

JAYS®

DELÅRSRAPPORT

Maj 2011 - Januari 2012



OM JAYS

AFFÄRSIDÉ

Jays affärsidé är att designa, utveckla och under eget varumärke marknadsföra musikhörlurar och tillbehör på den internationella marknaden för användning med mobila musikenheter såsom iPhone™, iPad™, iPod™, MP3-spelare, smartphones, spelkonsoller och andra liknande produkter.

VISION

Jays vision är att bli ett starkt globalt varumärke, känt som det självklara valet för kvalitetsmedvetna, moderna användare av portabel underhållning.

MISSION

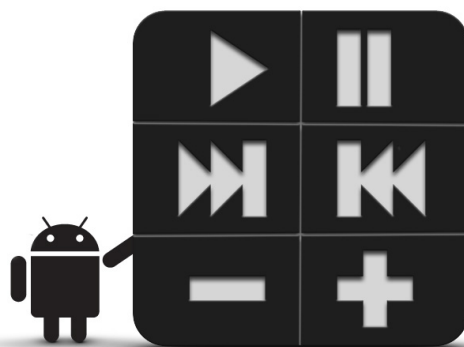
Jays mission är att utveckla, formge och tillverka portabla media-tillbehör i en attraktiv skandinavisk design i kombination med svårslagen ljudkvalitet och användarvänlighet. Varumärket skall mobilisera en stark attraktionskraft för moderna, rörliga och livsstilsmedvetna människor som prioriterar sin musikaliska upplevelse.

METOD, TEKNIK OCH UTVECKLING

Jays starka produktportfölj har skapats, utvecklats och designats av ett hängivet in-house team. Produkterna har erhållit topplaceringar i ett flertal produkttester internationellt och vunnit anhängare bland både konsumenter och kritiker. Nyckeln till framgång har för Jays varit rätt val av mikro-teknologi, effektiv ljudisolering, unik skandinavisk design samt ergonomisk fulländning.

PRODUKTION

Jays har sedan start valt att lägga ut all produktion av sina hörlurar inkl. tillbehör på kontraktstillverkare i Asien. Jays har lyckats väl med att attrahera stora etablerade och respekterade kontraktstillverkare vilka möter Jays höga krav på kvalitet och konstruktion.



DISTRIBUTION OCH FÖRSÄLJNING

Jays har idag avtal med ett antal distributörer som erbjuder Bolagets produkter globalt. Spannet de verkar inom sträcker sig från online detaljister till multinationella aktörer, elektronikkedjor och specialister. Bolagets fokus är att bli en del av ordinarie sortiment på ett större antal elektronik- och telekomkedjor samt att arbeta med aktörer som på ett bra sätt kan representera varumärket på sin marknad. Jays erbjuder högsta servicegrad, aktiv säljträning, marknadsmaterial samt en stark närvaro i sociala medier.

STRATEGI

Jays produkter ska kunna kombineras med alla portabla mediaspelare på marknaden. Bolagets mål är att skapa produkter som påtagligt höjer ljudupplevelsen hos användaren.

Jays har med produktserierna a-JAYS och t-JAYS, som lanserades 2010, en bred produktportfölj som täcker behovet av produkter inom samtliga de prispunkter som ställs som krav från de ledande elektronik- och telekomkedjorna. Under 2011 lanserades a-JAYS Four för iPhone, t-JAYS Four för iPhone samt a-JAYS One+, samtliga med mikrofon och funktionsstyrning, vilka möjliggjort en kraftig volymtillväxt inom mobilsegmentet.

Jays verksamhet drivs med tillväxt- och marknadsandelsfokus med särskild inriktning på segmentet Mobile Music.

DELÅRSRAPPORT MAJ 2011 - JANUARI 2012

Jays visar positivt nettoresultat för tredje kvartalet

NOVEMBER 2011 - JANUARI 2012 (3 MÅN)

- Intäkterna ökade med 161 % (165 % i lokal valuta) och uppgick till 18,4 MSEK (7,1)
- Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 0,3 MSEK (- 3,0)
- Resultat efter skatt uppgick till 0,1 MSEK (- 3,0)

MAJ 2011 - JANUARI 2012 (9 MÅN)

- Intäkterna ökade med 137 % (152 % i lokal valuta) och uppgick till 38,4 MSEK (16,2)
- Rörelseresultat (EBITA) uppgick till - 0,5 MSEK (- 6,2)
- Resultat efter skatt uppgick till - 1,4 MSEK (-6,3)

HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- Jays produkter introduceras i november hos Tesco i Storbritannien
- Avtal tecknas i november med Phone House avseende distribution i samtliga butiker
- Jays företrädesemission avslutas framgångsrikt i november och övertecknas till 120 %
- Jays aktie noteras på NASDAQ OMX First North i december 2011 (tidigare noterad på AktieTorget)
- Jays offentliggör samarbete med Samsung i januari 2012

VD RUNE TORBJÖRNSEN KOMMENTERAR:

"Jays etablering av konceptet Mobile Music har under perioden expanderats med ytterligare två modeller som mottagits mycket väl av både marknaden och media. t-JAYS Four för iPhone har hittat sin plats som ett högkvalitativt alternativ för en aktiv publik och a-JAYS One+ har fallit väl ut hos användarna av multipla plattformar i ett unikt erbjudande. Jays nyutvecklade app för fullfunktionsstyrning till Android, vilken framtagits som ett gratis komplement till a-JAYS One+, har inte bara fått toppbetyg men är nu även en av de mest nedladdade inom sin kategori på Android Market.

Vi fortsätter vår expansion på samtliga marknader, i synnerhet på Asiens tillväxtmarknader där vi framgångsrikt lyckats etablera Jays varumärke vilket resulterat i samarbeten med bl.a Samsung. På hemmamarknaden har vi tagit en stark position inom telekommunikationssektorn och under kvartalet har Jays produkter varit bästsäljare hos bl.a. Telia, Telenor och Phone House. På den finansiella horisonten har vi ett första kvartal med positivt nettoresultat i ryggen och vår aktie handlas numera på NASDAQ OMX First North, där vi tydligt märker ett ökat intresse för det vi gör.

Vi fortsätter att jobba aktivt med PR och har den senaste tiden exponerat vårt varumärke i allianser med bl.a. Grammis-galan, Red Bull samt svenska producenten Team RedOne och märker att vårt arbete ger ökad varumärkeskännetid, inte minst på den amerikanska marknaden. Vår slutsats efter elektronikmässan CES i Las Vegas är att våra produkter, sprungna ur en stark passion för ljud och funktion, fyller ett behov på en marknad som alltmer fylls av produkter med mer fokus på yta än innehåll. Vi tar våra användares förväntningar på största allvar och kommer att fortsätta att utveckla produkter med utgångspunkten att skapa de produkter vi själva vill ha och göra en stark mobil musikupplevelse tillgängliga för alla. Vi är övertygade om att denna mission är avgörande för Jays framgångar, både idag och i framtiden."



KOMMENTARER TILL FINANSIELL INFORMATION PERIODEN NOVEMBER 2011 – JANUARI 2012

INTÄKTER

Intäkterna uppgick till 18,4 MSEK för kvartalet, vilket motsvarar en ökning med 11,4 MSEK (161 %) jämfört med motsvarande period föregående år, då intäkterna uppgick till totalt 7,1 MSEK. Både november och december var starka månader försäljningsmässigt och stod för majoriteten av kvartalets intäkter.

Merparten av intäkterna för kvartalet avsåg produktserien a-JAYS. Den enskilt bäst säljande produkten var a-JAYS Four för iPhone, där den vita modellen utgör en allt större andel, men även nya a-JAYS One+ har haft god genomförsäljning sedan lanseringen i november.

För perioden maj - januari uppgick intäkterna till 38,4 MSEK vilket motsvarar en ökning med 22,2 MSEK (137 %) mot föregående års nivå om 16,2 MSEK.

Perioden maj 2011 – januari 2012:

Försäljningen på den svenska marknaden växer fortsatt starkt. Hemmamarknaden utgjorde 27 % av Bolagets försäljning för perioden vilket motsvarar en ökning med 422 % jämfört med föregående år. Försäljning till Asien utgjorde 42 % av periodens försäljning, att jämföra med 34 % föregående kvartal. Totalt har den asiatiska marknaden ökat med 113 % mot samma period föregående år. Den europeiska marknaden har ökat med 121 % mot föregående år och utgjorde 21 % av periodens försäljning. Den amerikanska marknaden stod för 10 % av periodens försäljning, vilket motsvarar en ökning med 56 % mot föregående år.

Perioden november 2011 – januari 2012:

Även för tredje kvartalet var ökningen störst på den svenska marknaden, 281 % ökning jämfört med samma kvartal föregående år och svenska marknaden utgjorde 19 % av kvartalets totala försäljning. Asien ökade med 181 % mot föregående år och Europa och USA ökade med 122 % respektive 63 %. Asien stod för 55 % av kvartalets försäljning, Europa 19 % och USA 7 %. Försäljningsökningen förklaras bland annat av att Jays med sitt Mobile Music koncept tagit en stark position inom telekomsektorn, i synnerhet på den svenska marknaden med dedikerade återförsäljare som Telia och Telenor. Framgångarna på den asiatiska marknaden är en effekt av att vi framgångsrikt lyckats etablera JAYS varumärke och produktsortiment, framför allt i Singapore, Hong Kong och Sydkorea, vilket föranlett samarbeten med bl.a. Samsung. Bolaget konstaterar även ett starkt intresse för Jays produkter från övriga asiatiska marknader och arbetar strategiskt med att stärka sin position ytterligare i Asien.

Vi arbetar även aktivt för att förstärka vår position inom telekomsektorn både på den europeiska och amerikanska marknaden, där det är strategiskt viktigt att komma ut i rätt kanaler för att optimera försäljning och samtidigt ha marginalkontroll.

Bolagets intäkter faktureras i valutorna SEK, USD, GBP samt EUR. I lokal valuta uppgick försäljningstillväxten till 165 % för kvartalet och 152 % för perioden maj 2011 – januari 2012.

KOSTNADER

Totala rörelsekostnader för kvartalet uppgick till 18,1 MSEK, vilket motsvarar en ökning om 8,1 MSEK jämfört med föregående års nivå på 10,1 MSEK. Ökningen förklaras av ökade varuinköp med 7,8 MSEK, ökade externa kostnader om totalt 0,2 MSEK samt ökade avskrivningar om 0,1 MSEK.

För 9 månadersperioden uppgick rörelsekostnaderna till 38,9 MSEK, vilket är 16,5 MSEK mer än föregående års nivå på 22,4 MSEK. Ökningen avser i huvudsak ökade varuinköp om 14,7 MSEK samt ökade externa kostnader om 1,5 MSEK såsom frakter, säljkostnader och administrativa kostnader. Vidare ökade avskrivningarna med 0,1 MSEK och kursförlusterna med 0,2 MSEK.

Valutakursförändringar avseende kundfordringar och leverantörsskulder redovisas bland övriga rörelseintäkter samt under övriga rörelsekostnader och har påverkat resultatet med -0,1 MSEK för kvartalet och -1,6 MSEK för 9 månadersperioden. Valutakursförändringar av finansiell karaktär redovisas bland finansiella poster och har påverkat resultatet med -0,1 MSEK för kvartalet och -0,2 MSEK för 9 månaders perioden.

MARGINALER

Bruttomarginalen uppgick till 37 % för kvartalet och 38 % för perioden maj - januari, att jämföra med 45% respektive 44 % föregående år. Den lägre marginalen mot föregående år förklaras delvis av ökad andel försäljning av volymprodukter i a-JAYS serien, som genererar relativt sett lägre marginaler än t.ex. t-JAYS serien. Marginalerna har som tidigare beskrivits även påverkats av prishöjningar från underleverantörer, vilka slagit igenom fullt ut under kvartalet. Bolaget har dock kompenserat en del av prishöjningen genom justering av priserna gentemot kund. Vidare har under kvartalet en prissänkning åstadkommit med Bolagets huvudleverantör till följd av ökade inköpsvolymerna, gällande från 1 Februari 2012.

Under kvartalet har även två nya produkter släppts, a-JAYS One+ och t-JAYS Four, vilket påverkat marginalerna negativt till följd av extra materialförbrukning vid massproduktionsstart samt att fler produktvaruprover än normalt skickats ut.

Bruttomarginalen beräknad på sålda varor under perioden, exklusive övriga lagerförändringar, ligger på 40 %, vilket är i linje med förväntad nivå.

Efter framgångarna med a-JAYS serien har det visats intresse från Telekomsektorn att ta in även t-JAYS serien i det ordinarie sortimentet, vilket skulle få en positiv effekt på Bolagets marginaler. Bolaget lägger stor vikt vid att aktivt arbeta med prisstrategier för respektive marknad, något som gynnar både marginaler och JAYS varumärke.

AVSKRIVNINGAR

Bolagets totala avskrivningar för kvartalet uppgick till 0,3 MSEK (0,2 MSEK), där merparten avsåg avskrivningar av balanserade utvecklingskostnader samt verktyg. Avskrivningarna för 9 månadersperioden maj - januari uppgick till 0,9 MSEK (0,7 MSEK).

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets anläggningstillgångar består av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avseende nya produkter, inventarier, tillverkningsverktyg, finansiella tillgångar samt övriga långfristiga fordringar. Finansiella tillgångar avser aktier i vilande dotterbolaget Jays R&D AB och deposition till hyresvärd samt Tullverket.

Avskrivningar på anläggningstillgångar, både materiella och immateriella, görs enligt plan med 20 % per år. Anläggningstillgångarna uppgick till 5,1 MSEK per 31 januari 2012 (3,2 MSEK).

Ökningen med 1,9 MSEK mot föregående år avser deposition till Tullverket om 0,4 MSEK som inbetalats i juli 2011, ökade investeringar i utvecklingsarbeten och tillverkningsverktyg med 1,6 MSEK samt nedskrivning av andelar i dotterbolag om 0,1 MSEK.

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets omsättningstillgångar innefattar varulager, kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter och förutbetalda kostnader samt likvida medel.

Omsättningstillgångarna uppgick till 28,9 MSEK per 31 januari 2012 (14,5 MSEK). Ökningen om 14,4 MSEK mot föregående period avser ökat lagervärde om 6,3 MSEK, ökade kundfordringar med 3,4 MSEK samt ökade likvida medel om 3,0 MSEK. Vidare har övriga fordringar ökat med 1,7 MSEK varav 1,6 MSEK avser momsfordran.

EGET KAPITAL

Under oktober månad genomförde Bolaget en nyemission med företrädare för Bolagets aktieägare i syfte att stärka Bolagets egna kapital och förbättra likviditeten. Emissionen tillförde Bolaget 12,4 MSEK före emissionskostnader (11,3 MSEK efter emissionskostnader) med möjlighet till ytterligare kapitaltillskott om 11,7 MSEK genom utnyttjande av teckningsoptioner. Nyemissionen som genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden var säkerställd till 100 % av det initiala beloppet, övertecknades

till 120 %. Emissionslikviden har inbetalats och emissionen har registrerats hos Bolagsverket under november månad.

Det egna kapitalet har under kvartalet minskats med 1,0 MSEK avseende emissionskostnader om 1,1 MSEK samt periodens vinst om 0,1 MSEK. Per 31 januari 2012 uppgick det egna kapitalet till 10,1 MSEK vilket motsvarar en soliditet om 30 %, att jämföra med 1,5 MSEK respektive 8 % soliditet per 31 januari 2011.

Inga teckningsoptioner (TO2) hade tecknats per avstämningsdagen 31 januari 2012. Efterföljande avstämningsdag, 29 februari 2012 hade totalt 77 880 teckningsoptioner á 10 kr (JAYS TO2) tecknats vilket tillfört Bolaget 0,8 MSEK.

SKULDER

De kortfristiga skulderna utgörs av leverantörsskulder, upplupna kostnader, checkräkningskredit, fakturakredit, del av ALMI-lån samt lån från aktieägare.

Per 31 januari 2012 uppgick de kortfristiga skulderna till 23,8 MSEK (15,6 MSEK), dvs. en ökning med 8,2 MSEK jämfört med föregående år. Ökningen avser ökade leverantörsskulder med 9,4 MSEK avseende varuinköp och ökat nyttjande av fakturakredit med 0,8 MSEK samtidigt som nyttjande av checkkredit via Swedbank minskat med 1,7 MSEK och upplupna kostnader minskat med 0,3 MSEK.

Bolaget hade per 31 januari lån till ALMI på totalt 0,7 MSEK, där 0,5 MSEK klassificeras som kortfristigt lån och 0,2 MSEK som långfristigt lån. Lånet har amorterats med 0,1 MSEK under kvartalet.

Bolaget hade per 31 januari en checkkredit om 1,95 MSEK samt en beviljad fakturakredit på 6,0 MSEK, båda hos Swedbank. Per 31 januari uppgick utnyttjat belopp på checkkrediten till 0,3 MSEK och fakturakrediten utnyttjades till ett belopp om



4,2 MSEK. Checkkrediten amorteras med 0,1 MSEK per kvartal.

Bolaget upptog bryggglån om totalt 6,3 MSEK i september 2011 från aktieägare och emissionsgaranter. Dessa lån återbetalades i november 2011 i samband med att emissionslikvid erhöles.

KASSAFLÖDE

Det totala kassaflödet uppgick till 3,8 MSEK för perioden maj-januari respektive 3,5 MSEK för kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,3 MSEK för maj-januari respektive 5,7 MSEK för kvartalet. Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick till 8,5 MSEK för maj-januari, avseende genomförd nyemission, respektive -1,7 MSEK för kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,3 MSEK för maj-januari respektive -0,6 MSEK för kvartalet avseende nedlagd tid för produktutveckling samt tillverkningsverktyg.

Bolagets likviditet har väsentligen förbättrats genom höstens genomförda nyemission. Utöver emissionslikviden som tillförde Bolaget 12,4 MSEK så finns möjlighet till ytterligare kapitaltillskott om maximalt 11,7 MSEK genom utnyttjande av de teckningsoptioner (JAYS TO2) som kan tecknas fram t.o.m. 30 april 2012. Eventuell tillkommande likvid från JAYS TO2, utöver de 0,8 MSEK som inbetalats per 29 februari 2012, kommer i första hand att investeras i fortsatt produktutveckling samt användas för att stärka Bolagets expansion på ett antal marknader. Detta har dock inte medräknats i Bolagets likviditetsprognoser.

INVESTERINGAR

Under kvartalet uppgick investeringarna till 0,7 MSEK, där hälften avsåg produktutvecklingsarbete och hälften tillverkningsverktyg samt uppstartskostnader för nya produkter.

PERSONAL

Under kvartalet har en säljare på konsultbasis avslutat sitt uppdrag. I samband med detta har Bolaget anställt en säljare för bearbetning av den Europeiska marknaden.

Antalet anställda vid periodens slut var 7 personer, varav 5 män och 2 kvinnor. Vidare består organisationen av två medarbetare på konsultbasis.

Bolaget avser att fortsatt driva verksamheten med en liten effektiv organisation.

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Jays årsredovisningar har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Varulager har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärdet där inget annat angivits.

Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed. Företaget är ett moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap. 3 § upprättas ingen koncernredovisning.



DEFINITIONER AV FINANSIELLA NYCKELTAL

MARGINALER

Bruttomarginal, %

Bruttoresultat i förhållande till nettoomsättning.

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

KAPITALSTRUKTUR

Soliditet, %

Eget kapital vid periodens utgång i förhållande till balansomslutningen.

NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD, %

Räntebärande skulder vid periodens utgång minus likvida medel i förhållande till eget kapital vid periodens slut.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Rörelseresultat + finansiella intäkter i % av balansomslutningen

DATA PER AKTIE

ANTAL AKTIER VID PERIODENS SLUT

Antal utestående aktier vid periodens slut.

RESULTAT PER AKTIE, KR

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens slut.

EGET KAPITAL PER AKTIE, KR

Eget kapital dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut.

UTDELNING PER AKTIE, KR

Total utdelning under året dividerat med antalet aktier.

JAYS AKTIEN

Sedan den 19 december 2011 handlas JAYS aktie och teckningsoptionerna (TO 2) på NASDAQ OMX First North.

REVISOR

Alexander Hagberg, Auktoriserad revisor. Ernst & Young AB

Niklas Johansson, Auktoriserad revisor. Ernst & Young AB

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

KOMMANDE RAPPORTER

28 juni 2012

Bokslutskommuniké

(maj 2011 - April 2012)

inkl. delårsrapport februari - april 2012.

28 sept. 2012

Delårsrapport maj - juli 2012

Stockholm den 30 Mars 2012

JAYS AB (publ)

På styrelsens uppdrag



Rune Torbjörnsen

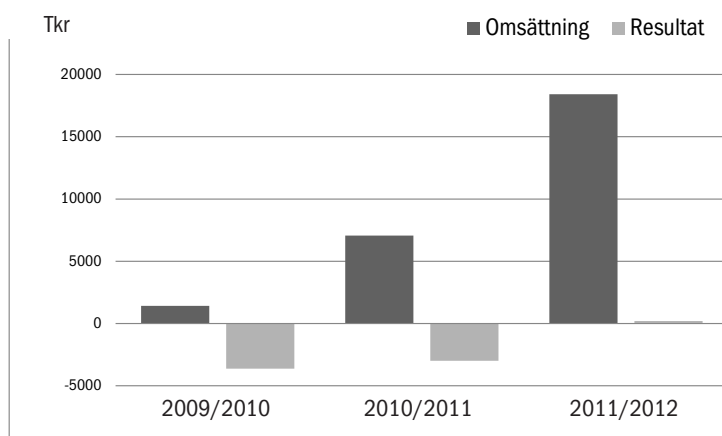
VD

RESULTATRAPPORT

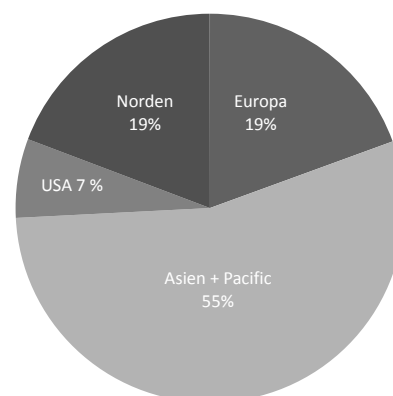
	Nov-Jan 2012	Nov-Jan 2011	Maj-Jan 2012	Maj-Jan 2011	Maj 10 - Apr 11
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Nettoomsättning	17 824 531	6 630 161	37 181 811	15 149 456	21 793 253
Aktiverat arbete för egen räkning	240 473	53 954	709 611	171 381	765 542
Övriga rörelseintäkter	354 866	376 897	502 149	865 111	1 347 218
	18 419 870	7 061 012	38 393 571	16 185 948	23 906 013
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-11 658 986	-3 907 485	-23 666 189	-9 014 889	-13 503 372
Övriga externa kostnader	-4 034 916	-3 879 900	-8 655 852	-7 161 299	-9 459 994
Personalkostnader	-1 691 261	-1 592 046	-4 626 439	-4 618 479	-5 990 843
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-292 353	-249 482	-853 165	-707 463	-969 508
Övriga rörelsekostnader	-450 926	-440 682	-1 075 305	-877 703	-1 193 094
	-18 128 442	-10 069 595	-38 876 950	-22 379 833	-31 116 811
Rörelseresultat	291 428	-3 008 583	-483 379	-6 193 885	-7 210 798
Resultat från finansiella poster					
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-60 666
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-
Ränteintäkter och valutavinster	156 023	132 219	367 466	137 991	280 522
Räntekostnader och liknande resultatposter	-389 283	-121 496	-1 309 396	-240 007	-525 372
Resultat efter finansiella poster	58 168	-2 997 860	-1 425 309	-6 295 901	-7 516 314
Periodens resultat	58 168	-2 997 860	-1 425 309	-6 295 901	-7 516 314

OMSÄTTNING- OCH RESULTATUTVECKLING

November 2011 - Januari 2012 (3 mån)

**OMSÄTTNING PER REGION**

November 2011 - Januari 2012 (3 mån)



BALANSRAPPORT

TILLGÅNGAR	2012-01-31	2011-01-31	2011-04-30
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 509 210	1 090 955	1 590 938
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	2 114 572	1 935 537	1 966 089
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	39 334	100 000	39 334
Andra långfristiga fordringar	473 530	73 530	73 530
	512 864	173 530	112 864
Summa anläggningstillgångar	5 136 646	3 200 022	3 669 891
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror	12 347 344	6 054 441	6 216 637
	12 347 344	6 054 441	6 216 637
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	10 281 261	6 851 959	5 964 412
Övriga fordringar	1 881 536	286 780	535 092
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	341 882	309 218	311 608
	12 504 679	7 447 957	6 811 112
Kassa och bank	4 009 360	959 392	154 848
Summa omsättningstillgångar	28 861 383	14 461 790	13 182 597
Summa tillgångar	33 998 029	17 661 812	16 852 488

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2012-01-31	2011-01-31	2011-04-30
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	873 436	1 162 720	1 377 627
Ej registrerat aktiekapital, pågående nyemission	-	158 269	10 028
	<u>873 436</u>	<u>1 320 989</u>	<u>1 387 655</u>
Fritt eget kapital			
Överkursfond	10 383 630	41 868 127	44 107 017
Balanserat resultat	242 539	-35 408 653	-37 219 209
Årets resultat	-1 425 309	-6 295 901	-7 516 314
	<u>9 200 860</u>	<u>163 573</u>	<u>-628 506</u>
Summa eget kapital	10 074 296	1 484 562	759 149
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	162 500	600 000	530 000
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	325 240	2 053 568	2 237 165
Skulder till kreditinstitut	490 000	490 000	490 000
Förskott från kunder	-	-	-
Leverantörsskulder	16 829 141	7 431 544	7 389 912
Skulder till koncernföretag	44 992	40 983	40 983
Övriga skulder	4 943 726	4 105 936	4 160 376
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 128 134	1 455 219	1 244 903
	<u>23 761 233</u>	<u>15 577 250</u>	<u>15 563 339</u>
Summa eget kapital och skulder	33 998 029	17 661 812	16 852 488

KASSAFLÖDESANALYS

	Nov 11 - Jan 12	Nov 10 - Jan 11	Maj 11 - Jan 12	Maj 10 - Jan 11	Maj 10 - Apr 11
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Resultat före skatt	58 168	-2 997 860	-1 425 309	-6 295 901	-7 516 314
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	289 785	254 276	850 597	707 463	1 030 173
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	347 953	-2 743 584	-574 712	-5 588 438	-6 486 141
Förändringar i rörelsekapitalet	5 400 263	2 226 122	-1 714 455	5 434 646	5 711 788
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 748 216	-517 462	-2 289 167	-153 792	-774 353
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-559 954	-137 629	-2 317 352	-434 667	-1 227 247
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 665 525	1 484 610	8 461 031	1 349 704	1 958 302
Periodens kassaflöde	3 522 737	829 519	3 854 512	761 245	-43 298
Likvida medel periodens början	486 623	129 873	154 848	198 147	198 146
Likvida medel periodens slut	4 009 360	959 392	4 009 360	959 392	154 848

FINANSIELLA NYCKELTAL

	Nov 11 - Jan 12	Nov 10 - Jan 11	Maj 11 - Jan 12	Maj 10 - Jan 11	Maj 10 - Apr 11
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Bruttomarginal, %	37%	45%	38%	44%	44%
Rörelsemarginal, %	1,58%	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastning på totalt kapital, %	1%	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Soliditet, %	30%	8%	30%	8%	5%
Nettoskuldsättningsgrad, %	10%	204%	10%	204%	922%

DATA PER AKTIE

Antal aktier vid periodens slut	5 943 111	3 302 472	5 943 111	3 302 472	3 469 139
Resultat per aktie, kr	1%	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Eget kapital per aktie, kr	1,70	0,45	1,70	0,45	0,22
Utdelning per aktie, kr	0	0	0	0	0



AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Månad	Händelse	Förändring av antal aktier	Ökning av aktiekapital (kr)	Totalt antal aktier	Kvotv. (kr)	Totalt aktiekapital (kr)
2006	januari	Bolagsbildning	0		1 000,00	100,00	100 000,00
2006	September	Nyemission	75	7 500,00	1 075,00	100,00	107 500,00
2007	September	Nyemission	520	52 000,00	1 595,00	100,00	159 500,00
2008	juni	Nyemission	264	26 400,00	1 859,00	100,00	185 900,00
2008	November	Nyemission	786	78 600,00	2 645,00	100,00	264 500,00
2009	augusti	Fondemission	262	26 200,00	2 907,00	100,00	290 700,00
2009	September	Nyemission	360	36 000,00	3 267,00	100,00	326 700,00
2010	januari	Split 400:1	1 303 533	-	1 306 800,00	0,25	326 700,00
2010	mars	Fondemission		196 020,00	1 306 800,00	0,40	522 720,00
2010	April	Nyemission	1 600 000	640 000,00	2 906 800,00	0,40	1 162 720,00
2011	Januari	Nyemission	283 334	113 333,60	3 190 134,00	0,40	1 276 053,60
2011	Januari	Konvertibel inlösen	112 338	44 935,00	3 302 472,00	0,40	1 320 988,60
2011	Februari	Konvertibel inlösen	66 503	26 601,20	3 368 975,00	0,40	1 347 589,80
2011	Februari	Konvertibel inlösen	75 092	30 036,80	3 444 067,00	0,40	1 377 626,60
2011	April	Konvertibel inlösen	25 072	10 028,80	3 469 139,00	0,40	1 387 655,40
2011	Maj	Sänkning aktiekapital		-871 045,55	3 469 139,00	0,14892	516 609,85
2011	September	Konvertibel inlösen	50 000	3 519 139	7 446,00	0,14892	524 056,05
2011	Oktober	Nyemission	2 346 092	5 865 231	349 379,81699	0,14892	873 435,86699
2012	Februari	Teckning genom T02*	77 880	5 943 111	11 597,88960	0,14892	885 033,75659

* Registrerat hos Bolagsverket i Mars 2012

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Emissions- kostnader	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp vid periodens ingång 11-11-01	524 056	12 434 288	142 554	- 767 409	242 539	-1 483 477	11 092 551
Nyemission	349 380	-12 434 288	12 084 908	-1 076 424	-		- 1 076 424
Periodens resultat						58 168	58 168
Belopp vid periodens utgång 12-01-31	873 436		12 227 462	-1 843 833	242 539	-1 425 309	10 074 295

INSYNSPERSONERS AKTIEINNEHAV

Namn	Befattning	Aktier		T01		T02
Rune Torbjörnsen	CEO	200 004	(192 000)	90 000	(90 000)	4 002
Peter Cedmer	Product manager	32 000	(32 000)	40 000	(40 000)	
Daniel Andersson	Project manager	16 000	(16 000)	30 000	(30 000)	
Stefan Åstrand	Business manager	46 666	(16 000)	20 000	(20 000)	15 333
Hannah Lundberg	Accounts dept.	16 666	(10 000)			3 333
Lisa Forsberg	CFO	10 000	(5 000)	60 000	(60 000)	2 500
Urban Kindhult	Chief of opportunities	6 902				1 826
Jakob Johansson*	Styrelseledamot	1 110 000	(851 445)			283 815
Peter Lumholdt *	Styrelseordförande	73 332	(44 000)			14 666
Fredrik Vojbacke*	Styrelseledamot	13 510	(26 000)			833

Uppgifterna avser innehav per 2012-01-31

* Via bolag.

AKTIEÄGARE

Uppgifterna i nedanstående tabell baseras på den offentliga aktieboken per 30 november 2011 vilken förs av Euroclear Sweden AB.

Aktieägare	Antal aktier	% andel
Aktieägare	Antal aktier	% andel
Six Sis AG	1 344 624	22,9%
Transferator AB	1 110 000	18,9%
Aprima Holding AB	503 724	8,6%
Försäkringsbolaget Avanza pension	470 651	8,0%
Svenska Handelsbanken	370 000	6,3%
Rune Torbjörnsen	200 004	3,4%
Creandum II General Partner Limited	151 031	2,6%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	125 714	2,1%
Creandum II KB	105 312	1,8%
EFG Bank/Geneva	83 935	1,4%
Övriga aktieägare	1 400 236	23,9%
Totalt	5 865 231	100,0%

Uppgifterna baseras på aktiebok per 2012-01-31, förd av Euroclear Sweden AB.

För ytterligare information kontakta:

