

A man and a woman are jogging on a city street during sunrise. The man is on the left, wearing a black and white athletic top, and the woman is on the right, wearing a black athletic top. They are both smiling and looking forward. The background shows a city street with buildings and a bright sun creating a lens flare effect.

FRONTOFFICE

Bokslutskommuniké 2017

UPPDATERAD 27 APRIL

FrontOffice Nordic AB (publ)
556935-4946

Bokslutskommuniké 2017

Bokslutskommuniké Räkenskapsåret 2017

SAMMANFATTNING AV FRONTOFFICEKONCERNEN FÖR HELÅRET 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 10 075 KSEK* (13 099 KSEK)
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 6 310 KSEK (126 KSEK)
- Resultat per aktie 0,41 SEK (0,01 SEK)
- Antalet utestående aktier per 2017-12-31 var 15 290 966 st (15 174 996 st)

SAMMANFATTNING AV FRONTOFFICEKONCERNEN FÖR PERIODEN OKTOBER – DECEMBER 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 1 083 KSEK* (3 971 KSEK)
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 745 KSEK (-297 KSEK)
- Resultatet per aktie 0,12 SEK (neg)

Siffror inom parentes ovan avser motsvarande period 2016.

* Omsättningen under Q4 är minskad med 2,1 MSEK som avser internfakturering inom koncernen.

Om FrontOffice Nordic AB (publ)

FrontOffice Nordic AB (publ) är ett investmentbolag som investerar i turnaroundcase. Många av våra investeringar sker i tillväxtbolag som hamnat i någon form av ekonomisk problematik men som i grunden har en stark affärsidé.

Genom att vara en engagerad ägare som bidrar med både strategisk kompetens och operationella förbättringar, skapar FrontOffice förutsättningar för betydande värdeökning i sina investeringar. Tack vare våra helägda dotterbolag Svensk Företagsrekonstruktion och KROSS kan vi identifiera investeringar som annars skulle ha gått marknaden förbi.

FrontOffice Nordics B-aktie är listad på handelsplatsen NGM Nordic MTF sedan 19 maj 2016.

2017 – Affärsmodellen bevisad

När vi startade FrontOffice 2013, var vår vision att skapa en koncern som kunde hjälpa företag som hamnat i någon form av kris. Sedan dess har vi byggt en digital plattform som i tidig fas kan identifiera problemföretag med potential. Vi har en stab med specialister inom företagsrekonstruktion och verksamhetsutveckling, och därtill en investeringsverksamhet som möjliggör att vi kan investera i lovande företag. Företag som vi hittar genom vår rekonstruktionsverksamhet. Idag har vi hjälpt över 200 företag att undvika konkurs och därigenom räddat tusentals arbetstillfällen.

Det som genomsyrar vår verksamhet, från styrelse till ledning och personal, är ett lösningsorienterat sinne. Tack vare det kan vi titta tillbaka på ett lönsamt år, där vi uppnått ett stort aktieägarvärde och bevisat att vår plattform och affärsmodell fungerar.



Under 2017 har vi haft stort fokus på att utveckla vår investeringsverksamhet, vilket har lett till att vi kunnat göra fler investeringar och en betydande utdelning till våra aktieägare i form av aktier i Abelco Investment Group AB till ett värde motsvarande 0,28 SEK per aktie (totalt 4,3 MSEK baserat på Abelco-aktiens marknadsvärde vid avstämningsdagen för utdelning 18 augusti 2017). Resurser från vårt dotterbolag Svensk Företagsrekonstruktion har allokerats till investeringsverksamheten i FrontOffice, vilket lett till minskad externfaktureringskostnad (2,1 MSEK fakturerat inom koncernen under Q4), men samtidigt möjliggjort koncernens mycket goda resultat.

Sverige har under många år varit inne i högkonjunktur, där det totala antalet konkurser är lägre än på många år och vår verksamhet är delvis uppbyggd för att gå som bäst i tider då företagen har det tufft. Trots detta kan vi leverera en stabil omsättning och en fantastisk vinstmarginal om 84 procent.

Genom nyemissionen, vars teckningstid öppnade 1 februari 2018, har vi som ambition att fortsätta på den inslagna vägen från 2017, dvs göra ännu fler och ännu bättre investeringar under 2018. Detta är en ambition som uppenbarligen delas av koncernens anställda då det teckningsoptionsprogram som rullades ut under Q4 2017 har blivit fulltecknat till en "break-even"-värdering på FrontOffice B-aktie om åtminstone 4,47 SEK vid utgången av teckningsperioden i november 2019 – se mer under "Väsentliga händelser efter periodens utgång".

Vi har under sista delen av 2017 sett tydliga tecken på ökande affärsflöden inom turnaroundinvesteringar. För att möta detta flöde är en naturlig utveckling under 2018 att både organiskt, samt genom strategiska förvärv, växa vår verksamhet.

Jag ser med tillförsikt fram emot att fortsätta bygga vår koncern ännu starkare och kunna vara en del i fler företags framgångar framöver.



Johan Lund, VD

Q4 oktober – december 2017

Intäkter och resultat oktober - december 2017

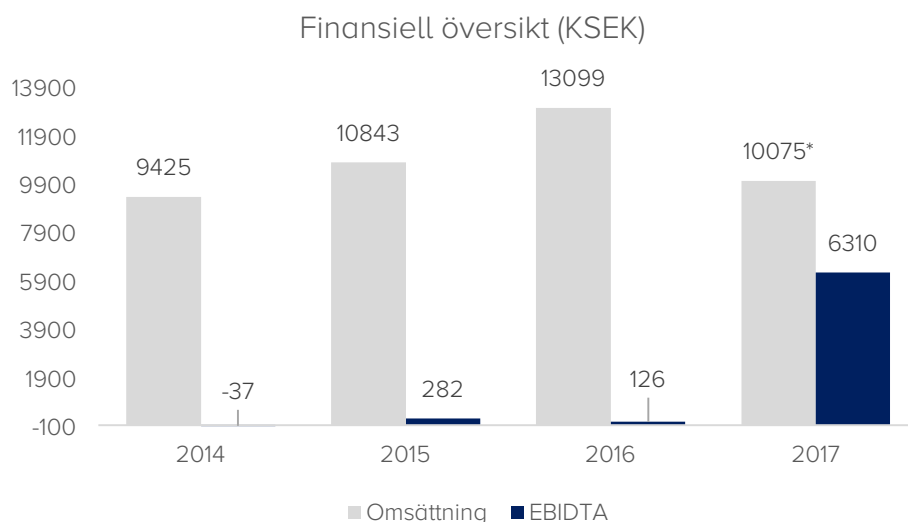
Nettoomsättningen uppgick till 1 083 KSEK* (3 971 KSEK). Rörelseresultatet uppgick till -2 589 KSEK (-659 KSEK). Resultatet före skatt blev 1 745 KSEK (-297 KSEK). Resultatet efter skatt uppgick till 1 361 KSEK (-422 KSEK). Resultat per aktie uppgick till 0,12 SEK (neg).

* Omsättningen under Q4 är minskad med 2,1 MSEK som avser internfakturering inom koncernen.

Januari – december 2017

Intäkter och resultat

Nettoomsättningen uppgick perioden till 10 075* KSEK (13 099), vilket var en minskning med 30,0 procent. Rörelseresultatet uppgick till -3 174 KSEK (-78 KSEK) medan resultatet (EBITDA) efter finansiella poster uppgick till 6 310 KSEK (126 KSEK).



* Omsättningen under Q4 är minskad med 2,1 MSEK som avser internfakturering inom koncernen.

Väsentliga händelser januari - december 2017

The Great Wild AB (publ)

The Great Wild AB (publ), ett av FrontOffice intressebolag, som med sin plattform matchar jägare med jaktmarker, blev i mars 2017 blivit ett publikt bolag. I samband med ombildandet till ett publikt bolag stängde The Great Wild en mindre finansieringsrunda riktad till ett fåtal investerare. En ny namnkunnig styrelse har tillträtt bestående av Daniel Söderberg (EyeOnID), Pontus Frohde (ChargeAmps) och Johan Lund (FrontOffice).

Styrelsen köper preferensaktier

Under april månad meddelades att FrontOffice köper ut det samägda investmentbolaget Reficere Kapital AB från Peter Gyllenhammar AB (PGAB). Detta är en naturlig följd av att styrelsen i FrontOffice konstaterat att det visat sig onödigt kostsamt och tungrovt att bygga en särskild struktur och beslutsprocess kring det med PGAB samägda investmentbolaget och att parterna därför gemensamt beslutat att istället samarbeta på ad hoc-basis kring de projekt som kontinuerligt utvärderas. I samband med att det exklusiva avtalet mellan FrontOffice och PGAB upphör så förvärvar styrelsen i FrontOffice samtliga de preferensaktier för 3,61 SEK/aktie som PGAB innehar i FrontOffice. Totala köpeskillingen uppgick till 5,1 MSEK. Samtliga preferensaktier (1 425 000 st) har under perioden omvandlats till B-aktier.

Börshajen

Den 14 juni 2017 beslöts att avveckla ägandet i Börshajen. Transaktionen var delvis slutförd den 28 juni 2017. Sista delen av transaktionen slutfördes den 10 juli 2017.

Förvärv av aktiechatten Stockaboo AB

Efter tidigare lyckade samarbeten valde FrontOffice att i juni 2017 genomföra ett köp av 20 % av Stockaboo AB, en kostnadsfri tjänst för aktie- och finansdiskussioner i realtid. Stockaboo når en växande skara relevanta investerare och influencers. Diskussionen på det modererade forumet som Stockaboo erbjuder håller en hög kunskapsnivå. Över tid så gynnas FrontOffice och dess intressebolag av öppna diskussioner där individer kan analysera bolagens utveckling och där bolagen själva kan kommentera och svara på de frågeställningar som uppkommer.

Beslut om utdelning av Abelco Investment Group AB (publ)

FrontOffice höll extra bolagsstämma i Stockholm den 30 juni 2017 där beslut fattades om vinstutdelning av aktier i Abelco Investment Group AB (publ). Utdelningen innebar att aktieägarna erhöll 1 aktie i Abelco för varje (1) FrontOffice-aktie som innehas på avstämningsdagen den 18 augusti 2017.

Förändringar i ledningsgruppen

Som en del i uppdelningen utav FrontOffice och Abelco avslutade koncernens CFO sin tjänst under juli. I september anställdes Annica Näslund som Chief Marketing Officer (CMO) med ansvar för att utveckla organisationens kommunikation och marknadsföring.

Avyttrande av lånefordran

Den lånefordran som fanns på Athene Immobiliengruppe GmbH, för nominellt belopp (220,000 EUR) jämte överenskommen andel av potentiell framtida vinstandelsränta, har avyttrats under augusti. Totalt uppgår köpeskillingen till 420,000 EUR vilket genererade en avkastning på ca 1,8 MSEK.

Slutför avyttring av samtliga aktier i Abelco investment Group AB (publ)

FrontOffice har slutfört avyttringen av kvarvarande innehav i Abelco Investment Group AB (publ). Totalt har FrontOffice delat ut och avyttrat 32 000 000 Abelco-aktier under 2017. 15 290 996 Abelco-aktier delades ut genom s.k. sakutdelning till aktieägarna (beslutad av extra bolagsstämma den 30 juni 2017, med avstämningsdag 18 augusti 2017.) Resterande innehav i Abelco, totalt 16 709 004 aktier har avyttrats, varav ca 59 % av aktierna har avyttrats utanför och 41 % över marknaden.

Transaktioner i The Great Wild AB (publ)

FrontOffice portföljbolag The Great Wild AB (publ) stängde i september sin spridningsemission med en teckningsgrad överstigande 160 procent av emissionsbeloppet innan övertilldelning. Emissionslikviden ska huvudsakligen användas för teknisk utveckling, marknadsföring och internationell lansering. I emissionen tecknade FrontOffice aktier för 1 MSEK. Under samma period avyttrar FrontOffice 506 928 st aktier, motsvarande cirka 1,5 MSEK till nyckelpersoner i The Great Wild. FrontOffice gör genom avyttringarna en nettovinst om ca 1 MSEK baserat på FrontOffice genomsnittliga investeringsvärde per aktie för sitt totalinnehav i The Great Wild. Efter periodens slut uppgår FrontOffice innehav i The Great Wild till ca 22 % av kapital och röster.

Investering i Financial Transactions Control Systems Sweden AB (FTCS)

FrontOffice genomförde förvärv av 1,1 miljoner aktier i Financial Transactions Control Systems Sweden AB (publ) (FTCS). Förvärvet motsvarar ca 3,75 % av kapital och röster i FTCS. Aktierna förvärvades till kursen 8,18 SEK per aktie. FTCS aktie värderades vid senaste genomförd nyemission (apportemission) som registrerades i augusti 2017 till 9,52 SEK/aktie vilket innebär ett bolagsvärde om ca 270 MSEK. Köpeskillingen erlades delvis genom kvittning av reversfordran mot säljaren uppgående till ca 4 MSEK, delvis genom kontant betalning om 0,5 MSEK, samt delvis genom säljarrevers om 4,5 MSEK. FrontOffice har vidare en ensidig rätt att, utan rabatt, konvertera fordran enligt säljarreversen till nyemitterade aktier i FrontOffice. FrontOffice innehar sedan tidigare 1 000 aktier i FTCS och FrontOffice VD, Johan Lund, innehar privat 700 000 aktier i FTCS. FTCS innehar tillstånd från Finansinspektionen att ge ut elektroniska pengar. Bolaget har med stöd av detta tillstånd utvecklat en transaktionsplattform som möjliggör säkra och omedelbara betalningar mellan individer och företag oavsett var i världen parterna befinner sig. Vidare har FTCS även möjligheten att tillhandahålla bankkonton (IBAN) till framförallt företag men även till privatpersoner.

Garantiåtagande och förvärv i Quickbit eu AB (publ)

Under perioden ingick FrontOffice avtal om emissionsgaranti i den spridningsemissionen som Quickbit eu AB (publ) genomför inför notering på NGM Nordic MTF. Garantiåtagandet motsvarar ca 9,6 MSEK. FrontOffice deltog även i en riktad emission i vilken 300 000 units, motsvarande 1 440 000 SEK, tecknades av FrontOffice. En (1) unit motsvarade två stycken (2) aktier och en stycken (1) teckningsoption. Teckningskursen för en unit var 4,80 SEK motsvarande 2,40 SEK per aktie. Teckningsoptionen ger rätt att under september 2018 teckna en (1) aktie för 3,20 SEK. FrontOffice ägande i Quickbit motsvarar 1,1 % av kapital och röster. Quickbit har en uttalad ambition att låta sin aktie handlas på lämplig marknadsplats under våren 2018. Bolaget har en plattform för att tillhandahålla handel med kryptovalutor. FrontOffice gör bedömningen att Quickbit har en unik positionering på marknaden där man via sin effektiva plattform möjliggör snabb och lönsam volymtillväxt.

Videoblogg startades

Som en del FrontOffice satsning på ökad aktivitetsnivå och ökad kommunikation har en videoblogg startats. Syftet med videobloggen är att ge en generell uppdatering om vad som sker i FrontOffice och i våra intressebolag, svara på aktieägares frågor, diskutera branschnyheter samt göra förtydliganden kring tidigare publicerade nyheter.

Beslut om nyemission och teckningsoptioner

En extra bolagsstämma beslutade den 29 november 2017 om nyemission av aktier av serie B (emissionslikvid 10 MSEK, plus 8 MSEK i ev. övertilldelning). Stämman beslutade även om en riktad emission av teckningsoptioner till koncernens personal. Beslutet innebär att högst 1 120 570 teckningsoptioner ges ut. För mer information se punkten "Väsentliga händelser efter periodens utgång".

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Teckningsoptioner

Teckningen av teckningsoptioner i bolaget, beslutad av extra bolagsstämma den 29 november 2017 avslutades. Programmet, som riktas till medarbetare i FrontOffice och dess helägda dotterbolag, tecknades till 100 %. Med tillämpning av Black & Scholes formel för optionsvärdering är teckningsoptionen prissatt till 0,47 SEK per teckningsoption. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner ska ske från och med 1 januari 2018 till och med 30 november 2019. Lösenpriset för aktie vid nyttjande av teckningsoption ska vara 4 SEK. Enligt bolagsstämmans beslut emitterades totalt 1 120 570 stycken teckningsoptioner till anställda i FrontOffice och dess helägda dotterbolag. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer det registrerade aktiekapitalet att öka med 56 028,50 SEK.

Nyemission

FrontOffice genomför en spridningsemission mellan 1 – 23 februari 2018, i syfte att bredda ägarbasen och ta in tillväxtkapital, på nedan villkor:

Emissionsbelopp: 10 MSEK (9 999 998 SEK)

Övertilldelning: I händelse av överteckning kan styrelsen besluta om en övertilldelning om maximalt ytterligare 8 MSEK i emissionslikvid till föreliggande villkor.

Antal aktier i emissionen: 3 937 007 B-aktier vid full teckning av emissionsbeloppet, eller maximalt 7 086 613 B-aktier vid full övertilldelning enligt ovan. De nyemitterade aktierna kommer vid full övertilldelning i föreliggande erbjudande att representera ca 17,55 % av röster och 31,67 % av kapitalet i Bolaget.

Pre money-värdering: 38,8 MSEK

Pris per aktie: 2,54 SEK, motsvarande volymviktad handelskurs per handelsdag 30 januari 2018, med 10 % rabatt. Teckningskursen justerades från tidigare kommunicerade 3,00 SEK.

Teckningsperiod: 1 februari - 23 februari 2018. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Garanter och teckningsförbindelser: 100 % av Emissionsbeloppet (10 MSEK) har garanterats via ett externt garantikonsortium.

FundedByMe

FrontOffice samarbetar med crowdfundingplattformen FundedByMe i nyemissionen för att nå ut till fler potentiella investerare.

Avskrivningar

Under året har avskrivningar gjorts om 90 KSEK (f å 90 KSEK) avseende den egna programvaran.

Kassaflöde & finansiell ställning

Bolaget hade vid periodens utgång 961 KSEK (f å 1 708 KSEK) i likvida medel och inga utnyttjade krediter.

Eget kapital, aktiekapital och antal aktier

Per den 31 december 2017 uppgick FrontOffice egna kapital (hänförligt till moderbolagets ägare) till 15 590 KSEK (f å 14 117 KSEK). Bolagets soliditet uppgick den 31 december 2017 till 60,0 % (f å 76,0 %). Aktiekapitalet är fördelat på 15 290 996 aktier med ett kvotvärde om SEK 0,10. Det finns två aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. Totalt finns det 2 000 000 aktier av serie A, samt 13 290 996 aktier av serie B. Aktier av serie A, ISIN-kod SE0005337912, berättigar till 10 röster och aktier av serie B, ISIN-kod SE0005337920, berättigar till en röst på bolagsstämman. Det är aktier av serie B som är upptagna till handel på NGM Nordic MTF.

Anställda

Per den 31 december 2017 hade koncernen 9 heltidsanställda, varav 4 män och 5 kvinnor. Utöver detta anlitar bolaget ett antal underkonsulter.

Framtid

Sverige befinner sig i en högkonjunktur vilket påverkar omsättningen i rekonstruktionsverksamheten negativt då affärsmodellen för helägda dotterbolaget Svensk Företagsrekonstruktion AB är bättre i lågkonjunktur. Som en följd har koncernen fokuserat på investeringsverksamheten istället för fakturering av konsultverksamhet vilket har burit frukt i form av en hög vinst. Även om styrelsens mål är att växa så kommer FrontOffice inte att försaka vinst till förmån för tillväxt. Styrelsens målsättning är dock alltså att under 2018 öka omsättningen i koncernen. Styrelsen väljer emellertid att inte gå ut med någon prognos för kommande period.

Med stöd av nu pågående nyemission är styrelsens målsättning att fortsätta på nuvarande expansiva investeringsstrategi inom ramen för vår turnaroundverksamhet. Vi siktar också på att hitta nya möjligheter till förvärv i tidig fas i tillväxtbolag samt bolag av strategisk betydelse för koncernen. Styrelsen utesluter således inte att flertalet investeringar samt förvärv av verksamheter kan komma att ske under 2018.

Utdelning

Styrelsen har för avsikt att föreslå årsstämman att ingen ytterligare utdelning, utöver genomförd utdelning av Abelco, skall lämnas för bokföringsåret 2017 och att årets resultat således ska överföras i ny räkning. Med Abelco-utdelningen har FrontOffice genom en utdelning om 67 % av årets preliminära resultat efter skatt med tillfredställande marginal levt upp till den uttalade utdelningspolicyn om 50 % av genererade överskott.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3.

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Det innebär att förvärvade dotterbolags tillgångar och skulder upptagits till det marknadsvärde, vilket vägs in vid fastställande av köpeskillning på aktierna. Skillnaden mellan köpeskillningen och de förvärvade bolagets egna kapital redovisas som goodwill. Koncernens egna kapital omfattar moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter det att dessa bolag förvärvats.

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag där bolaget direkt eller indirekt innehar minst 50 % av rösterna/kapital för samtliga andelar, eller på annat sätt har betydande inflytande enligt Aktiebolagslagens regler. I dialog med bolagets revisor har bolagets styrelse beslutat att finansiella tillgångar som inte är dotterbolag eller intressebolag värderas enligt marknadsvärdeprincipen. Samma värderingsprincip appliceras på koncernens samtliga finansiella tillgångar oavsett om det rör sig om värdepapper eller lånefordringar. Värderingsprincipen av finansiella tillgångar skiljer sig därmed i denna rapport från värderingsprincipen i tidigare rapporter där endast anskaffningsvärdet togs i beaktande med reservation för eventuella nedskrivningsbehov. Det är styrelsens bedömning att endast marknadsvärdesprincipen ger en rättvisande bild av bolagets finansiella tillgångar.

Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande: Inventarier, verktyg, installationer och goodwill fem (5) år.

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

FrontOffice Nordic AB (publ) lämnar delårsrapporter som omfattar kvartal (tre månader). Delårsrapporter och årsredovisningar kan laddas ner på www.frontofficenordic.se eller www.ngm.se

Bolaget lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

Rapport avseende första kvartalet 2018	15 maj 2018
Årsstämma	15 maj 2018
Rapport avseende halvåret 2018	21 augusti 2018
Niomånadersrapport 2018	20 november 2018
Bokslutskommuniké 2018	20 februari 2019

Årsredovisning

Årsredovisningen jämte revisionsberättelse kommer från och med 27 april 2018 hållas tillgänglig hos bolaget på Birger Jarlsgatan 60, 114 29 Stockholm samt på FrontOffice hemsida (www.frontofficenordic.se/finansiella-rapporter/).

Vinstdisposition

Årets resultat föreslås överföras i ny räkning.

Resultaträkning

Koncernen	2017-10-01	2016-10-01	2017-01-01	2016-01-01
(KSEK)	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 083	3 971	10 075	13 099
Aktiverat arbete för egen räkning	0	166	0	0
Övriga rörelseintäkter	9	5	-110	0
Summa Rörelsens intäkter	1 092	4 142	9 965	13 099
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-1 787	-3 054	-6 520	-7 417
Personalkostnader	-1 873	-1 657	- 6 293	-5 670
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-21	-90	-90	-90
Summa Rörelsens kostnader	-3 681	-4 801	-13 140	-13 178
Rörelseresultat	-2 589	-659	-3 174	-78
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-291	16	-291	442
Räntekostnader och liknande resultatposter	109	-75	-212	-238
Resultat från finansiella investeringar	4 334	421	9 484	0
Resultat efter finansiella poster	1 745	-297	6 310	126
Skatt på periodens resultat	-384	-15	-1 428	-22
Uppskjuten skatt	0	2	0	2
Periodens resultat	1 361	-422	4 881	107

Balansräkning

Koncernen
(KSEK)

2017-01-01
2017-12-31

2016-01-01
2016-12-31

Tillgångar

Pågående nyemission

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill

0

0

Programvara

1 298

1 075

Summa Immateriella anläggningstillgångar

1 298

1 075

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

0

0

Summa Materiella anläggningstillgångar

0

0

Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella tillgångar

15 081

4 650

Summa Finansiella anläggningstillgångar

15 081

4 650

Summa Anläggningstillgångar

16 380

5 726

Omsättningstillgångar

Varulager mm

Förskott

0

0

Summa Varulager

0

0

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

2 626

3 291

Skattefordran

0

31

Övriga fordringar

5 470

5 543

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

404

2 164

Summa Kortfristiga fordringar

9 063

11 029

Kassa, bank

961

1708

Summa Omsättningstillgångar

10 024

12 738

Summa tillgångar

26 405

18 464

Balansräkning

Koncernen
(KSEK)

2017-01-01
2017-12-31

2016-10-01
2016-12-31

**Eget kapital, avsättningar
och skulder**

Eget kapital

Eget kapital

Summa Eget kapital

15 590

14 117

15 590

14 117

Uppskjuten skatteskuld

0

0

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

Summa Långfristiga skulder

6 352

2 000

6 352

2 000

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

Förskott från kunder

Leverantörsskulder

Aktuell skatteskuld

Övriga skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Summa Kortfristiga skulder

0

0

0

0

954

528

1 841

15

1 257

1 602

395

203

4 462

2 347

Summa eget kapital och skulder

26 405

18 464

Kassaflödesanalys

Koncernen	2017-10-01	2016-10-01	2017-01-01	2016-01-01
(KSEK)	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-2 589	-735	-3 174	-78
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-537	12	-483	12
Avskrivningar	23	90	90	90
Erlagd skattekostnad	-1 470	-68	-1 470	-68
Erhållen ränta	311	0	0	
Erlagd ränta och valutakursförändringar	11	363	0	205
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar av rörelsekapital	-4 251	-338	-5 037	160
Kassaflöde från förändringar				
i rörelseresultat				
Ökning (-) / minskning (+) varulager	0	0	0	0
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	1 620	-3 205	208	-6 678
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	2 086	373	0	373
Ökning (+) / minskning (-) av övriga kortfristiga fordringar	2 140		2 104	
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	345	-45	427	0
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristig skuld	633	0	1768	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 573	-2877	-529	-6 145
Investeringsverksamheten				
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	4021	0	11 599	0
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-11 902	-3 501	-13 701	-4 370
Förändring av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Ökning/minskning av korta finansiella placeringar	0	0	1080	0
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	0	-164	0	-545
Erhållna bidrag utvecklingsprojekt (förändring)	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 881	-3 665	-1 022	-4 915
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	2 881	580	12 868
Erlagda emissionskostnader	0	0	-36	0
Checkräkningskredit	0	0	0	0
Lån	4 502	2 000	4 542	-241
Utdelning	0	0	-4 281	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 502	4 881	804	12 626
 Periodens kassaflöde	 -806	 -1 661	 -747	 1 566
Likvida medel vid periodens början	1 767	3711	1 708	142
Likvida medel vid periodens slut	961	1 708	961	1 708

Förändring eget kapital

Koncernen (KSEK)

2016-01-01 - 2016-12-31

	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	550	700		0
Ej registrerat aktiekapital	38	3 488		
Nyemission	171	9 816		
Periodens resultat		-120		182
Belopp vid årets slut	759	13 884	-108	182

Koncernen (KSEK)

2017-01-01 - 2017-12-31

	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	759	13 884		0
Ej registrerat aktiekapital				
Nyemission	6	537		
Periodens resultat		-4 281		6 398
Belopp vid årets slut	765	10 139	0	6 398

Koncernen (KSEK)

2016-10-01 - 2016-12-31

	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid periodens ingång	721	10 516		0
Ej registrerat aktiekapital	38	3 488		
Nyemission				
Periodens resultat		-120		-422
Belopp vid årets slut	759	13 884	0	182

Koncernen (KSEK)

2017-10-01 - 2017-12-31

	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid periodens ingång	765	10 139		0
Ej registrerat aktiekapital				
Nyemission				
Periodens resultat				1 361
Belopp vid årets slut	765	10 139	0	6 398

Nyckeltal

Koncernen

(SEK)

2017-01-01

2016-01-01

2017-12-31

2016-12-31

Lönsamhet och räntabilitet

Omsättningstillväxt (%)	-23,00%	20,80%
Rörelsemarginal (%)	-32,00%	neg
Vinstmarginal (%)	63,00%	0,82%
Räntabilitet på eget kapital (%)	40,00%	1,25%

Kapitalstruktur

Eget kapital (KSEK)	15 590	14 117
Balansomslutning (KSEK)	26 405	18 464
Sysselsatt kapital (KSEK)	22 250	18 117
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	6 542	2 000
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,35	1,1
Soliditet (%)	60%	76%
Skuldsättningsgrad (%)	38%	14%
Räntetäckningsgrad (ggr)	40	-2

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-529	-6 145
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-1 151	-11 060
Likvida medel (KSEK)	961	1 708

Medarbetare

Medelantalet anställda	9	9
Omsättning per anställd (KSEK)	1 119	1 455
Antalet anställda	9	9

Data per aktie

Antal aktier	15 290 996	15 174 996
Resultat per aktie	0,41	0,01
Eget kapital per aktie (SEK)	1,13	0,93

Lönsamhet och räntabilitet

Omsättningstillväxt (%)	Förändring av intäkterna i procent av föregående periods intäkter
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat i procent av omsättningen
Vinstmarginal (%)	Periodens resultat i procent av omsättningen
Räntabilitet på eget kapital (%)	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

Kapitalstruktur

Eget kapital (KSEK)	Eget kapital vid periodens slut
Balansomslutning (KSEK)	Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital
Sysselsatt kapital (KSEK)	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel
Kapitalomsättnings-hastighet (ggr)	Årets omsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Skuldsättningsgrad (%)	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde före investeringar (KSEK)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflöde minus förändring av rörelsekapital
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar
Likvida medel (KSEK)	Banktillgodohavanden och kassa

Medarbetare

Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden
Omsättning per anställd	Omsättning dividerat med medelantalet anställda
Antalet anställda	Antalet anställda vid periodens slut

Data per aktie

Antal aktier	Antalet utestående aktier vid periodens slut
Resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat dividerat med antal aktier
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier