

Stockholm 2016-11-14

Delårsrapport januari – september 2016

1 januari – 30 september 2016

- Nettoomsättningen ökade till 31,6 (0,2) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 6,0 (-0,1) MSEK
- Resultat efter finansnetto uppgick till 6,5 (-0,1) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till 3,8 (-0,1) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,066 (-0,02) SEK

1 juli – 30 september 2016

- Nettoomsättningen ökade till 15,0 (0,1) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 3,3 (0,0) MSEK
- Resultat efter finansnetto uppgick till 3,8 (0,0) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till 2,2 (0,0) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,038 (0,00) SEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Avtal om ägarspridning med Ripasso Energy AB
- Avtal om ägarspridning med MultiDocker Cargo Handling AB
- Avtal med Swemet om spridningsemission
- Avtal med Nickel Mountain Resources om spridningsemission

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Ripasso Energys listningsemission övertecknades.
- MultiDocker Cargo Handling ansöker om listning på NGM Nordic MTF.
- Swemets spridningsemission övertecknades.
- Nickel Mountain Resources listningsemission övertecknades.

Dividend Sweden

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

VD-kommentar

Dividend Sweden fortsätter att uppleva ett bra marknadsklimat under tredje kvartalet, där behovet av finansieringslösningar bland mindre bolag fortsätter vara stort. Samtidigt märks ett påtagligt intresse från allmänheten att delta i de emissioner som sker, såväl i redan listade bolag som bolag på väg att bli listade. Den oro för Brexit eller inte som förelåg under slutet av andra kvartalet och som hämmade riskviljan hos investerare har försvunnit och vi har sett god kursutveckling på listade mindre bolag och investeringsviljan är återigen god.

Under tredje kvartalet genomfördes ett antal affärer som involverade Dividends aktieägare, där en extra bolagsstämma hölls i september för att möjliggöra utdelningar av Ripasso Energy och MultiDocke Cargo Handling. Utdelningarna av dessa bolag skedde i oktober. Ripasso har nu slutfört sin listningsemission och den fulltecknades, samtidigt som bolaget fick mycket uppmärksamhet under emissionsperioden, såväl i media som på de investerarmöten bolaget deltog i. MultiDocke Cargo Handling genomför just nu sin listningsemission, med sikte på en notering på NGM Nordic MTF i början av januari nästa år.

Utöver de två utdelningarna har erbjudande om att teckna aktier erbjudits Dividends aktieägare i bolagen Swemet, listat på NGM Nordic MTF och Nickel Mountain Resources, på väg mot notering på samma lista. Båda emissionerna övertecknades efter tredje kvartalets utgång.

Det fjärde kvartalet ser så här långt ut att bli bra och de diskussioner vi för inför kommande kvartal gör att vi fortsätter vara optimistiska för Dividends fortsatta utveckling.

Utifrån den positiva utvecklingen har Dividend Sweden för avsikt att ta nästa steg i utvecklingen mot ytterligare intjäningstakt och ökad avkastning till aktieägarna. För att kunna genomföra denna utveckling arbetar styrelsen för att bolagsstämman 2017 äger rum i redan i februari och att i samband med denna föreslå beslut om en företrädesemission. Det fullständiga emissionsförslaget kommer att kommuniceras i samband med kallelsen. Därför kommer även bokslutskommunikén för 2017 att släppas 31 januari, vilket är tidigare än tidigare kommunicerats.

Vi ser en stor potential för 2017 utifrån de diskussioner som förs gällande potentiella ägarspridningar och investeringar och hoppas kunna ytterligare öka vår tillväxttakt med en större kapitalbas.

Bo Lindén
VD

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick under årets första nio månader till 31,6 MSEK (f.å. 0,2). Vi har sett fortsatt god marknad för bryggslån, emissionsgarantier samtidigt som mindre bolag haft en god utveckling efter sommaren, vilket lett till att ett antal investeringar har fallit väl ut.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick för perioden till 25,6 MSEK (0,3) och utgjordes till största del av inköp av värdepapper (24,4 MSEK) samt kostnader hänförliga till bolagets administration.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för årets första nio månader 2016 uppgick till 6,0 MSEK (-0,1), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 19% (neg).

Resultat efter finansnetto

Dividend Sweden arbetar med investeringar och som en funktion av detta är ränteintäkter en viktig del av verksamheten, samtidigt som bolaget har en utestående konvertibel där kostnadsränta resultatförs löpande. Därför tar vi även med *Resultat efter finansnetto*, då detta är det viktigaste resultatmålet för att bedöma utfallet av verksamheten. De bokslutsdispositioner som vi gör, är enligt gällande regler avsättning till periodiseringsfond med 25% av resultatet, vilket minskar skattebelastningen, samtidigt som kapitalet kvarstår i bolaget för vidare investeringar.

Resultatet efter finansnetto för perioden uppgick till 6,5 MSEK (-0,1). Avkastningen på korta finansieringar under perioden har överstigit räntekostnaderna med ca 0,5 MSEK.

Resultat per aktie

För perioden uppgick resultatet per aktie efter skatt till 0,066 SEK (-0,02). Bolaget har ett utestående konvertibelt förlagslån om totalt 11 796 750 SEK. Vid full konvertering kommer antalet aktier att öka från 57 187 000 till 86 678 875, varvid resultatet per aktier skulle vara 0,043 SEK, oaktat den resultatförbättring som sker till följd av sänkta räntekostnader.

Konvertibelt förlagslån

Dividend Sweden upptog i mars, i samband med nyemission, ett konvertibelt förlagslån om totalt 11 796 750 SEK. Löptiden är till 2020-12-30, ränta 10% per år, utbetalas 30 juni och 30 december, 5% vid varje tillfälle. Konvertering kan ske på innehavarens initiativ varje år 15 november – 15 december. Konverteringskursen är 0,40 SEK/aktie. Fullständiga villkor finns på Dividend Swedens hemsida.

Finansiell ställning

Per den 30 september 2016 uppgick det egna kapitalet till 13,1 MSEK (0,2), exklusive obeskattade reserver om ca 1,7 MSEK (0), som består av avsättningar till periodiseringsfond med maximalt belopp (25% av resultatet före avsättningar). Kassa och kassaliknande tillgångar uppgick till 7,6 MSEK(0,1). I samband med emissionen tidigare i år upptogs ett konvertibelt lån om totalt 11,8 MSEK. Några övriga skulder finns inte, utöver normala verksamhetsskulder. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 52%.

Väsentliga händelser under perioden

Dividend Sweden har förvärvat aktier i Ripasso Energy från företagets huvudägare. Samtidigt har avtalats att ca 90% av dessa ska delas ut till Dividends aktieägare inför kommande listning av Ripasso Energy. Ripasso Energy har utvecklat en hybridiserad stirlingmotor som möjliggör elproduktion dygnet runt med hjälp av solen, då den är tillgänglig, kombinerat med ett stort urval av bränslen vid mörker eller moln. Motorn tillverkas av Sibbhultsverken AB och är baserad på en exklusiv licens från Kockums AB och bolaget leds av Gunnar Larsson, tidigare VD på Kockums.

Dividend Sweden har under perioden även förvärvat aktier i MultiDocker Cargo Handling AB från företagets huvudägare Percy Österströms bolag Skärgårdshavet AB. Samtidigt har avtalats att ca 90% av dessa ska delas ut till Dividends aktieägare inför MultiDockers kommande listning av MultiDockers aktier. MultiDocker utvecklar, tillverkar och säljer maskiner och lösningar för lasthantering i hamnar och lastterminaler. Bolaget är globalt etablerat och har ett nära samarbete med amerikanska Caterpillar, som är marknadsledare inom utrustning för bygg- och gruvindustrin. För 2015 var omsättningen ca 140 MSEK.

Dividend Sweden har under tredje kvartalet avtalat om ägarspridning i två bolag;

Swemet: listade på NGM Nordic MTF, företrädare för Dividends aktieägare tillsammans med Swemets aktieägare att teckna aktier i en spridningsemission om 6 MSEK.

Nickel Mountain Resources: genomför en fullt garanterad listningsemission inför listning på NGM Nordic MTF om 5,2 MSEK. Dividends aktieägare har företrädare tillsammans med Archelons aktieägare. Archelon är grundare och huvudägare i Nickel Mountain Resources.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- RipassoEnergy har slutfört sin listningsemission om 23 MSEK och emissionen övertecknades.
- MultiDocker har ansökt om listning på NGM Nordic MTF. Listningsemission om 23 MSEK pågår fram till 30 november 2016.
- Swemets spridningsemission övertecknades och bolaget tillfördes 6 MSEK och 430 nya aktieägare.
- Nickel Mountain Resources listningsemission övertecknades och bolaget tillfördes 5,2 MSEK.

Kommande händelser

Bokslutskommuniké 2016

31 januari 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. För en fullständig beskrivning av bolagets redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2015 vilken finns att tillgå på bolagets hemsida www.dividendsweden.se.

Finansiell information

RESULTATRÄKNINGAR

Belopp i MSEK

	2016-07-01	2015-07-01	2016-01-01	2015-01-01
	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	15,0	0,1	31,6	0,2
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Värdepapper	-11,2	-0,1	-24,4	-0,2
Övriga externa kostnader	-0,5	0,0	-1,2	-0,1
<i>Rörelseresultat</i>	3,3	0,0	6,0	-0,1
Finansnetto	0,5		0,5	0
<i>Resultat efter finansnetto</i>	3,8	0,0	6,5	-0,1
Bokslutsdispositioner	-0,9	-	-1,6	-
<i>Resultat före skatt</i>	2,9	0,0	4,9	-0,1
Skatt	-0,7	0	-1,1	0
Periodens resultat efter skatt	2,2	0	3,8	-0,1

BALANSRÄKNINGAR
Belopp i MSEK

	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
TILLGÅNGAR			
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Värdepapper	10,1	0,1	0,1
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	0,5	0,0	0
Övriga fordringar	9,8	1,0	0
Kassa och bank	7,6	0,5	0,1
Summa omsättningstillgångar	28,0	1,6	0,2
SUMMA TILLGÅNGAR	28,0	1,6	0,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2,9	0,5	0,5
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	0,0	-0,2	-0,2
Överkursfond	6,4		0,0
Periodens resultat	3,8	0,2	-0,1
Summa eget kapital	13,1	0,5	0,2
Obeskattade reserver	1,7	0,1	0
Långfristiga skulder	11,8	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	0,0	0,0	0,0
Skatt på periodens resultat	1,1	0,0	0,0
Övriga kortfristiga skulder	0,3	1,0	0,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	28,0	1,6	0,2
Ställda panter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Ingående 2016-01-01	0,5
Nyemission	8,8
Periodens resultat	3,8
Utgående 2016-09-30	13,1

KASSAFLÖDESANALYS

<i>Belopp i MSEK</i>	2016-07-01	2015-07-01	2016-01-01	2015-01-01
	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	3,3	-0,1	6,0	-0,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-0,1	0,0	-0,5	0,0
Ökning/minskning värdepapperslager	-1,9	0,1	-10,0	0,1
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	3,3	0,0	-9,3	0,0
Ökning/minskning leverantörsskulder	0,0	0,0	0,0	0,0
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	0,9	0,0	0,4	0,0
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	<i>5,5</i>	<i>0,0</i>	<i>-13,4</i>	<i>0,0</i>
Finansieringsverksamheten				
Ökning av konvertibellån			11,8	
Nyemission			8,7	
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>20,5</i>	<i>0</i>
<i>Periodens kassaflöde</i>	<i>5,5</i>	<i>0,0</i>	<i>7,1</i>	<i>0,0</i>
Likvida medel vid periodens början	2,1	0,1	0,5	0,1
Likvida medel vid periodens slut	7,6	0,1	7,6	0,1

NYCKELTAL

	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
Nettoomsättning, MSEK	31,6	1,4	0,2
Rörelseresultat, MSEK	6,0	-0,1	0,0
Resultat efter finansnetto, MSEK	6,5	0,3	-0,1
Rörelsemarginal	19%	-7%	0%
Balansomslutning, MSEK	28,0	1,6	0,2
Soliditet	52%	36%	100%
Antal aktier vid periodens slut	57 187 000	10 000 000	10 000 000
Vinst per aktie, SEK	0,066	0,03	0,00

Vid frågor kontakta Bo Lindén, VD, 0738-32 00 22, bl@dividendsweden.se

Stockholm den 14 november 2016

Sverker Littorin
Styrelseordförande

Bo Lindén
Verkställande Direktör, Styrelseledamot

Tobias Berglund
Styrelseledamot

Patric Perenius
Styrelseledamot

Denna information är sådan information som Dividend Sweden AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 14 november 2016 kl. 08.00.