

Delårsrapport, januari - september 2017

Sivers IMA Holding AB (publ), 556383-9348

Juli - september 2017

- Rörelsens intäkter för perioden uppgick till KSEK 24 752 (8 292), en ökning om 198 procent
- Nettoomsättning för perioden uppgick till KSEK 15 016 (4 809), en ökning om 212 procent
- Resultat för avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till KSEK -10 508 (-4 954)
- Periodens resultat uppgick till KSEK -22 031 (-6 667)
- Resultat per aktie var SEK -0,24 (-0,16)
- Eget kapital per aktie uppgick till SEK 2,24 (1,48)

Januari - september 2017

- Rörelsens intäkter för perioden uppgick till KSEK 53 781 (22 354), en ökning om 140 procent
- Nettoomsättning för perioden uppgick till KSEK 32 521 (11 681), en ökning om 178 procent
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till KSEK -21 092 (-17 326)
- Periodens resultat uppgick till KSEK -40 786 (-21 082)
- Resultat per aktie var SEK -0,44 (-0,50)
- Eget kapital per aktie uppgick till SEK 2,24 (1,48)
- CST Global omsättning och resultat inkluderat från 18 maj 2017

Väsentliga händelser under perioden juli-september:

Sivers IMA AB ingår samarbetsavtal för WiGig produkten med ett stort japanskt företag
CST Global ingår ramavtal med stor nordamerikansk leverantör av datacenters. Totalt ordervärde uppskattas till ca MUSD 10 över en tvåårsperiod.

Sivers IMA:s styrelse fattar beslut att söka listning på First North under hösten 2017

Sivers IMA lanserar WiGig chip med prestanda i världsklass

CST Global beviljas forskningsanslag från EU om totalt ca MSEK 8,7

CST Global order på Silicon Integrated Photonics (SIP) till värde av MSEK 4,2

Väsentliga händelser efter perioden utgång:

IDT, Blu Wireless och Sivers IMA demonstrerar Gigabit Fixed Wireless Access på BBWF.

CST Global visar framtidens teknologi för NG-PON på BBWF i Berlin. Sivers IMA tecknar avsiktsförklaring med CLOP Technologies avseende WiGig

En webbaserad presentation av niomånadersrapporten kommer att hållas kl. 10.00, onsdagen den 8 november 2017. Anmälan till webinarer görs via länken:

<https://attendee.gotowebinar.com/register/1247662409652855041>

VD kommentar

Vi kan nu summera första hela kvartalet med dotterbolaget CST Global i Sivers IMA koncernen. Det har varit ett mycket händelserikt kvartal med både positiva nyheter och några utmaningar. Om vi börjar med det positiva så har vi ingått ett stort och viktigt ramavtal inom vårt affärsområde fiber med en stor nordamerikansk leverantör till datacenters. Inom detta område ser vi en fortsatt stark försäljningstillväxt baserad på en positiv marknadsutveckling. Enligt Cisco® Global Cloud Index kommer Hyperscale datacenters att växa från 259 i antal i slutet av 2015 till 485 stycken år 2020 vilket ökar efterfrågan på vår typ av avancerade chip.

En annan positiv händelse är att vi inom ett annat stort tillväxtområde, Wireless, fått flera bekräftelser från intressenter att vårt WiGig chip uppnår prestanda i världsklass.

Under oktober har vi på mässan Broadband World Forum (BBWF), tillsammans med våra partners IDT och Blu Wireless, demonstrerat multi-gigabit Fixed Wireless Access (FWA) där vi ser ett stort intresse bland kunderna. Flera stora aktörer inom marknaden följer nu denna trend, tex Nokia som under mässan lanserade sin egen WiGig lösning för FWA.

Vi har även sett en del problem under kvartalet inom produktion för båda våra affärsområden. Sivers IMA har haft leveransproblem från en underleverantör varför vissa leveranser under tredje kvartalet försenats till fjärde kvartal, vilket påverkar både omsättning och resultat negativt. CST Global har haft problem med produktionen av vissa laserchip under perioden vilket påverkat marginalen och resultatet negativt under detta kvartal. CST har identifierat lösningar på dessa problem och vi räknar med att vara tillbaka på normal nivå under fjärde kvartalet.

Nettoomsättning under perioden ökar till MSEK 32,5 (MSEK 11,6), vilket är en ökning med 178 procent vilket huvudsakligen kan hänföras till CST Globals omsättning. EBITDA har undersamma period försämrats något till MSEK -21,1 (MSEK -17,3) beroende på ovanstående utmaningar i verksamheten. Rörelseresultat om MSEK -39,2 (MSEK -21,1), påverkas av goodwillavskrivningar på MSEK 11,1 som till största del är kopplade till förvärvet av CST Global.

Förberedelserna är vidare i full gång för att flytta handeln av bolagets aktie från Aktietorget till Nasdaq First North vilket vi hoppas ska öka intresset för bolaget och dess aktie ytterligare.

Vi fortsätter nu vår resa med fullt fokus på tillväxt inom affärsområdena, Wireless och Fiber.

Anders Storm, vd för Sivers IMA

Verksamheten

Sivers IMA är en ledande och internationellt erkänd leverantör inom mikrovåg, millimetervåg och optiska halvledare. De helägda dotterbolagen Sivers IMA och CST Global utvecklar, tillverkar och säljer banbrytande chip, komponenter, moduler och delsystem baserade på avancerad, proprietär halvledarteknik inom mikrovåg, millimetervåg och optiska halvledare. Dessa chip, komponenter, moduler och delsystem gör det möjligt att skicka information både trådlöst och via fiber för att erbjuda ökad kapacitet i data- och telekommunikationsnäten. Millimetervågsteknik och optiska halvledare är avgörande för alla nuvarande och framtida höghastighetskommunikationsnät. Sivers IMA utvecklar också radarsensorer som används i olika industriella tillämpningar exempelvis mätning av avstånd, hastighet och position.

Det i maj förvärvade CST Global Ltd grundades år 2000 i Glasgow som en avknoppning från universiteten i Glasgow. Företaget designar, tillverkar och levererar halvledarlasrar och andra halvledarbaserade optiska produkter. Det största tillämpningsområdet är optisk kommunikation och CST Global har exempelvis produkter som är viktiga för passiva optiska nät (PON), vilka används för "Fiber-to-the-home" och "Fiber-to-the-office". Bolaget besitter idag en kompetens som omfattar samtliga materialkombinationer och tillverkningsprocesser som används för kommersiell framställning av halvledarchips för optoelektroniska ändamål. Denna samlade kunskap är unik i elektronikbranschen, även vid jämförelse med globala företag.

Bolagen skapar tillsammans en global halvledarkoncern med produkter i världsklass avsedda för dagens och framtidens kommunikations- och sensorssamhälle. Marknaden för bredband växer kraftigt och de tekniker som nu utvecklas för att möta denna efterfrågan är WiGig, 5G och fiber. Med förvärvet av CST Global Ltd kan Sivers IMA nu leverera lösningar där alla dessa teknologier ingår.

Sivers IMA i korthet

Sivers IMA Holding AB (publ) är moderbolaget i en koncern med de helägda dotterbolagen Sivers IMA AB, Compound Semiconductor Technologies Ltd (CST Global Ltd) och Trebax AB. Verksamheten bedrivs i huvudsak i de två bolagen Sivers IMA AB och CST Global Ltd. Sivers IMA har huvudkontor i Kista med filial i Göteborg. CST Globals huvudkontor och fabrik ligger i Glasgow, Skottland.

Denna rapport avser koncernens verksamhet under perioden 1 januari 2017 till och med den 30 september 2017. CST Global Ltd:s verksamhet konsolideras från 18 maj 2017.

Väsentliga händelser under perioden januari – september 2017

Den 15 februari meddelar Sivers IMA lanseringen av en ny WiGig-kompatibel 60 Ghz RFIC (TRX-BF01) för styrning av strålriktningen s.k. beamforming. Det är en höghastighets-RFIC med inriktning på data- och telekominfrastruktur. TRX-BF01 kan användas till trådlösa bredband (FWA), meshade nätverk samt backhaul- och fronthaul-lösningar.

20 februari förtydligar Sivers IMA att det i december 2016 presenterade partneravtalet ingåtts med Integrated Device Technology, Inc. Samarbetet syftar till att erbjuda marknaden en "state-of-the-art" millimetervåglösning på V-band för infrastruktur tillämpningar. Lösningen bygger på IEEE 802.11ad standarden och inkluderar Sivers IMAs RFIC TRX-BF01 som lanserades förra veckan

Sivers IMA meddelar den 12 april att bolaget ingått avtal om förvärv av samtliga aktier i CST Global Ltd via utgivande av 27 924 998 nyemitterade aktier i Sivers IMA och vidare en möjlig tilläggsköpeskilling om ytterligare högst 13 962 499 nyemitterade aktier i Sivers IMA om CST Globals intäkter under kalenderåret 2017 överstiger MGBP 6,5 (ca MSEK 72).

Under maj fattar extra bolagsstämman beslut att godkänna förvärv av samtliga aktier i CST Global Ltd. Senare under maj meddelar bolaget att förvärvet slutförts och att styrelsen i samband därmed beslutat om nyemission av den initiala köpeskillingen om 27 924 998 aktier i Sivers IMA Holding AB. Genom nyemissionen ökar aktiekapitalet i Sivers IMA med SEK 13 962 499 och efter nyemissionen uppgår aktiekapitalet till SEK 34 906 247,50 fördelat på 69 812 495 aktier.

Sivers IMA meddelar den 30 maj att ordinarie bolagsstämman beslutat att bolagets aktiekapital ska öka med högst 11 635 415,50 kronor genom nyemission av högst 23 270 831 aktier, vardera med kvotvärde om 0,50 kronor. De nya aktierna ska tecknas med företrädesrätt av bolagets aktieägare och teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 14 juni 2017 till och med den 29 juni 2017.

Sivers IMA meddelar den 13 juni att bolaget ingått ett samarbetsavtal för millimetervågsapplikationer med ett stort, japanskt företag med en omsättning i mångmiljardklassen inom tillverkning av elektrisk utrustning. Avtalet avser utveckling och försäljning av millimetervågsprodukter för trådlös gigabit-kommunikation till den globala marknaden.

Sivers IMA meddelar den 5 juli att den nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare som beslutades av årsstämman den 30 maj fulltecknats. Genom nyemissionen tillförs bolaget cirka MSEK 81,4 före emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka MSEK 7,2. Genom nyemissionen ökar aktiekapitalet i Sivers IMA med 11 635 415,50 SEK genom emission av 23 270 831 aktier. Efter nyemissionen uppgår aktiekapitalet till 46 541 663 SEK, fördelat på 93 083 326 aktier.

Den 7 augusti meddelas att dotterbolaget CST Global Ltd, leder det statligt finansierade projektet DiLaN (Diode Laser manufacturing process Nano-imprint lithography). DiLaN-projektets mål är att producera höghastighets-DBF (distributed feedback) lasers med bättre breddbandskapacitet än vad som finns tillgängligt idag. Detta genom en ny tillverkningsprocess som reducerar laserkostnaden med upp till 33%. DiLaN-projektet är finansierat via Innovative UK med MSEK 9,0, varav MSEK 3,0 beviljats CST Global.

Den 8 augusti meddelas att CST Globals försäljning av DFB laser till de indiska och kinesiska marknaderna närmar sig 2 miljoner enheter.

Den 25 augusti meddelas att Sivers IMA Holding AB genom dotterbolaget CST Global fått en order på Silicon Integrated Photonics (SIP) enheter värde MSEK 4,2 från ett nordamerikanskt företag inom fotonik, som kommer att använda produkterna i opto-elektroniska plattformar för att öka dataöverföringskapaciteten i befintliga, fiberoptiska nätverk globalt.

Den 7 september meddelas att CST Global ingått ett ramavtal med en stor global leverantör av system för datacenters. CST Global skall leverera opto-elektroniska komponenter vilka utgör grundteknologin för

utbyggnaden av nästa generations moln-, datacenter- och Hyperscale datacenterapplikationer. Det totala ordervärdet över en tvåårsperiod uppskattas till cirka MSEK 85.

Sivers IMA Holding meddelar under september att man har för avsikt att byta noteringslista till Nasdaq First North från Aktietorget under fjärde kvartalet 2017 med målsättning att inom 12 till 18 månader genomföra en flytt till Nasdaq Stockholms huvudlista.

Sivers IMA lanserar WiGig chip med prestanda i världsklass. I september meddelar Sivers IMA att man nått en viktig milstolpe i utvecklingen av sin nya WiGig RFIC, TRX BF01/00. Under den senaste månaden har det genomförts omfattande tester och utvärderingar både hos Sivers IMA och hos olika partners. Dessa aktiviteter inkluderar även interoperabilitetstester med ett antal olika tillverkare av basbandsmodem.

Den 19 september meddelar Sivers IMA Holding AB att det CST Global Ltd, medverkar i det statligt finansierade projektet 'VCSELS for miniature atomic clocks' (MacV) som fått anslag på cirka MSEK 2,2.

Den 26 september meddelas att CST Global är en konsortiemedlem i Innovate UK, ett engelskt statsfinansierat SUPER8-forskningsprojekt. SUPER8-projektet syftar till att utveckla skalbar, 200 Gbps, super-termisk, 8-kanalig CWDM (Coarse Wavelength Division Multiplexing) arkitektur. Detta kommer att tillämpas på en ultra-höghastighets transceiverplattform för användning i optisk datakommunikation av hyperscale Datacenters. Beviljat anslag för utvecklingen uppgår till cirka MSEK 3,5.

Försäljning och resultat

Under perioden juli – september uppgick rörelsens intäkter till KSEK 24 752 (8 292), en intäktsökning om 198 procent. Nettoomsättningen ökade för samma period med 212 procent till KSEK 15 016 (4 809). Exklusive förvärvade CST Global uppgick rörelsens intäkter till KSEK 8 949 (8 292) och nettoomsättningen till KSEK 2 878 (4 809). Periodens resultat för tredje kvartalet uppgick till KSEK -22 031 (-6 667), en försämring om KSEK 15 364, hänförlig främst till avskrivningar av goodwill med anledning av förvärvet av CST Global och ökande personalkostnader. Under perioden uppgick CST Globals resultat till KSEK -6 208.

Under perioden januari – september uppgick rörelsens intäkter till KSEK 53 781 (22 354), en ökning av intäkterna om 140 procent. Nettoomsättningen ökade med 178 procent till KSEK 32 521 (11 681). Exklusive förvärvade CST Global, från 18 maj 2017, uppgick rörelsens intäkter till KSEK 29 018 (22 354) och nettoomsättningen till KSEK 12 236 (11 681). Periodens resultat för de nio första månaderna uppgick till KSEK -40 786 (-21 082), en försämring om KSEK 19 704, hänförlig främst till ökade avskrivningar på goodwill vid förvärv av CST Global och högre kostnader.

Likviditet och finansiering

Den 30 september 2017 uppgick koncernens likvida medel till KSEK 47 801 (26 592). Koncernen hade per den 30 september en beviljad checkräkningskredit om KSEK 2 500 vilken per periodens utgång var utnyttjad med KSEK 0,0 (0). Under juli genomfördes en nyemission vilken tillförde bolaget MSEK 74,2 efter avdrag för emissionskostnader.

Investeringar

Sivers IMAs totala investeringar under perioden uppgick till KSEK 30 671 (14 212) och avser immateriella anläggningstillgångar för balanserade utgifter för utvecklingsarbeten med KSEK 15 980 (13 475), förvärv materiella anläggningstillgångar med KSEK 7 304 (737) samt förvärv av dotterbolag KSEK 7 387 (0). Den ökade investeringen i balanserade utgifter för utvecklingsarbetet är hänförlig till den nya generation av produkter bolaget utvecklar.

Avskrivningar

Resultat under perioden januari-september har belastats med KSEK 18 091 (3 809) i avskrivningar och nedskrivningar varav KSEK 1 550 (440) avser avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, KSEK 5 433 (2 820) avser avskrivningar på tidigare års balanserade utgifter för utvecklingsarbete samt KSEK 11 108 (548) avser avskrivning av goodwill. De ökade goodwillavskrivningar hänförs till förvärvet av CST Global.

Eget kapital

Per 30 september 2017 uppgick Sivers IMAs egna kapital till KSEK 208 435 (61 846). Aktiekapitalet uppgår till 46 541 663 kr.

Aktien

Sivers IMAs aktiekapital var den 30 september fördelat på 93 083 326 aktier med ett kvotvärde om SEK 0,50. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget. Aktien handlas sedan den 4 februari 2013 på AktieTorget under kortnamnet SIVE och med ISIN-kod SE0003917798 och LEI-kod ONBOECCOUH9DZIYJLXG4ANNY.

Anställda

Per den 30 september 2017 hade Sivers IMA-koncernen 89 (37) anställda. Antalet konsulter som var engagerade i bolaget per 30 september uppgår till 6 stycken (6).

Ägarstruktur

Per den 30 september 2017 hade Sivers IMA Holding AB (publ) tre ägare som var och en, direkt och indirekt innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget. Totalt hade Sivers IMA cirka 1 800 aktieägare.

Utsikter för bokföringsåret 2017

Styrelsen för Sivers IMA bedömer att rätt åtgärder vidtagits i bolaget för att säkerställa en stark produktfamilj. Framsteg inom försäljning och produktutveckling har gjorts under perioden och investeringar fortgår. Styrelsen väljer fortsatt att inte gå ut med någon prognos.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Kommande rapporttillfällen

Sivers IMA lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

18 februari 2017

Bokslutskommuniké 2017

Mars 2017

Årsredovisning 2016

Denna kvartalsrapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Sivers IMA Holding (publ)

Kista den 8 november 2017

Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:

Anders Storm, verkställande direktör

Telnr: 0702-626390

e-post: anders.storm@siversima.com

Detta är SIVERS IMA

SIVERS IMA, är ett helägt dotterbolag till Sivers IMA är en ledande Europeisk leverantör av produkter baserade på mikro- och millimetervågsteknik. Företaget är internationellt erkänt som en högkvalitetsleverantör. Huvudkontoret ligger i Kista utanför Stockholm och ett sälj- och utvecklingskontor finns i Göteborg. SIVERS IMA har under lång tid utvecklat och levererat systemkomponenter som bl.a. används till radiolänkar inom mobil kommunikation, radarsensorer inom industrin samt testutrustningar. Sivers IMA Holding AB är listat på AktieTorget under kortnamnet SIVE.

RESULTATRÄKNING

Koncernen (KSEK)	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	15 017	4 809	32 521	11 681	18 224
Aktiverat arbete för egen räkning	5 055	3 782	12 074	6 839	10 716
Övriga rörelseintäkter, EU-bidrag	4 680	-299	9 185	3 834	6 072
Summa Rörelsens intäkter	24 752	8 292	53 781	22 354	35 012
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-8 674	-1 649	-14 722	-4 074	-5 242
Övriga externa kostnader	-11 553	-3 982	-24 024	-14 234	-18 102
Personalkostnader	-15 033	-7 615	-36 127	-21 372	-31 384
Avskrivningar totalt	-10 105	-1 742	-18 091	-3 809	-6 221
Summa Rörelsens kostnader	-45 365	-14 988	-92 964	-43 489	-60 949
RÖRELSERESULTAT	-20 613	-6 696	-39 183	-21 135	-25 937
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	20	3	21	4	6
Räntekostnader och liknande resultatposter	27	-4	-29	-75	-76
Kursvinster-/förluster	817	19	666	92	94
Resultat efter finansiella poster	-19 749	-6 678	-38 525	-21 114	-25 913
Skatt på periodens resultat	-2 282	11	-2 260	32	42
PERIODENS RESULTAT	-22 031	-6 667	-40 786	-21 082	-25 871

BALANSRÄKNING

 Koncernen
 (KSEK)

2017-09-30 2016-09-30 2016-12-31

TILLGÅNGAR
Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	125 297	5 302	2 926
Immateriella anläggningstillgångar	46 969	24 110	26 952
Summa Immateriella anläggningstillgångar	172 266	29 412	29 878

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	26 692	2 346	2 419
Summa Materiella anläggningstillgångar	26 692	2 346	2 419

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran	448	448	448
Långfristiga fordringar			
Summa Finansiella anläggningstillgångar	448	448	448

Summa Anläggningstillgångar	199 407	32 207	32 745
------------------------------------	----------------	---------------	---------------

Omsättningstillgångar

Varulager mm			
Varulager	15 024	2 841	3 000
Pågående arbeten för annans räkning	4 933		1 746
Summa Varulager	19 957	2 841	4 746

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	14 075	5 152	5 451
Skattefordran	882	-	790
Övriga fordringar	2 621	3 175	3 300
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 804	1 160	1 259
Summa Kortfristiga fordringar	24 382	9 487	10 800

Kassa, bank	47 801	26 592	18 865
-------------	--------	--------	--------

Summa Omsättningstillgångar	92 139	38 920	34 411
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA TILLGÅNGAR	291 546	71 127	67 156
-------------------------	----------------	---------------	---------------

BALANSRÄKNINGKoncernen
(KSEK)

2017-09-30 2016-09-30 2016-12-31

**EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR
OCH SKULDER****Eget kapital****Summa Eget kapital** 208 435 61 846 56 032**Avsättningar**

Uppskjuten skatteskuld 1 023 305 295

Övriga avsättningar 52 499 98 594

Totala avsättningar 53 522 404 889**Långfristiga skulder**

Skulder till kreditinstitut 0 0 0

Summa Långfristiga skulder 0 0 0**Kortfristiga skulder**

Skuld till kreditinstitut 0 0 0

Pågående arbeten för annans räkning 0 -551 0

Leverantörsskulder 12 689 3 177 2 872

Övriga skulder 3 801 1 060 1 902

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 13 099 5 191 5 461

Summa Kortfristiga skulder 29 589 8 877 10 235**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** 291 546 71 127 67 156

KASSAFLÖDESANALYS

Koncern (KSEK)	2017-01-01 2017-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2016-01-01 2016-12-31
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-19 990	-17 125	-18 723
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSERESULTAT			
Ökning (-) / minskning (+) varulager	-7 947	399	240
Ökning (-) / minskning (+) av kundfordringar	7 100	-1 054	-1 353
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	1 918	3 196	3 424
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	3 169	-181	-487
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	1 568	-5 216	-6 624
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-14 181	-19 981	-23 523
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av dotterbolag	-7 387	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 304	-737	-985
Återbetald deposition	0	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-15 980	-13 475	-17 310
Erhållna bidrag utvecklingsprojekt	0	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-30 671	-14 212	-18 295
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Avsättningar	0	0	0
Personaloptioner	0	0	0
Checkräkningskredit	0	-1	0
Lån	0	-2 945	-2 943
Teckningsoptioner	117	-1	345
Fordran emissionsinstitut	0	14 721	14 271
Erlagda emissionskostnader - Skuld	-7 777	-5 455	-5 455
Nyemission	81 448	-1	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	73 788	6 321	6 218
PERIODENS KASSAFLÖDE	28 936	-27 873	-35 600
Likvida medel vid periodens början	18 865	54 464	54 464
Omräkningsdifferens	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	47 801	26 592	18 865

NYCKELTAL
Koncernen

(SEK)

2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01
2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET

Nettomättningstillväxt (%)	178,4%	7,3%	-13,5%
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg
EBITDA	-21 092	-17 326	-19 716
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg	neg

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (KSEK)	208 435	61 846	56 032
Balansomslutning (KSEK)	291 546	71 127	67 156
Sysselsatt kapital (KSEK)	208 435	61 846	56 032
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	-47 801	-26 592	-18 865
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,3	0,4	0,4
Soliditet (%)	71%	87%	83%
Skuldsättningsgrad (%)	0	0	0%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg	neg	neg

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-14 181	-19 981	-23 523
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-44 852	-34 193	-41 818
Likvida medel (KSEK)	47 801	26 592	18 865

INVESTERINGAR

Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	-7 304	-737	-985
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-15 980	-13 475	-17 310
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv av dotterföretag	-7 387	0	0
Förvärv av aktier och andelar	0	0	0

MEDARBETARE

Medelantalet anställda	70	30	30
Omsättning per anställd (KSEK)	770	745	1 187
Antalet anställda	89	37	36

DATA PER AKTIE

Antal aktier	93 083 326	41 887 497	41 887 497
Resultat per aktie	-0,44	-0,50	-0,62
Eget kapital per aktie (SEK)	2,24	1,48	1,34

Definition av nyckeltal

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET

Omsättningstillväxt (%)

Rörelsemarginal (%)

Vinstmarginal (%)

Räntabilitet på eget kapital (%)

Förändring av intäkterna i procent av föregående periods intäkter

Rörelseresultat i procent av omsättningen

Periodens resultat i procent av omsättningen

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (KSEK)

Balansomslutning (KSEK)

Sysselsatt kapital (KSEK)

Räntebärande nettoskuld (KSEK)

Kapitalomsättningshastighet (ggr)

Soliditet (%)

Skuldsättningsgrad (%)

Räntetäckningsgrad

Eget kapital vid periodens slut

Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder

inklusive latent skatt

Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel

Årets omsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflöde före investeringar (KSEK)

Kassaflöde efter investeringar (KSEK)

Likvida medel (KSEK)

Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflöde minus förändring av rörelsekapital

Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar

Banktillgodohavanden och kassa

MEDARBETARE

Medelantalet anställda

Omsättning per anställd

Antalet anställda

Medelantalet anställda under perioden

Omsättning dividerat med medelantalet anställda

Antalet anställda vid periodens slut

DATA PER AKTIE

Antal aktier

Resultat per aktie (SEK)

Eget kapital per aktie (SEK)

Antalet utestående aktier vid periodens slut

Periodens resultat dividerat med antal aktier

Eget kapital dividerat med antal aktier