

# DELÅRSRAPPORT

juli-september 2016



# DELÅRSRAPPORT Q1 (juli – september 2016)

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

*Dotterbolaget Kentima AB fortsätter sin positiva utveckling och försäljningen av egenutvecklade produkter ökade under Q1 med 95 procent, jämfört med samma period föregående år. Koncernens nettoomsättning uppgick under första kvartalet till 6 299 (7 331) KSEK och koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -275 (89) KSEK. Koncernens nettoomsättning och resultat under Q1 har påverkats negativt av en fortsatt minskad försäljning av kundanpassade styrsystem i dotterbolaget Kentima Control R&D AB.*

## RAPPORTPERIOD Q1 (juli – september 2016)

- Nettoomsättningen uppgick till 6 299 (7 331) KSEK.
- Personalkostnaderna uppgick till 2 978 (3 003) KSEK.
- Övriga externa kostnader uppgick till 1 317 (1 066) KSEK.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -275 (-89) KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -625 (-558) KSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till -657 (-609) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 221 (-2576) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till 813 (6 184) KSEK.
- Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 6 035 (11 426) KSEK inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 3 863 (5 000) KSEK.

## BETYDANDE VERKSAMHETSHÄNDELSER Q1 (juli – september 2016), DOTTERBOLAGEN

- Omsättningen i dotterbolaget Kentima AB uppgick under perioden till 4 354 (4 093) KSEK, en ökning med 6 procent, jämfört med samma period föregående år. Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB ökade med 95 procent, jämfört med samma period föregående år. Att den totala omsättningsökningen inte blev högre i Kentima AB trots den stora tillväxten av egenutvecklade produkter beror på att Kentima AB även levererar produkter till systerbolaget Kentima Control R&D AB, och denna position sjönk med 49 procent, jämfört med samma period föregående år. De produkter Kentima AB levererar till systerbolaget Kentima Control R&D AB ingår inte i siffrorna som publiceras för tillväxten av egenutvecklade produkter i Kentima AB. Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB inkluderar WideQuick® HMI/SCADA, WideQuick® HMI-Panel, OE Industridatorer, Ethisis® VMS, Ethisis® NVR och WideQuick® PSIM.
- Omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R&D AB uppgick under perioden till 3 562 (5 783) KSEK, en minskning med 38 procent, jämfört med samma period föregående år.

## VD HAR ORDET

*Försäljningstillväxten för våra egenutvecklade produkter i dotterbolaget Kentima AB ökade kraftigt under Q1, jämfört med samma period föregående år. Den positiva trenden fortsätter och varje kvartal tillkommer flera nya köpande kunder och vi ser också att antalet repetitiva kunder fortsätter stiga. Allt fler långsiktiga och viktiga samarbeten har inletts och vi ser positivt på den fortsatta tillväxtpotentialen inom båda affärsområdena, Automation och Security. I dotterbolaget Kentima Control R&D AB ser vi en fortsatt minskad efterfrågan på kundanpassade styrsystem och detta påverkade koncernens omsättning och resultat negativt under verksamhetsårets första kvartal.*

### Stark försäljningstillväxt för egenutvecklade produkter

Intresset för våra egenutvecklade produkter i dotterbolaget Kentima AB fortsätter öka inom båda våra affärsområden, Automation och Security, och vi har en god tillväxt inom samtliga sex produktområden. Kentima AB har under Q1 ökat sin försäljning av egenutvecklade produkter med 95 procent jämfört med samma period föregående år. I vår senaste bokslutskommuniké, för föregående verksamhetsår 2015/2016, redovisade vi en försäljningstillväxt för egenutvecklade produkter med 73 procent, jämfört med verksamhetsåret 2014/2015.

Efterfrågan på våra egenutvecklade produkter ökar inom flera branscher och våra produkter blir allt oftare det självklara valet för systemintegratorerna. Vi arbetar fokuserat och målmedvetet med att utveckla och leverera produkter som är framtidssäkra, kostnadseffektiva och enkla att använda samtidigt som de ska innehålla unik och hög funktionalitet.

### Tillväxten i Kentima AB är viktig

Den allt snabbare försäljningstillväxten inom egenutvecklade produkter i dotterbolaget Kentima AB är viktig och det är här koncernens framtida tillväxtpotential finns. Även om vi hade en stark tillväxt för egenutvecklade produkter det här kvartalet var försäljningen inte tillräckligt hög för att öka koncernens totala nettoomsättning, jämfört med föregående år. Trots detta börjar vi se att den vikande omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R&D AB får en mindre påverkan på koncernsiffrorna i takt med att omsättningen i Kentima AB ökar. Jag är övertygad om att vi närmar oss den tidpunkt där försäljningen av egenutvecklade produkter kommer att skapa en betydande omsättningstillväxt även för koncernens totala nettoomsättning.

### Koncernens nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning minskade under perioden med 14 procent, jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 6 299 (7 331) KSEK. Den minskade omsättningen beror helt på en minskad försäljning av kundanpassade styrsystem till vår största kund i dotterbolaget Kentima Control R&D AB.

### Dotterbolagens omsättning

Omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R&D AB minskade med 38 procent och i dotterbolaget Kentima AB steg den med 6 procent, jämfört med samma period föregående år. Att den totala omsättningsökningen inte blev högre i Kentima AB, trots den stora tillväxten av egenutvecklade produkter beror på att Kentima AB även levererar produkter till systerbolaget Kentima Control R&D AB och denna position sjönk med 49 procent, jämfört med samma period föregående år.

Den största delen av omsättningen i Kentima Control R&D AB består av försäljning av kundanpassade styrsystem till vår största kund. Viktigt att notera är att de produkter Kentima AB levererar till systerbolaget Kentima Control R&D AB inte ingår i siffrorna vi publicerar för tillväxten av egenutvecklade produkter i Kentima AB. Jag hade önskat att vi hade kunnat redovisa en omsättningsökning på koncernnivå men jag är positiv till att Kentima AB visar en total omsättningstillväxt på 6 procent, trots att försäljningen till Kentima Control R&D AB minskat med 49 procent.

### Koncernens resultat

Koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick under Q1 till -275 (-89) KSEK. Det försämrade resultatet beror främst på den minskade försäljningen av kundanpassade styrsystem i dotterbolaget Kentima Control R&D AB till vår största kund, men även på ökade kostnader under kvartalet som avser viktiga försäljnings- och marknadsaktiviteter. Koncernens rörelseresultat uppgick under Q1 till -625 (-558).

## Affärsområdet Automation

Vi har under första kvartalet haft en hög försäljningstillväxt inom affärsområdet Automation, i dotterbolaget Kentima AB, och samtliga produktområden har utvecklats positivt. Vi har lanserat en ny version av vår programvara WideQuick HMI/SCADA och vi fortsätter vår spännande och viktiga satsning inom Fastighetsautomation. Efterfrågan inom området Fastighetsautomation drivs av att fastighetsägare ständigt vill sänka energiförbrukningen och övriga driftskostnader, samtidigt som hyresgästerna har krav på en inomhusmiljö av hög kvalitet. Intresset är stort och allt fler systemintegratörer upptäcker fördelarna med att använda vår programvara WideQuick HMI/SCADA och våra operatörspaneler WideQuick HMI Panel. Flera systemintegratörer har nu genomfört framgångsrika projekt med WideQuick inom Fastighetsautomation. Våra produkter ger systemintegratören möjlighet att uppfylla kraven från fastighetsägarna samtidigt som systemintegratören gör stora tidsvinster under projektet, jämfört med konkurrerande system.

## Affärsområdet Security

Även inom affärsområdet Security, i dotterbolaget Kentima AB, har vi under Q1 haft en hög försäljningstillväxt inom samtliga produktområden. Vi ser en allt högre efterfrågan på säkerhetslösningar som ger ökad trygghet i alla olika typer av miljöer och som samtidigt är kostnadseffektiva och enkla att använda. Det mest utmärkande är en betydande ökning av antalet sålda Ethis Network Video Recorder (NVR), en satsning som lanserades under våren 2015. Under senare delen av Q1 lanserade vi version 8.0 av vår programvara Ethis Video Management Software samt nya modeller av Ethis NVR. Med den nya versionen fortsätter vi vår ambition att vara det bästa alternativet för kunder som vill ha en professionell videoövervakning samtidigt som vi förstärker vår målmedvetna satsning att Ethis ska vara marknadens mest prisvärda VMS-system.

## Kundanpassade styrsystem

I dotterbolaget Kentima Control R&D AB, som säljer kundanpassade styrsystem, minskade omsättningen under Q1 med 38 procent, jämfört med samma period föregående år. Det finns flera orsaker till den minskade försäljningen under Q1. Vår största kund har tagit ett beslut om att upphöra med försäljningen våra kundanpassade styrsystem inom ett av sina affärsområden. Kunden har även under en längre tid haft en vikande försäljning som beror på lägre råvarupriser. Dessutom har kunden under de senaste åren valt att succesivt minska sin produktion under sommarmånaderna. Allt detta har påverkat försäljningen negativt under Q1.

## Antal köpande kunder fortsätter att öka

Antalet köpande kunder, i dotterbolaget Kentima AB, fortsätter att öka. Under Q1 hade vi 86 (63) st. köpande kunder vilket motsvarar en ökning med 36 procent, jämfört med samma period föregående år. Kentima Partner Program är en viktig plattform för den långsiktiga utvecklingen av bolaget och den ger oss stora möjligheter att få allt fler köpande kunder och en fortsatt försäljningstillväxt av egenutvecklade produkter. Kentima Partner Program, riktar sig i första hand till systemintegratörer, som när de ansluter sig blir våra partners. Kentima Partner Program innehåller stora fördelar för alla systemintegratörer som ansluter sig i form av utbildningar, marknadsstöd, riktad partnerinformation, support, erfarenhetsutbyte och en större möjlighet att påverka utvecklingen. Vi ser en tydlig trend att systemintegratörer som ansluter sig till Kentima Partner Program i allt snabbare takt blir köpande kunder.

## Utsikter för verksamhetsåret 2016/2017

Vår målsättning att försäljningen av egenutvecklade produkter ska fortsätta utvecklas positivt, kvarstår. Min bedömning är att vi kommer att ha en fortsatt hög tillväxt inom egenutvecklade produkter under resterande del av verksamhetsåret 2016/2017. Samtidigt gör vi bedömningen att försäljningen av kundanpassade styrsystem, i dotterbolaget Kentima Control R&D AB, till vår största kund kommer att bli lägre jämfört med föregående år. Vår bedömning att försäljningen av egenutvecklade produkter kommer att få en allt större positiv påverkan på koncernens omsättning och resultat framöver, kvarstår. Vår bedömning är att antalet köpande kunder kommer att fortsätta öka under året, kvarstår. Vi kommer under året att ha ett fortsatt fokus på kostnadsbesparingar samtidigt som vi fortsätter vårt intensiva utvecklingsarbete av våra egna produkter och vårt offensiva och målinriktade försäljningsarbete. Sammantaget ser jag positivt på framtiden och verksamhetsåret 2016/2017. Vår bedömning är att vi för helåret 2016/2017 kommer att öka omsättningen och förbättra resultatet jämfört med verksamhetsåret 2015/2016.

**Kent Nilsson**  
VD

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER Q1 (juli – sep 2016)

- Koncernens nettoomsättning minskade under perioden med 14 procent, jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 6 299 (7 331) KSEK. Den minskade omsättningen beror helt på en minskad försäljning av kundanpassade styrsystem till vår största kund i dotterbolaget Kentima Control R&D AB. Omsättningstillväxten för egenutvecklade produkter i dotterbolaget Kentima AB uppgick under Q1 till 95 procent, jämfört med samma period föregående år.
- Koncernens EBITDA-resultat uppgick under perioden med -275 (-89) KSEK, jämfört med samma period föregående år. Det försämrade resultatet beror främst på en minskad försäljning av kundanpassade styrsystem i dotterbolaget Kentima Control R&D AB till vår största kund men även på ökade kostnader under kvartalet som avser viktiga försäljnings- och marknadsaktiviteter.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick under perioden till -657 KSEK (-609) KSEK.
- Omsättningen i dotterbolaget Kentima AB uppgick under perioden till 4 354 (4 093) KSEK, en ökning med 6 procent, jämfört med samma period föregående år.
- Försäljningen av egenutvecklade produkter i dotterbolaget Kentima AB ökade med 95 procent, jämfört med samma period föregående år. De produkter Kentima AB levererar till systerbolaget Kentima Control R&D AB ingår inte i siffrorna som publiceras för tillväxten av egenutvecklade produkter i Kentima AB. Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB inkluderar WideQuick® HMI/SCADA, WideQuick® HMI-Panel, OE Industridatorer, Ethisis® VMS, Ethisis® NVR och WideQuick® PSIM.
- Dotterbolaget Kentima AB har haft en positiv utveckling inom samtliga sex produktområden under det första kvartalet, jämfört med samma period föregående år.
- Dotterbolaget Kentima AB har inom affärsområdet Automation lanserat version 7.2 av mjukvaran WideQuick HMI/SCADA samt lanserat operatörspanelerna HMI Panels i version 7.2.
- Dotterbolaget Kentima AB har inom affärsområdet Security lanserat version 8.0 av mjukvaran Ethisis VMS samt nya modeller av Ethisis NVR.
- Antalet köpande kunder i dotterbolaget Kentima AB har under Q1 ökat till 86 (63) st., jämfört med samma period föregående år.
- Omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R&D AB uppgick under perioden till 3 562 (5 783) KSEK, en minskning med 38 procent, jämfört med samma period föregående år.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Totalt utstående aktier vid periodens utgång 2016-09-30 uppgick till 25 816 569 st. Förutom 25 816 569 aktier i Bolaget fanns det per 2016-09-30 även 4 634 603 teckningsoptioner TO 1 B. Dessa berättigade till nyteckning av aktier i serie B under perioden från och med den 15 oktober 2016 till och med den 31 oktober 2016. Lösenkursen för teckningsoptionen TO 1 B bestämdes enligt villkoren för teckningsoptionen till 1,10 kronor. Information om antalet teckningsoptioner som lösts in till nya aktier kommer att meddelas i ett pressmeddelande under november 2016.

## VERKSAMHETSRAPPORT FÖR Q1 (juli – sep 2016)

### Koncernens omsättning

Koncernens nettoomsättning minskade under perioden med 14 procent, jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 6 299 (7 331) KSEK. Den minskade omsättningen beror helt på en minskad försäljning av kundanpassade styrsystem till vår största kund i dotterbolaget Kentima Control R&D AB. Omsättningstillväxten för egenutvecklade produkter i dotterbolaget Kentima AB uppgick under Q1 till 95 procent, jämfört med samma period föregående år.

### Koncernens resultat

Koncernens EBITDA-resultat uppgick under perioden med -275 (-89) KSEK, jämfört med samma period föregående år. Det försämrade resultatet beror främst på en minskad försäljning av kundanpassade styrsystem i dotterbolaget Kentima Control R&D AB till vår största kund men även på ökade kostnader under kvartalet som avser viktiga försäljnings- och marknadsaktiviteter.

### Koncernens kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 221 (-2 576) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till 813 (6 184) KSEK.

### Finansiell ställning

Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 6 035 (11 426) KSEK inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 3 863 (5 000) KSEK.

### Investeringar

Förutom aktivering av utvecklingskostnader har koncernen inte gjort några större investeringar. De nya aktiveringarna som gjorts under perioden uppgår till 1 230 KSEK. Koncernen har under perioden skrivit av -313 KSEK på aktiverade utvecklingskostnader.

### Personal

Medeltalet anställda var 21 (21) personer.

## ÖVRIG INFORMATION

### Finansiell kalender

#### 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 2016-09-30 uppgick till 25 816 569 st. Förutom 25 816 569 aktier i Bolaget fanns det per 2016-09-30 även 4 634 603 teckningsoptioner TO 1 B. Dessa berättigade till nyteckning av aktier i serie B under perioden från och med den 15 oktober 2016 till och med den 31 oktober 2016. Lösenkursen för teckningsoptionen TO 1 B bestämdes enligt villkoren för teckningsoptionen till 1,10 kronor. Information om antalet teckningsoptioner som lösts in till nya aktier kommer att meddelas i ett pressmeddelande under november 2016.

Totalt antal aktieägare den 30 september var 838 st. Aktien är listad på NASDAQ First North sedan juni 2013 och handel sker med kortnamn KENH.

### 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	Q1	Q1	Helår	Helår
	2016-09-30	2015-09-30	2016-06-30	2015-06-30
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	6 299	7 331	33 233	29 173
Aktiverat arbete för egen räkning*/	1 230	1 017	4 951	3 999
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	408
	<b>7 529</b>	<b>8 348</b>	<b>38 184</b>	<b>33 580</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-1 674	-1 735	-7 977	-5 958
Handelsvaror	-1 835	-2 633	-10 712	-10 179
Övriga externa kostnader	-1 317	-1 066	-5 794	-8 118
Personalkostnader	-2 978	-3 003	-13 368	-17 107
<b>Resultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-275</b>	<b>-89</b>	<b>333</b>	<b>-7 782</b>
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-350	-469	-1 878	-2 072
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-8 154</b>	<b>-8 906</b>	<b>-39 729</b>	<b>-43 434</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-625</b>	<b>-558</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	-47	-52	-177	-215
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-32</b>	<b>-51</b>	<b>-153</b>	<b>-201</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-657</b>	<b>-609</b>	<b>-1 698</b>	<b>-10 055</b>
<b>Aktuell skatt/uppskjuten skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-657</b>	<b>-609</b>	<b>-1 701</b>	<b>-10 056</b>

\*/ Posten har i tidigare lämnad rapport per 2015-06-30 redovisats som avgående från rörelsens kostnader.

<b>Resultat per aktie, SEK</b>	-0,03	-0,02	-0,07	-0,84
--------------------------------	-------	-------	-------	-------

### Antal aktier

Per balansdagen	25 816 569	25 816 569	25 816 569	11 912 760
Per balansdagen efter utspädning**/	30 451 172	30 451 172	30 451 172	11 912 760
Genomsnittligt under perioden	25 816 569	20 720 569	25 792 569	9 265 480
Genomsnittligt under perioden efter utspädning**/	30 451 172	30 323 172	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	Q1	Q1	Helår	Helår
	2016-09-30	2015-09-30	2016-06-30	2015-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	14 223	10 617	13 307	10 014
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>14 223</b>	<b>10 617</b>	<b>13 307</b>	<b>10 014</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier, verktyg och installationer	312	426	283	473
Förbättringsutgifter på annans fastigheter	187	198	189	201
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>499</b>	<b>624</b>	<b>472</b>	<b>674</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>14 722</b>	<b>11 241</b>	<b>13 779</b>	<b>10 688</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Varulager</b>				
Råvaror och förnödenheter	3 910	3 216	3 305	3 411
Färdiga varor och handelsvaror	1 847	1 616	1 614	1 446
<b>Summa varulager</b>	<b>5 757</b>	<b>4 832</b>	<b>4 919</b>	<b>4 857</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar	5 002	5 714	6 961	4 506
Aktuell skattefordran	0	0	38	0
Övriga fordringar	320	393	174	405
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	476	651	585	721
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>5 798</b>	<b>6 758</b>	<b>7 758</b>	<b>5 632</b>
Kassa och bank	2 172	6 426	1 358	242
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13 727</b>	<b>18 016</b>	<b>14 035</b>	<b>10 731</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>28 449</b>	<b>29 257</b>	<b>27 814</b>	<b>21 419</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2016-09-30	2015-09-30	2016-06-30	2015-06-30
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>EGET KAPITAL</b>				
Aktiekapital	2 868	2 868	2 868	1 323
Övrigt tillskjutet kapital	35 043	35 078	35 043	23 361
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-20 169	-18 420	-19 512	-17 811
<b>Summa eget kapital</b>	<b>17 742</b>	<b>19 526</b>	<b>18 399</b>	<b>6 873</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Checkräkningskredit	2 137	0	0	3 173
Övriga skulder till kreditinstitut	1 796	2 475	2 048	2 782
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>3 933</b>	<b>2 475</b>	<b>2 048</b>	<b>5 955</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörskulder	2 761	2 884	2 550	3 085
Skatteskuld	0	125	0	126
Övriga skulder	2 271	2 312	2 489	2 440
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 742	1 935	2 328	2 940
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>6 774</b>	<b>7 256</b>	<b>7 367</b>	<b>8 591</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>28 449</b>	<b>29 257</b>	<b>27 814</b>	<b>21 419</b>
<b>Ställda säkerheter</b>				
Företagsinteckningar	10 950	10 750	10 950	10 750
<b>Ansvarsförbindelser</b>				
	Inga	Inga	Inga	Inga

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
<b><u>2015-06-30</u></b>	<b><u>1 323</u></b>	<b><u>23 361</u></b>	<b><u>-17 811</u></b>	<b><u>6 873</u></b>
Nyemission	1 545	12 555		
Nyemissionskostnader		-873		
Årets resultat			-1 701	
<b><u>2016-06-30</u></b>	<b><u>2 868</u></b>	<b><u>35 043</u></b>	<b><u>-19 512</u></b>	<b><u>18 399</u></b>
Periodens resultat			-657	
<b><u>2016-09-30</u></b>	<b><u>2 868</u></b>	<b><u>35 043</u></b>	<b><u>-20 169</u></b>	<b><u>17 742</u></b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Q1 2016-09-30	Q1 2015-09-30	Helår 2016-06-30	Helår 2015-06-30
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	-244	-203	-1 220	-1 346
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-244</b>	<b>-203</b>	<b>-1 220</b>	<b>-1 346</b>
Finansnetto	185	218	806	721
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-59</b>	<b>15</b>	<b>-414</b>	<b>-625</b>
Koncernbidrag netto	0	0	-1 300	-9 440
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-59</b>	<b>15</b>	<b>-1 714</b>	<b>-10 065</b>
Skatter	0	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-59</b>	<b>15</b>	<b>-1 714</b>	<b>-10 065</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Q1 2016-09-30	Q1 2015-09-30	Helår 2016-06-30	Helår 2015-06-30
Finansiella anläggningstillgångar	4 880	4 880	4 880	4 880
Omsättningstillgångar	17 668	18 495	14 539	6 864
<b>Summa tillgångar</b>	<b>22 548</b>	<b>23 375</b>	<b>19 419</b>	<b>11 744</b>
Eget kapital	18 032	19 855	18 091	6 578
Kortfristiga skulder	4 516	3 520	1 328	5 166
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>22 548</b>	<b>23 375</b>	<b>19 419</b>	<b>11 744</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2016-09-30	2015-09-30	2016-06-30	2015-06-30
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-625	-558	-1 545	-9 854
avskrivningar som belastar detta resultat	350	469	1 878	2 072
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-275</b>	<b>-89</b>	<b>333</b>	<b>-7 782</b>
Erhållna räntor och liknande poster	15	1	24	14
Betalda räntor och liknande poster	-47	-52	-177	-216
Betald skatt	-64	-44	-329	-171
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-371</b>	<b>-184</b>	<b>-149</b>	<b>-8 155</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:</b>				
Förändring i varulager	-838	25	-63	-615
Förändring av rörelsefordringar	1 959	-1 125	-1 799	4 508
Förändring av rörelseskulder	-529	-1 292	-1 225	-1 961
<b>Förändring av rörelsekapital</b>	<b>592</b>	<b>-2 392</b>	<b>-3 087</b>	<b>1 932</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>221</b>	<b>-2 576</b>	<b>-3 236</b>	<b>-6 223</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-63	-4	-17	-67
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 230	-1 017	-4 951	-3 999
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 293</b>	<b>-1 021</b>	<b>-4 968</b>	<b>-4 066</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Tillskott nyemission	0	14 100	14 100	498
Omkostnader nyemission	0	-839	-874	-1 011
Förändring av långfristiga skulder	1 885	-3 480	-3 906	5 338
Utdelning till aktieägarna	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 885</b>	<b>9 781</b>	<b>9 320</b>	<b>4 825</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>	<b>813</b>	<b>6 184</b>	<b>1 116</b>	<b>-5 464</b>
Likvida medel vid årets/periodens början	1 358	242	242	5 706
Likvida medel vid årets slut	2 172	6 426	1 358	242
<b>Likvida medel:</b>				
Kassa och bank	2 172	6 426	1 358	242

## KONCERNENS NYCKELTAL

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2016-09-30	2015-09-30	2016-06-30	2015-06-30
<b>Resultat</b>				
Rörelsens intäkter	6 299	7 331	33 233	29 173
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-275	-89	333	-7 782
Rörelseresultat	-625	-558	-1 545	-9 854
Resultat efter finansiella poster	-657	-609	-1 698	-10 055
<b>Balansräkningen</b>				
Eget kapital	17 742	19 526	18 399	6 873
Räntebärande skulder	5 070	3 704	3 282	7 184
Räntebärande nettoskuld	2 898	0	1 924	6 942
Balansomslutning	28 449	29 257	27 814	21 419
Investeringar	1 293	1 021	4 968	4 066
Medeltal anställda	21	21	20	24
Rörelsemarginal (%)	neg.	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal (%)	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet, %	62,4%	66,7%	66,2%	32,1%
Skuldsättningsgrad	0,6	0,5	0,5	2,1
Resultat per registrerad aktie (SEK)	-0,03	-0,02	-0,07	-0,84
Utdelning per aktie (SEK)			0*	0
*Enligt styrelsens förslag				
Antal aktier vid periodens slut (registrering)	25 816 569	25 816 569	25 816 569	11 912 760
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning**/	30 451 172	30 451 172	30 451 172	11 912 760
Genomsnittligt antal aktier under perioden	25 816 569	25 720 569	25 792 569	9 265 480
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning**/	30 451 172	30 323 172	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 tecknings optioner 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	0,69	0,76	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