

INDENTIVE

Q3
JUL-SEP



KVARTALSRAPPORT

2018

Indentive är ett techbolag, grundat 2011, vilket är specialiserat på IoT-teknologi, "cloudlösningar", IPTV-lösningar och app-utveckling. Indentive utvecklar den öppna IoT-plattformen Connective som ger användaren tillgång till sina IoT-tjänster i ett och samma gränssnitt utan att behöva bekymra sig om tekniken. Indentive har sedan introduktionen på Nasdaq First North genomfört ett flertal större förändringar för att bli ett produktbolag och satsa hårdare på marknadsföring och försäljning.

INNEHÅLL

Sammanfattning	4
VD har ordet	7
Information om verksamheten	9
Kommentarer till finansiell information	12
Övrig information	14
Finansiell rapportering i sammandrag	16

Denna information är sådan information som Indentive AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 6 november 2018 klockan 15:00.

SAMMANFATTNING

Belopp i tusentals kronor (TSEK) om inget annat anges. Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

FINANSIELLA KOMMENTARER JULI - SEPTEMBER, KONCERNEN

- Nettoomsättningen uppgick till 2 561 TSEK (3 965)
- Resultat efter finansnetto uppgick till -5 738 TSEK (-4 875). Effekter av besparingsåtgärder kommer att ge full effekt under kvartal fyra
- Resultat per aktie uppgick till -0,40 SEK (-1,87)
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 407 TSEK (1 866)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7 336 TSEK (3 770)
- Eget kapital den 30 september 2018 uppgick till 25 183 TSEK (5 601)
- Likvida medel den 30 september 2018 uppgick till 26 TSEK (-)

FINANSIELLA KOMMENTARER JANUARI - SEPTEMBER, KONCERNEN

- Nettoomsättningen uppgick till 12 865 TSEK (11 967)
- Resultat efter finansnetto uppgick till -19 101 TSEK (-11 242). Effekter av besparingsåtgärder kommer att ge full effekt under kvartal fyra
- Resultat per aktie uppgick till -2,12 SEK (-11,89)
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 4 378 TSEK (7 856)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -18 150 TSEK (-6 980)
- Eget kapital den 30 september 2018 uppgick till 25 183 TSEK (5 601)
- Likvida medel den 30 september 2018 uppgick till 26 TSEK (-)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN JULI - SEPTEMBER 2018

Marknad och försäljning

- Indentive ingår, i enlighet med den vunna offentliga upphandlingen, ramavtal angående systemutveckling med det kommunala bostadsbolaget Uppsalahem. Indentive tecknar även drift- och förvaltningsavtal för den digitala plattformen Connective™ som väntas kunna tillgodose att drygt 16 000 lägenheter får tillgång till digitala tjänster. Värdet av avtalen förväntas uppgå till cirka 1 miljon kronor per år
- Indentives IoT-plattform Connective blir basen i den lokala tjänsten Energikollen som utvecklas av Indentive på uppdrag av Umeå Energi. Tjänsten kommer att lanseras under hösten och bli tillgänglig för Umeå Energis 55 000 kunder. Beställningen är värda ca 450 000 kronor. Energikollen kompletterar Umeås befintliga erbjudande Smart Start
- Ytterligare sex stadsnät har valt Connective för sin IoT-satsning. Kalejdo Bredband AB har tecknat avtal med samtliga stadsnät i serviceorganisationen Mittnät. Det innebär att, förutom Karlstad El- och Stadsnät som tidigare tecknat avtal, stadsnäten i Arvika, Forshaga, Hammarö, Munkfors, Åmål och Vansbro tecknat avtal. Avtalet har framförhandlats av Mittnät AB, som verkar som serviceorganisation för sju stadsnät i Värmland, Dalsland och Dalarna
- Indentive inleder samarbete med Artificial Solutions, en av världens ledande aktörer inom AI konversation, en form av artificiell intelligens som möjliggör kommunikation med applikationer, webbplatser och andra enheter via naturligt språk i form av röst-, text-, berörings- och/eller gestinmatning.

I och med samarbetet med Artificial Solutions kompletterar Indentive sin plattform och sitt erbjudande till marknaden

Övrigt

- Den 12 juli 2018 registrerade Bolagsverket den nyemission som var pågående per den 30 juni. Totalt tillförde emissionen 10,8 miljoner kronor före emissionskostnader
- Indentive har släppt den första Alfa-versionen av Connective 2.0. Connective 2.0 är en större uppgradering av den tidigare Connective 1.0, som finns ute hos kund idag. Alfa-versionen av Connective 2.0 kommer att användas för användartester, vilket kommer att ge viktig feedback i det fortsatta utvecklingsarbetet

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Indentives IoT-plattform Connective är basen i den lokala tjänsten Energikollen som har utvecklats av Indentive på uppdrag av Umeå Energi. Nu kompletteras Energikollen med spelmoment (gamification) för att stimulera hushållen till ett hållbart energiutnyttjande. Beställningen är värd ca 400 000 kronor
- Umeå Energi genomför i samarbete med Skanska en pilotstudie för att utvärdera digitala tjänster baserade på Connective i nybyggnation. Studien omfattar 42 lägenheter i bostadsrättsföreningen Solterrassen i Umeå. Målet är att bygga in smart teknologi redan vid nybyggnation och syftet med pilotstudien är att utvärdera plattformen Connective som grund i större projekt
- Indentive ska på uppdrag av Umeå Energi utveckla ett nytt stöd för fastighetsöver-

vakning. Den nya tjänsten som är baserad på IoT-plattformen Connective kommer göra det möjligt för fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar att övervaka en eller flera fastigheter exempelvis genom att visa energikonsumtion, temperatur och vattenläckage för fastigheterna. Funktionen ska även hantera inbrottslarm och brandlarm. Beställningen omfattar ett agilt utvecklingsavtal och värdet uppskattas till ca 580 000 kronor

- Connective blir basen i Stadsnätbolaget Sverige ABs satsning på IoT. Tjänsterna kommer att bli en del av standardpaketet för Stadsnätbolagets alla nya fiberkunder. Utvecklingsprojektet är värt cirka 1 miljon kronor. Efter lansering beräknas värdet vara minst 4,5 miljoner kronor under de två första åren
- Kalejdo Bredband AB har ingått samarbetsavtal med 11 stadsnät avseende utveckling av nya tjänster, inom konceptet Sakernas Stadsnät, på Indentives IoT-plattform Connective
- Indentive har upptagit lån om 4,5 miljoner kronor. Långgivare är tre privata investerare. Lånet löper till den 28 februari 2019, med en ränta om 2,5 procent per månad
- Med anledning av den nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare som Indentive AB har gjort så har omräkning skett av bolagets två utestående optionsprogram. Omräkningen innebär att optionsinnehavarna inte drabbas av någon utspädningseffekt till följd av den nyemission som genomförts
- Kalejdo Bredband AB beställer utveckling och stöd för tjänster på plattformen Connective i samarbete med ett antal stadsnät i Sverige. Värdet uppgår till cirka 510 000 kronor.

VD HAR ORDET

MOT SPÄNNANDE FRAMTID MED FOKUS PÅ TILLVÄXT

Sommaren har gått och vi har fått in sex nya stadnätskunder, detta innebär att vi dag har 13 kunder på plattformen Connective. Vi har nu kommit igång med utveckling av tjänster till våra kunder och vi ser en ökande orderingång. Att våra kunder beställer utveckling av tjänster innebär också att stadsnäten kommer allt närmare lansering av sina erbjudanden till kunderna. När det händer kommer Indentive att få ökade återkommande licensintäkter. Vi tror fortsatt på en förhållandevis långsam uppgång av licensintäkter, men ser redan idag att de växer och vi mäter detta noggrant. I den stora planen för Indentive jobbar vi i enlighet med modell "From Good To Great", rätt personer ombord, tydlig vision, tydliga mål, fokus på fokus och disciplin. En metod som är beprövad och fungerar. Vi har mognat som noterat bolag, och har ett bra stöd i vår relation med Erik Penser Bank som

sedan i våras är vår "Certified Adviser" vilket gör att vi kan hålla större fokus på affärerna.

Intresset för Connective ökar, detta kan vi mäta genom att vi har en ökande prospektstock och ett flertal spontana förfrågningar om Connective som öppnar nya dörrar till marknadssegment som vi från början inte valt att fokusera på. På dessa segment kommer vi att jobba via partners och vi har pågående diskussioner med ett flertal aktörer. Under perioden har vi tecknat partneravtal med Artificial Solutions, som erbjuder en plattform för röststyrning och Artificiell Intelligens, två komponenter som kan komma att bli starka tillägg till vår plattform.

Som ett led i vår internationella satsning har vi beslutat att ställa ut på Smart City Expo World Congress, som hålls i november i Barcelona.

Under perioden ser vi att våra intäkter kopplade till Connective hela tiden ökar, vilket är ett led i den fokusering som vi har valt att göra. På kostnadssidan följer vi planen och är nu snart nere på den kostnadsnivå som var målet när vi påbörjade omstruktureringen av bolaget. Vi kommer att nå full effekt av besparingarna under fjärde kvartalet. Det positiva nu är att vi har börjat få mer uppdrag än vad vi har kapacitet för att leverera, varför vi har börjat anställa igen. Detta är en milstolpe som vi väntat på och som ger oss de bevis vi vill se, vi har en produkt som marknaden efterfrågar.

Trots ökande orderingång så kostar vår satsning pengar. Vi jobbar nu för att hitta en mer långsiktig finansiell lösning som gör att vi kan satsa ännu hårdare. För att inte tappa fokus på affärerna har vår styrelseordförande fått i uppdrag att, under en begränsad period, arbeta med den långsiktiga finansiella lösningen.

Inom bolaget har vi full fart på både försäljning, produktion och att bygga en organisation med tydlig vision, tydliga mål och med, för oss, rätt värdegrunder.

Vi fortsätter framåt med full fart och fokus på tillväxt.



INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Indentive är ett techbolag, grundat 2011, som är specialiserat på IoT-teknologi och digitaliseringslösningar för operatörer. Indentive besitter vidare djup kompetens inom "cloudlösningar", IPTV-lösningar och app-utveckling. Indentive utvecklar och marknadsför den öppna och horisontella IoT-plattformen Connective vilken ger användaren tillgång till IoT-relaterade tjänster i ett och samma gränssnitt utan att behöva bekymra sig om tekniken. Indentive har sedan introduktionen på Nasdaq First North genomfört ett flertal större förändringar för att transformeras från ett tjänstebolag till ett produktbolag och satsar nu än hårdare på marknadsföring och försäljning.

Indentive AB är moderbolag i en koncern där följande två helägda dotterbolag ingår: Indentive Värdepapper AB (559081-0684) med säte i Linköping och Vodvision Europe AB (556890-0152) med säte i Motala. Vodvision Europe AB förvärvades den 13 februari 2018 och verksamheten har under året integrerats i Indentive AB. Dotterbolaget är numera vilande. Verksamheten

i Indentive Värdepapper AB är begränsad, vilket innebär att dotterbolagens påverkan på koncernens resultat är begränsad.

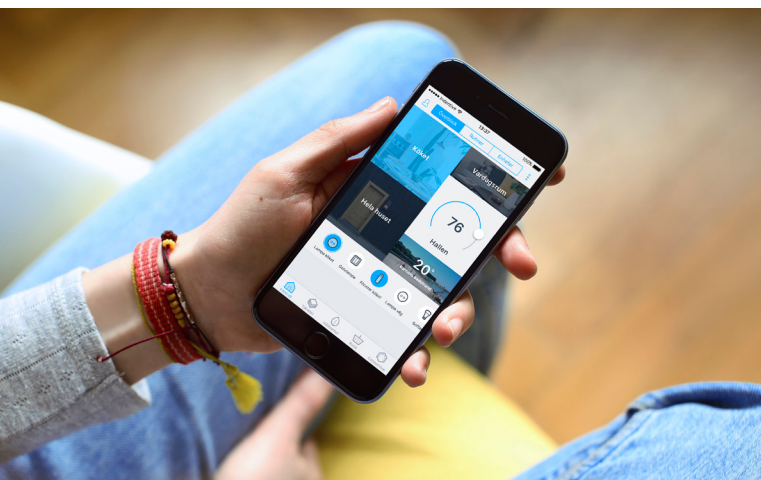


CONNECTIVE

Connective är en "öppen" plattform inom IoT (Internet of Things) som kan aggregera och hantera ett flertal olika tjänster, sensorer och

tekniker i en helhetslösning för operatörernas kunder. En öppen plattform innebär att med öppna API'er möjliggöra att flera olika tjänsteleverantörer, inom områden såsom larm, övervakning, vård och omsorg med mera, kan integrera sig med plattformen och nyttja densamma för att nå ut med sina erbjudande till konsumenten.

Detta innebär att Connective kan ses som en optimal lösning för operatörer med ett kontinuerligt behov av att utveckla nya intäktsgenererande koncept och tjänster utan att för den skull behöva låsa sig till någon speciell teknik. Connective knyter ihop de olika teknikerna och minskar därigenom risken för att teknik blir ett hinder för slutkunden. Plattformen är lämplig för många olika kundsegment bland annat telekomoperatörer, fastighetsbolag, stadsnät, "Smart Cities" samt vård och omsorg.



TV-PLATTFORM

Genom samgåendet mellan Indentive och VodVision har Indentives TV-plattform kompletterats med VodVisions OTT-plattform. Detta ger Indentive möjlighet att erbjuda marknaden en komplett lösning för IP-, och OTT-baserad TV. Plattformen vänder sig framför allt till mindre och medelstora operatörer vilket medför synergier i försäljningsarbetet.

UTVECKLINGSHUSET

Utvecklingshuset är Indentives utvecklingsavdelning som förutom produktutveckling och kundanpassningar av Connective erbjuder support och underhåll till våra kunder. Utvecklingshuset har gedigen kompetens inom IoT, IPTV/OTT samt backend och app-utveckling. Idag består utvecklingshuset av 17 medarbetare.

MARKNAD OCH FÖRSÄLJNING

Vi ser fortsatt en stor potential på den svenska marknaden. Indentive bedriver försäljning mot större kunder med egna resurser medan den svenska stadsnätmarknaden bearbetas i samarbete med vår partner Kalejdo. Indentive har även försäljningsaktiviteter fokuserade på den internationella marknaden och där flyttar vi kontinuerligt fram våra positioner, med egna resurser såväl som med hjälp av partners. Marknaden för IoT-lösningar är stor men befinner sig fortsatt i en tidig mognadsfas. Vi ser en stor efterfrågan från många operatörer, fastighetsägare, vårdmarkanden och vi har uppmärksammat att införsäljnings- och beslutsprocesser är långa även för IoT-lösningar. Vi ser 2018 som ett år där vi bygger vår position på marknaden och adresserbar kundvolym för Connective medan det riktiga intäktsflödet från återkommande licenser förväntas komma senare.

PRODUKTLICENSER

Connective hade per den 30 september 2018 licensierats till 13 operatörer som tillsammans har 208 000 potentiella hushåll, en ökning med 66 000 mot föregående kvartal. Antalet slutkunder på TV-plattformen uppgår vid utgången av september 2018 till 45 285, en ökning med 597 mot föregående kvartal.



**We are
one team**



**We add
value**



**We are
decisive**



**We respect
diversity**

HUMAN RESOURCES

Medarbetarna och deras kompetens är en av våra viktigaste tillgångar och centrala för företagets utveckling. Inom HR-området har vi under perioden haft fokus på att sätta strategi och struktur för fortsatt utveckling av bolagets mjuka värden. Vi har exempelvis arbetat fram Success Factors, som är en värdegrund och därmed våra interna ledstjärnor för den kultur vi vill skapa inom bolaget. Baserat på våra Success Factors arbetar vi även med att utforma ledarskapsprinciper, som ytterligare stöd i utvecklingen av medarbetarna.

Strategisk kompetensförsörjning, som handlar både om hur vi tar hand om våra befintliga anställda och hur vi attraherar nya potentiella anställda, är ett fokusområde. Vår karriär- och kompetensmodell ska säkerställa våra medarbetares utveckling och bygga en långsiktig och hållbar personalsituation.

Under 2018 har antalet anställda i koncernen minskat från 37 till 25. Medelantal anställda i koncernen för perioden juli till september uppgick till 26 (32). Utöver detta anlitas en person på konsultbasis.

KOMMENTARER TILL FINANSIELL INFORMATION

Belopp i tusentals kronor (TSEK) om inget annat anges. Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens intäkter för de tre första kvartalen 2018 uppgick till 17 389 TSEK (19 858), varav 4 378 (7 856) TSEK avsåg aktiverat arbete. Nettoomsättningen uppgick till 12 865 TSEK, en ökning med 898 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 2 561 TSEK jämfört med 3 965 TSEK för motsvarande period föregående år. Av föregående års omsättning avser 1 004 TSEK den del av Utvecklingshuset som under våren 2018 har avyttrats. Intäkter från Connective-relaterad försäljning ökar och uppgick för tredje kvartalet till 516 TSEK (414). För perioden januari till september avsåg 1 775 TSEK av nettoomsättningen Connective, varav 275 TSEK avsåg licensintäkter. Intäkter från

TV-verksamheten uppgick för de tre första kvartalen till 1 295 TSEK. Övriga intäkter är hänförliga till verksamheten inom Utvecklingshuset. Rörelsekostnaderna för perioden januari till september uppgick till 36 177 (30 914) TSEK. För tredje kvartalet uppgick rörelsekostnaderna till 8 706 (10 672) TSEK. Kvartalet har belastats med kostnader om 360 TSEK avseende ersättning till tidigare VD som inte längre är anställd i bolaget. De minskade rörelsekostnaderna för tredje kvartalet är ett resultat av de besparingsåtgärder som vidtagits. Ökningen av avskrivningar är en följd av förvärvet av VodVision och avser balanserade utvecklingsutgifter samt goodwill. Rörelseresultatet för perioden januari till september uppgick till -18 788 (-11 056) TSEK och för tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet till -5 636 (-4 835) TSEK.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens kassaflöde för perioden januari till september uppgick till -12 755 (-4 812) TSEK, varav -18 150 (-6 980) TSEK avser den löpande verksamheten. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3 603 (-7 610) TSEK och avser investering i produktutveckling. Under perioden januari till december 2017 tillfördes bolaget netto 9 778 TSEK från finansieringsverksamheten, huvudsakligen från nyemission. Under samma period 2018 var motsvarande tillskott från finansieringsverksamheten 8 998 TSEK.

Koncernens skulder till kreditinstitut uppgår vid periodens utgång till 6 269 TSEK och avser lån hos Almi. Kortfristig del uppgår till 1 947 TSEK. Utnyttjad checkräkningskredit per den 30 september 2018 uppgick till 3 322 TSEK. Beviljad checkräkningskredit uppgår till 3 500 TSEK.

Koncernens eget kapital uppgick den 30 september 2018 till 25 183 TSEK, en minskning med 2 702 TSEK sedan 31 december 2017. Under året har Bolaget tillförts eget kapital genom nyemission om totalt 16 437 TSEK, varav 8 556 TSEK avsåg kvittning vid förvärvet av VodVision. Det egna kapitalet har påverkats negativt av årets resultat. Under tredje kvartalet har den nyemission som var pågående per den 30 juni registrerats hos Bolagsverket. Genom nyemissionen tillfördes bolaget totalt 10,8 MSEK före emissionskostnader och antalet aktier i bolaget ökade från 6 469 492 till 14 215 571.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringarna för perioden januari till september 2018 uppgår, netto efter avskrivningar, till 14 139 TSEK och avser till största delen balanserade utvecklingsutgifter för produktutveckling. Genom förvärvet av VodVision tillfördes utvecklingsutgifter om 6 972 TSEK.

Förvärvet har också gett upphov till en goodwillpost om 4 912 TSEK. Avskrivningstiden för goodwillposten uppgår till fem år, vilket medför månadsvis avskrivning med 82 TSEK. Förvärvet av VodVision finansierades genom nyemission i Indentive AB och har således inte påverkat kassaflödet.

ÖVRIG INFORMATION

OPTIONSPROGRAM

Bolaget hade vid periodens slut två utestående optionsprogram. Optionsprogrammet TO2016/2019 omfattar 7 500 teckningsoptioner som vardera ger rätt att teckna 33,82 aktier av serie B i Bolaget med teckningskurs 13,30 SEK per aktie och teckningsperiod 1 april 2019 – 30 juni 2019. Programmet är riktat till personal, konsulter, ledande befattningshavare och styrelse.

Det andra programmet, TO1, omfattar 1 916 667 teckningsoptioner och ingick som en del i erbjudandet om teckning av units i Bolaget inför listningen på Nasdaq First North. Fem teckningsoptioner ger rätt att teckna 1,35 nya aktier av serie B i Bolaget med en teckningskurs om 16,26 SEK per aktie och teckningsperiod 1 november 2018 till 30 november 2018.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen har nedanstående transaktioner med närstående skett under perioden. Bolaget bedömer att transaktioner med närstående personer och bolag har genomförts på marknadsmässiga villkor och på armslängds avstånd.

Björn Persson, nuvarande styrelseordförande, har under tredje kvartalet tillhandahållit konsulttjänster genom bolaget Warehouse Consulting AB. Konsulttjänsterna avser arbete med kapitalskaffning. Avtalet löper till den 10 december 2018.

AKTIEN

Bolagets aktie handlas sedan den 13 november 2017 på Nasdaq First North under kortnamnet INDEN B. Antal aktier i Bolaget uppgår per den 30 september till 14 215 472 st av serie B.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Indentives huvudprodukt Connective har lanserats men befinner sig fortfarande i ett tidigt skede. Att 13 stadsnät och två fristående operatörer har tecknat kontrakt på vår produkt Connective bekräftar intresset för produkten och underbygger de planer avseende orderingång som vi har för den svenska marknaden. Det är fortfarande svårt att bedöma i vilken takt licensintäkter kommer att genereras, i och med att de är beroende av våra kunders aktiviteter. Vi har den senaste tiden även fått bekräftat att intresse finns för Connective på den internationella marknaden, men vi vet också att det finns en risk för att tiden till order och intäkter kan bli längre än förväntat. Risken för leveransproblem och problem med produktkvalitet bedömer vi fortfarande finns, till dess vi har driftsatt ett större antal operatörer. Ovanstående beskrivning visar på att likvida medel kan bli en brist. Styrelsen bedömer emellertid att sådan eventuell brist är möjlig att hantera genom upptagande av lån eller genomförande av en nyemission. Därmed gör styrelsen bedömningen att antagande om fortsatt drift föreligger.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). För detaljerad information beträffande Bolagets redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2017. Rapporten finns publicerad på Bolagets hemsida www.indentive.se.

Linköping den 6 november 2018

*Styrelsen och Verkställande Direktören
Indentive AB*

Denna delårsrapport har inte granskats av Bolagets revisor.

FINANSIELL KALENDER

Bolagets delårsrapport för fjärde kvartalet kommer att lämnas den 5 februari 2019.

FINANSIELL RAPPORTERING

I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

(TSEK)	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Helår 2017
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 561	3 965	12 865	11 967	16 654
Aktiverat arbete för egen räkning	407	1 866	4 378	7 856	10 317
Övriga rörelseintäkter	102	6	146	35	35
Summa intäkter	3 070	5 837	17 389	19 858	27 006
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 886	-4 159	-11 543	-11 280	-17 153
Personalkostnader	-6 201	-6 328	-22 701	-19 079	-26 767
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-619	-185	-1 933	-555	-742
Summa kostnader	-8 706	-10 672	-36 177	-30 914	-44 662
Rörelseresultat	-5 636	-4 835	-18 788	-11 056	-17 656
Finansnetto	-102	-40	-313	-186	-420
Resultat efter finansiella poster	-5 738	-4 875	-19 101	-11 242	-18 076
Resultat före skatt	-5 738	-4 875	-19 101	-11 242	-18 076
Skatt på periodens resultat	39	-	79	-	41
Periodens resultat	-5 699	-4 875	-19 022	-11 242	-18 035

BALANSRÄKNING KONCERNEN

(TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	29 272	17 188	19 477
Goodwill	4 299	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	152	121	107
Andra långfristiga fordringar	77	-	-
Summa anläggningstillgångar	33 800	17 309	19 584
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2 409	1 856	3 724
Skattefordringar	392	230	334
Övriga kortfristiga fordringar	156	434	2 272
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 383	1 443	5 491
Kassa och bank	26	-	12 781
Summa omsättningstillgångar	7 366	3 963	24 602
Summa tillgångar	41 166	21 272	44 186

BALANSRÄKNING KONCERNEN

(TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 843	768	1 151
Reserver	-	70	-
Fond för utvecklingsutgifter	24 997	8 508	18 178
Summa bundet eget kapital	27 840	9 346	19 329
Fritt eget kapital			
Överkursfond	58 865	15 447	44 120
Balanserad vinst eller förlust	-42 500	-7 950	-17 529
Periodens resultat	-19 022	-11 242	-18 035
Summa fritt eget kapital	-2 657	-3 745	8 556
Summa eget kapital	25 183	5 601	27 885
Avsättning för uppskjuten skatt	674	20	-
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	4 322	4 454	3 592
Summa långfristiga skulder	4 322	4 454	3 592
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 947	2 225	1 725
Checkräkningskredit	3 322	2 110	-
Förskott från kunder	84	362	813
Leverantörsskulder	1 806	2 816	4 213
Skatteskulder	10	-	10
Övriga kortfristiga skulder	1 226	925	1 007
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 592	2 759	4 941
Summa kortfristiga skulder	10 987	11 197	12 709
Summa eget kapital och skulder	41 166	21 272	44 186

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN

(TSEK)	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Helår 2017
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	- 5636	2 300	-18 789	-11 059	-17 656
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m:					
- Avskrivningar	619	170	1 933	555	742
- Övriga poster	365	-	379	-	-
Erhållen ränta	-	-	-	46	-
Erlagd ränta	-102	-170	-313	-229	-420
Betald inkomstskatt	-89	-70	-192	-16	-121
	-4 843	2 230	-16 982	-10 703	-17 455
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 493	1 540	-1 168	3 723	2 909
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 336	3 770	-18 150	-6 980	-14 546
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-407	-7 964	-3 603	-7 610	-10 072
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 042	6 302	8 998	9 778	34 697
Periodens kassaflöde	-701	2 108	-12 755	-4 812	10 079
Likvida medel vid periodens början	727	544	12 781	2 702	2702
Likvida medel vid periodens slut	26	2 652	26	-2 110	12781

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL KONCERNEN

(TSEK)	Aktiekapital	Ej registrerad nyemission	Fond för utvecklingsutgifter
Ingående balans 1 januari 2017	563	3 704	8 508
Nyemission	588	-3 704	-
Kostnader hänförlig till nyemission	-	-	-
Omföring utvecklingsutgifter	-	-	9 670
Periodens resultat	-	-	-
Utgående balans 31 december 2017	1 151	-	18 178
Ingående balans 1 januari 2018	1 151	-	18 178
Nyemission	1 692	-	-
Kostnader hänförliga till nyemission	-	-	-
Omföring utvecklingsutgifter	-	-	6 819
Periodens resultat	-	-	-
Utgående balans 30 september 2018	2 843	-	24 997

(TSEK)	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2017	1 255	-7 949	6 081
Nyemission	50 332	-	47 216
Kostnader hänförlig till nyemission	-7 467	-	-7 467
Omföring utvecklingsutgifter	-	-9 670	-
Periodens resultat	-	-17 946	-17 946
Utgående balans 31 december 2017	44 120	-35 565	27 884
Ingående balans 1 januari 2018	44 120	-35 565	27 884
Nyemission	17 708	-	19 400
Kostnader hänförliga till nyemission	-2 963	-	-2 963
Omföring utvecklingsutgifter	-	-6 819	-
Förändrad koncernstruktur	-	-116	-
Periodens resultat	-	-19 022	-19 022
Utgående balans 30 september 2018	58 865	-61 522	25 183

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

(TSEK)	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Helår 2017
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 561	3 975	11 682	11 967	16 609
Aktiverat arbete för egen räkning	407	1 866	3 778	7 856	10 317
Övriga rörelseintäkter	102	6	215	35	35
Summa intäkter	3 070	5 847	15 675	19 858	26 961
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 644	-4 162	-11 191	-11 281	-17 152
Personalkostnader	-6 242	-6 328	-21 721	-19 079	-26 767
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-188	-185	-563	-555	-742
Summa kostnader	-8 074	-10 675	-33 475	-30 915	-44 661
Rörelseresultat	-5 004	-4 828	-17 800	-11 057	-17 700
Finansnetto	-77	-84	-224	-229	-420
Resultat efter finansiella poster	-5 081	-4 912	-18 024	-11 286	-18 120
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	90
Resultat före skatt	-5 081	-4 912	-18 024	-11 286	-18 030
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	51
Periodens resultat	-5 081	-4 912	-18 024	-11 286	-17 979

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

(TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	22 735	17 188	19 477
Inventarier, verktyg och installationer	63	121	107
Andelar i koncernföretag	8 667	50	50
Fordran dotterbolag	608	-	-
Summa anläggningstillgångar	32 073	17 359	19 634
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2 409	1 856	3 724
Skattefordringar	386	230	-
Övriga kortfristiga fordringar	157	434	2 606
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 372	1 443	5 491
Kassa och bank	-	-	12 687
Summa omsättningstillgångar	7 324	3 963	24 508
Summa tillgångar	39 397	21 322	44 142

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

(TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 843	768	1 151
Fond för utvecklingsutgifter	21 755	8 508	18 178
Summa bundet eget kapital	24 598	9 276	19 329
Fritt eget kapital			
Överkursfond	58 865	15 447	44 120
Balanserad vinst eller förlust	-39 175	-7 950	-17 619
Periodens resultat	-18 024	-11 286	-17 979
Summa fritt eget kapital	1 666	-3 789	8 522
Summa eget kapital	26 264	5 487	27 851
Obeskattade reserver	-	90	-
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	2 878	4 454	3 592
Summa långfristiga skulder	2 878	4 454	3 592
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 392	1 225	1 725
Checkräkningskredit	3 322	2 204	-
Förskott från kunder	84	362	813
Leverantörsskulder	1 769	2 816	4 213
Övriga kortfristiga skulder	1 012	1 925	1 007
Kortfristig skuld dotterbolag	90	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 586	2 759	4 941
Summa kortfristiga skulder	10 255	11 291	12 699
Summa eget kapital och skulder	39 397	21 322	44 142

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG MODERBOLAGET

(TSEK)	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Helår 2017
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 004	-4 828	-17 800	-11 057	-17 700
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m:					
- Avskrivningar	188	185	563	555	742
- Övriga poster	360	-	360	-	-
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-77	-84	-224	-229	-420
Betald inkomstskatt	-65	-53	-175	-68	-121
	-4 598	-4 780	-17 276	-10 799	-17 499
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 437	3 755	-1 599	3 775	2 909
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 035	-1 025	-18 875	-7 024	-14 590
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-383	-1 865	-4 447	-7 610	-10 072
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 994	683	10 635	11 982	34 697
Periodens kassaflöde	-424	-2 207	-12 687	-2 652	10 035
Likvida medel vid periodens början	424	2 207	12 687	2 652	2 652
Likvida medel vid periodens slut	-	-	-	-	12 687

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL MODERBOLAGET

(TSEK)	Aktiekapital	Ej registrerad nyemission	Fond för utvecklingsutgifter
Ingående balans 1 januari 2017	563	3 704	8 508
Nyemission	588	-3 704	-
Kostnader hänförlig till nyemission	-	-	-
Omföring utvecklingsutgifter	-	-	9 670
Periodens resultat	-	-	-
Utgående balans 31 december 2017	1 151	-	18 178
Ingående balans 1 januari 2018	1 151	-	18 178
Nyemission	1 692	-	-
Kostnader hänförligt till nyemission	-	-	-
Omföring utvecklingsutgifter	-	-	3 577
Periodens resultat	-	-	-
Utgående balans 30 september 2018	2 843	-	21 755

(TSEK)	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2017	1 255	-7 949	6 081
Nyemission	42 865	-	39 749
Kostnader hänförlig till nyemission	-	-	-
Omföring utvecklingsutgifter	-	-9 670	-
Periodens resultat	-	-17 979	-17 979
Utgående balans 31 december 2017	44 120	-35 598	27 851
Ingående balans 1 januari 2018	44 120	-35 598	27 851
Nyemission	17 708	-	19 400
Kostnader hänförliga till nyemission	-2 963	-	-2 963
Omföring utvecklingsutgifter	-	-3 577	-
Periodens resultat	-	-18 024	-18 024
Utgående balans 30 september 2018	58 865	-57 199	26 264

NYCKELTAL KONCERNEN

(TSEK)	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Nettoomsättning	2 561	3 965	12 865	11 967	16 609
Rörelseresultat	-5 636	-4 835	-18 788	-11 056	-17 700
Resultat efter finansiella poster	-5 738	-4 875	-19 101	-11 242	-18 120
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,40	-1,87	-2,12	-11,89	-9,07
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,38	-1,46	-1,95	-6,70	-6,63
Soliditet vid periodens utgång, %	61,2	26,3	61,2	26,3	63,1
Aktiekurs på balansdagen, SEK	2,29	-	2,29	-	10,9
Eget kapital per aktie, SEK	1,77	1,46	1,77	1,46	4,84
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	14 215 572	2 611 081	8 972 296	945 387	1 988 441
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	14 986 722	3 344 414	9 743 447	1 678 720	2 721 774
Antal aktier vid periodens slut	14 215 572	3 839 825	14 215 572	3 839 825	5 756 492
Antal anställda, medeltal	26	32	33	31	32
Antal anställda, vid periodens slut	25	33	25	33	37

NYCKELTAL MODERBOLAGET

(TSEK)	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Nettoomsättning	2 561	3 975	11 682	11 967	16 609
Rörelseresultat	-5 004	-4 828	-17 800	-11 057	-17 700
Resultat efter finansiella poster	-5 081	-4 912	-18 024	-11 286	-18 120
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,36	-1,88	-2,01	-11,94	-9,04
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,34	-1,47	-1,85	-6,72	-6,61
Soliditet vid periodens utgång, %	66,7	25,7	66,7	25,7	63,1
Aktiekurs på balansdagen, SEK	2,29	-	2,29	-	10,9
Eget kapital per aktie, SEK	1,85	1,43	1,85	1,43	4,84
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	14 215 572	2 611 081	8 972 296	945 387	1 988 441
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	14 986 722	3 344 414	9 743 447	1 678 720	2 721 774
Antal aktier vid periodens slut	14 215 572	3 839 825	14 215 572	3 839 825	5 756 492
Antal anställda, medeltal	26	32	31	31	32
Antal anställda, vid periodens slut	25	33	25	33	37

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning av utestående optionsprogram.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden efter full utspädning av utestående optionsprogram.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal anställda under perioden.

Genomsnittligt antal aktier före utspädning

Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden.

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden inklusive antal aktier vid full utspädning.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

NYCKELTAL BERÄKNINGAR KONCERNEN

(TSEK)	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-5 699 000/ 14 215 572	-4 875 000/ 2 611 081	-19 022 000/ 8 972 296	-11 242 000/ 945 387	-18 035 000/ 1 988 441
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-5 699 000/ 14 986 722	-4 875 000/ 3 344 414	-19 022 000/ 9 743 447	-11 242 000/ 1 678 720	-18 035 000/ 2 721 774
Soliditet vid periodens utgång, %	25 183 000/ 41 166 000	5 601 000/ 21 272 000	25 183 000/ 41 166 000	5 601 000/ 21 272 000	27 885 000/ 44 186 000
Eget kapital per aktie, SEK	25 183 000/ 14 215 572	5 601 000/ 3 839 825	25 183 000/ 14 215 572	5 601 000/ 3 839 825	27 885 000/ 5 756 492

NYCKELTAL BERÄKNINGAR MODERBOLAGET

(TSEK)	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-5 081 000/ 14 215 572	-4 912 000/ 2 611 081	-18 024 000/ 8 972 296	-11 286 000/ 945 387	-17 979 000/ 1 988 441
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-5 081 000/ 14 986 722	-4 912 000/ 3 344 414	-18 024 000/ 9 743 447	-11 286 000/ 1 678 720	-17 979 000/ 2 721 774
Soliditet vid periodens utgång, %	26 264 000/ 39 397 000	5 487 000/ 21 322 000	26 264 000/ 39 397 000	5 487 000/ 21 322 000	27 851 000/ 44 142 000
Eget kapital per aktie, SEK	26 264 000/ 14 215 572	5 487 000/ 3 839 825	26 264 000/ 14 215 572	5 487 000/ 3 839 825	27 851 000/ 5 756 492

ÄGARFÖRTECKNING 2018-09-28

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Connova Holding AB	2 004 000	14,1%
Peter Vallin	1 006 079	7,1%
Anders Eriksson	860 000	6,0%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	783 579	5,5%
Mattias Andersson	531 283	3,7%
Gunvald Berger	490 585	3,5%
Anders Brink	438 920	3,1%
Carl-Johan Gerhardsson	421 200	3,0%
Mikael Regin	417 255	2,9%
Mattias Borgström	417 000	2,9%
Övriga aktieägare	6 845 671	48,2%
Totalt	14 215 572	100,0%

Anders Visell

CEO, Indentive

anders.visell@indentive.se

Ulrika Andersson

CFO, Indentive

ulrika.andersson@indentive.se

Indentive AB

Teknikringen 4 C

583 30 Linköping, Sverige

+46 (0)13-465 85 00

ir@indentive.se

www.indentive.se

Org.nr: 556840-2076

Bolagets Certified Adviser är

Erik Penser Bank AB

+46 (0)8 463 80 00

INDENTIVE