



Återhämtning i marknaden mot slutet av året. Avbrutet förvärv påverkar resultatet.

FINANSIELLT SAMMANDRAG

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 30 735 (34 903) kSEK
- EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) uppgick till -3 247 (4 370) kSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -5 891 (812) kSEK
- Resultat per aktie -0,46 (0,06) SEK

Helår 2020

- Nettoomsättning för helåret uppgick till 117 905 (134 010) kSEK
- EBITDA uppgick till 6 900 (13 095) kSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 1 435 (6 610) kSEK
- Resultat per aktie 0,12 (0,52) SEK

VIKTIGA HÄNDELSER I PERIODEN

Arcoma lanserar nya röntgensystemet OMNERA 500A på amerikanska marknaden.

EFTER PERIODEN

- Jesper Lindroos, inköpschef blir medlem i ledningsgruppen.
- Sanna Rydberg, VD för Arcoma har den 12/1 2021 förvärvat 7 000 aktier i bolaget.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Sanna Rydberg, VD, sanna.rydberg@arcoma.se, 0470-70 69 81

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 18 februari 2021 kl. 08:30.

Arcoma är en ledande leverantör av integrerade digitala röntgensystem med hög kvalitet och avancerad teknik. Arcomas produkter erbjuder den senaste digitala bildtekniken kombinerat med tekniskt avancerade rörliga positioneringssystem, vilket tillsammans med ergonomisk skandinavisk design, erbjuder kunden kompletta, konfigurerbara och funktionella digitala röntgensystem. Bolagets produkter säljs via återförsäljare samt via OEM-kunder och det finns idag över 3 500 av Arcomas röntgensystem installerade i hela världen. Arcoma är listad på NASDAQ OMX First North och har ca 600 aktieägare.



VD-kommentar

POSITIVA SIGNALER FRÅN MARKNADEN

Efter ett tredje kvartal som kraftigt påverkats av coronapandemin har försäljningen under det fjärde kvartalet vänt och vi ser en återhämtning i marknaden. Försäljningen i kvartalet når 30,7 MSEK (22,2 MSEK) +8,5 MSEK i tredje kvartalet och (34,9 MSEK) -4,1 MSEK jämfört med motsvarande period förra året. Totalt för helåret 2020 är vår försäljning negativt påverkad av coronapandemin och vi avslutar året på 118 MSEK vs 134 MSEK (-12%) i 2019.

I Europa ser vi en återhämtning under den senare delen av kvartalet och det är roligt att försäljningen tar fart igen även om vi inte når upp till 2019 års volymer. Under pandemin har anbudsarbetet och inköp av nya röntgensystem pausats, stoppats och försenats men nu ser vi en positiv trend i att detta arbete återupptas. Vi vet att röntgen är en central del i världens arbete för att snabbt kunna ställa rätt diagnos för många patienter. Pusselbiten som röntgenbilden ger är central och vi ser fortsättningsvis en stabil och växande marknad.

I Asien växer vår försäljning under året med 57%. I Nordamerika avslutar vi året positivt genom att lansera vårt nya röntgensystem OMNERA 500A tillsammans med vår partner Canon Medical Systems i USA. Det sker i samband med den stora radiologimässan RSNA som i år var helt digital.

Resultatet i kvartalet har påverkats negativt av en bokföringsmässig omklassificering av en projektrelaterad intäkt om 1,7 MSEK. Ombokningen påverkar även bruttomarginalen 36% (40%). Exkluderat omklassificering uppgår bruttomarginalen till 39% vilket är oförändrat jämfört med 2019. Vårt fokus kvarstår på kontinuerligt arbete med kostnadsbesparingar och effektiviseringar.

Glädjande nog har vi också sett en ökad efterfrågan på viktiga marknader under inledningen av det första kvartalet 2021, även om det naturligtvis fortfarande är för tidigt för att veta om detta är en uthållig återhämtning.

FÖRVÄRVSKOSTNADER PÅVERKAR RESULTATET I KVARTAL FYRA

Under perioden har vi arbetat med ett större förvävsprojekt som vi efter en intensiv process beslöt oss för att avbryta. Ledningen och styrelsen anser att Arcoma nu har nått en punkt i sin utveckling där vi vill bygga vidare på våra försäljningskanaler och utvecklingskapacitet genom att förvärva kompletterande verksamheter eller produkter. Vi ser att det finns många möjligheter att utvärdera och kommer att lägga allt större fokus på detta. Resultatet påverkas negativt av ett flertal kostnadsposter av engångskaraktär som sammanlagt uppgår till 3,5 MSEK. Den största posten består av kostnader för finansiella, regulatoriska och juridiska rådgivare i samband förvävsprojektet. EBITDA i kvartal fyra når - 3,2 MSEK jämfört med 4,3 MSEK samma period förra året.

Under året erhöll vi också ett bidrag, kopplat till coronapandemin från Tillväxtverket. Det är mycket positivt att vi till största delen nu återbetalar detta och därmed tar det som en kostnad i fjärde kvartalet. Vi är glada över att försäljningen vänt, att vi har ett högt tryck i vår produktion och att vi inte behöver och inte kan permittera i den mån vi bedömde från första början.

VI SÄTSAR FRAMÅT

Vi har under året, tillsammans med Konica Minolta utvecklat ett nytt avancerat röntgensystem. Utvecklingsprojektets tidplan påverkades bland annat av coronapandemin men nu ser vi fram emot lanseringen av nya produkten AeroDR X90 som kommer att ske inom kort. Vi ser också med tillförsikt fram emot Canon Medical Systems fulla lansering av Omnera 500A.

Arcoma har en stabil och lönsam verksamhet och med en god potential att öka lönsamheten. Vi fortsätter därför att jobba enligt vår strategi där tillväxt genom förvärv är en del av vår plan framåt. Tillsammans med vår engagerade organisation och våra fantastiska partners fortsätter vi att utveckla vår produktportfölj och växa Arcoma.

Sanna Rydberg
VD, Arcoma AB (publ)



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.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernens totala intäkter under fjärde kvartalet 2020 uppgick till 30 735 (34 830) kSEK. Ackumulerade intäkter uppgick till 117 905 (134 010) kSEK.

I Asien ökade omsättningen under året jämfört med föregående år. I Nordamerika och Europa minskade omsättningen jämfört med föregående år.

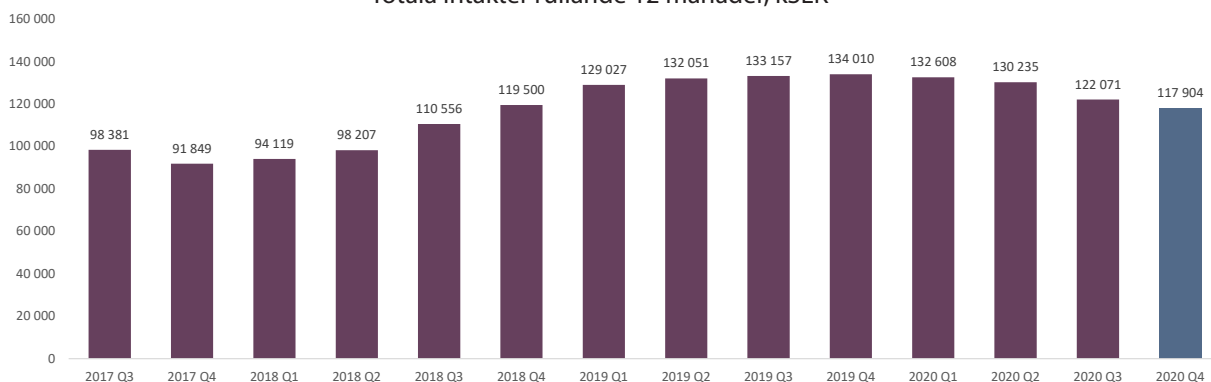
Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 36% (40%) och för helår 2020, 39% (39%).

Rörelsekostnader, exklusive avskrivningar, ökade med 9% i kvartalet, och minskade med 9% under året. Rörelsens kostnader, inklusive materialkostnader, uppgick i kvartalet till 33 362 (30 532) kSEK. Av dessa var 3,5 MSEK av engångskaraktär. För helår 2020 uppgick rörelsenskostnader till 110 386 (120 916) kSEK.

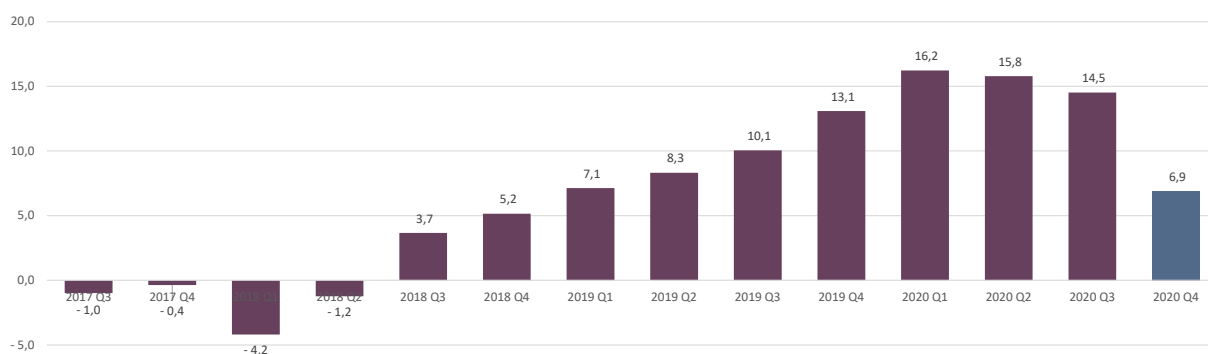
EBITDA för kvartalet uppgick till -3 247 (4 370) kSEK, och EBIT uppgick till -4 247 (3 379) kSEK.

Resultatet har under kvartalet belastats med avskrivningar av tillgångar med 1 001 (991) kSEK varav goodwillavskrivningar 335 (335) kSEK.

Totala intäkter rullande 12 månader, kSEK



EBITDA rullande 12 månader, MSEK





INVESTERINGAR

Under kvartalet har investeringar i immateriella tillgångar uppgått till 1 833 (4 153) kSEK. Av investeringarna under kvartalet utgör 133 (759) kSEK internt upparbetad tid. Internt upparbetad tid under året uppgår till 2 661 (1 885) kSEK.

FINNSIELL STÄLLNING OCH FINANSIERING

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 8 583 (2 204) kSEK, vilka har ökat i perioden med 2 063 kSEK. Utöver likvida medel har moderbolaget en utnyttjad checkkredit om 0 (0) kSEK. Outnyttjad checkkredit uppgår till 5 250 (4 945) kSEK. Av koncernens kortfristiga skulder på 42 700 (37 468) kSEK vid kvartalets slut avser 18 357 (17 323) kSEK leverantörsskulder, 1 490 (806) kSEK kortfristig skuld till kreditinstitut inklusive utnyttjad checkkredit, 12 975 (6 176) kSEK avser fakturabelåning, 6 952 (5 151) kSEK upplupna kostnader och förutbetalda intäkter och resterande del övriga kortfristiga skulder.

Arcoma bokar upp årets skattekostnad vid årets slut. Det innebär att det inte bokas någon inkomstskatt för resultatet löpande under året. Bolaget har vid årets utgång en bokförd skattefordran på 5 370 kSEK, från uppskjuten skatt, vilket innebär att skatt detta och kommande år ej kommer att belasta kassaflödet.

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 49 601 (45 186) kSEK.

Långfristiga skulder till kreditinstitut uppgick till 2 542 (292) kSEK. Skulderna förfaller till betalning under perioden 2021–2022. Som långfristig skuld finns även en garantireserv på 169 (159) kSEK.

I balansräkningen redovisas en uppskjuten skattefordran 5 370 (5 773) kSEK hänförlig till underskottsavdrag i moderbolaget. Utöver underskottsavdraget i moderbolaget finns ej redovisade underskottsavdrag av betydande belopp i dotterbolaget i Hong Kong. Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital var -3 367 (3 686) kSEK och kassaflöde från förändringar i rörelsekapital var 4 279 (-7 492) kSEK. Kvartalets totala kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 912 (-3 806) kSEK, och det totala kassaflödet 2 063 (- 7 063) kSEK.

Under kvartalet har lån återbetalats med 1 125 (125) kSEK.

ORGANISATION OCH STRUKTUR

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 28 (29) anställda, varav 28 (29) på moderbolaget i Växjö och 0 (0) på dotterbolaget i Hong Kong. Av de anställda var 7 (5) kvinnor och 21 (24) män.

KORT FAKTA OM ARCOMA-AKTIEN

Listad på: First North Stockholm
Antal aktier 12 812 060
Börsvärde: 281,9 MSEK (2020-12-31)
Handelsbeteckning: ARCOMA
ISIN: SE0006219176

AKTIER OCH ANDELAR

Största ägare per 2020-12-31 var Sunstone Life Science Ventures Fund II K/S med 26,3%, Linc AB med 25,7% av aktierna och Lars Kvarnhem via Priego AB med 10,1%. Antal aktier vid periodens utgång var 12 812 060 (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. Personaloptionsprogram 2017/2019 är nu avslutat. Därutöver är 240 000 teckningsoptioner utställda till bolagets fd VD. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1 juni till 30 juni 2021 till kursen 11,60 SEK per aktie.

FÖRSÄKRINGAR

Arcoma har ett enligt styrelsens uppfattning väl anpassat försäkringskydd med hänsyn till verksamhetens nuvarande omfattning. Bolagets företagsförsäkring innefattar sedvanligt produktansvarsskydd. Försäkringskyddet 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.

CORONAVIRUSET

Coronapandemin har skakat om hela världen och vi står fortfarande mitt i förändringar och osäkerhet. Arcoma har vidtagit försiktighetsåtgärder och följer riktlinjerna från Folkhälsomyndigheten. Vi har under fjärde kvartalet märkt av en viss återhämtning på försäljningen. Försörjning av ingående komponenter har tack vare hårt arbete och god kontroll fungerat bra. Framtiden är fortsatt oviss då vi nu på nytt ser ökande smittspridning och ökat antal stängda länder och samhällen. I vår produktion i Växjö håller vi fast i de åtgärder vi sedan tidigare vidtagit för att minimera riskerna.

RISKFaktorER

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer utöver coronapandemin 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 ränte-förändringar 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.

ERSÄTTNINGSPOLICY

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Efter perioden har Johan Henningsson, utvecklingschef och Nicklas Johansson, produktionschef sålt delar av sina respektive aktieinnehav på 32 072 aktier. Johan har nu 7 254 aktier och Nicklas 14 000 aktier. Efter perioden har även Sanna Rydberg, VD förvärvat 7 000 aktier i bolaget.

CERTIFIED ADVISOR

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 avseende räkenskapsår 2021 är planerade att offentliggöras som följer:

- 20 april 2021, Årsredovisning 2020
- 25 maj 2021, Kvartalsrapport första kvartalet
- 25 maj 2021, Bolagsstämma
- 25 augusti 2021, Kvartalsrapport andra kvartalet
- 9 november 2021, Kvartalsrapport tredje kvartalet
- 17 februari 2022, Kvartalsrapport fjärde kvartalet

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport har upprättats i enlighet med K3, Årsredovisnings-lagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

REDOVISNINGSGRANSKNING

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.)

Jesper Söderqvist

Mats Thorén

Anders Dahlberg

Sanna Rydberg (vd)

Växjö 17 februari 2021

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2020-Q4	2019-Q4	2020 helår	2019 helår
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	30 247	34 830	117 417	133 672
Övriga rörelseintäkter	488	72	488	338
	30 735	34 903	117 905	134 010
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-19 750	-20 896	-72 167	-81 776
Övriga externa kostnader	-7 321	-4 288	-18 805	-17 112
Personalkostnader	-6 291	-5 351	-19 414	-22 028
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 001	-991	-3 302	-3 996
Övriga rörelsekostnader och intäkter	-620	3	-620	-
Summa rörelsekostnader	-34 983	-31 523	-114 307	-124 912
Rörelseresultat	-4 247	3 379	3 598	9 099
EBITDA	-3 247	4 370	6 900	13 095
Resultat från finansiella poster				
Valutaeffekter finansiella poster	-1 118	-216	-1 244	183
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	4	-	23	12
Räntekostnader och liknande kostnader	-127	-71	-539	-404
	-1 241	-287	-1 760	-209
Resultat efter finansiella poster	-5 489	3 092	1 838	8 890
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-403	- 2 280	-403	-2 280
ÅRETS RESULTAT	-5 891	812	1 435	6 610
* årets skatt bokas i Q4				
Resultat per aktie	-0,46	0,06	0,12	0,52
Antal aktier	12 812 060	12 644 573	12 812 060	12 644 573
Maximalt antal optioner enligt optionsprogram (2020 och 2021)	-	1 404 953	-	1 404 953

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2020-Q4	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 oktober 2020	25 624	3 745	24 937	54 306
Resultat i kvartalet	-	-	-5 891	-5 891
Omräkningsdifferenser	-	-	1 187	1 187
Summa värdeförändringar	64	-	-4 704	-4 704
Utgående balans per 31 december 2020	25 624	3 745	20 233	49 602

Aktiekapitalet består av 12 812 060 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.
Genomsnitt under året 12 728 316 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

2019-Q4	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 oktober 2019	25 289	3 745	14 814	43 848
Resultat i kvartalet	-	-	812	812
Omräkningsdifferenser	-	-	526	526
Summa värdeförändringar	-	-	1 090	1 090
Utgående balans per 31 december 2019	25 289	3 745	16 152	45 186

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.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	24 632	15 510
Goodwill	4 689	6 028
Summa immateriella anläggningstillgångar	29 320	21 538
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 359	742
Summa materiella anläggningstillgångar	1 359	742
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	5 370	5 773
Andra långfristiga fordringar	478	478
Summa finansiella anläggningstillgångar	5 848	6 251
Summa anläggningstillgångar	36 527	28 530
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Varulager	24 289	22 665
Summa varulager	24 289	22 665
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	22 566	25 457
Aktuella skattefordringar	612	340
Övriga fordringar	616	2 768
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 817	1 366
Summa kortfristiga fordringar	25 612	29 930
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>		
Kassa och bank	8 583	2 204
Summa övriga kortfristiga placeringar	8 583	2 204
Summa omsättningstillgångar	58 484	54 799
SUMMA TILLGÅNGAR	95 011	83 330
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	25 624	25 289
Övrigt tillskjutet kapital	3 745	3 745
Annat eget kapital inklusive årets resultat	20 232	16 152
Summa eget kapital	49 601	45 186
Skulder		
<i>Avsättningar och Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	2 542	292
Garantiavsättningar	169	159
Summa långfristiga skulder	2 710	451
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	1 490	806
Förskott från kunder	-	5 371
Leverantörsskulder	18 357	17 995
Fakturakontokredit	12 975	6 176
Övriga kortfristiga skulder	2 849	2 194
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 028	5 151
Summa kortfristiga skulder	42 700	37 693
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	95 011	83 330

KONCERNENS FINANSIERINGSANALYS

Alla belopp i kSEK	2020-10-01	2019-10-01	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-4 247	3 379	3 598	9 099
Ej kassapåverkande poster	2	-400	360	-1 812
Avskrivningar	1 001	991	3 302	3 996
Erhållen ränta	4	0	23	11
Erlagd ränta	-127	-71	-539	-403
Betald inkomstskatt	-	-213	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 367	3 686	6 744	10 891
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-1 052	46	-1 623	-2 912
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-676	-5 289	2 890	-3 758
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	492	916	1 428	-665
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	3 949	-783	363	916
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	1 567	-2 383	-3 159	6 628
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	4 279	-7 492	-101	209
Kassaflöde från den löpande verksamheten	912	-3 806	6 643	11 100
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 833	-4 153	-10 958	-10 576
Omklassificering förvärv immateriella anläggningstillgångar	1 700	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-552	-743	-552
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-133	-4 705	-11 701	-11 128
Finansieringsverksamheten				
Nyemission (Lösen optionsprogram)	-	-	1 499	-
Upptagna lån	-	-	4 500	-
Förändring i övriga kortfristiga skulder till finansieringsinstitut, inklusive factoring	2 344	1 573	6 495	-3 077
Amortering av lån	-1 125	-125	-1 260	-3 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 219	1 448	11 234	-6 077
Periodens kassaflöde	2 063	-7 063	6 379	-6 104
Likvida medel vid periodens början	6 520	9 162	2 204	7 811
Kursdifferens i likvida medel	66	105	205	498
Likvida medel vid periodens slut	8 583	2 204	8 583	2 204

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2020-Q4	2019-Q4	2020 helår	2019 helår
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	30 247	35 222	117 417	133 754
Övriga rörelseintäkter	474	72	488	338
	30 722	35 294	117 905	134 092
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-19 868	-21 287	-72 167	-81 855
Övriga externa kostnader	-10 220	-4 228	-21 425	-16 663
Personalkostnader	-6 232	-5 284	-19 155	-20 885
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-666	-656	-1 962	-2 656
Övriga rörelsekostnader	-488	-	-620	-
Summa rörelsekostnader	-37 474	-31 455	-115 329	-122 060
Rörelseresultat	-6 752	3 839	2 576	12 032
EBITDA	-6 086	4 495	4 538	14 688
Resultat från finansiella poster				
Valutaeffekter finansiella poster	-480	-15	-383	-49
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	4	0	23	11
Räntekostnader och liknande kostnader	-127	-71	-539	-404
	-603	-86	-900	-442
Resultat efter finansiella poster	-7 355	3 753	1 675	11 590
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-403	-2 280	-403	-2 280
ÅRETS RESULTAT	-7 758	1 473	1 273	9 310

* årets skatt bokas i Q4

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2020	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utveck-lingsugifter	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 oktober 2020	25 624	3 745	24 713	61 911	-63 235	9 031	61 789
Årets resultat	-	-	-	-	-	-7 759	-7 759
Nyemission	-	-	-	-	-	-	-
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-502	-	502	-	-
Summa värdeförändringar	-	-	-502	-	502	-7 759	-7 759
Utgående balans per 31 december 2020	25 624	3 745	24 210	61 911	-62 734	1 272	54 030

Aktiekapitalet består av 12 812 060 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.
Genomsnitt under året 12 728 316 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

2019	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utveck-lingsugifter	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 oktober 2019	25 289	3 745	9 743	60 747	-57 576	7 837	49 786
Årets resultat	-	-	-	-	-	1 473	1 473
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	4 244	-	-4 244	-	-
Summa värdeförändringar	-	-	4 244	-	-4 244	1 473	1 473
Utgående balans per 31 december 2019	25 289	3 745	13 987	60 747	-61 820	9 310	51 259

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	24 631	15 510
Summa immateriella anläggningstillgångar	24 631	15 510
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 359	742
Summa materiella anläggningstillgångar	1 359	742
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Aktier i dotterbolag	51	51
Andra långfristiga fordringar	478	478
Uppskjuten skattefordran	5 370	5 773
Summa finansiella anläggningstillgångar	5 899	6 302
Summa anläggningstillgångar	31 890	22 553
<i>Omsättningstillgångar</i>		
<i>Varulager m m</i>		
Varulager	24 289	22 665
Summa varulager	24 289	22 665
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	22 342	25 233
Fordringar hos koncernbolag	9 230	12 332
Aktuella skattefordringar	612	340
Övriga fordringar	616	1 298
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 781	1 326
Summa kortfristiga fordringar	34 581	40 528
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>		
Kassa och bank	8 532	1 929
Summa övriga kortfristiga placeringar	8 532	1 929
Summa omsättningstillgångar	67 403	65 121
SUMMA TILLGÅNGAR	99 293	87 675
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	25 624	25 289
Reservfond	3 745	3 745
Fond för utvecklingsavgifter	24 210	13 987
Summa bundet eget kapital	53 579	43 021
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	61 911	60 747
Balanserad vinst eller förlust	-62 734	-61 820
Årets resultat	1 273	9 310
Summa fritt eget kapital	450	8 237
Summa eget kapital	54 030	51 258
<i>Skulder</i>		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	2 542	292
Garantiavsättning	169	159
Summa långfristiga skulder	2 710	451
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Utnyttjad checkkredit	-	306
Skulder till kreditinstitut	1 490	500
Förskott från kunder	-	5 371
Leverantörsskulder	18 357	17 995
Fakturakontokredit	12 975	6 176
Övriga kortfristiga skulder	2 832	695
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 897	4 922
Summa kortfristiga skulder	42 552	35 965
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	99 293	87 675

