

DELÅRSRAPPORT

juli-september 2017



DELÅRSRAPPORT Q1 (juli – september 2017)

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

Koncernens omsättning ökade under Q1 med 50 procent och uppgick till 9 438 (6 299). Under samma period förbättrades koncernens EBITDA-resultat och uppgick till 1 010 (-275) KSEK. Resultatet före skatt uppgick till 518 (-657) KSEK. Under Q1 tecknade Kentima två betydelsefulla samarbetsavtal inom affärsområdet Säkerhet. Bolaget tog även en viktig exportorder som är betydelsefull inför bolagets internationella satsning, som successivt kommer återupptas under 2018. Styrelsen har i samband med Q1-rapporten antagit nya finansiella mål som redovisas i rapporten. De nya målen avspeglar bolagets fortsatta tillväxtambitioner.

RAPPORTPERIOD, Q1 (juli – september 2017)

- Nettoomsättningen uppgick till 9 438 (6 299) KSEK.
- Personalkostnaderna uppgick till 2 501 (2 978) KSEK.
- Övriga externa kostnader uppgick till 1 057 (1 317) KSEK.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 010 (-275) KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 581 (-625) KSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till 518 (-657) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 246 (221) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till -569 (813) KSEK.
- Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 3 136 (6 035) KSEK inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 2 366 (3 863) KSEK. På avstämningsdagen fanns det kundfordringar på 9 426 KSEK varav förfallna kundfordringar uppgick till drygt 2 000 KSEK. Förfallna kundfordringar inkom direkt efter periodens utgång. Kundfordringarna avsåg en kund med god kreditvärdighet. Betalningen kunde inte genomföras p.g.a. ett tillfälligt fel i kundens betalningsrutin.

BETYDANDE VERKSAMHETSHÄNDELSER, Q1 (juli – september 2017), DOTTERBOLAGEN

- Omsättningen i dotterbolaget Kentima AB uppgick under perioden till 4 997 (4 354) KSEK, en ökning med 15 procent, jämfört med samma period föregående år. Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB minskade med 25 procent, jämfört med samma period föregående år. Under föregående års Q1 hade bolaget en hög tillväxt inom egenutvecklade produkter vilket bidrog till att bolaget under denna period inte nådde en positiv tillväxt, jämfört med samma period föregående år. Bolaget ser nedgången under Q1 som tillfällig, då orderingången var fortsatt stark och övriga indikationer tyder på en fortsatt god tillväxt. Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB inkluderar WideQuick® HMI/SCADA, WideQuick® HMI Panel, OE Industridatorer, Ethisis® VMS, Ethisis® NVR/NVC och WideQuick® PSIM.
- Omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R&D AB uppgick under perioden till 7 368 (3 562) KSEK, en ökning med 107 procent, jämfört med samma period föregående år. Under Q1 hade dotterbolaget en stark försäljningstillväxt till sin största kund efter en längre tids nedgång. Vi ser en positiv trend men det är svårt att förutse hur den fortsatta utvecklingen kommer att se ut på lång sikt då den påverkas av såväl råvarupriser som investeringar inom gruvbranschen.

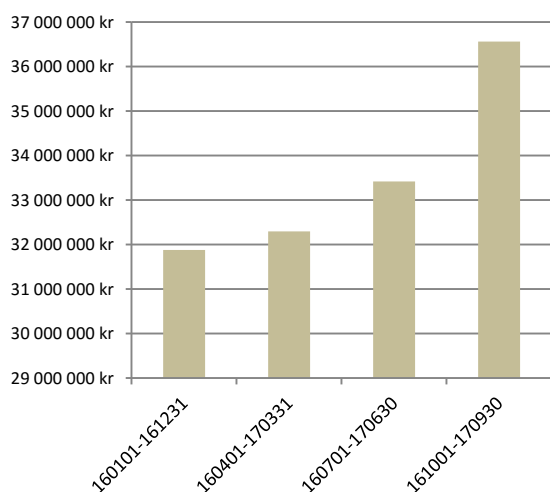
VD HAR ORDET

Kentima inleder sitt verksamhetsår 2017/2018 med ett starkt första kvartal. Koncernomsättningen ökade med 50 procent och resultatet förbättrades kraftigt. Det första kvartalet var ovanligt intensivt och spännande på många sätt. Q1 är normalt lite lugnare, då kvartalet består av ett par semestermånader. Vi skrev nya samarbetsavtal, tog en viktig exportorder och hade en fortsatt hög efterfrågan inom samtliga produktområden. Under hösten påbörjade vi leveranserna av flera nya produkter och programversioner. Försäljningen av egenutvecklade produkter minskade under Q1 jämfört med föregående år och en bidragande orsak var en kraftig ökning under samma period föregående år samt att ett flertal order kommer att levereras först under Q2. Vi ser nedgången inom egenutvecklade produkter under Q1 som tillfällig, då orderingången var fortsatt stark och övriga indikationer tyder på en fortsatt god tillväxt.

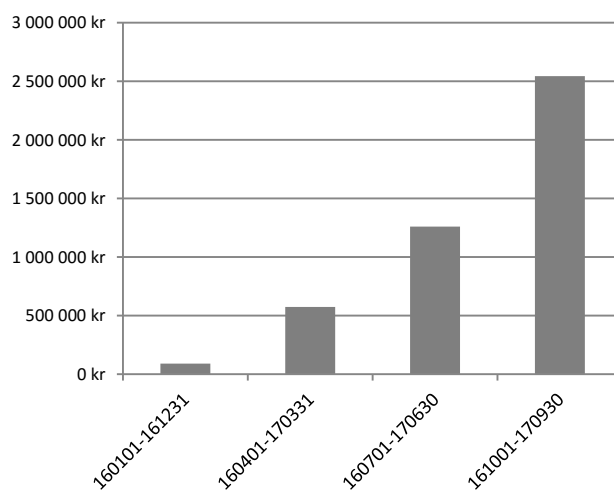
Stark inledning på det nya verksamhetsåret 2017/2018

Det känns väldigt inspirerande och positivt inför framtiden att Kentima inleder sitt nya verksamhetsår med ett starkt första kvartal. Vi har under flera kvartal haft en stabil och positiv utveckling av koncernens omsättning och resultat. Koncernomsättningen ökade under Q1 med 50 procent och uppgick till 9 438 KSEK (6 299) och EBITDA-resultatet uppgick till 1 010 (-275 KSEK), en förbättring med 1 285 KSEK.

Koncernomsättning, rullande 12 månader



EBITDA-resultat, rullande 12 månader



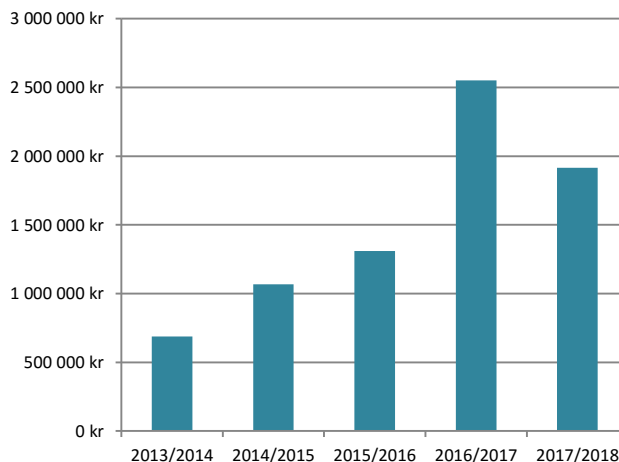
Egenutvecklade produkter

Verksamhetsårets första kvartal är historiskt sett ett svagt kvartal för våra egenutvecklade produkter. Under Q1 minskade försäljningen av våra egenutvecklade produkter med 25 procent, jämfört med samma period föregående år.

Under föregående år hade vi under Q1 en mycket hög tillväxt inom egenutvecklade produkter vilket bidrog till att vi denna period inte lyckades nå en positiv tillväxt jämfört med föregående år. Vi ser nedgången som tillfällig och Q1 avslutades med en stark orderingång som vi ser fortsätter efter periodens slut.

Stapeldiagrammet till höger visar att vi långsiktigt har en förhållandevis stabil och positiv försäljningstillväxt inom egenutvecklade produkter.

Kentima AB - Försäljning egenutvecklade produkter, Q1



Stark försäljningstillväxt till stor OEM-kund

Vi fick under slutet av föregående verksamhetsår indikationer på att investeringsviljan ökade inom råvaruproducerande bolag och att den långa nedgången inom gruvbranschen var på väg att plana ut. Under Q1 fortsatte trenden och resultatet blev en stark och snabb ökning av försäljningen till vår största kund i Kentima Control R&D AB. Detta påverkade koncernens omsättning och resultat positivt. Det är svårt att förutse hur försäljningen inom kundanpassade styrsystem kommer se ut på lång sikt eftersom den bland annat påverkas av råvarupriser och investeringar inom gruvbranschen. Vi kan dock konstatera att den positiva utvecklingen fortsätter under första delen av Q2.

Affärsområdet Säkerhet – Nya betydelsefulla samarbetsavtal med stor potential



Jag har tidigare framhållit att vi har ett stort fokus på framtiden och hur vi effektivt skapar en långsiktig och stabil tillväxt med god lönsamhet. Vi arbetar därför efter en strategi som innebär att vi breddar kundbasen samtidigt som vi identifierar samarbetspartners som har stor framtida potential. Under Q1 undertecknade vi två betydelsefulla avtal med GKB Security Corporation i Taiwan och SECITS Sweden AB.

Samarbetet med GKB bygger på ett omarbetat avtal som även kommer att ge oss fasta intäkter varje kvartal, redan under Q2. Den fasta intäkten kommer successivt att öka för varje år. GKB ser en stor potential

för våra produkter i flera asiatiska länder och valde att teckna ett avtal med Kentima efter ett noggrant övervägande. Anledningen till att GKB valde Kentima är att våra produkter uppfyller de höga krav på flexibilitet och funktionalitet som deras kundprojekt kräver.

Avtalet med SECITS innebär att kunderna får möjlighet till videoövervakning med Ethisis via SECITS IT-baserade säkerhetstjänst. SECITS kommer att sälja Ethisis som en molntjänst där vår mjukvara finns installerad i deras moderna drifhall. SECITS kommer även att leverera Ethisis installerat på en lokal server ute hos kunden. Oavsett typ av installation har kunderna möjlighet att koppla på en larmcentralfunktion. Vi har upplevt en allt större efterfrågan från marknaden på den här typen av lösningar och därför är vi glada att ha funnit en samarbetspartner som är kunnig, erfaren och som är långt fram i utvecklingen av den här typen av lösningar. Vi kommer att sälja Ethisis-licenser till SECITS som implementerar mjukvaran i sin egen centrala plattform eller lokala servrar.

Affärsområdet Automation – Fortsatt god tillväxt inom Fastighetsautomation

Vi inleder fortlöpande nya och viktiga samarbeten inom affärsområdet Automation och har en fortsatt stark tillväxt, speciellt inom området Fastighetsautomation. Vi har också ett stort antal partner som i allt större utsträckning använder våra produkter i sina projekt. Försäljningsökningen leder till att vi kontinuerligt ökar våra marknadsandelar och vi tror att detta är en trend som kommer att fortsätta eftersom intresset för våra produkter är stort och växer hela tiden. Våra system är uppskattade ute på marknaden våra kunder och slutkunder väljer allt oftare att köpa både vår hård- och mjukvara till sina projekt.



Vår satsning på området Fastighetsautomation är strategiskt viktig och vi kommer att fortsätta utveckla våra produkter och system för att vi ska vara det självklara alternativet vid köp av övervakningssystem till fastigheter. Det blir allt viktigare att automatisera fastighetens funktioner för att optimera energiförbrukningen och förbättra inomhusmiljön. Våra produkter gör att systemintegratören snabbt och enkelt kan skapa de funktioner som krävs för att fastighetsägaren ska få tillgång till önskade funktioner och kunna erbjuda en god miljö för hyresgästerna samtidigt som användningen av energi, el och vatten övervakas och reduceras.

Viktig exportorder

Under Q1 mottog Kentima en viktig exportorder till en europeisk systemintegratör som avser leverans av vår mjukvara WideQuick® PSIM, Physical Security Information Management. Ordervärdet uppgick till 0,7 MSEK för leverans under Q2 och Q3 innevarande verksamhetsår. Leveransen omfattar WideQuick® PSIM-licenser och kompletterande utveckling av ny funktionalitet i vår mjukvara. WideQuick kommer att ingå i ett projekt till en säkerhetskritisk anläggning. Ordern är viktig för Kentima ur flera aspekter och är ännu ett erkännande på att våra mjukvaror är konkurrenskraftiga och håller en hög kvalitet.

Framtiden

Under de senaste åren har vi arbetat intensivt med produktutveckling. Vi har även haft ett stort fokus på tillväxt samtidigt som vi arbetat aktivt med kostnadsbesparingar. Under hösten har vi valt att göra en satsning på annonsering i olika tidningar, såsom Veckans Affärer, Tidningen Automation, Dagens Industri, Process Nordic, Affärsvärlden m.fl. Detta har vi gjort för att profilera oss ännu starkare mot Automations- och Säkerhetsbranschen men också för att öka kännedomen om Kentima på den finansiella marknaden. För att öka på kännedomen om bolaget har jag också valt att under hösten delta i ett antal lokala informationsträffar som Aktiespararna arrangerat.

För att kunna möta den allt högre efterfrågan på våra produkter har vi under hösten förstärkt vår produktionsavdelning med fler medarbetare. Vi ser positivt på framtiden och behöver utöka personalstyrkan ytterligare och söker därför efter nya engagerade medarbetare till flera av våra avdelningar.

Vår attraktiva produktportfölj efterfrågas och uppmärksammas allt mer internationellt. Vi har därför påbörjat planeringen av en ny exportsatsning för att successivt återuppta den aktiva, offensiva och uppsökande exportverksamheten under 2018. Förutom att vi planerar en kommande exportsatsning kommer vi även att intensifiera vår marknadsföring och tillsammans med en förstärkt säljavdelning successivt öka vår närvaro både hos befintliga kunder och potentiella kunder.

Styrelsen har i samband med Q1-rapporten antagit nya finansiella mål som redovisas i rapporten under avsnittet "Väsentliga händelser". De nya målen avspeglar bolagets fortsatta tillväxtambitioner.

"Stor potential och stark tillväxt"

Att Kentima har stor potential och att vi är ett bolag i stark tillväxt tror jag allt fler inser om man följer bolagets utveckling.

Utöver en stark tillväxt har Kentima flera andra stora värden som är viktiga faktorer för att vi ska lyckas med vår ambition att vara ett attraktivt tillväxtföretag. Vi har bland annat en väl organiserad och strukturerad organisation med kunnig personal som arbetar effektivt i ett väl fungerande team. Vi blandar kunskap med inspiration, innovativa idéer och ett stort engagemang. Resultatet av detta är bland annat våra unika och högkvalitativa produkter!

Jag ser mycket positivt på framtiden och fortsätter göra bedömningen att utsikterna för kommande kvartal samt helåret 2017/2018 är goda och jag ser en fortsatt omsättningsökning och resultatförbättring jämfört med motsvarande perioder föregående år.

Kent Nilsson, VD



VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER Q1 (juli – september 2017)

- Under perioden uppgick koncernens omsättning till 9 438 (6 299) KSEK, en ökning med 50 procent jämfört med samma period föregående år. Under perioden förbättrades koncernens resultat kraftigt och koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 010 (-275) KSEK.
- Omsättningen i dotterbolaget Kentima AB uppgick under perioden till 4 997 (4 354), en ökning med 15 procent, jämfört med samma period föregående år.
- Omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R&D AB uppgick under perioden till 7 368 (3 562) KSEK, en ökning med 107 procent, jämfört med samma period föregående år.
- Under Q1 undertecknade och inledde dotterbolaget Kentima AB två betydelsefulla samarbeten med GKB Security Corporation i Taiwan och SECITS Sweden AB, där GKB är ett internationellt förnyat och helt omarbetat avtal och SECITS ett helt nytt. Båda avtalen har stor potential för bolagets försäljning av säkerhetsprodukter.
- Dotterbolaget Kentima AB erhöll under perioden en viktig exportorder. Ordern är viktigt för Kentima ur flera perspektiv och den ger bolaget en bra försäljningstillväxt inom det här produktområdet, men framför allt ger den bolaget större möjlighet att ta liknande affärer i framtiden.
- Bolaget har påbörjat planeringen av en ny exportsatsning för att successivt återuppta den aktiva, offensiva och uppsökande exportverksamheten under 2018.

STYRELSEN HAR ANTAGIT NYA FINANSIELLA MÅL

Styrelsen har fastlagt en övergripande målsättning för de närmaste åren att med 2016/2017 som bas öka omsättningen och vinsten i bolaget enligt följande:

Nettoomsättning – Uppnå en genomsnittlig organisk tillväxt på minst 20 procent per år under de närmaste 5 åren

Resultat (EBITDA) – Uppnå ett EBITDA-resultat som överstiger 10 Mkr, senast verksamhetsåret 2020/2021

Rörelsemarginal (EBIT) – Successivt förbättra rörelsemarginalen inom intervallet 5–10 procent

Skuldsättningsgrad – Understiga 0,75

VERKSAMHETSRAPPORT FÖR Q1 (juli - september 2017)

Koncernens omsättning

Under perioden uppgick koncernens omsättning till 9 438 (6 299) KSEK en ökning med 50 procent jämfört med samma period föregående år.

Omsättningen i dotterbolaget Kentima AB uppgick under perioden till 4 997 (4 354) KSEK, en ökning med 15 procent, jämfört med samma period föregående år. Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB minskade med 25 procent, jämfört med samma period föregående år. Under föregående års Q1 hade bolaget en hög tillväxt inom egenutvecklade produkter vilket bidrog till att bolaget under denna period inte nådde en positiv tillväxt, jämfört med samma period föregående år. Bolaget ser nedgången under Q1 som tillfällig, då orderingången var fortsatt stark och övriga indikationer tyder på en fortsatt god tillväxt.

Omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R&D AB uppgick under perioden till 7 368 (3 562) KSEK, en ökning med 107 procent, jämfört med samma period föregående år. Under Q1 hade dotterbolaget en stark försäljningstillväxt till sin största kund efter en längre tids nedgång. Vi ser en positiv trend men det är svårt att förutse hur den fortsatta utvecklingen kommer att se ut på lång sikt då den påverkas av såväl råvarupriser som investeringar inom gruvbranschen.

Koncernens resultat

Under verksamhetsårets första kvartal förbättrades koncernens resultat betydligt och koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 010 (-275) KSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till 518 (-657) KSEK.

Koncernens kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 246 (221) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till -569 (813) KSEK.

Finansiell ställning

Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 3 136 (6 035) KSEK inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 2 366 (3 863) KSEK. På avstämningsdagen fanns det kundfordringar på 9 426 KSEK varav förfallna kundfordringar uppgick till drygt 2 000 KSEK. Förfallna kundfordringar inkom direkt efter periodens utgång. Kundfordringarna avsåg en kund med god kreditvärdighet. Betalningen kunde inte genomföras p.g.a. ett tillfälligt fel i kundens betalningsrutin.

Investeringar

Förutom aktivering av utvecklingskostnader har koncernen inte gjort några större investeringar. De nya aktiveringarna som gjorts under perioden uppgår till 845 KSEK. Koncernen har under perioden skrivit av -392 KSEK på aktiverade utvecklingskostnader.

Personal

Medeltalet anställda var 18 (21) personer.

ÖVRIG INFORMATION

Finansiell kalender

2017

16 november 2017	Delårsrapport Q1, juli-sep 2017
21 november 2017	Årsstämma 2017

2018

15 februari 2018	Halvårsrapport Q1-Q2, juli-dec 2017
8 maj 2018	Delårsrapport Q3, jan-mars 2018
20 september 2018	Bokslutskommuniké 2017/2018
25 oktober 2018	Årsredovisning 2017/2018
15 november 2018	Delårsrapport Q1, juli-sep 2018
20 november 2018	Årsstämma 2018

Aktieinformation

Totalt utstående aktier vid periodens utgång 2017-09-30 uppgick till 29 162 111 st. varav 999 998 är A-aktier. Totalt antal aktieägare den 30 september 2017 var 792 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 2016/2017.

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

Denna information

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 16 november 2017 kl. 08:25 CET.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

VD

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

Styrelsens ordförande

Jens Kinnander
0709-99 10 20
jens.kinnander@delphi.se

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2017-09-30	2016-09-30	2017-06-30	2016-06-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	9 438	6 299	33 420	33 233
Aktiverat arbete för egen räkning	845	1 230	4 564	4 951
Övriga rörelseintäkter	0	0	214	0
	10 283	7 529	38 198	38 184
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-2 117	-1 674	-8 935	-7 977
Handelsvaror	-3 598	-1 835	-9 599	-10 712
Övriga externa kostnader	-1 057	-1 317	-5 522	-5 794
Personalkostnader	-2 501	-2 978	-12 882	-13 368
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	1 010	-275	1 260	333
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-429	-350	-1 441	-1 878
Summa rörelsens kostnader	-9 702	-8 154	-38 379	-39 729
Rörelseresultat	581	-625	-181	-1 545
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	15	25	24
Räntekostnader och liknande resultatposter	-63	-47	-169	-177
Summa finansiella poster	-63	-32	-144	-153
Resultat före skatt	518	-657	-325	-1 698
Aktuell skatt/uppskjuten skatt	0	0	-2	-3
PERIODENS RESULTAT	518	-657	-327	-1 701
Resultat per aktie, SEK	0,02	-0,03	-0,01	-0,07
Antal aktier				
Per balansdagen	29 162 111	25 816 569	29 162 111	25 816 569
Per balansdagen efter utspädning*/	29 162 111	30 451 172	29 162 111	30 451 172
Genomsnittligt under perioden	29 162 111	25 816 569	28 046 930	25 792 569
Genomsnittligt under perioden efter utspädning*/	29 162 111	30 451 172	28 046 930	30 419 172

* / I posten har per 2016-06-30 hänsyn tagits till att maximalt 4 634 603 aktier kunde tecknas via teckningsoptioner.

Det fanns 4 634 603 teckningsoptioner TO 1 B och en (1) teckningsoption berättigade innehavaren rätt till nyteckning av

en (1) aktie i serie B under perioden 15 till 31 oktober 2016. Utfallet blev att det totalt tecknades 3 345 542 nya B-aktier med stöd av teckningsoptionerna.

Antalet aktier i bolaget uppgår därefter till 29 162 111 varav 999 998 är A-aktier.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2017-09-30	2016-09-30	2017-06-30	2016-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	17 039	14 223	16 586	13 307
Summa immateriella anläggningstillgångar	17 039	14 223	16 586	13 307
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	222	312	251	283
Förbättringsutgifter på annans fastigheter	176	187	178	189
Summa materiella anläggningstillgångar	398	499	429	472
Summa anläggningstillgångar	17 437	14 722	17 015	13 779
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter	4 567	3 910	4 097	3 305
Färdiga varor och handelsvaror	1 679	1 847	1 661	1 614
Summa varulager	6 246	5 757	5 758	4 919
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	9 426	5 002	7 523	6 961
Aktuell skattefordran	120	0	92	38
Övriga fordringar	314	320	316	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	513	476	580	585
Summa kortfristiga fordringar	10 373	5 798	8 511	7 758
Kassa och bank	770	2 172	1 339	1 358
Summa omsättningstillgångar	17 389	13 727	15 608	14 035
SUMMA TILLGÅNGAR	34 826	28 449	32 623	27 814

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Q1 2017-09-30	Q1 2016-09-30	Helår 2017-06-30	Helår 2016-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	3 240	2 868	3 240	2 868
Övrigt tillskjutet kapital	38 098	35 043	38 098	35 043
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-19 321	-20 169	-19 839	-19 512
Summa eget kapital	22 017	17 742	21 499	18 399
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3 634	2 137	1 725	0
Övriga skulder till kreditinstitut	1 000	1 796	1 382	2 048
Summa långfristiga skulder	4 634	3 933	3 107	2 048
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	4 526	2 761	3 833	2 550
Övriga skulder	1 934	2 271	1 945	2 489
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 715	1 742	2 239	2 328
Summa kortfristiga skulder	8 175	6 774	8 017	7 367
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 826	28 449	32 623	27 814

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
<u>2016-06-30</u>	<u>2 868</u>	<u>35 043</u>	<u>-19 512</u>	<u>18 399</u>
Nyemission	372	3 308		
Nyemissionskostnader		-253		
Årets resultat			-327	
<u>2017-06-30</u>	<u>3 240</u>	<u>38 098</u>	<u>-19 839</u>	<u>21 499</u>
Periodens resultat			518	
<u>2017-09-30</u>	<u>3 240</u>	<u>38 098</u>	<u>-19 321</u>	<u>22 017</u>

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2017-09-30	2016-09-30	2017-06-30	2016-06-30
Nettoomsättning	390	0	260	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	-226	-244	-1 001	-1 220
Rörelseresultat	164	-244	-741	-1 220
Finansnetto	204	185	782	806
Resultat efter finansiella poster	368	-59	41	-414
Koncernbidrag netto	0	0	-380	-1 300
Resultat före skatt	368	-59	-339	-1 714
Skatter	0	0	0	0
Årets resultat	368	-59	-339	-1 714

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2017-09-30	2016-09-30	2017-06-30	2016-06-30
Finansiella anläggningstillgångar	4 880	4 880	4 880	4 880
Omsättningstillgångar	19 119	17 668	18 002	14 539
Summa tillgångar	23 999	22 548	22 882	19 419
Eget kapital	21 547	18 032	21 179	18 091
Kortfristiga skulder	2 452	4 516	1 703	1 328
Summa eget kapital och skulder	23 999	22 548	22 882	19 419

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2017-09-30	2016-09-30	2017-06-30	2016-06-30
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	581	-625	-181	-1 545
Avskrivningar som belastar detta resultat	429	350	1 441	1 878
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA	1 010	-275	1 260	333
Erhållna räntor och liknande poster	0	15	25	24
Betalda räntor och liknande poster	-53	-47	-169	-177
Betald skatt	-69	-64	-231	-329
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	888	-371	885	-149
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:				
Förändring i varulager	-488	-838	-839	-63
Förändring av rörelsefordringar	-1 794	1 959	-754	-1 799
Förändring av rörelseskulder	148	-529	879	-1 225
Förändring av rörelsekapital	-2 134	592	-714	-3 087
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 246	221	171	-3 236
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5	-63	-112	-17
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-845	-1 230	-4 564	-4 951
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-850	-1 293	-4 676	-4 968
Finansieringsverksamheten				
Tillskott nyemission	0	0	3 680	14 100
Omkostnader nyemission	0	0	-253	-874
Förändring av långfristiga skulder	1 527	1 885	1 059	-3 906
Utdelning till aktieägarna	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 527	1 885	4 486	9 320
ÅRETS KASSAFLÖDE	-569	813	-19	1 116
Likvida medel vid årets/periodens början	1 339	1 358	1 358	242
Likvida medel vid årets slut	770	2 172	1 339	1 358
Likvida medel:				
Kassa och bank	770	2 172	1 339	1 358

KONCERNENS NYCKELTAL

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2017-09-30	2016-09-30	2017-06-30	2016-06-30
Resultaträkningen				
Nettoomsättning	9 438	6 299	33 420	33 233
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 010	-275	1 260	333
Rörelseresultat	581	-625	-181	-1 545
Resultat efter finansiella poster	518	-657	-325	-1 698
Balansräkningen				
Eget kapital	22 017	17 742	21 499	18 399
Räntebärande skulder	5 599	5 070	3 774	3 282
Räntebärande nettoskuld	4 829	2 898	2 435	1 924
Balansomslutning	34 826	28 449	32 623	27 814
Investeringar	850	1 293	4 676	4 968
Medeltal anställda	18	21	19	20
Rörelsemarginal (%)	6,2 %	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal (%)	6,2 %	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital (%)	2,4 %	neg.	neg.	neg.
Soliditet, %	63,2 %	62,4 %	65,9 %	66,2 %
Skuldsättningsgrad	0,6	0,6	0,5	0,5
Resultat per registrerad aktie (SEK)	0,02	-0,03	-0,01	-0,07
Utdelning per aktie (SEK)			0*	0
*Enligt styrelsens förslag				
Antal aktier vid periodens slut (registrering)	29 162 111	25 816 569	29 162 111	25 816 569
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning*/	29 162 111	30 451 172	29 162 111	30 451 172
Genomsnittligt antal aktier under perioden	29 162 111	25 816 569	28 046 930	25 792 569
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning*/	29 162 111	30 451 172	28 046 930	30 419 172
*/ I posten har per 2016-06-30 hänsyn tagits till att maximalt 4 634 603 aktier kunde tecknas via teckningsoptioner. Det fanns 4 634 603 teckningsoptioner TO 1 B och en (1) teckningsoption berättigade innehavaren rätt till nyteckning av en (1) aktie i serie B under perioden 15 till 31 oktober 2016. Utfallet blev att det totalt tecknades 3 345 542 nya B-aktier med stöd av teckningsoptionerna. Antalet aktier i bolaget uppgår därefter till 29 162 111 varav 999 998 är A-aktier.				
Eget kapital per aktie, kr	0,75	0,69	0,74	0,71

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