

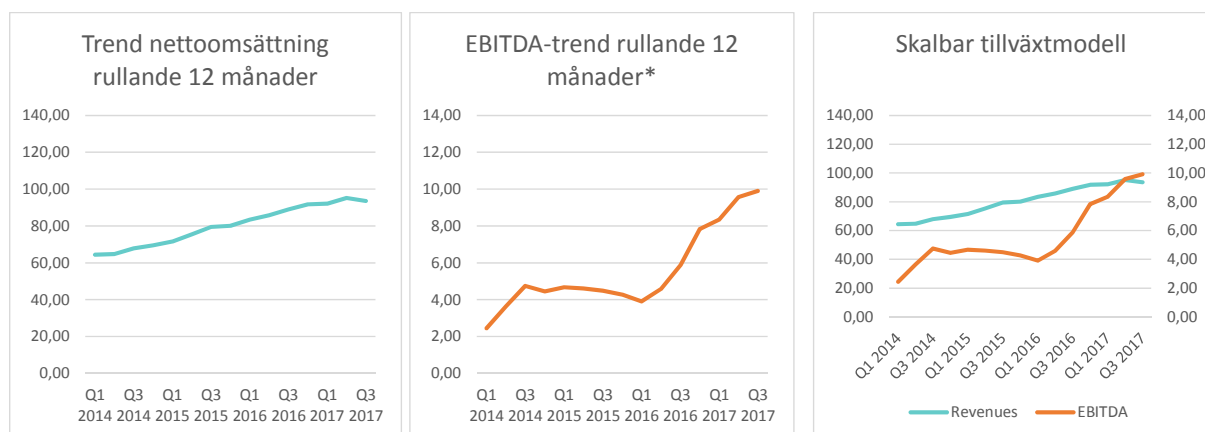


Q3
2017

STRAX

Mobiltillbehörsspecialisten STRAX förbättrar bruttomarginal och fortsätter med stark tillväxt på utvalda internationella marknader, samtidigt som en anpassning sker till ändrade marknadsförutsättningar i västra Europa.

- Koncernens försäljning för perioden 1 januari – 30 september 2017 uppgick till 67,3 MEUR (65,6), bruttomarginalen uppgick till 29,2 (27,4) procent.
- Koncernens resultat för perioden 1 januari – 30 september 2017 uppgick till 3,5 (1,9) MEUR motsvarande 0,03 (0,02) euro per aktie. Eget kapital per den 30 september 2017 uppgick till 22,9 (16,8) MEUR motsvarande 0,19 (0,15) euro per aktie.
- Nettoomsättning på rullande 12 månaders basis per Q3 2017 uppgick till 93,6 (89,0) MEUR. Den skalbara tillväxt-modellen visar starkare ökning i lönsamhet jämfört med tillväxt i nettoomsättning, EBITDA, rullande 12 månader uppgick till MEUR 9,9 (5,9).



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

- STRAX förvärvade alla utestående andelar av Telecom Lifestyle Fashion (TLF), deras anknutna företag för licensiering av varumärken. TLF är den globala exklusiva licensinnehavaren för adidas och bugatti när det gäller tillbehör för smarta telefoner.
- STRAX varumärke Gear4 fortsätter att spridas i USA och säljs nu i över 6 000 butiker, distribuerat via Tesco Technologies och Superior Communications.
- I augusti gjorde STRAX en nylansering av Thor, det egna skärmskyddsmärket, med förnyade förpackningar, utbildningspaket för återförsäljare och en ny webbplats.

”Försäljningen under det tredje kvartalet påverkades av en senarelagd lansering av iPhone X och initial svag efterfrågan för iPhone 8. Vi upprätthåller fortfarande tillväxten under 2017 jämfört med föregående år och vi märker stor efterfrågan från de flesta säljkanaler och marknader i det fjärde kvartalet, vilket borgar för en ökad tillväxt för hela året 2017. I överensstämmelse med vår strategi och våra förväntningar fortsätter den starka tillväxten i Nordamerika och Mellanöstern med 84 % respektive 42 %. En ständigt expanderande närvaro av Urbanista och Gear4 på alla våra marknader och säljkanaler är lovande. Vår skalbara affärsmodell fortsätter att visa en större tillväxt i EBITDA än i försäljning.”

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.



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 spårningsenheter, 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.



KOMMENTAR FRÅN VD

”Resultatet för det tredje kvartalet påverkades av inledande svag efterfrågan för iPhone 8 och en senarelagd lansering av iPhone X vilket medförde att återförsäljare intog en försiktig hållning med tanke på deras eget lager i slutet av kvartalet, innan Apples nya enhet lanserades. Vi förväntar oss att tillgång och efterfrågan för alla Apples enheter förbättras under det fjärde kvartalet och fortsatt under 2018, vilket är positivt för STRAX och tillbehörsindustrin som helhet. På det hela taget fortsätter vi att se stark tillväxt i Nordamerika, Mellanöstern, Sydafrika och Japan med våra egna och licensierade varumärken som drivkraft, vilket låter oss fortsätta förbättra vår bruttomarginal.

Trots en 5-procentig minskning av försäljningen under det tredje kvartalet 2017, jämfört med samma period föregående år, visar STRAX fortfarande en tillväxt på 3 % för perioden 1 januari – 30 september 2017 och vi upplever en stark efterfrågan från de flesta säljkanaler och marknader under det fjärde kvartalet, vilket ger oss gott hopp om en ökad tillväxt för hela året 2017. Försäljningen på rullande 12 månaders basis per Q3 2017 uppgick till 93,6 (89,0) MEUR.EBITDA, rullande 12 månader, uppgick till 9,9 (5,9) MEUR. Tillväxten i försäljning, rullande 12 månader, uppgick till 5,1 % och EBITDA-tillväxten har ökat med starka 69 %. Försäljningstillväxten fortsätter att drivas av vår expansion i Nordamerika med en tillväxt på 84 % jämfört med samma period föregående år och Mellanöstern med en tillväxt på 42 % och en ökad andel egna varumärken bidrar till förbättrad lönsamhet. Efterfrågan är dock fortsatt relativt låg på våra kärnmarknader i Europa.

Återförsäljningsfältet i västra Europa ändras också och STRAX har redan vidtagit åtgärder för att bli mer aktiva och relevanta i tillväxtkanalerna, som till stor del består av hypermarknader och e-handel. Vi har dessutom omstrukturerat flera affärsprocesser genom projektet ”One Company – One System”, vilket låter oss strömlinjeforma vår leveranskedja för att bli mer effektiva i alla affärsaspekter. Vi har även omfördelat resurser för att stödja vår utvidgning på den internationella marknaden där vi är övertygade om vår förmåga att fortsätta på samma tillväxtkurva, därigenom reduceras beroendet av den geografiska marknaden. Slutligen utforskar vi kontinuerligt möjligheterna att diversifiera våra affärer både för varumärken och produktkategorier i syfte att bli oberoende av lanseringar av enheter.

Vi fortsätter att leverera mot våra långsiktiga mål för 2020 i linje med det strategiska ramverk som utarbetades under 2016, som vilar på fem grundpelare: aktiv förvaltning av varumärkesportföljen, e-handel, fokuserad geografisk expansion, förvärv och operationell effektivitet. Samtliga är inriktade på att driva tillväxt, lönsamhet och aktieägarvärde. Vårt flöde av förvärvshändelser står fortfarande starkt. Vi har satt ett mål för försäljningen på 300 MEUR årligen i 3–4 år och fortsätter att utveckla STRAX för att uppnå målet inom utsatt tid.

Vi är fortsatt optimistiska om ett bra resultat 2017 och är även optimistiska när det gäller STRAX framtid. Vi har ett starkt lag, en sund strategi och handlingsplattform och en relevant varumärkesportfölj för den växande globala industrin”.



STYRELSEN OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN FÖR STRAX AB AVGER HÄRMED DELÅRSRAPPORT AVSEENDE PERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 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 – 30 SEPTEMBER 2017

KONCERNENS nettoomsättning för perioden 1 januari – 30 september 2017 uppgick till 67 270 (65 590). Bruttoresultatet uppgick till 19 646 (17 997), bruttomarginalen uppgick till 29,2 (27,4) procent. Rörelseresultatet uppgick till 4 620 (3 605).

Periodens resultat uppgick till 3 517 (1 894). I resultatet ingick bruttoresultat med 19 646 (17 997), försäljningskostnader med -10 916 (-10 055), administrationskostnader med -5 042 (-3 298), övriga rörelsekostnader med -2 173 (-3 489), övriga rörelseintäkter med 3 106 (2 451), resultat från aktier och andelar i intresseföretag 284 (-), finansnetto med -871 (-791) samt skatt med -232 (-920).

Balansomslutningen per den 30 september 2017 uppgick till 80 090 (61 323), varav eget kapital utgjorde 22 873 (16 829), vilket motsvarar en soliditet på 28,5 (27,4) procent. Räntebärande skulder per den 30 september 2017 uppgick till 21 458 (14 481). Koncernens likvida medel till 1 002 (3 427).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

STRAX förvärvade alla utestående andelar av Telecom Lifestyle Fashion (TLF), deras anknutna företag för licensiering av varumärken. TLF är den globala exklusiva licensinnehavaren för adidas och bugatti när det gäller tillbehör för smarta telefoner.

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. Licensierade varumärken är en viktig del i STRAX strategi att öppna och stärka nya tillväxtmarknader samt att erbjuda exklusiva produkter i existerande marknader.

Alla egna varumärken hade bra utveckling under perioden. STRAX varumärke Gear4 fortsätter att spridas i USA och säljs nu i över 6 000 butiker, distribuerat via Tescos Technologies och Superior Communications. I augusti gjorde STRAX en nylansering av Thor, det egna

skärmskyddsmärket, med förnyade förpackningar, utbildningspaket för återsäljare och en ny webbplats.

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. Timingen 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 11 989 (3 125). Därav uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 268 (173), materiella anläggningstillgångar till 1 819 (1 766) och investeringar i finansiella anläggningstillgångar till 10 792 (1 286). Avyttring av materiella anläggningstillgångar uppgick till 890 (100).

MODERFÖRETAGETS resultat för perioden uppgick till -13 (5 195). I resultatet ingick bruttoresultat från investeringsverksamheten med -14 (5 644), netto försäljning 712 (-), administrationskostnader med -658 (-423) och finansnetto med -53 (-26). Den 30 september 2017 uppgick balansomslutningen till 76 237 (75 486) varav eget kapital utgjorde 74 303 (73 615). Likvida medel uppgick till 1 (67).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

STRAX förvärvade alla utestående andelar i Mobile Accessory Club och avyttrade sina andelar i Celcom HK. Aktiebytet ändrar inte relationen mellan Vodafone och STRAX och STRAX kommer även fortsättningsvis att ha ett nära samarbete med Celcom HK. Transaktionerna skedde den 1 oktober och kommer endast att ha en begränsad påverkan på de finansiella rapporterna under 2017.

STRAX varumärke Gear4 är nu det största varumärket för skal till smarta telefoner i Storbritannien, både räknat i volym och värde enligt GfK, med en marknadsandel på 18,5 procent räknat till värde.

STRAX varumärke Gear4 vann T3:s pris för årets tillbehör med sin produkt Piccadilly.

STRAX säkrade ytterligare och expanderande kreditlinjer för att stödja den kommande tillväxtstrategin i november 2017.

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 stabil tillväxt under 2017, 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:

27 FEBRUARI 2018

Bokslutskommuniké 2017

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 november 2017

Bertil Villard
Ordförande

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot

Gudmundur Palmason
Styrelseledamot/VD

Ingvi T. Tomasson
Styrelseledamot

Michel Bracké
Styrelseledamot

GRANSKNINGSRAPPORT

Till styrelsen i Strax AB
Org. nr 556539-7709

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Strax AB per den 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 november 2017

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Koncernen

	2017	2016	2017	2016	2016
	(3 mån)	(3 mån)	(9 mån)	(9 mån)	(12 mån)
Nyckeltal	1 jul-30 sep	1 jul-30 sep	1 jan-30 sep	1 jan-30 sep	1 jan-31 dec
FINANSIELLA NYCKELTAL					
Försäljningstillväxt, %	-4,9	14,0	2,7	16,2	16,1
Bruttomarginal, %	31,5	29,8	29,2	27,4	28,0
Eget kapital, MEUR	22,9	16,8	22,9	16,8	18,2
Soliditet, %	28,5	27,4	28,5	27,4	28,2
DATA PER AKTIE¹					
Eget kapital, EUR	0,19	0,14	0,19	0,15	0,15
Resultat, EUR	0,01	0,01	0,03	0,02	0,03
ANTAL AKTIER¹					
Antal aktier vid periodens utgång	117 762 266	117 762 266	117 762 266	117 762 266	117 762 266
Genomsnittligt antal aktier ²	117 762 266	117 762 266	117 762 266	114 472 748	115 299 621
ANSTÄLLDA					
Medelantalet anställda	205	175	200	175	185

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

² 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 jul–30 sep	2016 (3 mån) 1 jul–30 sep	2017 (9 mån) 1 jan–30 sep	2016 (9 mån) 1 jan–30 sep	2016 (12 mån) 1 jan–31 dec
Resultaträkningar i sammandrag, TEUR					
Nettoomsättning	23 792	25 035	67 270	65 590	91 770
Kostnad för sålda varor	-16 297	-17 570	-47 624	-47 593	-66 048
Bruttoresultat	7 495	7 465	19 646	17 997	25 722
Försäljningskostnader	-3 814	-3 498	-10 916	-10 055	-13 851
Administrationskostnader ⁽¹⁾	-2 149	-1 438	-5 042	-3 298	-5 168
Övriga rörelsekostnader	-1 417	-144	-2 173	-3 489	-7 349
Övriga rörelseintäkter	2 051	-51	3 106	2 451	5 563
Rörelseresultat	2 165	2 334	4 620	3 605	4 917
Resultat från aktier och andelar i intresseföretag	170	-	284	-	-
Finansiella intäkter	-10	-4	31	-7	30
Finansiella kostnader	-426	-282	-1 185	-785	-1 165
Finansnetto	-267	-286	-871	-791	-1 135
Resultat före skatt	1 898	2 048	3 749	2 814	3 782
Skatt	-587	-652	-232	-920	-583
PERIODENS RESULTAT⁽²⁾	1 311	1 396	3 517	1 894	3 199
Resultat per aktie, EUR ⁽³⁾	0,01	0,01	0,03	0,02	0,03
Genomsnittlig antal aktier under perioden ⁽³⁾	117 762 266	117 762 266	117 762 266	114 472 748	115 299 621

Rapport över totalresultat, TEUR

Periodens resultat	1 311	1 396	3 517	1 894	3 199
Övrigt totalresultat, omräkningsdifferens	258	205	65	-371	-167
PERIODENS TOTALRESULTAT	1 569	1 601	3 582	1 523	3 032

(1) Avskrivningar och amorteringar 1 januari – 30 september 2017 uppgick till 1 507 (897).

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

(3) Ingen utspädning föreligger, vilket innebär att resultatmåttan 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 nio månader

(TEUR)	Protection		Power		Audio		Connected devices		Övrigt		Totalt	
	1 jan - 30 sep		1 jan - 30 sep		1 jan - 30 sep		1 jan - 30 sep		1 jan - 30 sep		1 jan - 30 sep	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	43 477	39 678	7 931	8 364	9 373	9 202	2 086	3 649	4 403	4 697	67 270	65 590
Kostnad för sålda varor	-29 316	-26 711	-6 038	-6 349	-6 943	-7 241	-1 799	-3 466	-3 528	-3 826	-47 624	-47 593
Bruttoresultat	14 161	12 967	1 893	2 015	2 429	1 961	287	183	875	871	19 645	17 997
Försäljningskostnader	-7 869	-7 245	-1 052	-1 126	-1 350	-1 095	-160	-102	-486	-486	-10 916	-10 055
Administrationskostnader	-3 634	-2 376	-486	-369	-624	-359	-74	-34	-225	-160	-5 042	-3 298
Övriga rörelsekostnader	-1 605	-2 513	-215	-391	-275	-380	-33	-35	-45	-169	-2 173	-3 488
Övriga rörelseintäkter	2 239	1 766	299	274	384	267	45	25	138	118	3 106	2 450
Rörelseresultat	3 291	2 599	440	404	565	393	67	37	257	173	4 620	3 605

Rörelsesegment Q3

(TEUR)	Protection		Power		Audio		Connected devices		Övrigt		Totalt	
	1 jul - 30 sep		1 jul - 30 sep		1 jul - 30 sep		1 jul - 30 sep		1 jul - 30 sep		1 jul - 30 sep	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	17 193	15 246	2 741	3 372	2 515	4 136	76	1 143	1 266	1 139	23 792	25 035
Kostnad för sålda varor	-10 941	-9 358	-2 143	-2 666	-1 929	-3 471	-96	-1 095	-1 188	-981	-16 297	-17 570
Bruttoresultat	6 252	5 889	598	706	586	665	-20	48	78	158	7 495	7 465
Försäljningskostnader	-3 246	-2 838	-295	-311	-273	-289	20	-18	-20	-43	-3 814	-3 498
Administrationskostnader	-1 773	-1 162	-174	-129	-176	-120	3	-8	-28	-20	-2 149	-1 437
Övriga rörelsekostnader	-1 115	-450	-134	-9	-160	-2	-13	4	5	313	-1 417	-144
Övriga rörelseintäkter	1 552	84	187	-37	224	-41	19	-7	69	-50	2 051	-51
Rörelseresultat	1 670	1 524	182	221	202	213	8	19	104	358	2 165	2 334

Koncernen

Balansräkningar i sammandrag, TEUR	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	25 481	20 080	20 080
Övriga immateriella tillgångar	4 490	322	1 205
Materiella anläggningstillgångar	2 100	1 805	1 645
Andelar i intresseföretag	1 088	38	807
Övriga tillgångar	1 434	1 388	1 108
Uppskjutna skattefordringar	1 497	576	1 632
Summa anläggningstillgångar	36 090	24 209	26 477
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	11 729	10 432	11 435
Skattefordringar	871	2	255
Kundfordringar	25 199	15 318	12 959
Fordringar på intresseföretag	203	464	3 352
Övriga tillgångar	4 996	7 471	4 814
Likvida medel	1 002	3 427	3 663
Summa omsättningstillgångar	44 000	37 114	36 478
SUMMA TILLGÅNGAR	80 090	61 323	62 955
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	22 873	16 828	18 159
Långfristiga skulder:			
Skatteskulder	3	852	3
Övriga skulder	1 394	41	360
Räntebärande skulder	3 628	5 543	5 021
Uppskjutna skatteskulder	1 321	660	732
Summa långfristiga skulder	6 347	7 096	6 116
Kortfristiga skulder:			
Avsättningar	1 131	1 453	368
Räntebärande skulder	17 830	8 938	11 627
Leverantörsskulder och övriga skulder	20 499	13 852	13 752
Skatteskulder	2 343	1 057	3 033
Övriga skulder	9 068	12 099	9 899
Summa kortfristiga skulder	50 870	37 398	38 679
Summa skulder	57 217	44 494	44 796
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	80 090	61 323	62 955
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, TEUR			
Ingående eget kapital 1/1 2016			15 127
Periodens totalresultat 1/1 – 30/9 2016			1 523
Övrigt			178
Eget kapital 30/9 2016			16 828
Periodens totalresultat 1/10 – 31/12 2016			1 508
Övrigt			-178
Eget kapital 31/12 2016			18 159
Periodens totalresultat 1/1 – 30/9 2017			3 582
Övrigt			1 132
TOTAL EGET KAPITAL 30/9 2017			22 873

Koncernen

	2017 (3 mån) 1 jul–30 sep	2016 (3 mån) 1 jul–30 sep	2017 (9 mån) 1 jan–30 sep	2016 (9 mån) 1 jan–30 sep	2016 (12 mån) 1 jan–31 dec
Kassaflödesanalyser i sammandrag, TEUR					
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	1 898	2 048	3 749	2 814	3 781
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten eller ej är kassaflödespåverkande	1 256	-711	2 370	512	1 847
Betald skatt	-143	-90	-759	-413	-320
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	3 011	1 247	5 360	2 913	5 309
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	-1 155	-1 288	874	-1 497	-2 503
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	482	-3 686	-2 702	9 503	1 926
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-1 848	5 990	-3 386	-9 472	-3 464
Kassaflöde från den löpande verksamheten	491	2 263	145	1 447	1 267
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-58	-142	-268	-173	-1 057
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-749	-1 159	-1 819	-1 766	-2 222
Investering i dotterföretag	-879	-243	-2 524	-1 286	-1 811
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	790	50	890	100	122
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-896	-1 494	-3 720	-3 125	-4 968
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagande av räntebärande skulder	-260	33	2 367	1 609	4 621
Amortering av räntebärande skulder	-406	-532	-1 469	-1 594	-2 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-666	-498	898	15	2 496
Periodens kassaflöde	1 071	271	-2 677	-1 663	-1 205
Valutakursdifferenser i likvida medel	400	-329	16	114	-108
Likvida medel vid periodens ingång	1 673	3 485	3 663	4 976	4 976
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	1 002	3 427	1 002	3 427	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 resultat.

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. 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 Novestrakoncernen 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. Förvärvsanalysen kommer att vara slutligen fastställd senast ett år efter förvärvstidpunkten.

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 två månader, 1 augusti – 30 september, 2017, bidragit till koncernens omsättning med 1 789 TEUR och resultatet för perioden uppgår till 518 TEUR. Skulle affären ha genomförts den 1 januari 2017 (hypotetiskt) är ledningens uppfattning att TLF totalt skulle ha bidragit med 5 969 TEUR till intäkterna och med 82 TEUR till periodens resultat.

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. Betalningen ska genomföras senast den 31 december 2017 och fram till 30 september 2017 och enligt kontraktet har följande belopp bestämts och återstoden är fortfarande utestående att betalas under det fjärde kvartalet 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 i september 2017	-208
Avräkning av förut existerande fordran på säljaren	-790
Balans den 30 september, 2017	4 688

B. Förvärvsrelaterade kostnader

Koncernen har inkluderat totalt 18 TEUR i juridisk kostnad och kostnader för due dilligence. 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 indentifierbara 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 aktier vid periodens utgång.	Mäter utvecklingen av eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens utgång.
Antal aktier vid periodens utgång	Antalet utestående aktier vid angiven periods utgång justerad för fondemissioner, återköp av egna aktier etc.	Beräkningsgrund för samtliga balansrelaterade nyckeltal som anges per aktie.
Brutto resultat	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, exklusive 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) jul 1 - sep 30	2016 (3 månader) jul 1 - sep 30	2017 (9 månader) jan 1 - sep 30	2016 (9 månader) jan 1 - sep 30	2016 (12 månader) jan 1 - dec 31
Brygga till justerad EBITDA, KEUR					
EBITDA					
Rörelseresultat	2 165	2 334	4 620	3 605	4 917
+ av- och nedskrivningar	635	627	1 507	897	1 611
EBITDA	2 800	2 961	6 127	4 502	6 528
 Justerad EBITDA					
EBITDA	2 800	2 961	6 127	4 502	6 528
+ jämförelsestörande poster	177	47	291	369	457
+ valutaeffekter	341	- 289	451	- 80	863
Justerad EBITDA	3 318	2 719	6 869	4 791	7 848
 Jämförelsestörande poster					
Noteringskostnader	7	47	7	369	458
Resultat från andelar i intresseföretag	170	0	284	0	- 1
Totalt jämförelsestörande poster	177	47	291	369	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 jul – 30 sep	2016 (3 mån) 1 jul – 30 sep	2017 (9 mån) 1 jan-30 sep	2016 (9 mån) 1 jan-30 sep	2016 (12 mån) 1 jan-31 dec
Resultaträkningar i sammandrag, TEUR					
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Resultat från aktier och andelar	-2	2	-14	5 644	5 574
Bruttoresultat	-2	2	-14	5 644	5 574
Administrationskostnader	-218	-138	-658	-423	-621
Övriga rörelseintäkter	260	-	712	-	398
Rörelseresultat	40	-136	40	5 221	5 350
Finansnetto	-53	-9	-53	-26	-32
Resultat efter finansiella poster	-13	-145	-13	5 195	5 318
Aktuell skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-13	-145	-13	5 195	5 318
Rapport över totalresultat, TEUR					
Periodens resultat	-13	-145	-13	5 195	5 318
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	-13	-145	-13	5 195	5 318

	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Balansräkningar i sammandrag, TEUR			
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	131	131	131
Finansiella anläggningstillgångar	75 700	75 161	75 700
Summa anläggningstillgångar	75 831	75 292	75 830
Aktier och andelar som innehas för försäljning	9	35	22
Kortfristiga fordringar	396	92	105
Kassa och bank	1	67	11
Summa omsättningstillgångar	406	195	138
SUMMA TILLGÅNGAR	76 237	75 486	75 968
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	74 303	73 615	74 316
Kortfristiga skulder	1 934	1 871	1 652
Summa skulder	1 934	1 871	1 652
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	76 237	75 486	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
Totalresultat 1/1 – 30/9 2017	-13
UTGÅENDE EGET KAPITAL 30/9 2017	74 303