

VELCORA HOLDING AB (publ)

Delårsrapport januari – mars 2019

Första kvartalet 2019

- Nettoomsättning uppgick till 94,3 Mkr (78,2 Mkr).
- Rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA), justerat för kostnader av engångskaraktär, uppgick till 25,3 Mkr (18,8 Mkr).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -1,2 Mkr (-7,1 Mkr).
- Likvida medel uppgick vid periodens slut till 70,0 Mkr (52,7 Mkr).

Kommentar från vd Peter Schmid

Första kvartalet 2019 blev försäljningsmässigt ett starkt kvartal. Jämfört med samma kvartal föregående år uppgick försäljningstillväxten till 21 procent, även om man ska komma ihåg att jämförelsekvartalet, första kvartalet 2018, var tämligen svagt försäljningsmässigt. Särskilt nöjd är jag med Steridose som under kvartalet ökar sin försäljning med 60% jämfört med första kvartalet 2018.

Under 2019 fortsätter vi på bolagets inslagna strategi; vi fortsätter att implementera en strukturerad och affärsinriktad försäljningsprocess, vi stramar upp produktutvecklingsprocessen, vi implementerar en global produktions- och inköpsstrategi. Dessutom fortsätter vi aktivt leta förvärvsmöjligheter.

Vi har goda förhoppningar om att de strategival vi har gjort kan ge fortsatt nya affärer och god lönsamhet för Velcorakoncernen och dess affärsområden.

Resultat för första kvartalet 2019

Nettoomsättningen uppgick till 94,3 Mkr att jämföra med 78,2 Mkr under samma kvartal föregående år. Affärsområdet *Roplan* bidrog under perioden med 75,5 Mkr (66,4 Mkr) till nettoomsättningen medan affärsområdet *Steridose* bidrog med 18,9 Mkr (11,8 Mkr).

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 25,1 Mkr jämfört med 16,0 Mkr under samma kvartal föregående år. Bolaget gör bedömningen att kostnader av engångskaraktär belastar EBITDA för kvartalet med 0,2 Mkr. Kostnader samt intäkter av engångskaraktär borträknade uppgår en uppskattad justerad EBITDA för kvartalet till 25,3 Mkr (18,8 Mkr). Vidare är Bolagets bedömning att kostnader samt intäkter av engångskaraktär fördelar sig per kvartal enligt tabell nedan:

Uppskattning av justerad EBITDA

	2019	2018	2018	2018	2018
Belopp i Tkr	Kvartal 1	Kvartal 4	Kvartal 3	Kvartal 2	Kvartal 1
Nettoomsättning	94 343	82 296	88 064	87 166	78 203
EBITDA	25 130	11 126	24 329	18 998	16 014
Kostnader och intäkter av engångskaraktär, netto *	151	5 383	1 352	527	2 794
Uppskattad justerad EBITDA	25 281	16 510	25 681	19 526	18 808

* Kostnader och intäkter av engångskaraktär är sådana kostnader och intäkter som av Bolagets ledning bedöms ligga utanför ordinarie affärsverksamhet såsom exempelvis lagernedskrivning av engångskaraktär, förvärvskostnader och kostnader relaterade till personella organisationsförändringar, intäkter från avyttring av inventarier till övervärde, med mera.

Velcora har under det senaste året investerat i såväl ledning som försäljnings- och ingenjörsverksamheten i syfte att positionera Bolaget för starkare tillväxt framgent. Detta har gjorts genom bland annat nyanställningar av säljare, ingenjörer, ledningspersonal och specialister, vilket avspeglar sig i ökade fasta kostnader.

Efter avdrag för försäljningskostnader, administrationskostnader, forskning och utveckling samt övriga rörelsekostnader och rörelseintäkter uppgår rörelseresultatet för kvartalet till 10,3 Mkr jämfört med 1,8 Mkr för samma kvartal föregående år.

Finansnetto uppgick till -9,1 Mkr, jämfört med -10,4 Mkr samma kvartal föregående år, och bestod huvudsakligen av räntekostnader. Bolagets inkomstskatt för perioden påverkar resultat med -2,5 Mkr jämfört med 1,6 Mkr samma kvartal föregående år.

Periodens resultat för kvartalet uppgick till -1,2 Mkr att jämföra med -7,1 Mkr samma kvartal föregående år.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten, före förändring i rörelsekapital, uppgår till 23,8 Mkr (-3,6 Mkr). Förändringar i rörelsekapital påverkar kassaflödet med -28,1 Mkr (-8,0 Mkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick netto till -1,9 Mkr (-1,7 Mkr) under samma period samt så uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -0,2 Mkr (-0,2 Mkr). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 70,0 Mkr (52,8 Mkr).

Vid periodens utgång uppgick Koncernens eget kapital till 389,9 Mkr jämfört med 384,9 Mkr per den 31 mars 2018.

Koncernens nettoskuld uppgick vid kvartalets utgång till 397,6 Mkr justerad för kapitaliserade transaktionskostnader relaterade till emission av obligation 2015. De kapitaliserade transaktionskostnaderna uppgick per 31 mars 2019 till 7,8 Mkr.

Förvärv och finansiering

Bolaget har tagit det strategiska beslutet att aktivt utvärdera olika förvärvsmöjligheter för att växa nuvarande affär och komplettera Bolagets erbjudande. Eventuella förvärv kan i framtiden komma att finansieras helt eller delvis genom ytterligare upplåning, bland annat inom ramen för Velcoras utestående obligation (så kallad *Tap Issue*).

Investeringar

Investeringarna under kvartalet uppgick netto till 1,9 Mkr jämfört med 1,7 Mkr samma kvartal föregående år.

Transaktioner med närstående

Det är Bolagets uppfattning att ingen väsentlig förändring har skett under perioden, vare sig för Koncernen eller för Bolaget, avseende transaktioner med närstående jämfört med förhållandena vid tidpunkten för Koncernens årsredovisning för 2018, vilken finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.velcora.com.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Allt företagande är förenat med ett visst mått av risktagande och flera externa faktorer kan påverka Koncernens verksamhet och finansiella ställning. Riskerna är i flertalet fall av sådant slag att Bolaget inte kan försäkra sig mot dem.

Två ekonomiska risker Velcora exponeras för är *konkurrens* samt *konjunkturläge*. Bolaget är även exponerat för ett antal marknadsrisker såsom *ränterisk*, *valutarisk* och *råvaruprisrisk*. Därutöver tillkommer även *kundkreditrisk*.

Se även Koncernens årsredovisning för 2018 samt prospekt 2016, vilka finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.velcora.com.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de av EU anvisade International Financial Reporting Standards (IFRS), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, kompletterande redovisningsregler för koncerner, vilken specificerar de tillägg till IFRS-upplysningar som krävs enligt bestämmelserna i årsredovisningslagen. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Interim Financial Reporting. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen kapitel 9.

Nya IFRS

Ett antal nya eller ändrade IFRS har trätt i kraft under räkenskapsåret 2018 alternativt har förtidstillämpats under 2018.

IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från och med 2018. IFRS 9 innebär förändringar av hur finansiella tillgångar klassificeras och värderas, inför en nedskrivningsmodell som baseras på förväntade kreditförluster istället för inträffade förluster och förändringar av principer för säkringsredovisning bland annat med syfte att förenkla och att öka samstämmigheten med företagets interna riskhanteringsstrategier.

IFRS 9 har inte haft några väsentliga effekter på Koncernens redovisning för 2018 och 2019. Velcoras kreditrisk vad gäller kundfordringar är begränsad.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder ersätter från och med 2018 existerande IFRS relaterade till intäktsredovisning, såsom: IAS 18 Intäkter, IAS 11 Entreprenadavtal och IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram.

IFRS 15 baseras på att intäkt redovisas när kontroll över vara eller tjänst överförs till kunden, vilket skiljer sig från existerande bas i överföring av risker och förmåner. IFRS 15 utgör ett heltäckande regelverk för att fastställa när och hur intäkter ska redovisas med bland annat en uppdelning i olika prestationsåtaganden.

Periodiseringen av intäkter har inte fått någon effekt för Koncernen under 2018 och 2019. De ökade upplysningskraven avseende intäkter i IFRS 15 har expanderat Koncernens segmentsredovisning, vilket framgår i not Segmentsrapportering och nettoomsättningens fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader. Koncernen tillämpar IFRS 15 retroaktivt för varje tidigare redovisad rapportperiod.

Koncernen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från och med 1 januari 2018. IFRS 16 introducerar en enhetlig leasingredovisningsmodell för leasetagare. En leasetagare redovisar en nyttjanderättstillgång som representerar en rätt att använda den underliggande tillgången och en leaseingskuld som representerar en skyldighet att betala leasingavgifter. Det finns undantag för korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar av lågt värde.

IFRS 16 Leasingavtal ersätter existerande IFRS relaterade till redovisning av leasingavtal, såsom IAS 17 *Leasingavtal*, IFRIC 4 *Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal*, SIC 15 *Förmåner i samband med teckning av operationella leasingavtal* samt SIC 27 *Bedömning av den ekonomiska innebörden av transaktioner som innefattar ett leasingavtal*.

Koncernen redovisar nya tillgångar och skulder för operativa leasingavtal avseende framförallt lokaler. Kostnaderna för dessa leasingavtal har förändrats, eftersom Koncernen redovisar avskrivning för nyttjanderättstillgångar och räntekostnader för leaseingskulder.

Tidigare redovisade Koncernen operationell leasingkostnad linjärt över leasingperioden och redovisade tillgångar (förutbetalda leasingavgifter) och skulder (upplupna leasingavgifter) endast i den utsträckning det var en skillnad mellan faktiska leasingavgifter och redovisad kostnad.

Dessutom redovisar Koncernen nu avsättningar för operationella leasingavtal som bedöms vara förlustavtal. Istället inkluderar Koncernen nu betalningar enligt leasingavtalet i leaseingskulden.

Per den 1 januari 2018 redovisar Koncernen ytterligare leaseingskulder och nyttjanderättstillgångar på 12,3 Mkr.

Koncernens rörelseresultat har ökat med 147 Tkr för 2018 och med 25 Tkr första kvartalet 2019 jämfört med om tidigare redovisningsprinciper hade använts, med anledning av att en del av leasingkostnaderna har redovisats som räntekostnad.

Koncernen har tillämpat den modifierade retroaktiva metoden. Det innebär att den ackumulerade effekten av att IFRS 16 redovisas i öppningsbalansen per 1 januari 2018 utan omräkning av jämförelsesiffror. Nyttjanderättstillgångarna hänförliga till tidigare operationella leasar redovisas till skuldens värde 1 januari 2018 med tillägg för förskottsbetalningar redovisade i balansräkningen per 31 december 2017.

Koncernen har tillämpat lättnadsregeln att "ärva" den tidigare definitionen av leasing vid övergången. Det betyder att den har tillämpat IFRS 16 på alla kontrakt som har ingåtts före den 1 januari 2018 och som har identifierats som leasing enligt IAS 17 och IFRIC 4.

Koncernen har tillämpat bestämmelserna om lättnadsregler för korttidsleasingavtal och tillgångar med lågt värde. Detta innebär att avtal med kortare löptid än 12 månader och leasar av lågt värde (tillgångar av ett värde i nyskick under cirka 50 Tkr) inte tagits med i beräkningen av nyttjanderättstillgång eller leaseingskuld utan istället fortsatt att redovisas med linjär kostnadsföring över leasingperioden. Exempel på tillgångar av lågt värde är datorer, skrivare och kopiatorer.

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport januari – juni 2019
Delårsrapport januari – september 2019

9 augusti 2019
25 oktober 2019

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av företagets och Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i Koncernen står inför.

Rapporten för januari – mars 2019 har ej granskats av Bolagets revisorer.

Tumba den 9 maj 2019

VELCORA HOLDING AB (PUBL)
(556987-4463)

Patrik Nolåker
Ordförande

Robert Furén
Ledamot

Björn Leidelöf
Ledamot

Tor Olov Seim
Ledamot

Ulrik Smith
Ledamot

Peter Schmid
Verkställande direktör

Notera

Denna information är sådan information som Velcora Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 10 maj 2019 kl. 08.30 CET.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Peter Schmid, tel: 070-878 43 05

Jonatan Forsberg, tel: 070-878 43 33

Koncernens totalresultat i sammandrag

Belopp i Tkr	2019 Not	Kvartal 1	2018 Kvartal 1	2018 Jan-dec	2017 Jan-dec
Nettoomsättning	1, 2	94 343	78 203	335 729	312 397
Kostnad för sålda varor		-45 812	-40 419	-179 845	-162 610
Bruttoresultat		48 531	37 784	155 884	149 787
Övriga rörelseintäkter och -kostnader		182	370	2 549	1 217
Försäljningskostnader		-9 650	-9 912	-39 318	-40 978
Administrationskostnader		-7 330	-7 209	-29 542	-36 643
Forsknings- och utvecklingskostnader		-21 399	-19 265	-76 777	-78 186
Rörelseresultat		10 335	1 768	12 797	-4 803
Finansnetto		-9 010	-10 423	-34 745	-34 867
Resultat efter finansiella poster		1 325	-8 656	-21 949	-39 670
Inkomstskatt		-2 493	1 592	13 619	8 546
Periodens resultat		-1 168	-7 064	-8 329	-31 124
Övrigt totalresultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		5 296	3 289	5 449	-5 065
Summa totalresultat för perioden		4 128	-3 775	-2 881	-36 189
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare		-1 168	-7 064	-8 329	-31 124
		-1 168	-7 064	-8 329	-31 124
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare		4 128	-3 775	-2 881	-36 189
		4 128	-3 775	-2 881	-36 189

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Belopp i Tkr	2019 31 mar	2018 31 mar
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	801 321	841 625
Materiella anläggningstillgångar	25 337	30 505
Långfristiga fordringar	140	225
Summa anläggningstillgångar	826 798	872 355
Omsättningstillgångar		
Varulager	57 626	43 411
Kundfordringar	67 011	47 627
Övriga kortfristiga fordringar	15 274	22 888
Likvida medel	69 981	52 722
Summa omsättningstillgångar	209 892	166 648
SUMMA TILLGÅNGAR	1 036 690	1 039 003
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	389 902	384 878
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	464 239	465 857
Uppskjutna skatteskulder	114 280	131 689
Summa långfristiga skulder	578 520	597 546
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	5 059	4 624
Leverantörsskulder	22 940	10 804
Övriga kortfristiga skulder	7 809	4 234
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 461	36 916
Summa kortfristiga skulder	68 269	56 579
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 036 690	1 039 003

Förändring koncernens eget kapital i sammandrag

Belopp i Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	4 527	448 099	-5 360	-58 611	388 655
Nyemission	0	0	0	0	0
Totalresultat					
Periodens resultat	0	0	0	-8 329	-8 329
Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamhet	0	0	5 449	0	5 449
Summa totalresultat för perioden	0	0	5 449	-8 329	-2 881
Summa eget kapital per 31 december 2018	4 527	448 099	88	-66 941	385 774

Belopp i Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	4 527	448 099	88	-66 941	385 774
Nyemission	0	0	0	0	0
Totalresultat					
Periodens resultat	0	0	0	-1 168	-1 168
Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamhet	0	0	5 296	0	5 296
Summa totalresultat för perioden	0	0	5 296	-1 168	4 128
Summa eget kapital per 31 mars 2019	4 527	448 099	5 384	-68 108	389 902

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Belopp i Tkr	2019 Kvartal 1	2018 Kvartal 1	2018 Jan-dec	2017 Jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	1 325	-8 656	-21 949	-39 670
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23 918	14 486	56 583	79 723
Betald inkomstskatt	-1 418	-9 425	-6 966	-7 741
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	23 825	-3 595	27 669	32 312
Förändring i rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager	-4 910	-5 363	-14 287	-3 333
Ökning/minskning kundfordringar	-17 525	1 448	-411	-777
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-3 994	6 325	6 916	-6 523
Ökning/minskning leverantörsskulder	-3 168	-12 338	2 967	5 547
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	1 500	1 931	-393	-2 703
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 272	-11 591	22 461	24 522
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-388	-901	-5 403	-8 834
Sålda materiella anläggningstillgångar	12	0	2 307	456
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 481	-719	-7 512	-2 820
Avyttring/amortering av övriga finansiella anläggningstillgångar	0	-40	49	-27
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 856	-1 660	-10 559	-11 225
Finansieringsverksamheten				
Nyemission av aktier	0	0	0	4 450
Övriga amorteringar långfristiga skulder	-212	-212	-330	-850
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-212	-212	-330	3 600
Periodens kassaflöde	-6 341	-13 463	11 573	16 897
Likvida medel vid periodens början	77 901	64 885	64 886	49 432
Kursdifferens i likvida medel	-1 579	1 300	1 443	-1 444
Likvida medel vid periodens slut	69 981	52 722	77 901	64 886

Koncernens nyckeltal i sammandrag

	2019 Kvartal 1	2018 Kvartal 1	2018 Jan-dec	2017 Jan-dec
EBITDA, tkr	25 130	16 014	70 466	46 740
EBITDA marginal, %	26,6%	20,5%	21,1%	15,0%
Nettoskuld, tkr *	397 653	412 689	389 604	400 197

*) Justerad för kapitaliserade transaktionskostnader relaterade till emission av obligation 2015.

De kapitaliserade transaktionskostnaderna uppgick per 31 mars 2019 till 7 809 Tkr.

Leasingskulder relaterade till IFRS 16 ingår inte i underlaget för beräkning av nettoskuldsättningen.

Nyckeltalsdefinitioner

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar

Nettoskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel. De räntebärande skulderna är justerade för kapitaliserade transaktionskostnader relaterade till emissionen av obligation 2015

Leasingskulder relaterade till IFRS 16 ingår inte i underlaget för beräkning av nettoskuldsättningen.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i Tkr	2019 Kvartal 1	2018 Kvartal 1	2018 Jan-dec	2017 Jan-dec
Nettoomsättning	5 630	17 298	61 914	69 577
Rörelsekostnader	-4 584	-5 698	-17 755	-24 686
Rörelseresultat	1 047	11 600	44 159	44 891
Finansiella poster, netto	-4 920	-7 269	-27 032	-6 660
Resultat efter finansiella poster	-3 874	4 331	17 128	38 231
Erhållna/lämnade koncernbidrag	0	0	-7 500	-20 000
Inkomstskatt	0	0	-2	0
Periodens resultat	-3 874	4 331	9 626	18 231

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i Tkr	2019 31 mar	2018 31 mar
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	946 607	946 607
Summa anläggningstillgångar	946 607	946 607
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	22 839	28 108
Likvida medel	55	216
Summa omsättningstillgångar	22 894	28 324
SUMMA TILLGÅNGAR	969 501	974 932
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	495 007	493 586
Långfristiga skulder	460 191	456 720
Kortfristiga skulder	14 303	24 626
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	969 501	974 932

Not 1 segmentsrapportering

Belopp i Tkr	Roplan	Steridose	Totalt koncernen
Kvartal 1, 2019			
Nettoomsättning	75 456	18 887	94 343
Bruttoresultat	37 165	11 366	48 531
Rörelseresultat			10 335
Periodens resultat			-1 168
Kvartal 1, 2018			
Nettoomsättning	66 378	11 825	78 203
Bruttoresultat	30 318	7 467	37 784
Rörelseresultat			1 768
Periodens resultat			-7 064
Jan-dec 2018			
Nettoomsättning	276 302	59 427	335 729
Bruttoresultat	120 773	35 111	155 884
Rörelseresultat			12 797
Periodens resultat			-8 329
Jan-dec 2017			
Nettoomsättning	264 479	47 918	312 397
Bruttoresultat	121 840	27 947	149 787
Rörelseresultat			-4 803
Periodens resultat			-31 124

Velcora redovisar från och med 1 januari 2018 segmentsrapporteringen uppdelad på Koncernens affärsområden Roplan och Steridose.

Not 2 uppdelning av intäkter

Belopp i Tkr	Roplan	Steridose	Totalt koncernen
Kvartal 1, 2019			
Sverige	7 065	635	7 700
Övriga Europa	46 509	3 835	50 344
Övriga världen	21 882	14 416	36 298
Summa	75 456	18 887	94 343
Kvartal 1, 2018			
Sverige	4 681	196	4 877
Övriga Europa	42 618	3 458	46 076
Övriga världen	19 079	8 171	27 250
Summa	66 378	11 825	78 203
Jan-dec 2018			
Sverige	18 798	679	19 477
Övriga Europa	188 576	14 364	202 940
Övriga världen	68 928	44 385	113 312
Summa	276 302	59 427	335 729
Jan-dec 2017			
Sverige	28 922	893	29 815
Övriga Europa	165 339	13 215	178 554
Övriga världen	70 218	33 810	104 028
Summa	264 479	47 918	312 397

Intäkter redovisas i samband med leverans vid en och samma tidpunkt inom båda affärsområdena Roplan

Finansiell information sammanställd per kvartal

Koncernens totalresultat i sammandrag, kvartalsvis

Belopp i Tkr	2019 Kvartal 1	2018 Kvartal 4	2018 Kvartal 3	2018 Kvartal 2	2018 Kvartal 1
Nettoomsättning	94 343	82 296	88 064	87 166	78 203
Kostnad för sålda varor	-45 812	-48 772	-43 133	-47 522	-40 419
Bruttoresultat	48 531	33 524	44 931	39 645	37 785
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	182	1 681	153	346	370
Försäljningskostnader	-9 650	-10 592	-9 453	-9 361	-9 913
Administrationskostnader	-7 330	-8 136	-7 044	-7 152	-7 210
Forsknings- och utvecklingskostnader	-21 399	-19 851	-18 733	-18 928	-19 265
Rörelseresultat	10 335	-3 374	9 854	4 550	1 768
Finansnetto	-9 010	-8 335	-6 507	-9 480	-10 424
Resultat efter finansiella poster	1 325	-11 709	3 347	-4 930	-8 656
Inkomstskatt	-2 493	5 775	5 774	478	1 592
Periodens resultat	-1 168	-5 934	9 121	-4 452	-7 064
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	5 296	579	-2 302	3 883	3 289
Summa totalresultat för perioden	4 128	-5 355	6 818	-568	-3 775
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	-1 168	-5 934	9 121	-4 452	-7 064
	-1 168	-5 934	9 121	-4 452	-7 064
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	4 128	-5 355	6 818	-568	-3 775
	4 128	-5 355	6 818	-568	-3 775

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Belopp i Tkr	2019 31 mar	2018 31 dec	2018 30 sep	2018 30 jun	2018 31 mar
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	801 321	812 332	820 773	831 167	841 625
Materiella anläggningstillgångar	25 337	27 265	28 989	31 285	30 505
Långfristiga fordringar	140	140	140	225	225
Summa anläggningstillgångar	826 798	839 737	849 903	862 677	872 355
Omsättningstillgångar					
Varulager	57 626	52 562	50 254	48 993	43 411
Kundfordringar	67 011	49 486	65 569	60 065	47 628
Övriga kortfristiga fordringar	15 274	11 280	15 144	28 773	22 888
Likvida medel	69 981	77 901	64 174	57 531	52 722
Summa omsättningstillgångar	209 892	191 230	195 142	195 362	166 648
SUMMA TILLGÅNGAR	1 036 690	1 030 967	1 045 044	1 058 039	1 039 003
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital	389 902	385 774	391 129	384 311	384 878
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder	464 239	463 462	468 017	467 172	465 857
Uppskjutna skatteskulder	114 280	111 795	123 985	130 863	131 689
Summa långfristiga skulder	578 520	575 256	592 002	598 034	597 546
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder	5 059	6 637	2 871	4 949	4 624
Leverantörsskulder	22 940	26 108	23 065	24 214	10 804
Övriga kortfristiga skulder	7 809	3 044	2 281	5 077	4 235
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 461	34 148	33 696	41 454	36 916
Summa kortfristiga skulder	68 269	69 937	61 913	75 694	56 579
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 036 690	1 030 967	1 045 044	1 058 039	1 039 003

Koncernens kassaflöde i sammandrag, kvartalsvis

Belopp i Tkr	2019 Kvartal 1	2018 Kvartal 4	2018 Kvartal 3	2018 Kvartal 2	2018 Kvartal 1
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	1 325	-11 709	3 347	-4 930	-8 656
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23 918	12 102	13 758	16 237	14 486
Betald inkomstskatt	-1 418	-11 776	16 099	-1 863	-9 425
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändring i rörelsekapital	23 825	-11 384	33 203	9 444	-3 595
Förändring i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager	-4 910	-2 081	-1 261	-5 582	-5 363
Ökning/minskning kundfordringar	-17 525	16 082	-5 505	-12 437	1 448
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-3 994	3 864	-8 510	5 237	6 326
Ökning/minskning leverantörsskulder	-3 168	3 044	-1 149	13 410	-12 338
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	1 500	6 365	-5 134	-3 555	1 931
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 272	15 891	11 644	6 517	-11 591
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-388	-233	-3 138	-1 131	-901
Sålda materiella anläggningstillgångar	12	2 307	0	0	0
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 481	-4 168	-1 373	-1 252	-719
Avyttring/amortering av övriga finansiella anläggningstillgångar	0	94	-5	0	-40
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 856	-2 000	-4 516	-2 383	-1 660
Finansieringsverksamheten					
Nyemission av aktier	0	0	0	0	0
Övriga amorteringar långfristiga skulder	-212	-389	483	-212	-212
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-212	-389	483	-212	-212
Periodens kassaflöde	-6 341	13 502	7 612	3 922	-13 463
Likvida medel vid periodens början	77 901	64 174	57 531	52 722	64 886
Kursdifferens i likvida medel	-1 579	225	-968	887	1 299
Likvida medel vid periodens slut	69 981	77 901	64 174	57 531	52 722

Koncernens kvartalsvisa nyckeltal i sammandrag

Belopp i Tkr	2019 Kvartal 1	2018 Kvartal 4	2018 Kvartal 3	2018 Kvartal 2	2018 Kvartal 1
EBITDA, tkr	25 130	11 126	24 329	18 998	16 014
Nettoskuld, tkr *	397 653	389 604	402 339	408 511	412 689

*) Justerad för kapitaliserade transaktionskostnader relaterade till emission av obligationen 2015.
De kapitaliserade transaktionskostnaderna uppgick per 31 mars 2018 till 7 809 Tkr.
Leasingskulder relaterade till IFRS 16 ingår inte i underlaget för beräkning av nettoskuldsättningen.