



Litium AB (publ)  
Delårsrapport  
januari – september 2016

[www.litium.se](http://www.litium.se)



# Fortsatt stark tillväxt av repetitiva intäkter

## Litium i sammandrag

### Perioden 1 juli – 30 sept 2016

- De repetitiva avtalsintäkterna ökade med 35 % till 3,36 MSEK jämfört med samma period 2015. Därmed utgjorde de repetitiva avtalsintäkterna 86 % av de totala intäkterna, upp från 65 % för samma period föregående år.
- Nettoomsättningen blev 3,92 MSEK (3,81 MSEK motsvarande period 2015). Den redovisade nettoomsättningen påverkades negativt av den planerliga omställningen från traditionell licensförsäljning till en molnbaserad intäktsmodell med repetitiva intäkter.
- EBITDA landade på -0,17 MSEK (1,09 MSEK) och periodens resultat var -1,63 MSEK (-0,69 MSEK). Resultaten påverkades av omställningen till den nya intäktsmodellen samt en högre kostnadsmassa som en följd av en offensiv satsning på försäljning och marknadsföring samt bolagets notering på Aktietorget.
- EBITDA per aktie blev -0,03 kr (0,43 kr) och periodens resultat per aktie uppgick till -0,25 kr (-0,27 kr).

### Perioden 1 januari – 30 september 2016

- De repetitiva avtalsintäkterna steg med 25 % till 10,70 MSEK jämfört med samma period 2015. Därmed utgjorde de repetitiva avtalsintäkterna 86 % av de totala intäkterna, upp från 69 % för samma period föregående år.
- Nettoomsättningen blev 12,47 MSEK (12,41 MSEK motsvarande period 2015). Den redovisade nettoomsättningen påverkades negativt av den planerliga omställningen från traditionell licensförsäljning till en molnbaserad intäktsmodell med repetitiva intäkter.
- EBITDA landade på 0,44 MSEK (3,62 MSEK) och periodens resultat blev -4,23 MSEK (-1,73 MSEK). Resultaten påverkades negativt av omställningen till den nya intäktsmodellen samt högre kostnadsmassa som en följd av en offensiv satsning på försäljning och marknadsföring samt bolagets notering på Aktietorget.
- EBITDA per aktie blev 0,08 kr (1,62 kr) och periodens resultat per aktie uppgick till -0,33 kr (-0,78 kr).
- Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 30 773 228 kr (14 241 414 kr per 20151231) och till 4,67 SEK/aktie, att jämföra med 3,00 SEK vid årsskiftet.

# VD har ordet

Det tredje kvartalet är normalt sett en period då få kunder fattar beslut om investeringar. Tack vare en sommarperiod med högre marknadsaktivitet än tidigare gick vi in i hösten med ett starkt momentum. Vi ser ett stort intresse kring bolaget och ett positivt affärsläge.

Med den pågående omställningen från ett traditionellt licensförsäljande produktbolag till ett molntjänstbolag med en repetitiv intäktsmodell hade vi räknat med en kortsiktig nedgång i omsättningen. Tack vare en mycket positiv utveckling av affären under kvartalet når vi istället en ökad omsättning jämfört med motsvarande kvartal förra året (+3 %).

Framgångarna med molntjänsterbjudandet fortsätter och samtliga affärer mot nya kunder var under kvartalet molnbaserade. I kombination med ökade rörliga avtalsintäkter på den befintliga kundbasen ökar våra totala repetitiva avtalsintäkter med 35 % under tredje kvartalet jämfört med föregående år, vilket är mycket tillfredställande och i linje med vår plan.

Vi fortsätter att hålla ett högt tempo i vår marknads-satsning vilket märks i ett ökat antal förfrågningar och kontakter med potentiella kunder. Den nya

globala e-handelslösningen "Litium Growth Cloud", som vi lanserade med Klarna innan sommaren, fortsätter att ge nya affärer och bidra till det positiva affärsläget. Litium och Klarna har under tredje kvartalet genomfört gemensamma sälj- och marknadsaktiviteter vilket lämnat ett tydligt avtryck på marknaden.

Även tempot i vår produktutveckling har skruvats upp rejält under kvartalet, både genom rekrytering och anlitande av externa resurser. Den nya plattformsversionen Litium 5, som lanserades tidigare i år, har blivit mycket uppskattad bland både kunder och partners.

Arbetet med att utöka vårt partnernetverk fortgår enligt plan och under kvartalet har vi tecknat avtal med två nya implementationspartners. Samtidigt ser vi en stadig tillväxt av antalet certifierade konsulter hos partners tack vare Litium 5.

Sammantaget har det varit ett intensivt kvartal med en positiv utveckling där vi tar nya affärer och fortsätter omställningen till en repetitiv intäktsmodell.

**Nu ser vi med förväntan fram emot årets julhandel!**

Med vänlig hälsning,



**Henrik Lundin**  
VD Litium AB (publ)



# Ekonomisk översikt, Q3 och första 9 månaderna 2016

Ekonomisk översikt (SEK)	Q3 2016	Q3 2015	9 mån 2016	9 mån 2015
Nettoomsättning	3 923 992	3 813 147	12 465 690	12 405 651
EBITDA	-167 288	1 085 319	442 988	3 615 074
EBITDA/Aktie	0,03	0,43	0,08	1,62
Periodens resultat	-1 631 062	-687 494	-4 232 548	-1 728 738
Resultat/aktie	-0,25	-0,27	-0,33	-0,78

  

	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Balansomslutning	42 408 400	28 836 491	32 083 143
Eget kapital	30 773 288	7 755 066	14 241 414
Eget kapital/aktie	4,67	2,43	3,00
Antal aktier	6 593 776	4 193 776	4 193 776

EBITDA och periodens resultat per aktie är beräknade utifrån genomsnittligt antal aktier för respektive period och gäller före och efter utspädning.

## Finansiell ställning

Likvida medel vid periodens slut var 13 850 712 kr (3 772 549 kr per 2015-12-31).

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 73 % (44 % per 2015-12-31).

## Avtalsvärde (Annual Contract Value)

Litiums ackumulerade årliga avtalsvärde (Annual Contract Value, ACV) uppgick per 2016-09-30 till 12 668 815 kr, vilket motsvarar en årlig tillväxttakt på 16 %. ACV är den avtalsbundna faktureringen för kommande 12 månader.

Utöver ACV finns också andra repetitiva avtalsintäkter som baseras på rörliga parametrar såsom kundernas omsättning, besökare, antal produkter e t c samt provisioner från våra ekosystempartners, vilken gör att ACV är en god indikator på miniminivån för avtalsfaktureringen kommande 12 månader. De rörliga delarna ökar stadigt i o m omställningen till en mer skalbar affärsmodell och bidrar väsentligt till den goda tillväxten av repetitiva intäkter i Q3.

# Övrig information

## Aktieägarinformation

Litium hade per 2016-09-30 1 251 aktieägare.

### Kortfakta om Litiums aktie

Litiums aktie är sedan 31/5 2016 noterad på AktieTorget:

**Namn:** Litium

**Kortnamn:** LITI

**ISIN-kod:** SE0007387246

**Antal aktier:** 6 593 776

**Antal röster:** 6 593 776

**Kvotvärde:** 1,0 SEK

### Optioner

Det finns utöver aktierna 600 000 st teckningsoptioner i Litium. Även dessa är noterade på AktieTorget:

**Kortnamn:** LITI TO1

**ISIN kod:** SE0008135461

### Väsentliga villkor (för detaljerade villkor se emissionsprospektet på [Litium.se](http://Litium.se))

1 st LITI TO1 ger rätt att teckna 1 ny aktie till kurs 15 SEK. Teckning med LITI TO1 kan ske från 15 mars 2017 till och med den 31 mars 2017.

### De tio största aktieägarna per 30 september 2016

	Antal	Innehav %
FastPartner	1 697 717	25,75 %
Lars-Göran Karlsson	468 069	7,10 %
Avanza Pension	362 299	5,49 %
Johnny Svensson	261 489	3,97 %
Mattias Stark	158 988	2,41 %
Matthias Bransmo	146 383	2,22 %
Christian Rosendahl	119 736	1,82 %
Essie Majkowitz	97 466	1,48 %
Clæs Göran Johnsson	96 338	1,46 %
Klas-Göran Johnsson	96 338	1,46 %
Fastighetrådg.		

Summa 10 största ägarna 3 504 823 53,16 %

## Närståendetransaktioner

Inga materiella närståendetransaktioner har skett under perioden.

## Finansiell kalender

Kommande rapporteringstillfällen:

### Bokslutskommuniké januari–december 2016

23 februari 2017

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Denna finansiella rapport innehåller uttalanden som är framåtblickande. Faktiska framtida resultat kan skilja sig väsentligt från de förutsedda. Faktorer som kan påverka bolagets resultat utgörs av bland annat den generella marknadsutvecklingen för e-handeln, konkurrenssituationen, effekten av ekonomiska omständigheter, teknisk utveckling, valutakurs- och räntefluktuationer samt politiska risker.

Den finansiella informationen i denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Stockholm den 18 november 2016

**Litium AB (publ)**

**Styrelsen**

### Adress och postadress:

Litium AB (publ)  
Fleminggatan 85, 1 tr  
112 45 Stockholm

---

1 251 aktieägare 30/9

---

Huvudägare FastPartner

---

Noterad på AktieTorget 31/5

# Finansiell information

## Resultaträkning

Belopp i kr (SEK)	2016-07-01- 2016-09-30	2015-07-01- 2015-09-30	2016-01-01- 2016-09-30	2015-01-01- 2015-09-30
Nettoomsättning	3 923 992	3 813 147	12 465 690	12 405 651
Aktiverat arbete för egen räkning	739 908	653 728	2 920 324	2 869 520
Övriga rörelseintäkter	-	684	-	684
	<u>4 663 900</u>	<u>4 467 559</u>	<u>15 386 014</u>	<u>15 275 855</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	- 2 261 525	- 1 393 234	- 6 593 859	- 4 516 494
Personalkostnader	- 2 564 921	- 1 986 387	- 8 345 898	- 7 136 443
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 1 412 976	- 1 478 172	- 4 238 949	- 4 434 525
Övriga rörelsekostnader	- 4 742	- 2 619	- 3 269	- 7 844
<b>Rörelseresultat</b>	<u>- 1 580 264</u>	<u>- 392 853</u>	<u>- 3 795 961</u>	<u>- 819 451</u>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	304	- 130	414	580
Räntekostnader och liknande kostnader	- 51 102	- 294 511	- 437 001	- 909 867
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<u>- 1 631 062</u>	<u>- 687 494</u>	<u>- 4 232 548</u>	<u>- 1 728 738</u>
<b>Resultat före skatt</b>	<u>- 1 631 062</u>	<u>- 687 494</u>	<u>- 4 232 548</u>	<u>- 1 728 738</u>
<b>Skatt på årets resultat</b>	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<u>- 1 631 062</u>	<u>- 687 494</u>	<u>- 4 232 548</u>	<u>- 1 728 738</u>

# Finansiell information

## Balansräkning

Belopp i kr (SEK)	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklings- arbeten och liknande arbeten	23 631 088	23 388 986	23 468 000
Goodwill	27 154	174 482	108 618
	<u>23 658 242</u>	<u>23 563 468</u>	<u>23 576 618</u>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	39 889	41 768	41 294
Inventarier, verktyg och installationer	25 241	51 780	44 311
	<u>65 130</u>	<u>93 548</u>	<u>85 605</u>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	117 700	117 700	117 700
	<u>117 700</u>	<u>117 700</u>	<u>117 700</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<u>23 841 072</u>	<u>23 774 716</u>	<u>23 779 923</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 293 409	2 226 934	2 724 123
Fordringar hos koncernföretag	2 820	6 595	
Aktuell skattefordran	171 337	100	119 053
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	1 430 316	1 030 814	647 464
Övriga fordringar	526 039	509 220	600 109
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	292 695	350 443	439 922
	<u>4 716 616</u>	<u>4 124 106</u>	<u>4 530 671</u>
<b>Kassa och bank</b>	<u>13 850 712</u>	<u>937 669</u>	<u>3 772 549</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<u>18 567 328</u>	<u>5 061 775</u>	<u>8 303 220</u>
<b>Summa tillgångar</b>	<u>42 408 400</u>	<u>28 836 491</u>	<u>32 083 143</u>

# Finansiell information

## Balansräkning

Belopp i kr (SEK)	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (6 593 776 aktier)	6 593 776	3 179 490	4 193 776
	<u>6 593 776</u>	<u>3 179 490</u>	<u>4 193 776</u>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	33 891 438	10 059 914	15 527 016
Balanserad vinst eller förlust	- 5 479 378	- 3 755 600	- 3 755 600
Periodens resultat	- 4 232 548	- 1 728 738	- 1 723 778
	<u>24 179 512</u>	<u>4 575 576</u>	<u>10 047 638</u>
<b>Summa eget kapital</b>	<u>30 773 288</u>	<u>7 755 066</u>	<u>14 241 414</u>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder till kreditinstitut	3 500 000	5 611 531	5 006 531
	<u>3 500 000</u>	<u>5 611 531</u>	<u>5 006 531</u>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	2 110 910	3 420 000	2 670 000
Leverantörsskulder	1 343 031	3 281 568	796 171
Skulder till koncernföretag	16 075	-	39 505
Övriga kortfristiga skulder	632 853	5 099 860	5 228 497
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 032 243	3 668 466	4 101 025
	<u>8 135 112</u>	<u>15 469 894</u>	<u>12 835 198</u>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<u>42 408 400</u>	<u>28 836 491</u>	<u>32 083 143</u>



# Finansiell information

## Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>			
Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar			
Företagsinteckningar	10 800 000	10 800 000	10 800 000
<b>Summa</b>	<b>10 800 000</b>	<b>10 800 000</b>	<b>10 800 000</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>			
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

## Rapport över förändringar i eget kapital

Förändring	Eget kapital		
Bundet eget kapital			Aktiekapital
Ingående balans 2016-01-01			4 193 776
Omföring mellan poster i eget kapital			
Transaktioner med ägare			
Nyemission			2 400 000
<b>Utgående balans 2016-06-30</b>			<b>6 593 776</b>
<b>Fritt eget kapital</b>	<b>Överkursfond</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Redovisat resultat</b>
Ingående balans 2016-01-01	15 527 017	- 3 755 600	- 1 723 778
Omföring mellan poster i eget kapital			
Disposition enligt årsstämmebeslut		- 1 723 778	1 723 778
Periodens resultat			- 4 232 548
Transaktioner med ägare			
Nyemission	18 364 421		
<b>Utgående balans 2016-09-30</b>	<b>33 891 438</b>	<b>- 5 479 378</b>	<b>- 4 232 548</b>

I överkursfonden har kostnader för nyemission beaktats med 3 235 578 SEK.

# Finansiell information

## Noter

### Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i SEK om inget annat anges

#### Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

#### Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

#### Immateriella anläggningstillgångar

##### Utgifter för:

##### Forskning och utveckling

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar med tillägg för uppskrivningar. Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter (t ex material och löner).

#### Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer.

#### Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Immateriella anläggningstillgångar

År

#### Internt upparbetade immateriella tillgångar

Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten

7

#### Förvärvade immateriella tillgångar

Goodwill

8

Företagsledningens bedömning är att ovan angivna avskrivningstakt motsvarar de immateriella anläggningstillgångarnas ekonomiska livslängd.

#### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

# Finansiell information

## Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Materiella anläggningstillgångar År

**Inventarier, verktyg och installationer** 5

Företagsledningens bedömning är att ovan angivna avskrivningstakt motsvarar de materiella anläggningstillgångarnas ekonomiska livslängd.

## Nedskrivningar - materiella och immateriella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utträngs. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

## Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

## Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt

för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

## Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Om tillämpligt:

I de fall köpevillkoren innebär att köparen erhåller en finansiering är intäktens verkliga värde nuvärdet av alla framtida betalningar.

## Tjänsteuppdrag och entreprenadavtal - löpande räkning

Inkomst från uppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

## Not 2 Koncernuppgifter

Företaget utgör moderföretag för en mindre koncern och upprättar ej koncernredovisning med hänvisning till reglerna i Årsredovisningslagen 7 kap. 3§.

Av moderföretagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 0% (0%) av inköpen och 0% (0%) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

## Not 3 Uppskattningar och bedömningar

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

## Immateriella och materiella anläggningstillgångar

Avskrivningstakten på bolagets immateriella och materiella anläggningstillgångar baseras på bedömda nyttjandetider. Beroende av vilka nyttjandeperioder som fastställs för en tillgång kan bolagets resultat komma att påverkas.



Litium AB (publ) är en molnbaserad e-handelsplattform som hjälper till att accelerera försäljningen för stora och medelstora företag inom både B2B och B2C. Våra 30 största kunder – däribland Teknikmagasinet, Jollyroom och PacsOn – har en sammanlagd årlig försäljning online på över 3,5 miljarder kronor. Litium agerar genom sitt partnersätverk på den nordiska marknaden och är noterat på AktieTorget i Stockholm.