



Kvartalsrapport Q3 2020

Tredje kvartalet negativt påverkat av coronapandemin, EBITDA fortsatt över föregående år

FINANSIELLT SAMMANDRAG

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 22 232 (30 396) kSEK
- EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) uppgick till 2 144 (3 408) kSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 1 050 (2 657) kSEK
- Resultat per aktie 0,08 (0,21) SEK

Akkumulerat 2020

- Nettoomsättning för årets första tre kvartal uppgick till 87 170 (99 107) kSEK
- EBITDA uppgick till 10 147 (8 725) kSEK, en ökning med 1 422 kSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 7 326 (5 799) kSEK
- Resultat per aktie 0,57 (0,46) SEK

VIKTIGA HÄNDELSER I PERIODEN

Sanna Rydberg har tillträtt som ny VD för Arcoma, september 2020

EFTER PERIODEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut

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 12 november 2020 kl. 07:30

VD-kommentar

Låg försäljning påverkat av coronaviruset

Den globala pandemins framfart har kraftigt påverkat vår försäljning under det tredje kvartalet. Den totala försäljningen minskar med 27% jämfört med samma period föregående år. En förväntad försäljningsökning i Nordamerika har inte slagit in. Likaså i Europa har kunder valt att skjuta på anbud och inköp framåt i tiden. I Asien däremot ser vi en försäljningsökning jämfört med Q3 2019. På sikt ser vi alltså en fortsatt långsiktig och stabilt växande internationell marknad.

Trots att försäljningen var låg under kvartalet har vi nått ett godkänt EBITDA-resultat. EBITDA till och med september visar en ökning på 16,2% jämfört med föregående år. Det har vi uppnått genom god kostnadskontroll, minskade personalkostnader samt effektiviseringar i produktionen.

Bruttomarginalen var hög i kvartalet bland annat tack vare produktmixen och kvartalets starka eftermarknadsförsäljning.



Arcoma precision i5

Vi lanserade i våras vårt nya premiumsystem Arcoma Precision i5 på den europeiska marknaden. Flertal system är nu levererade till kund och vi är glada och stolta över den positiva feedback vårt system fått, hög användarvänlighet och förbättrad patientupplevelse är några av kommentarerna.

Arbete pågår nu för fullt tillsammans med Canon för att inom kort lansera systemet även på den nordamerikanska marknaden. Vi jobbar intensivt och fokuserat med att erbjuda våra partners virtuella produkt demonstrationer och andra lösningar för att säkerställa en lyckad USA-lansering. Vi har höga förväntningar men samtidigt en stor respekt för utmaningar kopplade till pandemin.

Positivt inför kvartal fyra och 2021

Som ny VD för Arcoma ser jag fram emot att tillsammans med organisationen fortsätta arbetet enligt vår strategi att utveckla långsiktiga partnerskap, bedriva innovativ produktutveckling samt öka vårt kundfokus. Vi är nu en bit in i kvartal fyra och kan se en viss återhämtning i marknaden vilket är positivt.

Vi har ett fortsatt ambitiöst R&D program vilket stärker vår position som en innovativ leverantör av röntgensystem. Partnerskapet och produktutvecklingen tillsammans med Konica Minolta fortsätter och vi har en optimistisk syn på framtiden.

Jag vill tacka alla i organisationen för stort engagemang under kvartal tre. Den fantastiska energi som finns i Arcoma riktar vi nu framåt mot kvartal fyra och 2021.

Sanna Rydberg

VD, Arcoma AB (publ)

Finansiell rapport

Bolagsuppgifter

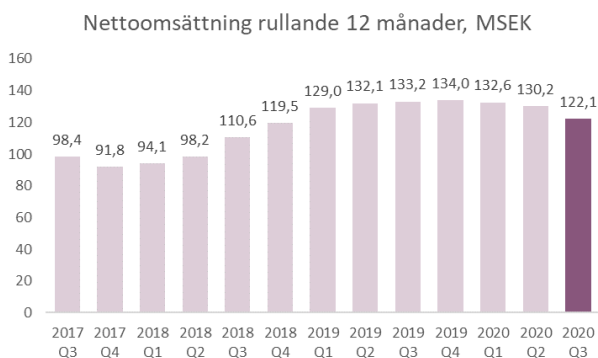
Arcoma AB (publ), organisationsnummer 556410-8198, är ett aktiebolag med säte i Växjö och moderbolag i Arcomakoncernen (Arcoma, Bolaget). Bolagets aktier är registrerade på Nasdaq First North Stockholm.

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.

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet 2020 uppgick till 22 232 (30 396) kSEK. Ackumulerat uppgick försäljningen till 87 170 (99 107) kSEK.



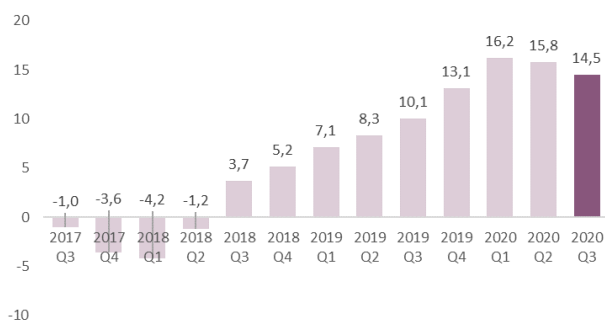
I Nordamerika och Asien ökade omsättningen i Q3 jämfört med samma period föregående år, medan omsättningen i Europa minskade.

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 46% (42%). Eftermarknadsförsäljningens andel av den totala omsättningen var hög, vilket bidrar till den goda bruttomarginalen.

Rörelsekostnader, exklusive avskrivningar, minskade med 26% i kvartalet, och 11% under året. Rörelsens kostnader, inklusive materialkostnader, uppgick i kvartalet till 20 088 (26 989) kSEK.

EBITDA för kvartalet uppgick till 2 144 (3 408) kSEK, och EBIT uppgick till 1 369 (2 421) kSEK.

EBITDA rullande 12 månader, MSEK



Resultatet har under kvartalet belastats med avskrivningar av tillgångar med 775 (986) kSEK varav goodwillavskrivningar 335 (335) kSEK.

Investeringar

Under kvartalet har investeringar i immateriella tillgångar uppgått till 1 867 (3 003) kSEK. Av investeringarna under kvartalet utgör 388 (471) kSEK internt upparbetat tid. Internt upparbetad tid under året uppgår till 1 460 (1 126) kSEK.

Finansiell ställning och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 6 520 (9 162) kSEK, vilka har ökat i perioden med 2 729 kSEK. Utöver likvida medel har moderbolaget en utnyttjad checkkredit om 0 (0) kSEK. Outnyttjad checkkredit uppgår till 5 250 (5 250) kSEK. Av koncernens kortfristiga skulder på 35 849 (39 272) kSEK vid kvartalets slut avser 14 408 (18 778) kSEK leverantörsskulder, 2 490 (500) kSEK kortfristig skuld till kreditinstitut inklusive utnyttjad checkkredit, 10 632 (4 908) kSEK avser fakturabelåning, 5 629 (5 048) 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 bokats någon inkomstskatt för resultatet under tredje kvartalet. Bolaget har fortsatt en bokförd skattefordran på 5 773 kSEK, från uppskjuten skatt, vilket innebär att skatt kommande år ej kommer att belasta kassaflödet. Ej bokförd inkomstskatt beräknas uppgå till 1,6 MSEK och kommer att påverka den upplupna skattefordran med samma belopp.

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 54 306 (43 848) kSEK.

Långfristiga skulder till kreditinstitut uppgick till 2 667 (417) kSEK. Skulderna förfaller till betalning under perioden 2021–2022. 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 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 1 750 (2 792) kSEK och kassaflöde från förändringar i rörelsekapital var -2 460 (14 663) kSEK.

Kvartalets totala kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -709 (17 455) kSEK, och det totala kassaflödet 2 729 (2 185) kSEK.

Under kvartalet har lån återbetalats med 52 (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 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 12 779 988

Börsvärde: 242,8 MSEK (2020-09-30)

Handelsbeteckning: ARCOMA

ISIN: SE0006219176

Aktier och andelar

Största ägare per 2020-09-30 var Sunstone Life Science Ventures Fund II K/S med 26,4%, Linc AB med 25,8% av aktierna och Lars Kvarnhem via Priego AB med 10,2%.

Antal aktier vid periodens utgång var 12 779 988 (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.

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.

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 tredje kvartalet märkt av en väsentlig påverkan på försäljningen i Europa. Däremot har vår försörjning av ingående komponenter tack vare hårt arbete och god kontroll fungerat bra. För det kommande fjärde kvartalet 2020 samt första kvartalet 2021 finns en viss osäkerhet i försäljningen då vi nu ser ökande smittspridning och ökat antal stängda länder och samhällen. I vår produktion i Växjö håller vi i med de åtgärder vi sedan tidigare vidtagit.

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.

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 avseende räkenskapsår 2020 är planerade att offentliggöras som följer:

- 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.*)

Jesper Söderqvist

Mats Thorén

Anders Dahlberg

Sanna Rydberg (*vd*)

Växjö 12 november 2020

Koncernens resultaträkning

Alla belopp i kSEK	2020-Q3	2019-Q3	2020 ack	2019 ack	2019 helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	22 232	30 336	87 170	98 841	133 672
Övriga rörelseintäkter	0	60	-	266	338
	22 232	30 396	87 170	99 107	134 010
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-12 069	-17 709	-52 417	-60 888	-81 776
Övriga externa kostnader	-3 958	-4 969	-11 484	-13 219	-17 112
Personalkostnader	-4 061	-4 802	-13 122	-16 676	-22 028
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-775	-986	-2 301	-3 005	-3 996
Övriga rörelsekostnader och intäkter	-	491	-	393	-
Summa rörelsekostnader	-20 088	-27 975	-79 324	-93 395	-124 912
Rörelseresultat	1 369	2 421	7 846	5 720	9 099
EBITDA	2 144	3 408	10 147	8 725	13 095
Resultat från finansiella poster					
Valutaeffekter finansiella poster	-252	382	-125	399	183
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	2	1	19	11	12
Räntekostnader och liknande kostnader	-69	-147	-413	-332	-404
	-319	235	-519	-78	-209
Resultat efter finansiella poster	1 050	2 657	7 326	5 799	8 890
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-	-	-	-	-2 280
ÅRETS RESULTAT	1 050	2 657	7 326	5 799	6 610
* Årets skatt bokas i Q4					
Resultat per aktie (innan utspädning)	0,08	0,21	0,57	0,46	0,52
Antal aktier	12 779 988	12 644 573	12 779 988	12 644 573	12 644 573
Maximalt antal optioner enligt optionsprogram (2020 och 2021)	-	1 404 953	-	1 404 953	608 816

Koncernens förändring i eget kapital

2020-Q3	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 juli 2020	25 560	3 745	23 166	52 471
Resultat i kvartalet	-	-	1 050	1 050
Nyemission	64	-	223	287
Omräkningsdifferenser	-	-	498	498
Summa värdeförändringar	64	-	1 771	1 835
Utgående balans per 30 september 2020	25 624	3 745	24 937	54 306

Aktiekapitalet består av 12 779 988 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

Genomsnitt under året 12 692 112 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

2019-Q3	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 juli 2019	25 289	3 745	12 767	41 801
Resultat i kvartalet	-	-	2 657	2 657
Omräkningsdifferenser	-	-	-610	-610
Summa värdeförändringar	-	-	2 047	2 047
Utgående balans per 30 september 2019	25 289	3 745	14 814	43 848

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	2020-09-30	2019-09-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	25 126	11 975
Goodwill	5 024	6 363
Summa immateriella anläggningstillgångar	30 150	18 338
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 397	227
Summa materiella anläggningstillgångar	1 397	227
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	5 773	8 054
Andra långfristiga fordringar	478	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 251	8 054
Summa anläggningstillgångar	37 797	26 619
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Varulager	23 236	22 711
Summa varulager	23 236	22 711
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	21 890	20 168
Aktuella skattefordringar	471	816
Övriga fordringar	1 507	3 265
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 560	1 308
Summa kortfristiga fordringar	25 428	25 557
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>		
Kassa och bank	6 520	9 162
Summa övriga kortfristiga placeringar	6 520	9 162
Summa omsättningstillgångar	55 184	57 430
SUMMA TILLGÅNGAR	92 981	84 049
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	25 624	25 289
Övrigt tillskjutet kapital	3 745	3 745
Annat eget kapital inklusive årets resultat	24 937	14 814
Summa eget kapital	54 306	43 848
Skulder		
<i>Avsättningar och Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	2 667	417
Garantiavsättningar	159	513
Summa långfristiga skulder	2 826	930
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	2 490	500
Förskott från kunder	-	7 511
Leverantörsskulder	14 408	18 778
Fakturakontokredit	10 632	4 908
Övriga kortfristiga skulder	2 690	2 527
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 629	5 048
Summa kortfristiga skulder	35 849	39 272
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	92 981	84 049

Koncernens finansieringsanalys

Alla belopp i kSEK	2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-09-30	2019-09-30	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	1 369	2 421	7 845	5 720	9 099
Ej kassapåverkande poster	-327	-469	358	-646	-1 812
Avskrivningar	775	986	2 301	3 005	3 996
Erhållen ränta	2	1	19	11	11
Erlagd ränta	-69	-147	-412	-332	-403
Betald inkomstskatt	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 750	2 792	10 111	7 758	10 891
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-1 995	-2 210	-571	-2 958	-2 912
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-2 210	4 676	3 566	1 531	-3 758
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	825	1 033	936	-2 134	-665
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	2 896	4 106	-3 586	1 699	916
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-1 975	7 058	-4 725	9 011	6 628
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 460	14 663	-4 381	7 149	209
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-709	17 455	5 731	14 907	11 100
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 867	-3 003	-10 825	-6 463	-10 576
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	245	-743	40	-552
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 867	-2 758	-11 568	-6 423	-11 128
Finansieringsverksamheten					
Nyemission (Lösen optionsprogram)	287	-	1 499	-	-
Upptagna lån	-	-	4 500	-	-
Förändring i övriga kortfristiga skulder till finansieringsinstitut, inklusive factoring	5 070	-12 387	4 151	-7 150	-3 077
Amortering av lån	-52	-125	-135	-375	-3 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 305	-12 512	10 014	-7 525	-6 077
Periodens kassaflöde	2 729	2 185	4 177	959	-6 104
Likvida medel vid periodens början	3 683	6 738	2 204	7 811	7 811
Kursdifferens i likvida medel	108	240	139	393	498
Likvida medel vid periodens slut	6 520	9 163	6 520	9 163	2 204

Moderbolagets resultaträkning

Alla belopp i kSEK	2020-Q3	2019-Q3	2020 ack	2019 ack	2019 helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	22 232	30 366	87 170	98 532	133 754
Övriga rörelseintäkter	-	88	14	266	338
	22 232	30 454	87 183	98 798	134 092
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-12 069	-17 719	-52 431	-60 568	-81 855
Övriga externa kostnader	-3 807	-4 602	-11 205	-12 435	-16 663
Personalkostnader	-4 005	-4 353	-12 923	-15 601	-20 885
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-440	-651	-1 297	-2 000	-2 656
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Summa rörelsekostnader	-20 321	-27 325	-77 855	-90 604	-122 060
Rörelseresultat	1 911	3 129	9 328	8 194	12 032
EBITDA	2 351	3 780	10 625	10 194	14 688
Resultat från finansiella poster					
Valutaeffekter finansiella poster	20	99	97	-35	-49
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	2	1	19	11	11
Räntekostnader och liknande kostnader	-69	-147	-413	-332	-404
	-47	47	-297	-356	-442
Resultat efter finansiella poster	1 864	3 082	9 031	7 838	11 590
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-	-	-	-	-2 280
ÅRETS RESULTAT	1 864	3 082	9 031	7 838	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 utvecklings-utgifter	Överkurs - fond	Balanser ad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 juli 2020	25 560	3 745	22 973	61 689	-61 496	7 167	59 639
Årets resultat	-	-	-	-	-	1 864	1 864
Nyemission	64	-	-	223	-	-	287
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	1 740	-	-1 740	-	-
Summa värdeförändringar	64	-	1 740	223	-1 740	1 864	2 151
Utgående balans per 30 september 2020	25 624	3 745	24 713	61 912	-63 235	9 031	61 790

Aktiekapitalet består av 12 779 988 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

Genomsnitt under året 12 692 112 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

2019	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	
Ingående balans per 1 juli 2019	25 289	3 745	7 160	60 747	-54 993	4 756	46 705
Årets resultat	-	-	-	-	-	3 081	3 081
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	2 583	-	-2 583	-	-
Summa värdeförändringar	-	-	2 583	-	-2 583	3 081	3 081
Utgående balans per 30 september 2019	25 289	3 745	9 743	60 747	-57 576	7 837	49 786

Moderbolagets balansräkning

Alla belopp i kSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	25 126	11 975	15 510
Summa immateriella anläggningstillgångar	25 126	11 975	15 510
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 397	227	742
Summa materiella anläggningstillgångar	1 397	227	742
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i dotterbolag	51	51	51
Andra långfristiga fordringar	478	-	478
Uppskjuten skattefordran	5 773	8 054	5 512
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 302	8 105	6 041
Summa anläggningstillgångar	32 825	20 307	22 293
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Varulager	23 236	22 711	22 665
Summa varulager	23 236	22 711	22 665
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	21 665	19 944	25 233
Fordringar hos koncernbolag	12 755	12 575	12 332
Aktuella skattefordringar	471	816	340
Övriga fordringar	1 507	1 565	1 298
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 521	1 266	1 326
Summa kortfristiga fordringar	37 919	36 166	40 528
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>			
Kassa och bank	6 470	8 830	1 929
Summa övriga kortfristiga placeringar	6 470	8 830	1 929
Summa omsättningstillgångar	67 625	67 707	65 121
SUMMA TILLGÅNGAR	100 450	88 014	87 414
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	25 624	25 289	25 289
Reservfond	3 745	3 745	3 745
Fond för utvecklingsavgifter	24 713	9 743	13 987
Summa bundet eget kapital	54 082	38 778	43 021
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	61 911	60 747	60 747
Balanserad vinst eller förlust	-63 235	-57 576	-61 820
Årets resultat	9 031	7 837	9 049
Summa fritt eget kapital	7 707	11 008	7 977
Summa eget kapital	61 789	49 786	50 998
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 667	417	292
Garantiavsättning	159	513	159
Summa långfristiga skulder	2 826	930	451
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Utnyttjad checkkredit	-	-	306
Skulder till kreditinstitut	2 490	500	500
Kortfristiga skulder till koncernbolag	200	-	-
Förskott från kunder	-	7 511	5 371
Leverantörsskulder	14 408	18 778	17 995
Fakturakontokredit	10 632	4 908	6 176
Övriga kortfristiga skulder	2 721	802	695
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 384	4 799	4 922
Summa kortfristiga skulder	35 835	37 298	35 965
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	100 450	88 014	87 414