

Starkt resultat i första kvartalet.

EBITDA ökar med 169%.

FINANSIELLT SAMMANDRAG

Första kvartalet

- Nettoomsättning för kvartalet minskade med 4% till 33 392 (34 794) kSEK.
- EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) steg med 169% till 4 972 (1 848) kSEK
- Resultat efter skatt förbättrades med 3 316 till 3 974 (658) kSEK
- Resultat per aktie 0,31 (0,05) SEK

VIKTIGA HÄNDELSER**I PERIODEN**

Arcoma lanserar en ny produkt, Arcoma Precision i5, mars 2020

Arcoma får sin första order på Arcoma Precision i5, mars 2020

Styrelseordförande Lars Kvarnhem har via egna bolaget Priego AB ökat sitt ägande i Arcoma med ytterligare 150 000st aktier till totalt 10,3%, mars 2020

EFTER PERIODEN

Susanne Rydberg utses till ny VD i Arcoma och tillträder i september, april 2020

Konica Minolta tecknar 5-årigt leverantörsavtal med Arcoma, maj 2020

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Lars Kvarnhem, styrelseordförande, lars.kvarnhem at arcoma.se, 070- 512 00 21

Mattias Rundgren, tillförordnad VD, mattias.rundgren at arcoma.se , 0470 – 70 69 13

Certified Adviser är Erik Penser Bank AB.

Telefonnummer: 08-463 83 00 E-post: certifiedadviser@penser.se

Denna information är sådan information som Arcoma AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades, genom VD:s försorg, för offentliggörande den 20 maj 2020 kl. 12.30

VD-kommentar

Starkt resultat i första kvartalet

Det känns fantastiskt att kunna rapportera ett starkt resultat för första kvartalet trots att vi genomfört en omfattande ombyggnation av våra lokaler och sedan allt som Covid-19 pandemin inneburit.

EBITDA för kvartalet uppgår till 5,0 MSEK, en ökning med 3,1 MSEK mot första kvartalet 2019. Rullande 12-månaders EBITDA har nu ökat de åtta senaste kvartalen. Resultatförbättringen kommer dels av en ökad bruttomarginal tack vare både en gynnsam produktmix, framför allt lägre andel försäljning av detektorer till lägre marginal men också minskade produktionskostnader.

Åtgärderna för att minska smittspridningen av Covid-19 har haft en viss negativ påverkan på vår försäljning och orderingång, framför allt genom att vissa kunder har senarelagt beslut om inköp. Omsättningen i första kvartalet landar 4% lägre än 2019 där ett visst tapp i Europa under kvartalet kompenseras av en stark försäljningstillväxt i Nordamerika.

Händelserik start av 2020

Året inleddes med ett intensivt arbete att flytta in i våra ombyggda lokaler vilket skapat nya förutsättningar för att bedriva en effektiv produktion och utbildningsverksamhet. I februari så var det stort fokus på våra utvecklingsprojekt och vi fick de första indikationerna på de utmaningar som Covid-19 skapar. Vi fick bland annat styra om prototypproduktion hos en del av våra underleverantörer som fick problem med komponentleveranser från Kina.

I mars planerade vi lansering av vår nya toppprodukt Arcoma Precision i5 i Europa på European Congress of Radiology som dock likt de flesta andra mässor och konferenser ställdes in. Vi styrde därför om alla våra lanseringsaktiviteter till att bli digitala. Spännande och intressant! Innan mars månad var över kunde vi registrera vår första order på Arcoma Precision i5.

Serieleveranser av Arcoma Precision i5 påbörjas i juni. Under 2020 kommer vår nya produkt också att lanseras både i Asien och Nordamerika. Vi har ett fortsatt ambitiöst R&D program under 2020 vilket ytterligare stärker Arcomas position som en ledande och innovativ leverantör av röntgensystem.

Covid-19, effekter på Arcoma

Vi har under det första kvartalet lyckats hålla igång vår produktion på en bra nivå trots en hel del utmaningar. Vi fortsätter att följa utvecklingen noga kring hur Covid-19 kan komma påverka både efterfrågan av våra produkter som utmaningar inom leverans och logistikkedjan.

I ingången av det andra kvartalet har vi upprätthållit en bra produktionstakt men vi ser nu en viss avmattning i efterfrågan. Vi har därför säkerställt att vi kan bemöta en period med lägre försäljning. Som åtgärder har vi bl.a. stärkt vår likviditet genom att ta upp nya lån om 4,5 MSEK, vi har valt att nyttja regeringens krispaket och vi har infört korttidsarbete.

Det finns en fortsatt stor osäkerhet om hur den globala marknaden kommer fungera kommande månader. Med det sagt är det svårt att överblicka hur vår försäljning kommer att påverkas i andra och tredje kvartalet. En viktig faktor här är när våra partners och distributörer kan få tillgång till de sjukhus där system skall installeras. Långsiktigt ser vi dock inte att marknaden för Arcomas produkter kommer att påverkas negativt.

Vaktombyte

Efter händelserika och utvecklande år som VD på Arcoma lämnar jag nu den rollen och tar istället plats i Arcoma styrelse. I september tillträder Susanne Rydberg som ny VD. Till dess kommer vår finanschef Mattias Rundgren vara tillförordnad VD och Styrelsens ordförande Lars Kvarnhem kommer också stötta ledningsgruppen under interimperioden. Jag vill rikta ett varmt tack till alla kunder, partners och Arcomas personal för ett produktivt och givande samarbete.

Jesper Söderqvist

*Avgående VD och blivande styrelseledamot
Arcoma AB (publ)*

Mattias Rundgren

tillförordnad VD

Finansiell rapport

Bolagsuppgifter

Arcoma AB (publ), organisationsnummer 556410-8198, är ett aktiebolag med säte i Växjö och moderbolag i Arcomakoncernen (Arcoma, Bolaget). Bolagets aktier är registrerade på Nasdaq First North Stockholm.

Verksamhet

Arcoma skapar innovativa digitala röntgensystem vilka ger sjukvården förutsättningar för att använda sina resurser optimalt och att korta ledtiden mellan diagnos och behandling av patienter. Arcomas produkter erbjuder den senaste digitala bildtekniken kombinerat med rörliga positioneringssystem, vilket tillsammans med ergonomisk skandinavisk design erbjuder kunden kompletta och funktionella digitala röntgensystem. Den breda produktportföljen erbjuder kombinationer av detektorer, generatorer, programvara och positioneringssystem som tillsammans skapar en för kunden optimal konfiguration. Produkter finns i olika kostnadsnivåer, för olika kliniska behov och utrymmesbegränsningar.

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under första kvartalet 2020 minskade med 4% till 33 392 (34 794).

Europa och Asien minskade omsättningen i Q1, medan Nordamerika såg en tillväxt på 91%. Eftermarknadsförsäljningen ökade med 6% och är en starkt bidragande orsak till kvartalets goda resultat.

Bruttomarginalen beräknad som nettoomsättning minus materialkostnader i förhållande till nettoomsättning landade i kvartalet på 41% (33%). Fördelaktig product mix, med låg andel detektorer, ökad försäljning med bra marginaler till eftermarknaden, samt ett positivt utfall på programmet för sänkta produktionskostnader bidrar till den starka bruttomarginalen i kvartalet.

Rörelsekostnader, exklusive avskrivningar, minskade med 16% i kvartalet. Rörelsens kostnader, inklusive materialkostnader, uppgick i kvartalet till 28 420 (32 969) kSEK.

EBITDA ökade med 3 124 kSEK till 4 972 (1 848) kSEK, EBIT ökade i kvartalet med 3 395 kSEK till 4 214 (819) kSEK.

Resultatet har under kvartalet belastats med avskrivningar av tillgångar med 758 (1 028) kSEK varav goodwillavskrivningar 335 (335) kSEK.

Investeringar

Under kvartalet har investeringar i immateriella tillgångar uppgått till 5 965 (1 587) kSEK. Av investeringarna under kvartalet utgör 1 626 (430) kSEK internt uppärbetar tid.

Finansiell ställning och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 9 693

(2 084) kSEK. Utöver likvida medel har moderbolaget en utnyttjad checkkredit uppgår till 5 250 (2 236) kSEK. Av koncernens kortfristiga skulder på 47 692 (33 198) kSEK vid kvartalets slut avser 23 398 (16 868) kSEK leverantörsskulder, 2 500 (3 000) kSEK kortfristig skuld till kreditinstitut inklusive utnyttjad checkkredit, 11 697 (2 281) kSEK avser fakturabelåning, 6 449 (5 800) kSEK upplupna kostnader och förutbetalda intäkter och resterande del övriga kortfristiga skulder.

Nettobelåning, beräknad som kassa minus lån och fakturabelåning uppgår till 4 507 (6 211) kSEK, en förbättring med 1 704 kSEK jämfört med samma period förra året.

Arcoma bokar upp årets skattekostnad vid årets slut. Det innebär att det inte bokas någon inkomstskatt för resultatet löpande under året. Bolaget har vid kvartalets utgång en bokförd skattefordran på 5 773 kSEK, från uppskjuten skatt, vilket innebär att skatt detta år ej kommer att belasta kassaflödet.

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 48 110 (39 380) kSEK.

Långfristiga skulder till kreditinstitut uppgick till 208 (667) kSEK. Skulderna förfaller till betalning under perioden 2020–2021. Som långfristig skuld finns även en garantireserv på 159 (513) kSEK.

I balansräkningen redovisas en uppskjuten skattefordran 5 773 (8 054) kSEK hänförlig till underskottsavdrag i moderbolaget. Utöver de redovisade underskottsavdragen i moderbolaget finns ej redovisade underskottsavdrag av betydande belopp i dotterbolaget i Hong Kong.

Kassaflödet i perioden var 7 518 kSEK. Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital landade på 4 049 (1 743) kSEK och kassaflöde från förändringar i rörelsekapital var 3 043 (-1 406) kSEK. Investeringsverksamheten bidrog med en minskning av kassaflödet med 6 706 (1 622) kSEK, medan ett upptaget lån och ökat utnyttjande av factoring gjorde att kassaflödet från finansieringsverksamheten blev 7 132 (-4 389) kSEK i kvartalet.

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var 7 093 (337) kSEK.

Under kvartalet har lån återbetalats med 83 (125) kSEK.

Organisation & Koncernstruktur

Koncernen består per rapportdagen av moderbolaget Arcoma AB och de två helägda dotterbolagen Arcoma Incentive AB och Arcoma APAC Ltd (HK). Verksamheten i Arcoma APAC Ltd består i huvudsak av försäljning och service. Utveckling och produktion av röntgensystem sker i moderbolagets lokaler i Växjö. Arcoma Incentive hanterar personaloptioner. Under kvartalet hade koncernen totalt 30 (31) anställda, varav 29 (29) på moderbolaget i Växjö och 1 (2) på dotterbolaget i Hong Kong. Av de anställda var 7 (6) kvinnor och 23 (25) män.

Kort fakta om Arcoma-aktien

Listad på: First North Stockholm

Antal aktier 12 644 573

Börsvärde: 184,6 MSEK (2020-03-31)

Handelsbeteckning: ARCOMA

ISIN: SE0006219176

Aktier och andelar

Största ägare per 2020-03-31 var Linc AB med cirka 26,6% av aktierna, Sunstone Life Science Ventures Fund II K/S med cirka 26,0 % och Lars Kvarnhem via Priego AB med 10,2%.

Antal aktier vid periodens utgång var 12 644 573 (12 644 573) stycken. Kvotvärdet var 2 SEK per aktie. Samtliga aktier är av samma slag och har samma rösträtt.

I personaloptionsprogram 2017/2019 beslöts vid stämma i maj 2016 om emission av 1 404 953 teckningsoptioner för att möjliggöra leverans av aktier enligt personaloptionsprogram omfattande 1 069 056 personaloptioner med teckningskurs på 8,95 SEK per aktie. Personaloptionerna tjänas in med 1/3 den 1 juni 2018, 1/3 den 1 juni 2019 och 1/3 den 1 juni 2020. Intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd i bolaget och inte har sagt upp anställningen per dagen då respektive intjäning sker.

Därutöver är 240 000 teckningsoptioner utställda till bolagets VD. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1 juni till 30 juni 2021 till kursen 11,60 SEK per aktie.

Totalt finns 1 644 953 optioner utställda.

Försäkringar

Arcoma har ett enligt styrelsens uppfattning väl anpassat försäkringsskydd med hänsyn till verksamhetens nuvarande omfattning. Bolagets företagsförsäkring innefattar sedvanligt produktansvarsskydd. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Tvister

Arcoma eller dess dotterbolag har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden, inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Arcoma är medveten om kan uppkomma, under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på koncernens finansiella ställning eller resultat.

Riskfaktorer

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Arcomas verksamhet, finansiella ställning och resultat, påverka Arcomas framtidsutsikter, och/eller medföra att värdet på Arcomas aktier minskar, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Riskfaktorerna är inte sammanställda i ordning efter betydelse eller potentiell ekonomisk inverkan på Arcoma. Sammanställningen är inte uttömmande och det kan finnas

ytterligare riskfaktorer vilka Arcoma i dagsläget inte känner till. Arcoma kan påverka eller motverka vissa faktorer i den löpande verksamheten, medan andra kan inverka slumpmässigt och helt eller delvis ligga utanför Arcomas kontroll. Vid en bedömning av Arcomas framtida utveckling är det därför viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes ordning, de riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Arcomas framtida utveckling:

- Det finns inget som garanterar att, trots de åtgärdsprogram som genomförts och de expansionsplaner som Arcoma planerar, koncernen i framtiden alltid kommer att gå med vinst. Arcoma verkar i en medicinteknisk bransch som påverkas av säsongsvariationer då orderflöde och försäljning sett till enskilda kvartal kan variera.
- Valutarisk; En del av Arcomas framtida försäljningsintäkter och kostnader inflyter i internationella valutor (i dagsläget euro och USD). Valutakurser kan väsentligen förändras vilket skulle kunna påverka Arcomas kostnader och framtida intäkter negativt.
- Beroende av nyckelpersoner: Arcomas nyckelpersoner har omfattande kompetens och lång erfarenhet inom Arcomas verksamhetsområde. Även om Arcoma på lång sikt inte är beroende av enskilda nyckelpersoner så finns ett personberoende i koncernen på kort sikt.
- Regulatoriska godkännanden: Verksamheten är beroende av regulatoriska godkännanden. Inga garantier kan lämnas för att dylika godkännanden kan erhållas eller upprätthållas över tiden.
- Kunder: Arcoma har ett antal affärspartners. Det finns en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Arcoma, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten.
- Konjunkturutveckling: Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar kan ha inverkan på såväl branschen som Arcomas rörelsekostnader och försäljningspriser. En lågkonjunktur för Arcomas kunder inom medicinteknik kan negativt påverka Arcomas framtida intäkter och resurser för att investera samt Arcomas konkurrenskraft och förmåga att behålla anställda.
- Konkurrens: Omfattande satsning från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Arcomas verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Arcoma i framtiden
- Leverantörer: Bolaget har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Leverantörer finns på olika ställen i världen och deras förmåga att leverera kan påverkas av oförutsedda händelser och makroekonomiska faktorer. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer och tillverkare till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar. Bolaget har avtal som är underkastade utländsk rätt vilket kan innebära en större risk för Bolaget i en eventuell tvist.

- Covid-19: Mot bakgrund av utbrottet av det nya coronaviruset och Covid-19 följer Arcoma händelseutvecklingen noga och vidtar åtgärder för att minimera eller eliminera påverkan på bolagets verksamhet. Arcoma följer riktlinjer från Folkhälsomyndigheten, WHO och ECDC (Europeiskt centrum för förebyggande och kontroll av sjukdomar). Arcoma har till dags dato inte märkt av någon väsentlig påverkan på verksamheten från coronaviruset. Under första kvartalet 2020 har Arcoma lyckats hålla produktionen på nästintill samma nivå som förra året trots rådande omständigheter. För andra och tredje kvartalet 2020 finns en betydande osäkerhet om hur marknaden kommer fungera vilket ger en osäkerhet för försäljningen i närtid.

Ersättningspolicy

Vägledande är att Arcoma ska erbjuda sin exekutiva ledning konkurrenskraftig ersättning baserad på marknadsläget, företagets prestation och individuell prestation. Ersättningsens utformning ska försäkra att den exekutiva ledningen och aktieägarna har gemensamma mål.

Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående under perioden eller efter periodens utgång.

Certified Adviser

Certified Adviser är Erik Penser Bank AB.

Telefonnummer: 08-463 83 00 E-post: certifiedadviser@penser.se

Rapporteringsdatum

Arcoma upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade att offentliggöras som följer:

- 20 maj 2020, Kvartalsrapport första kvartalet
- 20 augusti 2020, Kvartalsrapport andra kvartalet
- 12 november 2020, Kvartalsrapport tredje kvartalet
- 18 februari 2021, Bokslutskommuniké

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med K3, Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Revisorsgranskning

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Lars Kvarnhem (*ordf.*)

Peter Benson

Mats Thorén

Anders Dahlberg

Mattias Rundgren (*tf vd*)

Växjö 20 maj 2020

Koncernens resultaträkning

Alla belopp i kSEK	2020-Q1	2019-Q1	2019 helår
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	33 392	34 626	133 672
Övriga rörelseintäkter	-	168	338
	33 392	34 794	134 010
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-19 574	-23 314	-81 776
Övriga externa kostnader	-3 969	-4 036	-17 112
Personalkostnader	-4 877	-5 619	-22 028
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-758	-1 028	-3 996
Övriga rörelsekostnader och intäkter	-	22	-
Summa rörelsekostnader	-29 178	-33 974	-124 912
Rörelseresultat	4 214	819	9 099
EBITDA	4 972	1 848	13 095
Resultat från finansiella poster			
Valutaeffekter finansiella poster	-11	-58	183
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	11	-	12
Räntekostnader och liknande kostnader	-240	-104	-404
	-240	-161	-209
Resultat efter finansiella poster	3 974	658	8 890
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-	-	-2 280
ÅRETS RESULTAT	3 974	658	6 610
* Årets skatt bokas i Q4			
Resultat per aktie	0,31	0,05	0,52
Antal aktier	12 644 573	12 644 573	12 644 573
Maximalt antal optioner enligt optionsprogram (2020 och 2021)	608 816	1 404 953	608 816

Koncernens förändring i eget kapital

2020-Q1	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2020	25 289	3 745	15 904	44 938
Resultat i kvartalet	-	-	3 974	3 974
Omräkningsdifferenser	-	-	-802	-802
Summa värdeförändringar	-	-	3 172	3 172
Utgående balans per 31 mars 2020	25 289	3 745	19 076	48 110

Aktiekapitalet består av 12 644 573 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.
Genomsnitt under året 12 644 573 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

2019-Q1	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2019	25 289	3 745	10 000	39 034
Resultat i kvartalet	-	-	658	658
Omräkningsdifferenser	-	-	-312	-312
Summa värdeförändringar	-	-	346	346
Utgående balans per 31 mars 2019	25 289	3 745	10 346	39 280

Aktiekapitalet består av 12 644 573 (12 644 573) aktier á kvotvärde 2,00 kronor.
Genomsnitt under året 12 644 573 (12 644 573) aktier á kvotvärde 2,00 kronor.
Genomsnitt antal aktier under kvartalet: 12 644 573 (12 644 573)

Koncernens balansräkning

Alla belopp i kSEK	2020-03-31	2019-03-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	21 070	8 365
Goodwill	5 693	7 033
Summa immateriella anläggningstillgångar	26 763	15 398
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 465	343
Summa materiella anläggningstillgångar	1 465	343
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	5 773	8 054
Andra långfristiga fordringar	478	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 251	8 054
Summa anläggningstillgångar	34 479	23 794
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Varulager	23 407	22 369
Summa varulager	23 407	22 369
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	23 656	21 163
Aktuella skattefordringar	1 313	994
Övriga fordringar	1 696	350
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 926	3 004
Summa kortfristiga fordringar	28 590	25 511
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>		
Kassa och bank	9 693	2 084
Summa övriga kortfristiga placeringar	9 693	2 084
Summa omsättningstillgångar	61 691	49 061
SUMMA TILLGÅNGAR	96 170	73 758
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	25 289	25 289
Övrigt tillskjutet kapital	3 745	3 745
Annat eget kapital inklusive årets resultat	19 076	10 311
Summa eget kapital	48 110	39 380
Skulder		
<i>Avsättningar och Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	208	667
Garantiavsättningar	159	513
Summa långfristiga skulder	368	1 180
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Utnyttjad checkkredit	-	3014
Skulder till kreditinstitut	2 500	3000
Förskott från kunder	1 660	1 145
Leverantörsskulder	23 398	16 868
Fakturakontokredit	11 697	2 281
Övriga kortfristiga skulder	1 988	1 091
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 449	5 800
Summa kortfristiga skulder	47 692	33 198
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	96 170	73 758

Koncernens finansieringsanalys

Alla belopp i kSEK	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	4 214	819	9 099
Ej kassapåverkande poster	-694	-	-1 812
Avskrivningar	758	1 028	3 996
Erhållen ränta	11	-	11
Erlagd ränta	-240	-104	-403
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 049	1 743	10 891
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-742	-2 616	-2 912
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	1 800	328	-3 758
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-461	-1 292	-665
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	5 403	212	916
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-2 957	1 962	6 628
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	3 043	-1 406	209
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 093	337	11 100
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5 965	-1 587	-10 576
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-741	-35	-552
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 706	-1 622	-11 128
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	2 000	-	-
Förändring i övriga kortfristiga skulder till finansieringsinstitut, inklusive factoring	5 216	-4 264	-3 077
Amortering av lån	-83	-125	-3 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 132	-4 389	-6 077
Periodens kassaflöde	7 518	-5 764	-6 104
Likvida medel vid periodens början	2 204	7 811	7 811
Kursdifferens i likvida medel	-29	53	498
Likvida medel vid periodens slut	9 693	2 084	2 204

Moderbolagets resultaträkning

Alla belopp i kSEK	2020-Q1	2019-Q1	2019 helår
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	33 342	34 618	133 754
Övriga rörelseintäkter	-	168	338
	33 342	34 786	134 092
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-19 523	-23 306	-81 855
Övriga externa kostnader	-3 776	-3 599	-16 663
Personalkostnader	-4 815	-5 293	-20 885
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-423	-693	-2 656
Övriga rörelsekostnader	-	-371	-
Summa rörelsekostnader	-28 537	-33 261	-122 060
Rörelseresultat	4 804	1 524	12 032
EBITDA	5 227	2 218	14 688
Resultat från finansiella poster			
Valutaeffekter finansiella poster	-11	-58	-49
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	11	-	11
Räntekostnader och liknande kostnader	-240	-104	-404
	-240	-161	-442
Resultat efter finansiella poster	4 565	1 363	11 590
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-	-	-2 280
ÅRETS RESULTAT	4 565	1 363	9 310

* Årets skatt bokas i Q4

Moderbolagets förändring i eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Överkurs - fond	Balanser ad vinst eller förlust	Årets resultat	
2020-Q1							
Ingående balans per 1 januari 2020	25 289	3 745	13 987	60 747	-61 820	9 310	51 258
Föregående års resultat	-	-	-	-	9 310	-9 310	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	4 565	4 565
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	6 120	-	-6 120	-	-
Summa värdeförändringar	-	-	6 120	-	3 190	-4 745	4 565
Utgående balans per 31 mars 2020	25 289	3 745	20 107	60 747	-58 630	4 565	55 823

Aktiekapitalet består av 12 644 573 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.
Genomsnitt under året 12 644 573 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Överkurs - fond	Balanser ad vinst eller förlust	Årets resultat	
2019-Q1							
Ingående balans per 1 januari 2019	25 289	3 745	3 954	60 747	-52 817	1 030	41 948
Föregående års resultat	-	-	-	-	1 030	-1 030	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	1 363	1 363
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	1 138	-	-1 138	-	-
Summa värdeförändringar	-	-	1 138	-	-108	333	1 363
Avrundningseffekt	-	-	-	-	-	-	1
Utgående balans per 31 mars 2019	25 289	3 745	5 092	60 747	-52 925	1 363	43 312

Alla belopp i kSEK	2020-03-31	2019-03-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	21 070	8 365
Summa immateriella anläggningstillgångar	21 070	8 365
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 465	343
Summa materiella anläggningstillgångar	1 465	343
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Aktier i dotterbolag	51	51
Andra långfristiga fordringar	478	-
Uppskjuten skattefordran	5 773	8 054
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 302	8 105
Summa anläggningstillgångar	28 837	16 812
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Varulager	23 407	21 989
Summa varulager	23 407	21 989
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	23 413	20 776
Fordringar hos koncernbolag	12 983	12 141
Aktuella skattefordringar	1 313	994
Övriga fordringar	930	350
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 882	2 860
Summa kortfristiga fordringar	40 520	37 121
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>		
Kassa och bank	9 643	1 605
Summa övriga kortfristiga placeringar	9 643	1 605
Summa omsättningstillgångar	73 570	60 715
SUMMA TILLGÅNGAR	102 407	77 528
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	25 289	25 289
Reservfond	3 745	3 745
Fond för utvecklingsavgifter	20 107	5 092
Summa bundet eget kapital	49 141	34 126
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	60 747	60 747
Balanserad vinst eller förlust	-58 630	-52 925
Årets resultat	4 565	1 363
Summa fritt eget kapital	6 682	9 186
Summa eget kapital	55 823	43 312
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	208	667
Garantiavsättning	159	513
Summa långfristiga skulder	367	1 180
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Utnyttjad checkkredit	-	3 014
Skulder till kreditinstitut	2 500	3 000
Kortfristiga skulder till koncernbolag	200	-
Förskott från kunder	1 660	-
Leverantörsskulder	23 398	16 868
Fakturakontokredit	11 697	2 281
Övriga kortfristiga skulder	740	2 236
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 022	5 638
Summa kortfristiga skulder	46 217	33 036
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	102 407	77 528