jari Koister
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 150 000 betalande kunder i över 170 länder. Huvuddelen av företagets ca 50 anställda arbetar i dotterbolaget i Indien. Bolagets aktie (SONE) är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market Stockholm med G&W Fondkommission som Certified Adviser (e-post: ca@gwkapital.se, telefon: 08-503 000 50).

Resultaträkning koncernen

SEK	202001- 202003	201901- 201903	201907- 202003	201807- 201903	201807- 201906
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	7 092 711	7 696 621	21 089 371	21 656 796	30 070 502
Övriga rörelseintäkter	-	-	533 973	204 074	334 159
Summa intäkter	7 092 711	7 696 621	21 623 344	21 860 870	30 404 661
Rörelsens kostnader					
Direkta kostnader sålda tjänster	-2 099 329	-1 933 697	-5 534 204	-5 665 408	-7 214 856
Övriga externa kostnader	-2 252 280	-2 426 726	-6 654 507	-8 379 248	-10 583 579
Personalkostnader	-2 185 147	-2 212 188	-7 104 359	-6 662 195	-8 834 024
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 458 037	-1 245 677	-4 295 003	-3 560 220	-4 885 519
Övriga rörelsekostnader	-396 779	-349 091	-304 818	-315 952	-579 853
Summa rörelsens kostnader	-8 391 572	-8 167 379	-23 892 891	-24 583 023	-32 097 831
Rörelseresultat	-1 298 861	-470 758	-2 269 547	-2 722 153	-1 693 170
Resultat från finansiella investeringar					
Finansiella intäkter	-41 009	28 864	-67 807	29 664	69 193
Finansiella kostnader	-243 494	-125 831	-550 542	-305 558	-443 897
Resultat efter finansiella poster	-1 583 364	-567 725	-2 887 896	-2 998 047	-2 067 874
Skatt *	342 182	-155 630	937 881	557 335	33 607
Periodens resultat	-1 241 182	-723 355	-1 950 015	-2 440 712	-2 034 267
Hänförligt till Moderföretagets aktieägare	-1 241 661	-723 357	-1 951 423	-2 441 619	-2 035 525
Innehav utan bestämmande inflytande	479	2	1 408	907	1 258
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	4 424 762	4 022 511	4 196 820	4 022 511	4 022 511
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning **	4 424 762	4 022 511	4 196 820	4 022 511	4 022 511
Resultat per aktie, före utspädning	-0.28	-0.18	-0.46	-0.61	-0,51
Resultat per aktie, efter utspädning	-0.28	-0.18	-0.46	-0.61	-0,51

* Uppskjuten skatt baseras på skattesatsen 20,6% 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 Q3 2019 används skattesatsen 21,4%.

Balansräkning koncernen

SEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	37 902 477	33 508 455	35 910 197
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	250 709	241 207	236 209
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	4 718 749	0	1 024 759
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	109 936	407 311	267 753
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	8 047 080	7 468 443	7 110 217
Andra långfristiga fordringar	202 244	373 048	200 649
Summa anläggningstillgångar	51 231 195	41 998 464	44 749 784
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	1 014 087	678 435	912 814
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 095 487	953 022	1 280 313
Likvida medel	454 300	856 288	744 957
Summa omsättningstillgångar	2 563 874	2 487 745	2 938 084
Summa tillgångar	53 795 069	44 486 209	47 687 868

Bolaget har tillgång till en checkräkningskredit på 1 000 000 SEK hos Nordea.

Balansräkning fortsättning	2020-03-31	2019-03-31	2019-06-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 106 191	1 005 628	1 005 628
Övrigt tillskjutet kapital	50 949 812	47 644 983	47 644 983
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-21 002 862	-19 412 775	-18 987 593
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	31 053 141	29 237 836	29 663 018
Innehav utan bestämmande inflytande	8 874	7 160	7 529
Summa Eget kapital	31 062 015	29 244 996	29 670 547
Avsättningar			
Övriga avsättningar	819 597	546 952	564 364
Summa avsättningar	819 597	546 952	564 364
Långfristiga skulder			
Erhållna lån	6 580 603	5 964 572	5 213 821
Övriga långfristiga skulder	4 737 544	647 237	2 931 028
Summa långfristiga skulder	11 318 147	6 611 809	8 144 849
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	901 665	350 801	934 196
Leverantörsskulder	5 470 220	2 283 868	3 627 216
Erhållna lån	1 751 000	3 420 000	2 369 000
Skatteskulder	0	42 253	180 675
Övriga kostfristiga skulder	316 574	258 129	317 352
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 155 851	1 727 401	1 879 669
Kortfristiga skulder	10 595 310	8 082 452	9 308 108
Summa skulder och eget kapital	53 795 069	44 486 209	47 687 868
Soliditet	58%	66%	62%

Förändring i eget kapital koncernen

	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	-	-	222 281	222	222 503
Resultat för perioden	-	-	-2 035 525	1 258	-2 034 267
Utgående eget kapital 2019-06-30	1 005 628	47 644 983	-18 987 593	7 529	29 670 547

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Ingående eget kapital 2019-07-01	1 005 628	47 644 983	-18 987 593	7 529	29 670 547
Nyemission	100 563	3 304 829	-	-	3 405 392
Omräkningsdifferenser	-	-	-63 843	-66	-63 909
Resultat för perioden	-	-	-1 951 423	1 408	-1 950 015
Utgående eget kapital 2020-03-31	1 106 191	50 949 812	-21 002 859	8 871	31 062 015

	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	-	-	203 193	204	203 397
Resultat för perioden	-	-	-2 441 619	907	-2 440 712
Utgående eget kapital 2019-03-31	1 005 628	47 644 983	-19 412 775	7 160	29 244 996

Kassaflöde i sammandrag för koncernen

	202001- 202003	201901- 201903	201907- 202003	201807- 201903	201807- 201906
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 298 861	-470 758	-2 269 547	-2 722 153	-1 693 170
Ej likvidpåverkande poster	1 796 910	1 575 040	3 952 965	3 783 372	5 184 024
Finansnetto	-284 503	-96 967	-618 349	-275 894	-374 704
Betald inkomstskatt	-136 432	-138 303	-365 624	-473 618	-500 698
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	77 114	869 012	699 445	311 707	2 615 452
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-65 613	226 891	269 519	411 981	-149 689
Ökning/minskning rörelseskulder	724 918	358 691	2 118 408	181 924	1 736 763
Kassaflöde från den löpande verksamheten	736 419	1 454 594	3 087 372	905 612	4 202 526
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-2 722 227	-2 602 137	-9 956 548	-7 515 301	-12 208 425
Investeringar i materiella tillgångar	0	-1 042	-4 530	-3 371	-3 381
Avyttring av materiella tillgångar	-	-	9 247	-	47 055
Förändring långfristiga fordringar	-4 649	116 883	-1 595	126 819	299 218
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 726 876	-2 486 296	-9 953 426	-7 391 853	-11 865 533
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	3 405 392	-	-
Amortering	-579 852	-200 000	-1 460 411	-618 417	-1 087 957
Upptagna lån	1 938 346	-	4 662 946	5 600 000	6 551 580
Checkräkningskredit	-5 538	-142 268	-32 531	350 801	934 196
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 352 956	-342 268	6 575 396	5 332 384	6 397 819
Periodens kassaflöde	-637 501	-1 373 970	-290 658	-1 153 857	-1 265 188
Likvida medel vid periodens början	1 091 801	2 230 258	744 958	2 010 145	2 010 145
Likvida medel vid periodens slut	454 300	856 288	454 300	856 288	744 957

Resultaträkning moderbolaget

SEK	202001- 202003	201901- 201903	201907- 202003	201807- 201903	201807- 201906
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	7 092 711	7 696 621	21 089 371	21 656 796	30 070 502
Övriga rörelseintäkter	-	-	533 973	331 678	331 679
Summa intäkter	7 092 711	7 696 621	21 623 344	21 988 474	30 402 181
Rörelsens kostnader					
Direkta kostnader sålda tjänster	-2 099 330	-1 933 697	-5 534 204	-5 665 408	-7 214 856
Övriga externa kostnader	-3 871 408	-4 555 719	-12 704 824	-14 423 010	-18 869 382
Personalkostnader	-225 311	-479 332	-1 164 106	-1 442 168	-1 721 790
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 582 493	-1 326 687	- 4 566 811	- 3 779 571	-5 201 232
Övriga rörelsekostnader	-908 805	-174 997	-858 727	-137 514	-167 539
Summa rörelsens kostnader	-8 687 347	-8 470 432	-24 828 672	-25 447 671	-33 174 799
Rörelseresultat	-1 594 636	-773 811	-3 205 328	-3 459 197	-2 772 618
Resultat från finansiella investeringar					
Finansiella intäkter	-41 009	28 864	-67 807	29 664	69 193
Finansiella kostnader	-243 494	-125 249	-550 542	-304 759	-443 069
Resultat efter finansiella poster	-1 879 139	-870 196	-3 823 677	-3 734 292	-3 146 494
Uppskjuten skatt *	305 393	185 186	841 710	797 397	434 094
Periodens resultat	-1 573 746	-685 010	-2 981 967	-2 936 895	-2 712 400
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	4 424 762	4 022 511	4 196 820	4 022 511	4 022 511
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning **	4 424 762	4 022 511	4 196 820	4 022 511	4 022 511
Resultat per aktie, före utspädning	-0.36	-0.17	-0.71	-0,73	-0,67
Resultat per aktie, efter utspädning	-0.36	-0.17	-0.71	-0,73	-0,67

* Uppskjuten skatt baseras på skattesatsen 20,6% 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 Q3 2019 används skattesatsen 21,4%.

Balansräkning moderbolaget

SEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	42 507 199	37 472 799	40 043 157
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och likn rättigheter	250 709	241 207	236 209
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	4 718 749	-	1 024 759
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	-	1 170	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	6 065 788	6 065 788	6 065 788
Uppskjuten skattefordran	6 947 402	6 468 995	6 105 692
Andra långfristiga fordringar	4 900	-	4 900
Summa anläggningstillgångar	60 494 747	50 249 959	53 480 505
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	68 281	4 900	110 037
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 093 937	949 398	1 207 817
Likvida medel	319 959	511 537	332 227
Summa omsättningstillgångar	1 482 177	1 465 835	1 650 081
Summa tillgångar	61 976 924	51 715 794	55 130 586

Bolaget har tillgång till en checkräkningskredit på 1 000 000 SEK hos Nordea.

Balansräkning fortsättning	2020-03-31	2019-03-31	2019-06-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 106 191	1 005 628	1 005 628
Fond för utvecklingsutgifter	40 895 838	29 121 096	33 210 189
Uppskrivningsfond	5 647 524	5 647 524	5 647 524
Balanserad vinst eller förlust	-63 752 977	-49 265 835	-53 354 928
Överkursfond	50 949 812	47 644 983	47 644 983
Periodens resultat	-2 981 967	-2 936 895	-2 712 400
Summa Eget kapital	31 864 421	31 216 501	31 440 996
Långfristiga skulder			
Erhållna lån	6 580 603	5 964 572	5 213 821
Övriga långfristiga skulder	4 737 544	647 237	2 931 028
Summa långfristiga skulder	11 318 147	6 611 809	8 144 849
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	901 665	350 801	934 196
Leverantörsskulder	5 369 156	2 214 887	3 601 316
Erhållna lån	1 751 000	3 420 000	2 369 000
Skulder till koncernföretag	8 470 474	6 085 302	6 619 130
Skatteskulder	-	3 373	3 373
Övriga kostfristiga skulder	156 209	95 719	197 879
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 145 852	1 717 402	1 819 847
Kortfristiga skulder	18 794 356	13 887 484	15 544 741
Summa skulder och eget kapital	61 976 924	51 715 794	55 130 586
Soliditet	51%	60%	57%

Förändring i eget kapital moderbolaget

	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Uppskrivningsfond	Överkursfond	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	-	10 269 799	-	-	-10 269 799	-
Resultat för perioden	-	-	-	-	-2 712 400	-2 712 400
Utgående eget kapital 2019-06-30	1 005 628	33 210 189	5 647 524	47 644 983	-56 067 328	31 440 996

	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Uppskrivningsfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa
Ingående eget kapital 2019-07-01	1 005 628	33 210 189	5 647 524	47 644 983	-56 067 328	31 440 996
Nyemission	100 563	-	-	3 304 829	-	3 405 392
Fond för utvecklingsutgifter	-	7 685 649	-	-	-7 685 649	-
Resultat för perioden	-	-	-	-	-2 981 967	-2 981 967
Utgående eget kapital 2020-03-31	1 106 191	40 895 838	5 647 524	50 949 812	-66 734 944	31 864 421

	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Uppskrivnings- fond	Överkursfond	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	-	6 180 706	-	-	-6 180 706	-
Resultat för perioden	-	-	-	-	-2 936 895	-2 936 895
Utgående eget kapital 2019-03-31	1 005 628	29 121 096	5 647 524	47 644 983	-52 202 730	31 216 501

Kassaflöde i sammandrag för moderbolaget

	202001- 202003	201901- 201903	201907- 202003	201807- 201903	201807- 201906
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 594 636	-773 811	-3 205 328	-3 459 197	-2 772 618
Ej likvidpåverkande poster	1 582 493	1 326 687	4 032 837	3 779 571	5 201 232
Finansnetto	-284 503	-96 385	-618 349	-275 095	-373 876
Betald inkomstskatt	-927	-	-5 844	-1 746	-1 746
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-297 573	456 491	203 316	43 533	2 052 992
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-123 880	249 203	158 107	669 949	306 393
Ökning/minskning rörelseskulder	1 851 101	1 273 715	3 903 519	1 519 569	3 644 430
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 429 648	1 979 409	4 264 942	2 233 051	6 003 815
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-3 039 662	-2 926 453	-10 852 606	-8 435 723	-13 446 332
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-	-	- 4 900
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 039 662	-2 926 453	-10 852 606	-8 435 723	-13 451 232
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	3 405 392	-	-
Amortering	-579 853	-200 001	-1 460 411	-618 417	-1 087 957
Upptagna lån	1 938 346	-	4 662 946	5 600 000	6 551 580
Checkräkningskredit	-5 539	-142 268	-32 531	350 801	934 196
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 352 954	-342 269	6 575 396	5 332 384	6 397 819
Periodens kassaflöde	-257 060	-1 289 313	-12 268	-870 288	-1 049 598
Likvida medel vid periodens början	577 019	1 800 850	332 227	1 381 825	1 381 825
Likvida medel vid periodens slut	319 959	511 537	319 959	511 537	332 227

Bolaget har tillgång till en checkräkningskredit på 1 000 000 SEK hos Nordea.

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 applikationsfunktioner 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.

ARR – Annual Recurring Revenue. Värdet av aktiva abonnemang i kundkonton med positivt förbetralt saldo. Beräknas utifrån förnyelsepriset av månadsabonnemang x 12 plus priset för årsabonnemang plus en tredjedel av förnyelsepriset för aktiva 3-årsabonnemang. Inkluderar abonnemang för Premium samt för telefonnummer.

CAC – Customer Acquisition Cost. Snittkostnaden för att anskaffa en ny kund. I Sonetels fall beräknas CAC genom att marknadsföringskostnader plus den andel av kostnaden för kundtjänst i Indien som används för försäljning och hjälp till nya kunder, delas med antalet nya betalande kunder.

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.

Kohort – ett urval av kunder som används för att följa utveckling – t.ex. vad gäller intäkter – över tid..

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

ROI – Return on Investment. Begreppet används för att definiera den tidpunkt då bruttomarginalen på de löpande intäkterna från en kund överstiger kundanskaffningskostnaderna (CAC). Som grund för beräkningen av tidpunkten har bolaget använt en aggregerad snittintäkt per kund över tid för ett kohort bestående av alla kunder som blev betalande kunder 2016. Dessa har därefter jämförts med kohort bestående av alla kunder 2017 respektive 2018. Den aggregerade intäkten över tid har befunnits vara mycket likartad för samtliga kohort.

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.

