



Stark försäljning i det första kvartalet

FINANSIELLT SAMMANDRAG

Första kvartalet

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 36 884 (33 392) kSEK
- EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) uppgick till 2 863 (4 972) kSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 1 872 (3 974) kSEK
- Resultat per aktie 0,15 (0,31) SEK

VIKTIGA HÄNDELSER I PERIODEN

- Jesper Lindroos, inköpschef blir medlem i ledningsgruppen.
- Sanna Rydberg, VD för Arcoma har den 12/1 2021 förvärvat 7 000 aktier i bolaget.
- Årsredovisning 2020 publicerad.

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 24 maj 2021 kl. 8.00.

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 listat på NASDAQ OMX First North och har ca 600 aktieägare.



VD-kommentar

STARK FÖRSÄLJNING I DET FÖRSTA KVARTALET

Vi inleder året mycket positivt. I Q1 2021 uppnår vi den högsta försäljningen i ett enskilt kvartal sedan 2015. Vi har en försäljning på 36,8 MSEK vilket motsvarar en försäljningsökning på +10% (33,4MSEK) jämfört med första kvartalet förra året. Vi är oerhört glada och stolta för detta.

Det är framför allt i Europa som vi ser en återhämtning på marknaden och försäljningen ökar här med 45% jämfört med motsvarande period förra året. Försäljningsarbetet har varit extra utmanande under pandemin och flera anbud har skjutits på framtiden. Det är därför nu mycket glädjande att se att försäljningen återigen börjar ta fart.

I Europa har vi en stadigt ökad efterfrågan på vårt nya högkvalitativa röntgensystem Arcoma Precision i5. I dagsläget är hela 75% av alla system vi säljer på den europeiska marknaden vårt nya röntgensystem.

I Nordamerika lanserade vi i slutet på förra året vårt nya röntgensystem OMNERA 500A tillsammans med vår partner Canon Medical Systems. Lanseringsarbetet pågår nu för fullt och aktivitetsnivå är mycket hög. Vi ser med tillförsikt fram emot att pandemin succesivt ska släppa taget och att vi får se en återhämtning även på den nordamerikanska marknaden.

Resultatet i kvartalet uppgår till 2,9 MSEK (5,0 MSEK). I kvartalet har vi extra kostnader kopplade till vår nya produkt och de förändringar och intrimning som behövs i vår produktion. Effektiviseringar och anpassningar till de ökande volymerna pågår intensivt.

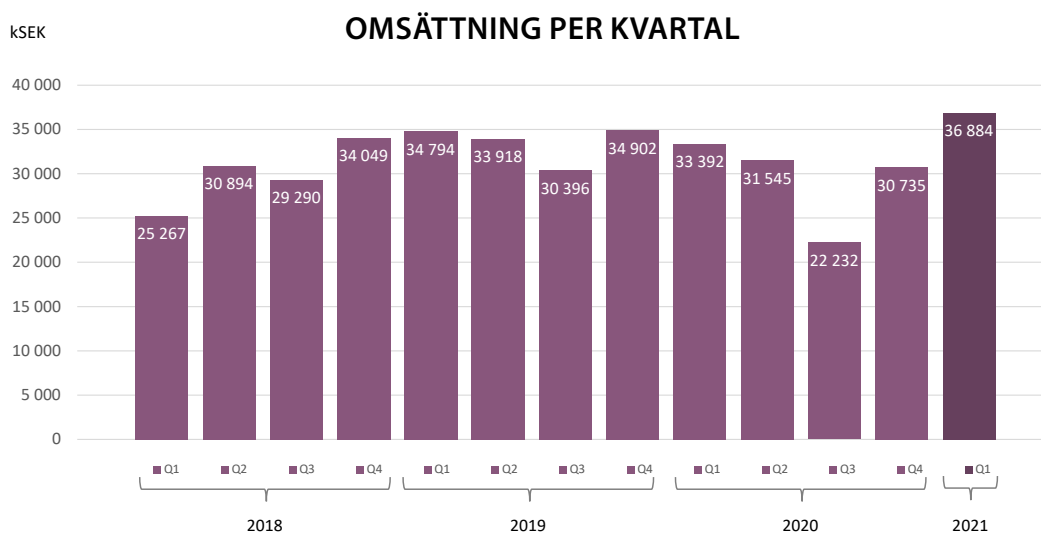
Bruttomarginalen i kvartalet uppgår till 39% (41%). Eftermarknadsförsäljningens andel av den totala omsättningen var lägre än jämfört med samma period föregående år, vilket bidrar till lägre bruttomarginal.

Utvecklingen av pandemin är fortsatt mycket ovisst och påverkas bland annat av vaccinationstakten. Vi har i detta kvartal sett en stark återhämtning på den europeiska marknaden men det är naturligtvis fortfarande för tidigt att veta om detta är en uthållig återhämtning. Tredje vågen pågår i många länder och vården är fortfarande under ett högt tryck, det skapar en fortsatt osäkerhet.

Arcoma har en tydligt fastslagen strategi vilken ligger till grund för de aktiviteter vilka bolaget fokuserar på. Vår tillväxtstrategi är fokuserad på fördjupade partnerrelationer, aktiv försäljning och geografisk expansion med såväl partners som distributörer. Innan pandemin nådde oss med full kraft kunde vi tydligt se att vår inriktning gav positiva resultat. Utöver vår organiska tillväxt har vi intensifierat arbetet med förvärv. I slutet på år 2020 avbröt vi en större förvärvsprocess, vi har nu lagt detta bakom oss och fortsätter arbetet med att identifiera, analysera och finna tänkbara nya förvärv med ökat aktieägarvärde i fokus.

Vi ser med tillförsikt fram emot ett spännande 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.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under första kvartalet 2021 uppgick till 36 884 (33 392) kSEK.

I Europa ökade omsättningen i Q1 jämfört med samma period föregående år, medan omsättningen i Asien minskade något.

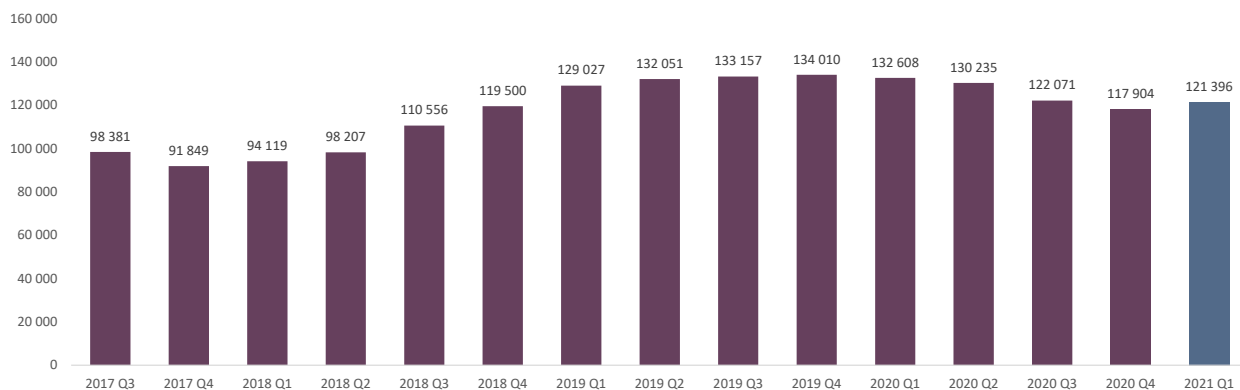
Rörelsekostnader, exklusive avskrivningar ökade med 29% i kvartalet. Kostnader till stor del härörande från produkt- och produktionsoptimeringar. Rörelsens kostnader, inklusive materialkostnader, uppgick i kvartalet till 34 021 (28 420) kSEK.

Rörelsekostnader, exklusive avskrivningar ökade med 29% i kvartalet, till stor del på grund av utvecklingskostnader som ej balanserats. Rörelsens kostnader, inklusive materialkostnader, uppgick i kvartalet till 34 021 (28 420) kSEK.

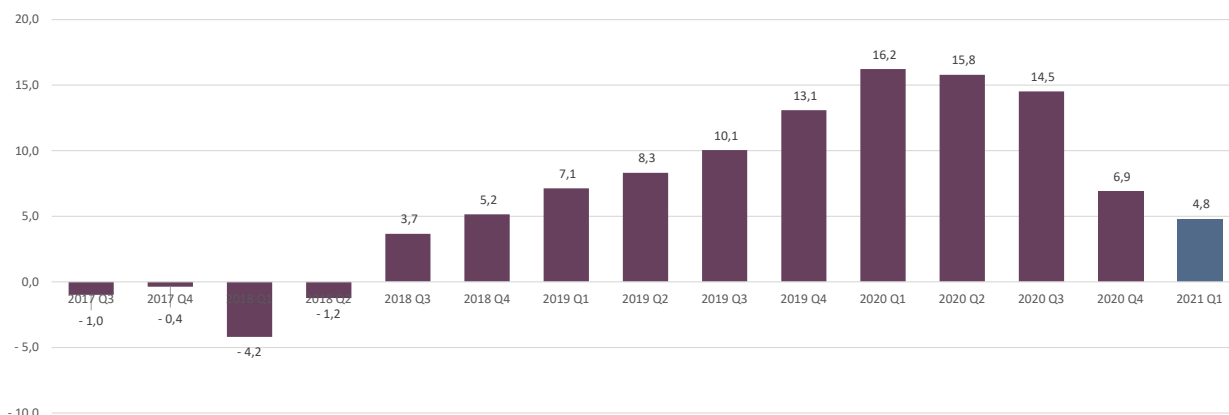
EBITDA för kvartalet uppgick till 2 863 (4 972) kSEK, och EBIT uppgick till 1 853 (4 214) kSEK.

Resultatet har under kvartalet belastats med avskrivningar av tillgångar med 1 009 (758) 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 1 541 (5 965) kSEK. Av investeringarna under kvartalet utgör 406 (1 626) kSEK internt upparbetar tid.

FINANSIELL STÄLLNING OCH FINANSIERING

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 5 865 (9 693) kSEK, vilka har minskat i perioden med 2 718 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 42 327 (47 682) kSEK vid kvartalets slut avser 21 184 (23 398) kSEK leverantörsskulder, 1 479 (2 500) kSEK kortfristig skuld till kreditinstitut inklusive utnyttjad checkkredit, 11 194 (11 697) kSEK avser fakturabelåning, 5 621 (6 271) 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 första kvartalet. Bolaget har en bokförd skattefordran på 5 389 kSEK, från uppskjuten skatt, vilket innebär att skatt kommande år ej kommer att belasta kassaflödet. Ej bokförd inkomstskatt beräknas uppgå till 0,4 MSEK och kommer att påverka den upplupna skattefordran med samma belopp.

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 50 840 (48 120) kSEK.

Långfristiga skulder till kreditinstitut uppgick till 2 417 (208) 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 5 389 (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 2 228 (4 049) kSEK och kassaflöde från förändringar i rörelsekapital var -1 587 (3 043) kSEK. Kvartalets totala kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 741 (7 093) kSEK, och det totala kassaflödet -2 718 (7 518) kSEK.

Under kvartalet har lån återbetalats med 136 (83) 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 29 (30) anställda, varav 29 (30) på moderbolaget i Växjö och 0 (0) på dotterbolaget i Hong Kong. Av de anställda var 8 (7) kvinnor och 21 (23) män.

KORT FAKTA OM ARCOMA-AKTIE

Listad på: First North Stockholm
Antal aktier 12 812 060
Börsvärde: 276,7 MSEK (2021-03-31)
Handelsbeteckning: ARCOMA
ISIN: SE0006219176

AKTIER OCH ANDELAR

Största ägare per 2021-03-31 var Linc AB med 25,8% av aktierna, Sunstone Life Science Ventures Fund II K/S med 25,5% 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.

240 000 teckningsoptioner är 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 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 första kvartalet märkt av en viss återhämtning på försäljningen. Försörjning av ingående komponenter har tack vare hårt arbete och god kontroll fungerat bra. I vår produktion i Växjö håller vi fast i de åtgärder

vi sedan tidigare vidtagit för att minimera riskerna. Framtiden är fortfarande ovisst och vi fortsätter att följa Folkhälsomyndighetens rekommendationer

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 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 försämrad 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

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

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:

- 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 24 maj 2021

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2021-Q1	2020-Q1	2020 helår
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	36 884	33 392	117 417
Övriga rörelseintäkter	-	-	488
	36 884	33 392	117 905
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-22 584	-19 574	-72 167
Övriga externa kostnader	-5 558	-3 969	-18 894
Personalkostnader	-5 581	-4 877	-19 414
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 009	-758	-3 302
Övriga rörelsekostnader och intäkter	-299	-	-620
Summa rörelsekostnader	-35 031	-29 178	-114 397
Rörelseresultat	1 853	4 214	3 508
EBITDA	2 863	4 972	6 810
Resultat från finansiella poster			
Valutaeffekter finansiella poster	239	-11	-
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	-	11	23
Räntekostnader och liknande kostnader	-220	-240	-1 783
	19	-240	-1 760
Resultat efter finansiella poster	1 872	3 974	1 748
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-	-	-383
ÅRETS RESULTAT	1 872	3 974	1 365
* årets skatt bokas i Q4			
Resultat per aktie	0,15	0,31	0,11
Antal aktier	12 812 060	12 644 573	12 812 060
Maximalt antal optioner enligt personaloptionsprogram 2017/2019	240 000	608 816	-

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2021-Q1	<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
kSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	25 624	3 745	20 162	49 531
Resultat i kvartalet	-	-	1 872	1 872
Omräkningsdifferenser	-	-	-563	-563
Summa värdeförändringar	-	-	1 309	1 309
Utgående balans per 31 mars 2021	25 624	3 745	21 471	50 840

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

2020-Q1	<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
kSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
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 (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	2021-03-31	2020-03-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	25 536	21 070
Goodwill	4 354	5 693
Summa immateriella anläggningstillgångar	29 890	26 763
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 321	1 465
Summa materiella anläggningstillgångar	1 321	1 465
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	5 389	5 773
Andra långfristiga fordringar	478	478
Summa finansiella anläggningstillgångar	5 867	6 251
Summa anläggningstillgångar	37 079	34 479
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Varulager	24 205	23 407
Summa varulager	24 205	23 407
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	23 747	23 656
Aktuella skattefordringar	1 245	1 313
Övriga fordringar	1 766	1 696
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 845	1 926
Summa kortfristiga fordringar	28 603	28 590
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>		
Kassa och bank	5 865	9 693
Summa övriga kortfristiga placeringar	5 865	9 693
Summa omsättningstillgångar	58 674	61 691
SUMMA TILLGÅNGAR	95 753	96 170
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	25 624	25 289
Övrigt tillskjutet kapital	3 745	3 745
Annat eget kapital inklusive årets resultat	21 471	19 086
Summa eget kapital	50 840	48 120
Skulder		
<i>Avsättningar och Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	2 417	208
Garantiavsättningar	169	159
Summa långfristiga skulder	2 585	367
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	1 479	2 500
Förskott från kunder	-	1 660
Leverantörsskulder	21 184	23 398
Fakturakontokredit	11 194	11 697
Övriga kortfristiga skulder	2 850	2 157
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 621	6 271
Summa kortfristiga skulder	42 327	47 682
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	95 753	96 169

KONCERNENS FINANSIERINGSANALYS

Alla belopp i kSEK	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	1 854	4 214	3 508
Ej kassapåverkande poster	-315	-694	1 486
Avskrivningar	1 009	758	3 302
Erhållen ränta	0	11	23
Erlagd ränta	-220	-240	-1 783
Betald inkomstskatt	-	-	-55
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 328	4 049	6 481
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	84	-742	-1 623
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-1 181	1 800	2 890
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-1 811	-461	1 485
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	2 828	5 403	363
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-1 507	-2 957	-2 750
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 587	3 043	365
Kassaflöde från den löpande verksamheten	741	7 093	6 846
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 542	-5 965	-10 958
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-741	-743
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 542	-6 706	-11 701
Finansieringsverksamheten			
Nyemission (Lösen optionsprogram)	-	-	1 499
Upptagna lån	-	2 000	4 500
Förändring i övriga kortfristiga skulder till finansieringsinstitut, inklusive factoring	-1 781	5 216	6 495
Amortering av lån	-136	-83	-1 260
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 917	7 132	11 234
Periodens kassaflöde	-2 718	7 518	6 379
Likvida medel vid periodens början	8 583	2 204	2 204
Kursdifferens i likvida medel	-	-29	-
Likvida medel vid periodens slut	5 865	9 693	8 583

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2021-Q1	2020-Q1	2020 helår
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	36 865	33 342	117 417
Övriga rörelseintäkter	19	-	488
	36 884	33 342	117 905
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-22 584	-19 523	-72 167
Övriga externa kostnader	-5 505	-3 776	-21 514
Personalkostnader	-5 523	-4 815	-19 155
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-674	-423	-1 962
Övriga rörelsekostnader	-299	-	- 620
Summa rörelsekostnader	-34 585	-28 537	-115 418
Rörelseresultat	2 299	4 804	2 487
EBITDA	2 973	5 227	4 449
Resultat från finansiella poster			
Valutaeffekter finansiella poster	-60	-11	-
Övriga räntetäkter och liknande intäkter	-	11	23
Räntekostnader och liknande kostnader	-220	-240	-922
	-280	-240	-900
Resultat efter finansiella poster	2 019	4 565	1 587
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-	-	-383
ÅRETS RESULTAT	2 019	4 565	1 204

* årets skatt bokas i Q4

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
2021-Q1							
Ingående balans per 1 januari 2021	25 624	3 745	24 210	61 911	-62 734	1 203	53 960
Föregående års resultat	-	-	-	-	1 203	-1 203	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	2 019	2 019
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	1 180	-	-1 180	-	-
Summa värdeförändringar	-	-	1 180	-	23	816	2 019
Utgående balans per 31 mars 2021	25 624	3 745	25 390	61 912	-62 711	2 019	55 979

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

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserad 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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Alla belopp i kSEK		2021-03-31	2020-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	25 536	21 070
	Summa immateriella anläggningstillgångar	25 536	21 070
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
	Inventarier, verktyg och installationer	1 321	1 465
	Summa materiella anläggningstillgångar	1 321	1 465
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
	Aktier i dotterbolag	51	51
	Andra långfristiga fordringar	478	478
	Uppskjuten skattefordran	5 389	5 773
	Summa finansiella anläggningstillgångar	5 918	6 302
	Summa anläggningstillgångar	32 776	28 837
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager mm.</i>			
	Varulager	24 205	23 407
	Summa varulager	24 205	23 407
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
	Kundfordringar	23 523	23 413
	Fordringar hos koncernbolag	9 569	12 983
	Aktuella skattefordringar	1 245	1 313
	Övriga fordringar	1 766	930
	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 804	1 882
	Summa kortfristiga fordringar	37 907	40 520
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>			
	Kassa och bank	5 815	9 643
	Summa övriga kortfristiga placeringar	5 815	9 643
	Summa omsättningstillgångar	67 928	73 570
	SUMMA TILLGÅNGAR	100 704	102 407
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
	Aktiekapital	25 624	25 289
	Reservfond	3 745	3 745
	Fond för utvecklingsavgifter	25 390	20 107
	Summa bundet eget kapital	54 759	49 141
<i>Fritt eget kapital</i>			
	Överkursfond	61 911	60 747
	Balanserad vinst eller förlust	-62 711	-58 630
	Årets resultat	2 019	4 565
	Summa fritt eget kapital	1 220	6 682
	Summa eget kapital	55 979	55 823
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
	Skulder till kreditinstitut	2 417	208
	Garantiavsättning	169	159
	Summa långfristiga skulder	2 585	367
<i>Kortfristiga skulder</i>			
	Utnyttjad checkkredit	-	-
	Skulder till kreditinstitut	1 479	2 500
	Kortfristiga skulder till koncernbolag	-	200
	Förskott från kunder	-	1 660
	Leverantörsskulder	21 184	23 398
	Fakturakontokredit	11 194	11 697
	Övriga kortfristiga skulder	2 821	740
	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 461	6 022
	Summa kortfristiga skulder	42 139	46 217
	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	100 704	102 407

