

DELÅRSRAPPORT

Q1 (juli - september 2018)



DELÅRSRAPPORT Q1 (juli – september 2018)

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

Koncernomsättningen ökade under Q1 med 17 procent och uppgick till 11 036 (9 438) KSEK och EBITDA-resultatet uppgick till 1 357 (1 010) KSEK, en ökning med 34 procent. Bolaget genomförde under kvartalet viktiga produktlanseringar och förstärkte organisationen med nya medarbetare. Försäljningen av egenutvecklade produkter fortsatte utvecklas väl och under Q1 var tillväxten 48 procent. Med en förstärkt organisation och med ett stort fokus på tillväxt och lönsamhet ser bolaget positivt på kommande kvartal och innevarande verksamhetsår.

RAPPORTPERIOD, Q1 (juli – september 2018)

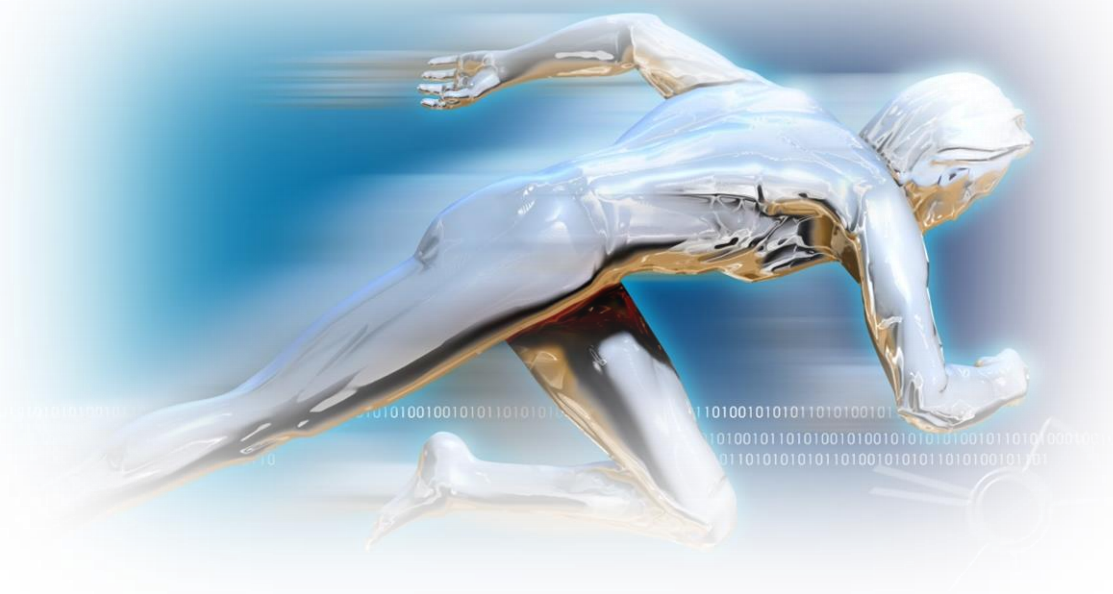
- Nettoomsättningen uppgick till 11 036 (9 438) KSEK.
- Personalkostnaderna uppgick till 3 365 (2 501) KSEK.
- Övriga externa kostnader uppgick till 1 200 (1 057) KSEK.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 357 (1 010) KSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 702 (581) KSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till 667 (518) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2 831 (-1 246) KSEK. Totalt uppgick kassaflödet till 2 157 (-569) KSEK.
- Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 6 807 (3 136) KSEK inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 4 007 (2 366) KSEK.

Utdrag från VD HAR ORDET

”Den positiva utvecklingen fortsatte under Q1 och vi redovisar en ökad koncernomsättning, förbättrat resultat, hög tillväxt inom egenutvecklade produkter, ökad försäljning av kund Anpassade styrsystem, positivt och starkt förbättrat kassaflöde och en betydande ökning av våra tillgängliga likvida medel. Resultatutvecklingen är mycket tillfredställande med hänsyn till att vi har ökat antalet anställda och till följd av detta även ökat våra personalkostnader. Det känns riktigt spännande inför framtiden där vi med flera nya medarbetare, nya produktlanseringar och nya viktiga samarbeten har goda förutsättningar att nå en fortsatt ökad försäljningstillväxt av våra egenutvecklade produkter och därigenom öka vår koncernomsättning.”

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

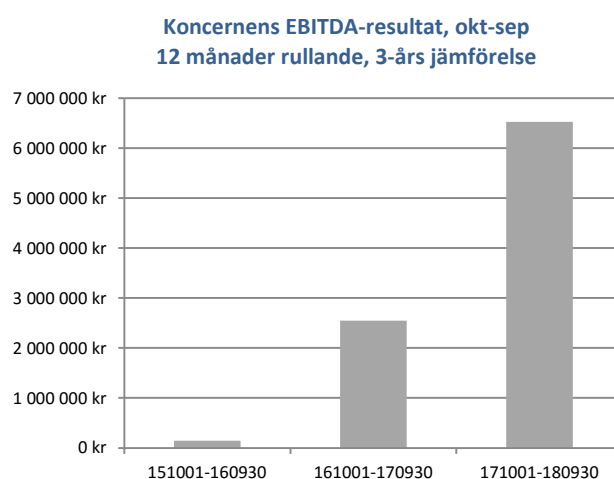
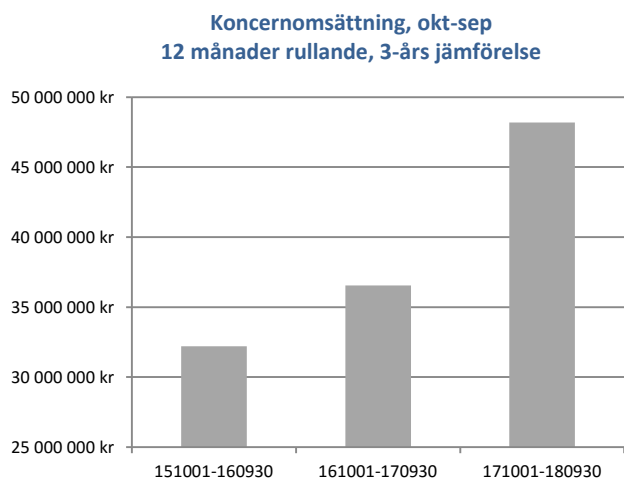
Sidan 1	Delårsrapport i sammandrag
Sidan 2	Innehållsförteckning
Sidan 3	VD har ordet
Sidan 7	Väsentliga händelser - Verksamhetsrapport
Sidan 8	Övrig information
Sidan 9	Koncernens resultaträkning
Sidan 10	Koncernens balansräkning
Sidan 12	Förändring av Eget kapital, Moderbolagets resultat- och balansräkning i sammandrag
Sidan 13	Koncernens kassaflödesanalys
Sidan 14	Koncernens nyckeltal



Det har varit ett inspirerande kvartal där vi gjort omfattande produktlanseringar, anställt flera nya medarbetare och intensifierat utvecklingsarbetet i flera av våra kundprojekt. Det är glädjande att bolagets positiva utveckling fortsätter och att vi presenterar ett starkt första kvartal där koncernomsättningen ökade, egenutvecklade produkter hade en kraftig tillväxt, ett förbättrat resultat och positivt kassaflöde.

Ett starkt första kvartal

Vårt nya verksamhetsår inleddes den 1 juli och Q1 är traditionellt sett vårt svagaste kvartal eftersom både omsättning och resultat påverkas av två semestermånader. Därför är det extra glädjande att vi fortsätter öka koncernomsättningen och samtidigt stärker vårt resultat. Den viktigaste faktorn till detta är försäljningsökningen inom våra egenutvecklade produkter, där vi hade en tillväxt på 48 procent jämfört med samma period föregående år. Vår bruttovinst förbättrades under Q1 med 844 KSEK och EBITDA-resultatet uppgick till 1 357 KSEK, en ökning med 34 procent jämfört med samma period föregående år. Resultatutvecklingen är mycket tillfredställande med hänsyn till att vi har ökat antalet anställda och till följd av detta även ökat våra personalkostnader med 864 KSEK. Det känns riktigt spännande inför framtiden där vi med flera nya medarbetare, nya produktlanseringar och nya viktiga samarbeten har goda förutsättningar att nå en fortsatt ökad försäljningstillväxt av våra egenutvecklade produkter och därigenom öka vår koncernomsättning.



Nya medarbetare - en viktig investering och förutsättning för ökad tillväxt

Under senare delen av förra verksamhetsåret ökade vi antalet anställda och vi inleder det nya året med att utöka organisationen med ytterligare medarbetare. Detta är en viktig satsning och en nödvändig investering för att vi ska kunna öka tillväxttakten, ge support till våra befintliga kunder, bearbeta marknaden och skapa förutsättningar för nya samarbeten i Sverige och internationellt.

Vår avsikt är att fortsätta förstärka organisationen med ytterligare personal, främst inom försäljning och mjukvaruutveckling. Under Q1 öppnade vi ett lokalkontor i Kungsbacka och därifrån utgår vår nya säljare inom affärsområdet Säkerhet. Med sin långa erfarenhet från säkerhetsbranschen och tidigare erfarenhet av vår mjukvara Ethisr VMS, då som systemintegratör, har vi stora förhoppningar på en ökad försäljning av våra säkerhetsprodukter.

Vi har under 2018 ökat personalstyrkan med närmare 30 procent och lagt resurser på anställningsprocesser med intervjuer, introduktionsprocesser och utbildningar av nya medarbetare. På kort sikt har det tagit resurser från vårt aktiva försäljningsarbete både under slutet av föregående verksamhetsår och under inledningen av det här året. Jag känner mig övertygad om att den stora satsning vi gjort på att förstärka organisationen är ett viktigt led för att öka tillväxttakten kommande år.

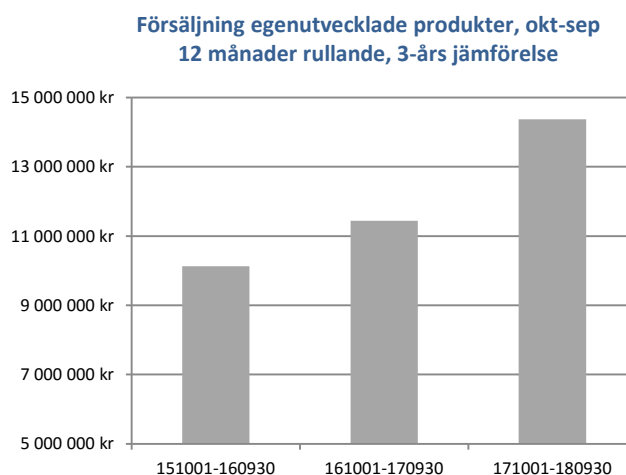
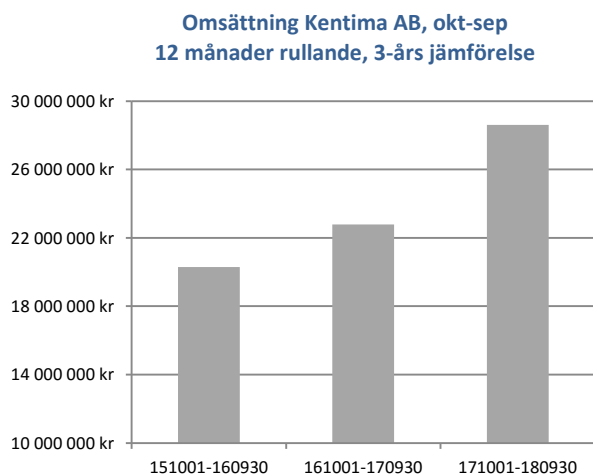
Egenutvecklade produkter - Kundenpassade styrsystem

Våra viktigaste framtidssatsningar är inriktade på att utveckla, producera och öka försäljningen av våra egenutvecklade produkter inom Automation och Säkerhet. Samtidigt är det viktigt att framhålla att vi, under begränsade tidsperioder, även lägger betydande resurser på våra kundenpassade styrsystem och intensifierar utvecklingen i dessa system.

Kentima Control R&D AB säljer kundenpassade styrsystem bl.a. till bolagets största OEM-kund som är verksam inom gruvsektorn. Kentima AB har utvecklat mjuk- och hårdvaran i den centralenhet som ingår i de kundenpassade styrsystemen. Kentima AB tillverkar och säljer centralenheten till Kentima Control R&D AB. Centralenheten består av produkter från området egenutvecklade produkter, men ingår inte i det vi redovisar som försäljning egenutvecklade produkter. När vi redovisar försäljning egenutvecklade produkter ingår endast den del som dotterbolaget Kentima AB levererar direkt till externa kunder utanför koncernen, inte den del av försäljningen som sker via Kentima Control R&D AB. Ser vi på andelen produkter vi själva utvecklat som koncernen totalt levererar är den betydligt högre än den vi redovisar som försäljning egenutvecklade produkter.

Kontrollerad tillväxt

Vår satsning på egenutvecklade produkter har i flera avseenden varit mycket framgångsrik och försäljningen inom det här området har ökat varje år sedan vi listades på First North. Vi har även haft en god tillväxt inom kundenpassade styrsystem det senaste året. Under hela föregående verksamhetsår 2017/2018, ökade koncernomsättningen med 39 procent och rörelseresultatet förbättrades från -181 KSEK till 4 453 KSEK. Den positiva utvecklingen fortsatte under Q1 och vi redovisar en ökad koncernomsättning, förbättrat resultat, hög tillväxt inom egenutvecklade produkter, ökad försäljning av kundenpassade styrsystem, positivt och starkt förbättrat kassaflöde och en betydande ökning av våra tillgängliga likvida medel.



Under de senaste två åren har vi arbetat efter en strategi där vi samtidigt som vi satsat på tillväxt också lagt stora resurser på långsiktiga framtidssatsningar med avancerad utveckling. Parallellt med dessa stora satsningar har vi haft som målsättning att visa den finansiella marknaden att vi samtidigt har en förmåga att skapa vinst i bolaget. Om vi hade valt en offensivare linje hade vi troligtvis skapat en ännu högre tillväxt, men också högre kostnader. Resultatet hade blivit en lägre vinst samtidigt som likviditeten blivit ansträngd och den långsiktiga utvecklingen blivit lidande.

Våra produkter säljs idag främst på den svenska marknaden men också i övriga världen tack vare samarbeten med svenska bolag, med internationell försäljning, där våra produkter ingår som en del i deras eget erbjudande. Våra produkter har ett brett användningsområde och används inom allt från offentliga miljöer, infrastruktur, skolor, sjukhus, flygplatser, idrottsarenor till fastigheter, maskiner, gruvor och olika process- och tillverkningsindustrier.

Jag konstaterar också att den bredd vi har i produktportföljen, där vi inriktar oss mot flera olika branscher och användningsområden, gör oss till ett stabilare bolag.

Min syn på försäljningsutvecklingen av egenutvecklade produkter

Som aktieägare i Kentima Holding AB (publ) är man självklart intresserad av hur jag som VD och huvudägare ser på bolagets möjlighet att skapa fortsatt långsiktig tillväxt och samtidigt upprätthålla en god resultatnivå. Försäljningen av egenutvecklade produkter har utvecklats väl och vi har haft en stabil tillväxt under flera år, inom både Automation och Säkerhet. Jag ser stora möjligheter att vi ska nå en betydligt högre tillväxttakt och skapa en tillväxt som är stabil och uthållig under lång tid framöver. Det finns flera anledningar till att jag har en så positiv syn på framtiden:

- Vi har två affärsområden, Automation och Säkerhet, där vi utvecklar produkter mot en växande marknad som har ett stort behov av produkter från alla våra sex produktområden.
- Kraven ökar ständigt på effektivare produktion i industrin, energieffektivare fastigheter och en tryggare och säkrare miljö, och detta är bara några exempel på områden där våra produkter används och ger våra kunder unika fördelar jämfört med liknade produkter på marknaden.
- Våra mjukvaror är extremt flexibla och när systemintegratören ska konfigurera och leverera ett system, ger den inbyggda flexibiliteten möjlighet för systemintegratören att, utan vår medverkan, själv skapa just de lösningar som deras slutkunder efterfrågar. Systemintegratören sparar mycket tid och därmed kostnader genom att använda våra mjukvaror, jämfört med att använda konkurrerande produkter. Detta är några viktiga faktorer, förutom alla inbyggda funktioner som gör att vi har möjlighet att konkurrera med några av världens största företag inom Automation och Säkerhet.
- Vi har under flera år lagt ner stora resurser på utveckling och vi är fortfarande ett bolag där stort fokus ligger på produktutveckling. Vi förstärker succesivt både produkt- och säljavdelningar för att kunna öka vår marknadsnärvaro och våra marknadsandelar. Övergången mot ett mer säljinriktat bolag är en av de viktigaste faktorerna för att vi ska kunna öka tillväxttakten för våra egenutvecklade produkter.
- Våra produkter är väl ansedda och efterfrågade av våra befintliga systemintegratörer och välkända större slutkunder.
- Vi har successivt breddat vårt produktutbud vilket gör oss till en attraktiv samarbetspartner för ännu fler systemintegratörer. Allt fler väljer att köpa produkter från flera av våra sex produktområden.
- Vi har under det senaste året tagit fram flera nya viktiga funktioner som gör att våra produkter passar ännu bättre i stora och mer avancerade projekt. I större projekt behövs det fler produkter och större licenser, vilket kommer att leda till ökade intäkter.
- Vi har även de senaste åren inlett en satsning på att ta fram färdiga koncept som gör det enklare för systemintegratörer och OEM-kunder att ta fram lösningar, som deras kunder efterfrågar, baserade på våra produkter och mjukvaror. Detta är också en viktig faktor för vår framtida tillväxt eftersom det ger stora tidsvinster för de som väljer att använda våra produkter. Våra lösningar inom videoövervakning (VMS), fastighetsautomation (BMS) och överordnade säkerhetssystem (PSIM) kommer att följas upp av ännu fler lösningar som riktar sig mot specifika områden.
- Det finns en stor potential för våra produkter på den internationella marknaden. När vi startar upp vår offensiva exportverksamhet ser vi stora möjligheter till en kraftig försäljningsökning av våra egenutvecklade produkter.

Framtiden

Som VD och huvudägare ser jag långsiktigt på alla beslut vi tar och de olika aktiviteter som vi genomför. Vår största tillgång är vår personal tillsammans med alla produkter vi utvecklat. Våra mjukvaror och övriga produkter är mycket uppskattade av såväl systemintegratörer som slutkunder, vilket naturligtvis är en förutsättning för fortsatta framgångar.

Genom att vi förstärkt bolaget med flera nya medarbetare kommer vi ha betydligt större möjlighet att intensifiera vår närvaro på den svenska marknaden inom Automation och Säkerhet. Flera nya produktlanseringar med nya programversioner och viktiga samarbeten kommer att prägla det kommande året. Vi har för tillfället avsiktligt valt att avvakta med den offensiva exportsatsningen, men vi förbereder oss kontinuerligt och våra nuvarande samarbeten med befintliga internationella kunder fortsätter utvecklas positivt.



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

Min bedömning är att den svenska marknaden kommer att fortsätta utvecklas positivt och även om vi just nu går försiktigt fram när det gäller vår exportsatsning är jag övertygad om att en framgångsrik internationell lansering kommer att skapa en stor hävstång för både omsättning och resultat.

När det gäller omsättning och resultat, under kommande kvartal och verksamhetsår, ser jag en fortsatt positiv utveckling inom både Automation och Säkerhet.”

Kent Nilsson
VD



Nytt år med fortsatt tillväxt – ökad omsättning och förbättrat resultat

Under perioden uppgick koncernens omsättning till 11 036 (9 438) KSEK, en ökning med 17 procent jämfört med samma period föregående år. EBITDA-resultatet uppgick till 1 357 (1 010) KSEK och rörelseresultatet nådde 702 (581).

Bolagets rörelsemarginal blev 6,4 procent och vinstmarginalen 6,4 procent.

God tillväxt i båda dotterbolagen

Omsättningen i dotterbolaget Kentima AB uppgick under perioden till 6 374 (4 997) KSEK, en ökning med 28 procent. Försäljningen av egenutvecklade produkter i Kentima AB ökade med 48 procent och uppgick till 2 844 (1 917) KSEK.

Omsättningen i dotterbolaget Kentima Control R & D AB uppgick under perioden till 7 907 (7 368) KSEK, en ökning med 7 procent.

Dotterbolagens 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 1 033 KSEK. Koncernen har under perioden skrivit av 639 KSEK på aktiverade utvecklingskostnader.

Förbättrat kassaflöde och ökade likvida medel

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2 831 KSEK och våra tillgängliga likvida medel ökade till 6 807 KSEK inklusive outnyttjad checkräkningskredit. Det finns flera anledningar till detta, en av dem är att vi under Q1 har vi skrivit ett tilläggsavtal med en av våra större kunder som innebär förändrade betalningsvillkor. Med det nya avtalet förstärks vår likviditet eftersom vi får möjlighet att, mot en mindre kostnad, förkorta kredittiden på önskade fakturor med ca 35-40 dagar.

Personal

Medeltalet anställda var 23 (18) personer.

Aktieinformation

Totalt utstående aktier vid periodens utgång 2018-09-30 uppgick till 29 162 111 st. varav 999 998 är A-aktier. Totalt antal aktieägare den 30 september 2018 var enligt Euroclear 966 st. Aktien är listad på NASDAQ First North sedan juni 2013 och handel sker med kortnamn KENH.

Finansiell kalender

2018

15 november 2018	Delårsrapport Q1, juli-sep 2018
20 november 2018	Årsstämma Kentima Holding AB 2018

2019

14 februari 2019	Halvårsrapport Q1-Q2, juli-dec 2018
16 maj 2019	Delårsrapport Q3, jan-mars 2019
19 september 2019	Bokslutskommuniké 2018/2019
24 oktober 2019	Årsredovisning 2018/2019
14 november 2019	Delårsrapport Q1, juli-sep 2019
21 november 2019	Årsstämma Kentima Holding AB 2019

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 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 15 november 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	Q1 2018-09-30	Q1 2017-09-30	Helår 2018-06-30	Helår 2017-06-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	11 036	9 438	46 591	33 420
Aktiverat arbete för egen räkning	1 033	845	4 086	4 564
Övriga rörelseintäkter	322	0	31	214
	12 391	10 283	50 708	38 198
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-2 811	-2 117	-11 659	-8 935
Handelsvaror	-3 658	-3 598	-15 440	-9 599
Övriga externa kostnader	-1 200	-1 057	-5 128	-5 522
Personalkostnader	-3 365	-2 501	-12 305	-12 882
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	1 357	1 010	6 176	1 260
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-655	-429	-1 723	-1 441
Summa rörelsens kostnader	-11 689	-9 702	-46 255	-38 379
Rörelseresultat (EBIT)	702	581	4 453	-181
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6	0	90	25
Räntekostnader och liknande resultatposter	-41	-63	-193	-169
Summa finansiella poster	-35	-63	-103	-144
Resultat före skatt	667	518	4 350	-325
Aktuell skatt/uppskjuten skatt	0	0	-2	-2
PERIODENS RESULTAT	667	518	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	Q1 2018-09-30	Q1 2017-09-30	Helår 2018-06-30	Helår 2017-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forskningsarbeten m.m.	19 498	17 039	19 104	16 586
Summa immateriella anläggningstillgångar	19 498	17 039	19 104	16 586
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	152	222	155	251
Förbättringsutgifter på annans fastighet	164	176	167	178
Summa materiella anläggningstillgångar	316	398	322	429
Summa anläggningstillgångar	19 814	17 437	19 426	17 015
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter	5 367	4 567	5 114	4 097
Färdiga varor och handelsvaror	1 892	1 679	1 830	1 661
Summa varulager	7 259	6 246	6 944	5 758
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	5 656	9 426	9 289	7 523
Skattefordran	108	120	89	92
Övriga fordringar	283	314	401	316
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	529	513	529	580
Summa kortfristiga fordringar	6 576	10 373	10 308	8 511
Kassa och bank	2 800	770	643	1 339
Summa omsättningstillgångar	16 635	17 389	17 895	15 608
SUMMA TILLGÅNGAR	36 449	34 826	37 321	32 623

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2018-09-30	2017-09-30	2018-06-30	2017-06-30
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	-14 824	-19 321	-15 491	-19 839
Summa eget kapital	26 514	22 017	25 847	21 499
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit	1 993	3 634	1 455	1 725
Övriga skulder till kreditinstitut	535	1 000	705	1 382
Summa långfristiga skulder	2 528	4 634	2 160	3 107
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	3 799	4 526	4 938	3 833
Övriga skulder	1 989	1 934	2 095	1 945
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 619	1 715	2 281	2 239
Summa kortfristiga skulder	7 407	8 175	9 314	8 017
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	36 449	34 826	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
Periodens resultat			667	
2018-09-30	3 240	38 098	-14 824	26 514

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Q1 2018-09-30	Q1 2017-09-30	Helår 2018-06-30	Helår 2017-06-30
Nettoomsättning	390	390	1 560	260
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	-234	-226	-1 207	-1 001
Rörelseresultat	156	164	353	-741
Finansnetto	206	204	816	782
Resultat efter finansiella poster	362	368	1 169	41
Koncernbidrag netto	0	0	2 670	-380
Resultat före skatt	362	368	3 839	-339
Aktuell skatt/uppskjuten skatt	0	0	0	0
Årets resultat	362	368	3 839	-339

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Q1 2018-09-30	Q1 2017-09-30	Helår 2018-06-30	Helår 2017-06-30
Finansiella anläggningstillgångar	5 598	4 880	5 598	4 880
Omsättningstillgångar	20 459	19 119	20 117	18 002
Summa tillgångar	26 057	23 999	25 715	22 882
Eget kapital	25 380	21 547	25 018	21 179
Kortfristiga skulder	677	2 452	697	1 703
Summa eget kapital och skulder	26 057	23 999	25 715	22 882

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2018-09-30	2017-09-30	2018-06-30	2017-06-30
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat (EBIT)	702	581	4 452	-181
Avskrivningar som belastar detta resultat	655	429	1 724	1 441
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 357	1 010	6 176	1 260
Erhållna räntor och liknande poster	6	0	90	25
Betalda räntor och liknande poster	-35	-53	-185	-169
Betald skatt	-68	-69	-176	-231
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 260	888	5 905	885
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:				
Förändring i varulager	-316	-488	-1 185	-839
Förändring av rörelsefordringar	3 801	-1 794	-1 631	-754
Förändring av rörelseskulder	-1 914	148	1 297	879
Förändring av rörelsekapital	1 571	-2 134	-1 519	-714
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 831	-1 246	4 386	171
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-10	-5	-49	-112
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 033	-845	-4 086	-4 564
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 043	-850	-4 135	-4 676
Finansieringsverksamheten				
Tillskott nyemission	0	0	0	3 680
Kostnad nyemission	0	0	0	-253
Förändring av långfristiga skulder	369	1 527	-947	1 059
Utdelning till aktieägarna	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	369	1 527	-947	4 486
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	2 157	-569	-696	-19
Likvida medel vid årets/periodens början	643	1 339	1 339	1 358
Likvida medel vid årets/periodens slut	2 800	770	643	1 339
Likvida medel:				
Kassa och bank	2 800	770	643	1 339

KONCERNENS NYCKELTAL

Belopp i KSEK	Q1	Q1	Helår	Helår
	2018-09-30	2017-09-30	2018-06-30	2017-06-30
Resultaträkningen				
Nettoomsättning	11 036	9 438	46 591	33 420
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 357	1 010	6 176	1 260
Rörelseresultat (EBIT)	702	581	4 453	-181
Resultat efter finansiella poster	667	518	4 350	-325
Balansräkningen				
Eget kapital	26 514	22 017	25 847	21 499
Räntebärande skulder	3 076	5 599	2 748	3 774
Räntebärande nettoskuld	276	4 829	2 105	2 435
Balansomslutning	36 449	34 826	37 321	32 623
Investeringar	1 043	850	4 135	4 676
Medeltal anställda	23	18	18	19
Rörelsemarginal (%)	6,4%	6,2%	9,6%	neg.
Vinstmarginal (%)	6,4%	6,2%	9,8%	neg.
Räntabilitet på eget kapital (%)	2,5%	2,4%	16,8%	neg.
Soliditet, %	72,7%	63,2%	69,3%	65,9%
Skuldsättningsgrad	0,4	0,6	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
*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	0,91	0,75	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