

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2017/2018

KENTIMA HOLDING AB (publ)



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ (juli 2017 – juni 2018) i sammandrag

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

Bolaget fortsätter sin stabila tillväxt och hela verksamhetsåret har präglats av ökad efterfrågan, flera nya långsiktiga samarbeten och en utökad produkt- och säljorganisation. Koncernomsättningen uppgick till 46 591 (33 420) KSEK, en ökning med 39 procent. Rörelseresultatet uppgick till 4 453 (-181) KSEK, med en rörelsemarginal på 9,6 procent och en vinstmarginal på 9,8 procent. Försäljningen av egenutvecklade produkter hade en tillväxt på 11 procent och försäljningen uppgick till 13 403 (12 085) KSEK. Bolaget ser en fortsatt positiv utveckling och tillväxt under kommande verksamhetsår inom både Automation och Säkerhet.

RAPPORTPERIOD, Q4 (april – juni 2018)

- Nettoomsättningen uppgick till 12 280 (9 920) KSEK.
- Personalkostnaderna uppgick till 3 615 (3 093) KSEK.
- Övriga externa kostnader uppgick till 1 633 (1 523) KSEK.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 033 (1 103) KSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 597 (717) KSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till 573 (694) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2 364 (376) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till 10 (-512) KSEK.

RAPPORTPERIOD, Q1-Q4 (juli 2017 – juni 2018)

- Nettoomsättningen uppgick till 46 591 (33 420) KSEK.
- Personalkostnaderna uppgick till 12 305 (12 882) KSEK.
- Övriga externa kostnader uppgick till 5 128 (5 522) KSEK.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 6 176 (1 260) KSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4 453 (-181) KSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till 4 350 (-325) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4 386 (171) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till -696 (-19) KSEK.
- Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 5 188 (5 614) KSEK inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 4 545 (4 275) KSEK.

Utdrag från VD HAR ORDET

”Kentima levererar en rapport som ännu en gång visar bolagets styrka och potential och vilka fantastiska möjligheter bolaget har att bli ett ännu mer lönsamt och framgångsrikt bolag. Jag är stolt över alla medarbetare och deras insatser och stora engagemang under året. Koncernomsättningen ökade med 39 procent och vi gör en kraftig resultatförbättring på drygt 4,5 Mnkr vilket är mycket tillfredställande. Tillsammans med att vi i slutet av året förstärkte bolaget med flera nya medarbetare ser jag fram emot ett spännande och nytt verksamhetsår som kommer att vara präglad av ett stort fokus på tillväxt.”

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sidan 1	Bokslutskommuniké i sammandrag
Sidan 2	Innehållsförteckning
Sidan 3	VD har ordet
Sidan 6	Affärsidé – Vision – Mål – Strategi
Sidan 7	Finansiella mål och utfall
Sidan 8	Väsentliga händelser
Sidan 9	Verksamhetsrapport
Sidan 10	Övrig information
Sidan 11	Koncernens resultaträkning
Sidan 12	Koncernens balansräkning
Sidan 14	Förändring av Eget kapital, Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag
Sidan 15	Koncernens kassaflödesanalys
Sidan 16	Koncernens nyckeltal

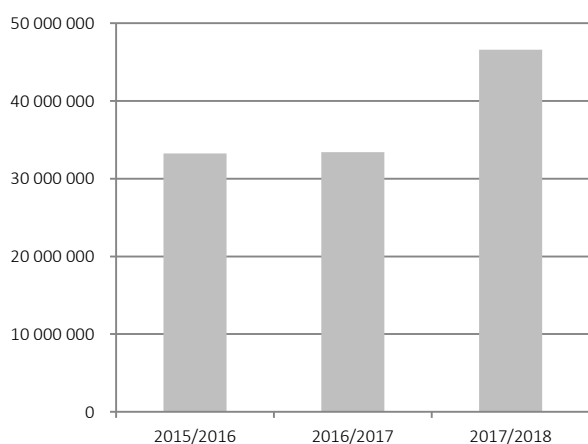


Det har varit ett framgångsrikt och händelserikt år där vi arbetat målmedvetet med att öka vår närvaro på marknaden, förstärka vår organisation, starta upp långsiktiga samarbeten och fortsätta vårt intensiva utvecklingsarbete. Resultatet är att vi kan presentera en rapport som ännu en gång visar bolagets styrka och stora framtidspotential. Jag vill tacka alla medarbetare för deras engagemang och betydelsefulla arbete. Under det senaste verksamhetsåret ökade vi omsättning med 39 procent och resultatet före skatt förbättrades kraftigt, från -325 KSEK till 4 350 KSEK. Vi har nu en bra utgångspunkt inför framtiden där vårt arbete går ut på att vi fortsätter enligt den fastlagda strategin och skapar förutsättningar att nå våra mål för tillväxt och lönsamhet.

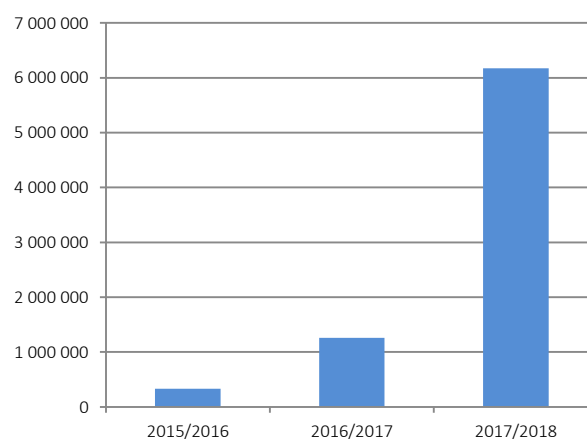
Vi har haft ett mycket högt tempo i företaget och rapporten visar en hög tillväxt, kraftigt förbättrad lönsamhet och ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten. Nya kunder har fortsatt strömma till och vi ser att efterfrågan fortsätter öka inom båda våra affärsområden Automation och Säkerhet. Samtidigt som koncernens totala omsättning ökade med 13,2 Mkr ökade försäljningen av våra egenutvecklade produkter med 11 procent på helåret och försäljningen uppgick till 13 403 (12 085) KSEK. En annan bidragande faktor till den ökade koncernomsättningen är att vi haft en kraftig försäljningsökning av kundanpassade styrsystem, till vår största kund, på grund av den allt större efterfrågan inom gruvsektorn.

Vi har under andra halvåret och speciellt under Q4 förstärkt olika avdelningar med flera nya medarbetare, vilket också medfört ökade personalkostnader. En förstärkt organisation är viktigt för att vi ska kunna öka tillväxttakten inom våra egenutvecklade produkter och öka lönsamheten kommande år. Jag ser fram emot ett spännande och nytt verksamhetsår som präglas av ett stort fokus på tillväxt. Under verksamhetsåret 2017/2018 uppgick koncernomsättningen till 46 591 (33 420) KSEK och EBITDA-resultatet uppgick till 6 176 (1 260) KSEK.

Koncernomsättning



EBITDA-resultat



Vi har förstärkt organisationen med flera kunniga medarbetare, framför allt inom vår produktavdelning men även i vår produktion. Våra nya medarbetare kommer bli en stor tillgång för våra kunder och vi ser detta som en mycket värdefull investering. Vi har bl.a. utökat organisationen med en Produktchef för affärsområdet Automation, en specialist inom Fastighetsautomation, samt två nya supportingenjörer som kommer arbeta inom både Automation och Säkerhet.

Våra nya medarbetare kommer att öka vår närvaro på marknaden ännu mer och vi kommer att kunna tillgodose allt fler kunder med vår höga produktkunskap och breda erfarenhet.

Vi tycker det är viktigt att våra kunder känner sig trygga med att vi är en erfaren leverantör med hög kunskap inom de branscher vi verkar. Våra supportingenjörer hjälper gärna till med frågeställningar och problemlösningar inför ett nytt projekt, eller förklarar hur man bäst optimerar en befintlig applikation.

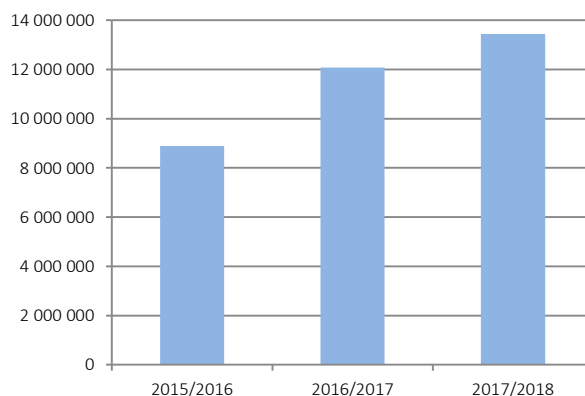
Vår höga kunskapsnivå genomsyrar allt ifrån kvalitén på våra produkter till den rådgivning och spetskompetens vi bidrar med till våra systemintegratörer i olika projekt.



Vår ambition är att utveckla produkter med unika egenskaper som ger ett betydande mervärde för slutkunderna. Det är också viktigt att systemintegratörerna snabbt och effektivt kan konfigurera produkterna och skapa lösningar som är anpassade för varje kunds specifika behov och önskemål. En effektiv konfigurering är ofta avgörande för att en systemintegratör ska vara konkurrenskraftig i en upphandling och det är här vi och våra produkter kommer in. Genom att använda produkter från Kentima sparar systemintegratören oerhört mycket tid, projektiden förkortas jämfört med liknande produkter, ofta halveras den och ibland ännu mer. Det är väldigt glädjande att allt fler upptäcker fördelarna med att använda produkter från Kentimas produktprogram. Vi tycker att våra kunders kunskapsnivå är viktig för att slutkunden ska bli nöjd och uppnå det absolut bästa resultatet med våra produkter. Vi erbjuder därför våra partners/systemintegratörer kostnadsfria utbildningar och även fri support upp till en viss nivå. Våra utbildningar är främst avsedda och framtagna för systemintegratörer och projektledare hos våra återförsäljare, men riktar sig även till deras säljare.

Vi arbetar efter visionen att Kentima ska vara en ledande produktleverantör av Automations- och Säkerhetsprodukter, både nationellt och internationellt. Vi har definitivt goda förutsättningar att lyckas och uppfyller redan flera av de krav som ställs på bolaget och våra produkter för att vi ska kunna uppnå vår vision. Några viktiga parametrar är att våra produkter är kostnadseffektiva, håller en hög kvalitet och är enkla att använda trots att de innehåller avancerade funktioner. Det är också viktigt att våra produkter har stora integrationsmöjligheter med andra system och fabrikat. Det gör att en anläggning som har en befintlig applikation som är uppbyggd med ett annat fabrikat, enkelt kan byggas ut med våra produkter utan att kunden måste byta ut sitt tidigare system.

Försäljning egenutvecklade produkter



Våra produkter ska vara ett tryggt val för våra kunder. Mjukvarorna är framtidsäkra eftersom de följer flera viktiga standarder och har en stor öppenhet samtidigt som de är säkert uppbyggda med en hög krypteringsnivå. Våra produkter blir allt oftare valet, både i mindre och i stora upphandlingar, eftersom vi erbjuder ett bättre och mer lönsamt alternativ. Jag kan också konstatera att allt fler av våra kundrelationer leder till långsiktiga samarbeten, vilket är riktigt roligt och inspirerande.

Vi kommer aktivt arbeta för att fortsätta utöka våra marknadsandelar inom både Automations- och Säkerhetsbranschen. Vi är kända för vår kvalitet och höga servicenivå och detta tror jag är viktigt för att vi ska lyckas. I takt med att vi ökar närvaron på marknaden i samband med vår utökade försäljning- och produktorganisation är vår målsättning att vi ska fortsätta öka antalet partners och köpande kunder. Vi ser också tydligt att både antalet order och snittvärdet per order ökar kontinuerligt. Under året har vi inlett flera viktiga samarbeten som vi tror kommer generera ökad försäljning och en större spridning av våra produkter, både på den svenska marknaden och på exportmarknaden.



Som vi meddelade under hösten 2017 planerar vi för att återuppta vår exportsatsning. Flera av våra återförsäljare vi knöt till oss under den tidigare exportsatsningen beställer kontinuerligt produkter av oss och försäljningsnivåerna tenderar att öka för varje år. Under året fick vi en viktig exportorder till en av våra europeiska systemintegratörer. Ordern uppgick till 0,7 MSEK och avsåg leverans av vår mjukvara WideQuick® PSIM, Physical Security Information Management. Vi har därefter levererat WideQuick® PSIM-licenser och kompletterande utveckling av ny funktionalitet, för placering på en säkerhetskritisk anläggning.

Under hösten 2017 förnyade vi vårt samarbetsavtal med GKB i Taiwan, en internationell systemintegratör som köper och distribuerar produkter från Kentimas samtliga produktområden inom affärsområdet Säkerhet, inledningsvis Ethisis VMS. GKB fokuserar sin verksamhet mot att leverera projekt med avancerade säkerhetslösningar och förutom egen projektverksamhet samarbetar de med andra systemintegratörer och installatörer i Taiwan, Vietnam, Myanmar/Burma, Thailand, Kambodja, Filippinerna, Singapore, Malaysia och Indonesien.

Under föregående år inledde vi ett samarbete med den internationella koncernen FLIR som är världsledande på utveckling och försäljning av värmekameror. FLIR säljer en OEM-lösning som består av produkter från flera av våra produktområden. Därigenom erbjuds deras återförsäljare en kostnadseffektiv totallösning för övervakning och analys av information från en eller flera värmekameror. Samarbetet med FLIR har utvecklats väl och försäljningen har kontinuerligt ökat under verksamhetsåret.

I flera avseenden är vi väl förberedda för en ny exportsatsning. Vi säljer redan våra produkter på exportmarknaden och flera av våra svenska partner integrerar våra produkter i sina system som säljs internationellt. Vi har förstärkt vår organisation för att kunna inleda en ny exportsatsning och våra olika avdelningar kommer successivt att förbereda sig för att vi ska kunna göra en effektiv och lyckad internationell lansering.

Vi har goda erfarenheter av europamarknaden och som jag tidigare nämnt har vi en bra relation med flera köpande Europeiska systemintegratorer. Vi har även ett nära samarbete med GKB från Taiwan på Asien-marknaden. De har också besökt oss vid flera tillfällen för att genomföra utbildningar som vi anpassat efter deras behov och för att diskutera utökade affärsmöjligheter.

Vi kommer genomföra exportsatsningen gradvis och vi kommer använda en helt ny strategi jämfört med tidigare, den kommer att vara mycket mer kostnadseffektiv och min målsättning är att vi ska finansiera den med befintliga medel.

Kentima är ett företag med stort fokus på utveckling och tillväxt. Vi har en väl fungerande organisation, attraktiva produkter och en tydlig tillväxtstrategi för att nå våra finansiella mål. Vi har både breddat och fördjupat vår produktportfölj och den positiva utveckling vi haft de senaste åren visar att vi är ett bolag med produkter som kan ta en ledande position inom såväl Automationsbranschen som Säkerhetsbranschen. Det gångna året har stärkt min framtidstro ytterligare och jag ser mycket positivt på kommande kvartal och helår.



"Jag tror på en fortsatt positiv utveckling av både omsättning och resultat, under kommande kvartal och verksamhetsår, inom både Automation och Säkerhet. Kentima är ett mycket välorganiserat företag som är känt för att vara en pålitlig leverantör som håller hög kvalitet, hög servicenivå och utvecklar produkterna som marknaden efterfrågar och som uppfyller kundernas behov. Jag tror det är viktiga faktorer för att bli ett ledande företag inom Automation och Säkerhet."

*Kent Nilsson,
grundare, huvudägare och VD*



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 industrianläggningar. 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



FINANSIELLA MÅL OCH UTFALL

Styrelsen i Kentima Holding AB (publ) fastslog i november 2017 en övergripande målsättning för de närmaste åren att, med 2016/2017 som bas, öka omsättning och vinsten i bolaget enligt följande:

Nettoomsättning

Mål: Uppnå en genomsnittlig organisk tillväxt på minst 20 procent per år under de närmaste 5 åren.

Utfall: Tillväxten 2017/2018 uppgick till 39 procent.

Resultat (EBITDA)

Mål: Uppnå ett EBITDA-resultat som överstiger 10 Mkr, senast verksamhetsåret 2020/2021.

Utfall: EBITDA-resultatet 2017/2018 uppgick till 6,2 Mkr.

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Mål: Rörelsemarginalen ska succesivt förbättras inom intervallet 5-10 procent

Utfall: Rörelsemarginalen 2017/2018 uppgick till 9,6 procent.

Skuldsättningsgrad

Mål: Skuldsättningsgraden ska understiga 0,75.

Utfall: Skuldsättningsgraden 2017/2018 uppgick till 0,4.

Stark tillväxt – ökad omsättning och förbättrat resultat

Bolaget hade en omsättningsökning med 39 procent och den totala omsättningen för hela verksamhetsåret uppgick till 46 591 (33 420) KSEK. EBITDA-resultatet uppgick till 6 176 (1 260) KSEK och rörelseresultatet nådde 4 453 (-181). Bolagets rörelsemarginal blev 9,6 procent och vinstmarginalen 9,8 procent. Försäljningen av egenutvecklade produkter hade en tillväxt på 11 procent och försäljningen uppgick till 13 403 (12 085) KSEK.

Produktlanseringar

WideQuick HMI/SCADA/PSIM version 8.0 lanserades med flera nya funktioner som ökar effektiviteten och som ger ett ännu säkrare och kraftfullare övervakningssystem. CSV-data export och import, single log on och utökad funktionalitet i larmslistan med effektiv åtgärdshantering och smart statusinformation var några av nyheterna.

Ethiris VMS version 9.0 lanserades med nya funktioner som öppnar unika möjligheter för integration med andra system och för lagring. Den innehöll även ett utökat kamerastöd och ökad prestanda och Ethiris prestanda ligger i absoluta världstoppen. Med Ethiris Mobile app för Android, tillgänglig på Google Play, kan man skapa önskade vyer i mobilen i förväg via Ethiris Admin, Stöd för I/O-knappar, stöd för simultan anslutning mot multipla Ethiris Server.

Ethiris NVR/NVC började levereras i flera nya modeller med en robust och kraftfull hårdvara som är speciellt utvecklad för att med hög prestanda presentera live och inspelad video dygnet runt.

Två nya Box PC och HMI Box lanserades. De har kompakt och stilrent format med kraftfulla processorer, Intel i3, i5 eller i7, låg energiförbrukning och kraftfull CPU. De är framtagna för att användas inom industri, säkerhet och andra krävande tillämpningar.

Viktig exportorder

Kentima fick en exportorder och levererade WideQuick® PSIM-licenser och kompletterande utveckling av ny funktionalitet till en europeisk systemintegrator till en säkerhetskritisk anläggning. Ordervärdet uppgick till 0,7 MSEK och ökar bolagets möjlighet till liknande order.

Förnyat internationellt samarbetsavtal med GKB

Kentima undertecknade ett förnyat samarbetsavtal med GKB Security Corporation i Taiwan. Det nya avtalet innebär att GKB kommer att köpa och distribuera produkter från Kentimas samtliga produktområden inom affärsområdet Säkerhet.

Avtal med SECITS

Avtalet innebär att Kentima kommer att leverera sin mjukvara för videoövervakning, Ethiris VMS, och andra säkerhetsprodukter till SECITS Sweden AB. Produkterna kommer att integreras som en central del i SECITS plattform för IT-baserade säkerhetstjänster.

Order från Consilium

Kentima genomförde en framgångsrik förstudie åt Consilium Säkerhet och Kentima erhöll en order på ett utvecklingsarbete som innebär att Kentima ska utveckla och konfigurera en helt ny specifik WideQuick® applikation till Consilium Säkerhet. Den nya applikationen, bildar tillsammans med en WideQuick® PSIM licens en unik lösning, som ska användas som plattform i den nya generationen överordnade system för brandlarm som Consilium Säkerhet kommer erbjuda och leverera till marknaden.

Automation

Security

Omsättning och resultat

Bolaget hade en omsättningsökning med 39 procent och den totala omsättningen för hela verksamhetsåret uppgick till 46 591 (33 420) KSEK. EBITDA-resultatet uppgick till 6 176 (1 260) KSEK och rörelseresultatet nådde 4 453 (-181). Bolagets rörelsemarginal blev 9,6 procent och vinstmarginalen 9,8 procent. Försäljningen för egenutvecklade produkter uppgick till 13 403 (12 085) KSEK.

Dotterbolagens omsättning

Omsättningen i dotterbolaget Kentima AB uppgick under perioden till 27 204 (22 139) KSEK, en ökning med 23 procent, Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB ökade med 11 procent och uppgick till 13 403 (12 085) KSEK.

Omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R & D AB uppgick under perioden till 31 878 (20 321) KSEK, en ökning med 57 procent.

Dotterbolagens omsättning inkluderar även intern försäljning mellan koncernens bolag och 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 4 086 KSEK. Koncernen har under perioden skrivit av 1 567 KSEK på aktiverade utvecklingskostnader.

Personal

Medeltalet anställda var 18 (19) personer.

Aktieinformation

Totalt utstående aktier vid periodens utgång 2018-06-30 uppgick till 29 162 111 st. varav 999 998 är A-aktier. Totalt antal aktieägare den 30 juni 2018 var enligt Euroclear 971 st. Aktien är listad på NASDAQ First North sedan juni 2013 och handel sker med kortnamn KENH.

Finansiell kalender 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



ÖVRIG INFORMATION

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 2017/2018.

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 20 september 2018 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	Q4	Q4	Helår	Helår
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	12 280	9 920	46 591	33 420
Aktiverat arbete för egen räkning	1 211	1 014	4 086	4 564
Övriga rörelseintäkter	31	214	31	214
	13 522	11 148	50 708	38 198
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-3 324	-2 622	-11 659	-8 935
Handelsvaror	-3 917	-2 807	-15 440	-9 599
Övriga externa kostnader	-1 633	-1 523	-5 128	-5 522
Personalkostnader	-3 615	-3 093	-12 305	-12 882
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	1 033	1 103	6 176	1 260
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-436	-386	-1 723	-1 441
Summa rörelsens kostnader	-12 925	-10 431	-46 255	-38 379
Rörelseresultat (EBIT)	597	717	4 453	-181
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	17	16	90	25
Räntekostnader och liknande resultatposter	-41	-39	-193	-169
Summa finansiella poster	-24	-23	-103	-144
Resultat före skatt	573	694	4 350	-325
Aktuell skatt/uppskjuten skatt	-2	-2	-2	-2
PERIODENS RESULTAT	571	692	4 348	-327
Resultat per aktie, SEK	0,02	0,02	0,15	-0,01
Antal aktier				
Per balansdagen	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
Genomsnittligt under perioden	29 162 111	29 162 111	29 162 111	28 046 930
Genomsnittligt under perioden efter utspädning	29 162 111	29 162 111	29 162 111	28 046 930

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Helår 2018-06-30	Helår 2017-06-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för forskningsarbeten m.m.	19 104	16 586
Summa immateriella anläggningstillgångar	19 104	16 586
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	155	251
Förbättringsutgifter på annans fastighet	167	178
Summa materiella anläggningstillgångar	322	429
Summa anläggningstillgångar	19 426	17 015
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Råvaror och förnödenheter	5 114	4 097
Färdiga varor och handelsvaror	1 830	1 661
Summa varulager	6 944	5 758
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	9 289	7 523
Skattefordran	89	92
Övriga fordringar	401	316
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	529	580
Summa kortfristiga fordringar	10 308	8 511
Kassa och bank	643	1 339
Summa omsättningstillgångar	17 895	15 608
SUMMA TILLGÅNGAR	37 321	32 623

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Helår 2018-06-30	Helår 2017-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3 240	3 240
Övrigt tillskjutet kapital	38 098	38 098
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-15 491	-19 839
Summa eget kapital	25 847	21 499
Långfristiga skulder		
Checkräkningskredit	1 455	1 725
Övriga skulder till kreditinstitut	705	1 382
Summa långfristiga skulder	2 160	3 107
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	4 938	3 833
Övriga skulder	2 095	1 945
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 281	2 239
Summa kortfristiga skulder	9 314	8 017
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37 321	32 623

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
2017-06-30	3 240	38 098	-19 839	21 499
Årets resultat			4 348	
2018-06-30	3 240	38 098	-15 491	25 847

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Helår 2018-06-30	Helår 2017-06-30
Nettoomsättning	1 560	260
Övriga rörelseintäkter	0	0
Rörelsens kostnader	-1 207	-1 001
Rörelseresultat	353	-741
Finansnetto	816	782
Resultat efter finansiella poster	1 169	41
Koncernbidrag netto	2 670	-380
Resultat före skatt	3 839	-339
Aktuell skatt/uppskjuten skatt	0	0
Årets resultat	3 839	-339

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Helår 2018-06-30	Helår 2017-06-30
Finansiella anläggningstillgångar	5 598	4 880
Omsättningstillgångar	20 117	18 002
Summa tillgångar	25 715	22 882
Eget kapital	25 018	21 179
Kortfristiga skulder	697	1 703
Summa eget kapital och skulder	25 715	22 882

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Q4	Q4	Helår	Helår
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat (EBIT)	597	717	4 452	-181
Avskrivningar som belastar detta resultat	436	386	1 724	1 441
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 033	1 103	6 176	1 260
Erhållna räntor och liknande poster	17	16	90	25
Betalda räntor och liknande poster	-34	-39	-185	-169
Betald skatt	-29	-30	-176	-231
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	987	1 050	5 905	885
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:				
Förändring i varulager	-426	-481	-1 185	-839
Förändring av rörelsefordringar	924	-1 243	-1 631	-754
Förändring av rörelseskulder	879	1 050	1 297	879
Förändring av rörelsekapital	1 377	-674	-1 519	-714
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 364	376	4 386	171
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-35	-18	-49	-112
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 211	-1 014	-4 086	-4 564
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 246	-1 032	-4 135	-4 676
Finansieringsverksamheten				
Tillskott nyemission	0	0	0	3 680
Kostnad nyemission	0	0	0	-253
Förändring av långfristiga skulder	-1 108	144	-947	1 059
Utdelning till aktieägarna	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 108	144	-947	4 486
ÅRETS KASSAFLÖDE	10	-512	-696	-19
Likvida medel vid årets/periodens början	633	1 852	1 339	1 358
Likvida medel vid årets/periodens slut	643	1 339	643	1 339
Likvida medel:				
Kassa och bank	643	1 339	643	1 339

KONCERNENS NYCKELTAL

Belopp i KSEK	Q4	Q4	Helår	Helår
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30
Resultaträkningen				
Nettoomsättning	12 280	9 920	46 591	33 420
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 033	1 103	6 176	1 260
Rörelseresultat (EBIT)	597	717	4 453	-181
Resultat efter finansiella poster	573	694	4 350	-325
Balansräkningen				
Eget kapital	25 847	21 499	25 847	21 499
Räntebärande skulder	2 748	3 774	2 748	3 774
Räntebärande nettoskuld	2 105	2 435	2 105	2 435
Balansomslutning	37 321	32 623	37 321	32 623
Investeringar	1 246	1 032	4 135	4 676
Medeltal anställda	20	18	18	19
Rörelsemarginal (%)	4,9%	7,0%	9,6%	neg.
Vinstmarginal (%)	5,0%	7,4%	9,8%	neg.
Räntabilitet på eget kapital (%)	2,2%	3,2%	16,8%	neg.
Soliditet, %	69,3%	65,9%	69,3%	65,9%
Skuldsättningsgrad	0,4	0,5	0,4	0,5
Resultat per registrerad aktie (SEK)	0,02	0,02	0,15	-0,01
Utdelning per aktie (SEK)	*0,00	*0,00	*0,00	*0,00
*Enligt styrelsens förslag				
Antal aktier vid periodens slut (registrering)	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
Genomsnittligt antal aktier under perioden	29 162 111	29 162 111	29 162 111	28 046 930
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	29 162 111	29 162 111	29 162 111	28 046 930
Eget kapital per aktie, kr	0,89	0,74	0,89	0,74

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