

DIADROM

Årsredovisning 2015

för Diadrom Holding AB (publ)
med koncern



Styrelsen och verkställande direktören för

Diadrom Holding AB (publ)

(556676-4857)

får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	4
Översikt av marknaden	5
Treårsöversikt och nyckeltal	8
Aktiekapital och ägarstruktur	9
Styrelse, revisor och ledande befattningshavare	10
Förvaltningsberättelse	11
Styrelsens förslag till vinstdisposition	12
Resultaträkningar	13
Balansräkningar	14
Kassaflödesanalys	16
Bokslutskommentarer	17
Noter	18
Revisionsberättelse	23

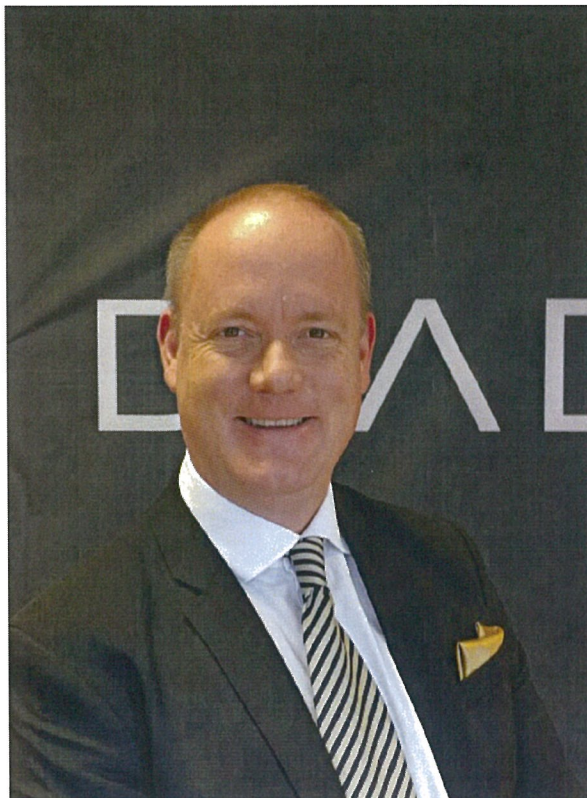
VD har ordet

Omsättning och resultat för år 2015 var tyvärr en besvikelse. En ovanligt stor mängd tjänsteledigheter, en större projektomställning och en generell starttröghet i marknaden störde oss under året. Innehållsmässigt var dock 2015 ett bra år för Diadrom. Vi tog affärer inom strategiska områden för nya kunder på nya marknader.

Vi vet att vårt fokusområde diagnostik växer långsiktigt och för att kapitalisera på denna trend utvecklar vi ständigt våra leveransformer. Konsultverksamheten är vår bas, men projekt- och produktleveranserna ökar i betydelse. Rent generellt blir produkter mer uppkopplade ("Internet of Things") och det är ett område där vår kunskap inom diagnostik och vår produkt Diag Studio passar väl in. Därtill pågår en smygande teknikrevolution inom flera för oss viktiga områden, inte minst inom fordonsindustrin där avancerad teknik i allt större grad styr hela fordonet och dess framförelse.

På sikt kommer vi ha helt självkörande fordon (s.k. "Autonomous Vehicles", AV:s). Vid en första anblick kan det framstå som en farlig utveckling, men faktum är att det kommer att spara liv och frigöra tid och kapital. Låt mig ta några exempel: En AV kommunicerar med andra AV:s, har mörkerseende och radar och kan på så vis minska köer och reagera långt tidigare på eventuella problem och direkta faror. En AV behöver aldrig stå still (en normal personbil står idag still 95 % av tiden) utan kan pendla mellan uppdrag, vilket frigör kapital. En AV kan parkera sig själv utanför tätbebyggda områden och därmed frigöra stora låsta ytor. En AV är mer effektiv och har mindre slitage, och sparar på så vis på pengar och miljö. Det finns många fler exempel på fördelar, och många positiva andrahandseffekter inom områden såsom transport, logistik och public service.

I Diadroms värld är utvecklingen mot AV:s högst påtaglig inom ett antal områden som brukar sammanfattas under "Advanced Driver Assistance Systems" (ADAS). ADAS handlar som att isolera funktioner och processer där teknik kan stödja föraren eller till och med ta över kontrollen av fordonet för en kort stund. Under året gjorde vi vårt första renodlade projekt inom ADAS för en Sydkoreansk underleverantör inom personbilssektorn. Projektet var framgångsrikt och öppnar dörrarna för fler affärer av liknande slag.



Under 2015 genomförde vi många andra krävande projekt, till exempel ett större uppdrag att ta fram en diagnostiklösning för prediktivt underhåll ("Predictive Maintenance") inom tågsektorn för en internationell kund. Behovet att optimera underhåll är ett område som växer snabbt och som med rätt lösning ger stora fördelar i minskade kostnader och färre oplanerade stopp. Här är Diadrom långt fram i utvecklingen, och har dessutom en egen produkt i Diag Studio, som kan tillämpas i flera domäner.

Så när jag ser tillbaka på 2015 så var året en affärsmässig besvikelse men projekten vi tog och det innehåll vi levererade var i världsklass. Leveransernas innehåll beror förstas på vår fantastiska personal vars målmedvetna arbete gjort detta möjligt. Detta gör mig stolt och det bådär gott för framtiden.

Göteborg 2016-03-02

A handwritten signature in blue ink, which appears to read "Henrik Fagrell". The signature is written over a thin horizontal line.

Henrik Fagrell, VD

Översikt av marknaden

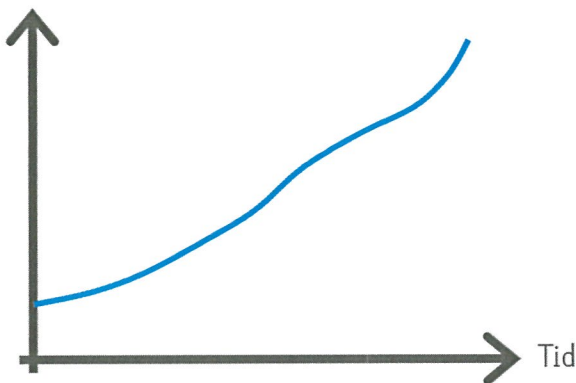
Diadrom erbjuder nischade konsulttjänster och mjukvarulösningar inom diagnostik.

Fler mjukvarustyrda produkter

Bakgrunden till att diagnostik blir ett allt viktigare område är att allt fler produkter i allt högre grad styrs av mjukvara. Det betyder att de allt mer styrs med inbyggd hård- och mjukvara och att de blir allt mindre mekaniska. Den moderna personbilen är ett exempel. Den kan innehålla över 80 inbyggda datorer (fler eller färre beroende på modell) med miljontals rader kod. Datorerna är sammankopplade i ett avancerat nätverk, och en PC med specialapplikationer krävs för diagnostisera och underhålla bilen.

Att utveckla och underhålla en modern kapitalprodukt som personbilen är ett tekniskt och affärsmässigt komplext projekt.

Mjukvarustyrda funktioner samt ökad komplexitet



Figur 1. Mjukvara och komplexitet ökar med tiden.

Ju mer mjukvara en produkt innehåller (figur 1), desto större blir komplexiteten och därmed behovet av diagnostik.

Marknadens utveckling

Marknaden för diagnostik växer. Hård- och mjukvara blir allt viktigare i utvecklingen, funktionen och underhållet av kapitalprodukter. Dessa produkter får dessutom allt fler möjligheter att kommunicera med sin omgivning, vilket i sin tur möjliggör en uppsjö av nya funktioner och tjänster. Domänen har därför på kort tid blivit mycket komplex och kommit att involvera allt fler områden. Diagnostik befinner sig ofta i centrum av den här utvecklingen då man utgör det mest sofistikerade gränssnittet mot varan i fråga.

Kundsegment

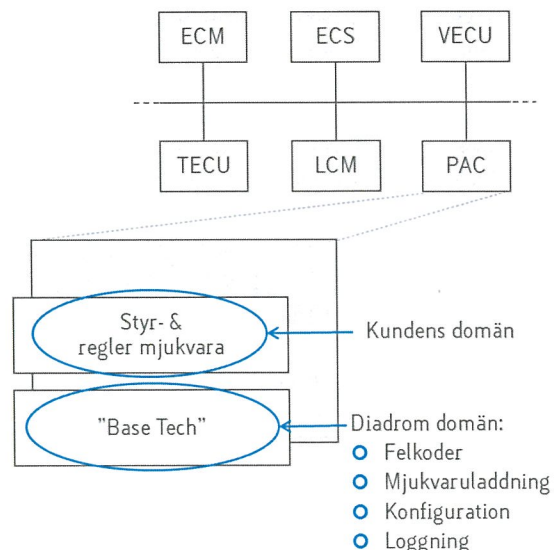
Diadroms erbjudande inom diagnostik riktar sig till två kundsegment.

1. Tillverkare av kapitalprodukter: Tillverkare av kapitalprodukter innefattar fordonstillverkare och dess underleverantörer samt tillverkare av andra sorters produkter som styrs med inbyggda system. Exempel på ett bolag inom detta kundsegment är AB Volvo.
2. Användare av kapitalprodukter: Användare av kapitalprodukter är dels fordonsoperatörer, dels bolag som använder andra sorters kapitalprodukter i sin tjänsteproduktion. Exempel på ett bolag inom detta kundsegment är Västtrafik.

Diadroms erbjudande har lite olika innehåll beroende på om man befinner sig i processerna R&D (forskning och utveckling), Produktion eller Eftermarknad.

Diadrom och R&D

Diadroms erbjudande mot R&D är inriktad mot utveckling och verifiering av inbyggd mjukvara och som på så vis är en del av själva produkten. Mjukvaran finns i de inbyggda datorerna (kallas ofta styrenheter) som ansvarar för olika funktioner såsom till exempel motorn (ECM-styrenheten) eller växellåda (TECU-styrenheten). De inbyggda datorerna kommunicerar med varandra och med centralenheter genom olika nätverk (figur 2).



Figur 2. Styrenheter i ett nätverk.

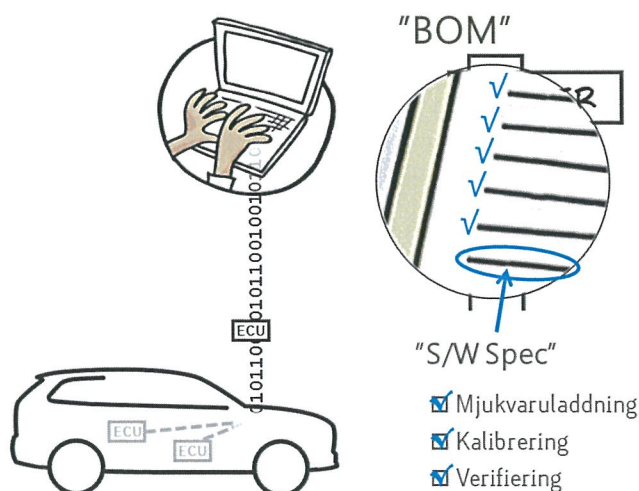


Diadrom arbetar i regel med vad vi kallar "base tech". Detta omfattar grundläggande funktioner för diagnostik (figur 2). Tidigare har kunden i regel utvecklat styr- och regeldelen av mjukvaran internt, men i takt med att komplexiteten ökat har man börjat öppna upp för underleverantörer även här.

Ett exempel på detta för Diadroms del var att vi under 2015 genomförde ett utvecklingsprojekt av en fordonskamera för en Sydkoreansk underleverantör till en personbilstillverkare. Denna typ av säkerhets-kritiska system kräver en omfattande och rigid verifiering.

Diadrom och Produktion

Diagnostik är också en viktig del i produktion av produkter för att säkerställa att man i alla avseenden producerat det som kunden beställt, och att man gjort det på ett säkert och effektivt sätt.



Figur 3. En bil under "mjukvarumässig" byggnation i fabrik.

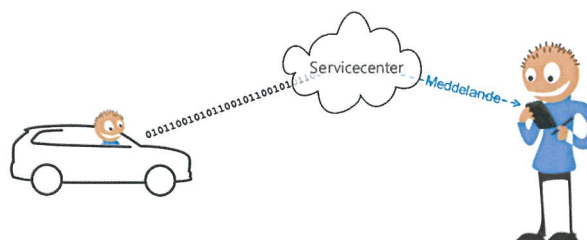
När en "bill of material" kommer till fabriken innehåller den en stor mängd för ordern specifika mjuk- och hårdvarudelar. Flera individuella inställningar (kalibreringar) skapas i fabriken som kommer att följa produkten i hela dess livscykel. På så vis blir diagnostik även en central del i produktions-processen (figur 3).

Ett exempel på Diadrom verksamhet i produktion är utvecklingen av AB Volvos system PROSIT som används i hela världen i mer än 60 fabriker.

Diadrom och Eftermarknad

Eftermarknad har under flera år ökat i betydelse då en allt större del av tillverkarens löpande intjäning kommer från just försäljning av eftermarknads-tjänster och reservdelar.

Servicestället och mekanikern är central för den affären, och kommer så vara under många år framöver.



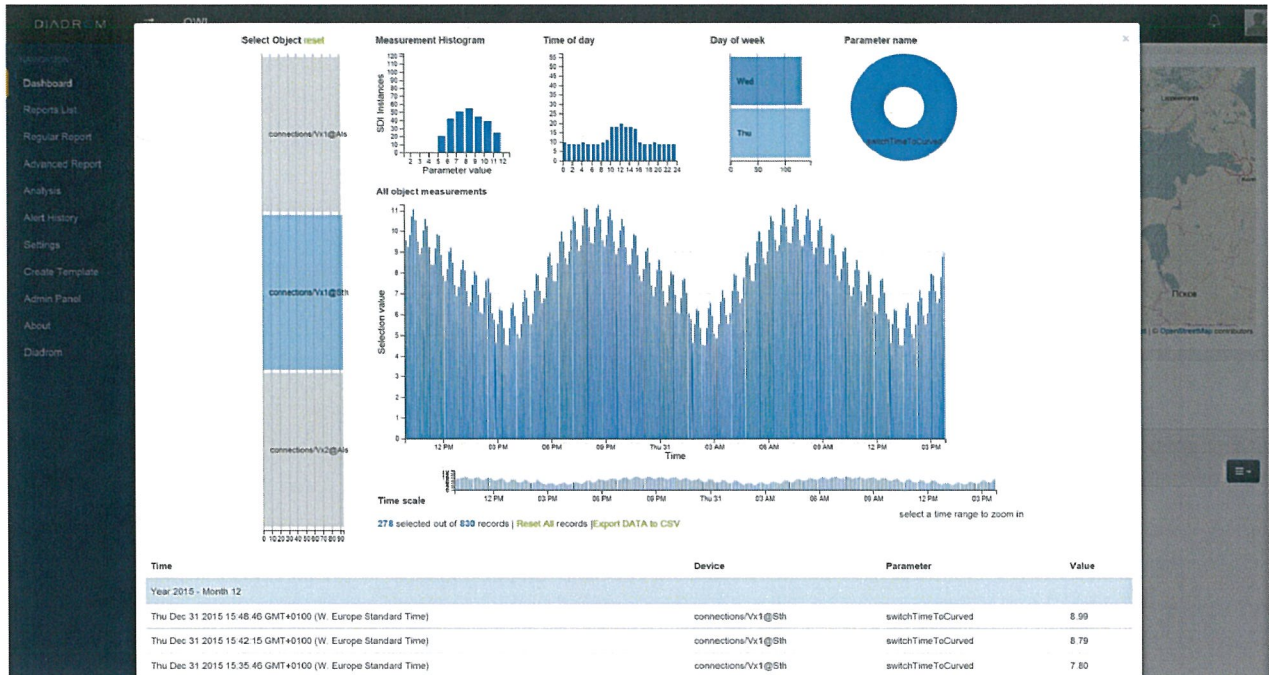
Figur 4. En bil som kommunicerar med ett service center.

Runt mekanikern kommer däremot många saker att ändras då allt fler produkter bli uppkopplade. Det är hård konkurrens om att få kundens uppmärksamhet och "enkelhet att äga" blir ett allt viktigare försäljningsargument.



Figur 5. En bil under "fysisk" och "mjukvarumässig" reparation.

Diadrom är i centrum för denna utveckling och har flera pågående konsultuppdrag relaterat till uppkopplade produkter och nya tjänster. Till dags datum är dock diagnosystem som är uppkopplade mot produkterna lokalt i solklar överikt. Inom detta område är Diadrom en betydande leverantör för en majoritet av alla svenska fordonstillverkare. Utöver denna affär som oftast är på konsultbasis har Diadrom skapat en egen produkt vid namn Diag Studio. Syftet med Diag Studio är att återanvända vår kunskap, gärna för nya kunder utanför fordons-sektorn.



Figur 6. En visualisering i flera dimensioner av data från tågväxlar.

Diadrom, Internet of Things och Big data

Begrepp som Internet of Things ("IoT") och Big data diskuteras ofta övergripande med tillrättalagda exempel. I Diadroms värld är det möjligt att fylla dessa begrepp med konkret innehåll. Att samla in mycket data från mer eller mindre sofistikerad utrustning som skall hanteras är en utmaning i sig, men att skapa affärsnytta baserat på den informationen är än mer utmanade. En viktig tillämplig är att optimera underhåll där rätt lösning ger stora fördelar i form av minskade kostnader och färre oplanerade stopp.

Ett exempel från Diadroms verksamhet inom detta område är den diagnostiklösning för prediktivt underhåll (Predictive Maintenance) vi byggt för en internationell kund i tågsektorn.

Systemet ger användaren möjlighet att skapa "agenter" som övervakar inkommande data från tågsignalsystemen, t.ex. tågväxlar. Figuren ovan (figur 6) illustrerar input data för en agent där ett multi-dimensionellt dataset visualiseras i interaktiva grafer. Detta är en kraftfull metod för så kallad "Exploratory data analysis" där användaren kan utforska data samt upptäcka mönster, på ett mycket intuitivt sätt.

Diadroms lösning för hantering av löpande och komplex "big data" är möjlig att implementera i flera helt olika sektorer.

Treårsöversikt och nyckeltal

(Belopp i kkr om inget annat anges)

Treårsöversikt koncernen	2015	2014	2013
Resultaträkningar			
Nettoomsättning	45 947	53 708	57 020
Rörelseresultat	5 174	9 172	9 531
Resultat efter finansnetto	5 197	9 243	9 735
Betald skatt	-1 217	-2 113	-2 247
Nettoresultat	3 980	7 130	7 448
Balansräkningar			
Anläggningstillgångar	312	217	339
Fordringar	17 188	18 410	21 592
Likvida medel	7 818	9 966	13 019
Eget kapital	14 668	17 970	21 034
Avsättning uppskjuten skatteskuld	-	187	1 067
Korta rörelseskulder	10 650	10 436	12 849
Balansomslutning	25 318	28 593	34 950
Ekonomiska nyckeltal			
Kassalikviditet (ggr)	1,59	1,60	1,50
Justerat eget kapital	14 668	17 970	21 034
Soliditet (%)	58	63	60
Sysselsatt kapital	14 668	17 970	21 034
Rörelsemarginal (%)	11	17	17
Avkastning på eget kapital (%)	24	37	36
Övriga nyckeltal			
Antalet anställda vid årets slut	47	52	58
varav män	33	42	48
varav kvinnor	14	10	10

Definitioner nyckeltal

Kassalikviditet	=	Omsättningstillgångar / Korta skulder inkl. föreslagen utdelning
Soliditet	=	Eget Kapital / Balansomslutning
Sysselsatt kapital	=	Balansomslutning – icke räntebärande krediter
Rörelsemarginal	=	Rörelseresultat / Nettoomsättning
Avkastning på E.K.	=	Resultat efter skatt / Genomsnittligt EK

Aktiekapital och ägarstruktur

Aktiekapitalet i Diadrom Holding AB uppgår idag till 1 820 410 kronor fördelat på 7 281 640 aktier.

Aktien är listad på NASDAQ OMX First North. Samtliga aktier har lika rätt i bolagets tillgångar och vinst, och berättigar till en röst vardera.

Partner Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser på NASDAQ OMX First North.

Akties kvotvärde uppgår till 0,25 kronor.

Bolaget är avstämningsbolag och dess aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB, som för bolagets aktiebok.

Antalet aktieägare med innehav av mer än 500 aktier uppgick per 2015-12-31 till 508 st enligt följande:

Aktieägare	Aktieinnehav 31 december 2015	Andel av kapital och röster
AB Apprecia	2 405 120	33,03 %
Ägir Invest AB (Dunross & Co)	787 500	10,82 %
Henrik Kristensen	729 240	10,01 %
Henrik Fagrell	595 140	8,17 %
Per Dahlberg	543 140	7,46 %
Övriga	2 221 500	30,51 %
Summa	7 281 640	100,00 %

Data per aktie

2015 2014 2013

Vinst per aktie	0,54 kr	0,98 kr	1,03 kr
Eget kapital per aktie	2,01 kr	2,47 kr	2,89 kr
Aktiekurs vid periodens slut	11,00 kr	14,45 kr	16,00 kr
Utdelning per aktie (vid påföljande stämma)	0,70 kr	1,00 kr	1,40 kr
P/E - (Aktiekurs/Vinst per aktie)	20,26	14,74	15,53
P/S - (Aktiekurs/Omsättning per aktie)	1,74	1,96	2,04
Börsvärde (kk)	80 098	105 220	116 506

Styrelse, revisor och ledande befattningshavare

STYRELSE

Fredrik Ljungberg, f 1970, styrelseordförande. Utbildning: Fil Dr och docent informatik, professor tillämpad IT. VD för RTI Electronics AB. Aktieinnehav: 2 405 120 aktier gemensamt ägt med Frederik Kämmerer genom bolag. Andra styrelseuppdrag: styrelseledamot i AB Apprecia, Apprecia Foucault AB, RTI Electronics AB, Quality Assurance Instruments International AB samt Nordiska Värdepappersregistret AB (publ).

Fredric Eliasson, f 1968, styrelseledamot. Utbildning: Fil Kand Systemvetenskap. VP Business Development RTI Electronics AB. Aktieinnehav inklusive närstående: 130 400 aktier. Andra styrelseuppdrag: styrelseledamot i rt-labs AB, Quality Assurance Instruments International AB, RTI Electronics AB

Henrik Kristensen, f 1967, styrelseledamot. Utbildning: Ek Dr i Företagsekonomi och Fil Dr i Psykologi. VD Nordiska Värdepappersregistret AB (publ). Aktieinnehav: 729 240 aktier. Andra styrelseuppdrag: styrelseledamot i Nordiska Värdepappersregistret AB (publ).

Frederik Kämmerer, f 1968, styrelseledamot. Utbildning: Fil Lic informatik, Ekon Mag. Aktieinnehav 2 405 120 aktier gemensamt ägt med Fredrik Ljungberg genom bolag. Andra styrelseuppdrag: styrelseordförande i AB Apprecia, Apprecia Foucault AB, Envirochem IEC AB, Envirostripp Chemicals AB, Nordiska Värdepappersregistret AB (publ), RTI Electronics AB, Quality Assurance Instruments International.

REVISOR

PricewaterhouseCoopers AB med Johan Palmgren, Göteborg som huvudansvarig

LEDNING

Diadrom Holding AB

- **Henrik Fagrell**, f 1972, VD. Fil Dr Informatik Aktieinnehav: 595 140 aktier.
- **Håkan Andreasson**, f 1952, Ekonomichef. Aktieinnehav: 4 000 aktier.

Diadrom Informatics AB

- **Henrik Fagrell**, f 1972, VD. Fil Dr Informatik.

Diadrom Konsult AB

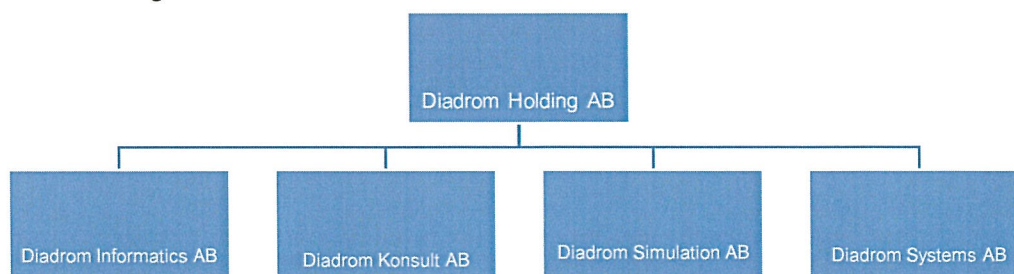
- **Henrik Fagrell**, f 1972, VD. Fil Dr Informatik.

Diadrom Simulation AB

- **Henrik Fagrell**, f 1972, VD. Fil Dr Informatik.

Diadrom Systems AB

- **Henrik Fagrell**, f 1972, VD. Fil Dr Informatik
- **Carl Johan Andersson**, f 1975, Gruppchef, Civilingenjör Elektroteknik, Aktieinnehav: 0 aktier.
- **Viktor Eliasson**, f 1985, Säljchef, Företagsekonom, Aktieinnehav: 766 aktier
- **Anna Hellring**, f 1977, Gruppchef, Civilingenjör Datateknik, Aktieinnehav: 0 aktier.
- **Oscar Lund**, f 1979, Gruppchef, Civilingenjör Datateknik, Aktieinnehav: 0 aktier.
- **Teresia Persson**, f 1980, Gruppchef, Civilingenjör Teknisk Fysik, Aktieinnehav: 0 aktier.



Förvaltningsberättelse

Styrelse och verkställande direktören för Diadrom Holding AB (publ) får härmed avge verksamhetsberättelse för perioden 1 januari till 31 december 2015.

DIADROMS VERKSAMHET

Diadrom är i allt väsentligt ett tjänsteföretag med fokus på kvalificerade konsulttjänster, projekt och produkter inom diagnostik. Diadroms konsulttjänster, affärsutveckling och teknisk utveckling, består av en kombination av tekniskt djup och kunskap om affären och domänen. Den kombinationen, inom ramen för det välnischade affärsområdet, har gjort Diadrom unikt och skapat strategiska konkurrensfördelar.

Affärer inom strategiska områden för nya kunder på nya marknader

Under året har vår basbeläggning liksom tidigare varit koncentrerad till fordonsindustrin även om vårt samarbete med t.ex FMV, Orio, och Västtrafik framgångsrikt fortsatt.

Vi har dock glädjande nog lyckats ta hem två mycket spännande med krävande projekt under året. Det första var ett projekt för en Sydkoreansk underleverantör inom personbilssektorn. Projektet var framgångsrikt och öppnar dörrarna för fler affärer av liknande slag.

Det andra projektet var att ta fram en diagnostiklösning för prediktivt underhåll inom tågsektorn för en internationell kund. Projektet levererades i början av 2016. Behovet att optimera underhåll växer snabbt inom många områden och vi ser att våra lösningar inkl. vår produkt Diag Studio kan tillämpas inom flera domäner.

RESULTAT OCH STÄLLNING

2015 års nettoomsättning för koncernen uppgick till 45,9 (53,7) miljoner kronor. Under året har underkonsulter använts till ett värde om 4,6 (4,9) miljoner kronor. Resultateffekten av detta är obetydlig. Vår bedömning är att användandet av underkonsulter kommer att minska under 2016.

Koncernens rörelseresultat uppgick 2015 till 5,2 (9,2) miljoner kronor.

Resultat efter skatt uppgick 2015 till 4,0 (7,1) miljoner kronor.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Den långsiktiga utvecklingen inom våra affärsområden bedömer vi som god. Vi förväntar oss att efterfrågan inom diagnostikområdet kommer att fortsätta att växa under lång tid. Vi ser i skrivande stund en stabilare efterfrågan än vid samma tidpunkt förra året. Flera av våra kunder genomför nu stora teknikdrivna investeringar, som normalt löper över många år. Det är positivt. Mot detta står en hög grad av geopolitisk oro och en global ekonomi som visar många svaghetstecken. Vad som än händer kommer vi som tidigare att agera snabbt och fortsätta rida på de långsiktiga trenderna – länge.



Diadrom på arbetsmarknadsdagar på Charm februari 2016

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Moderbolaget och koncernen är inte i någon betydelsefull utsträckning beroende av några andra valutor än svenska kronor.

Diadroms kundbas är i fortsatt hög utsträckning inom fordonsindustrin. Arbete pågår att minska detta beroende.

Diadroms framgångar är bl.a beroende av vissa nyckelpersoner inom koncernen. Skulle dessa välja att sluta kan det ha en negativ inverkan på verksamheten och dess utveckling.

På lite längre sikt är vår uppfattning att våra affärsområden växer och vi har förutsättningar att öka våra marknadsandelar samt sprida affären utanför fordonssektorn.

ÖVRIGT

Antalet anställda i Diadrom Holding AB (publ) var vid periodens utgång 3 (4) personer. Medelantalet anställda var under räkenskapsåret 3,0 (3,3) personer.

Antalet anställda i koncernen var vid periodens utgång 47 (52) personer, och medelantalet anställda var under räkenskapsåret 51 (55) personer.

Diadroms aktie är listad på NASDAQ OMX First North. Partner Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Moderbolaget

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	8 134 404
Årets resultat	4 642 714
Kronor	12 777 118

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

till aktieägarna utdelas 0,70 kronor per aktie, totalt	5 097 148
i ny räkning överförs	7 679 970
Kronor	12 777 118

STYRELSENS YTTRANDE ÖVER DEN FÖRESLAGNA UTDELNINGEN

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet till 90 % och koncernens soliditet till 47 procent. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st (försiktighetsregeln).

Resultaträkningar

(Belopp i kkr)

	Not	2015 Koncern	2014 Koncern	2015 Moderbolag	2014 Moderbolag
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1,2	45 947	53 708	4 972	4 571
		45 947	53 708	4 972	4 571
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	6	-8 669	-8 896	-2 830	-2 085
Personalkostnader	3,4,5	-31 926	-35 387	-2 483	-2 704
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	9	-178	-253	-33	-67
		-40 773	-44 536	-5 346	-4 856
Rörelseresultat		5 174	9 172	-374	-285
Resultat från finansiella investeringar					
Ränteintäkter		23	71	1	21
Räntekostnader		-	-	-	-
		23	71	1	21
Resultat efter finansiella poster		5 197	9 243	-373	-264
Bokslutsdispositioner	7	-	-	6 338	13 431
Resultat före skatt		5 197	9 243	5 965	13 167
Skatt på årets resultat	8	-1 217	-2 113	-1 322	-2 917
ÅRETS RESULTAT		3 980	7 130	4 643	10 250



Balansräkningar

(Belopp i kkr)

		2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR					
	Not	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag
Materiella anläggningstillgångar					
Inventarier	9	312	217	73	39
Summa materiella anläggningstillgångar		312	217	73	39
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	10	-	-	2 993	2 943
Summa finansiella anläggningstillgångar		-	-	2 993	2 943
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar		15 789	17 732	0	0
Fordringar hos koncernföretag		-	-	11 150	14 916
Skattefordringar		532	-	468	-
Övriga fordringar		31	-	5	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	836	678	338	432
Summa kortfristiga fordringar		17 188	18 410	11 961	15 348
Kassa och bank		7 818	9 966	682	925
SUMMA TILLGÅNGAR		25 318	28 593	15 709	19 255

Balansräkningar (forts.)

(Belopp i kkr)

		2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
	Not	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag
Eget kapital	12				
Eget kapital - Koncern					
Aktiekapital (7 281 640 aktier med kvotvärde 0,25 kr)		1 820	1 820		
Annan eget kapital inkl årets resultat		12 848	16 150		
Summa eget kapital		14 668	17 970		
Eget kapital - Moderbolag					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital				1 820	1 820
Fritt eget kapital					
Fria reserver/Balanserad vinst				8 135	5 166
Årets resultat				4 643	10 250
Summa fritt eget kapital				12 778	15 416
Summa eget kapital				14 598	17 236
Obeskattade reserver					
Periodiseringsfond	13	-	-	0	850
Avsättningar					
Uppskjuten skatteskuld		-	187	-	-
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder		2 052	2 072	94	128
Skulder till koncernbolag		-	-	300	292
Aktuella skatteskulder		-	88	-	184
Övriga skulder		3 646	3 738	180	186
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	4 952	4 538	537	379
Summa kortfristiga skulder		10 650	10 436	1 111	1 169
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		25 318	28 593	15 709	19 255
Ställda säkerheter		Inga	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga	Inga



Kassaflödesanalys

(Belopp i kkr)

	Koncernen	
	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	5 174	9 172
Justeringar avseende avskrivningar	178	253
Erhållen ränta mm	23	71
Erlagd ränta	-	-
Betald inkomstskatt	- 2 024	- 3 466
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	3 351	6 030
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Minskning(+) / ökning(-) av kundfordringar	1 943	3 275
Minskning(+) / ökning(-) av fordringar	-189	-93
Minskning(-) / ökning(+) av leverantörsskulder	-20	-1 524
Minskning(-) / ökning(+) av kortfristiga skulder	322	-416
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	5 407	7 272
Investeringsverksamheten		
Förvärv av inventarier	- 273	- 131
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	- 273	- 131
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	- 7 282	- 10 194
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	- 7 282	- 10 194
Förändring av likvida medel	-2 148	-3 053
Likvida medel vid årets början	9 966	13 019
Likvida medel vid årets slut	7 818	9 966



Bokslutskommentarer

ALLMÄNT

Bolagets årsredovisning och koncernredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen omfattar Diadrom Holding AB (publ) ("Moderbolaget") med samtliga dotterföretag i Sverige och utlandet.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterbolagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

Internvinster och mellanhavanden inom koncernen elimineras i koncernredovisningen.

I Moderbolagets bokslut redovisas andelar i dotterföretag till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

INTÄKTSREDOVISNING

Fakturerad försäljning omfattar främst försäljning av konsulttimmar på löpande räkning. För fastprisuppdrag tillämpas successiv vinstavräkning i förhållande till uppdragets färdigställandegrad, utifrån antal nedlagda timmar.

LEASINGAVTAL

Samtliga leasingavtal redovisas som hyresavtal (operationell leasing). Leasingavgiften kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

FORDRINGAR

Fordringar med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas bli betalt.

UTLÄNDSKA VALUTOR

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs och orealiserade kursvinster och kursförluster ingår i resultatet. Förskott från kunder upptas till de kurser som rådde när respektive förskott erhöles, eftersom återbetalningsskyldighet inte förutses inträffa.

Kursvinster (förluster) på rörelserelaterade fordringar och skulder redovisas som övriga rörelseintäkter (rörelsekostnader).

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Förvärvat goodwill aktiveras och skrivs av enligt plan som huvudprincip. Den ekonomiska livslängden på återstående goodwill värderas vid varje boksluts-tillfälle och eventuellt nedskrivningsbehov resultatförs.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar, bestående företrädevis av inventarier och administrativa datorer, redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar.

AVSKRIVNINGAR ENLIGT PLAN

Avskrivningar enligt plan är baserade på tillgångars anskaffningsvärden och beräknade ekonomiska livslängder. Ekonomiska livslängder för datorer är 3 år och för inventarier 5 år.

FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSKOSTNADER

Kostnader för forskning och utveckling belastar rörelseresultatet löpande.

INKOMSTSKATTER

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar av tidigare års aktuella skatt. Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från skatteverket.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Noter

(samtliga belopp i kkr om inget annat anges)

NOT 1. NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	Koncernen 2015	Koncernen 2014	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
Sverige	42 787	53 708	4 972	4 571
Sydkorea	3 160	-	-	-
TOTALT	45 947	53 708	4 972	4 571

NOT 2. INKÖP OCH FÖRSÄLJNING MELLAN KONCERNFÖRETAG

Av moderbolagets totala nettoomsättning 2015 avser 4 972 kkr (4 543 kkr) försäljning till andra bolag inom Diadromkoncernen samt av de totala inköpen utgör 0 kkr (0 kkr) inköp från andra koncernbolag.

NOT 3. MEDELANTALET ANSTÄLLDA

	Koncernen 2015	Koncernen 2014	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
Kvinnor	12	10	1	1
Män	39	45	2	3
TOTALT	51	55	3	4

Not 4. LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

	Koncernen 2015	Koncernen 2014	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
Löner och ersättningar till styrelse och verkställande direktör samt övriga ledande befattningshavare	3 819	4 584	1 065	1 286
- varav tantiem och därmed jämställd ersättning	-	-	-	-
Löner och ersättningar till övriga anställda	16 972	19 754	367	342
Summa löner och ersättningar	20 791	24 338	1 432	1 628
Pensionskostnader till styrelse och VD samt övriga ledande befattningshavare	640	770	298	306
Pensionskostnader till övriga anställda	1 364	1 394	18	17
Övriga sociala kostnader	7 360	8 208	581	625
Totala löner, pensioner och sociala kostnader	30 155	34 710	2 329	2 576

Styrelsen i moderbolaget består av fyra ledamöter. Inga styrelsearvoden har utgått. Lön till VD har utgått med 529 kkr (593 kkr). Lön och ersättningar till övriga ledande befattningshavare i koncernen har utgått med 3 290 kkr (3 991 kkr). Gruppen övriga ledande befattningshavare i koncernen består av 6 (6) personer.

NOT 5. KÖNSFÖRDELNING I FÖRETAGSLEDNINGEN

	2015	2014
<u>Styrelse</u>		
Män	100%	100%
<u>Ledning</u>		
Män	78 %	78%
Kvinnor	22 %	22%

NOT 6. UPPLYSNING OM REVISORNS ARVODE

Arvode och kostnadsersättning	Koncernen 2015	Koncernen 2014	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
<u>PwC</u>				
Revisionsuppdrag	172	165	172	70
Skatterådgivning	38	-	38	3
Summa	210	165	210	73

NOT 7. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	Koncernen 2015	Koncernen 2014	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
Upplösning av periodiseringsfond	-	-	850	4 000
Erhållna koncernbidrag	-	-	5 708	10 107
Lämnade koncernbidrag	-	-	-220	-676
Summa	-	-	6 338	13 431

NOT 8. SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	Koncernen 2015	Koncernen 2014	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
Aktuell skatt	- 1 217	- 2 113	-1 322	-2 917
Redovisat resultat före skatt	5 197	9 243	5 965	13 167
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	-1 143	-2 033	-1 312	-2 896
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-73	-64	-9	-5
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	-1	-16	-1	-16
Redovisad skattekostnad	-1 217	-2 113	-1 322	-2 917

NOT 9. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Inventarier	Koncern 2015	Koncern 2014	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
Ingående anskaffningsvärden	1 219	1 706	333	363
Inköp	273	131	67	34
Utrangeringar	-268	-618	-21	-64
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 224	1 219	379	333
Ingående avskrivningar	-1 002	-1 367	-294	-290
Årets avskrivningar	-178	-253	-33	-67
Utrangeringar	268	618	21	64
Utgående ackumulerade avskrivningar	-912	-1 002	-306	-294
Utgående planenligt restvärde	312	217	73	39

NOT 10. AKTIER I DOTTERBOLAG

Aktier och andelar i dotterbolag	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
Ingående anskaffningsvärde	5 200	5 200
Investeringar under året	50	-
Utgående anskaffningsvärde	5 250	5 200
Ingående nedskrivning	-2 257	-2 257
Nedskrivning under året	-	-
Utgående nedskrivning	-2 257	-2 257
Utgående bokfört värde	2 993	2 943

Aktier och andelar i dotterbolag	Diadrom Systems AB	Diadrom Simulation AB	Diadrom Informatics AB	Diadrom Konsult AB
Organisationsnummer	556603-4426	556619-5144	556849-8637	559018-7596
Säte	Göteborg	Göteborg	Göteborg	Göteborg
Antal aktier	500 000	1 000	50 000	50 000
Kapitalandel (Röstandel)	100 %	100 %	100 %	100 %
Bokfört värde	1 700	1 193	50	50

NOT 11. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen 2015	Koncernen 2014	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
Förutbetalda kostnader	417	591	338	432
Upplupna konsultintäkter	419	87	-	-
Summa	836	678	338	432

NOT 12. FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

KONCERN	Aktie- kapital	Annat eget kapital	Summa
Belopp vid 2014 års ingång	1 820	19 214	21 034
Utdelning		-10 194	-10 194
Årets resultat		7 130	7 130
Belopp vid 2015 års ingång	1 820	16 150	17 970
Utdelning		-7 282	-7 282
Årets resultat		3 980	3 980
Belopp vid 2015 års utgång	1 820	12 848	14 668

MODERBOLAG	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa
Belopp vid 2014 ingång	1 820		15 360	17 181
Utdelning	-		-10 194	- 10 194
Årets resultat	-		10 250	10 250
Belopp vid 2015 ingång	1 820		15 416	17 236
Utdelning	-		-7 282	- 7 282
Årets resultat	-		4 643	4 643
Belopp vid 2015 års utgång	1 820		12 778	14 598

NOT 13. PERIODISERINGSFOND

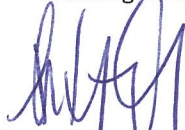
	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
Belopp vid årets ingång	850	4 850
Upplösning under perioden	-850	-4 000
Belopp vid årets utgång	0	850

NOT 14. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen 2015	Koncernen 2014	Moderbolaget 2015	Moderbolaget 2014
Semesterlöneskuld inkl. sociala avgifter	3 380	3 640	377	296
Sociala avgifter	652	688	45	43
Övriga interimsposter	302	210	115	40
Förutbetalda kundintäkter	618	-	-	-
Summa	4 952	4 538	537	379

Resultat- och balansräkningar kommer föreläggas årsstämman 2016-03-16 för fastställelse.

Göteborg 2016-03-02



Fredrik Ljungberg
Styrelseordförande



Fredric Eliasson



Henrik Kristensen




Frederik Kämmerer



Henrik Fagrell, VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 2016-03-03

PricewaterhouseCoopers AB



Johan Palmgren
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Diadrom Holding AB (publ), org.nr 556676-4857

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Diadrom Holding AB (publ) för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Diadrom Holding ABs (publ) och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Diadrom Holding AB (publ) för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 3 mars 2016

PricewaterhouseCoopers AB



Johan Palmgren
Auktoriserad revisor