

Oktober – december 2011

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 16,9 MSEK (11,4), en ökning med 48 % jämfört med samma period föregående år
- EBITDA¹ för perioden uppgick till 0,4 MSEK (0,0)
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 0,3 MSEK (-0,3)
- Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till 0,3 MSEK (-0,2)
- Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,2 SEK (-0,1)
- Orderingången för perioden uppgick till 19,7 MSEK (13,5), en ökning med 46 % jämfört med samma period föregående år
- Kassaflödet för perioden uppgick till 2,5 MSEK (-8,2)

Januari – december 2011

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 50,3 MSEK (22,2), en ökning med 127 % jämfört med samma period föregående år
- EBITDA¹ för perioden uppgick till 0,5 MSEK (-4,2)
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -0,6 MSEK (-4,7)
- Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till -0,8 MSEK (-4,5)
- Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,1 SEK (-2,0)
- Orderingången för perioden uppgick till 53,0 MSEK (27,1), en ökning med 95 % jämfört med samma period föregående år
- Kassaflödet för perioden uppgick till 1,9 MSEK (-0,4)

Koncernens resultaträkning i sammandrag

kSEK	2011 okt-dec	2010 okt-dec	2011 jan-dec	2010 jan-dec	2011 jan-dec Proforma ²
Nettoomsättning	16 941	11 407	50 321	22 241	90 118
EBITDA ¹	424	-11	507	-4 153	880
(EBITDA-marginal, %)	2,5 %	-0,1 %	1,0 %	-18,7 %	1,0 %
Rörelseresultat	322	-325	-575	-4 673	-300
(Rörelsemarginal, %)	1,9 %	-2,8 %	-1,1 %	-21,0 %	-0,3 %
Resultat efter finansiella poster	269	-153	-779	-4 532	-853

Koncernen redovisar hög orderingång under fjärde kvartalet 2011

VD-kommentar

Omsättning och resultat

ADDvise omsättning under räkenskapsåret 2011 uppgick till 50,3 MSEK med ett EBITDA-resultat på 0,5 MSEK. Omsättning och resultat för 2011 ligger i linje med den prognos som styrelsen kommunicerade i december 2010.

Omsättningen för fjärde kvartalet 2011 visar på en stark avslutning av året. Omsättningen uppgick till 16,9 MSEK, en ökning med 48 % jämfört med samma period föregående år. Många projekt, framförallt i offentlig sektor, avgörs innan ny budget skall tas i januari. Det ger säsongsmässiga fördelar i fjärde kvartalet.

Omsättningstillväxten på 48 % under fjärde kvartalet är helt och hållet organisk jämfört med tidigare kvartal under 2011 då även förvärvad tillväxt funnits med.

Bruttomarginalen under sista kvartalet har påverkats av engångseffekter från omdisponering av transportkostnader i resultaträkningen. Skälet till omdisponeringen är en harmonisering av räkenskaper till följd av förvärvet av KEBO Inredningar. KEBO Inredningar har historiskt inte inkluderat transportkostnader i material- och varukostnader, vilket ADDvise gjort. Från och med 1 oktober 2011 är dock transportkostnader inkluderat i material- och varukostnader.

ADDvise har under året haft ett bra kassaflöde trots att ett flertal stora projekt som binder kapital har levererats. Bolagets kassaflöde skall normalt sett ligga i nivå med EBITDA-resultatet. Det har vi under året överträffat.

Marknadsläge

Efterfrågan på laboratorielösningar från den svenska offentliga sektorn har varit stabil under hela 2011. Många stora projekt ligger dessutom i pipeline under de närmaste åren. Den privata sektorn hade en stark början på 2011. Under fjärde kvartalet har vi dock märkt en viss avvaktan och fördröjning i beslutsprocesserna. Om det är en trend eller tillfälligheter är ännu för tidigt att säga. Utvecklingen på den norska marknaden har varit god under året. ADDvise har både tagit och levererat ett flertal ordrar i Norge.

Förvärv

Under slutet av 2011 förvärvades Sunnex Tillquist AB med tillträde i januari 2012. Sunnex Tillquist är framförallt verksamma inom försäljning av laboratorieutrustning och förbrukningsmaterial till forsknings- och sjukvårdssektorn. Förvärvet ligger väl i linje med ADDvise tillväxtstrategi. Sunnex Tillquist tillför ADDvise drygt 40 MSEK i årsomsättning. Bolaget konsolideras från och med 1 januari 2012.

Rikard Akhtarzand,
VD ADDvise Lab Solutions AB (publ)

Väsentliga händelser under rapportperioden

Order från Beijer Byggmaterial AB

ADDvise dotterbolag KEBO Inredningar Sverige AB erhöll två ordrar från Beijer Byggmaterial AB på totalt ca 1,4 MSEK. Orderna omfattar leverans av utbildningsinredning till bland annat NO-salar i två skolor. Inredningen produceras i KEBO Inredningars fabrik i Hässleholm. Projektet kommer att levereras till kund under första halvåret 2012.

Order från industrikoncern

ADDvise erhöll en order på drygt 1,0 MSEK från en internationellt känd industrikoncern. Ordern innefattar leverans av skyddsventilation och laboratorieinredning till ett kemilaboratorium och ett metalllaboratorium. Projektet kommer att levereras i Sverige under första kvartalet 2012.

Tilldelningsbeslut från norska Statsbygg

ADDvise erhöll ett tilldelningsbeslut från norska Statsbygg på 7,9 MSEK. Affären innefattar leverans av laboratorieinredning till Högskolan i Bergen.

ADDvise erlade tilläggsköpeskilling med anledning av förvärvet av KEBO Inredningar

ADDvise förvärvade KEBO Inredningar Sverige AB under hösten 2010. I samband med tillträdet den 1 oktober 2010 erlade ADDvise en initial köpeskilling för KEBO Inredningar om 7,0 MSEK. Baserat på KEBO Inredningars omsättning och rörelseresultat för perioden 1 oktober 2010 till och med den 30 september 2011 skulle ADDvise erlægga en tilläggsköpeskilling om maximalt 2,5 MSEK, som skulle utbetalas med aktier i ADDvise.

KEBO Inredningar uppfyllde kriterierna för att 2 388 300 SEK skulle erläggas i tilläggsköpeskilling. ADDvise emitterade 570 000 aktier à 4,19 SEK, motsvarande 2 388 300 SEK, som betalning av tilläggsköpeskillingen.

Genom emissionen ökade ADDvise aktiekapital med 570 000 SEK, från 3 917 898 SEK till 4 487 898 SEK. Rätt att teckna de nya aktierna tillkom säljarna av KEBO Inredningar.

ADDvise ingick avtal om förvärv av Tillquist

ADDvise ingick avtal om förvärv av Sunnex Tillquist AB ("Tillquist"). Tillquist tillverkar, marknadsför, säljer och utför service på medicintekniska produkter, laboratorieutrustning och vågar till kunder inom sjukvård, forskning samt industri och handel.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

ADDvise tillträdde Tillquist

ADDvise tillträdde Sunnex Tillquist AB ("Tillquist") den 16 januari 2012. Tillquist omsatte cirka 41,0 MSEK med ett rörelseresultat om cirka 0,6 MSEK under det brutna räkenskapsåret 2010/2011. Bolaget hade 23 anställda per den 30 september 2011. Genom förvärvet breddades ADDvise erbjudande till kund med laboratorieapparatur och förbrukningsartiklar till laboratorier och sjukhus.

Köpeskillingen uppgick till totalt 8,3 MSEK, varav 5,3 MSEK erlades kontant, finansierat genom lån, och motsvarande 3,0 MSEK erlades genom aktier i ADDvise. ADDvise emitterade 697 674 aktier à 4,30 SEK, motsvarande 3,0 MSEK.

Genom emissionen ökade ADDvise aktiekapital med 697 674 SEK, från 4 487 898 SEK till 5 185 572 SEK. Antalet aktier och röster i ADDvise uppgick till totalt 5 185 572 efter emissionen. Rätt att teckna de nya aktierna tillkom säljaren Sunnex AB.

Organisationsförändring

ADDvise genomförde en organisationsförändring i samband med förvärvet av Tillquist. I syfte att öka flexibiliteten och snabbheten i ADDvise organisation och samtidigt optimera organisationen för fortsatt tillväxt och lönsamhet organiserades ADDvise efter förvärvet av Tillquist i två affärsområden: ADDvise KEBO och ADDvise Tillquist.

Affärsområdet ADDvise KEBO har fokus på inredning och skyddsventilation. Affärsområdet ADDvise Tillquist har fokus på laboratorieapparatur, förbrukningsmaterial och vägteknik.

Efter organisationsförändringen består ADDvise ledningsgrupp av:

- Verkställande direktör Rikard Akhtarzand
- Vice verkställande direktör och affärsområdeschef för ADDvise KEBO Nils Berglund
- Affärsområdeschef för ADDvise Tillquist Kjell Englund

Namnbyte dotterbolag

Det gamla namnet på ADDvise dotterbolag Sunnex Tillquist AB ersattes med ADDvise Tillquist AB.

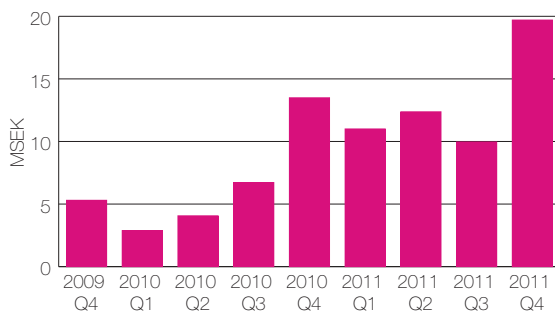
Orderläge

Orderingång oktober – december 2011

Orderingången för perioden uppgick till 19,7 MSEK (13,5), en ökning med 46 % jämfört med samma period föregående år.

Orderingång januari – december 2011

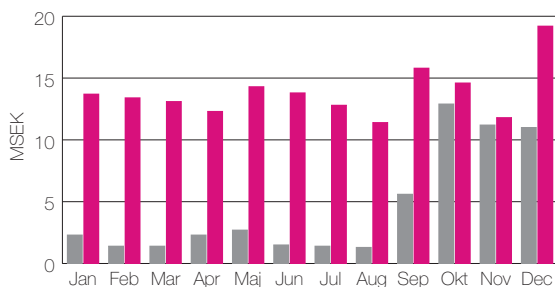
Orderingången för perioden uppgick till 53,0 MSEK (27,1), en ökning med 95 % jämfört med samma period föregående år.



Diagrammet visar koncernens orderingång i MSEK från kvartal 4 2009 till kvartal 4 2011

Orderstock

Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 19,2 MSEK (11,0), en ökning med 74 % jämfört med samma period föregående år.



■ januari 2011 – december 2011
■ januari 2010 – december 2010

Diagrammet visar orderstockens värde i MSEK i slutet av varje månad

Nettoomsättning

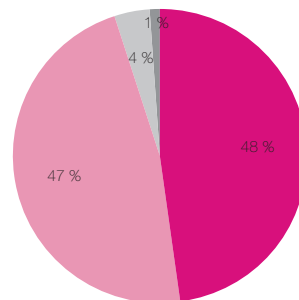
Nettoomsättning oktober – december 2011

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 16,9 MSEK (11,4), en ökning med 48 % jämfört med samma period föregående år.

Nettoomsättning januari – december 2011

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 50,3 MSEK (22,2), en ökning med 127 % jämfört med samma period föregående år.

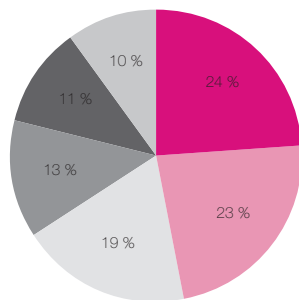
Försäljning per intäktsområde kvartal 4 2011



■ Laboratorieinredning
■ Renrum och skyddsventilation
■ Laboratorieapparatur
■ Service och validering

Diagrammet visar fakturerad försäljning uppdelad på koncernens fyra intäktsområden

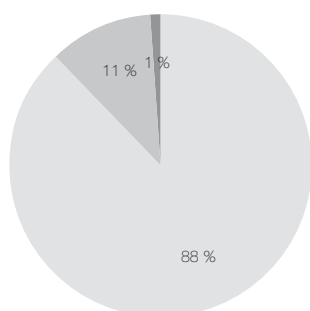
Försäljning per intäktsområde 2011 proforma med Tillquist



■ Laboratorieinredning
■ Renrum och skyddsventilation
■ Förbrukningsartiklar
■ Laboratorieapparatur
■ Vågteknik
■ Service och validering

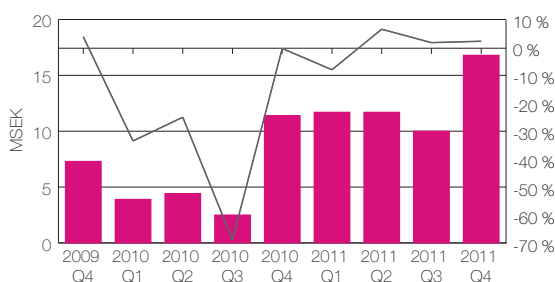
Diagrammet visar fakturerad försäljning 2011 proforma med Tillquist, uppdelad på koncernens sex intäktsområden

Geografisk uppdelning av försäljning kvartal 4 2011



Diagrammet visar geografisk uppdelning av fakturerad försäljning av varor och tjänster

Nettoomsättning och EBITDA-marginal %



Diagrammet visar koncernens nettoomsättning i MSEK och EBITDA-marginal i procent uppdelade per kvartal, från kvartal 4 2009 till kvartal 4 2011

Resultat

Resultat oktober – december 2011

EBITDA uppgick till 0,4 MSEK (0,0).
Resultatet efter finansiella poster uppgick till 0,3 MSEK (-0,2).
Resultatet efter skatt uppgick till 0,8 MSEK (-0,4).
Resultat per aktie uppgick till 0,2 SEK (-0,1) för perioden.

Resultat januari – december 2011

EBITDA uppgick till 0,5 MSEK (-4,2).
Resultatet efter finansiella poster uppgick till -0,8 MSEK (-4,5).
Resultatet efter skatt uppgick till -0,3 MSEK (-4,8).
Resultat per aktie uppgick till -0,1 SEK (-2,0) för perioden.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 2,6 MSEK (0,7). Koncernen har en checkräkningskredit om 3,0 MSEK utnyttjad till 0,0 MSEK. Koncernen har ett fakturabelåningsavtal med kreditlimit om 2,5 MSEK.

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 9,2 MSEK (4,3) vilket motsvarade 2,1 SEK (1,3) per utestående aktie vid periodens slut.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 39,5 % (20,0 %).

Kassaflöde oktober – december 2011

Periodens kassaflöde uppgick till 2,5 MSEK (-8,2).

Kassaflöde januari – december 2011

Periodens kassaflöde uppgick till 1,9 MSEK (-0,4).

Investeringar och förvärv

Förvärvet av ADDvise Tillquist AB belastar inte resultatet för 2011.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret.

Övrigt

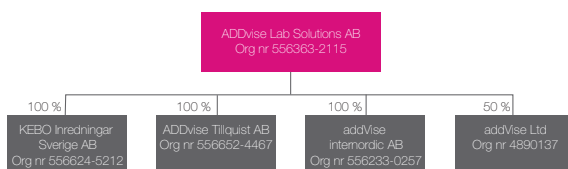
Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 23 personer (23).

Prognos 2012

Styrelsens bedömning är att ADDvise omsättning för räkenskapsåret 2012 kommer att uppgå till 95,0 MSEK med ett positivt resultat på EBITDA-nivå. Prognosen är baserad på det rådande marknadsläget och utvecklingen i bolaget.

Prognosen är meddelad i pressmeddelande den 13 februari 2012.



ADDvise legala struktur efter förvärvet av Tillquist

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärde eller nominellt värde om inte annat framgår.

Om ADDvise

ADDvise är Sveriges ledande leverantör av utrustning till laboratorier och forskningsmiljöer. Koncernen består av bolaget ADDvise Lab Solutions AB (publ) samt dotterbolagen KEBO Inredningar Sverige AB och ADDvise Tillquist AB.

Koncernen är verksam inom intäktsområdena laboratorieinredning, renrum och skyddsventilation, förbrukningsartiklar, laboratorieapparatur, vågteknik samt service och validering.

Bolaget har huvudkontor i Bromma, en produktionsanläggning för laboratorieinredning och skyddsventilerade produkter i Hässleholm samt en produktionsanläggning för vågar i Växjö.

Koncernen har dessutom det vilande dotterbolaget addVise internordic ab.

ADDvise grundades 1989 och aktien noterades första gången 1998 på Nya Marknaden.

Bolagets aktie är listad på First North och Mangold Fondkommission AB, 08-503 015 50, är dess Certified Adviser och likviditetsgarant.

För mer information

Rikard Akhtarzand, verkställande direktör
Tel 08-564 851 86, 0765-25 90 71
E-post: rikard.akhtarzand@addvise.se
ADDvise Lab Solutions AB
Box 20013, 161 02 Bromma

Kommande rapportdatum

Årsredovisning 2011	2012-03-09
Tremånadersrapport	2012-05-14
Sexmånadersrapport	2012-08-09
Niomånadersrapport	2012-11-06
Bokslutskommuniké	2013-02-21

Årsstämma

Årsstämma 2012	2012-03-30
----------------	------------

ADDvise Lab Solutions AB (publ)

Bromma den 23 februari 2012

Styrelsen

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Koncernen kSEK	2011-10-01 2011-12-31	2010-10-01 2010-12-31 ³	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31 ³
Nettoomsättning	16 941	11 407	50 321	22 241
Övriga rörelseintäkter	-191	24	145	48
	16 750	11 431	50 466	22 289
Rörelsens kostnader				
Material- och varukostnader	-11 951	-7 178	-32 530	-14 626
Övriga externa kostnader	-1 145	-1 112	-5 573	-3 850
Personalkostnader	-3 230	-3 152	-11 856	-7 966
	-16 326	-11 442	-49 959	-26 442
EBITDA	424	-11	507	-4 153
Avskrivningar	-102	-314	-1 082	-520
Rörelseresultat	322	-325	-575	-4 673
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	42	212	51	218
Räntekostnader och liknande resultatposter	-95	-40	-255	-77
	-53	172	-204	141
Resultat efter finansiella poster	269	-153	-779	-4 532
Skatt	504	-239	504	-239
Resultat efter skatt	773	-392	-275	-4 771

Koncernen kSEK	2011-12-31	2010-12-31 ^a
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter	744	241
Goodwill	6 909	7 599
Maskiner och inventarier	1 506	1 517
Förbättringsutgifter på annans fastighet	197	68
	9 356	9 425
Omsättningstillgångar		
Material- och varulager	3 000	2 591
Kundfordringar	5 656	8 054
Övriga omsättningstillgångar	1 231	751
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	1 537	421
Kassa och bank	2 633	699
	14 057	12 516
SUMMA TILLGÅNGAR	23 413	21 941
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	4 712	3 504
Fritt eget kapital	4 531	801
	9 243	4 305
Skulder		
Avsättningar	0	753
Långfristiga skulder	617	3 305
Leverantörsskulder	5 894	3 529
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	1 428	2 170
Övriga kortfristiga skulder	6 231	7 879
	14 170	17 636
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 413	21 941

Förändringar i eget kapital i koncernen

Koncernen kSEK	2011-10-01 2011-12-31	2010-10-01 2010-12-31 ³	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31 ³
Eget kapital, ingående balans	6 082	4 697	4 305	2 052
Utdelning	0	0	0	0
Nyemission	2 388	0	5 213	7 024
Periodens resultat	773	-392	-275	-4 771
Summa eget kapital vid periodens slut	9 243	4 305	9 243	4 305

Kassaflödesanalys koncernen i sammandrag

Koncernen kSEK	2011-10-01 2011-12-31	2010-10-01 2010-12-31 ³	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31 ³
Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	346	171	278	-4 048
Från förändring av rörelsekapital	3 916	2 040	840	1 450
Från investeringsverksamheten	-354	-10 577	-1 013	-8 943
Från finansieringsverksamheten	-1 359	130	1 829	11 094
Periodens kassaflöde	2 549	-8 236	1 934	-447
Likvida medel vid periodens början	84	8 935	699	1 146
Periodens kassaflöde	2 549	-8 236	1 934	-447
Likvida medel vid periodens slut	2 633	699	2 633	699

Fem kvartal i sammandrag för koncernen

Koncernen kSEK	2011-10-01 2011-12-31	2011-07-01 2011-09-30	2011-04-01 2011-06-30	2011-01-01 2011-03-31	2010-10-01 2010-12-31 ³
Nettoomsättning	16 941	9 981	11 680	11 720	11 407
Övriga rörelseintäkter	-191	43	268	24	24
Varukostnader	-11 951	-5 544	-6 807	-8 228	-7 178
Bruttoresultat	4 799	4 480	5 141	3 516	4 253
Övriga externa kostnader	-1 145	-1 432	-1 517	-1 480	-1 112
Personalkostnader	-3 230	-2 847	-2 834	-2 945	-3 152
	-4 375	-4 279	-4 351	-4 425	-4 264
EBITDA	424	201	790	-909	-11
Avskrivningar	-102	-341	-323	-316	-314
Rörelseresultat	322	-140	467	-1 225	-325
Finansnetto	-53	-48	-43	-60	172
Resultat efter finansiella poster	269	-187	424	-1 285	-153
Resultat före skatt	269	-187	424	-1 285	-153

	2011-10-01 2011-12-31	2010-10-01 2010-12-31 ³	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31 ³
Orderingång, kSEK	19 700	13 489	53 027	27 146
Nettoomsättning, kSEK	16 941	11 407	50 321	22 241
EBITDA, kSEK	424	-11	507	-4 153
Bruttomarginal, %	28,7 %	37,2 %	35,5 %	34,4 %
EBITDA-marginal, %	2,5 %	neg	1,0 %	neg
Rörelsemarginal, %	1,9 %	neg	neg	neg
Vinstmarginal före skatt, %	1,6 %	neg	neg	neg
Eget kapital, kSEK	9 243	4 305	9 243	4 305
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	3,0 %	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	10,1 %	neg	neg	neg
Soliditet, %	39,5 %	20,0 %	39,5 %	20,0 %
Genomsnittligt antal anställda	22	23	21	21
Resultat per aktie efter skatt, SEK	0,2	-0,1	-0,1	-2,0
Eget kapital per aktie, SEK	2,1	1,3	2,1	1,3
Utdelning per aktie, SEK	0	0	0	0
P/E-tal	28,6	neg	neg	neg
Aktiekurs vid utgången av perioden	4,93	4,25	4,93	4,25
Antal utestående aktier före och efter utspädning	4 487 898	3 279 600	4 487 898	3 279 600
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	3 930 289	3 279 600	3 621 983	2 349 760

Nyckeltalsdefinitioner

EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar.
Eget kapital per aktie	Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnitt av antal anställda vid varje kvartals utgång.
Nettoomsättning	Fakturering under perioden justerat med arbete aktiverat för egen räkning vid periodens slut.
Orderingång	Värde på av kunder lagda order.
P/E-tal	Aktuell aktiekurs dividerad med vinst per aktie.
Resultat per aktie efter skatt	Resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Räntabilitet på eget kapital	Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital inklusive 73,7 procent av obeskattade reserver.
Räntabilitet på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas som sysselsatt kapital vid periodens början plus sysselsatt kapital vid periodens slut dividerat med 2.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster och skatt.
Soliditet	Justerat eget kapital i procent av balansslutningen.
Sysselsatt kapital	Balansslutningen reducerad med icke räntebärande skulder.
Vinstmarginal före skatt	Resultat efter finansposter i procent av nettoomsättningen.

Moderbolaget kSEK	2011-10-01 2011-12-31	2010-10-01 2010-12-31	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
Nettoomsättning	10 744	4 606	32 725	15 441
Övriga rörelseintäkter	88	17	91	40
	10 832	4 623	32 816	15 481
Rörelsens kostnader				
Material- och varukostnader	-7 946	-2 961	-21 582	-10 410
Övriga externa kostnader	-927	-668	-3 978	-3 405
Personalkostnader	-1 869	-1 951	-6 945	-6 764
	-10 742	-5 580	-32 505	-20 579
EBITDA	90	-957	311	-5 098
Avskrivningar	-79	-54	-262	-260
	-79	-54	-262	-260
Rörelseresultat	11	-1 011	49	-5 358
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	2 110	0	2 110	0
Nedskrivning aktier i koncernföretag	-966	0	-966	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	210	15	216
Räntekostnader och liknande resultatposter	-73	-27	-179	-66
	1 080	183	980	150
Resultat efter finansiella poster	1 091	-829	1 029	-5 208
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Skatt ⁴	0	0	0	0
Resultat efter skatt	1 091	-829	1 029	-5 208

Moderbolaget kSEK	2011-12-31	2010-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter	350	241
Maskiner och inventarier	220	263
Förbättringsutgift på annans fastighet	134	0
Andelar i dotterbolag	10 000	10 863
	10 704	11 367
Omsättningstillgångar		
Material- och varulager	1 101	827
Kundfordringar	2 941	4 011
Övriga omsättningstillgångar	1 505	491
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	1 226	421
Kassa och bank	1 766	92
	8 539	5 842
SUMMA TILLGÅNGAR	19 243	17 209
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	4 707	3 499
Fritt eget kapital	5 374	339
	10 081	3 838
Skulder		
Avsättningar	0	100
Långfristiga skulder	0	2 500
Leverantörsskulder	3 890	2 473
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	1 244	2 170
Övriga kortfristiga skulder	4 028	6 128
	9 162	13 371
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	19 243	17 209

Kassaflödesanalys moderbolaget i sammandrag

Moderbolaget kSEK	2011-10-01 2011-12-31	2010-10-01 2010-12-31	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 135	-775	2 257	-4 948
Från förändring av rörelsekapital	1 620	4 207	-2 036	3 406
Från investeringsverksamheten	-141	-10 577	-564	-10 652
Från finansieringsverksamheten	-1 932	177	2 017	11 140
Periodens kassaflöde	1 682	-6 968	1 674	-1 054
Likvida medel vid periodens början	84	7 060	92	1 146
Periodens kassaflöde	1 682	-6 968	1 674	-1 054
Likvida medel vid periodens slut	1 766	92	1 766	92

Noter

- 1 EBITDA är rörelseresultatet före avskrivningar.
- 2 Siffrorna är ej reviderade profomasiffror 2011 med ADDvise Tillquist AB i ADDvise-koncernen 12 månader
- 3 Från och med 1 oktober 2010 konsolideras KEBO Inredningar Sverige AB.
- 4 Moderbolaget har outnyttjade förlustavdrag, för 2011 uppgående till 7,2 MSEK.