

INVISIO COMMUNICATIONS

Halvårsrapport

Januari – juni 2012



Halvårsrapport januari – juni 2012

April – juni

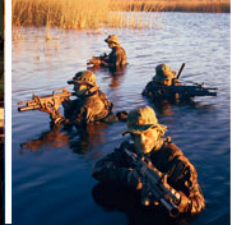
- ⇒ Omsättningen ökade till 11,9 Mkr (10,8)
- ⇒ Omsättningen för affärsområdet Professionella produkter ökade med 28,9 procent till 11,9 Mkr jämfört med motsvarande period 2011 (9,2)
- ⇒ Bruttovinsten uppgick till 4,6 Mkr (5,2). För Professionella produkter 4,6 Mkr (4,6)
- ⇒ Bruttomarginalen uppgick till 38,8 procent (48,5)
- ⇒ Rörelseresultatet uppgick till -6,0 Mkr (-6,1)
- ⇒ Resultatet efter skatt uppgick till -6,4 Mkr (-6,7)
- ⇒ Resultatet per aktie uppgick till -0,18 Kr (-0,26)
- ⇒ Orderboken för affärsområdet Professionella produkter vid kvartalets utgång uppgick till 5,2 Mkr (9,3)

Januari – juni

- ⇒ Omsättningen minskade till 18,1 Mkr (20,4)
- ⇒ Omsättningen för affärsområdet Professionella produkter ökade med 5,4 procent till 18,1 Mkr jämfört med motsvarande period 2011 (17,2)
- ⇒ Bruttovinsten uppgick till 7,3 Mkr (10,7). För Professionella produkter 7,3 Mkr (8,5)
- ⇒ Bruttomarginalen uppgick till 40,3 procent (52,7)
- ⇒ Rörelseresultatet uppgick till -13,9 Mkr (-12,1)
- ⇒ Resultatet efter skatt uppgick till -15,0 Mkr (-13,3)
- ⇒ Resultatet per aktie uppgick till -0,44 Kr (-0,52)

Väsentliga händelser april – juni

- ⇒ INVISIO mottog en order från en militär specialstyrka. Ordern avsåg headsetet INVISIO X6 med den intelligenta kontrollenheten INVISIO X50. Det totala ordervärdet uppgick till cirka 3 Mkr.
- ⇒ INVISIO mottog ytterligare en order från den europeiska polisiära specialstyrka som för ett år sen köpte produkter från INVISIO. Beställningen gällde även denna gång headsetet INVISIO M3H med hörselskydd som kommer att användas med en PTT-lösning (Push to Talk) från INVISIO. Ordervärdet uppgick även denna gång till cirka 1,3 Mkr.
- ⇒ Thomas Larsson utsågs till ny finansdirektör för INVISIO Communications. Larsson påbörjade sin anställning under april för att träda in i sin befattning under sommaren då nuvarande finansdirektör Bengt Nilsson lämnar bolaget på grund av pensionering.
- ⇒ Styrelsen för INVISIO Communications AB beslutade per den 19 april 2012 om en riktad nyemission till TAMT AB om högst 2 500 000 aktier, motsvarande cirka 7,4 procent av det totala antalet utestående aktier. I och med emissionen ökade Bolagets aktiekapital med 2 500 000 kronor. Teckningskursen var 3,10 kronor per aktie. Nyemissionen tillförde bolaget sammanlagt 7 750 000 kronor. Inga emissionskostnader uppkom. INVISIO erhöll därutöver lånelöfte från Yggdrasil AB om 5,0 Mkr. Yggdrasil kontrollerar



8,7 procent av aktier och röster i INVISIO, varför det potentiella lånet skulle betraktas som en närståendetransaktion.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- ⇒ INVISIO har erhållit ett lån om 5,0 Mkr från Erik Penser Bankaktiebolag. Lånet löper med 9,25 procents ränta till 31 maj 2013, men kan förtidsinlösas utan tillkommande kostnad. INVISIO har ställt säkerhet i form av tredjehandspant i aktierna i dotterbolaget Nextlink IPR AB. Lånet utgör en del av den finansieringslösning som INVISIO redovisade i pressmeddelande och prospekt i samband med företrädesemission hösten 2011.

INVISIO Communications AB är ett publikt företag som är noterat på NASDAQ OMX First North Premier Segment (IVSO), en alternativ aktiemarknad på NASDAQ OMX Stockholm. INVISIO är specialiserat inom röstkommunikation under svåra förhållanden. Företaget utvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer kommunikationslösningar som avancerade headset, kontrollenheter och kringutrustning för användning med tvåvägsradio, framförallt av professionella användare som ofta verkar i krävande miljöer. Kunderna finns bland annat inom militär och militära specialstyrkor, polis och insatsstyrkor, räddningstjänst, säkerhetsbranschen och industrier världen över. Mer information finns på företagets hemsida www.invisiocommunications.com. Mangold Fondkommission AB är certifierad rådgivare för INVISIO Communications AB.



Kommentar från VD

Under det andra kvartalet såg vi en bra orderingång och vi hade den högsta försäljningen av professionella produkter någonsin – ännu ett nytt försäljningsrekord. I fem av de sju senaste kvartalen har försäljningen av våra professionella produkter ökat jämfört med samma period föregående år, och i tre av de fem senaste kvartalen har försäljningen av professionella produkter slagit rekord.

Vi har under kvartalet även lämnat offerter på tre större militära program där besked väntas tidigast under andra halvåret 2012 och under 2013.

Affärsområde Professionella produkter

Försäljningen under det andra kvartalet var den högsta någonsin och var något högre än motsvarande period föregående år, 11,9 Mkr jämfört med 9,2 Mkr. Samtliga leveranser som var något försenade under första kvartalet på grund av försening av vissa komponenter är nu levererade enligt önskemål, vilket är en bidragande faktor till rekordförsäljningen. För halvåret så är försäljningsökningen 5,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Under kvartalet mottog vi flera viktiga ordrar, bland annat en order från en militär specialstyrka, som är de mest avancerade användarna i världen. Ordern gällde headsetet INVISIO X6 med den intelligenta kontrollenheten INVISIO X50, och det totala ordervärdet var cirka 3 Mkr. Vi mottog också ytterligare en order från den europeiska polisiära specialstyrka som för ett år sen köpte produkter från INVISIO. Beställningen gällde även denna gång headsetet INVISIO M3H med hörselskydd och ordervärdet var även denna gång cirka 1,3 Mkr. Vi har nu haft fyra kvartal i rad med stigande orderingång. En positiv generell trend för våra inkomna ordrar är att de ofta är från återkommande köpare, som efter en tids användning upplevt hur väl våra kommunikationslösningar fungerar och som köper mer produkter till ytterligare enheter eller grupper i takt med att de beviljas nya anslag. Ytterligare en trend som vi noterar allt mer är kravet på hörselskydd i kommunikationslösningarna, vilket passar INVISIO väl då vi har världsledande teknik inom området och har flera hörselskyddscertifierade produkter.

Under kvartalet deltog vi också på två större branschmässor, DSA 2012 i Kuala Lumpur och EUROSATORY i Paris, som är två av de viktigaste branschmässorna inom det militära segmentet. Gensvaret var gott och vi märker att intresset för och kunskapen om INVISIO och våra världsledande produkter ökar för varje deltagande på dessa typer av mässor. Vår trovärdighet är nu också ännu starkare i och med referensordern från den danska armén som vi fick under 2011.

Vi har tidigare nämnt möjligheterna till försäljning i samband med militära moderniseringsprogram som pågår världen över, där soldaterna som ska vara ute på fältet utrustas med allt från ny avancerad teknik till modern personlig skyddsutrustning. I de program som innehåller radio och kommunikationslösningar är det nu ofta krav om "in-ear headset" och hörselskydd, vilket motsvarar INVISIOs erbjudande väl. INVISIO har sedan strategiändringen 2008 ägnat betydande kraft åt att utveckla en produktportfölj, bygga en organisation och ingå samarbeten som sammantaget ger oss möjlighet att framgångsrikt offertera på sådana större militära program som innefattar tusentals användare. Vi märker också att genombrotts- och rekordordern från den danska armén 2011 utgör en viktig referensorder i försäljningsarbetet. Vi har nu under det andra kvartalet lämnat tre offerter inom ramen för tre olika sådana program, där det första beslutet väntas komma under innevarande kvartal.

Affärsområde Konsumentprodukter

Omsättningen under kvartalet för affärsområde Konsumentprodukter uppgick till 0 Mkr (1,6).



Som tidigare kommunicerat fokuserar vi kortsiktigt helt på våra professionella produkter framför nya samarbeten på konsumentmarknaden. Därför är våra förväntningar till intäkter från konsumentmarknaden låga under 2012.

Sammanfattning av första halvåret 2012

Med den positiva försäljningen och lämnade större offerter så var det ett bra första halvår, även om vi ännu inte nått målet om att vända till vinst. Våra kostnader är fortsatt under god kontroll och vi bedömer att kunna vända till vinst och nå ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten före utgången av 2012.

Lars Højgård Hansen
Verkställande direktör

Omsättning och resultat april – juni 2012

Omsättningen under andra kvartalet ökade med 10,0 procent jämfört med motsvarande period 2011 och uppgick till 11,9 Mkr (10,8).

Bruttovinsten uppgick till 4,6 Mkr (5,2) och bruttomarginalen till 38,8 procent (48,5).

Orderboken, som uteslutande består av professionella produkter, uppgick till 5,2 Mkr (9,3) vid kvartalets utgång.

Rörelsens kostnader för andra kvartalet minskade till 10,6 Mkr (11,3). I kostnaderna ingår avskrivningar om 1,0 Mkr (2,2).

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick därmed till -6,0 Mkr (-6,1).

Finansnettot för andra kvartalet uppgick till -0,4 Mkr (-0,6).

Resultatet efter skatt för andra kvartalet uppgick till -6,4 Mkr (-6,7).

Resultatet per aktie för andra kvartalet uppgick till -0,18 Kr (-0,26).

Professionella produkter

Omsättningen under andra kvartalet för affärsområde Professionella produkter ökade med 28,9 procent jämfört med motsvarande period 2011 och uppgick till 11,9 Mkr (9,2).

Bruttomarginalen minskade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 38,8 procent (50,1). Kännetecknande för affärsområdet är att bruttomarginalen kan variera mellan kvartalen beroende på produktmixen samt andelen direktförsäljning till slutkund med högre marginaler jämfört med andelen försäljning via återförsäljare.

Konsumentprodukter

Under andra kvartalet har inga intäkter redovisats (1,6 Mkr).

Omsättning och resultat januari – juni 2012

Omsättningen under det första halvåret minskade med 11,1 procent jämfört med motsvarande period 2011 och uppgick till 18,1 Mkr (20,4). Minskningen härrör uteslutande från minskad försäljning av konsumentprodukter.

Bruttovinsten uppgick till 7,3 Mkr (10,7) och bruttomarginalen till 40,3 procent (52,7).



Orderboken, som uteslutande består av professionella produkter, uppgick till 5,2 Mkr (9,3) vid periodens utgång.

Rörelsens kostnader för det första halvåret minskade till 21,2 Mkr (22,8). I kostnaderna ingår avskrivningar om 2,0 Mkr (4,9).

Rörelseresultatet för det första halvåret uppgick därmed till -13,9 Mkr (-12,1).

Finansnettot för det första halvåret uppgick till -1,1 Mkr (-1,3).

Resultatet efter skatt för det första halvåret uppgick till -15,0 Mkr (-13,3).

Resultatet per aktie för det första halvåret uppgick till -0,44 Kr (-0,52).

Professionella produkter

Omsättningen under det första halvåret för affärsområde Professionella produkter ökade med 5,4 procent jämfört med motsvarande period 2011 och uppgick till 18,1 Mkr (17,2).

Bruttomarginalen minskade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 40,3 procent (49,5). Kännetecknande för affärsområdet är att bruttomarginalen kan variera mellan kvartalen beroende på produktmixen samt andelen direktförsäljning till slutkund med högre marginaler jämfört med andelen försäljning via återförsäljare.

Konsumentprodukter

Under det första halvåret har inga intäkter redovisats (3,2 Mkr).

Investeringar, kassaflöde och likviditet, finansiering samt eget kapital

Investeringar

Under det första halvåret uppgick nettoinvesteringarna till -3,4 Mkr (-3,6), varav -3,3 Mkr (-3,2) var aktiverade utvecklingskostnader.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det första halvåret till -12,2 Mkr (-12,1). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,4 Mkr (-3,6). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,6 Mkr (9,6), varav nyemission 7,6 Mkr (0,0) och upptagande/amortering av lån om -6,9 Mkr (9,6). Periodens kassaflöde uppgick därmed till -15,0 Mkr (-6,1).

Vid utgången av det första halvåret uppgick koncernens likvida medel till 2,4 Mkr (6,7). Utöver det fanns outnyttjade kreditfaciliteter om 5 Mkr (0).

Ledningen och styrelsen arbetar aktivt och kontinuerligt med Bolagets styrning och kontroll inklusive resultat, likviditet och finansiell ställning. Styrelsen prövar löpande att förutsättningarna för fortsatt drift föreligger. Det kan inte uteslutas att Bolaget kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott fram till dess att verksamheten når break-even. Ledningens och styrelsens bedömning är densamma som tidigare, nämligen att erforderlig likviditet och finansiering kommer att genereras och tillföras verksamheten genom löpande intäkter, upplåning, eventuellt utnyttjande av teckningsoptioner och emissionsbemyndigande från årsstämma eller dylikt.

Styrelsen bevakar behovet av ytterligare kapitaltillskott proaktivt och kommer i förekommande fall tillgodose sådant genom ytterligare upplåning alternativt nyemission.



Finansiering

INVISIO kom den 20 januari 2012 överens med tjänstepensionsbolaget Alecta om ett lån om 10 Mkr. Lånet är ettårigt och ska betalas tillbaka till Alecta i januari 2013. Alecta har möjlighet att säga upp lånet till förtida betalning om INVISIO skulle genomföra en företrädesemission av aktier. Lånet löper med 12,5 procents ränta. INVISIO har ställt säkerhet i form av andrahandspant i aktierna i dotterbolaget Nextlink IPR AB. Lånet utgör en del av den finansieringslösning som INVISIO redovisade i pressmeddelande och prospekt i samband med höstens företrädesemission, som också bland annat innebär att INVISIO återbetalar det tidigare lånet från Alecta på 20 Mkr. Alecta kontrollerar mer än 10 procent av aktier och röster i INVISIO, varför lånet är att betrakta som en närståendetransaktion.

Styrelsen för INVISIO Communications AB beslutade den 19 april 2012 om en riktad nyemission till TAMT AB om högst 2 500 000 aktier, motsvarande cirka 7,4 procent av det totala antalet utestående aktier. I och med emissionen ökades Bolagets aktiekapital med 2 500 000 kronor. Teckningskursen var 3,10 kronor per aktie. Nyemissionen tillförde Bolaget sammanlagt 7 750 000 kronor. Inga emissionskostnader uppkom. Bakgrunden till emissionen var att den företrädesemission som Bolaget genomförde under perioden 21 november till 7 december 2011 kom att tecknas till knappt 91 procent, varför det kvarstod ett kapitalbehov för Bolaget. För att tillgodose detta kapitalbehov och därmed stärka bolagets ekonomiska ställning, beslutade styrelsen om den nämnda riktade emission. Teckningskursen bedömdes motsvara aktiens marknadsvärde. INVISIO erhöll därutöver ett lånelöfte från Yggdrasil AB om 5,0 Mkr. Yggdrasil kontrollerar 8,7 procent av aktier och röster i INVISIO, varför det potentiella lånet skulle betraktas som en närståendetransaktion.

Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick vid utgången av det första halvåret till 3,5 Mkr (-7,4), vilket medförde en soliditet om 9,6 procent (neg.).

Moderbolaget

Nettoomsättningen för moderbolaget under det första halvåret uppgick till 30 Kkr (30). Rörelseresultatet uppgick till -3,1 Mkr (-3,3). Periodens resultat uppgick till -19,0 Mkr (-13,8), varav aktieägartillskott till dotterföretag om 15 Mkr (10).

Vid utgången av det första halvåret uppgick moderbolagets likvida medel till 0,3 Mkr (3,0), liksom outnyttjade kreditfaciliteter om 5 Mkr. Eget kapital uppgick till 68,4 Mkr (75,1), vilket medförde en soliditet om 81,5 procent (71,4). Antalet anställda i moderbolaget uppgick till 1 (1).

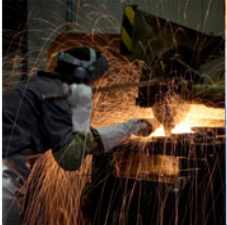
Se avsnittet finansiering beträffande riktad emission samt lånelöfte per den 19 april 2012.

Utsikter för 2012

Sedan strategiändringen 2008 har en försäljningsökning uppnåtts varje år. Bolagets kostnader bedöms under 2012 att vara på samma nivå som 2011. Bolaget bedömer att kunna vända till vinst och nå ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten före utgången av 2012.

Professionella produkter

I och med INVISIO Communications medvetna utveckling mot att bli ett kommunikationsföretag, där INVISIO numera erbjuder avancerade kommunikationslösningar och har en produktportfölj



som omfattar både headset, kontrollenheter och kringutrustning, har möjligheter öppnats till affärer som dels omfattar en större del i värdekedjan, dels nya kundsegment.

Genombrottsordern från den danska armén och ordern från det svenska försvaret under 2011 är starka bevis och viktiga referensordrar mot andra militära kunder. Detta, liksom det ökande marknadsföringsarbetet, det kontinuerliga arbetet med att utöka och stärka antalet samarbeten och det faktum att produkterna håller vad de lovar när de testas, gör att INVISIO fortsatt räknar med en betydande långsiktig försäljningsökning inom affärsområdet. Som tidigare kommunicerats kan dock omsättningen för affärsområdet variera mellan kvartalen på grund av långa ledtider från första kontakt med kund, till förfrågan, till kundtester, till offert och till slutlig order.

Konsumentprodukter

Som tidigare kommunicerat kommer INVISIO att kortsiktigt helt fokusera resurserna på professionella produkter framför nya samarbeten på konsumentmarknaden. Därför är förväntningarna till intäkter från konsumentmarknaden låga under 2012.

Behovet för konsumenter och yrkesgrupper som använder mobiltelefon i arbetet för att kunna kommunicera i bullriga och besvärliga miljöer finns alltjämt kvar. Därför bedömer Bolaget att det på längre sikt finns goda möjligheter för INVISIOs patenterade teknik på konsumentmarknaden.

Redovisningsprinciper

Halvårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer samt Årsredovisningslagen. De redovisningsprinciper som redogörs för i Årsredovisning 2011 har tillämpats.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

INVISIOs verksamhet och resultat påverkas av en rad yttre och inre faktorer. Det pågår en kontinuerlig process för att identifiera alla förekommande risker samt bedöma hur respektive risk skall hanteras.

Till de risker bolaget främst är exponerat för hör marknadsrelaterade risker (inklusive lagstiftning och politiska beslut, globala ekonomiska förhållanden, konkurrens, tekniska risker, marknadsacceptans av nyutvecklade produkter samt beroende av leverantörer), rörelserelaterade risker (inklusive förmåga att hantera tillväxt, kunder och samarbetsavtal, produktansvar, immateriella rättigheter, beroende av nyckelpersoner och medarbetare samt risker avseende den finansiella rapporteringen) samt finansiella risker (inklusive huvudsakligen ränterisk, valutarisk, finansieringsrisk och likviditetsrisk).

Bolaget bedömer att inga ytterligare väsentliga risker eller osäkerheter har tillkommit under året utöver de som redovisas i denna bokslutskommuniké och på sidorna 40-42 och 55-57 i Årsredovisning 2011.

Som framgår under avsnittet "Kassaflöde och likviditet" arbetar ledningen och styrelsen aktivt och kontinuerligt med bolagets styrning och kontroll inklusive resultat, likviditet och finansiell ställning. Styrelsen prövar löpande att förutsättningarna för fortsatt drift föreligger. Det kan inte uteslutas att Bolaget kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott fram till dess att verksamheten når break-even. Ledningens och styrelsens bedömning är densamma som tidigare, nämligen att erforderlig likviditet och finansiering kommer att genereras och tillföras verksamheten genom löpande intäkter, upplåning, eventuellt utnyttjande av teckningsoptioner och emissionsbemyndigande från årsstämma eller dylikt.



Styrelsen kommer proaktivt under året att bevaka behovet av ytterligare kapitaltillskott och i förekommande fall tillgodose sådant genom ytterligare upplåning alternativt nyemission.

Närståendetransaktioner

Lage Jonason med närstående är en av bolagets största enskilda aktieägare. För del av åtagande gentemot leverantör, står Lage Jonason personlig borgen. Ersättning har ej utgått från bolaget till Lage Jonason avseende hans borgensåtagande.

Bolaget har kommit överens med Alecta Pensionsförsäkringar, ömsesidigt, om ett lån om 10 Mkr, för ytterligare information, se avsnitt Finansiering.

Denna Bokslutskommuniké är ej granskad av Bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport juli – september: 6 november 2012
- Bokslutskommuniké 2012: 15 februari 2013

Stockholm den 16 augusti 2012

Lars Röckert
Styrelsens ordförande

Anders Persson
Styrelseledamot

Jan Samuelson
Styrelseledamot

Mats Warstedt
Styrelseledamot

Lage Jonason
Styrelseledamot

Lars Højgård Hansen
Verkställande direktör

För ytterligare information, kontakta:

Lars Højgård Hansen, VD
+ 45 5372 7722
Lars.HojgaardHansen@invisio.com

Thomas Larsson, CFO
+45 5372 7735
Thomas.larsson@invisio.com

Adress och kontaktinformation:

Adress och kontaktinformation:
INVISIO Communications AB (publ.)
Box 49149
100 29 Stockholm
Sverige
Organisationsnummer: 556651-0987

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat för koncernen

Tsek

Resultaträkning	April - Juni 2012	April - Juni 2011	Jan - Juni 2012	Jan - Juni 2011	Jan - Dec 2011
Omsättning	11 858	10 779	18 133	20 398	41 463
Kostnader för sålda varor	-7 257	-5 546	-10 828	-9 650	-21 162
Bruttovinst	4 601	5 233	7 305	10 748	20 301
Rörelsens kostnader ^{1/}	-10 636	-11 312	-21 168	-22 838	-44 475
Rörelseresultat	-6 035	-6 079	-13 863	-12 090	-24 174
Finansiella poster netto	-404	-576	-1 119	-1 259	-4 451
Resultat före skatt	-6 439	-6 655	-14 982	-13 349	-28 625
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-6 439	-6 655	-14 982	-13 349	-28 625
Övrigt totalresultat					
Periodens omräkningsdifferenser av utländska verksamheter	-149	448	-398	308	-6
Totalresultat	-6 588	-6 207	-15 380	-13 041	-28 631

Resultat efter skatt såväl som totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

1/ Varav avskrivningar	-1 044	-2 210	-2 031	-4 922	-8 085
------------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Data per aktie	April - Juni 2012	April - Juni 2011	Jan - Juni 2012	Jan - Juni 2011	Jan - Dec 2011
Resultat per aktie, kr	-0,18	-0,26	-0,44	-0,52	-1,10
Resultat per aktie, efter utspädning kr	-0,18	-0,26	-0,44	-0,52	-1,10
Eget kapital per aktie, kr	0,10	neg.	0,10	neg.	0,35
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	0,10	neg.	0,10	neg.	0,35
Soliditet	10%	neg.	10%	neg.	22%
Antal utestående aktier	36 167 437	25 851 452	36 167 437	25 851 452	32 704 351
Genomsnittligt antal utestående aktier	35 156 201	25 851 452	34 364 618	25 694 777	25 919 371
Antal utestående aktier efter utspädning	36 167 437	25 851 452	36 167 437	25 851 452	32 704 351
Aktiekurs, kr	3,11	9,75	3,11	9,75	3,70

Balansräkning för koncernen

Balansräkning i sammandrag

Tsek

Tillgångar	2012-06-30	2011-06-30	2012-03-31	2011-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	16 562	15 908	15 651	15 336
Materiella anläggningstillgångar	365	802	463	576
Finansiella anläggningstillgångar	665	653	670	678
Varulager	4 540	4 694	6 306	5 215
Kundfordringar	10 182	16 463	6 430	5 668
Övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ^{2/}	1 577	1 260	1 413	6 039
Kassa och bank	2 391	6 730	1 229	17 305
Summa tillgångar	36 282	46 510	32 162	50 817

2/ I övriga fordringar ingår likvida medel på Klientmedelskonto per 2011-12-31 om 4,1 Mkr (0)

Eget kapital och skulder	2012-06-30	2011-06-30	2012-03-31	2011-12-31
Eget kapital	3 494	-7 411	2 337	11 287
Upplåning	20 664	36 114	16 918	27 736
Leverantörsskulder	5 867	8 265	7 422	6 284
Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 257	9 542	5 485	5 510
Summa eget kapital och skulder	36 282	46 510	32 162	50 817
Förändringar i eget kapital	2012-06-30	2011-06-30	2012-03-31	2011-12-31
Ingående balans	11 287	5 630	11 287	5 630
Nyemissioner	7 587	-	-158	34 288
Totalresultat	-15 380	-13 041	-8 792	-28 631
Utgående balans	3 494	-7 411	2 337	11 287

**Koncernens förändringar i eget kapital**

Tsek

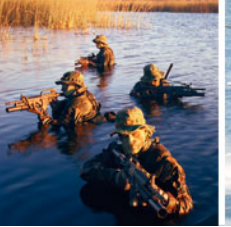
Delårsperioden 2012-01-01 - 2012-06-30	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2012-01-01	32 704	241 761	-263 178	11 287
Pågående nyemission per 2011-12-31	963	-963	-	-
Nyemission	2 500	5 250	-	7 750
Emissionskostnader nyemission	-	-163	-	-163
Totalresultat	-	-	-15 380	-15 380
Eget kapital 2012-06-30	36 167	245 885	-278 558	3 494

Delårsperioden 2011-01-01 - 2011-06-30	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2011-01-01	23 501	216 676	-234 547	5 630
Pågående nyemission per 2010-12-31	2 350	-2 350	-	0
Totalresultat	-	-	-13 041	-13 041
Eget kapital 2011-06-30	25 851	214 326	-247 588	-7 411

Kassaflödesanalys för koncernen

Tsek

Kassaflöde	April - Juni 2012	April - Juni 2011	Jan - Juni 2012	Jan - Juni 2011	Jan - Dec 2011
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-6 439	-6 655	-14 982	-13 349	-28 625
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	955	2 222	1 914	4 883	8 123
Skatter	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-5 484	-4 433	-13 068	-8 466	-20 502
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 992	-819	850	-3 629	-9 138
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 476	-5 252	-12 218	-12 095	-29 640
Investeringsverksamheten					
Förvärv / Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-1 941	-1 918	-3 272	-3 191	-5 701
Förvärv / Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-58	-206	-104	-410	-562
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 999	-2 124	-3 376	-3 601	-6 263
Finansieringsverksamheten					
Nyemissioner	7 745	-	7 587	-	29 473
Pågående nyemission	-	-	-	-	4 815
Upptagande / Amortering av lån	3 820	2 300	-6 949	9 600	6 185
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 565	2 300	638	9 600	40 473
Periodens kassaflöde	1 090	-5 076	-14 956	-6 096	4 570
Kassa och bank vid periodens ingång	1 229	11 740	17 305	12 752	12 752
Omräkningsdifferens i kassa och bank	72	66	42	74	-17
Kassa och bank vid periodens utgång	2 391	6 730	2 391	6 730	17 305



Resultaträkning för moderbolaget

Tsek

Resultaträkning	April - Juni 2012	April - Juni 2011	Jan - Juni 2012	Jan - Juni 2011	Jan - Dec 2011
Nettoomsättning	15	15	30	30	60
Rörelsens kostnader ^{3/}	-1 713	-1 563	-3 103	-3 312	-6 593
Rörelseresultat	-1 698	-1 548	-3 073	-3 282	-6 533
Finansiella poster netto ^{4/}	-15 423	-77	-15 890	-10 499	-36 824
Resultat efter finansiella poster	-17 121	-1 625	-18 963	-13 781	-43 357
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-17 121	-1 625	-18 963	-13 781	-43 357

3/ Varav avskrivningar

4/ Varav aktieägartillskott till dotterföretag om 15 Mkr per 2012-06-30 (10 Mkr per 2011-06-30)

Balansräkning för moderbolaget

Balansräkning i sammandrag

Tsek

Tillgångar	2012-06-30	2011-06-30	2012-03-31	2011-12-31
Finansiella anläggningstillgångar/aktier i dotterföretag	81 512	81 819	81 512	81 512
Fordringar hos koncernföretag	1 915	20 134	11 599	5 902
Övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ^{2/}	355	177	220	4 860
Kassa och bank	255	3 045	85	14 597
Summa tillgångar	84 037	105 175	93 416	106 871

2/ I övriga fordringar ingår likvida medel på Klientmedelskonto per 2011-12-31 om 4,1 Mkr (0)

Eget kapital och skulder	2012-06-30	2011-06-30	2012-03-31	2011-12-31
Eget kapital	68 477	75 140	77 852	79 852
Upplåning	13 500	27 900	13 500	23 500
Leverantörsskulder	626	940	626	1 826
Skulder till koncernföretag	111	124	111	111
Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 323	1 071	1 327	1 582
Summa eget kapital och skulder	84 037	105 175	93 416	106 871

Förändringar i eget kapital	2012-06-30	2011-06-30	2012-03-31	2011-12-31
Ingående balans	79 852	88 921	79 852	88 921
Nyemissioner	7 750	-	-	34 265
Emissionskostnader	-162	-	-158	-4 792
Pågående nyemission	-	-	-	4 815
Emissionskostnader pågående nyemission	-	-	-	-
Periodens resultat ^{4/}	-18 963	-13 781	-1 842	-43 357
Utgående balans	68 477	75 140	77 852	79 852

4/ Varav aktieägartillskott till dotterföretag om 15 Mkr per 2012-06-30 (10 Mkr per 2011-06-30)

Resultaträkning per segment för koncernen

Tsek

Resultaträkning, per segment April - Juni 2012	Professionella produkter	Konsument-produkter	Övrigt	Totalt
Omsättning	11 857	-	1	11 858
Kostnader för sålda varor	-7 257	-	-	-7 257
Bruttovinst	4 600	-	1	4 601
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-4 056	-	-178	-4 234
Administrationskostnader	-1 758	-	-1 409	-3 167
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 176	-	-59	-3 235
Rörelseresultat ^{5/}	-4 390	-	-1 645	-6 035
Finansiella poster netto	20	-	-424	-404
Resultat före skatt	-4 370	-	-2 069	-6 439
Inkomstskatt	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-4 370	-	-2 069	-6 439

5/ Avskrivningar för perioden April - Juni 2012 ingår i rörelseresultatet med 1 044 Tsek.

Resultaträkning, per segment Jan - Juni 2012	Professionella produkter	Konsument-produkter	Övrigt	Totalt
Omsättning	18 132	-	1	18 133
Kostnader för sålda varor	-10 828	-	-	-10 828
Bruttovinst	7 304	-	1	7 305
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-8 682	-	-320	-9 002
Administrationskostnader	-3 154	-	-2 538	-5 692
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 367	-	-107	-6 474
Rörelseresultat^{6/}	-10 899	-	-2 965	-13 863
Finansiella poster netto	-229	-	-890	-1 119
Resultat före skatt	-11 128	-	-3 855	-14 982
Inkomstskatt	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-11 128	-	-3 855	-14 982

6/ Avskrivningar för perioden Jan - Juni 2012 ingår i rörelseresultatet med 2 031 Tsek.

Resultaträkning, per segment April - Juni 2011	Professionella produkter	Konsument-produkter	Övrigt	Totalt
Omsättning	9 200	1 579	-	10 779
Kostnader för sålda varor	-4 590	-956	-	-5 546
Bruttovinst	4 610	623	-	5 233
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-3 823	-50	-4	-3 877
Administrationskostnader	-1 872	-19	-1 490	-3 381
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 557	-500	3	-4 054
Rörelseresultat^{7/}	-4 642	54	-1 491	-6 079
Finansiella poster netto	-89	-	-487	-576
Resultat före skatt	-4 731	54	-1 978	-6 655
Inkomstskatt	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-4 731	54	-1 978	-6 655

7/ Avskrivningar för perioden April - Juni 2011 ingår i rörelseresultatet med 2 210 Tsek.

Resultaträkning, per segment Jan - Juni 2011	Professionella produkter	Konsument-produkter	Övrigt	Totalt
Omsättning	17 208	3 190	-	20 398
Kostnader för sålda varor	-8 694	-956	-	-9 650
Bruttovinst	8 514	2 234	-	10 748
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-7 356	-104	-139	-7 599
Administrationskostnader	-3 379	-35	-2 988	-6 402
Forsknings- och utvecklingskostnader	-7 135	-1 660	-42	-8 837
Rörelseresultat^{8/}	-9 356	435	-3 169	-12 090
Finansiella poster netto	-349	-	-910	-1 259
Resultat före skatt	-9 705	435	-4 079	-13 349
Inkomstskatt	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-9 705	435	-4 079	-13 349

8/ Avskrivningar för perioden Jan - Juni 2011 ingår i rörelseresultatet med 4 922 Tsek.

Resultaträkning, per segment Jan - Dec 2011	Professionella produkter	Konsument-produkter	Övrigt	Totalt
Omsättning	38 197	3 266	-	41 463
Kostnader för sålda varor	-20 210	-952	-	-21 162
Bruttovinst	17 987	2 314	-	20 301
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-15 587	-228	-396	-16 211
Administrationskostnader	-6 163	-78	-5 766	-12 007
Forsknings- och utvecklingskostnader	-14 206	-1 919	-132	-16 257
Rörelseresultat^{9/}	-17 969	89	-6 294	-24 174
Finansiella poster netto	-1 344	-	-3 107	-4 451
Resultat före skatt	-19 313	89	-9 401	-28 625
Inkomstskatt	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-19 313	89	-9 401	-28 625

9/ Avskrivningar för perioden Jan - Dec 2011 ingår i rörelseresultatet med 8 085 Tsek.