



# STARK TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET - NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKAR MED 24%, EBITDA ÖKAR MED 37%

## FINANSIELLT SAMMANDRAG

### Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 35 858 (29 008) kSEK
- EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) uppgick till 4 402 (3 205) kSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 1 978 (1 452) kSEK
- Resultat per aktie 0,15 (0,11) SEK

### Akkumulerat 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 111 689 (83 792) kSEK
- EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) uppgick till 7 037 (7 282) kSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 46 (1 649) kSEK
- Resultat per aktie 0,00 (0,13) SEK

## VIKTIGA HÄNDELSER I PERIODEN

- Tarik Cengiz utses till Global Sales Director och Jesper Lindroos utses till COO.

## EFTER PERIODEN

- Inga händelser att rapportera.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Mattias Leire, [mattias.leire@arcoma.se](mailto:mattias.leire@arcoma.se), 0470-70 69 81

Certified Adviser är Erik Penser Bank AB. Telefonnummer: 08-463 83 00 E-post: [certifiedadviser@penser.se](mailto: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 26 oktober 2023 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 800 aktieägare.

# VD-kommentar

## **STARK TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET – NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKAR MED 24%, EBITDA ÖKAR MED 37%**

Nettoomsättningen i Q3 uppgår till 35,9 MSEK (29,0 MSEK), en ökning med 24 %. För årets första nio månader noterar vi en försäljningsökning med hela 33%.

Försäljningen i Nord Amerika var draglok med en ökning på +96% jämfört med samma period förra året. Även Asien gick starkt med en 94% ökning mot föregående år. Vi ser positivt på den amerikanska marknaden med hög aktivitet och att Canons investeringar börjar bära frukt. I Europa noterar vi just nu ett mer avvaktande marknadsklimat med färre upphandlingar.



Bruttomarginalen i kvartalet uppgår till 39% (41%). Marginalen är en förbättring från föregående kvartal (38%) drivet av en gynnsam regional mix och prisjusteringar. Produkt- och regionsmix är två faktorer som kontinuerligt påverkar vår bruttomarginal vilket ofta resulterar i fluktuationer mellan kvartal. Prissättning av våra produkter är delvis styrda av hur pass konkurrenssatta vi är i en marknad. Genom att noggrant övervaka och anpassa oss till förändringar i dessa faktorer kan vi minimera de negativa effekterna av fluktuationer och förbättra vår förmåga att generera stabil och hållbar vinst.

EBITDA i kvartalet uppgår till 4,4 MSEK (3,2 MSEK), en förbättring mot föregående kvartal med 1,6 MSEK. Vår produktionseffektivitet har kraftigt förbättrats, vilket nu gör det möjligt för oss att leverera flera system utan avsevärd ökning av våra personalkostnader. Denna ökade effektivitet har en direkt positiv inverkan på vår lönsamhet.

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgår till -0,3 MSEK (-1,8 MSEK), amorteringar om 0,8 MSEK (0,4 MSEK) har genomförts i perioden. Rörelsekapitalet har ökat för att säkerställa leveransprecision i Q4. Vi arbetar aktivt med att komma ner till en mer normaliserad nivå.

Vi lämnar nu kvartal 3 bakom oss, ett ytterligare kvartal med stark tillväxt och tillfredställande lönsamhet. Vi ser fram emot avslutningen på 2023.

**Mattias Leire**

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

Nettoomsättning under tredje kvartalet 2023 uppgick till 35 858 (29 008) kSEK.

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 39% (41%).

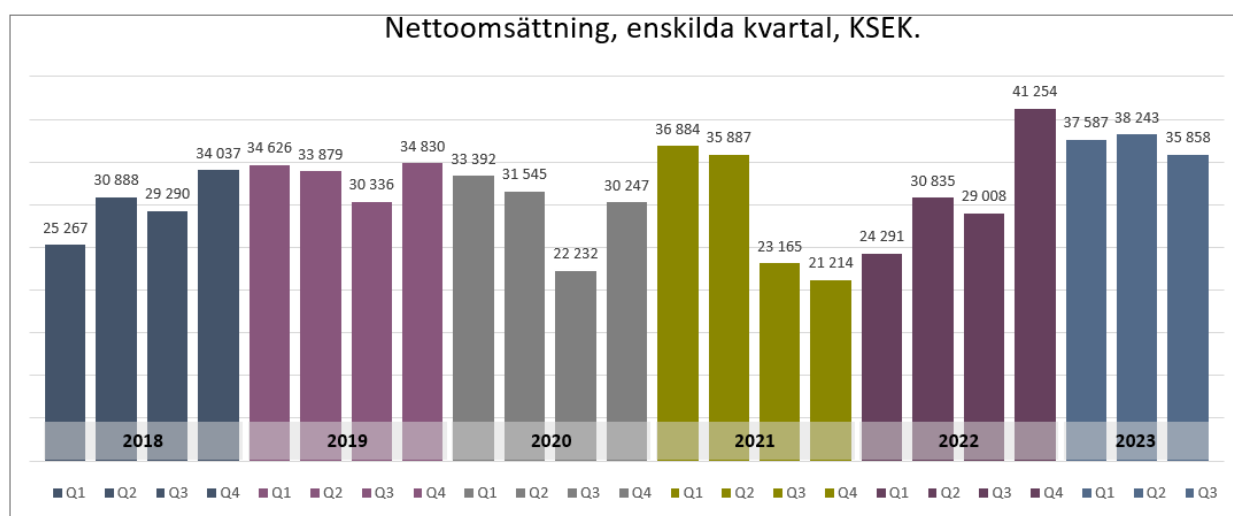
Jämfört med samma period föregående år är det på den Nordamerikanska marknaden vi haft starkast tillväxt med en tillväxt på 96%. Även Asien har haft en stark tillväxt på 94%.

Valutakurseffekter har påverkat kvartalets resultat med -47 (284) kSEK.

Övriga externa kostnader inklusive personalkostnader har ökat med 6% jämfört med samma period föregående år, drivet främst utav utökad produktionspersonal och generell inflation. Övriga externa kostnader inklusive personalkostnader, uppgick i kvartalet till 9 680 (9 094) kSEK.

EBITDA för kvartalet uppgick till 4 402 (3 205) kSEK och EBIT uppgick till 2 312 (1 580) kSEK.

Resultatet har under kvartalet belastats med avskrivningar av tillgångar med 2 089 (1 625) kSEK varav goodwillavskrivningar 335 (335) kSEK.



## INVESTERINGAR

Under kvartalet har investeringar i immateriella tillgångar uppgått till 164 (1 152) kSEK. Av investeringarna under kvartalet utgör 80 (336) kSEK internt upparbetar tid. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgår till 0 (0) kSEK.

## FINANSIELL STÄLLNING OCH FINANSIERING

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 3 713 (5 855) kSEK, vilka har minskat i perioden med 2 116 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 47 745 (43 670) kSEK vid kvartalets slut avser 23 500 (20 537) kSEK leverantörsskulder, 2 399 (2 868) kSEK kortfristig skuld till kreditinstitut inklusive utnyttjad checkkredit, 12 217 (11 643) kSEK avser fakturabelåning, 6 042 (4 844) kSEK upplupna kostnader och förutbetalda intäkter och resterande del övriga kortfristiga skulder samt förskott från kunder.

Arcoma bokar upp årets skattekostnad vid årets slut. Det innebär att det inte bokats någon inkomstskatt för resultatet under andra kvartal. Bolaget har en bokförd skattefordran på 6 611 kSEK, från uppskjuten skatt, vilket innebär att skatt kommande år ej kommer att belasta kassaflödet. Ej bokförd inkomstskatt beräknas uppgå till 0,0 MSEK och kommer att öka den upplupna skattefordran med samma belopp.

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 45 673 (43 945) kSEK.

Långfristiga skulder till kreditinstitut uppgick till 2 225 (4 637) kSEK. Skulderna förfaller till betalning under perioden 2024-2029. Som långfristig skuld finns även en garantireserv på 174 (257) kSEK.

I balansräkningen redovisas en uppskjuten skattefordran 6 611 (6 830) 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 4 067 (2 621) kSEK och kassaflöde från förändringar i rörelsekapital var -4 380 (-4 401) kSEK.

Kvartalets totala kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -313 (-1 780) kSEK, och det totala kassaflödet -2 120 (1 144) kSEK.

Under kvartalet har lån återbetalats med 774 (404) kSEK.

## ORGANISATION OCH 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 32 (30) anställda, varav 32 (30) på moderbolaget i Växjö och 0 (0) på dotterbolaget i Hong Kong. Av de anställda var 5 (6) kvinnor och 27 (24) män.

## KORT FAKTA OM ARCOMA-AKTIE

Listad på: First North Stockholm

Antal aktier 13 185 560

Börsvärde: 93,6 MSEK (2023-09-30)

Handelsbeteckning: ARCOMA ISIN: SE0006219176

## AKTIER OCH ANDELAR

Största ägare per 2023-09-30 var Linc AB med 25,0% av aktierna, Sunstone Life Science Ventures Fund II K/S med 18,5% och Lars Kvarnhem via Priego AB med 10,0%.

Antal aktier vid periodens utgång var 13 185 560 (13 052 060) stycken. Kvotvärdet var 2 SEK per aktie. Samtliga aktier är av samma slag och har samma rösträtt.

## FÖRSÄKRINGAR

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

## TVISTER

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

## RISKFAKTORER

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Arcomas verksamhet, finansiella ställning och resultat, påverka Arcomas framtidsutsikter, och/eller medföra att värdet på Arcomas aktier minskar, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Riskfaktorerna är inte sammanställda i ordning efter betydelse eller potentiell ekonomisk inverkan på Arcoma. Sammanställningen är inte uttömmande och det kan finnas ytterligare riskfaktorer vilka Arcoma i dagsläget inte känner till. Arcoma kan påverka eller motverka vissa faktorer i den löpande verksamheten, medan andra kan inverka slumpmässigt och helt eller delvis ligga utanför Arcomas kontroll. Vid en bedömning av Arcomas framtida utveckling är det därför viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes ordning, de riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Arcomas framtida utveckling:

- Det finns inget som garanterar att, trots de åtgärdsprogram som genomförts och de expansionsplaner som Arcoma planerar, koncernen i framtiden alltid kommer att gå med vinst. Arcoma verkar i en medicinteknisk bransch som påverkas av säsongsvariationer då orderflöde och försäljning sett till enskilda kvartal kan variera.
- Valutarisk; En del av Arcomas framtida försäljningsintäkter och kostnader inflyter i internationella valutor (i dagsläget euro och USD).

Valutakurser kan väsentligen förändras vilket skulle kunna påverka Arcomas kostnader och framtida intäkter negativt.

- Beroende av nyckelpersoner: Arcomas nyckelpersoner har omfattande kompetens och lång erfarenhet inom Arcomas verksamhetsområde. Även om Arcoma på lång sikt inte är beroende av enskilda nyckelpersoner så finns ett personberoende i koncernen på kort sikt.
- Regulatoriska godkännanden: Verksamheten är beroende av regulatoriska godkännanden. Inga garantier kan lämnas för att dylika godkännanden kan erhållas eller upprätthållas över tiden.
- Kunder: Arcoma har ett antal affärspartners. Det finns en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Arcoma, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten.
- Konjunkturutveckling: Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar kan ha inverkan på såväl branschen som Arcomas rörelsekostnader och försäljningspriser. En lågkonjunktur för Arcomas kunder inom medicinteknik kan negativt påverka Arcomas framtida intäkter och resurser för att investera samt Arcomas konkurrenskraft och förmåga att behålla anställda.
- Konkurrens: Omfattande satsning från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global



verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Arcomas verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Arcoma i framtiden.

- **Leverantörer:** Bolaget har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Leverantörer finns på olika ställen i världen och deras förmåga att leverera kan påverkas av oförutsedda händelser och makroekonomiska faktorer. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer och tillverkare till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/ eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar. Bolaget har avtal som är underkastade utländsk rätt vilket kan innebära en större risk för Bolaget i en eventuell tvist.
- **Omvärlden:** Omvärldsfaktorer såsom naturkatastrofer, pandemier, terroraktioner, cyberattacker, krig och andra typer av konflikter kan medföra risker för Arcomas framtida intäkter, försörjningskedja och kan ha negativ inverkan på verksamheten.
- **Invasionen av Ukraina:** har hittills haft begränsad effekt på Arcomas verksamhet. Krigets fortsatta påverkan kan medföra utmaningar i försörjningskedjan genom komponentförsörjning, transporter samt ökade råvarupriser.

## 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](mailto:certifiedadviser@penser.se)

## RAPPORTERINGSDATUM

Arcoma upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte.

Kommande rapporter avseende räkenskapsår 2023 och 2024 är planerade att offentliggöras som följer:

- 15 februari 2024, bokslutskommuniké 2023
- 25 april 2024, kvartalsrapport första kvartalet 2024
- 15 augusti 2024, kvartalsrapport andra kvartalet 2024
- 24 oktober 2024, kvartalsrapport tredje kvartalet 2024

## 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.

## REDOVISNINGSGRANSKNING

Rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor. Delårsrapporten har angivits efter bemyndigande av Arcomas styrelse.

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

Lars Kvarnhem (ordf.)

Mats Thorén

Jan Wahlström

Mattias Leire (vd)

Växjö 25 okt 2023

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2023-Q3	2022-Q3	2023 ack	2022 ack	2022 helår
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	35 858	29 008	111 689	83 792	125 046
Övriga rörelseintäkter	617	1 347	1 948	4 102	4 839
	<b>36 475</b>	<b>30 355</b>	<b>113 636</b>	<b>87 894</b>	<b>129 884</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-21 906	-17 240	-70 791	-47 938	-74 599
Övriga externa kostnader	- 3 808	-3 509	-13 472	-12 532	-17 191
Personalkostnader	-5 871	-5 585	-20 514	-18 713	-25 683
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 2 089	-1 625	-5 947	-4 903	-6 597
Övriga rörelsekostnader och intäkter	-488	-816	-1 822	-1 429	-2 689
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-34 163</b>	<b>-28 775</b>	<b>-112 547</b>	<b>-85 515</b>	<b>-126 759</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 312</b>	<b>1 580</b>	<b>1 090</b>	<b>2 379</b>	<b>3 125</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4 402</b>	<b>3 205</b>	<b>7 037</b>	<b>7 282</b>	<b>9 722</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Valutaeffekter finansiella poster	20	66	83	-108	-102
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-354	-194	-1 127	-622	-902
	<b>-334</b>	<b>-128</b>	<b>-1 044</b>	<b>-731</b>	<b>-1 044</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 978</b>	<b>1 452</b>	<b>46</b>	<b>1 649</b>	<b>2 121</b>
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-	-	-	-	-219
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>1 978</b>	<b>1 452</b>	<b>46</b>	<b>1 649</b>	<b>1 902</b>
* årets skatt bokas i Q4					
Resultat per aktie (innan utspädning)	0,15	0,11	0,00	0,13	0,14
Antal aktier	13 185 560	13 052 060	13 185 560	13 052 060	13 185 560
Maximalt antal optioner enligt teckningsoptionsprogram (Lösen 2025)	135 000	-	135 000	-	135 000



## KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2023-Q3	<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
kSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 juli 2023</b>	<b>26 371</b>	<b>3 745</b>	<b>13 575</b>	<b>43 692</b>
Resultat i kvartalet	-	-	1 978	1 978
Nyemission (nyttjande av teckningsoption)	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	3	3
<b>Summa värdeförändringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 981</b>	<b>1 981</b>
<b>Utgående balans per 30 sep 2023</b>	<b>26 371</b>	<b>3 745</b>	<b>15 556</b>	<b>45 673</b>

Aktiekapitalet består av 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.  
Genomsnitt under året 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

2022-Q3	<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
kSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 juli 2022</b>	<b>26 104</b>	<b>3 745</b>	<b>13 400</b>	<b>43 249</b>
Resultat i kvartalet	-	-	1 452	1 452
Nyemission (nyttjande av teckningsoption)	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-757	-757
<b>Summa värdeförändringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>695</b>	<b>695</b>
<b>Utgående balans per 30 sep 2022</b>	<b>26 104</b>	<b>3 745</b>	<b>14 095</b>	<b>43 945</b>

Aktiekapitalet består av 13 052 060 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.  
Genomsnitt under året 13 052 060 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	20 291	22 020	22 669
Goodwill	1 005	2 344	2 009
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>21 296</b>	<b>24 364</b>	<b>24 679</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 452	1 657	1 639
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 452</b>	<b>1 657</b>	<b>1 639</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	6 611	6 830	6 611
Andra långfristiga fordringar	478	478	478
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>7 089</b>	<b>7 308</b>	<b>7 089</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>29 837</b>	<b>33 329</b>	<b>33 407</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Varulager	33 503	25 818	28 300
<b>Summa varulager</b>	<b>33 503</b>	<b>25 818</b>	<b>28 300</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	24 962	24 491	24 930
Aktuella skattefordringar	771	307	423
Övriga fordringar	1 222	1 189	1 185
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 809	1 520	2 429
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>28 764</b>	<b>27 507</b>	<b>28 967</b>
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>			
Kassa och bank	3 713	5 855	9 660
<b>Summa övriga kortfristiga placeringar</b>	<b>3 713</b>	<b>5 855</b>	<b>9 660</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>65 981</b>	<b>59 180</b>	<b>66 927</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>95 818</b>	<b>92 509</b>	<b>100 333</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	26 371	26 104	26 371
Övrigt tillskjutet kapital	3 745	3 745	3 745
Annat eget kapital inklusive årets resultat	15 557	14 095	15 759
<b>Summa eget kapital</b>	<b>45 673</b>	<b>43 945</b>	<b>45 875</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Avsättningar och Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 225	4 637	3 873
Garantiavsättningar	174	257	192
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 399</b>	<b>4 895</b>	<b>4 065</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 399	2 868	2 943
Utnyttjad checkkredit	-	-	-
Förskott från kunder	2 674	2 558	607
Leverantörsskulder	23 500	20 537	23 138
Fakturakontokredit	12 217	11 643	18 276
Övriga kortfristiga skulder	912	1 219	852
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 042	4 844	4 576
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>47 745</b>	<b>43 670</b>	<b>50 393</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>95 818</b>	<b>92 509</b>	<b>100 333</b>

## KONCERNENS FINANSIERINGSANALYS

Alla belopp i kSEK	2023-07-01	2022-07-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	2 312	1 580	1 090	2 379	3 125
Ej kassapåverkande poster	20	-390	-81	-1 146	-1 074
Avskrivningar	2 089	1 625	5 947	4 903	6 597
Erhållen ränta	-	-	-	-	0
Erlagd ränta	-354	-194	-1 127	-622	-902
Betald inkomstskatt	-	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>4 067</b>	<b>2 621</b>	<b>5 829</b>	<b>5 514</b>	<b>7 746</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>					
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-3 818	-3 385	-5 203	-6 031	-8 513
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-6 451	-2 278	-32	-8 680	-9 119
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-154	923	235	-231	-1 252
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	7 751	-1 308	362	8 295	10 896
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-1 708	1 647	3 593	2 649	63
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-4 380</b>	<b>-4 401</b>	<b>-1 045</b>	<b>-3 998</b>	<b>-7 925</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-313</b>	<b>-1 780</b>	<b>4 784</b>	<b>1 516</b>	<b>-179</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-164	-1 152	-2 377	-2 178	-4 120
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-49
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-164</b>	<b>-1 152</b>	<b>-2 377</b>	<b>-2 178</b>	<b>-4 169</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission (Lösen optionsprogram)	-	-	-	-	1 164
Upptagna lån	-	-	-	1 500	1 500
Förändring i övriga kortfristiga skulder till finansieringsinstitut, inklusive factoring	-869	4 480	-6 059	1 604	8 347
Amortering av lån	-774	-404	-2 192	-566	-1 365
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 643</b>	<b>4 076</b>	<b>-8 251</b>	<b>2 538</b>	<b>9 646</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 120</b>	<b>1 144</b>	<b>-5 844</b>	<b>1 876</b>	<b>5 298</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>5 829</b>	<b>5 081</b>	<b>9 660</b>	<b>4 832</b>	<b>4 832</b>
Kursdifferens i likvida medel	4	-370	-103	-853	-470
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3 713</b>	<b>5 855</b>	<b>3 713</b>	<b>5 855</b>	<b>9 660</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2023-Q3	2022-Q3	2023 ack	2022 ack	2022 helår
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	35 858	29 008	111 689	83 792	125 046
Övriga rörelseintäkter	617	1 347	1 948	4 102	4 839
	<b>36 475</b>	<b>30 355</b>	<b>113 636</b>	<b>87 894</b>	<b>129 884</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-21 906	-17 240	-70 791	-47 938	-74 599
Övriga externa kostnader	-4 295	-3 519	-14 708	-12 915	-18 552
Personalkostnader	-5 827	-5 519	-20 311	-18 515	-25 414
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 754	-1 290	-4 493	-3 898	-5 258
Övriga rörelsekostnader	-488	-816	-1 822	-1 429	-2 689
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-34 270</b>	<b>-28 385</b>	<b>-112 575</b>	<b>-84 695</b>	<b>-126 511</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 205</b>	<b>1 970</b>	<b>1 061</b>	<b>3 199</b>	<b>3 373</b>
<b>EBITDA</b>	<b>3 959</b>	<b>3 260</b>	<b>6 004</b>	<b>7 097</b>	<b>8 631</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Valutaeffekter finansiella poster	-	-245	0	-818	-625
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	0	-	0	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-354	-194	-1 127	-622	-902
	<b>-354</b>	<b>-439</b>	<b>-1 127</b>	<b>-1 440</b>	<b>-1 527</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 850</b>	<b>1 531</b>	<b>-66</b>	<b>1 758</b>	<b>1 846</b>
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-	-	-	-	-219
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>1 850</b>	<b>1 531</b>	<b>-66</b>	<b>1 758</b>	<b>1 627</b>

\* 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	
<b>2023-Q3</b>							
<b>Ingående balans per 1 juli 2023</b>	<b>26 371</b>	<b>3 745</b>	<b>24 619</b>	<b>64 957</b>	<b>-67 876</b>	<b>-1 916</b>	<b>49 900</b>
Resultat i kvartalet	-	-	-	-	-	1 850	1 850
Nyemission (nyttjande av teckningsoptioner)	-	-	-	-	-	-	-
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	133	-	-133	-	-
<b>Summa värdeförändringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>-133</b>	<b>1 850</b>	<b>1 850</b>
<b>Utgående balans per 30 sep 2023</b>	<b>26 104</b>	<b>3 745</b>	<b>24 752</b>	<b>64 957</b>	<b>-68 008</b>	<b>-66</b>	<b>51 751</b>

Aktiekapitalet består av 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.  
Genomsnitt under året 13 185 560 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	
<b>2022-Q3</b>							
<b>Ingående balans per 1 juli 2022</b>	<b>26 104</b>	<b>3 745</b>	<b>22 294</b>	<b>64 223</b>	<b>-67 340</b>	<b>227</b>	<b>49 253</b>
Resultat i kvartalet	-	-	-	-	-	1 531	1 531
Nyemission	-	-	-	-	-	-	-
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-133	-	133	-	-
<b>Summa värdeförändringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-133</b>	<b>-</b>	<b>133</b>	<b>1 531</b>	<b>1 531</b>
<b>Utgående balans per 30 sep 2022</b>	<b>26 104</b>	<b>3 745</b>	<b>22 161</b>	<b>64 223</b>	<b>-67 208</b>	<b>1 758</b>	<b>50 784</b>

Aktiekapitalet består av 13 052 060 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.  
Genomsnitt under året 13 052 060 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	20 291	22 020	22 669
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>20 291</b>	<b>22 020</b>	<b>22 669</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 452	1 657	1 639
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 452</b>	<b>1 657</b>	<b>1 639</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i dotterbolag	51	51	51
Fordringar hos koncernbolag	4 983	-	5 832
Andra långfristiga fordringar	478	478	478
Uppskjuten skattefordran	6 611	6 830	6 611
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>12 124</b>	<b>7 359</b>	<b>12 972</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>33 867</b>	<b>31 036</b>	<b>37 280</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager mm.</i>			
Varulager	33 503	25 818	28 300
<b>Summa varulager</b>	<b>33 503</b>	<b>25 818</b>	<b>28 300</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	24 962	24 491	24 930
Fordringar hos koncernbolag	2 000	9 079	2 000
Aktuella skattefordringar	771	307	423
Övriga fordringar	1 222	1 189	1 185
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 809	1 520	2 429
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>30 764</b>	<b>36 585</b>	<b>30 967</b>
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>			
Kassa och bank	3 668	5 810	9 615
<b>Summa övriga kortfristiga placeringar</b>	<b>3 668</b>	<b>5 810</b>	<b>9 615</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>67 935</b>	<b>68 214</b>	<b>68 882</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>101 802</b>	<b>99 249</b>	<b>106 161</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	26 371	26 104	26 371
Reservfond	3 745	3 745	3 745
Fond för utvecklingsavgifter	24 752	22 161	22 811
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>54 868</b>	<b>52 010</b>	<b>52 927</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	64 957	64 223	64 957
Balanserad vinst eller förlust	-68 008	-67 208	-67 695
Årets resultat	-66	1 758	1 627
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>-3 117</b>	<b>-1 227</b>	<b>-1 111</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>51 751</b>	<b>50 784</b>	<b>51 817</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 225	4 638	3 873
Garantiavsättning	174	257	192
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 399</b>	<b>4 895</b>	<b>4 065</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Utnyttjad checkkredit	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	2 399	2 868	2 943
Förskott från kunder	2 674	2 558	607
Leverantörsskulder	23 500	20 537	23 138
Fakturakontokredit	12 217	11 643	18 276
Övriga kortfristiga skulder	912	756	852
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 949	5 207	4 462
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>47 652</b>	<b>43 570</b>	<b>50 280</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>101 802</b>	<b>99 249</b>	<b>106 161</b>

I

