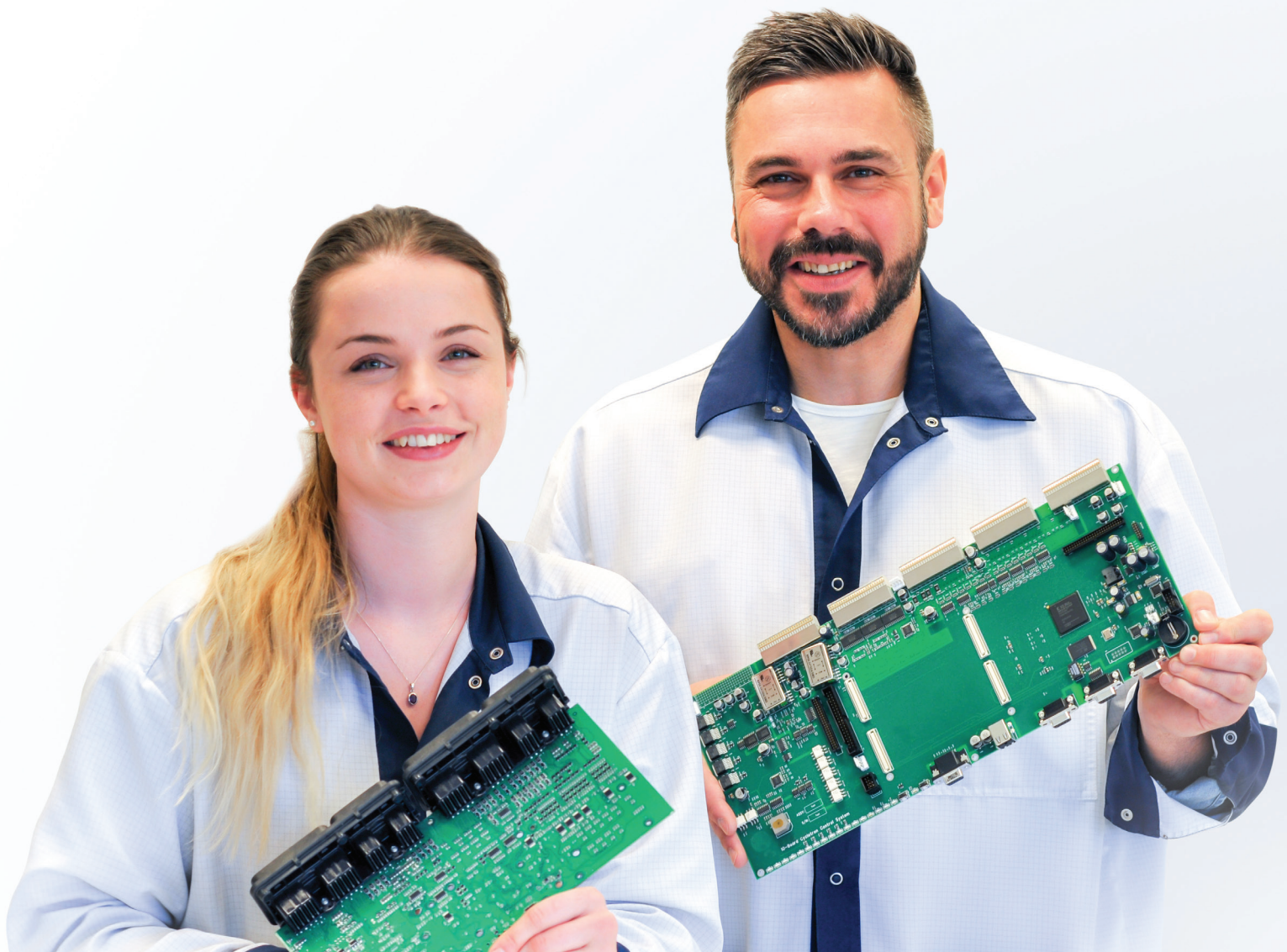


# o inission | Q3 2019



**DELÅRSRAPPORT 1 JULI - 30 SEPTEMBER**

# Q3 i sammandrag

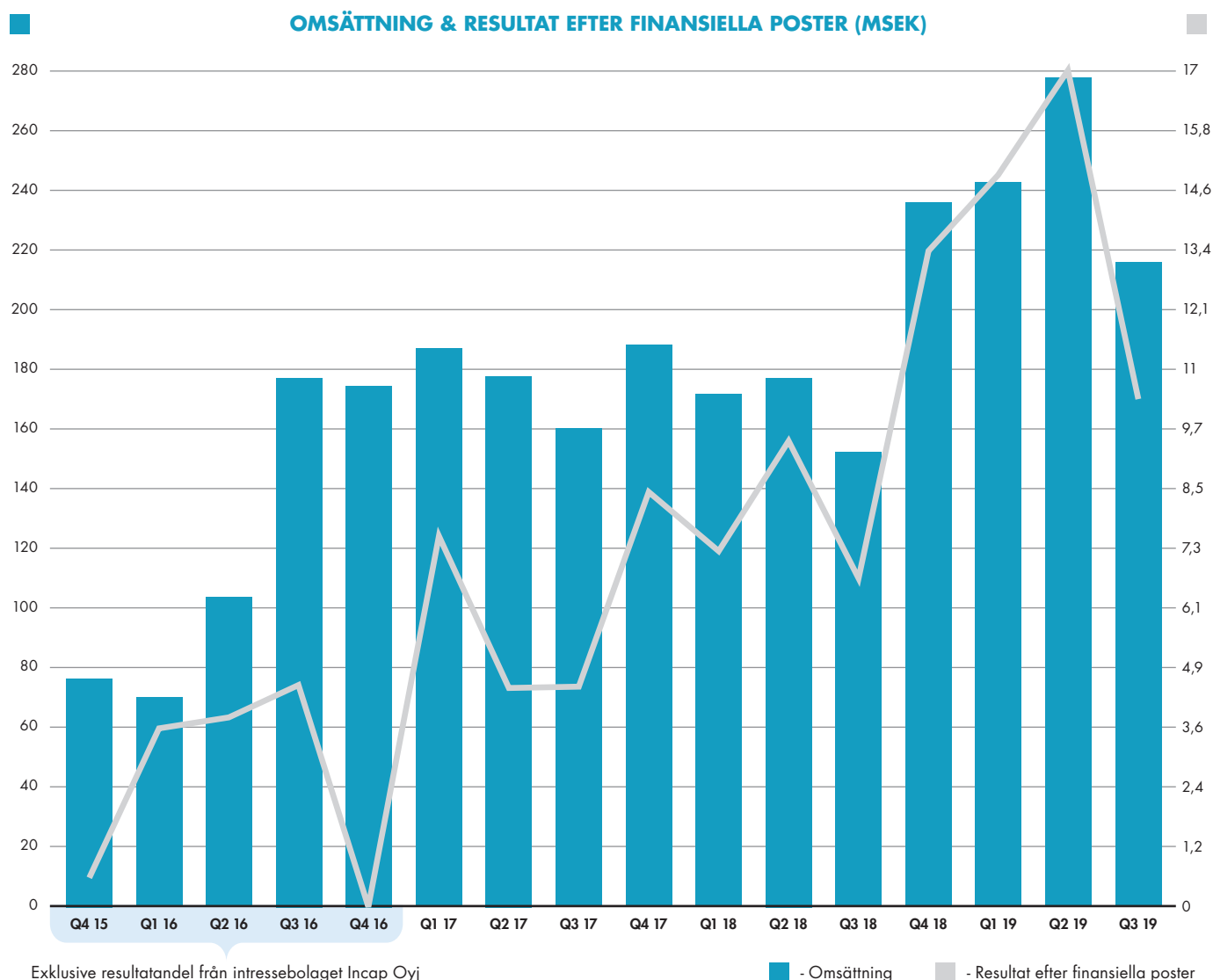


## Q3 (1 JULI – 30 SEPTEMBER 2019)

- Nettoomsättningen uppgick till 216 MSEK (155)
- Rörelseresultatet uppgick till 12,1 MSEK (7,9)
- Resultat efter finansiella poster 10,4 MSEK (6,8)
- Soliditet 27% (30%)
- Vinst per aktie före utspädning 1,67 kr (0,99)
- Vinst per aktie efter utspädning 1,65 kr (0,98 kr)

## NIO MÅNADER (1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2019)

- Nettoomsättningen uppgick till 737 MSEK (502)
- Rörelseresultatet uppgick till 47,4 MSEK (26,4)
- Resultat efter finansiella poster 42,3 MSEK (23,6)
- Soliditet 27% (30%)
- Vinst per aktie före utspädning 6,54 kr (3,76 kr)
- Vinst per aktie efter utspädning 6,49 kr (3,73 kr)



# Fortsatt bra fart



Björn Lifvergren,  
verkställande direktör Inission AB

Inissions tillväxt fortsätter och försäljningen för tredje kvartalet 2019 uppgick till 216 MSEK (155 MSEK), vilket motsvarar en ökning med 39%. Ökningen kommer genom de förvärvade bolagen. Resultatet efter finansiella poster hamnade på 10,4 MSEK (6,8 MSEK) vilket motsvarar en marginal på 4,8% (4,4%). Under kvartalet har vi planerat och genomfört ett tre veckor långt semesteruppehåll. Perioden har även belastats med engångskostnader om 3,9 MSEK som uppkommit i samband med samlokaliseringen av Inission Pajala till Inission Munkfors. Om vi återlägger dessa kostnader hade resultatet efter finansiella poster för tredje kvartalet hamnat på 14,3 MSEK, vilket motsvarar en marginal på 6,6%. Inissions fokus på att minska kapitalbindningen återspeglas i kassaflödet. Majoriteten av det positiva kassaflödet härleds till att vi har startat faktura-försäljning på två av våra dotterbolag.

Under tredje kvartalet har vi breddat kundportföljen, bl. a. med MedicPen AB som utöver ISO 13485-certifikatet värdesatte Inissions lokala närvaro, flexibilitet och kvalitetsfokus vid valet av samarbetspartner.

Inission Norge, tidigare Simpro Holding, utvecklas väl både beträffande volymtillväxt och lönsamhet. Med syfte att förstärka utvecklingen och långsiktigt säkerställa vår konkurrenskraft på den norska marknaden har vi beslutat att samlokalisera serieproduktionen till en fabrik, Simpro i Løkken Verk. Det ger oss möjlighet att fokusera våra framtida investeringar till en fabrik. Den snabba utvecklingen som flera av våra kunder i Norge har vad gäller miniaturisering och volymer ställer höga krav på maskin- och automationsutrustning. I Trondheim kommer det att återstå ett försäljningskontor och ett teknologicerter, från vilket vi till en början skall erbjuda våra kunder tjänsterna Inception och Inside. Förenklat är Inception prototyp tillverkning och Inside industrialisering med tillhörande rådgivning. Med detta som plattform är vår ambition att bygga ut erbjudandet till att även innehålla konstruktion och utveckling av såväl hårdvara som mjukvara.

Genom förvärvet av Sweco Elektronik, nu Inission Västerås, kan vi erbjuda våra kunder mer än bara tillverkning och logistik. Nu ingår också konstruktion och utveckling i vårt erbjudande. Att Inission involveras i ett tidigt skede

innebär stora fördelar för våra kunder då produkten kan optimeras både gällande funktion såväl som tillverkningskostnad. Detta tillsammans med vårt Inception-koncept gör att vi kan möta kundens behov av korta utvecklingstider.

Vi börjar skönja en avmattning i konjunkturen. Till största delen ser vi det hos våra kunder i verkstadsindustrin medans övriga segment fortfarande håller bra nivåer. Avmattningen kan också ses i att komponentsituationen har förbättrats och tillgängligheten av material ökat.

Under hösten har vi fortsatt med vår ledarskapsutbildning inom Inission Academy. Vi fortsätter också på den inslagna vägen att nå vår mission - att ha de nöjdaste kunderna. Allt detta ger mig sammantaget en stark tilltro till Inissions framtid.

Björn Lifvergren, verkställande direktör  
Inission AB. Karlstad 7 november 2019

## Väsentliga händelser

### PERIODEN JULI-SEPTEMBER 2019

Under perioden förstärkte Inission sin säljorganisation genom att tillsätta Niklas Lindh som Säljchef för koncernen. Niklas Lindh har en lång historia inom Inission och stor erfarenhet av försäljning.



Niklas Lindh. Inissions nya Försäljningschef.

### EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inission Norge, som består av verksamheter i Løkken Verk (Simpro AS) och Trondheim (Noca AS), har under 2019 vuxit med 34% under jämförbar period. För att kunna ta sig an kommande tillväxtutmaningar har styrelsen för Inission Norge AS beslutat att samlokalisera serieproduktionen till Løkken Verk och samtidigt etablera ett teknikcenter för prototyper och kundnära tjänster i Trondheim. Inission kommer därigenom att renodla och samla kompetens och resurser i Løkken Verk och Trondheim för att bli tydligare och vassare mot marknaden och våra kunder. Genom denna åtgärd kommer vi att skapa bättre förutsättningar att investera, modernisera och lyfta produktionen mot industri 4.0. Styrelsen har också beslutat att fusionera bolagen (Simpro AS och Noca AS).

## Kommentarer

### RESULTATRÄKNINGEN Q3 2019 (KSEK)

**Koncernen:** Omsättningen uppgick till 216 150 (155 137). Ökningen utgörs av förvärven i Borås och Norge i Q4 2018 samt i Västerås april 2019. Materialandelen uppgick till 63,6% (58,7). Övriga externa kostnader uppgick till 9 485 (9 082) och personalkostnaderna ökade till 51 119 (37 457). Ökningarna är hänförliga till de förvärvade företagen. Avskrivningar på anläggningstillgångar ökade till 3 868 (1 714). Detta ger ett rörelseresultat för koncernen på 12 077 (7 879). Resultat efter finansiella poster ökade till 10 389 (6 757).

**Moderbolaget:** Resultat från andelar i koncernföretag om -4 991 avser förlusten i moderbolaget vid koncerninterna aktieöverlåtelsen av andelarna i Pajala från Inission AB till Inission Munkfors AB.

### BALANSRÄKNINGEN 30 SEPTEMBER 2019 (KSEK)

Goodwill har ökat till 11 108 (3 412). Ökningen kan härledas till förvärven av Simpro Holding AS i november 2018 samt Inission Västerås AB i april 2019. Totalt värde av materiella anläggningstillgångar uppgår till 40 183 (22 616) vilket främst är relaterat till förvärven under fjärde kvartalet 2018. Under innevarande kvartal har såväl Inission Munkfors som Inission Malmö investerat i nya produktionsmaskiner till ett samlat anskaffningsvärde om 2 270.

Varulagret har ökat till 269 382 (171 301), vilket i huvudsak beror på de gjorda förvärven. Kortfristiga fordringar har ökat till 179 360 (130 474) och härleds till de gjorda förvärven men balanseras ner av den inledda fakuraförsäljningen från två av våra dotterbolag. Genom att välja kunder med hög kreditvärdighet och försäkra dessa har vi fått villkor för fakturaförsäljning som är kostnadsneutral jämfört med factoring som vi använder i övriga dotterbolag. Syftet är att minska balansomslutningen för att stärka soliditeten.

Totala tillgångar ökade till 506 656 (329 622). Summa eget kapital var 138 574 (100 122) med en soliditet uppgående till 27,4% (30,4). Ökningen av balansomslutningen baseras på de gjorda förvärven och är orsaken till minskningen av soliditeten.

Långfristiga skulder ökade till 67 303 (31 874). Förändringen beror på de i tidigare stycken beskrivna förvärven. Kortfristiga skulder har ökat till 286 374 (190 426). Likt tidigare beskrivet grundar sig ökningarna i de gjorda företagsförvärven under fjärde kvartalet 2018 samt i april 2019.

### Uppgifter om moderbolaget

Moderbolaget Inission AB är helt inriktat på ledning och utveckling av koncernen. Moderbolagets omsättning utgörs, så gott som uteslutande av försäljning av förvaltningstjänster till dotterbolagen. Några inköp från dotterbolagen förekommer inte i nämnvärd omfattning.

### Transaktioner med närstående

Avser fysiska personer som har ett avgörande inflytande på företagets ställning och redovisas nedan:

De av huvudägarna inlånade aktierna i Incap Oyj har i februari månad 2018 försålts. De tidigare reversskulderna om 70 MSEK har reducerats till 35 MSEK. Det vill säga att sakinlåningen om 60 MSEK samt kontantlåningen om 10 MSEK har ersatts av en total kontantlåning om 35 MSEK. Lånen löper med en ränta om 6%. Huvudägarnas inlåning är en förutsättning för att uppnå bankens krav på konsolideringsgrad.

### Utformning av delårsrapporten

Delårsrapporten har för koncernen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredo-

visning och koncernredovisning (K3) samt Lagen om värdepappersmarknaden. Redovisningsprinciperna är oförändrade mot föregående år och finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för år 2018.

### Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Bolaget har vid upprättande av delårsrapporten gått igenom och bedömt risker och osäkerhetsfaktorer enligt beskrivningen som gavs i årsredovisningen för 2018 och bedömt att det inte skett några väsentliga förändringar. För information om de risker och osäkerhetsfaktorer som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen 2018.

### Kommande rapporter och bolagsstämmor

- Bokslutskommuniké: 26 februari 2020
- Årsredovisningen: 8 april 2020
- Kvartalsrapport Q1: 7 maj 2020
- Årsstämma: 7 maj 2020
- Kvartalsrapport Q2: 20 augusti 2020
- Kvartalsrapport Q3: 11 november 2020



# Finansiella rapporter

## Koncernens resultaträkning (KSEK)

|   | Jan-Sept 2019   | Jan-Sept 2018   | Juli-Sept 2019  | Juli-Sept 2018  | Jan-Dec 2018    |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning   | 737 474         | 502 377         | 216 150         | 155 137         | 739 763         |
| Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning | 15 950          | -5 774          | -2 413          | -8 034          | -3 825          |
| Övriga rörelseintäkter  | 1 510           | 1 766           | 365             | 163             | 9 928           |
| <b>Rörelseintäkter</b>  | <b>754 934</b>  | <b>498 369</b>  | <b>214 102</b>  | <b>147 266</b>  | <b>745 866</b>  |
| Råvaror och förnödenheter   | -473 202        | -305 233        | -137 490        | -91 107         | -453 206        |
| Övriga externa kostnader  | -42 661         | -35 167         | -9 485          | -9 082          | -55 322         |
| Personalkostnader   | -180 470        | -126 477        | -51 119         | -37 457         | -184 638        |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar                              | -10 715         | -4 804          | -3 868          | -1 714          | -7 824          |
| Övriga rörelsekostnader   | -491            | -295            | -63             | -27             | -3 898          |
| <b>Rörelsekostnader</b>   | <b>-707 539</b> | <b>-471 976</b> | <b>-202 025</b> | <b>-139 387</b> | <b>-704 888</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>47 395</b>   | <b>26 393</b>   | <b>12 077</b>   | <b>7 879</b>    | <b>40 978</b>   |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter  | 632             | 164             | 403             | 65              | 282             |
| Räntekostnader och liknande resultatposter  | -5 727          | -2 947          | -2 091          | -1 187          | -4 243          |
| <b>Resultat från finansiella investeringar</b>  | <b>-5 095</b>   | <b>-2 783</b>   | <b>-1 688</b>   | <b>-1 122</b>   | <b>-3 961</b>   |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>  | <b>42 300</b>   | <b>23 610</b>   | <b>10 389</b>   | <b>6 757</b>    | <b>37 017</b>   |
| Inkomstskatt  | -10 134         | -5 216          | -2 156          | -1 912          | -6 985          |
| <b>» PERIODENS RESULTAT</b>   | <b>32 166</b>   | <b>18 394</b>   | <b>8 233</b>    | <b>4 845</b>    | <b>30 032</b>   |

### Hänförligt till:

|  |               |           |              |           |               |
|--|---------------|-----------|--------------|-----------|---------------|
| <b>Moderföretagets ägare</b>               | <b>32 034</b> |           | <b>8 156</b> |           | <b>30 015</b> |
| <b>Innehav utan bestämmande inflytande</b> | <b>132</b>    |           | <b>77</b>    |           | <b>17</b>     |
| Resultat per aktie före utspädning         | 6,54          | 3,76      | 1,67         | 0,99      | 6,13          |
| Resultat per aktie efter utspädning        | 6,49          | 3,73      | 1,65         | 0,98      | 6,09          |
| Antal aktier före utspädning               | 4 895 665     | 4 895 665 | 4 895 665    | 4 895 665 | 4 895 665     |
| Antal aktier efter utspädning              | 4 933 540     | 4 932 140 | 4 933 540    | 4 932 140 | 4 932 140     |

## Koncernens balansräkning (KSEK)

| TILLGÅNGAR                                   | 2019-09-30     | 2018-09-30     | 2018-12-31     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |                |                |                |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>    |                |                |                |
| Goodwill                                     | 11 108         | 3 412          | 7 218          |
| Licenser m.m.                                | 878            | 1 751          | 1 608          |
|  | <b>11 986</b>  | <b>5 163</b>   | <b>8 826</b>   |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>      |                |                |                |
| Förbättringsutgift på annans fastighet       | 576            | 497            | 464            |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar     | 34 800         | 16 923         | 27 372         |
| Inventarier och datorer                      | 4 807          | 5 196          | 8 334          |
|  | <b>40 183</b>  | <b>22 616</b>  | <b>36 170</b>  |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>     |                |                |                |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav       | 313            | 45             | 299            |
| Uppskjuten skattefordran                     | 4 536          | 0              | 4 811          |
| Övriga fordringar                            | 896            | 23             | 1 101          |
|  | <b>5 745</b>   | <b>68</b>      | <b>6 211</b>   |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>57 914</b>  | <b>27 847</b>  | <b>51 207</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |                |                |                |
| <b>Varulager m.m.</b>                        | <b>269 382</b> | <b>171 301</b> | <b>240 730</b> |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>               |                |                |                |
| Kundfordringar                               | 166 421        | 121 703        | 174 079        |
| Övriga fordringar                            | 6 203          | 2 697          | 9 111          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 6 736          | 6 074          | 6 633          |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>         | <b>179 360</b> | <b>130 474</b> | <b>189 823</b> |
| <b>Kassa och bank</b>                        | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>448 742</b> | <b>301 775</b> | <b>430 553</b> |
| <b>» SUMMA TILLGÅNGAR</b>                    | <b>506 656</b> | <b>329 622</b> | <b>481 760</b> |

Balansräkning fortsättning »

## ..forts. Koncernens balansräkning (KSEK)

| EGET KAPITAL OCH SKULDER                                       | 2019-09-30     | 2018-09-30     | 2018-12-31     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Eget kapital</b>  |                |                |                |
| Aktiekapital   | 612            | 612            | 612            |
| Övrigt tillskjutet kapital                                     | 20 913         | 20 913         | 20 913         |
| Annat eget kapital   | 84 101         | 60 193         | 58 785         |
| Periodens resultat   | 32 034         | 18 394         | 30 015         |
| <b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b> | <b>137 660</b> | <b>100 112</b> | <b>110 325</b> |
| Innehavande utan bestämmande inflytande                        | 914            | 0              | 741            |
| <b>Summa eget kapital</b>                                      | <b>138 574</b> | <b>100 112</b> | <b>111 066</b> |
| <b>Avsättningar</b>  |                |                |                |
| Avsättning för skatter   | 8 271          | 7 210          | 8 296          |
| Övriga avsättningar  | 6 134          | 0              | 7 600          |
| <b>Summa avsättningar</b>                                      | <b>14 405</b>  | <b>7 210</b>   | <b>15 896</b>  |
| <b>Långfristiga skulder</b>                                    |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                                    | 32 277         | 6 874          | 33 122         |
| Övriga skulder   | 35 026         | 25 000         | 35 922         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                              | <b>67 303</b>  | <b>31 874</b>  | <b>69 044</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                                    |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                                    | 10 568         | 10 316         | 13 046         |
| Förskott från kunder   | 603            | 73             | 38             |
| Leverantörsskulder   | 121 895        | 76 614         | 106 926        |
| Checkräkningskredit  | 31 175         | 6 751          | 33 121         |
| Fakturabelåningskredit   | 42 763         | 48 033         | 61 117         |
| Skatteskulder  | 7 796          | 8 545          | 5 420          |
| Övriga skulder   | 27 632         | 8 043          | 23 213         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 43 942         | 32 051         | 42 873         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                              | <b>286 374</b> | <b>190 426</b> | <b>285 754</b> |
| <b>» SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                        | <b>506 656</b> | <b>329 622</b> | <b>481 760</b> |
| Soliditet  | 27%            | 30%            | 23%            |
| Eget kapital per aktie vid periodens utgång                    | 28,12          | 20,45          | 22,54          |
| Antal aktier vid periodens utgång                              | 4 895 665      | 4 895 665      | 4 895 665      |



## Koncernens rapport över förändring i eget kapital (KSEK)

| Koncernen                                    | Aktie-<br>kapital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Annat<br>eget<br>kapital | Periodens<br>resultat | Eget kapital<br>hänförligt<br>till moder-<br>företagets<br>aktieägare | Innehav utan<br>bestämmande<br>inflytande | Summa<br>eget<br>kapital |
|--|-------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------------|---|---|--------------------------|
| <b>Ingående balans per 1 januari 2019</b>    | <b>612</b>        | <b>20 913</b>                    | <b>58 785</b>            | <b>30 015</b>         | <b>110 325</b>  | <b>741</b>                                | <b>111 066</b>           |
| Överföring av föregående års resultat        |                   |                                  | 30 015                   | -30 015               |   |   |                          |
| Utdelning                                    |                   |                                  | -7 343                   |                       | -7 343  |   | -7 343                   |
| Förändrat innehav av personaloptioner        |                   |                                  | 13                       |                       | 13  |   | 13                       |
| Omräkningsdifferens                          |                   |                                  | 2 631                    |                       | 2 631   | 41  | 2 672                    |
| Periodens resultat                           |                   |                                  |                          | 32 034                | 32 034  | 132                                       | 32 166                   |
| <b>Utgående balans per 30 september 2019</b> | <b>612</b>        | <b>20 913</b>                    | <b>84 101</b>            | <b>32 034</b>         | <b>137 660</b>  | <b>914</b>                                | <b>138 574</b>           |

|  | Aktie-<br>kapital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Annat<br>eget<br>kapital | Periodens<br>resultat | Summa<br>eget<br>kapital |
|--|-------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| <b>Ingående balans per 1 januari 2018</b>    | <b>600</b>        | <b>18 778</b>                    | <b>39 725</b>            | <b>19 798</b>         | <b>78 901</b>            |
| Överföring av föregående års resultat        |                   |                                  | 19 798                   | -19 798               | 0                        |
| Inbetalning av personaloptioner              |                   |                                  | 328                      |                       | 328                      |
| Förändrat innehav av personaloptioner        |                   |                                  | -3                       |                       | -3                       |
| Nyemission vid avslut av optionsprogram      | 12                |                                  |                          |                       | 12                       |
| Överkursfond vid avslut av optionsprogram    |                   | 2 135                            |                          |                       | 2 135                    |
| Omräkningsdifferens                          |                   |                                  | 345                      |                       | 345                      |
| Årets resultat                               |                   |                                  |                          | 18 394                | 18 394                   |
| <b>Utgående balans per 30 september 2018</b> | <b>612</b>        | <b>20 913</b>                    | <b>60 193</b>            | <b>18 394</b>         | <b>100 112</b>           |

| Moderbolaget                                 | Aktie-<br>kapital | Reserv-<br>fond | Överkurs-<br>fond | Balanserat<br>resultat | Periodens<br>resultat | Summa<br>eget kapital |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingående balans per 1 januari 2019</b>    | <b>612</b>        | <b>0</b>        | <b>20 913</b>     | <b>32 199</b>          | <b>6 619</b>          | <b>60 343</b>         |
| Överföring av föregående års resultat        |                   |                 |                   | 6 619                  | -6 619                | 0                     |
| Förändrat innehav av personaloptioner        |                   |                 |                   | 13                     |                       | 13                    |
| Utdelning                                    |                   |                 |                   | -7 343                 |                       | -7 343                |
| Periodens resultat                           |                   |                 |                   |                        | -3 023                | -3 023                |
| <b>Utgående balans per 30 september 2019</b> | <b>612</b>        | <b>0</b>        | <b>20 913</b>     | <b>31 488</b>          | <b>-3 023</b>         | <b>49 990</b>         |

|  | Aktie-<br>kapital | Reserv-<br>fond | Överkurs-<br>fond | Balanserat<br>resultat | Periodens<br>resultat | Summa<br>eget kapital |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingående balans per 1 januari 2018</b>    | <b>600</b>        | <b>0</b>        | <b>18 778</b>     | <b>15 064</b>          | <b>16 821</b>         | <b>51 263</b>         |
| Överföring av föregående års resultat        |                   |                 |                   | 16 821                 | -16 821               | 0                     |
| Inbetalning av personaloptioner              |                   |                 |                   | 328                    |                       | 328                   |
| Förändrat innehav av personaloptioner        |                   |                 |                   | -3                     |                       | -3                    |
| Nyemission vid avslut av optionsprogram      | 12                |                 |                   |                        |                       | 12                    |
| Överkursfond vid avslut av optionsprogram    |                   |                 | 2 135             |                        |                       | 2 135                 |
| Periodens resultat                           |                   |                 |                   |                        | 3 107                 | 3 107                 |
| <b>Utgående balans per 30 september 2018</b> | <b>612</b>        | <b>0</b>        | <b>20 913</b>     | <b>32 210</b>          | <b>3 107</b>          | <b>56 842</b>         |

## Koncernens rapport över kassaflöden (KSEK)

|   | Juli-Sept 2019 | Juli-Sept 2018 | Jan-Sept 2019  | Jan-Sept 2018  |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>   |                |                |                |                |
| Resultat efter finansiella poster   | 10 389         | 6 757          | 42 300         | 23 610         |
| Avskrivning av tillgångar   | 3 868          | 1 714          | 10 715         | 4 804          |
| Betald skatt  | -2 295         | 326            | -7 749         | -1 967         |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster  | -396           | -115           | 1 751          | 345            |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>11 566</b>  | <b>8 682</b>   | <b>47 017</b>  | <b>26 792</b>  |
| <b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</b>                                  |                |                |                |                |
| Ökning/minskning av varulager   | -5 139         | 3 188          | -19 943        | -5 807         |
| Ökning/minskning av korta fordringar  | 42 475         | 552            | 19 947         | 4 081          |
| Ökning/minskning av korta skulder   | -21 575        | -12 726        | 15 484         | 12 886         |
| <b>Förändring i rörelsekapital</b>  | <b>15 761</b>  | <b>-8 986</b>  | <b>15 488</b>  | <b>11 160</b>  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>27 327</b>  | <b>-304</b>    | <b>62 505</b>  | <b>37 952</b>  |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |                |                |                |                |
| Förvärv/avyttring av anläggningstillgångar  | -4 061         | -1 529         | -7 666         | -10 978        |
| Minskning/Ökning av finansiella anläggningstillgångar                               | 0              | 0              | 0              | 60 000         |
| Investeringar i dotterföretag   | -1 025         | 0              | -21 628        | 0              |
| Avyttring/minskning av finansiella tillgångar                                       | 156            | 20             | 191            | 109            |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-4 930</b>  | <b>-1 509</b>  | <b>-29 103</b> | <b>49 131</b>  |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |                |                |                |                |
| Inbetalning/utbetalning av personaloptioner   | 0              | 0              | 14             | 325            |
| Nyemission  | 0              | 2 147          | 0              | 2 147          |
| Upptagna lån  | 781            | 956            | 781            | 9 646          |
| Amortering av lån   | -1 213         | -237           | -3 751         | -65 021        |
| Förändring Belåning av kundfakturor   | -21 103        | -4 825         | -18 354        | -36 780        |
| Ökning/minskning av kortfristiga finansiella skulder                                | -862           | 3 772          | -4 749         | -649           |
| Utbetald utdelning  | 0              | 0              | -7 343         | 0              |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>-22 397</b> | <b>1 813</b>   | <b>-33 402</b> | <b>-90 332</b> |
| Ökning/Minskning av likvida medel   | 0              | 0              | 0              | -3 249         |
| Likvida medel vid periodens början  | 0              | 0              | 0              | 3 249          |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |

## Moderbolagets resultaträkning (KSEK)

|  | Jan-Sept 2019  | Jan-Sept 2018  | Juli-Sept 2019 | Juli-Sept 2018 | Jan-Dec 2018   |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning                                  | 14 734         | 13 446         | 4 912          | 4 473          | 20 519         |
| Övriga rörelseintäkter                           | 2 231          | 3 593          | 792            | 1 777          | 4 191          |
| <b>Rörelseintäkter</b>                           | <b>16 965</b>  | <b>17 039</b>  | <b>5 704</b>   | <b>6 250</b>   | <b>24 710</b>  |
| Övriga externa kostnader                         | -4 701         | -5 090         | -1 531         | -1 411         | -6 434         |
| Personalkostnader                                | -7 689         | -7 295         | -2 369         | -1 936         | -9 863         |
| <b>Rörelsekostnader</b>                          | <b>-12 390</b> | <b>-12 385</b> | <b>-3 900</b>  | <b>-3 347</b>  | <b>-16 297</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                           | <b>4 575</b>   | <b>4 654</b>   | <b>1 804</b>   | <b>2 903</b>   | <b>8 413</b>   |
| Resultat från andelar i koncernföretag           | -4 991         |                | -4 991         |                | 900            |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 488            | 436            | 64             | 128            | 671            |
| Räntekostnader och liknande resultatposter       | -2 579         | -1 699         | -825           | -530           | -2 578         |
| <b>Resultat från finansiella investeringar</b>   | <b>-7 082</b>  | <b>-1 263</b>  | <b>-5 752</b>  | <b>-402</b>    | <b>-1 007</b>  |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>         | <b>-2 507</b>  | <b>3 391</b>   | <b>-3 948</b>  | <b>2 501</b>   | <b>7 406</b>   |
| Inkomstskatt                                     | -516           | -284           | -226           | -66            | -1 671         |
| <b>» PERIODENS RESULTAT</b>                      | <b>-3 023</b>  | <b>3 107</b>   | <b>-4 174</b>  | <b>2 435</b>   | <b>6 619</b>   |

## Moderbolagets balansräkning (KSEK)

| TILLGÅNGAR                                   | 2019-09-30     | 2018-09-30     | 2018-12-31     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |                |                |                |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>     |                |                |                |
| Andelar i koncernföretag                     | 129 461        | 84 266         | 120 556        |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav       | 0              | 0              | 0              |
| Fordringar hos koncernföretag                | 24 096         | 24 696         | 35 797         |
| Övriga långfristiga fordringar               | 3              | 3              | 3              |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>153 560</b> | <b>108 965</b> | <b>156 356</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |                |                |                |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>               |                |                |                |
| Kundfordringar                               | 0              | 0              | 75             |
| Fordringar hos koncernföretag                | 11 233         | 6 491          | 20 749         |
| Övriga kortfristiga fordringar               | 472            | 1 544          | 515            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 806            | 705            | 782            |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>         | <b>12 511</b>  | <b>8 740</b>   | <b>22 121</b>  |
| <b>Kassa och bank</b>                        | 0              | 0              | 3 590          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>12 511</b>  | <b>8 740</b>   | <b>25 711</b>  |
| <b>» SUMMA TILLGÅNGAR</b>                    | <b>166 071</b> | <b>117 705</b> | <b>182 067</b> |

Balansräkning fortsättning »

..forts. Moderbolagets balansräkning (KSEK)

| EGET KAPITAL OCH SKULDER                     | 2019-09-30     | 2018-09-30     | 2018-12-31     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Eget kapital</b>                          |                |                |                |
| Aktiekapital                                 | 612            | 612            | 612            |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>             | <b>612</b>     | <b>612</b>     | <b>612</b>     |
| Överkursfond                                 | 20 913         | 20 913         | 20 913         |
| Balanserade vinstmedel                       | 31 488         | 32 210         | 32 199         |
| Periodens resultat                           | -3 023         | 3 107          | 6 619          |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>              | <b>49 378</b>  | <b>56 230</b>  | <b>59 731</b>  |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>49 990</b>  | <b>56 842</b>  | <b>60 343</b>  |
| <b>Obeskattade reserver</b>                  | <b>9 055</b>   | <b>9 939</b>   | <b>9 055</b>   |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                  | 12 915         | 0              | 15 990         |
| Skulder till koncernföretag                  | 4 781          | 13 714         | 13 714         |
| Övriga skulder                               | 35 000         | 25 000         | 35 000         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            | <b>52 696</b>  | <b>38 714</b>  | <b>64 704</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                  | 4 100          | 0              | 4 100          |
| Checkräkningskredit                          | 40 717         | 6 507          | 36 510         |
| Leverantörsskulder                           | 1 306          | 929            | 358            |
| Skulder till koncernföretag                  | 512            | 778            | 865            |
| Skatteskulder                                | 1 308          | 0              | 0              |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 988            | 806            | 2 434          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 399          | 3 190          | 3 698          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>54 330</b>  | <b>12 210</b>  | <b>47 965</b>  |
| <b>» SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>      | <b>166 071</b> | <b>117 705</b> | <b>182 067</b> |

# Inission i korthet

## VAD?

En del skulle säga att Inission är kontraktstillverkare inom elektronik. Själva tycker vi att vi är så mycket mer. Vi är en totalleverantör som erbjuder krävande industrikunder i Norden tillverknings- och logistik-tjänster för kompletta elektroniska produkter av högsta kvalitet. Vi utvecklar, konstruerar, testar och industrialiserar kundernas produkter. Vi lagerhåller, reparerar och uppgraderar dem under hela deras livstid. Genom att kombinera detta med en produktion baserad på hög flexibilitet, kundanpassning och korta ledtider blir vårt erbjudande mycket konkurrenskraftigt.

Inission AB har 449 medarbetare och är noterat på Nasdaq First North med Stockholm Certified Advisers AB (info@certifiedadviser.se, +46 707 94 90 73) som certified advisor. Inissions rapporter arkiveras under: [www.inission.com/investor-relations](http://www.inission.com/investor-relations)

## VARFÖR

Det finns många som är duktiga på elektronik. Som levererar högkvalitativa produkter och lösningar, med en lång livstid. Men det som särskiljer Inission är att vi vet varför vi gör det vi gör. Vi har nämligen en tydlig övertygelse om att vår bransch går att förändra och förbättra och att vi hela tiden kan och måste leverera ett ännu större värde till våra kunder. För att lyckas med det har vi bland annat bestämt oss för att aldrig vara nöjda. Vi har bestämt oss för att ta täten och leda utvecklingen och vi tänker aldrig låta engagemanget sina. Dessutom glömmet vi inte att ta tillvara på all den positiva energi som i slutänden gynnar affärerna. Kort sagt. Varför är avgörande. Vad vi gör är viktigt, hur vi gör det likaså. Men utan att komma ihåg varför vi gör det, är vi ingenting. Välkommen att upptäcka skillnaden!

## FÖR VEM

Inission har över 100 substantiella kunder som bl.a. representerar hjälpmedel/ medicinteknik, mätinstrument, kommunikation, industriapplikationer, säkerhet, styr- och reglerteknik, automotive och miljö. Många av Nordens kända industri-företag återfinns i vår portfölj men också många mindre och innovativa företag som ser elektronik och Inission som en möjliggörare. 27 kunder står för 67% av vår omsättning och den största kunden utgör 7% av omsättningen.

## KONTAKT



**Björn Lifvergren**  
Verkställande direktör  
+46 703 22 63 23  
bjorn.lifvergren@inission.com

Inission AB (org.nr 556747-1890),  
Lantvärnsgatan 4, 652 21 Karlstad  
[www.inission.com](http://www.inission.com)

## VERKSAMHETER



Denna information är sådan information som Inission AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 november 2019 kl. 08:00 CET.