

## **Delårsrapport koncernen<sup>1</sup> 1 juli – 30 september 2016**

- Nettoomsättningen uppgick till 1,3MSEK
  - Rörelseresultatet blev -5,3 MSEK
  - Rörelsemarginalen blev -382%
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -5,4 MSEK
  - Resultat per aktie efter skatt blev negativt
- Kassaflöden från den löpande verksamheten -4,2 MSEK

## **Kvartalsrapport Dentware 1 juli – 30 september 2016**

- Nettoomsättningen uppgick till 0,1MSEK (1,2)
  - Rörelseresultatet blev -3,6 MSEK (-2,2)
  - Rörelsemarginalen blev -2 977% (-190%)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -3,6 MSEK (-2,2)
  - Resultat per aktie efter skatt blev negativt (neg)
- Kassaflöden från den löpande verksamheten -1,2 MSEK (-1,7)

Dentware Scandinavia AB är ett innovativt företag som grundades i Kristianstad 2011. Bolaget utvecklar kostnadseffektiva, individanpassade tand- och implantatburna kron- och brokonstruktioner i titan och koboltkrom med hjälp av avancerad och delvis unik 3D-skrivarteknologi. Försäljningen är idag inriktad mot det dentalprotetiska området. Dentware Scandinavia AB är moderbolag till det svenska implantatbolaget Brånemark Integration AB och försäljningsbolaget BioSmile Sarl i Frankrike. Marknaden för gruppens produkter är mycket omfattande och under snabb tillväxt. Gruppen är inne i en spännande och expansiv fas, där förhandlingar kring nya marknader är pågående. Dentware Scandinavia AB hade den 30 september 2016 ca. 1 107 aktieägare som sammantaget hade ett innehav av 19 953 462 aktier i bolaget.

[www.dentware.se](http://www.dentware.se)

---

<sup>1</sup> Koncernen omfattar Dentware Scandinavia AB från 1/1 till 30/9, samt Brånemark Integration AB och BioSmile Sarl från 29/1 till 30/9.

## Kommentar från VD

Det har varit ett händelserikt kvartal för bolaget med nedläggning och flytt av verksamheten från Kristianstad till Helsingborg, vilket är i linje med den affärsplan som antagits av styrelsen under andra kvartalet 2016.

Med anledning av att den dåvarande VD'n Per Dybwad meddelade att denne av personliga skäl avgick så valde Jerry Wiener att tacka ja till styrelsens förslag att tillträda som VD med uppdrag att genomföra den nya affärsplanen.

Det har stått klart att bolaget för att kunna finansiera flytten av verksamheten och verkställandet av affärsplanen var i behov av ett kapitaltillskott om 10 MSEK och en ny maskinpark till ett värde om ca 20 MSEK. Eftersom bolaget inte kunde erhålla lånefinansiering var huvudspåret att genomföra en företrädesemission. Då de tre största aktieägarna meddelade att de inte var intresserade att delta i emissionen, vilket i sig skulle innebära en övervägande risk att en företrädesemission inte skulle fulltecknas, kallade styrelsen till en extra stämma den 31 oktober 2016 där styrelsens förslag antogs att genomföra en riktad emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt till Wienvest AB.

Inför den planerade emissionen som genomfördes i oktober förbereddes rekrytering av nästan samtliga tidigare anställda i det framgångsrika dentalföretaget Biomain AB. Med en helt ny och effektivare produktionsprocess, som nu möjliggjorts genom det borgensåtagande Wienvest AB gjort för finansiering av 4 nya 3D-printrar. Bolaget har nu förutsättningar att uppnå en effektivitet vilket innebär en mycket mer kostnadseffektiv produktion och mer än en dubbelt så produktiv process än tidigare. Samtidigt har antalet personer i produktionen reducerats med mer än 30 procent.

I samband med den omställning som gjorts, har oundvikligen försäljningen blivit lidande då produktionen i stor utsträckning legat nere. Detta har haft en påverkan på omsättningen som uppgick till 1,3 MSEK i jämförelse med föregående kvartal då omsättningen uppgick till 4,4 MSEK. Min bedömning är att omsättningstakten snart kommer att öka nu när produktionen återupptagen. När jag blev tillfrågad om att fortsätta arbetet som VD med verkställandet av bolagets affärsplan, så valde jag utan tvekan att tacka ja till den spännande resa som bolaget nu påbörjat. På den extra bolagsstämman blev jag också invald i bolagets styrelse och ser fram emot att aktivt delta i styrelsearbetet.

Henrik Werner

VD och Styrelseledamot

## Resultaträkning koncern i sammandrag

	Q3, 2016	Tre Kvartal 2016
Belopp uttrycks i tusentals kronor		
RÖRELSENS INTÄKTER		
Summa nettoomsättning	1 345	10 791
Summa övriga rörelseintäkter	54	245
<b>SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER</b>	<b>1 399</b>	<b>11 037</b>
RÖRELSENS KOSTNADER		
Summa råvaror och förnödenheter	-703	-4 997
<b>BRUTTOVINST</b>	<b>696</b>	<b>6 040</b>
Summa övriga externa kostnader	-2 477	-7 956
Summa personalkostnader	-1 975	-6 879
Summa avskrivningar	-1 205	-3 915
Summa övriga rörelsekostnader	-386	-421
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-5 347</b>	<b>-13 131</b>
Summa finansiella poster	-30	-87
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-5 377</b>	<b>-13 219</b>
<b>BERÄKNAT RESULTAT</b>	<b>-5 377</b>	<b>-13 219</b>

## Balansräkning koncern i sammandrag

Belopp uttrycks i tusental

	<b>Tre Kvartal 2016</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>	
<b>Anläggningstillgångar</b>	
Summa immateriella anläggningstillgångar	37 680
Summa materiella anläggningstillgångar	386
Summa finansiella anläggningstillgångar	7 384
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>45 450</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>	
Summa varulager	4 611
Summa kortfristiga fordringar	2 176
Summa kassa och bank	685
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>7 472</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>52 922</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	
Summa eget kapital	40 890
Summa långfristiga skulder	1 052
Summa kortfristiga skulder	10 980
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>52 922</b>

<b>NYCKELTAL</b>	<b>Q3, 2016</b>	<b>Tre Kvartal, 2016</b>
<b>RESULTAT PER AKTIE</b>	<b>Neg</b>	<b>Neg</b>
<b>BRUTTOMARGINAL</b>	<b>50%</b>	<b>56%</b>
<b>RÖRELSEMARGINAL</b>	<b>-382%</b>	<b>-112%</b>
<b>SOLIDITET %</b>	<b>21%</b>	

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (Tkr)

### KASSAFLÖDESANALYS (Tkr)

	Q3, 2016	Tre Kvartal 2016
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	-5 348	-13 131
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar enligt plan	1 205	3 915
Resultat avyttring materiella anläggningstillgångar	385	385
Övriga justeringar	-378	-378
Räntekostnader	-30	-86
Skattekostnad		
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-4 166</b>	<b>-9 295</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>		
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	-233	-910
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	1 918	6 601
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	474	-4 173
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 007</b>	<b>-7 777</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av dotterbolag	0	-28 339
Avyttring inventarier	1 400	1 400
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>1 400</b>	<b>-26 939</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Erhållen emissionslikvid efter emissionskostnader	0	26 970
Amortering av krediter	-450	-737
Upptagna krediter	398	398
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-52</b>	<b>26 631</b>
<b>Ökning/minskning av likvida medel</b>	<b>-659</b>	<b>-8 085</b>
<b>Valutakurseffekter</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<b>Likvida medel vid kvartalets början</b>	<b>1 328</b>	<b>8 754</b>
<b>Likvida medel vid kvartalets slut</b>	<b>685</b>	<b>685</b>

## Resultaträkning moderbolag i sammandrag

Belopp uttrycks i tusentals kronor	Q3, 2016	Q3, 2015	Tre Kvartal, 2016	Tre Kvartal, 2015
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>				
Summa nettoomsättning	109	1 157	3 483	4 978
Summa övriga rörelseintäkter	12	15	131	159
<b>SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER</b>	<b>121</b>	<b>1 172</b>	<b>3 614</b>	<b>5 137</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>				
Summa råvaror och förnödenheter	-123	-227	-876	-1 223
<b>BRUTTOVINST</b>	<b>-2</b>	<b>945</b>	<b>2 738</b>	<b>3 914</b>
Summa övriga externa kostnader	-1 611	-1 187	-5 311	-4 010
Summa personalkostnader	-1 152	-1 376	-4 291	-4 120
Summa avskrivningar	-451	-603	-1 653	-1 821
Summa övriga rörelsekostnader	-386	-7	-423	-88
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-3 602</b>	<b>-2 228</b>	<b>-8 940</b>	<b>-6 125</b>
Summa finansiella poster	-17	-15	-50	-78
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-3 619</b>	<b>-2 243</b>	<b>-8 990</b>	<b>-6 203</b>
<b>BERÄKNAT RESULTAT</b>	<b>-3 619</b>	<b>-2 243</b>	<b>-8 990</b>	<b>-6 203</b>

## Balansräkning moderbolag i sammandrag

Belopp uttrycks i tusental

	Q3 2016	Q3 2015	Helår 2015
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Tecknat ej inbetalt kapital	0	8 395	13 478
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Summa immateriella anläggningstillgångar	8 552	10 181	9 773
Summa materiella anläggningstillgångar	367	2 786	2 586
Summa finansiella anläggningstillgångar	36 160	5 191	7 321
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>45 079</b>	<b>18 158</b>	<b>19 680</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Summa varulager	58	225	223
Summa kortfristiga fordringar	2 864	862	1 576
Summa kassa och bank	86	499	8 754
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 008</b>	<b>1 586</b>	<b>10 553</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>48 087</b>	<b>19 744</b>	<b>43 711</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
Summa eget kapital	45 395	17 690	40 894
Summa långfristiga skulder	0	585	540
Summa kortfristiga skulder	2 692	1 469	2 277
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>48 087</b>	<b>19 744</b>	<b>43 711</b>

<b>NYCKELTAL</b>	Q3, 2016	Q3, 2015	Tre Kvartal 2016	Tre Kvartal, 2015
<b>RESULTAT PER AKTIE</b>	Neg	Neg	Neg	Neg
<b>BRUTTOMARGINAL</b>	-2%	81%	76%	76%
<b>RÖRELSEMARGINAL</b>	-2 977%	-190%	-247%	-119%
<b>SOLIDITET %</b>	94%	90%		

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS (Tkr)

### KASSAFLÖDESANALYS (Tkr)

	Q3	Q3	Tre	Tre
	2016	2015	Kvartal	Kvartal
	2016	2015	2016	2015
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-3 602	-2 228	-8 940	-6 125
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar enligt plan	451	603	1 653	1 821
Resultat avyttring materiella tillgångar	385	0	385	0
Räntekostnader	-17	-15	-50	-78
Skattekostnad				
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-2 783</b>	<b>-1 640</b>	<b>-6 952</b>	<b>-4 382</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>				
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	115	-29	166	85
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	865	343	-1 288	-140
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	639	-411	415	-1 573
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 164</b>	<b>-1 737</b>	<b>-7 659</b>	<b>-6 010</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av dotterbolag	0	0	-28 839	0
Investeringar inventarier	0	88	0	65
Avyttring inventarier	1 400	0	1 400	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>1 400</b>	<b>88</b>	<b>-27 439</b>	<b>65</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Erhållen emissionslikvid efter emissionskostnader	0	0	26 970	5 699
Amortering av krediter	-450	-45	-540	-404
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-450</b>	<b>-45</b>	<b>26 430</b>	<b>5 295</b>
<b>Ökning/minskning av likvida medel</b>	<b>-214</b>	<b>-1694</b>	<b>-8 668</b>	<b>-650</b>
<b>Likvida medel vid kvartalets början</b>	<b>300</b>	<b>2 193</b>	<b>8 754</b>	<b>1 149</b>
<b>Likvida medel vid kvartalets slut</b>	<b>86</b>	<b>499</b>	<b>86</b>	<b>499</b>

Tidpunkt för nästa rapportering är den 24 februari 2017

Rapporten har inte varit föremål för granskning av revisorerna.