

Header Compression Sweden Holding AB (publ)

DELÅRSRAPPORT
Januari – september 2014



Header Compression Sweden Holding AB (publ)

DELÅRSRAPPORT Januari – september 2014

- Koncernens omsättning för perioden uppgick till MSEK 7,0 (5,2).
- Rörelseresultatet var MSEK 3,7 (2,4). Nettoresultatet uppgick till MSEK 2,9 (1,9) eller SEK 0,72 (1,10) per aktie.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 3,1 (1,5) eller SEK 0,78 (0,87) per aktie.
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till MSEK 30,8 (6,1) vilket motsvarar SEK 5,97 (3,56) per aktie.
- Eget kapital uppgick vid periodens utgång till MSEK 30,0 (5,8) eller SEK 5,81 (3,36) per aktie. Koncernens soliditet uppgick till 93 (73) procent.
- Under perioden fattades beslut att Header Compression Sweden Holding AB, efter godkännande av extra bolagsstämma, skall förvärva Stendörren Fastigheter AB samt att nuvarande verksamhet skall delas ut till aktieägarna.

DELÅRSRAPPORT

Januari – september 2014

VIKTIGA HÄNDELSE TREDJE KVARTALET 2014

Header Compression

Intäkterna under kvartalet kommer från licensavtal samt löpande royalty- och supportavgifter från avtal som tidigare ingåtts och uppgår till MSEK 2,8.

Affären med Stendörren

Under kvartalet har en affär aviserats varvid Header Compression Sweden Holding AB, förutsatt godkännande vid extra bolagsstämma den 5 november 2014, förvärvar samtliga aktier i Stendörren Fastigheter AB som har affärsidén att långsiktigt äga, förvalta och utveckla lager- och industrifastigheter i Stockholmsregionen.

Teknikrörelsen i Effnet AB delas i samband med detta ut till aktieägarna via ett nytt moderbolag, Effnetplattformen AB. Efter transaktionens genomförande blir Header Compression Sweden Holding AB:s nuvarande aktieägare ägare till 100 procent av det nya moderbolaget som i sin tur äger Effnet AB till 100 procent samt ägare till 7 procent av kapitalet i det nya fastighetsbolaget Stendörren Fastigheter AB. Effnetplattformen AB avses att noteras på NASDAQ OMX First North.

Mer om ovanstående transaktion tillkännagavs i ett pressmeddelande som offentliggjordes den 22 september 2014 (se www.hcholding.se) och kommer att närmare beskrivas i ett informationsmemorandum som

avses att publiceras den 22 oktober 2014.

Den planerade affären är ett led i den tidigare kommunicerade strategin att jämte teknikrörelsen skapa ökat aktieägarvärde baserat på vår noteringsplattform, investeringskapacitet och vår kompetens att notera bolag och driva noterade bolag.

Vi bedömer att den föreslagna affären kommer att skapa ett lönsamt och välkonsoliderat noterat fastighetsbolag med god utvecklingspotential inom ett intressant segment av fastighetsmarknaden. Därmed skapas mervärde för våra aktieägare som kommer att äga en icke oväsentlig del av det nya fastighetsbolaget.

Samtidigt kommer vår nuvarande verksamhet att drivas vidare inom ramen för ett separat bolag som avses noteras på NASDAQ OMX First North. Detta bolag som får samma breda aktieägarbas som vi nu har kommer att utgöra plattformen för liknande framtida transaktioner i syfte att skapa aktieägarvärde.

FINANSIELL RAPPORTERING TREDJE KVARTALET 2014

Nettoomsättningen uppgick till MSEK 2,8 (0,9).

Rörelseresultatet var MSEK 1,9 (0,0). Nettoresultatet för kvartalet uppgick till MSEK 1,5 (0,1) eller SEK 0,28 (0,02) per aktie.

Rörelsens kassaflöde under det tredje kvartalet var positivt och uppgick till MSEK 2,4 (0,7) eller SEK 0,47 (0,42) per aktie.

FINANSIELL RAPPORTERING JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättning och resultat

Koncernens omsättning för nio-månadersperioden uppgick till MSEK 7,0 (5,2).

Avskrivningarna uppgick till MSEK 0,6 (0,6), och avsåg avskrivningar på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten.

Rörelseresultatet var MSEK 3,7 (2,4).

Periodens nettoresultat uppgick till MSEK 2,9 (1,9) eller SEK 0,72 (1,10) per aktie.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var MSEK 3,1 (1,5) eller SEK 0,78 (0,87) per aktie.

Investeringar

Utgifter för utvecklingsarbete om MSEK 0,6 (0,6) har aktiverats.

Personal

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 4 (4) personer. Vid periodens slut uppgick antalet anställda till 5 (4).

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till MSEK 30,8 (6,1) vilket motsvarar SEK 5,97 (3,56) per aktie.

Eget kapital och soliditet

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till MSEK 30,0 (3,5) eller SEK 5,81 (3,36) per aktie. Koncernens soliditet uppgick till 93 (73) procent.

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTERING JANUARI-SEPTEMBER 2014

Header Compression Sweden Holding AB redovisade ett rörelse-resultat för perioden om MSEK -1,1 (-0,5).

Moderbolagets egna kapital uppgick vid kvartalets slut till MSEK 23,5 (vid årsskiftet 2,9). Likvida medel uppgick till MSEK 20,3 (vid årsskiftet 0,1). Inga investeringar har gjorts under perioden.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen är genom sin verksamhet utsatt för risker av både rörelse- och finansiell karaktär. Inom bolaget pågår en kontinuerlig process för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur dessa skall hanteras. Marknaderna för bolagets produkter kännetecknas av stor potential men med långa införsäljningstider och därför en ryckig försäljningsutveckling.

Moderbolaget bedriver ingen operativ verksamhet, varigenom riskerna i detta bolag är begränsade till likviditetsrisk.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

6 februari 2015: Preliminärt datum för bokslutskommuniké för 2014

Stockholm den 20 oktober 2014

Header Compression Sweden Holding AB (publ)
Styrelsen

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta

Aniruddha Kulkarni, Verkställande direktör, aniruddha.kulkarni@effnet.com,

+46 (0)920 609 18 / +46 (0)72 930 2545

Sten Sundén, Finanschef, sten.sunden@effnet.com

eller besök bolagets hemsida www.effnet.com

Header Compression Sweden Holding AB (publ), organisationsnummer 556825-4741 har sitt säte i Stockholm.

Postadress: Stationsgatan 69, 972 34 Luleå.

Bolagets aktie (kortnamn HCH) handlas sedan februari 2011 på NASDAQ OMX First North. Certified Adviser är Remium (www.remium.com).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2014	2013	2014	2013	Helår
MSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	2013
Nettoomsättning	2,8	0,9	7,0	5,2	6,0
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten	0,2	0,2	0,6	0,6	0,8
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Summa intäkter för perioden	3,0	1,1	7,6	5,8	6,8
Externa kostnader	-0,2	-0,1	-1,0	-0,4	-0,8
Personalkostnader	-0,7	-0,8	-2,3	-2,4	-3,2
Avskrivningar	-0,2	-0,2	-0,6	-0,6	-0,8
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Summa rörelsekostnader för perioden	-1,1	-1,1	-3,9	-3,4	-4,8
Rörelseresultat för perioden	1,9	0,0	3,7	2,4	2,0
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Resultat före skatt för perioden	1,9	0,1	3,7	2,4	2,1
Skatt	-0,4	0,0	-0,8	-0,5	-0,3
PERIODENS RESULTAT	1,5	0,1	2,9	1,9	1,7

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	2014	2013	2014	2013	2013
MSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	helår
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	1,5	0,1	2,9	1,9	1,7
Förändring i rörelsekapital	1,0	0,7	0,2	-0,4	-0,4
Kassaflöde från löpande verksamhet	2,4	0,7	3,1	1,5	1,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	21,5	-	-
FÖRÄNDRING I LIKVIDA MEDEL	2,4	0,7	24,6	1,5	1,3

NYCKELTAL	2014	2013	2014	2013	2013
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	helår
Omsättning per anställd, MSEK	0,7	0,2	1,8	1,3	1,5
Genomsnittligt antal aktier, tusental	5 165	1 722	4 017	1 722	1 722
Omsättning per aktie, SEK	0,54	0,54	1,75	3,01	3,49
Nettoresultat per aktie, SEK	0,28	0,02	0,72	1,10	0,99
Kassaflöde (fr. löp. verksamh.) per aktie, SEK	0,47	0,42	0,78	0,87	1,76
Rörelsemarginal	67 %	3 %	52 %	46 %	33 %

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2014- 09-30	2013- 09-30	2013- 12-31
MSEK			
TILLGÅNGAR			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1,1	1,1	1,1
Inventarier och datorer	-	-	-
Uppskjuten skattefordran	-	-	-
Anläggningstillgångar	1,1	1,1	1,1
Varulager	-	-	-
Kortfristiga fordringar	0,3	0,7	0,4
Likvida medel	30,8	6,1	6,0
Summa omsättningstillgångar	31,1	6,8	6,4
SUMMA TILLGÅNGAR	32,2	7,9	7,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	30,0	5,8	5,6
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	2,2	2,1	1,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32,2	7,9	7,5
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	-	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-	-
FÖRÄNDRING I KONCERNENS EGET KAPITAL	2014- 09-30	2013- 09-30	2013- 12-31
MSEK			
Eget kapital vid periodens början	5,6	3,9	3,9
Nyemission	21,5	-	-
Förvärvad verksamhet genom tilldelning	-	-	-
Periodens resultat	2,9	1,9	1,7
Eget kapital vid periodens slut	30,0	5,8	5,6
NYCKELTAL	2014- 09-30	2013- 09-30	2013- 12-31
Soliditet	93 %	73 %	75 %
Antal aktier, tusental	5 165	1 722	1 722
Likvida medel per aktie, SEK	5,97	3,56	3,47
Eget kapital per aktie, SEK	5,81	3,36	3,25
Börskurs vid periodens slut, SEK	17,10	40,50	47,50
Kurs / eget kapital	294 %	1 206 %	1 462 %
Börsvärde vid periodens slut, MSEK	88,3	69,7	81,8

KVARTALSDATA	Kvartal 1	Kvartal 2	Kvartal 3	Kvartal 4	Helår
MSEK					
Omsättning					
2010 proforma	1,5	0,8	0,3	0,6	3,2
2011	0,8	1,5	0,7	0,4	3,4
2012	1,5	0,9	1,0	1,8	5,2
2013	2,4	1,8	0,9	0,8	6,0
2014	2,5	1,7	2,8		
Rörelseresultat					
2010 proforma	0,8	0,1	-0,4	-0,2	0,3
2011	-0,1	0,6	-0,1	-0,7	-0,3
2012	0,6	0,0	0,1	0,7	1,4
2013	1,4	1,0	0,0	-0,4	2,0
2014	1,1	0,7	1,9		
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
2010 proforma	-0,3	0,0	-0,6	-0,1	-1,0
2011	-0,3	1,4	-0,5	-0,5	0,1
2012	-0,7	0,7	0,4	1,9	2,3
2013	-0,6	1,4	0,7	-0,2	1,3
2014	-0,6	1,3	2,4		

Redovisningsprinciper och noter

Alla belopp redovisas i miljoner svenska kronor (MSEK) om inte annat anges. Denna bokslutskommuniké är för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL). För moderbolaget har Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.1 Redovisning för juridiska personer tillämpats.

Notera att avrundningar kan ha medfört att beloppen i miljoner SEK i vissa fall inte stämmer om de summeras. Alla jämförelsesiffror i rapporten beskriver motsvarande period 2013 om ej annat anges.

Header Compression Sweden Holding AB:s aktieägare (totalt 4.405) 30 september 2014	Antal aktier	Andel av röster och kapital, %
Eddainvest Holding AB*	578 268	11,2
Ironbridge AB **	578 268	11,2
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	336 425	6,5
Nordnet Pensionsförsäkring AB	323 915	6,3
Lundmalm, Bengt	171 500	3,3
Wilhelmsson, Ulf	167 700	3,2
Olivia APS	114 727	2,2
Hansen, Jens Stig Heick	113 100	2,2
Khorrani Asl, Vahid	88 000	1,7
Moström, Arne	76 000	1,5
Summa de 10 största aktieägarna	2 547 903	49,3
Övriga aktieägare	2 616 693	50,7
Totalt	5 164 596	100,0

* Eddainvest Holding AB är helägt av styrelseledamot Göran E. Larsson

** Ironbridge AB är helägt av styrelseordförande Hans Runesten

OM HEADER COMPRESSION SWEDEN HOLDING AB

Header Compression Sweden Holding AB (publ) är moderbolag i en koncern med verksamhet inom avancerad digital kommunikation. Moderbolagets uppgift är att utveckla detta teknikbolag samt koncernen i övrigt. Koncernen har för närvarande ett verksamhetsområde:

Header Compression

Effnet AB utvecklar och säljer programvarufamiljen Effnet Header Compression som ökar effektiviteten, hastigheten och tillförlitligheten i IP-trafik i mobila, fasta och satellitbaserade nätverk. För vidare information om Effnet AB, besök www.effnet.com.