

DELÅRSRAPPORT

Q1- Q3 (juli 2019- mars 2020)



DELÅRSRAPPORT Q1-Q3 (juli 2019 – mars 2020)

Kentima Holding AB (publ) Org.nr 556590-2151

Kentima levererar en Q3-rapport med ökad koncernomsättning, bruttovinst samt EBITDA-resultat. Koncernomsättningen ökade med 3 procent och uppgick till 12 315 (11 924) KSEK. Bruttovinsten uppgick under samma period till 5 817 (5 529) KSEK, en ökning med 6 procent jämfört med föregående år. Vår ökade bruttovinst är en effekt av att våra egenutvecklade produkter utgör en allt större del av koncernomsättningen. Försäljningen av egenutvecklade produkter fortsatte öka och under Q3 uppgick försäljningen till 4 588 (3 965) KSEK, en ökning med 16 procent jämfört med föregående år. Under Q3 uppgick EBITDA-resultatet till 1 274 (1 008) KSEK, en ökning med 26 procent jämfört med föregående år.

RAPPORTPERIOD, Q3 (januari – mars 2020)

- Nettoomsättningen uppgick till 12 315 (11 924) KSEK.
- Personalkostnaderna uppgick till 4 368 (4 302) KSEK.
- Övriga externa kostnader uppgick till 1 408 (1 336) KSEK.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 274 (1 008) KSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 385 (345) KSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till 330 (303) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 606 (188) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till 478 (-626) KSEK.

RAPPORTPERIOD, Q1-Q3 (juli 2019 – mars 2020)

- Nettoomsättningen uppgick till 35 180 (37 285) KSEK.
- Personalkostnaderna uppgick till 12 367 (11 832) KSEK.
- Övriga externa kostnader uppgick till 4 383 (4 001) KSEK.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2 307 (3 966) KSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -356 (1 992) KSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till -530 (1 881) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 625 (4 416) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till -107 (114) KSEK.
- Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 6 624 (7 685) KSEK inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 5 750 (6 928) KSEK.

Utdrag från VD HAR ORDET

”Det känns glädjande att få presentera ett starkt kvartal med ökad koncernomsättning, högre bruttovinst och förbättrat rörelseresultat, jämfört med samma period föregående år. Vi fortsätter arbeta enligt vår fastlagda strategi, där målsättningen är att skapa en långsiktig och stabil tillväxt och vara ett attraktivt tillväxtbolag, inom Automation och Säkerhet.

Efterfrågan på bolagets produkter ökar kontinuerligt och försäljningen av våra egenutvecklade produkter ökade med 16 procent under Q3, jämfört med föregående år och uppgick till 4 588 (3 965) KSEK. På grund av den rådande Covid-19 pandemin är det svårt att bedöma hur de närmaste kvartalen kommer att utvecklas.

Jag har, trots det rådande läget, en mycket positiv tro på framtiden och våra möjligheter till en fortsatt ökad försäljning av våra egenutvecklade produkter inom Automation & Säkerhet.”

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sidan 1	Delårsrapport i sammandrag
Sidan 2	Innehållsförteckning
Sidan 3	VD har ordet
Sidan 7	Affärsmodell KENTIMA
Sidan 8	Affärsidé – Vision – Mål – Strategi
Sidan 9	Väsentliga händelser
Sidan 10	Verksamhetsrapport
Sidan 11	Kontakt, anmäl dig till nyhetsbrev, övrigt
Sidan 12	Koncernens resultaträkning
Sidan 13	Koncernens balansräkning
Sidan 15	Förändring av Eget kapital, Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag
Sidan 16	Koncernens kassaflödesanalys
Sidan 17	Koncernens nyckeltal



VD HAR ORDET

Det känns glädjande att få presentera ett starkt kvartal med ökad koncernomsättning, högre bruttovinst och förbättrat rörelseresultat, jämfört med samma period föregående år. Bolaget har haft en hög aktivitetsnivå under Q3 och har inlett flera nya spännande samarbeten. Vi har också fortsatt vår intensiva satsning på produktutveckling och lanserat en ny version av vårt koncept inom fastighetsautomation. Efterfrågan på bolagets produkter ökar kontinuerligt och försäljningen av våra egenutvecklade produkter ökade med 16 procent under Q3, jämfört med föregående år och uppgick till 4 588 (3 965) KSEK.

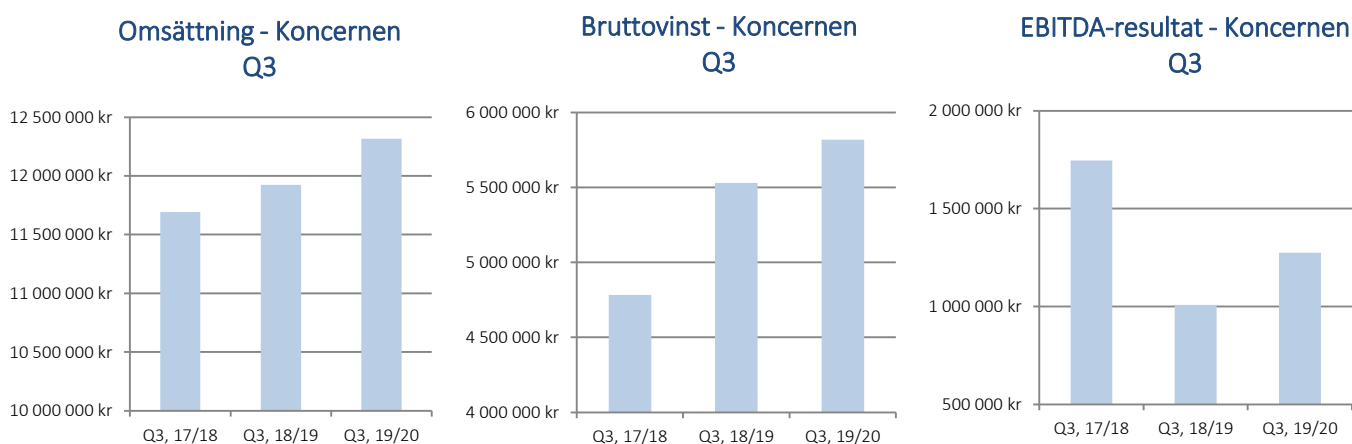
Våra satsningar på en förstärkt och utökad organisation, har de senaste kvartalen påverkat resultatutvecklingen negativt. Syftet med att vi investerar i en förstärkt organisation, inom framför allt utveckling, support och försäljning, är att den kommer ge utväxling på den framtida försäljningen. Därför känns det tillfredställande att konstatera att vi nu börjar se resultatet av våra satsningar, genom att försäljningen av egenutvecklade produkter fortsätter öka vilket påverkar både bruttomarginal och resultat positivt.

Vi fortsätter arbeta enligt vår fastlagda strategi, där målsättningen är att skapa en långsiktig och stabil tillväxt och vara ett attraktivt tillväxtbolag, inom Automation och Säkerhet. Det är en stor utmaning att öka tillväxten och förbättra resultatet samtidigt som vi bedriver framtidsinriktad utveckling av avancerad teknik.

Det är viktigt för oss att vara en långsiktig och tillförlitlig samarbetspartner som levererar attraktiva och framtidssäkra produkter med hög kvalitet till alla våra OEM-kunder och systemintegratörer. Vi har successivt utökat vårt produktutbud inom Automation och Säkerhet, vilket gör oss till en ännu mer attraktiv samarbetspartner för allt fler systemintegratörer. Vi har dessutom de senaste åren inlett en satsning på att ta fram färdiga koncept som gör det enklare för systemintegratörer och OEM-kunder att ta fram olika lösningar, som deras kunder efterfrågar, baserade på våra mjukvaror och övriga produkter.

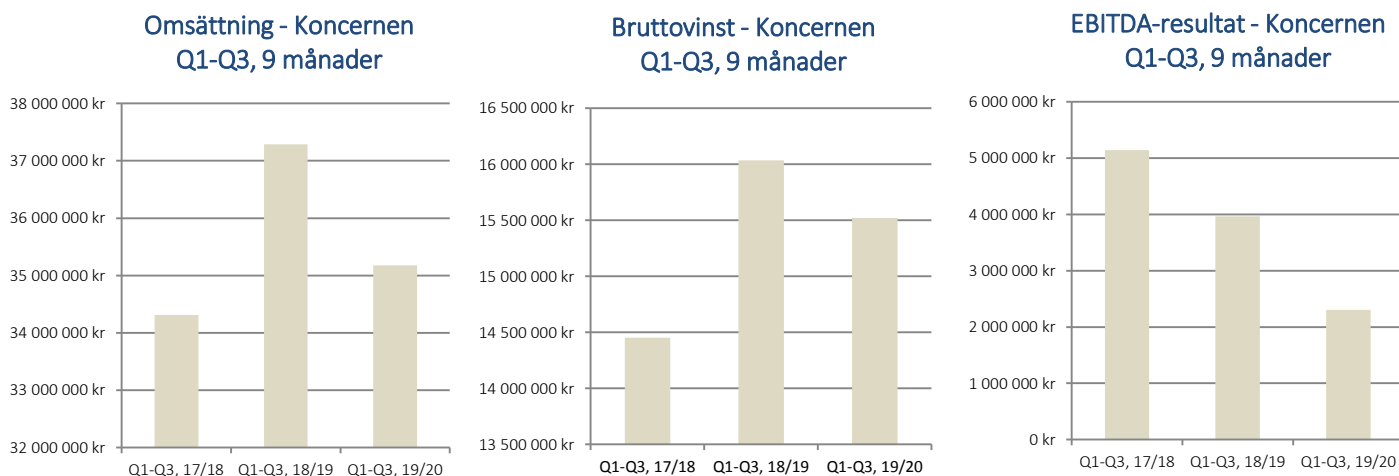
Koncernomsättning, bruttovinst och EBITDA-resultat under Q3

Under Q3 ökade koncernomsättningen med 3 procent, jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 12 315 (11 924) KSEK. Under samma period steg bruttovinsten till 5 817 (5 529) KSEK, en ökning med 6 procent och EBITDA-resultatet nådde 1 274 (1 008) KSEK, en ökning med 26 procent.



Koncernomsättning, bruttovinst och EBITDA-resultat under Q1-Q3

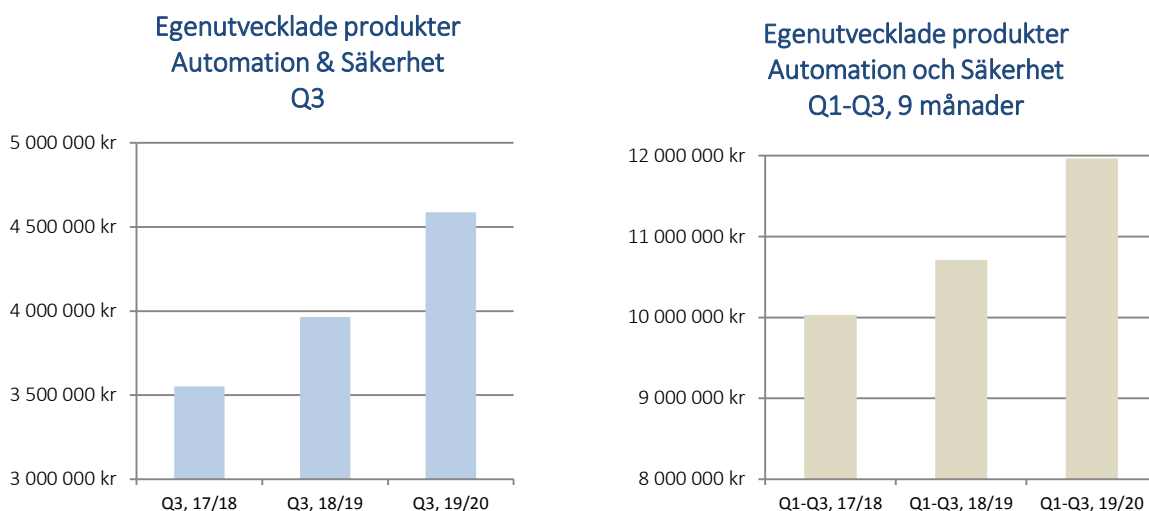
Under Q1-Q3 uppgick koncernomsättningen till 35 180 (37 285) KSEK, en minskning med 6 procent jämfört med föregående år. Bruttovinsten uppgick under de första nio månaderna till 15 522 (16 036) KSEK, en minskning med 3 procent jämfört med föregående år. Under Q1-Q3 uppgick EBITDA-resultatet till 2 307 (3 966) KSEK, en minskning med 42 procent jämfört med föregående år.



Ökad försäljning av egenutvecklade produkter

Försäljningen av våra egenutvecklade produkter fortsätter öka, samtidigt som våra marknadsandelar ökar inom områdena Automation och Säkerhet. Det är också positivt att antalet köpande kunder ökar och att allt fler kunder köper produkter från två eller flera av våra produktområden.

Försäljningen av egenutvecklade produkter uppgick under Q3 till 4 588 (3 965) KSEK, en ökning med 16 procent jämfört med föregående år. Diagrammen visar försäljningsutvecklingen av egenutvecklade produkter under Q3 och Q1-Q3, de tre senaste verksamhetsåren.



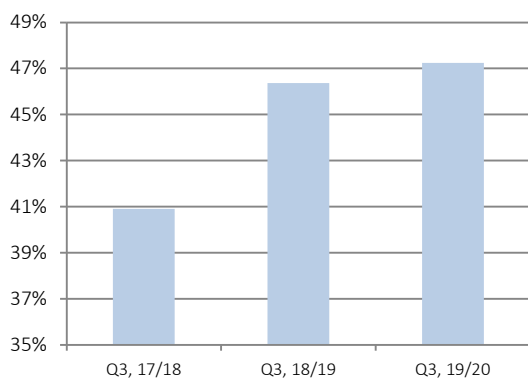
Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB inkluderar WideQuick® HMI/SCADA, WideQuick® HMI-Panel/Boxes, OE Industrial Computers, Ethiris® VMS, Ethiris® NVR/NVC, Ethiris® NVR-N Rack Solutions och WideQuick® PSIM. I försäljningen av egenutvecklade produkter ingår endast den produktförsäljning som säljs till bolagets externa kunder inom affärsområdena Automation och Säkerhet, d.v.s. intäkter för spetskonsulting, utbildningar och tillbehör ingår inte, dessutom ingår inte försäljningen av industridatorer till systerbolaget Kentima Control R & D AB.

God tillväxt inom Automation och Säkerhet

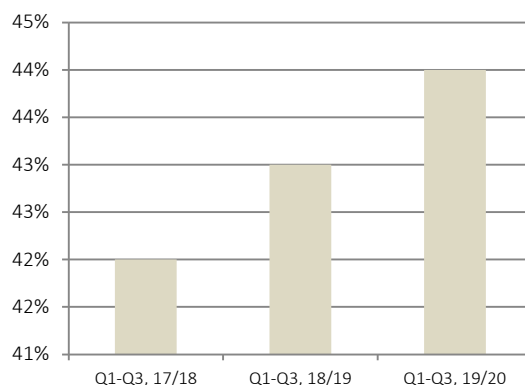
Vi har haft en god tillväxt inom affärsområdet Automation och bland annat tecknat ett viktigt återförsäljaravtal med Indoor Energy, som är verksamma inom fastighetsautomation. Intresset för vår mjukvara WideQuick HMI/SCADA blir allt större inom fastighetsautomation, VA och flera andra områden. Inom affärsområdet Säkerhet har vi under Q3 haft en betydande försäljningsökning av vår videoövervakningsmjukvara Ethis VMS. Försäljningen inom vårt nya produktområde Ethis NVR-N Rack Solutions har också bidragit till att vi haft en god tillväxt inom affärsområdet Säkerhet.

Andelen av försäljningen som är mjukvara ökade under Q3, jämfört med tidigare kvartal, och skapade en positiv effekt på koncernens bruttovinst, bruttomarginal och resultat. Diagrammet visar utvecklingen av koncernens bruttomarginal under Q3 och Q1-Q3, de senaste tre verksamhetsåren.

Bruttomarginal - Koncernen
Q3



Bruttomarginal - Koncernen
Q1-Q3, 9 månader



Fastighetsautomation

Allt fler fastighetsägare väljer vårt koncept för fastighetsautomation, WideQuick BMS, eftersom det ger dem stöd och motivation att köra anläggningen energieffektivt, samtidigt som det underlättar deras arbete med att uppfylla olika krav och säkerställa driften av fastigheten. Under Q3 lanserade vi en ny version av vårt koncept WideQuick BMS. Den nya versionen innehåller flera nya attraktiva och smarta funktioner som öppnar nya möjligheter för ännu effektivare drift och övervakning av fastigheter. Vi har bland annat infört ett nytt analysverktyg för kvalitetssäkring och bättre energiuppföljning. Vi har också fortsatt vårt arbete med att förenkla operatörens arbete och göra funktionerna konfigureringsbara under drift, det innebär t.ex. att konfiguration och anpassning av vårt nya navigeringssystem kan göras direkt i operatörspanelen.



Bolagets påverkan av Covid-19

Kentima vidtog tidigt olika åtgärder för att minska riskerna för smitta av Covid-19. Stora delar av personalen har sedan mitten av mars utfört sitt arbete på distans hemifrån vilket har fungerat mycket bra. Den pågående Covid-19 pandemin har under tredje kvartalet och fram till och med slutet av april haft en marginell påverkan på bolagets omsättning och resultat.

Vi har de senaste månaderna haft en fortsatt hög aktivitet och effektivitet mot marknaden trots det rådande läget. Kundbesök och utbildningar har vi genomfört på distans med goda resultat och vi noterar fortfarande en relativt hög aktivitet ute bland våra kunder och i deras projekt. Sammanfattningsvis har försäljningen av våra egenutvecklade produkter endast påverkats marginellt så här långt, men vi bedömer marknadsläget framöver som osäkert.

Efter periodens slut har vi som en följd av Covid-19 de senaste veckorna sett en tydligt minskad ordergång av kundanpassade styrsystem från vår största kund, som levererar utrustning till bl.a. gruvindustrin. För att minska de ekonomiska konsekvenserna och för att anpassa personalstyrkan efter det rådande marknadsläget införde Kentima korttidsarbete för delar av personalen, från och med den 1 maj, i enlighet med riksdagen beslut den 2 april 2020. Berörd personal kommer tillsvidare att arbeta 60 % eller mer från och med den 1 maj 2020.



Framtiden och vår exportsatsning

Vi är ett väletablerat och välorganiserat bolag som har kvalificerad personal inom utveckling, produktion, försäljning, support, utbildning, ekonomi, produkt, marknad och företagsledning. Avdelningarna har ett nära samarbete med korta beslutsvägar och vi har en stabil grund att bygga vidare på för en fortsatt expansion och försäljningstillväxt. Vi har under de senaste åren riktat vårt försäljningsarbete mot den svenska marknaden, parallellt som vi på flera olika sätt förbereder oss för en omfattande exportsatsning. Våra produkter är mycket uppskattade på marknaden och tillsammans med att de redan används i flera större projekt i Europa gör oss övertygade om att de kommer hålla hög klass i konkurrensen, även på den internationella marknaden. På grund av den Covid-19 pandemin har vi flyttat fram vår exportsatsning men fortsätter våra förberedelser.

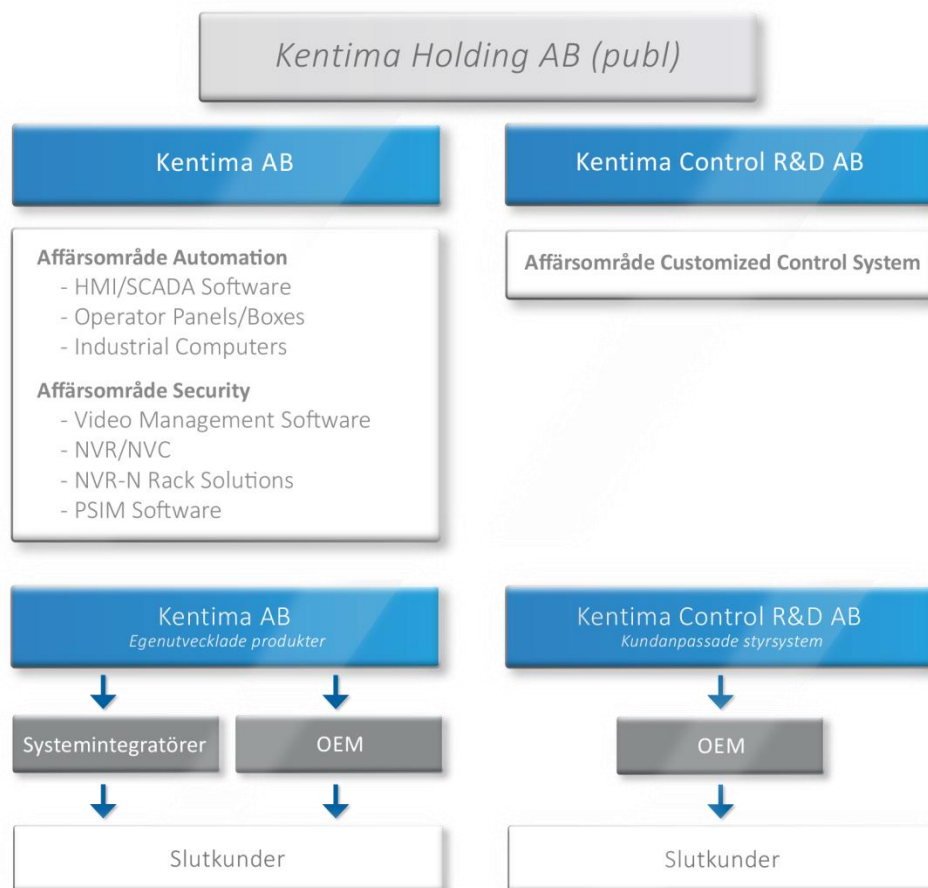


Kent Nilsson, VD

”På grund av den rådande Covid-19 pandemin är det svårt att bedöma hur de närmaste kvartalerna kommer att utvecklas. Jag har, trots det rådande läget, en mycket positiv tro på framtiden och våra möjligheter till en fortsatt ökad försäljning av våra egenutvecklade produkter inom Automation & Säkerhet.

Som jag beskrivit tidigare är det svårt att förutspå hur försäljningen av Kundanpassade styrsystem, inom Kentima Control R&D AB, kommer att utvecklas och det finns risk att vi det närmaste kvartalet kommer se en betydande nergång av försäljningen på grund av Covid-19. För att minska de ekonomiska konsekvenserna av detta har vi från och med 1 maj anpassat personalstyrkan efter det rådande marknadsläget och tillsvidare infört korttidsarbete för delar av personalen.

Sammantaget ser framtiden för Kentima mycket positiv ut och vi har stora möjligheter att fortsätta öka våra marknadsandelar och skapa en långsiktig, uthållig och hög tillväxt för våra egenutvecklade produkter.”



Kunder

Kunderna i Kentima AB är primärt återförsäljare, främst systemintegratörer och OEM-kunder. Återförsäljarna installerar bolagets produkter hos slutkunderna som en enskild produkt eller som en del i ett helt system. Kentima har stort fokus på kundrelationer och har c:a 400 systemintegratörer och installatörer inom automations- och säkerhetsbranschen som anslutit sig till Kentima Partner Program, ett partnerprogram som är framtaget för att stärka samarbetet med kunderna. All personal är anställd i Kentima AB och här görs alla stora framtidssatsningar inom produktutveckling, marknad och försäljning.

Vad ingår i siffrorna för Egenutvecklade Produkter

Kentima AB tillverkar och säljer en specialanpassad modell av sina industridatorer till systerbolaget Kentima Control R&D AB. Intäkterna för denna försäljning är exkluderad i den försäljning som Kentima AB redovisar som "Försäljning Egenutvecklade Produkter". I försäljningen som redovisas som "Försäljning Egenutvecklade Produkter" ingår endast den produktförsäljning som säljs till bolagets externa kunder inom affärsområdena Automation och Säkerhet, d.v.s. intäkter för spetskonsulting, utbildningar och tillbehör ingår inte heller.

Egenutvecklade Produkter

AUTOMATION

- WideQuick® HMI/SCADA Software
- Oe Industrial Computers
- WideQuick® Operator Panels/Boxes

SECURITY

- Ethisis® Video Management Software
- Ethisis® NVR and Ethisis® NVC
- Ethisis® NVR-N Rack Solutions
- WideQuick® PSIM Software

Skalbarhet för fortsatt tillväxt

Kentima AB har under flera år satsat stora resurser på produktutveckling och i vårt utvecklingsarbete har vi bl.a. fokus på skalbarhet och flexibilitet och tar vara på alla synergier vi får genom vår breda produktportfölj. Vi har idag produkter som är väletablerade på marknaden och vi ser stora möjligheter till att få en god tillväxt på kommande försäljning med befintlig produktportfölj och organisation, samtidigt som vi fortsätter att vidareutveckla vårt produktprogram och ta fram nya applikationer, vertikaler och koncept.

Dotterbolagens individuella omsättning inkluderar även intern försäljning mellan koncernens bolag, men den försäljningen påverkar inte koncernomsättningen.

Affärsidé

Kentima är ett företag som utvecklar, tillverkar och säljer högteknologiska, egenutvecklade mjuk- och hårdvaruprodukter. Försäljningen sker främst till systemintegratörer som levererar system, produkter och lösningar inom Automations- och Säkerhetsbranschen. Produkternas huvudsakliga syfte är att effektivt övervaka och visualisera olika typer av information, t.ex. processövervakning, fastighetsautomation, videoövervakning och överordnade säkerhetssystem.

Genom att använda produkter från Kentima får kunderna ett konkurrenskraftigt och framtidssäkert system som enkelt kan integreras med andra system. Produkterna kan snabbt anpassas av systemintegratören efter slutkundens behov och önskemål. Hög kvalitet, flexibilitet i kombination med unika egenskaper ger ett betydande mervärde för slutkunderna. Kentima har lång erfarenhet och hög produktkunskap inom båda branscherna och arbetar för en god tillväxt och lönsamhet.

Vision

Kentima ska vara en ledande leverantör på marknaden av Automations- och Säkerhetsprodukter, både nationellt och internationellt. Produkterna ska genom hög funktionalitet och prestanda, unika egenskaper, samt hög kvalitet vara det mest attraktiva och kostnadseffektiva alternativet. Det ska vara möjligt för systemintegratörer att snabbt konfigurera önskad lösning till ett brett spektrum av slutkunder.

Produkterna inom Automation ska främst användas för att övervaka t.ex. maskiner, fastigheter, processindustrier och andra typer av industriella anläggningar. Avsikten är att produkterna t.ex. ska effektivisera produktionen, minska drift- och underhållskostnader, skapa färre driftstopp, minska energiförbrukning i fastigheter och öka komforten för hyresgästerna. Produkterna ska vara robusta, flexibla och enkelt kunna integreras med andra system. Användargränssnittet ska vara enkelt att använda och operatören ska därigenom effektivt både övervaka och påverka systemet.

Produkterna inom Säkerhet ska, genom att kommunicera med övervakningskameror och andra säkerhetssystem, användas för att övervaka och säkra t.ex. fastigheter, offentliga miljöer och andra typer av anläggningar. Avsikten med produkterna är att de ska skapa en tryggare miljö för människor och underlätta arbetet med att övervaka olika miljöer, både genom att förebygga brott och medverka till att lösa brott. Produkterna ska ha en hög prestanda och flexibilitet och enkelt kunna integreras med andra system.

Våra produkter används över hela världen, inom allt från offentliga miljöer, infrastruktur, skolor, sjukhus, flygplatser, idrottsarenor till fastigheter, maskiner, gruvor och olika industrieanläggningar. Vi ska vara innovativa och lyhörda för våra kunders behov och önskemål och värna om långsiktiga relationer. Med ett ansvarsfullt ledarskap, en effektiv organisation och kunniga medarbetare skapar vi god tillväxt, ett lönsamt och väletablerat företag både på den svenska och internationella marknaden.

Mål

Kentima ska öka sina marknadsandelar inom Automations- och Säkerhetsbranschen

Kentima ska ha en god tillväxt såväl på den svenska marknaden som på den internationella marknaden

Kentima ska vara känt i branschen för produkternas höga kvalitet och en hög servicenivå

Kentima ska vara en eftertraktad arbetsgivare

Kentima ska visa god lönsamhet och avkastning till aktieägarna

Strategi

Förstärka säljorganisationen

Ny kostnadseffektiv exportsatsning

Skapa fler kundrelationer och aktivt söka efter långsiktiga samarbeten

Fortsätta utveckla kostnadseffektiva, attraktiva produkter med hög kvalitet

Kostnadseffektiv produktion med korta leveranstider

Attraktiv support med korta svarstider och hög kunskapsnivå

Öka antalet partners/systemintegratörer och antalet köpande kunder

Area Sales Manager - Automation

Under Q1 anställde vi en renodlad säljare inom vårt affärsområde Automation. I samband med anställningen öppnade vi ett nytt lokalkontor i Upplands Väsby. Stockholmsområdet är ett viktigt tillväxtområde med många intressanta projekt och potentiella kunder och samarbetspartners. Som en följd av vår Stockholmsatsning tecknade vi i mars 2020 ett avtal med Indoor Energy, en av bolagets systemintegratörer. Avtalet omfattar leverans av våra egenutvecklade produkter för Fastighetsautomation såsom WideQuick HMI/SCADA, operatörspaneler, industridatorer och vårt koncept för Fastighetsautomation WideQuick BMS. Avtalet avser leveranser till bolag inom Indoor Energy koncernen med en uppskattad volym på c:a 1,5 MSEK per år.

Ethiris NVR-N Rack Solution

I september 2019 lanserade vi Ethiris ERS, våra kompletta system för avancerad videoövervakning, inbyggda i ett racksystem med flera sammankopplade Ethiris NVR-N, NAS, Power Supply, UPS m.m. Systemen är extremt kraftfulla, innehåller unik funktionalitet, hög säkerhet med inbyggd redundans och har dessutom en mycket hög prestanda, upp till 1 000 kameror kan anslutas i en och samma rack. En spännande satsning för Kentima och ett av de första Rack-systemen från Kentima installerades i Helsingborgs hamn, en av Sveriges viktigaste knutpunkter för import och export, med en årlig godshandling på mer än 8 miljoner ton.

Annonsering och mässor

Under perioden har vi annonserat i Dagens Industri, Veckans Affärer, Ny Teknik samt branschtidningarna Automation och Detektor. Syftet är att öka kännedomen om Kentima på den finansiella marknaden samt öka intresset för vårt breda och flexibla produktbudande till både Automations- och Säkerhetsbranschen. I november 2019 ställde vi ut på SECTECH, en lyckad mässa där vi fick flera nya kontakter däribland integratörer, installatörer, säkerhetschefer, tekniska chefer och driftansvariga. I april 2020 skulle vi deltagit på Nordbygg i Stockholm men på grund av Covid-19 är mässan framflyttad till våren 2021 och vi kommer då vara där och ställa ut.

Nya huvudversioner i december, 11.0

I december lanserade vi nya huvudversioner av våra mjukvaror, WideQuick HMI/SCADA/PSIM och Ethiris VMS, version 11.0. Under utvecklingen har vi bland annat tagit fram nya funktioner för navigering i ett projekt och gjort olika prestandaförbättringar som gör WideQuick till ett ännu attraktivare val för större system. I Ethiris VMS 11.0 har vi fokuserat mycket på prestanda och effektivitet för att kunna hantera ännu större system än tidigare. Vår ambition är att för system med >100 kameror ska Ethiris vara det självklara valet.

Lansering WideQuick BMS 6.0

I februari lanserade vi en ny huvudversion av vårt koncept för fastighetsautomation, WideQuick BMS. Versionen är full med nya smarta funktioner, t.ex. ett nytt navigeringssystem, förbättrad rapportering och ännu enklare användning.

Utökad säljorganisation

Vi förstärkte vårt affärsområde Automation med ytterligare en säljare. Han är rekryterad internt och har jobbat på vår produktionsavdelning i två år, med ansvar för våra industridatorer. Med en utbildning till maskiningenjör och ett stort intresse för automation ser vi positivt på hans fortsatta utveckling som säljare.

Koncernomsättning, bruttovinst och EBITDA-resultat under Q3

Koncernomsättningen uppgick till 12 315 (11 924) KSEK, en ökning med 3 procent jämfört med föregående år.
Bruttovinsten uppgick till 5 817 (5 529) KSEK, en ökning med 6 procent jämfört med föregående år.
EBITDA-resultatet uppgick till 1 274 (1 008) KSEK, en ökning med 26 procent jämfört med föregående år.

Egenutvecklade produkter inom Automation & Säkerhet

Försäljningen av egenutvecklade produkter uppgick under Q3 till 4 588 (3 965) KSEK, en ökning med 16 procent jämfört med föregående år.

Koncernomsättning

Bolagets koncernomsättning uppgick till 35 180 (37 285) KSEK och bruttovinsten 15 522 (16 036) KSEK. EBITDA-resultatet nådde 2 307 (3 966) KSEK.

Kentima AB

Omsättningen i Kentima AB uppgick till 22 303 (22 982) KSEK. Bolaget hade försäljningstillväxt inom egenutvecklade produkter, produktområdena Automation & Säkerhet, på 12 procent och försäljningen uppgick till 11 965 (10 709) KSEK.

Kentima Control R&D AB

Omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R&D AB uppgick till 21 898 (24 983) KSEK.

Dotterbolagets omsättning inkluderar även intern försäljning mellan koncernens bolag, men den försäljningen påverkar inte koncernomsättningen.

Investeringar

Förutom aktivering av utvecklingskostnader har koncernen inte gjort några större investeringar. De nya aktiveringarna som gjorts under perioden uppgår till 3 534 (3 268) KSEK. Koncernen har under perioden skrivit av 2 603 (1 918) KSEK på aktiverade utvecklingskostnader.

Likvida medel

Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 6 624 (7 685) KSEK inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 5 750 (6 928) KSEK.

Personal

Medeltalet anställda under perioden var 24 (24) personer.

Aktieinformation

Totalt utstående aktier vid periodens utgång 2020-03-31 uppgick till 29 162 111 st. varav 999 998 är A-aktier. Totalt antal aktieägare den 31 mars 2020 var enligt Euroclear 817 st. Aktien är listad på Nasdaq First North Growth Market sedan juni 2013 och handel sker med kortnamn KENH.

Finansiell kalender – 2020

14 maj 2020	Delårsrapport Q3, jan-mars 2020
17 september 2020	Bokslutskommuniké 2019/2020
22 oktober 2020	Årsredovisning 2019-2020
12 november 2020	Delårsrapport Q1, juli-sep 2020
19 november 2020	Årsstämma 2020

KONTAKT, ANMÄL DIG TILL NYHETSBRIV, ÖVRIGT

Revisor

MAZARS SET Revisionsbyrå AB

Karin Löwhagen är vald till huvudansvarig revisor för ett år fram till slutet av den årsstämma som hålls för räkenskapsåret 2019/2020.

Granskning och redovisningsprinciper

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer. Koncernen redovisar enligt Bokföringsnämndens allmänna råd "K3" (BFNAR 2012:1).

Certified Adviser

Västra Hamnen Corporate Finance AB, telefon: 040-20 02 50, e-mail: ca@vhcorp.se.

Investor Relations

Kent Nilsson, kent.nilsson@kentima.se, 046-25 30 40

Prenumerera på nyhetsbrev från Kentima

[Klicka här och fyll i dina uppgifter](#)

Hemsida

www.kentima.com

Denna information är sådan information som Kentima Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 14 maj 2020 kl. 08:25 CET.

Kontaktpersoner Kentima IR

VD

Kent Nilsson

kent.nilsson@kentima.se

046-25 30 40

Styrelseordförande

Jens Kinnander

jens.kinnander@delphi.se

+46 (0)709-99 10 20

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Q3 2020-03-31	Q3 2019-03-31	9 mån 2020-03-31	9 mån 2019-03-31	Helår 2019-06-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	12 315	11 924	35 180	37 285	50 299
Aktiverat arbete för egen räkning	1 233	1 117	3 535	3 268	4 472
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	495	496
	13 548	13 041	38 715	41 048	55 267
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-3 199	-3 620	-9 325	-10 180	-13 834
Handelsvaror	-3 299	-2 775	-10 333	-11 069	-15 187
Övriga externa kostnader	-1 408	-1 336	-4 383	-4 001	-5 722
Personalkostnader	-4 368	-4 302	-12 367	-11 832	-16 110
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	1 274	1 008	2 307	3 966	4 414
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-889	-663	-2 663	-1 974	-2 634
Summa rörelsens kostnader	-13 163	-12 696	-39 071	-39 056	-53 487
Rörelseresultat (EBIT)	385	345	-356	1 992	1 780
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	9	53
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-55	-42	-174	-120	-183
Summa finansiella poster	-55	-42	-174	-111	-130
Resultat före skatt	330	303	-530	1 881	1 650
Aktuell skatt/ uppskjuten skatt	0	0	0	0	-19
PERIODENS RESULTAT	330	303	-530	1 881	1 631
Resultat per aktie, SEK	0,01	0,01	-0,02	0,06	0,06
Antal aktier					
Per balansdagen	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111
Per balansdagen efter utspädning	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111
Genomsnittligt under perioden	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111
Genomsnittligt under perioden efter utspädning	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	9 mån	9 mån	Helår	Helår
Belopp i KSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-06-30	2018-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forskningsarbeten m.m.	21 950	20 454	21 018	19 104
Summa immateriella anläggningstillgångar	21 950	20 454	21 018	19 104
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	202	178	170	155
Förbättringsutgifter på annans fastighet	147	159	156	167
Summa materiella anläggningstillgångar	349	337	326	322
Summa anläggningstillgångar	22 299	20 791	21 344	19 426
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter	5 671	5 973	6 546	5 114
Färdiga varor och handelsvaror	2 227	2 662	2 431	1 830
Summa varulager	7 898	8 635	8 977	6 944
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	3 612	6 136	4 932	9 289
Skattefordran	85	343	19	89
Övriga fordringar	276	561	247	401
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 403	783	801	529
Summa kortfristiga fordringar	5 376	7 823	5 999	10 308
Kassa och bank	874	757	981	643
Summa omsättningstillgångar	14 148	17 215	15 957	17 895
SUMMA TILLGÅNGAR	36 447	38 006	37 301	37 321

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	9 mån 2020-03-31	9 mån 2019-03-31	Helår 2019-06-30	Helår 2018-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	3 240	3 240	3 240	3 240
Övrigt tillskjutet kapital	38 098	38 098	38 098	38 098
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-14 390	-13 610	-13 860	-15 491
Summa eget kapital	26 948	27 728	27 478	25 847
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit	1 250	72	855	1 455
Övriga skulder till kreditinstitut	475	1 125	984	705
Summa långfristiga skulder	1 725	1 197	1 839	2 160
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	3 051	4 503	3 507	4 938
Övriga skulder	2 547	1 812	2 125	2 095
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 176	2 766	2 352	2 281
Summa kortfristiga skulder	7 774	9 081	7 984	9 314
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	36 447	38 006	37 301	37 321

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
<u>2019-06-30</u>	<u>3 240</u>	<u>38 098</u>	<u>-13 860</u>	<u>27 478</u>
Periodens resultat			-530	
<u>2020-03-31</u>	<u>3 240</u>	<u>38 098</u>	<u>-14 390</u>	<u>26 948</u>

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	9 mån 2020-03-31	9 mån 2019-03-31	Helår 2019-06-30	Helår 2018-06-30
Nettoomsättning	1 170	1 170	1 560	1 560
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	-777	-762	-949	-1 207
Rörelseresultat	393	408	611	353
Finansnetto	747	664	906	816
Resultat efter finansiella poster	1 140	1 072	1 517	1 169
Koncernbidrag netto	0	0	110	2 670
Resultat före skatt	1 140	1 072	1 627	3 839
Aktuell skatt/uppskjuten skatt	0	0	0	0
Årets resultat	1 140	1 072	1 627	3 839

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	9 mån 2020-03-31	9 mån 2019-03-31	Helår 2019-06-30	Helår 2018-06-30
Finansiella anläggningstillgångar	5 598	5 598	5 598	5 598
Omsättningstillgångar	26 557	24 829	22 810	20 117
Summa tillgångar	32 155	30 427	28 408	25 715
Eget kapital	27 785	26 090	26 645	25 018
Kortfristiga skulder	4 370	4 337	1 763	967
Summa eget kapital och skulder	32 155	30 427	28 408	25 715

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Q3	Q3	9 mån	9 mån	Helår
	2020-03-31	2019-03-31	2020-03-31	2019-03-31	2019-06-30
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat (EBIT)	385	345	-356	1 992	1 780
Avskrivningar som belastar detta resultat	889	663	2 663	1 974	2 634
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 274	1 008	2 307	3 966	4 414
Erhållna räntor och liknande poster	0	0	0	9	53
Betalda räntor och liknande poster	-55	-36	-174	-113	-185
Betald skatt	-68	-68	-183	-205	-51
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 151	904	1 950	3 657	4 231
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:					
Förändring i varulager	963	-1 463	1 080	-1 692	-2 034
Förändring av rörelsefordringar	-998	748	804	2 692	4 342
Förändring av rörelseskulder	490	-1	-209	-241	-1 328
Förändring av rörelsekapital	455	-716	1 675	759	980
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 606	188	3 625	4 416	5 211
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-44	-83	-71	-80
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 233	-1 117	-3 535	-3 268	-4 472
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 233	-1 161	-3 618	-3 339	-4 552
Finansieringsverksamheten					
Tillskott nyemission	0	0	0	0	0
Kostnad nyemission	0	0	0	0	0
Förändring av långfristiga skulder	105	347	-114	-963	-321
Utdelning till aktieägarna	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	105	347	-114	-963	-321
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	478	-626	-107	114	338
Likvida medel vid årets/periodens början	396	1 383	981	643	643
Likvida medel vid årets/periodens slut	874	757	874	757	981
Likvida medel:					
Kassa och bank	874	757	874	757	981

KONCERNENS NYCKELTAL

Belopp i KSEK	Q3	Q3	9 mån	9 mån	Helår
	2020-03-31	2019-03-31	2020-03-31	2019-03-31	2019-06-30
Resultaträkningen					
Nettoomsättning	12 315	11 924	35 180	37 285	50 299
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 274	1 008	2 307	3 966	4 414
Rörelseresultat (EBIT)	385	345	-356	1 992	1 780
Resultat efter finansiella poster	330	303	-530	1 881	1 650
Balansräkningen					
Eget kapital	26 948	27 728	26 948	27 728	27 478
Räntebärande skulder	2 290	1 804	2 290	1 804	2 404
Räntebärande nettoskuld	1 416	1 047	1 416	1 047	1 423
Balansomslutning	36 447	38 006	36 447	38 006	37 301
Investeringar	1 233	1 161	3 618	3 339	4 552
Medeltal anställda	24	25	24	24	24
Rörelsemarginal (%)	3,1%	2,9%	-1,0%	5,3%	3,5%
Vinstmarginal (%)	3,1%	2,9%	-1,0%	5,4%	3,6%
Räntabilitet på eget kapital (%)	1,2%	1,1%	-2,0%	6,8%	6,0%
Soliditet, %	73,9%	73,0%	73,9%	73,0%	73,7%
Skuldsättningsgrad	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Resultat per registrerad aktie (SEK)	0,01	0,01	-0,02	0,06	0,06
Utdelning per aktie (SEK)					*0,00
*Enligt styrelsens förslag					
Antal aktier vid periodens slut (registrering)	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111
Genomsnittligt antal aktier under perioden	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111	29 162 111
Eget kapital per aktie, kr	0,92	0,95	0,92	0,95	0,94

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



www.kentima.com

KENTIMA PRODUCT LINES

AUTOMATION

HMI/SCADA SOFTWARE

INDUSTRIAL COMPUTERS

OPERATOR PANELS

SECURITY

VIDEO MANAGEMENT SOFTWARE

NETWORK VIDEO RECORDER/CLIENT

NVR-N RACK SOLUTIONS

PSIM SOFTWARE

Postadress:
BOX 174
SE-245 22 Staffanstorp
Sverige

Tel: +46 (0)46-25 30 40

E-mail: info@kentima.com

Besöksadress:
Kastanjevägen 4
245 44 Staffanstorp
Sverige

Fax: +46 (0)46-25 03 10

www.kentima.com