

Stockholm 2016-05-10

Kvartalsrapport januari – mars 2016

1 jan – 31 mars 2016

- Nettoomsättningen ökade till 5,9 (0,2) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 1,1 (-0,1) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden uppgick till 0,6 (-0,1) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 (-0,01) SEK

-
- Övertecknad emission i februari tillförde bolaget ca 20,5 MSEK.
 - Listning av aktie och konvertibel på NGM Nordic MTF 10 mars.
 - Utökningen av verksamheten enligt plan.
 - Listningen av bolagets aktie på NGM Nordic MTF bidrar till affärsflödet.
 - Under andra kvartalet har den goda utvecklingen fortsatt.

Dividend Sweden

Dividend Sweden AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag, som investerar och bedriver företagsrådgivning kring finansieringslösningar till mindre listade bolag för att därigenom skapa såväl kortsiktig som långsiktig hög och stabil avkastning till sina aktieägare via utdelningar.

VD-kommentar

Första kvartalet har varit händelserikt för Dividend Sweden. Vi genomförde en publik nyemission som tillförde bolaget drygt 20 MSEK, i form av aktier och konvertibler - som den 10 mars listades på NGM Nordic MTF.

Trots att emissionslikviden inte fanns bolaget tillhanda förrän mot slutet av kvartalet, innebar det faktum att emissionen var garanterad att vi kunde påbörja vår nya strategi något tidigare, med stöd av det kommande kapitaltillskottet. Det innebär i sin tur att verksamheten har utvecklas väl och resultatet för första kvartalet likaså.

Dividend Swedens affärsidé att arbeta med investeringar och företagsrådgivning kring finansiering samt finansieringslösningar har mötts positivt av listade bolag och affärsmöjligheterna har varit goda under första kvartalet, detta har även fortsatt under andra kvartalet. Det faktum att även Dividend är listat har givit ökad uppmärksamhet och ett utökat nätverk och därigenom ytterligare affärsmöjligheter.

Vi får relativt ofta frågan om varför Dividend Sweden inte släpper fler pressmeddelanden, om t ex ingångna avtal om emissionsgarantier mm. Vår policy är att inte kommentera enskilda affärer som ligger inom den tidigare kommunicerade budgeten. Vi ser idag ingen anledning att justera budgeten, utan bedömer att vi väl kommer att infria denna.

Dividend Swedens verksamhet består av olika delar, som kan hänga ihop eller verka var för sig gentemot en potentiell uppdragstagare: investeringar, finansiell företagsrådgivning, finansieringslösningar och ägarspridningar. Under första kvartalet har vi sett god efterfrågan kring våra tjänster och upplever att de bolag vi arbetar med har erhållit det mervärde av Dividends tjänster som har förväntats.

De marknadsutsikter vi ser idag och den position Dividend Sweden på kort tid etablerat gör att vi med tillförsikt ser fram emot fortsättningen av 2016.

Bo Lindén
VD

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick under perioden till 5,9 MSEK (0,2). Till följd av emissionen av aktier och konvertibler under februari har verksamhetens omfattning utökats väsentligt och därigenom intäkterna. En väsentlig andel av rörelsens intäkter utgjordes av försäljning av värdepapper.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick för perioden till 4,7 MSEK (0,3) och utgjordes till största del av inköp av värdepapper (4,4 MSEK) samt kostnader hänförliga till bolagets administration.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för första kvartalet 2016 uppgick till 1,1 MSEK (-0,1), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 19% (neg). Bedömningen är att bolaget ligger väl till för att uppnå den budget för resultatet de kommande 12 månaderna, som kommunicerades i samband med emissionen.

Finansiell ställning

Per den 31 mars 2016 uppgick det egna kapitalet till 9,8 MSEK (0,2). Kassa och kassaliknande tillgångar uppgick till 2,8 MSEK(0,1). I samband med emissionen i upptogs ett konvertibelt lån om totalt 11,8 MSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 44%.

Nyemission

Under februari slutfördes nyemissionen inför listningen på NGM Nordic MTF. Totalt emitterades 47.187.000 B-aktier och ett konvertibelt lån om 11.796.750 SEK. Konvertibeln löper med 10% ränta och förfaller den 30 december 2020. Konverteringskursen är 0,40 SEK. Fullständiga villkor finns på bolagets hemsida.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Några väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång finns ej att rapportera.

Kommande händelser

Delårsrapport april - juni 2016	23 augusti 2016
Delårsrapport juli - september 2016	23 november 2016
Bokslutskommuniké 2016	23 februari 2017

Redovisningsprinciper

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Dividend Sweden i korthet

Dividend Sweden bildades 2013, och har sitt ursprung i det privata investerings- och rådgivningsföretaget Capensor Capital. Även om Dividend Sweden är ett ungt företag har personerna bakom bolaget många års erfarenheter från främst finanssektorn, men också från ett flertal andra branscher.

Vår affärsidé är att erbjuda bolag listade på de mindre marknadsplatserna tjänster inom finansiell rådgivning, finansiering och ägarspridning, samtidigt som vi genomför investeringar. Våra erfarenheter säger oss att det är bland mindre bolag – bolag som saknar de kontakter och möjligheter som gäller för större företag – finns en hög efterfrågan på dessa tjänster.

Mindre bolag har i allmänhet mindre resurser, såväl personellt som finansiellt. Dividend Sweden strävar efter att vara bolagens långsiktiga samarbetspartner i finansieringsfrågor. Samtidigt är tillgången till finansieringslösningar, trots det låga ränteläget, betydligt mer begränsad för mindre bolag. Men med Dividend Sweden som finansiell partner kan bolagen erbjudas flera olika tjänster för att stärka likviditeten på både kort och lång sikt. Det handlar främst om korta så kallade bryggglån men också om längre förlagslån. Vi erbjuder också emissionsgarantier vid nyemissioner och fungerar som motpart vid riktade emissioner.

God ägarspridning är viktigt för att öka intresset för ett bolags aktie. På så sätt upprätthålls likviditet i aktien och förutsättningarna att lyckas med framtida emissioner ökar väsentligt. Dividend Sweden bistår företag med ägarspridning inför listning på börs eller marknadsplats. Ägarspridningen sker till Dividend Swedens aktieägare, vilket innebär att upp till ca 4 000 nya ägare kan tillkomma i bolag som emitterar nya aktier.

Målet med Dividend Sweden är att verksamheten ska generera en hög och stabil avkastning till våra ca 4 000 aktieägarna. Det mer precisa målet är satt till en årlig direktavkastning på minst 10 procent.

Ytterligare information finns på bolagets hemsida, www.dividendsweden.se.

Finansiell information

RESULTATRÄKNING

Belopp i ksek

	2016-01-01	2015-01-01	2015-01-01
	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	5 897	171	1 418
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Värdepapper	-4 399	-275	-906
Övriga externa kostnader	-352	-11	-171
<i>Rörelseresultat</i>	1 146	-115	341
Finansnetto	-98		
Bokslutsdispositioner	-286	-	-85
<i>Resultat före skatt</i>	762	-115	256
Skatt	-168	-	-56
Periodens resultat efter skatt	594	-115	200

BALANSRÄKNING
Belopp i ksek

	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Värdepapper	4 741	132	101
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	1 255		80
Övriga fordringar	13 628	15	1 008
Kassa och bank	2 806	77	497
Summa omsättningstillgångar	22 430	224	1 686
SUMMA TILLGÅNGAR	22 430	224	1 686

	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 859	500	500
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	39	-161	-161
Överkursfond	6 330		
Periodens resultat	594	-115	200
Summa eget kapital	9 822	224	539
Obeskattade reserver	371		85
Långfristiga skulder	11 797		
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	110		13
Skatt på årets resultat	168		49
Övriga kortfristiga skulder	162		1 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 430	224	1 686

KASSAFLÖDESANALYS

	2016-01-01 2016-03-31	2015-01-01 2015-03-31	2015-01-01 2015-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	1 146	-115	341
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-293	-31	
Ökning/minskning värdepapperslager	-4 640	291	291
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	-13 795	-2	-1 081
Ökning/minskning leverantörsskulder	97	-4	8
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-692	-135	865
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	<i>-18 177</i>	<i>4</i>	<i>424</i>
Finansieringsverksamheten			
Ökning av konvertibellån	11 797		
Nyemission	8 689		
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	<i>20 486</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Periodens kassaflöde	2 309	4	424
Likvida medel vid periodens början	497	73	73
Likvida medel vid periodens slut	2 806	77	497

NYCKELTAL

	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Nettoomsättning, ksek	5 857	171	1 418
Rörelseresultat, ksek	1 106	-115	341
Rörelsemarginal	19%	neg	24%
Balansomslutning, ksek	22 390	224	1 686
Soliditet	44%	100%	32%
Antal aktier vid periodens slut	57 187 000	10 000 000	10 000 000
Vinst per aktie, SEK	0,01	neg	0,03

Vid frågor kontakta Bo Lindén, VD, 0738-32 00 22.

Stockholm den 10 maj 2016

Sverker Littorin
Styrelseordförande

Bo Lindén
Verkställande Direktör, Styrelseledamot

Tobias Berglund
Styrelseledamot

Patric Perenius
Styrelseledamot