

# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

2015/2016

KENTIMA HOLDING AB (publ)



# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2015/2016

KENTIMA HOLDING AB (publ) Org.nr 556590-2151

*Omsättningstillväxt och kraftigt förbättrat resultat för Kentima-koncernen. Koncernens EBITDA-resultat uppgick under Q4 till 418 (-1 945) KSEK, en förbättring med 2 363 KSEK, jämfört med samma period föregående år. Koncernens EBITDA-resultat för hela verksamhetsåret uppgick till 333 (-7 782) KSEK, en förbättring med 8 115 KSEK, jämfört med föregående verksamhetsår. Koncernens nettoomsättning uppgick under verksamhetsåret till 33 233 (29 173) KSEK, en ökning med 14 procent, jämfört med föregående verksamhetsår. Omsättningen av egenutvecklade produkter i dotterbolaget Kentima AB får allt större positiv påverkan på koncernens omsättning och resultat. Omsättningstillväxten för egenutvecklade produkter uppgick under Q4 till 78 procent, jämfört med samma period föregående år.*

## RAPPORTPERIOD Q4 (april – juni)

- Nettoomsättningen uppgick till 8 792 (7 778) KSEK.
- Personalkostnaderna uppgick till 3 339 (4 440) KSEK.
- Övriga externa kostnader uppgick till 1 575 (1 987) KSEK.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 418 (-1 945) KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -51 (-2 466) KSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till -74 (-2 545) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 718 (-270) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till -2 920 (-1 699) KSEK. Under perioden har kundfordringarna ökat kraftigt under juni månad. Detta har påverkat kassaflödet negativt då det resulterat i en förändring av rörelsefordringarna på -2 223 KSEK.

## RAPPORTPERIOD HELÅR (juli 2015 – juni 2016)

- Nettoomsättningen uppgick till 33 233 (29 173) KSEK.
- Personalkostnaderna uppgick till 13 368 (17 107) KSEK.
- Övriga externa kostnader uppgick till 5 794 (8 118) KSEK.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 333 (-7 782) KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -1 545 (-9 854) KSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till -1 698 (-10 055) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 236 (-6 223) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till 1 116 (-5 464) KSEK.
- Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 7 358 (2 069) KSEK inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 6 000 (1 827) KSEK.

## BETYDANDE VERKSAMHETSHÄNDELSER HELÅR (juli 2015 – juni 2016), DOTTERBOLAGEN

- Omsättningen i dotterbolaget Kentima AB uppgick under perioden till 20 025 (16 601) KSEK, en ökning med 21 procent, jämfört med samma period föregående år. Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB ökade med 73 procent, jämfört med samma period föregående år. Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB inkluderar WideQuick® HMI/SCADA, WideQuick® HMI-Panel, OE Industridatorer, Ethiris® VMS, Ethiris® NVR och WideQuick® PSIM.
- Omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R&D AB uppgick under perioden till 23 400 (21 579) KSEK, en ökning med 8 procent, jämfört med samma period föregående år.

## VD HAR ORDET

*Jag är glad över bolagets resultatförbättring under Q4 och den positiva utveckling vi haft under hela verksamhetsåret 2015/2016. Koncernens omsättning ökade och resultatet förbättrades kraftigt, jämfört med föregående verksamhetsår. Försäljningen av egenutvecklade produkter fortsatte att utvecklas positivt och under Q4 var omsättningstillväxten av egenutvecklade produkter 78 procent, jämfört med föregående år. Tillväxten av egenutvecklade produkter gav koncernen en stark avslutning på verksamhetsåret. Under Q4 uppgick koncernens EBITDA-resultat till 418 (-1 945) KSEK, en förbättring med 2 363 KSEK, jämfört med föregående verksamhetsår.*

### Kraftig förbättring av rörelseresultatet

Under verksamhetsåret 2015/2016 har vi förbättrat koncernens rörelseresultat med 8 309 KSEK jämfört med föregående verksamhetsår. Den viktigaste orsaken till den kraftiga resultatförbättringen är en succesivt ökad försäljning av egenutvecklade produkter i dotterbolaget Kentima AB. Följden blir att koncernens omsättning i allt högre grad består av försäljning från egenutvecklade produkter. Det som också påverkar resultatet positivt är att vi har en högre marginal på våra egenutvecklade produkter jämfört med övriga produkter. Samtidigt som vår försäljning av egenutvecklade produkter har ökat har vi under verksamhetsåret minskat antalet anställda något och haft stort fokus på kostnadsbesparingar.

### Stark försäljningstillväxt av egenutvecklade produkter

Intresset för våra egenutvecklade produkter blir allt större och tillväxten accelererar. Dotterbolaget Kentima AB har under Q4 ökat sin försäljning av egenutvecklade produkter med 78 procent jämfört med samma period föregående år. Totalt under hela verksamhetsåret 2015/2016 ökade försäljningen av egenutvecklade produkter med 73 procent, jämfört med föregående verksamhetsår, vilket innebär en ökning från 5 143 KSEK till 8 885 KSEK. Jämför vi försäljningen av egenutvecklade produkter under verksamhetsåret 2015/2016 med verksamhetsåret 2013/2014 har vi under de senaste två åren haft en tillväxt på 148 procent.

### Affärsområdet Automation

Vi har under verksamhetsåret haft en god tillväxt inom affärsområdet Automation och det är främst försäljningen av industridatorer och operatörspaneler som har utvecklats positivt. Vi har fortsatt vårt intensiva utvecklingsarbete och lanserat flera nya produkter och nya versioner av vår HMI/SCADA-mjukvara.

Under verksamhetsåret har vi även gjort en stor satsning inom området Fastighetsautomation och i samband med detta har vi lagt ner ett betydande utvecklingsarbete inom vårt produktområde HMI/SCADA. Den senaste versionen av WideQuick HMI/SCADA innehåller nya funktioner som underlättar arbetet avsevärt för alla systemintegratörer som arbetar med projekt inom Fastighetsautomation. Projektiden förkortas för systemintegratören och fastighetsägaren får ett kostnadseffektivt, driftsäkert, flexibelt och framtidsäkert system som hjälper fastighetsägaren att sänka både energiförbrukning och övriga driftskostnader.

Vi har inledningsvis inriktat vår marknadsföring inom Fastighetsautomation mot systemintegratörer. Intresset är stort och vi har idag försäljning till systemintegratörer inom Fastighetsautomation från samtliga produktområden inom Automation.

### Affärsområdet Security

Även inom affärsområdet Security håller vi ett högt tempo på utvecklingsavdelningen. Under 2015 lanserade vi två nya produktområden NVR, Network Video Recorder och PSIM, Physical Security Information Manager. Försäljningen av våra NVR-produkter inleddes under Q1 och under verksamhetsåret har vi haft ett stort intresse från marknaden för våra nya NVR-produkter och försäljningen har ökat kontinuerligt. Införsäljningstiden för vår PSIM-mjukvara är betydligt längre jämfört med NVR-produkterna och försäljningen av PSIM förväntas komma igång på allvar under 2016/2017. Video Management Software, VMS, som var vårt första produktområde inom affärsområdet Security fortsätter att utvecklas positivt och har under verksamhetsåret haft en fortsatt god försäljningstillväxt.

## Kundanpassade styrsystem

I dotterbolaget Kentima Control R&D AB, som säljer kundanpassade styrsystem, ökade omsättningen under verksamhetsåret 2015/2016 med 8 procent, jämfört med föregående verksamhetsår. Försäljningen av kundanpassade styrsystem går i stor omfattning till vår största kund som under verksamhetsåret tagit beslut om att fortsättningsvis endast sälja våra kundanpassade styrsystem inom ett av sina affärsområden, jämfört med tidigare två. Förändringen påbörjades under april 2016 och som vi tidigare rapporterat är det svårt att bedöma hur detta kommer att påverka omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R&D AB och vilken den långsiktiga påverkan blir.

## Antal köpande kunder fortsätter att öka

En viktig plattform för dotterbolaget Kentima AB:s fortsatta tillväxt är ökningen av antalet partners i Kentima Partner Program. Under verksamhetsåret har 76 nya företag anslutit sig till Kentima Partner Program, varav 67 svenska och 9 internationella. Den stora tillströmningen av nya partners har gjort att Kentima AB vid verksamhetsårets slut hade 325 registrerade partners. I takt med att antalet partners blir allt fler, ökar även antalet köpande kunder i Kentima AB. Under perioden hade Kentima AB 155 st. köpande kunder vilket motsvarar en ökning med 35 procent, jämfört med föregående verksamhetsår. Det stora antalet systemintegratörer i Kentima Partner Program är en viktig förutsättning för att tillströmningen av nya köpande kunder ska fortsätta framöver.

## Utsikter för verksamhetsåret 2016/2017

Dotterbolaget Kentima AB är ett tillväxtbolag med två affärsområden, Automation och Security. Inom affärsområdena utvecklar vi egna produkter som vi tillverkar, marknadsför och säljer till branscher där marknaden bedöms ha en god tillväxt framöver. Försäljningen av våra egenutvecklade produkter accelererar och under verksamhetsåret 2014/2015 var tillväxten för egenutvecklade produkter 43 procent och under det senaste verksamhetsåret 2015/2016 var tillväxten hela 73 procent. Målsättningen är att försäljningen av egenutvecklade produkter ska fortsätta utvecklas positivt och växa betydligt fortare än marknaden.

Försäljningen av egenutvecklade produkter kommer i framtiden att få en allt större positiv påverkan på koncernens omsättning och resultat. Vi kommer även framöver att ha fortsatt fokus på kostnadsbesparingar samtidigt som vi fortsätter vår intensiva utveckling av egna produkter och vårt målinriktade försäljningsarbete.

Under det gångna året har vi haft en betydande ökning av antalet kunder och min bedömning är att den trenden kommer att fortsätta. Vi för diskussioner med flera nya kunder och har för avsikt att inleda ett fördjupat samarbete med flera av våra befintliga kunder. Detta kommer också att påverka både resultat som omsättning positivt under det kommande verksamhetsåret.

Sammantaget ser jag fram emot att, tillsammans med vår kunniga personal, utveckla Kentima till ett ännu mer framgångsrikt bolag. Det finns stora möjligheter för samtliga våra produktområden, både på den svenska och den internationella marknaden och jag ser positivt på framtiden och verksamhetsåret 2016/2017. Min bedömning är att vi under 2016/2017 kommer att få en fortsatt god tillväxt för egenutvecklade produkter inom samtliga våra sex produktområden och att vi kommer att fortsätta öka omsättningen och förbättra resultatet jämfört med verksamhetsåret 2015/2016.

**Kent Nilsson**

**VD**

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER Q1-Q4 (juli 2015 – juni 2016)

- Koncernens nettoomsättning ökade under perioden med 14 procent, jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 33 233 (29 173) KSEK.
- Koncernen har under perioden förbättrat EBITDA-resultatet med 8 115 KSEK, jämfört med samma period föregående år, och detta gav ett EBITDA-resultat som uppgick till 333 (-7 782) KSEK.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick under perioden till -1 701 KSEK (-10 056) KSEK. Koncernen har jämfört med samma period föregående år minskat sin förlust efter skatt med 8 355 KSEK.
- Koncernbolagen har per 2016-06-30 tillsammans ett skattemässigt underskott om 28 884 KSEK.
- Under november 2015 genomförde dotterbolaget Kentima AB en förändring av sin affärsmodell inom området Säkerhet. Affärsmodellen är nu helt inriktad mot försäljning direkt till systemintegratörer. Detta har tagits emot positivt på marknaden och har fått en positiv inverkan på försäljningen.
- Inom Affärsområdet Automation har dotterbolaget Kentima AB lanserat flera nya versioner av mjukvaran WideQuick HMI/SCADA. Version 7.0 blev klar för leverans under maj 2016. Serien av operatörspaneler har kontinuerligt uppdaterats med den senaste versionen av WideQuick. Under april 2016 lanserades industridatorer och därefter motsvarande operatörspaneler i storleken 10,1”, som varit efterfrågad på marknaden. Under verksamhetsåret har det gjorts en stor och viktig satsning mot Fastighetsautomation.
- Inom Affärsområdet Security har dotterbolaget Kentima AB slutfört utvecklingen av den första generationen Ethis NVR och under september 2015 levererades de första enheterna. Under oktober 2015 blev version 7.0 av vår mjukvara Ethis VMS klar för leverans.
- Dotterbolaget Kentima AB genomförde under mars 2016 tre lyckade Kentima Partner Exploring Days i Stockholm, Göteborg och Malmö. Eventet var inriktat mot både Automation och Säkerhet med fokus på fastigheter och riktade sig till partners.
- Under maj höll dotterbolaget Kentima AB fyra framgångsrika seminarier i samband med att konceptet för Fastighetsautomation lanserades. Till seminarierna kom både systemintegratörer, fastighetsägare och konsulter.
- Under verksamhetsåret har 76 nya företag anslutit sig till Kentima Partner Program, varav 67 svenska och 9 internationella. Vid verksamhetsårets slut hade dotterbolaget Kentima AB, 325 registrerade partners.
- I takt med att antalet partners ökar, ökar även antalet köpande kunder i dotterbolaget Kentima AB. Under perioden hade Kentima AB 155 st. köpande kunder jämfört med 115 st. under samma period föregående år.
- Kentima Holding AB (publ) genomförde en nyemission som slutregistrerades i två omgångar, den 29 juli 2015 respektive den 3 september 2015. Per den 30 juni 2016 hade Kentima Holding AB (publ) 818 aktieägare.

## VERKSAMHETSRAPPORT FÖR Q1-Q4 (juli 2015 – juni 2016)

### Koncernens omsättning

Koncernens nettoomsättning ökade under perioden med 14 procent, jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 33 233 (29 173) KSEK. Under Q4 uppgick nettoomsättningen till 8 792 (7 778) KSEK, en ökning med 13 procent, jämfört med samma period föregående år. Omsättningstillväxten för egenutvecklade produkter i dotterbolaget Kentima AB uppgick under Q4 till 78 procent, jämfört med samma period föregående år och under hela verksamhetsåret uppgick tillväxten till 73 procent.

### Koncernens resultat

Koncernen uppvisar positivt EBITDA-resultat både för Q4 och för helåret. Under Q4 uppgick EBITDA-resultatet till 418 (-1 945) KSEK, en förbättring med 2 363 KSEK jämfört med samma period föregående år. Under helåret uppgick EBITDA-resultatet till 333 (-7 782) KSEK, en förbättring med 8 115 KSEK. Koncernens rörelseresultat uppgick under Q4 till -51 (-2 466) KSEK, en minskad förlust med 98 procent jämfört med samma period föregående år. Under verksamhetsåret, d.v.s. juli 2015-juni 2016 förbättrades koncernens rörelseresultat med 8 309 KSEK, jämfört med samma period föregående år.

### Koncernens kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -3 236 (-6 223) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till 1 116 (-5 464) KSEK.

### Finansiell ställning

Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 7 358 (2 069) KSEK inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 6 000 (1 827) KSEK.

### Investeringar

Förutom aktivering av utvecklingskostnader har koncernen inte gjort några större investeringar. De nya aktiveringarna som gjorts under året uppgår till 4 951 KSEK. Koncernen har under verksamhetsåret skrivit av -1 658 KSEK på aktiverade utvecklingskostnader.

### Personal

Medeltalet anställda var 20 (24) personer.

### Nyemission

Kentima Holding AB genomförde under juni 2015 en nyemission. Teckningsperioden för företrädesemissionen i Kentima Holding AB (publ) avslutades den 29 juni 2015. Emissionen registrerades hos Bolagsverket 29 juli respektive den 3 september 2015. Efter den andra delregistreringen uppgick antalet aktier till 25 816 569 st. Förutom 25 816 569 aktier finns det även 4 634 603 teckningsoptioner TO 1 B. Dessa berättigar till nyteckning av aktier i serie B under perioden från och med den 15 oktober 2016 till och med den 31 oktober 2016. Optionsinnehavare ska äga rätt att för varje Teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget enligt villkor som finns tillgängliga på bolagets hemsida. Vid full teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ökar aktiekapitalet med ytterligare sammanlagt högst 514 955,88 kronor genom emission av sammanlagt högst 4 634 603 aktier. Utspädningseffekten blir vid full teckning cirka 15,2 procent. Teckningsoptionen med kortnamn TO 1 B är sedan den 1 oktober 2015 listad på NASDAQ First North och handeln kommer att pågå fram till och med den 27 oktober 2016. För fullständiga villkor för TO 1 B, se Kentimas hemsida [www.kentima.com](http://www.kentima.com) under Investera/Nyemission, 2015 och Memorandum sid 54-59.

## ÖVRIG INFORMATION

### Finansiell kalender

#### 2016

15 september 2016	Bokslutskommuniké 2015/2016
14 oktober 2016	Årsredovisning 2015/2016
8 november 2016	Delårsrapport Q1, juli-sep 2016
10 november 2016	Årsstämma 2016

#### 2017

16 februari 2017	Halvårsrapport Q1-Q2, juli-dec 2016
11 maj 2017	Delårsrapport Q3, jan-mars 2017
21 september 2017	Bokslutskommuniké 2016/2017
26 oktober 2017	Årsredovisning 2016/2017
16 november 2017	Delårsrapport Q1, juli-sep 2017
21 november 2017	Årsstämma 2017

### Aktieinformation

Totalt utstående aktier vid periodens utgång 2016-06-30 uppgick till 25 816 569 st. Totalt antal aktieägare den 30 juni var 818 st. Aktien är listad på NASDAQ First North sedan juni 2013 och handel sker med kortnamn KENH. Förutom 25 816 569 aktier finns det även 4 634 603 teckningsoptioner TO 1 B. Dessa berättigar till nyteckning av aktier i serie B under perioden från och med den 15 oktober 2016 till och med den 31 oktober 2016.

### Revisor

Karin Löwhagen, Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig  
MAZARS SET Revisionsbyrå AB

Karin Löwhagen är vald till revisor för ett år fram till slutet av den årsstämma som hålls för räkenskapsåret 2015/2016.

### Granskning och redovisningsprinciper

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer. Sedan den 1 juli 2014 redovisar koncernen enligt Bokföringsnämndens allmänna råd "K3" (BFNAR 2012:1).

### Certified Adviser

Västra Hamnen Corporate Finance AB

### För ytterligare information, vänligen kontakta:

#### VD

Kent Nilsson  
046-25 30 40  
[kent.nilsson@kentima.se](mailto:kent.nilsson@kentima.se)

#### Styrelsens ordförande

Jens Kinnander  
0709-99 10 20  
[jens.kinnander@delphi.se](mailto:jens.kinnander@delphi.se)

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Q4	Q4	Helår	Helår
	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-06-30
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	8 792	7 778	33 233	29 173
Aktiverat arbete för egen räkning*/	1 325	1 033	4 951	3 999
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	408
	<b>10 117</b>	<b>8 811</b>	<b>38 184</b>	<b>33 580</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-2 505	-1 684	-7 977	-5 958
Handelsvaror	-2 280	-2 645	-10 712	-10 179
Övriga externa kostnader	-1 575	-1 987	-5 794	-8 118
Personalkostnader	-3 339	-4 440	-13 368	-17 107
<b>Resultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>418</b>	<b>-1 945</b>	<b>333</b>	<b>-7 782</b>
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-469	-521	-1 878	-2 072
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-10 168</b>	<b>-11 277</b>	<b>-39 729</b>	<b>-43 434</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-51</b>	<b>-2 466</b>	<b>-1 545</b>	<b>-9 854</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	15	1	24	14
Räntekostnader och liknande resultatposter	-38	-80	-177	-215
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-23</b>	<b>-79</b>	<b>-153</b>	<b>-201</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-74</b>	<b>-2 545</b>	<b>-1 698</b>	<b>-10 055</b>
<b>Aktuell skatt/ uppskjuten skatt</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-77</b>	<b>-2 546</b>	<b>-1 701</b>	<b>-10 056</b>
*/ Posten har i tidigare lämnade rapporter redovisats som avgående från rörelsens kostnader				
<b>Resultat per aktie, SEK</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,21</b>	<b>-0,07</b>	<b>-0,84</b>
<b>Antal aktier</b>				
Per balansdagen	25 816 569	11 912 760	25 816 569	11 912 760
Per balansdagen efter utspädning**/	30 451 172	11 912 760	30 451 172	11 912 760
Genomsnittligt under perioden	25 816 569	9 265 480	25 792 569	9 265 480
Genomsnittligt under perioden efter utspädning**/	30 451 172	9 265 480	30 419 172	9 265 480

\*\*/ I posten har hänsyn tagits till 4 634 603 aktier som kan tecknas via teckningsoptioner. Det finns 4 634 603 teckningsoptioner TO 1 B och en (1) teckningsoption berättigar innehavaren rätt till nyteckning av en (1) aktie i serie B under perioden 15 till 31 oktober 2016. Maximalt kan 4 634 603 aktier tecknas.



## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Helår	Helår
	2016-06-30	2015-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för forskningsarbeten m.m.	13 307	10 014
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>13 307</b>	<b>10 014</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier, verktyg och installationer	283	473
Förbättringsutgifter på annans fastighet	189	201
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>472</b>	<b>674</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>13 779</b>	<b>10 688</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Varulager</b>		
Råvaror och förnödenheter	3 305	3 411
Färdiga varor och handelsvaror	1 614	1 446
<b>Summa varulager</b>	<b>4 919</b>	<b>4 857</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	6 961	4 506
Skattefordran	38	0
Övriga fordringar	174	405
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	585	721
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>7 758</b>	<b>5 632</b>
Kassa och bank	1 358	242
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>14 035</b>	<b>10 731</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>27 814</b>	<b>21 419</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Helår	Helår
	2016-06-30	2015-06-30
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>EGET KAPITAL</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	2 868	1 323
Övrigt tillskjutet kapital	35 043	23 361
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-19 512	-17 811
<b>Summa eget kapital</b>	<b>18 399</b>	<b>6 873</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Checkräkningskredit	0	3 173
Övriga skulder till kreditinstitut	2 048	2 782
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 048</b>	<b>5 955</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörskulder	2 550	3 085
Skatteskulder	0	126
Övriga skulder	2 489	2 440
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 328	2 940
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>7 367</b>	<b>8 591</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>27 814</b>	<b>21 419</b>
<b>Ställda säkerheter</b>		
Företagsinteckningar	10 950	10 750
<b>Ansvarsförbindelser</b>		
	Inga	Inga

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
<b>2015-06-30</b>	<b>1 323</b>	<b>23 361</b>	<b>-17 811</b>	<b>6 873</b>
Nyemission	1 545	12 555		
Nyemissionskostnader		-873		
Årets resultat			-1 701	
<b>2016-06-30</b>	<b>2 868</b>	<b>35 043</b>	<b>-19 512</b>	<b>18 399</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Helår 2016-06-30	Helår 2015-06-30
Nettoomsättning	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0
Rörelsens kostnader	-1 220	-1 346
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 220</b>	<b>-1 346</b>
Finansnetto	806	721
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-414</b>	<b>-625</b>
Koncernbidrag netto	-1 300	-9 440
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 714</b>	<b>-10 065</b>
Aktuell skatt/uppskjuten skatt	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 714</b>	<b>-10 065</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Helår 2016-06-30	Helår 2015-06-30
Finansiella anläggningstillgångar	4 880	4 880
Omsättningstillgångar	14 539	6 864
<b>Summa tillgångar</b>	<b>19 419</b>	<b>11 744</b>
Eget kapital	18 091	6 578
Kortfristiga skulder	1 328	5 166
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>19 419</b>	<b>11 744</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Q4	Q4	Helår	Helår
	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-06-30
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-51	-2 466	-1 545	-9 854
Avskrivningar som belastar detta resultat	469	521	1 878	2 072
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>418</b>	<b>-1 945</b>	<b>333</b>	<b>-7 782</b>
Erhållna räntor och liknande poster	15	0	24	14
Betalda räntor och liknande poster	-38	-80	-177	-216
Betald skatt	-45	-11	-329	-171
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>350</b>	<b>-2 036</b>	<b>-149</b>	<b>-8 155</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:</b>				
Förändring i varulager	174	185	-63	-615
Förändring av rörelsefordringar	-2 223	-167	-1 799	4 518
Förändring av rörelseskulder	-19	1 748	-1 225	-1 971
<b>Förändring av rörelsekapital</b>	<b>-2 068</b>	<b>1 766</b>	<b>-3 087</b>	<b>1 932</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 718</b>	<b>-270</b>	<b>-3 236</b>	<b>-6 223</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-20	-17	-67
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 325	-1 032	-4 951	-3 999
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 325</b>	<b>-1 052</b>	<b>-4 968</b>	<b>-4 066</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Tillskott nyemission	0	498	14 100	498
Kostnad nyemission	0	-1 011	-874	-1 011
Förändring av långfristiga skulder	123	136	-3 906	5 338
Utdelning till aktieägarna	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>123</b>	<b>-377</b>	<b>9 320</b>	<b>4 825</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>	<b>-2 920</b>	<b>-1 699</b>	<b>1 116</b>	<b>-5 464</b>
Likvida medel vid årets/periodens början	4 278	1 941	242	5 706
Likvida medel vid årets/periodens slut	1 358	242	1 358	242
<b>Likvida medel:</b>				
Kassa och bank	1 358	242	1 358	242

## KONCERNENS NYCKELTAL

Belopp i KSEK	Q4	Q4	Helår	Helår
	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-06-30
<b>Resultaträkningen</b>				
Nettoomsättning	8 792	7 778	33 233	29 173
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	418	-1 945	333	-7 782
Rörelseresultat	-51	-2 466	-1 545	-9 854
Resultat efter finansiella poster	-74	-2 545	-1 698	-10 055
<b>Balansräkningen</b>				
Eget kapital	18 399	6 873	18 399	6 873
Räntebärande skulder	3 282	7 184	3 282	7 184
Räntebärande nettoskuld	1 924	6 942	1 924	6 942
Balansomslutning	27 814	21 419	27 814	21 419
Investeringar	1 325	1 052	4 968	4 066
Medeltal anställda	20	23	20	24
Rörelsemarginal (%)	neg.	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal (%)	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet, %	66,2%	32,1%	66,2%	32,1%
Skuldsättningsgrad	0,5	2,1	0,5	2,1
Resultat per registrerad aktie (SEK)	0,00	-0,21	-0,07	-0,84
Utdelning per aktie (SEK)	*0,00	0,00	*0,00	0,00
*Enligt styrelsens förslag				
Antal aktier vid periodens slut (registrering)	25 816 569	11 912 760	25 816 569	11 912 760
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning*/	30 451 172	11 912 760	30 451 172	11 912 760
Genomsnittligt antal aktier under perioden	25 816 569	9 265 480	25 792 569	9 265 480
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning*/	30 451 172	9 265 480	30 419 172	9 265 480

\*/ I posten har hänsyn tagits till 4 634 603 aktier som kan tecknas via teckningsoptioner. Det finns 4 634 603 teckningsoptioner TO 1 B och en (1) teckningsoption berättigar innehavaren rätt till nyteckning av en (1) aktie i serie B under perioden 15 till 31 oktober 2016. Maximalt kan 4 634 603 aktier tecknas.

Eget kapital per aktie, kr	0,71	0,58	0,71	0,58
----------------------------	------	------	------	------

### Definition av nyckeltal:

Rörelsemarginal	Rörelseresultat i % av omsättningen
Vinstmarginal	Rörelseresultat + finansiella intäkter dividerat med omsättningen
Räntabilitet på eget kapital	Resultat före skatt i % av justerat eget kapital
Soliditet	Justerat eget kapital dividerat med balansomslutningen
Skuldsättningsgrad	Skulder + avsättningar dividerat med justerat eget kapital
Resultat per registrerad aktie vid periodens slut	Resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens slut
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antalet aktier vid årets slut