

# Delårsrapport IA Industriarmatur Group AB (publ)

1 januari – 31 mars 2017



### Allmänt om verksamheten

IA Industriarmatur Group AB (publ) med säte i Göteborg är moderbolag i Industriarmaturkoncernen som utvecklar och säljer tjänster och produkter inom industriell miljöteknik, företrädesvis inom segmenten vatten och energi. Koncernen består av tre helägda dotterbolag, IA Industriarmatur AB, SIPP AB och WaterVision Sweden AB.

### Omsättning & resultat

Nettoomsättningen under perioden var 4 698 (6 445) Tkr. Resultat på EBITDA nivå blev -851 (331) Tkr. Rörelseresultatet uppgick till -2 049 (-856) Tkr. Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 118 (-957) Tkr.

### Finansiell ställning

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 13 061 (13 331) Tkr och soliditeten uppgick till 58 % (48 %). Finansnettot förbättrades till -69 (-101) Tkr.

### Investeringar och avskrivningar

Periodens investeringar uppgick till 0 (25) Tkr. Resultatet har belastats med 1 198 (1 187) Tkr i avskrivningar varav 25 (23) Tkr avser materiella tillgångar, 423 (414) Tkr avser balanserade utgifter för utvecklingsarbete samt 750 (750) Tkr avser avskrivning på goodwill.

### Väsentliga händelser

Ett flertal order på SIPP har erhållits från flera nya norska kunder  
En ny version av IA HECON 2,0 har lanserats på marknaden

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

Industriarmatur har deltagit med en monter på Elfack mässan i Göteborg

### Moderbolaget

Verksamheten består i att driva koncernövergripande frågor samt att äga aktier i dotterbolag. Nettoomsättningen uppgick under perioden till 90 (90) Tkr. Resultat på EBITDA nivå var 26 (-12) Tkr. Rörelseresultatet uppgick till 26 (-32) Tkr. Resultat efter finansiella poster uppgick till 26 (-33).

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens slut till 26 011 (25 772) Tkr och soliditeten uppgick till 100 % (90 %).

### Nyckeltal per aktie SEK

EBITDA per aktie -0,005 (0,002)

Resultat per aktie -0,012 (-0,006)

Eget kapital per aktie 0,074 (0,080)

Antal aktier vid periodens slut uppgick till 176 056 648 (167 137 148)

Göteborg juni 2017

Styrelsen

IA Industriarmatur Group AB (publ)

## IA Industriarmatur Group AB (publ)

2 (9)

556623-4976

| <b>KONCERNENS RESULTATRÄKNING (Tkr)</b>           | <b>2017-01-01<br/>2017-03-31</b> | <b>2016-01-01<br/>2016-03-31</b> | <b>2016-01-01<br/>2016-12-31</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                         |                                  |                                  |                                  |
| Nettoomsättning                                   | 4 698                            | 6 445                            | 29 022                           |
| Aktiverat arbete för egen räkning                 | 0                                | 0                                | 447                              |
| Övriga rörelseintäkter                            | 6                                | 21                               | 197                              |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                   | <b>4 704</b>                     | <b>6 466</b>                     | <b>29 666</b>                    |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                        |                                  |                                  |                                  |
| Råvaror och handelsvaror                          | -1 662                           | -2 377                           | -10 245                          |
| Övriga externa konstader                          | -1 530                           | -1 307                           | -5 529                           |
| Personalkostnader                                 | -2 363                           | -2 451                           | -8 926                           |
| Avskrivningar immat och materiella anl tillgångar | -1 198                           | -1 187                           | -5 330                           |
| <b>Rörelseresultat</b>                            | <b>-2 049</b>                    | <b>-856</b>                      | <b>-364</b>                      |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>           |                                  |                                  |                                  |
| Ränteintäkter                                     | 3                                | 2                                | 13                               |
| Räntekostnader                                    | -72                              | -103                             | -375                             |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>          | <b>-2 118</b>                    | <b>-957</b>                      | <b>-726</b>                      |
| Skatt   | 0                                |                                  | -168                             |
| <b>Periodens resultat</b>                         | <b>-2 118</b>                    | <b>-957</b>                      | <b>-894</b>                      |

| KONCERNENS BALANSRÄKNING (Tkr)            | 2017-03-31    | 2016-03-31    | 2016-12-31    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                         |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>              |               |               |               |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b> |               |               |               |
| Balanserade utvecklingskostnader          | 7 932         | 9 680         | 8 356         |
| Patent                                    | 0             | 60            | 0             |
| Goodwill                                  | 6 711         | 9 710         | 7 461         |
| <b>Summa immat anl tillgångar</b>         | <b>14 643</b> | <b>19 450</b> | <b>15 817</b> |
| Materiella anläggningstillgångar          |               |               |               |
| Inventarier, verktyg, installationer      | 131           | 172           | 156           |
| <b>Summa mater. anläggningstillgångar</b> | <b>131</b>    | <b>172</b>    | <b>156</b>    |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>        | <b>14 774</b> | <b>19 622</b> | <b>15 973</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>              |               |               |               |
| <b>Varulager</b>                          |               |               |               |
| Råvaror o handelsvaror                    | 4 782         | 3 907         | 3 814         |
| <b>Summa varulager</b>                    | <b>4 782</b>  | <b>3 907</b>  | <b>3 814</b>  |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>            |               |               |               |
| Kundfordringar                            | 2 258         | 3 309         | 8 693         |
| Skattefordringar                          | 16            | 97            | 142           |
| Övriga fordringar                         | 1             | 140           | 17            |
| Förutb kostn o uppl intäkter              | 680           | 621           | 575           |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>      | <b>2 955</b>  | <b>4 167</b>  | <b>9 427</b>  |
| <b>Kassa och bank</b>                     | <b>102</b>    | <b>251</b>    | <b>166</b>    |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>        | <b>7 837</b>  | <b>8 325</b>  | <b>13 407</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                   | <b>22 611</b> | <b>27 947</b> | <b>29 380</b> |

| KONCERNENS BALANSRÄKNING (Tkr)              | 2017-03-31    | 2016-03-31    | 2016-12-31    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>EGET KAPTIAL OCH SKULDER</b>             |               |               |               |
| <b>Eget Kapital</b>                         |               |               |               |
| Aktiekapital                                | 17 606        | 16 714        | 17 606        |
| Annat eget kapital                          | 30 739        | 30 649        | 31 603        |
| Balanserat resultat inkl periodens resultat | -35 284       | -34 032       | -34 032       |
| <b>Summa eget kapital</b>                   | <b>13 061</b> | <b>13 331</b> | <b>15 177</b> |
| <b>Avsättningar</b>                         |               |               |               |
| Avsättning för uppskjuten skatt             | 275           | 107           | <b>275</b>    |
| <b>Summa avsättningar</b>                   | <b>275</b>    | <b>107</b>    | <b>275</b>    |
| <b>Långfristiga skulder</b>                 |               |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                 | 0             | 736           | 152           |
| Checkräkningskredit                         | 995           | 2 041         | 1 181         |
| Övriga skulder                              | 0             | 200           | 0             |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>           | <b>995</b>    | <b>2 977</b>  | <b>1 333</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                 |               |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                 | 2 506         | 3 392         | 4 834         |
| Leverantörsskulder                          | 2 000         | 3 035         | 1 490         |
| Övriga skulder                              | 211           | 392           | 1 114         |
| Uppl kostnader o förutb intäkter            | 3 563         | 4 713         | 5 157         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>           | <b>8 280</b>  | <b>11 532</b> | <b>12 595</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       | <b>22 611</b> | <b>27 947</b> | <b>29 380</b> |

**KASSAFLÖDESANALYS KONCERN****2017-03-31 2016-03-31 2016-12-31**

|   |               |               |              |
|---|---------------|---------------|--------------|
| Den löpande verksamheten  |               |               |              |
| Resultat efter finansiella poster   | -2 118        | -957          | -726         |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm                               | 1 198         | 1 187         | 5 330        |
|   | -920          | 230           | 4 604        |
| Betald inkomstskatt   | 0             | -12           | -57          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-920</b>   | <b>218</b>    | <b>4 547</b> |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital                                       |               |               |              |
| Ökning (-)/Minskning (+) av varulager   | -968          | 237           | 330          |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar                                       | 6 475         | 5 611         | 396          |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelseskulder  | -1 987        | -2 549        | -4 624       |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>2 600</b>  | <b>3 517</b>  | <b>649</b>   |
| Investeringsverksamheten  |               |               |              |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar   | 0             | -25           | -755         |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar                                       | 0             | 0             | 236          |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>0</b>      | <b>-25</b>    | <b>-519</b>  |
| Finansieringsverksamheten   |               |               |              |
| Nyemission  | 0             | 0             | 1 783        |
| Amortering av låneskulder   | -2 666        | -3 518        | -2 024       |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>-2 666</b> | <b>-3 518</b> | <b>-241</b>  |
| <b>Årets kassaflöde</b>   | <b>-66</b>    | <b>-26</b>    | <b>-111</b>  |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>   | <b>166</b>    | <b>277</b>    | <b>277</b>   |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>   | <b>100</b>    | <b>251</b>    | <b>166</b>   |

| <b>MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (Tkr)</b> | <b>2017-01-01<br/>2017-03-31</b> | <b>2016-01-01<br/>2016-03-31</b> | <b>2016-01-01<br/>2016-12-31</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                  |                                  |                                  |                                  |
| Nettoomsättning                            | 90                               | 90                               | 360                              |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>            | <b>90</b>                        | <b>90</b>                        | <b>360</b>                       |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                 |                                  |                                  |                                  |
| Övriga externa kostnader                   | -64                              | -102                             | -502                             |
| Avskrivningar anläggningstillgångar        | 0                                | -20                              | -80                              |
| <b>Rörelseresultat</b>                     | <b>26</b>                        | <b>-32</b>                       | <b>-222</b>                      |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>    |                                  |                                  |                                  |
| Resultat från andelar i koncernföretag     | 0                                | 0                                | 367                              |
| Ränteinkäkter och liknande poster          | 0                                | 0                                | 1                                |
| Räntekostnader och liknande poster         | 0                                | -1                               | -1                               |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>   | <b>26</b>                        | <b>-33</b>                       | <b>145</b>                       |
| <b>Bokslutsdispositioner</b>               |                                  |                                  |                                  |
| Bokslutsdispositioner                      | 0                                | 0                                | 177                              |
| <b>Resultat före skatt</b>                 | <b>26</b>                        | <b>-33</b>                       | <b>322</b>                       |

| <b>MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (Tkr)</b>      | <b>2017-03-31</b> | <b>2016-03-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                             |                   |                   |                   |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                  |                   |                   |                   |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>     |                   |                   |                   |
| Patent  | 0                 | 60                | 0                 |
| <b>S:a immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>0</b>          | <b>60</b>         | <b>0</b>          |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>      |                   |                   |                   |
| Aktier i dotterbolag                          | 25 150            | 25 200            | 25 150            |
| <b>S:a finansiella anläggningstillgångar</b>  | <b>25 150</b>     | <b>25 200</b>     | <b>25 150</b>     |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>            | <b>25 150</b>     | <b>25 260</b>     | <b>25 150</b>     |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                  |                   |                   |                   |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>                |                   |                   |                   |
| Kundfordringar                                | 38                | 0                 | 0                 |
| Fordran koncernbolag                          | 840               | 3 095             | 2 530             |
| Övriga fordringar                             | 0                 | 137               | 16                |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>          | <b>878</b>        | <b>3 232</b>      | <b>2 546</b>      |
| <b>Kassa och bank</b>                         | <b>39</b>         | <b>19</b>         | <b>150</b>        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>            | <b>917</b>        | <b>3 251</b>      | <b>2 696</b>      |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                       | <b>26 067</b>     | <b>28 511</b>     | <b>27 846</b>     |



| <b>MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (Tkr)</b> | <b>2017-03-31</b> | <b>2016-03-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>          |                   |                   |                   |
| <b>Eget kapital</b>                      |                   |                   |                   |
| <b>Bundet eget kapital</b>               |                   |                   |                   |
| Aktiekapital                             | 17 606            | 16 714            | 17 606            |
| Reservfond                               | 710               | 710               | 710               |
| Ej registrerat aktiekapital              |                   |                   |                   |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>         | <b>18 316</b>     | <b>17 424</b>     | <b>18 316</b>     |
| <b>Fritt eget kapital</b>                |                   |                   |                   |
| Överkursfond                             | 30 446            | 29 554            | 30 446            |
| Balanserad vinst eller förlust           | -22 777           | -21 173           | -23 099           |
| Årets resultat                           | 26                | -33               | 322               |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>          | <b>7 695</b>      | <b>8 348</b>      | <b>7 669</b>      |
| <b>Summa eget kapital</b>                | <b>26 011</b>     | <b>25 772</b>     | <b>25 985</b>     |
| <b>Kortfristiga skulder</b>              |                   |                   |                   |
| Leverantörsskulder                       | 25                | 1 211             | 140               |
| Skulder till kreditinstitut              | 0                 | 0                 | 0                 |
| Skulder till koncernföretag              | 0                 | 1 475             | 1690              |
| Övriga skulder                           | 6                 | 0                 | 0                 |
| Upplupna kostnader & förutbet. intäkter  | 25                | 53                | 31                |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>        | <b>56</b>         | <b>2 739</b>      | <b>1 861</b>      |
| <b>S:A EGET KAP OCH SKULDER</b>          | <b>26 067</b>     | <b>28 511</b>     | <b>27 846</b>     |

**KASSAFLÖDESANALYS MODERFÖRETAG**

**2017-03-31 2016-03-31 2016-12-31**

|   |             |            |               |
|---|-------------|------------|---------------|
| Den löpande verksamheten  |             |            |               |
| Resultat efter finansiella poster   | 26          | -33        | 145           |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm                               | 0           | 20         | 80            |
|   | 26          | -13        | 225           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>26</b>   | <b>-13</b> | <b>225</b>    |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital                                       |             |            |               |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar                                       | 1 668       | -114       | 574           |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelseskulder  | -1 805      | 117        | -761          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-111</b> | <b>-10</b> | <b>38</b>     |
| Investeringsverksamheten  |             |            |               |
| Lämnade aktieägartillskott  | 0           | 0          | -1 927        |
| Avyttring av dotterföretag  | 0           | 0          | 50            |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>0</b>    | <b>0</b>   | <b>-1 877</b> |
| Finansieringsverksamheten   |             |            |               |
| Nyemission  | 0           | 0          | 1 783         |
| Amortering av låneskulder   | 0           | 0          | 177           |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>0</b>    | <b>0</b>   | <b>1 960</b>  |
| <b>Årets kassaflöde</b>   | <b>-111</b> | <b>-10</b> | <b>121</b>    |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>   | <b>150</b>  | <b>29</b>  | <b>29</b>     |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>   | <b>39</b>   | <b>19</b>  | <b>150</b>    |