

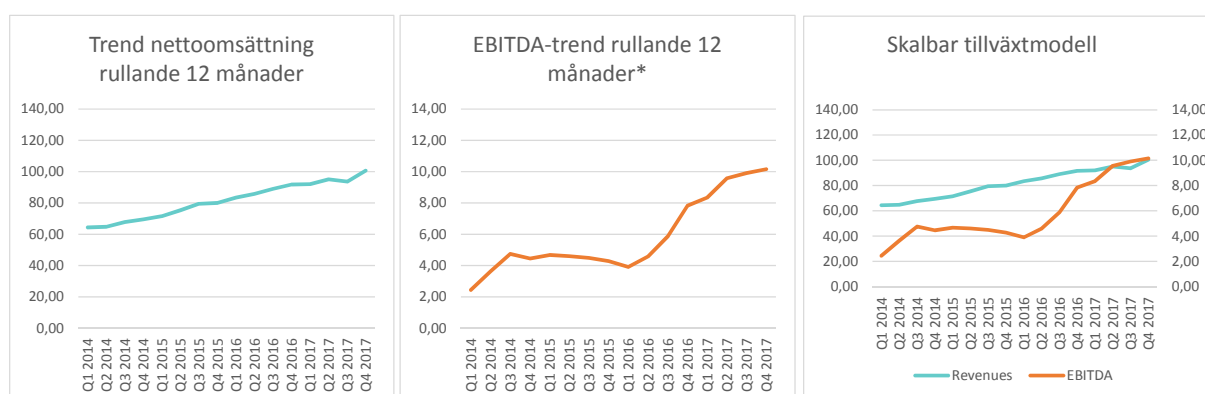


Q4
Boksluts-
kommuniké
2017

STRAX

Mobiltillbehörsspecialisten STRAX levererar ett starkt Q4 som leder till fjärde året med dubbelsiffrig försäljningstillväxt och ökade bruttomarginaler.

- Koncernens försäljning för perioden 1 januari – 31 december 2017 uppgick till 100,6 (91,8) MEUR, bruttomarginalen uppgick till 28,5 (28,0) procent.
- Koncernens resultat för perioden 1 januari – 31 december 2017 uppgick till 2,8 (3,2) MEUR motsvarande 0,03 (0,03) euro per aktie. Eget kapital per den 31 december 2017 uppgick till 22,1 (18,2) MEUR motsvarande 0,19 (0,15) euro per aktie.
- Justerad EBITDA under 2017 uppgick till 10,2 (7,8) MEUR, en ökning med 27% att jämföra med en 10% ökning i försäljning för samma period. Den skalbara tillväxt-modellen visar starkare ökning i lönsamhet jämfört med tillväxt i försäljning.



*EBITDA-trend rullande 12 månader per kvartal, EBITDA justerad för jämförelsestörande poster samt valutaeffekter.

- STRAX varumärke Gear4 blev det största varumärket i Storbritannien inom mobiltillbehör med en marknadsandel på 18,5%, enligt GfK.
- STRAX varumärke Gear4 tilldelades priset T3 accessory of the year för sitt mobilskal Piccadilly.
- Under 2017 blev USA STRAX största marknad, en marknad där STRAX erbjudande baseras helt på egna varumärken och under en positionering som "house of brands". Samtliga STRAX egna och licensierade varumärken säljs i USA, som är den enskilt största marknaden för tillbehör i världen.

"Vi avslutade året med ett rekordkvartal och går in i 2018 med ett positivt momentum på alla våra nyckelmarknader. Jag är också nöjd med STRAX position inför det nya året. Vi har ett fantastiskt team, en sund strategi och verksamhetsplattform, en bred och geografiskt diversifierad kundbas och en relevant varumärkesportfölj inom en växande global bransch. Jag är optimistisk och ser fram mot en spännande framtid för STRAX och våra aktieägare".

Gudmundur Palmason, VD

VI SKAPAR, INNOVERAR, INSPIRERAR OCH LEVERERAR

STRAX är ett globalt företag, som är specialiserat på mobiltillbehör och anslutna enheter. STRAX erbjuder en unik kombination av tillbehör som är egenutvecklade, licenserade och partnervarumärken. Bland de egenutvecklade varumärkena finns XQISIT, GEAR4, Urbanista, THOR, avo+ och FLAVR. Utöver det representerar bolaget mer än 30 licenserade och partnervarumärken.

STRAX övervakar löpande hur marknaden och olika säljkanaler utvecklas. På så sätt vet vi att det egenutvecklade utbudet har en relevant produktsammansättning, som verkligen når fram till respektive målgrupp och som skiljer sig från konkurrenternas.

EGENUTVECKLADE VARUMÄRKEN

XQISIT



INNOVATIVA LÖSNINGAR FÖR SKYDD, LJUD OCH LADDNING. XQISIT har ett omfattande produktsortiment från skydd till ljud och erbjuder värdemedvetna konsumenter tillgång till kvalitetsdesign och funktioner på mellanprisnivå.

urbanista



HIPPA LJUDTILLBEHÖR MED SKANDINAVISK DESIGN. Urbanista är baserat i Stockholm och är ledande på den regionala marknaden. De utvecklar prisvärda ljudtillbehör med skandinavisk design för det mobila och designmedvetna urbana kundsegmentet.

FLAVR



MODERIKTIGA SKAL TILL SMARTPHONES. FLAVR vänder sig till den yngre generationen med 100 procent koll på sociala medier och erbjuder säsongsbetonade kollektioner med skal som är i linje med det aktuella modet.

THOR



SKÄRMSKYDD AV HÖGSTA KLASS. Som svar på den växande efterfrågan på skärmskydd i hårdat glas, som anpassas efter varje enhet, producerar THOR en mängd olika högkvalitativa skärmskydd i mellan- till premiumklassen.

gear4



D30[®] BEPRÖVAT HÖGTEKNOLOGISKT STÖTSKYDD. GEAR4 är Storbritanniens ledande märke för stötskydd till smartphones och har ett unikt partnerskap och ett exklusivt licensavtal med D30, världens främsta patenterade teknik.

avo+



PRISVÄRDA MOBILTILLBEHÖR. En specialist på kvalitet till rimliga priser, från laddning till gadgetprylar som passar en mängd olika säljkanaler, som bland annat stormarknader, elektronikhandlare och bensinstationer.

LICENSERADE VARUMÄRKEN



URBANA TRENDIGA SKAL

adidas Originals smartphonetillbehör är en påbyggnad till det ikoniska urbana klädmärket, som gillas av ungdomar runt om i världen.



UTRUSTNING SOM HÖJER PRESTATIONEN

Smartphonetillbehören licenserade av adidas Sports är designade för att höja idrottsprestationen och förbättra träningskänslan – vare sig det är i stadsmiljö eller ute i naturen.



bugatti

URBANA TRENDIGA SKAL

adidas Originals smartphonetillbehör är en påbyggnad till det ikoniska urbana klädmärket, som gillas av ungdomar runt om i världen.



STRAX affärsmodell bygger på dessa egenut-vecklade, licenserade och partnervarumärken, som gör det möjligt att presentera en komplett lösning för detaljhandelskunder och ett unikt hybriderbudande med världsledande varumärken. Affärsmodellen förbättras tack vare vår distribution samt ingående marknadskunskaper och skicklighet på området.

Vår marknadsposition är skraddarsydd för att uppfylla våra kunders behov. De kan välja mellan att endast sälja ett av våra egenutvecklade varumärken, att dra fördel av våra logistiktjänster eller att skapa ett långtgående strategiskt partnerskap. I ett sådant partnerskap skapar vi fullständiga portföljer för OEM/privata varumärken, på samma sätt som vi redan gjort för ledande återförsäljare och telekomoperatörer, som Vodafone och Best Buy.

BRANSCHUTVECKLING

De huvudsakliga säljkanalerna för STRAX har varit inom sektorn för telekomoperatörer. Dock har STRAX nyligen lyckats skapa nya kanaler till massmarknaden och ny konsumentelektronik runt om i världen, med särskilt fokus på USA, MEA och Japan, samtidigt som vi fortsätter att bygga på vår starka närvaro runt om i Europa. Mobiltillbehör erbjuds på allt fler försäljningsställen, då de är på väg att bli vardagliga bas- och livsstilsprodukter. Denna väsentliga utveckling pekar på att konsumenter använder tillbehör för att förbättra sina enheter, och ABI Researchs prognos för genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) för 2017–2021 för smartphone-tillbehör globalt ligger på 5,1 %.

Denna marknadsutveckling har stärkt STRAX:s konkurrensfördelar, däribland vår globala täckning, smidiga organisation, portfölj med egenutvecklade varumärken och modulära tjänsteplattform. Detta gör det möjligt för STRAX att vara kvickt och flinkt i jämförelse med de stora globala distributörerna, som erbjuder en modell byggd på logistiktjänster. Men STRAX är fortfarande större än de lokala distributörerna och drar fördel av dessa skalfördelar för att snabbare hitta globala trender.

STRAX har snappat upp att en väsentlig efterfrågan och aptit på anslutna enheter finns bland tillverkare, återförsäljare och konsumenter. STRAX skapar en fokuserad metod för denna kategori beträffande vilka produkter som ska erbjudas, och de huvudsakliga är följande: kropps nära teknik – smart watches och spåringsenheter, hemsäkerhet – trådlösa dörrklockor med video, och underhållning – VR-headsets. CAGR-prognosen är extremt stark för dessa produkter. Sammanfattningsvis har STRAX mycket optimistiska förväntningar gällande tillväxten i denna kategori.



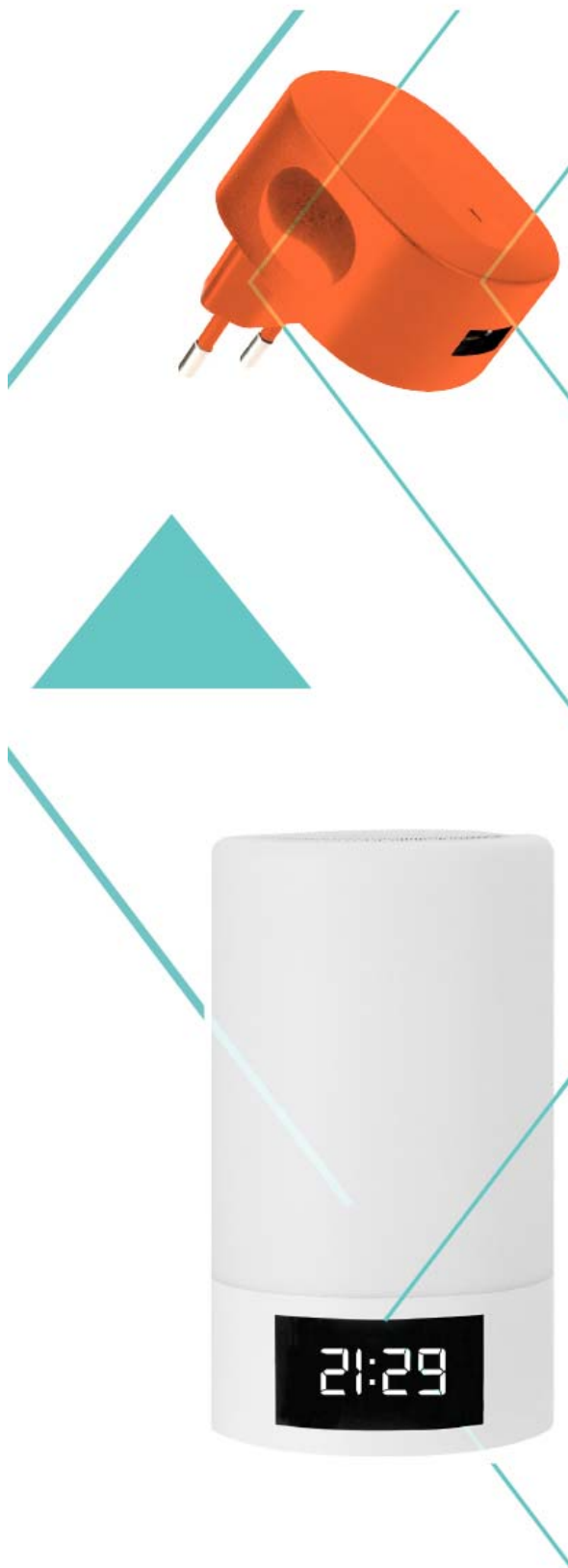
VD HAR ORDET

”De starka resultaten under fjärde kvartalet på alla marknader och för alla varumärken innebär att STRAX har presterat stabilt under 2017 när det gäller såväl försäljning som tillväxt av EBITDA, även om detta inte motsvarade våra målsättningar och medellångsiktiga mål. Våra framgångar i Nordamerika och på marknaderna utanför Västeuropa (ROW) har fortsatt, där vår tillväxt till stor del kommer från våra egna varumärken och licensierade varumärken vilket därmed bidrar till ytterligare förbättring av vår bruttomarginal. 2017 är det fjärde året i rad då vi har en tvåsiffrig tillväxt av vår försäljning och att vi förbättrar vår bruttomarginal.

Under det fjärde kvartalet ökade försäljningen med 7,1 jämfört med samma period föregående år motsvarande 27% tillväxt. Försäljningen under 2017 uppgick till 100,6 (91,7) MEUR och justerad EBITDA till 10,2 (7,8) MEUR. De senaste 12 månadernas tillväxt av försäljningen är 10%, medan EBITDA har ökat med 29%, vilket visar att vår skalbara affärsmodell börjar ge resultat. Tillväxten fortsätter och drivs av våra kontinuerliga insatser i Nordamerika, 100,2% tillväxt jämfört med samma period föregående år, och en fokuserad expansion av marknaderna utanför Västeuropa, 54,4% tillväxt, och en ökad andel egna varumärken 71,5% (67,6) bidrar till en ökad lönsamhet. Det faktum att vi passerade 100 MEUR i försäljning under 2017 utgjorde en viktig milstolpe för STRAX vilket ger bränsle åt hela organisationen i vår strävan mot målsättningen 300 MEUR i årlig försäljning inom loppet av 3-4 år. Vi har kommit en bra bit på vägen mot 2020 års mål med hjälp av våra kärnstrategier: aktiv förvaltning av vår varumärkesportfölj, e-handel, fokuserad geografisk expansion, förvärv och hög operativ effektivitet, som syftar till att generera tillväxt, lönsamhet och ökat värde för aktieägarna. Våra egna varumärken presterade bra under 2017 – med Gear4 och Urbanista i spetsen. Gear4 är nu det största varumärket i Storbritannien inom mobilskal med avseende på såväl volym som värde, medan Urbanista är Nordens volymmässigt största varumärke inom hörlurar. Båda varumärkena har dessutom haft stora framgångar utanför sina hemmamarknader. Vi försäkrade oss om att FLAVR-sortimentet finns att köpa hos flera återförsäljare och Xqisit har fortsatt att visa att det är det populäraste varumärket i Europa inom telekom. Vi nylanserade skärmskyddet THOR under 2017 med lovande feedback från våra kunder och hyser stora förhoppningar om varumärkets framtida tillväxtpotentialer.

I en satsning att stärka vår varumärkesportfölj förvärvade vi Telecom Lifestyle Fashion (TLF) under 2017, som är global exklusiv licensinnehavare för adidas och bugatti när det gäller tillbehör till mobiltelefoner. Förvärvet har gett STRAX en unik och profilerad position med ett av de hetaste globala varumärkena av idag, adidas. TLF fördubblade sin försäljning under 2017, där en stor del av denna tillväxt har skett via online- och offlinekanaler i Asien. Även flera av våra partnerägda varumärken presterade bra, särskilt de varumärken som riktar sig till den snabbt växande marknaden för skärmskydd och trådlösa laddningsprodukter.

Vi avslutade året med ett rekordkvartal och går in i 2018 med ett positivt momentum på alla våra nyckelmarknader. Jag är också nöjd med STRAX position inför det nya året. Vi har ett fantastiskt team, en sund strategi och verksamhetsplattform, en bred och geografiskt diversifierad kundbas och en relevant varumärkesportfölj inom en växande global bransch. Jag är optimistisk och ser fram mot en spännande framtid för STRAX och våra aktieägare”.



STYRELSEN OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN FÖR STRAX AB AVGER HÄRMED BOKSLUTSKOMMUNIKÉ AVSEENDE PERIODEN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2017

Samtliga belopp anges i tusentals kronor (TEUR) om ej annat anges. Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år. Om annat ej anges avser informationen koncernen och moderföretaget

RESULTATÖVERSIKT OCH FINANSIELL STÄLLNING 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2017

KONCERNENS nettoomsättning för perioden 1 januari – 31 december 2017 uppgick till 100 607 (91 770). Bruttoresultatet uppgick till 28 645 (25 722), bruttomarginalen uppgick till 28,5 (28,0) procent. Rörelseresultatet uppgick till 5 730 (4 916).

Periodens resultat uppgick till 2 829 (3 199). I resultatet ingick bruttoresultat med 28 645 (25 722), försäljningskostnader med -16 165 (-13 851), administrationskostnader med -7 404 (-5 168), övriga rörelsekostnader med -4 605 (-7 349), övriga rörelseintäkter med 5 258 (5 563), resultat från aktier och andelar i intresseföretag 284 (-), finansnetto med -1 741 (-1 135) samt skatt med -1 160 (-583).

Balansomslutningen per den 31 december 2017 uppgick till 82 757 (62 955), varav eget kapital utgjorde 22 086 (18 159), vilket motsvarar en soliditet på 26,7 (28,8) procent. Räntebärande skulder per den 31 december 2017 uppgick till 11 410 (5 021). Koncernens likvida medel till 5 235 (3 663).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

STRAX förvärvade alla utestående aktier i Mobile Accessory Club och avyttrade sina aktier i Celcom HK. Dessa transaktioner har inte inneburit någon förändring i relationerna mellan Vodafone och STRAX och STRAX har fortsatt ett nära samarbete med Celcom HK.

STRAX varumärke Gear4 blev det största varumärket i Storbritannien inom mobiltillbehör med en marknadsandel på 18,5%, enligt GfK.

STRAX varumärke Gear4 tilldelades priset T3 accessory of the year för sitt mobilskal Piccadilly.

SÄSONGS- OCH TELEFONLANSERINGS VARIATIONER

STRAX verksamhet har tydliga variationer mellan säsonger, där den absolut starkaste perioden är september till och med november. Detta innebär att huvuddelen av STRAX resultat genereras under det andra halvåret och trenden från de senaste fem åren består.

Timing och tillgången för lansering av viktiga smartphonemodeller, t.ex. iPhone och Samsung Galaxy har också en stor påverkan på STRAX resultatet och är svåra att förutse och planera.

INVESTERINGAR uppgick under perioden till totalt 16 398 (4 968). Därav uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 6 820 (1 057), materiella anläggningstillgångar till 2 894 (2 222) och investeringar i finansiella anläggningstillgångar till 7 561 (1 811). Avyttring av materiella anläggningstillgångar uppgick till 878 (122).

MODERFÖRETAGETS resultat för perioden uppgick till -92 (5 318). I resultatet ingick bruttoresultat från investeringsverksamheten med -92 (5 574), netto försäljning 878 (398), administrationskostnader med -876 (-621) och finansnetto med -2 (-32). Den 31 december 2017 uppgick balansomslutningen till 77 555 (75 968) varav eget kapital utgjorde 75 725 (74 316). Likvida medel uppgick till 1 (11).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

STRAX har tilldelats kontrakt för mobiltillbehör av Vodafone UK som ensam leverantör av mobiltillbehör till alla deras 450 detaljhandelsbutiker, enterprise business-enheter och webbkanaler via leveransstyrda lager (VMI).

STRAX implementerade en finanslösning från det Londonbaserade fintechbolaget CrossFlow, inom dess leverantörsbas.

FRAMTIDSUTSIKTER

STRAX har haft en positiv utveckling försäljnings- och resultatmässigt de senaste åren. Denna utveckling förväntas fortsätta. Industrin genomgår för närvarande en konsolidering och Strax avser att ta en aktiv roll i denna konsolideringsprocess. Vi förväntar oss fortsatt tillväxt, och STRAX skalbara affärsmodell förväntas uppnå en högre tillväxt i EBITDA jämfört med försäljningstillväxt.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskbedömning, dvs identifiering och utvärdering av företagets risker är en årlig process för STRAX. Riskbedömning baseras på självutvärdering och inkluderar även upprättande av åtgärdsplaner för att motverka identifierade risker. De primära riskerna relaterade till STRAX verksamhet är kommersiella-, operationella-, och finansiella risker hänförliga till utestående fordringar, åldrande varulager och valutafluktuationer. Andra risker som påverkar bolagets finansiella situation är likviditets-, ränte- och kreditrisker. Bolaget är till viss del beroende av ett antal nyckelpersoner och rådgivare för att driva verksamheten och är beroende av en fungerande distributionskedja inklusive logistik och lager.

Ytterligare information avseende risker och riskbedömning finns i Årsredovisningen för 2016.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN:

APRIL 2018

Årsredovisning 2017

24 MAJ 2018

Delårsrapport 1 jan – 31 mar 2018

24 MAJ 2018

Årsstämma

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Gudmundur Palmason (VD)
Johan Heijbel (CFO)

Strax AB (publ)
Mäster Samuelsgatan 10
111 44 Stockholm
Sverige
Org.nr 556539-7709
Tel: 08-545 017 50
ir@strax.com
www.strax.com

Styrelsen har sitt säte i Stockholm

Rapporten har upprättats på svenska och översatts till engelska. I händelse av avvikelser mellan den svenska versionen och den engelska översättningen har den förra företräde.

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 februari 2018

Bertil Villard
Ordförande

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot

Gudmundur Palmason
Styrelseledamot/VD

Ingvi T. Tomasson
Styrelseledamot

Michel Bracké
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor

Koncernen

	2017	2016	2017	2016
	(3 mån)	(3 mån)	(12 mån)	(12 mån)
Nyckeltal	1 okt-31 dec	1 okt-31 dec	1 jan-31 dec	1 jan-31 dec
FINANSIELLA NYCKELTAL				
Försäljningstillväxt, %	27,3	14,0	9,6	16,1
Bruttomarginal, %	27,0	29,8	28,5	28,0
Eget kapital, MEUR	22,1	18,2	22,1	18,2
Soliditet, %	26,7	28,8	26,7	28,8
DATA PER AKTIE¹				
Eget kapital, EUR	0,19	0,14	0,18	0,15
Resultat, EUR	0,04	0,01	0,02	0,03
ANTAL AKTIER¹				
Antal aktier vid periodens utgång	120 592 332	117 762 266	120 592 332	117 762 266
Genomsnittligt antal aktier ^{2,3}	117 762 266	117 762 266	117 762 266	115 299 621
ANSTÄLLDA				
Medelantalet anställda	205	175	200	185

¹ Ingen utspädning föreligger, vilket innebär att resultatmåttene före och efter utspädning är identiska.

² Den 22 december registrerades kvittningsemission av 1 500 TEUR, motsvarande 2 830 066 aktier vid Bolagsverket. Den 29 december, 2017, skapades de 2 830 066 aktierna i Euroclear och emissionen har därigenom ej påverkat beräkningen av genomsnittligt antal aktier under perioden.

³ Under Q1 2016 genomfördes ett inlösenförfarande genom en split av de befintliga aktierna, vilket medförde att det totala antalet aktier i bolaget tillfälligt uppgick till det dubbla. Inlösenförfarandet var ett transaktionstekniskt alternativ till utdelning och hänsyn har ej tagits till den tillfälliga ökningen av antalet aktier vid beräkning av genomsnittligt antal aktier under perioden eller periodens resultat per aktie.

Koncernen

	2017 (3 mån) 1 okt–31 dec	2016 (3 mån) 1 okt–31 dec	2017 (12 mån) 1 jan–31 dec	2016 (12 mån) 1 jan–31 dec
Resultaträkningar i sammandrag, TEUR				
Nettoomsättning	33 338	26 181	100 607	91 770
Kostnad för sålda varor	-24 338	-18 455	-71 962	-66 048
Bruttoresultat	9 000	7 725	28 645	25 722
Försäljningskostnader	-5 248	-3 796	-16 165	-13 851
Administrationskostnader ⁽¹⁾	-2 362	-1 870	-7 404	-5 168
Övriga rörelsekostnader	-2 431	-3 860	-4 605	-7 349
Övriga rörelseintäkter	2 152	3 112	5 258	5 563
Rörelseresultat	1 111	1 311	5 730	4 917
Resultat från aktier och andelar i intresseföretag	-	-	284	-
Finansiella intäkter	103	37	134	30
Finansiella kostnader	-973	-380	-2 158	-1 165
Finansnetto	-870	-344	-1 741	-1 135
Resultat före skatt	240	967	3 989	3 782
Skatt	-928	337	-1 160	-583
PERIODENS RESULTAT⁽²⁾	-688	1 304	2 829	3 199
Resultat per aktie, EUR ⁽³⁾	0,01	0,01	0,03	0,03
Genomsnittlig antal aktier under perioden ^{3,4}	117 762 266	117 762 266	117 762 266	115 299 621

Rapport över totalresultat, TEUR

Periodens resultat	-688	1 304	2 829	3 199
Övrigt totalresultat, omräkningsdifferens	-212	204	-147	-167
PERIODENS TOTALRESULTAT	-900	1 508	2 682	3 032

(1) Avskrivningar och amorteringar 1 januari – 31 december 2017 uppgick till 2 563 (1 611).

(2) Periodens resultat respektive totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

(3) Den 22 december registrerades kvittningsemission av 1 500 TEUR, motsvarande 2 830 066 aktier vid Bolagsverket. Den 29 december, 2017, skapades de 2 830 066 aktierna i Euroclear och emissionen har därigenom ej påverkat beräkningen av genomsnittligt antal aktier under perioden.

(4) Ingen utspädning föreligger, vilket innebär att resultatmåten före och efter utspädning är identiska. Under Q1 2016 genomfördes ett inlösenförfarande genom en split av de befintliga aktierna, vilket medförde att det totala antalet aktier i bolaget tillfälligt uppgick till det dubbla. Inlösenförfarandet var ett transaktionstekniskt alternativ till utdelning och hänsyn har ej tagits till den tillfälliga ökningen av antalet aktier vid beräkning av genomsnittligt antal aktier under perioden eller periodens resultat per aktie.

Koncernen

Rörelsesegment 12 månader (TEUR)	Protection		Power		Audio		Connected devices		Övrigt		Totalt	
	1 jan - 31 dec		1 jan - 31 dec		1 jan - 31 dec		1 jan - 31 dec		1 jan - 31 dec		1 jan - 31 dec	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	58 588	53 575	13 865	11 991	17 621	13 286	4 277	6 004	6 256	6 914	100 607	91 770
Kostnader för sålda varor	-40 193	-35 862	-9 720	-9 144	-13 823	-9 870	-3 474	-5 571	-4 753	-5 601	-71 962	-66 048
Bruttoresultat	18 395	17 713	4 145	2 847	3 799	3 416	803	433	1 503	1 313	28 645	25 722
Försäljningskostnader	-10 380	-9 538	-2 339	-1 533	-2 144	-1 839	-453	-233	-848	-707	-16 165	-13 851
Administrationskostnader	-4 754	-3 559	-1 071	-572	-982	-686	-208	-87	-388	-264	-7 404	-5 168
Övriga rörelsekostnader	-2 957	-5 061	-666	-813	-611	-976	-129	-124	-242	-375	-4 605	-7 349
Övriga rörelseintäkter	3 377	3 831	761	616	697	739	147	94	276	284	5 258	5 563
Rörelseresultat	3 680	3 386	829	544	760	653	161	83	301	251	5 730	4 917

Rörelsesegment Q4 (TEUR)	Protection		Power		Audio		Connected devices		Övrigt		Totalt	
	1 okt - 31 dec		1 okt - 31 dec		1 okt - 31 dec		1 okt - 31 dec		1 okt - 31 dec		1 okt - 31 dec	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	15 112	13 897	5 934	3 627	8 249	4 084	2 191	2 355	1 853	2 218	33 338	26 181
Kostnad för sålda varor	-10 877	-9 151	-3 681	-2 795	-6 880	-2 629	-1 675	-2 105	-1 224	-1 775	-24 338	-18 455
Bruttoresultat	4 234	4 746	2 252	832	1 369	1 455	516	250	628	443	9 000	7 726
Försäljningskostnader	-2 512	-2 294	-1 287	-407	-794	-744	-294	-131	-362	-220	-5 248	-3 796
Administrationskostnader	-1 134	-1 203	-577	-204	-357	-312	-131	-49	-162	-102	-2 362	-1 870
Övriga rörelsekostnader	-1 350	-2 716	-482	-452	-347	-648	-104	-149	-149	53	-2 431	-3 860
Övriga rörelseintäkter	1 138	2 065	462	341	313	472	102	69	138	165	2 152	3 112
Rörelseresultat	376	599	368	110	186	223	89	41	92	338	1 111	1 311

Koncernen

Balansräkningar i sammandrag, TEUR	31 dec 2017	31 dec 2016
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Goodwill	26 482	20 080
Övriga immateriella tillgångar	3 912	1 205
Materiella anläggningstillgångar	2 203	1 645
Andelar i intresseföretag	-	807
Övriga tillgångar	1 648	1 108
Uppskjutna skattefordringar	797	1 632
Summa anläggningstillgångar	35 043	26 477
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager	10 482	11 435
Skattefordringar	749	255
Kundfordringar	25 675	12 959
Fordringar på intresseföretag	1	3 352
Övriga tillgångar	5 575	4 814
Likvida medel	5 235	3 663
Summa omsättningstillgångar	47 714	36 478
SUMMA TILLGÅNGAR	82 757	62 955
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	22 086	18 159
Långfristiga skulder:		
Skatteskulder	3	3
Övriga skulder	615	360
Räntebärande skulder	11 410	5 021
Uppskjutna skatteskulder	1 313	732
Summa långfristiga skulder	13 342	6 116
Kortfristiga skulder:		
Avsättningar	1 086	368
Räntebärande skulder	15 498	11 627
Leverantörsskulder och övriga skulder	16 619	13 752
Skatteskulder	2 596	3 033
Övriga skulder	11 530	9 899
Summa kortfristiga skulder	47 329	38 679
Summa skulder	60 671	44 796
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	82 757	62 955
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, TEUR		
Ingående eget kapital 1/1 2016		15 127
Periodens totalresultat 1/1 – 31/12 2016		3 032
Övrigt		-
Eget kapital 31/12 2016		18 159
Periodens totalresultat 1/1 – 31/12 2017		2 682
Nyemission ¹		1 500
Övrigt		-255
Eget kapital 31/12 2017		22 086

¹ Den 22 december registrerades kvittningsemission av 1 500 TEUR, motsvarande 2 830 066 aktier vid Bolagsverket. Den 29 december, 2017, skapades de 2 830 066 aktierna i Euroclear och emissionen har därigenom ej påverkat beräkningen av genomsnittligt antal aktier under perioden.

Koncernen

	2017 (3 mån) 1 okt–31 dec	2016 (3 mån) 1 okt–31 dec	2017 (12 mån) 1 jan–31 dec	2016 (12 mån) 1 jan–31 dec
Kassaflödesanalyser i sammandrag, TEUR				
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat före skatt	240	967	3 989	3 781
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten eller ej är kassaflödespåverkande	4 352	-711	6 723	1 847
Betald skatt	-52	-90	-811	-320
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	4 541	166	9 901	5 309
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:				
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	1 258	-1 288	2 131	-2 503
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-3 784	-3 686	-6 486	1 926
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	6 105	5 990	-2 716	-3 464
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 117	1 182	8 262	1 267
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-6 552	-142	-6 820	-1 057
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 075	-1 159	-2 894	-2 222
Investering i dotterföretag	-5 038	-243	-7 561	-1 811
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-12	50	878	122
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 677	-1 494	-16 398	-4 968
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagande av räntebärande skulder	8 998	33	11 365	4 621
Amortering av räntebärande skulder	-	-532	-1 469	-2 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 998	-498	9 896	2 496
Periodens kassaflöde	4 438	-810	1 761	-1 205
Valutakursdifferenser i likvida medel	-205	-503	-189	-108
Likvida medel vid periodens ingång	1 002	4 976	3 663	4 976
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	5 235	3 663	5 234	3 663

NOT 1 HÄNVISNINGAR

- Säsongs- och telefonlanserings variationer se sidan 5.
- Upplysningar om rörelsesegment se sid 8.
- Ytterligare information om redovisningsprinciper finns i årsredovisningen för 2016.
- För händelser efter periodens utgång, se sid 5.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

STRAX fr.o.m räkenskapsåret 2017 använder Euro (EUR) som valuta, som är också redovisningsvaluta för både moderföretaget och koncernen.

STRAX tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) vid upprättande av koncernens finansiella rapporter och, med de begränsningar som föreligger på grund av svensk nationell lagstiftning, vid upprättande av moderföretagets finansiella rapporter.

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering", samt tillämpliga delar av årsredovisningslagen. Till den del delårsrapporten avser moderföretaget har denna upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel.

Koncernen har tidigare arbetat med investerings aktiviteter och har utgjort investmentföretag i enlighet med IFRS 10, varvid alla innehav vare sig de utgjort dotterbolag, intressebolag eller andra innehav redovisats till verkligt värde via resultatet, samma princip gällde också övriga investeringar. I och med det omvända förvärvet i 2016 utgör koncernens verksamhet nu rörelsedrivande verksamhet och nämnda andelar i dotterbolag samt koncernbolag är konsoliderade istället för att redovisas till verkligt värde via resultatet.

Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i årsredovisningen för 2016. Avseende nya standards IFRS 9 *Finansiella instrument*, IFRS 15 *Revenue from contracts with customers*, och IFRS 16 *Leases* har ingen ny information tillkommit jämfört med informationen som finns i årsredovisningen för 2016.

Redovisning av omvänt förvärv

I enlighet med IFRS regler om omvända förvärv motsvarar verkligt värde av en hypotetisk emission av STRAX aktier som vederlag för STRAX omvända förvärv av Novestra den överförda ersättningen för detta förvärv som skedde i april 2016. Eftersom aktierna i Novestra är noterade på en reglerad marknad och aktierna i Strax är onoterade har värderingen av Novestra använts som grund för att värdera den hypotetiska emissionen avseende det omvända förvärvet. Värdet av den hypotetiska emissionen har reducerats med ett beräknat allokert marknadsvärde avseende STRAX hypotetiska återköp av Novestras befintliga innehav av Strax aktier. En preliminär förvärvsanalys har upprättats där verkligt värde avseende Novestras identifierbara tillgångar och skulder har bedömts uppgå till bokfört eget kapital i Novestrankoncernen per 30 april 2016 reducerat med bokfört värde av Novestras aktier i STRAX. Skillnaden mellan den överförda ersättningen och verkligt värde av identifierbara tillgångar och skulder redovisas som goodwill.

Redovisning och värdering av aktier och andelar

I moderföretaget redovisas aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag till anskaffningsvärde där verkligt värde på tidigare innehav i STRAX per förvärvstidpunkten utgör verkligt värde på denna delpost.

NOT 3 VERKLIGA VÄRDEN PÅ FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Eftersom koncernens räntebärande skulder består av lån med rörlig ränta och marginalen i kontrakten förväntas vara densamma om koncernen borde uppköpa motsvarande lån på balansdagen, förväntas det verkliga värdet av lånen i alla väsentliga avseenden. Lika med deras redovisade värde. Koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder består huvudsakligen av fordringar som är kortfristiga tillgångar och kortfristiga skulder. Eftersom varaktigheten av dessa är kortfristiga är det redovisade värdet och det verkliga värdet i alla väsentliga delar lika.

NOT 4 FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG

Förvärv av Telecom Lifestyle Fashion B.V.

Den 31 juli 2017 förvärvade STRAX företaget Telecom Lifestyle Fashion B.V. (TLF) med ett effektivt kontrakts- och finansdatum av per den 1 augusti 2017. Som ett resultat ökade koncernens eget kapital från 1,1 procent till 100,0 procent av de utestående andelarna och rösterna, och har övertagit kontrollen över TLF.

Förvärvet av TLF möjliggör för STRAX att långtidssäkra tillgången till den specifika kunskap TLF har om att arbeta med licensierade framstående varumärken, produktutveckling så väl som marknadsföring och produkter under licensierade varumärken. Att ta kontroll ger även tillgång till den nuvarande portföljen med licensierade varumärken, inklusive adidas Originals, adidas Performance såväl som bugatti.

Sedan förvärvet den 1 augusti 2017 har TLF på fem månader, 1 augusti – 31 december, 2017, bidragit till koncernens omsättning med 5 415 TEUR och resultatet för perioden uppgår till 747 TEUR. Skulle affären ha genomförts den 1 januari 2017 (hypotetiskt) är ledningens uppfattning att TLF totalt skulle ha bidragit med 9 816 TEUR till intäkterna och med 311 TEUR till periodens resultat.

I STRAX finansiella rapporter har TLF sedan 2011 rapporterats med tillämpning av kapitalandelsmetoden, innebärande en partiell konsolidering som påverkar en post i resultaträkningen och en post i balansräkningen i jämförelse med en fullständig konsolidering som innebär att samtliga belopp tas in rad för rad.

Både kontraktuella och operationella fakta har lett till bedömningen att TLF var ett joint venture där STRAX haft inflytande men inte kontroll och därmed har konsolidering skett genom kapitalandelsmetoden.

Den 1 augusti 2017 förvärvade STRAX samtliga utestående aktier i TLF och det är ledningens bedömning att STRAX från och med denna tidpunkt haft kontroll över TLF och att TLF därigenom skall rapporteras genom fullständig konsolidering i STRAX finansiella rapporter.

A. Överförd betalning

Den totala köpeskillingen enligt kontraktet uppgår till 5 686 TEUR. Allt i kontant betalning, med en option att betala 1 500 TEUR i aktier i Strax AB, värderade till 5,05 SEK per aktie enligt stängningspriset på Nasdaq Stockholm den 31 juli 2017.

Betalning av köpeskillning

Köpeskillning att betalas senast 31 december 2017	4 186
Option att betala med egna aktier (eget kapital)	1 500
Kontant betalat	-3 396
Avräkning av förut existerande fordran på säljaren	-790

Balans 31/12/2017

-

B. Förvärvsrelaterade kostnader

Koncernen har inkluderat totalt 18 TEUR i juridisk kostnad och kostnader för due diligence. Alla förvärvskostnader har inkluderats i vinst- och förlusträddovisningen under "Administrationskostnader".

C. Förvärvade identifierbara tillgångar och skulder antagna genom förvärvet

Tabell, i sammanfattning, över förvärvade tillgångar och skulder antagna genom förvärvet.

	TEUR
Materiella anläggningstillgångar	49
Immateriella tillgångar	3 112
Inventarier	1 167
Kundfordringar	3 285
Övriga tillgångar	1 103
Uppskjutna skattefordringar	462
Likvida medel	21
Lån och krediter	-257
Uppskjutna skatteskulder	-767
Villkorade skulder	-508
Avsättning för reparationsåtgärder	-426
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	-6 891
Förvärvade totala identifierbara nettotillgångar	349

D. Goodwill

Goodwill som uppstått från transaktionen har erkänts som följande:

Överförd betalning	5 686
Verkligt värde av tidigare ägande i TLF	64
Verkligt värde av identifierbara nettotillgångar	-349
Goodwill	5 401

Omvärderingen av verkligt värde av koncernens existerande ägande på 1,1 procent i TLF resulterade i en vinst på 54 TEUR beräknat som skillnaden mellan verkligt värde uppgående till 64 TEUR och det bokförda värdet på 10 TEUR av investeringen rapporterat enligt kapitalandelsmetoden vid datumet för förvärvet.

Goodwill hänförs till specifik kunskap och meriter TLF har genom att ha arbetat med licensierade framstående varumärken, produktutveckling så väl som marknadsföring och produkter under licensierade varumärken.

DEFINITIONER

Nyckeltal	Beräkning	Användning
Soliditet	Eget kapital i förhållande till totala tillgångar uttryckt som procent.	Nyckeltalet speglar företagets finansiella ställning och långsiktiga betalningsförmåga och därigenom hantera perioder av svagare ekonomisk utveckling.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i relation till totalt antal utestående akter vid periodens utgång.	Mäter utvecklingen av eget kapital i förhållande till antalet utestående akter vid periodens utgång.
Antal aktier vid periodens utgång	Antalet utestående aktier vid angiven periods utgång justerad för fondemissioner, återköp av egna aktier mm.	Beräkningsgrund för samtliga balansrelaterade nyckeltal som anges per aktie.
Bruttoresultat	Försäljning minus kostnad sålda varor.	Mäter hur väl priser till kunder i relation till kostnad sålda varor upprätthålls inklusive kostnader för lagerhantering och varuleveranser.
Bruttomarginal	Bruttoresultat i förhållande till försäljning uttryckt som procent.	Effektivitetsmått som används för operativ styrning samt resultatmål.
Rörelseresultat	Rörelsens intäkter minus rörelsens kostnader för angiven period före finansiella intäkter och kostnader samt skatt.	Mäter den övergripande lönsamheten från den dagliga verksamheten, inklusive kostnader för avskrivningar och nedskrivningar.
EBITDA	Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar.	Mäter den övergripande lönsamheten från den dagliga verksamheten, inklusive kostnader för avskrivningar och nedskrivningar.
Justerad EBITDA	EBITDA justerad för kostnader som påverkar jämförbarheten och valutaeffekter.	Anger den övergripande lönsamheten från den dagliga verksamheten, exklusive kostnader för avskrivningar och nedskrivningar samt valutaeffekter och kostnader som påverkar jämförbarheten.

Koncernen

	2017 (3 månader) 1 okt - 31 dec	2016 (3 månader) 1 okt - 31 dec	2017 (12 månader) 1 jan - 31 dec	2016 (12 månader) 1 jan - 31 dec
Brygga till justerad EBITDA, TEUR				
EBITDA				
Rörelseresultat	1 111	1 311	5 730	4 916
+ av- och nedskrivningar	1 732	714	3 228	1 611
EBITDA	2 843	2 025	8 958	6 527
Justerad EBITDA				
EBITDA	2 843	2 025	8 958	6 527
+ jämförelsestörande poster	234	316	525	457
+ valutaeffekter	215	943	671	863
Justerad EBITDA	3 292	3 283	10 154	7 847
Jämförelsestörande poster				
Noteringskostnader	- 4	62	3	458
Resultat från andela i intresseföretag	-	254	284	- 1
Engångskostnader	238	-	238	-
Totalt jämförelsestörande poster	234	316	525	457

STRAX särredovisar jämförelsestörande poster för att tydliggöra utvecklingen i den underliggande verksamheten. Med jämförelsestörande poster avses poster som stör jämförelsen genom att de inte återkommer med samma regelbundenhet som andra poster.

Moderföretaget

	2017 (3 mån) 1 okt – 31 dec	2016 (3 mån) 1 okt-31 dec	2017 (12 mån) 1 jan-31 dec	2016 (12 mån) 1 jan-31 dec
Resultaträkningar i sammandrag, TEUR				
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Resultat från aktier och andelar	-78	-70	-92	5 574
Bruttoresultat	-78	-70	-92	5 574
Administrationskostnader	-218	-198	-876	-621
Övriga rörelseintäkter	166	398	878	398
Rörelseresultat	-130	-130	-90	5 350
Finansnetto	51	-6	-2	-32
Resultat efter finansiella poster	-79	-124	-92	5 318
Aktuell skatt	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-79	-124	-92	5 318
Rapport över totalresultat, TEUR				
Periodens resultat	-79	-124	-92	5 318
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	-79	-124	-92	5 318

	31 dec 2017	31 dec 2016
Balansräkningar i sammandrag, TEUR		
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	131	131
Finansiella anläggningstillgångar	75 693	75 700
Summa anläggningstillgångar	75 824	75 830
Aktier och andelar som innehas för försäljning	6	22
Kortfristiga fordringar	1 724	105
Kassa och bank	1	11
Summa omsättningstillgångar	1 731	138
SUMMA TILLGÅNGAR	77 555	75 968
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	75 725	74 316
Kortfristiga skulder	1 830	1 652
Summa skulder	1 830	1 652
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	77 555	75 968

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, TEUR

Ingående eget kapital 1/1 2016	24 975
Utskiftning	-9 535
Kostnader i samband med utskiftning	-36
Utdelning	-976
Apportemission	55 233
Kostnader i samband med apportemission	-609
Totalresultat 1/1 – 31/12 2016	5 264
Eget kapital 31/12 2016	74 316
Nyemission	-1 500
Totalresultat 1/1 – 31/12 2017	-92
UTGÅENDE EGET KAPITAL 31/12 2017	75 725