



Delårsrapport Q3 januari-september 2012



Tredje kvartalet 2012

- Tredje kvartalets resultat efter skatt uppgick till 1 miljon kronor. Orealiserade övervärden i kortfristiga placeringar vid kvartalets slut uppgick till 49 miljoner kronor.
- Det totala kassaflödet uppgick till -7 miljoner kronor.
- Likvida medel och kortfristiga placeringar vid kvartalets slut uppgick till 1 674 miljoner kronor.
- Inlandsinnovation har under kvartalet genomfört det andra investeringssteget enligt plan i CPD-Center AB och ingått ett låneavtal med Movinto Fun AB.

Delåret januari–september 2012

- Delårets resultat efter skatt uppgick till 4 miljoner kronor. Orealiserade övervärden i kortfristiga placeringar vid delårets slut uppgick till 49 miljoner kronor.
- Det totala kassaflödet uppgick till -354 miljoner kronor.
- Likvida medel och kortfristiga placeringar vid delårets slut uppgick till 1 674 miljoner kronor.
- Inlandsinnovation har under perioden ingått fem aktieägaravtal, två låneavtal och tillskjutit kapital genom en förlagsinsats.
- Inlandsinnovation har fortsatt sin uppsökande verksamhet bland potentiella kunder och samarbetspartners.
- Arbetet med att utveckla bolagets strategier, policys, riktlinjer och affärssystem har fortsatt.

Inlandsinnovation i sammandrag, tusen kronor

	Kvartal 3, 2012	Kvartal 1-3, 2012	Helår 2011 ¹⁾
Periodens resultat	1 233	4 381	15 146
Investeringar i portföljbolag	5 000	50 000	-
Övriga portföljinvesteringar	500	205 500	-
Periodens kassaflöde	- 6 633	- 353 836	2 030 027
Likvida medel och kortfristiga placeringar	1 673 684	1 673 684	2 020 991

1) Avser perioden 17/9 2010–31/12 2011. Inga delårsrapporter har upprättats för 2011.

Verkställande direktörens kommentarer

”Exporttåget” gick längs Inlandsbanan under tre dagar i september och Inlandsinnovation var med ombord, liksom evenemangets initiativtagare handelsminister Ewa Björling. Under resan träffade vi ungefär 100 företag som alla var intresserade av att växa genom export. Tannak AB, ett av våra portföljföretag, följde med på Exporttåget. De siktar på export till Norden, Australien och Nya Zeeland med sitt positioneringssystem Herdview™ för bevakning av stora djurhjordar.

Vi är fortsatt aktiva i nätverkandet bland företag och kluster i norra Sveriges inland. Ett exempel på ett intressant möte var när jag och vice vd Jan Nylander träffade IGIS i Lycksele. IGIS står för Innovativa Geografiska Informationssystem. Det är ett regionalt innovationssystem som bygger på tekniken geografisk IT (GIS) och samverkan mellan företag, akademi och samhälle. Bland de medverkande på mötet från IGIS fanns representanter från företagen, Lyckseles politiker och ledande tjänstemän. Vi kommer att träffas igen.

Ibland kritiserar vi för att vi inte har träffat alla lokala beslutsfattare i norra Sveriges inland. Hittills har vi träffat hälften av dem och vi värdesätter dialogen. Vår kapacitet för att genomföra fler möten växer i takt med att vi har blivit ett par medarbetare till. Nu är vi fem. Vår nye analyschef, Martin Olauzon, kommer att arbeta mycket med samhällskontakterna, medan Andrej Kledzik, företagsanalytiker, blir mer engagerad i arbetet med företagskontakterna.

Under kvartalet har vi gjort investering nummer två i portföljbolaget CPD-Center AB. Efter kvartalets utgång har vi tecknat ett aktieägaravtal med Bothnia Invent AB. Majoriteten av företagen i vår portfölj är därmed alltså små. Sedan verksamheten inleddes i oktober 2011 har vi fått cirka 160 förfrågningar om investeringar.

Gunnar Olofsson

Vd



”– Exporttåget vidgade min syn på möjligheterna”, summerade Susanne Spik, säljare på Tannak och en av bolagets grundare.

Verksamhet och marknad

Bolagets uppdrag

Inlandsinnovation är ett riskkapitalbolag som ägs av svenska staten. Bolaget bildades i december 2010 efter ett riksdagsbeslut och fick ett kapitaltillskott på 2 miljarder kronor. På marknadsmässiga villkor ska bolaget direkt och/eller indirekt investera i eller finansiera företag och innovationsprojekt i norra Sveriges inland. Detta utifrån regionens möjligheter och förutsättningar och med syftet att främja företagande och utveckling. Det innebär bland annat att Inlandsinnovation ska samarbeta med befintliga offentliga och privata aktörer som snabbt och effektivt kan fatta investerings- och finansieringsbeslut och som kan nå ut till olika kategorier av kunder. Bolaget inledde sin verksamhet under sista kvartalet 2011.

Läs mer på www.inlandsinnovation.se

Händelser under tredje kvartalet och delåret

Inlandsinnovation har under tredje kvartalet fortsatt sin omfattande uppsökande verksamhet bland potentiella kunder och samarbetspartners. Parallellt har arbetet med att utveckla bolagets strategier, policys, riktlinjer och affärssystem fortsatt.

Ny personal har rekryterats: Andrej Kledzik började som företagsanalytiker den 15 september.

Under kvartalet har ett lån på 0,5 miljoner kronor ställts ut till Movinto Fun AB (verksam inom interaktiva spel) och en andra investering enligt plan genomförts i CPD-Center AB på 5 miljoner kronor.

Under delåret har Inlandsinnovation totalt tecknat fem aktieägaravtal motsvarande ett åtagande om 61 miljoner kronor, varav 50 miljoner har utbetalats under delåret. Bolaget har även tecknat två låneavtal om totalt 200,5 miljoner kronor och tillskjutit kapital genom en förlagsinsats på 5 miljoner kronor.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Martin Olauzon tillträdde som Inlandsinnovations analyschef den 1 oktober.

Under oktober tecknades aktieägaravtal med Bothnia Invent AB.

Bothnia Invent AB är ett relativt nystartat företag i Haparanda som har utvecklat ett nytt koncept inom teknikområdet Face2Face. Skraddarsydda lösningar möjliggör kundservice och support på distans med hjälp av en servicedisk som kan fjärrstyras i realtid. Servicedisken utrustas med bland annat videokonferensteknik.

Marknad och aktuella frågor

De statligt ägda bolagen ska vara föredömen, inte minst när det gäller hållbart företagande. I den andan verkar vi och utvecklar för närvarande Inlandsinnovations hållbarhetspolicy. De investeringar vi genomför ska bidra till tillväxt i norra Sveriges inland vilket i sig har en dimension av att skapa en hållbar samhällsutveckling, som skapar värden för hela landet.

Inlandsinnovations verksamhet ska bidra till tillväxt i norra Sveriges inland. Våra investeringar kan variera i storlek och ske i såväl tidiga som sena skeden, i många olika branscher.



Inlandsinnovations investeringar i portföljbolag

Enligt investeringsavtalet med CPD-Center AB har en andra investering på 5 miljoner kronor genomförts i bolaget. Därigenom är Inlandsinnovation delägare till cirka 18 procent av kapitalet och cirka 18 procent av rösterna i CPD-Center AB. Inga nya aktieägaravtal har ingåtts under kvartalet.

Inlandsinnovations portföljbolag

Tannak AB har utvecklat positioneringssystemet Herdview™ som kostnadseffektivt kan bevaka stora djurhjordar även i områden utan GSM-täckning.

Orexplore AB utvecklar en portabel röntgenscanner för snabb och exakt analys av metallinnehåll i malmer. Metoden spar tid, pengar och miljö vid projektering. Huvudmarknad är gruvindustrin.

Spaceport Sweden AB har som mål att etablera Europas första rymdupplevelsecenter, med lärande äventyr för breda målgrupper och på sikt även rymdresor för privatpersoner.

CPD-Center AB har utvecklat och patenterat en ny högteknologisk lösning för applikationer med integrerad ledningsdragnings på tredimensionella föremål (3DMID-marknaden). Dessa applikationer används framförallt inom fordonsindustrin, telekom och medicintekniken.

Grönklittsgruppen AB (publ) är ett av Sveriges snabbast växande turismföretag med starka varumärken inom både vinter- och sommarturism, och är därmed en möjliggörare för att bland annat utveckla turismen i västra Härjedalen.

Sammanställning av portföljbolagen per den 30 september 2012

Bolag	Ort	Första investeringstidpunkt	Akkumulerad investering (tkr)	Bokfört värde (tkr)	Kapitalandel (%)
Tannak AB	Jokkmokk	maj, 2012	2 000	2 000	20,0
Orexplore AB	Västerbotten	april, 2012	3 000	3 000	15,8
Spaceport Sweden AB	Kiruna	maj, 2012	3 000	3 000	13,0
CPD-Center AB	Kalix	maj, 2012	10 000	10 000	17,8
Grönklittsgruppen AB (publ)	Orsa	juni, 2012	32 000	32 000	10,5
Totalt			50 000	50 000	

Läs mer om portföljbolagen på www.inlandsinnovation.se

Ekonomisk utveckling under juli–september 2012

Resultat

Resultat efter skatt under tredje kvartalet uppgick till 1 miljon kronor. Orealiserade övervärden i kortfristiga placeringar vid kvartalets slut uppgick till 49 miljoner kronor. Resultatet har huvudsakligen påverkats av ränteintäkter och resultat från kort- och långfristiga placeringar, samt kostnader för personal, konsulter och projekt.

Kassaflöde

Det totala kassaflödet inklusive investeringar under kvartalet uppgick till -7 miljoner kronor, varav investeringar i portföljbolag (5 miljoner kronor) och en lånefordran (0,5 miljoner kronor). Bolagets likvida medel och kortfristiga placeringar i aktie-, hedge-, ränte- och företagsobligationsfonder uppgick till 1 674 miljoner kronor vid kvartalets slut.

Eget kapital

Den 30 september 2012 uppgick Inlandsinnovations eget kapital till 2 020 miljoner kronor, varav kvartalets vinst utgjorde 1 miljon kronor.

För ytterligare information, se resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys samt förändring av eget kapital.

Ekonomisk utveckling under januari–september 2012

Resultat

Resultat efter skatt under delåret uppgick till 4 miljoner kronor. Orealiserade övervärden i kortfristiga placeringar vid delårets slut uppgick till på 49 miljoner kronor. Resultatet har huvudsakligen påverkats av ränteintäkter och resultat från kortfristiga placeringar på 26 miljoner kronor. Kostnaderna hänför sig främst till personalkostnader samt projekt- och konsultkostnader.

Kassaflöde

Det totala kassaflödet inklusive investeringar under delåret uppgick till -354 miljoner kronor, varav investeringar i portföljbolag (50 miljoner kronor), lånefordran (200,5 miljoner kronor) och en förlagsinsats (5 miljoner kronor) samt en långfristig kapitalplacering (100 miljoner kronor). Bolagets likvida medel och kortfristiga placeringar i aktie-, hedge-, ränte- och företagsobligationsfonder uppgick till 1 674 miljoner kronor vid delårets slut.

Eget kapital

Den 30 september 2012 uppgick Inlandsinnovations eget kapital till 2 020 miljoner kronor, varav delårets vinst utgjorde 4 miljoner kronor.

För ytterligare information, se resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys samt förändring av eget kapital.

Risker och osäkerhetsfaktorer

För en beskrivning av väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer för Inlandsinnovation hänvisas till årsredovisningen för 2011, sidan 12. Utöver vad som framgår av denna delårsrapport har inga andra väsentliga förändringar skett sedan årsredovisningens avgivande.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner mellan Inlandsinnovation och närstående som väsentligen påverkat företagens ställning och resultat har ägt rum.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2007:1) samt riktlinjer för extern rapportering för företag med statligt ägande.

Resultaträkning

Tusen kronor

Kvartal 3, 2012 Kvartal 1–3, 2012 Helår 2011¹⁾

Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter investeringsverksamheten	620	620	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-3 743	-13 405	-5 506
Personalkostnader	-1 965	-6 366	-1 610
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-50	-149	-46
<i>Summa rörelsens kostnader</i>	<i>-5 758</i>	<i>-19 920</i>	<i>-7 162</i>
Rörelseresultat	-5 138	-19 300	-7 162
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	5 000	-
Ränteintäkter och liknade resultatposter	6 418	21 377	34 968
Räntekostnader och liknade resultatposter	0	0	-2
<i>Summa resultat från finansiella poster</i>	<i>6 418</i>	<i>26 377</i>	<i>34 966</i>
Resultat efter finansiella poster	1 280	7 077	27 804
Bokslutsdispositioner			
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-6 960
Förändring av avskrivningar utöver plan	-	-	-200
<i>Summa bokslutsdispositioner</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7 160</i>
Resultat före skatt	1 280	7 077	20 644
Skatt på periodens resultat ²⁾	-47	-2 696	-5 498
Periodens resultat	1 233	4 381	15 146

1) Avser perioden 17/9 2010–31/12 2011. Inga delårsrapporter har upprättats för 2011.

2) Skatt på resultat för kvartal 3 uppgår till -47 tusen kronor, varav skatt på periodens förändring av nedskrivning av kortfristiga placeringar (1 325 tusen kronor), uppgår till 348 tusen kronor. Skatt på resultat för kvartal 1–3 uppgår till -2 696 tusen kronor, varav skatt på periodens nedskrivning av kortfristiga placeringar (-2 471 tusen kronor) uppgår till -650 tusen kronor.

Balansräkning

<i>Tusen kronor</i>	2012-09-30	2011-12-31 ¹⁾
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	545	598
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i portföljbolag	50 000	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav, portfölj	5 000	-
Andra långfristiga fordringar, portfölj	200 500	-
Långfristiga kapitalplaceringar värdepapper ²⁾	100 000	-
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	<i>355 500</i>	<i>-</i>
Summa anläggningstillgångar	356 045	598
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	620	-
Övriga fordringar	5	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 012	1 561
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>2 637</i>	<i>1 561</i>
<i>Kortfristiga placeringar</i>		
Övriga kortfristiga placeringar ³⁾	1 573 553	1 747 414
<i>Kassa och bank</i>	<i>100 131</i>	<i>282 577</i>
Summa omsättningstillgångar	1 676 321	2 031 552
SUMMA TILLGÅNGAR	2 032 366	2 032 150
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	150 000	150 000
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	-	1 850 000
Balanserat resultat	1 865 146	-
Periodens resultat	4 381	15 146
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>1 869 527</i>	<i>1 865 146</i>
Summa eget kapital	2 019 527	2 015 146
Obeskattade reserver		
Periodiseringsfond tax 2012	6 960	6 960
Ackumulerade avskrivningar utöver plan	200	200
Summa obeskattade reserver	7 160	7 160
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	2 353	3 439
Aktuell skatteskuld	1 124	5 545
Övriga skulder	366	288
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 836	572
Summa kortfristiga skulder	5 679	9 844
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 032 366	2 032 150
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

1) Inga delårsrapporter har upprättats för 2011.

2) Marknadsvärdet på långfristiga kapitalplaceringar uppgår per den 30 september 2012 till 99 272 tusen kronor.

3) Marknadsvärdet på kortfristiga placeringar uppgår per den 30 september 2012 till 1 622 908 tusen kronor.

Kassaflödesanalys och förändring av eget kapital

Kassaflödesanalys, tusen kronor

Kvartal 3, 2012 Kvartal 1–3, 2012 Helår 2011¹⁾

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat	-5 138	-19 300	-7 162
Avskrivningar	50	149	46
Erhållen ränta m.m. banktillgodohavanden	864	3 868	10 839
Erhållen ränta m.m. kort- och långfristiga kapitalplaceringar	4 230	24 982	24 165
Erlagd ränta och liknande resultatposter	0	0	-2
Erlagd skatt	-789	-7 076	-
Rörelseflöde	-783	2 623	27 886

Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital

Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-648	-1 076	-1 561
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	238	-1 086	3 439
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga rörelseskulder	60	1 299	907
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 133	1 760	30 671

Investeringsverksamheten

Förvärv av inventarier	-	-96	-644
Förvärv av andelar i portföljbolag	-5 000	-50 000	-
Förvärv av långfristiga värdepapper, övrig portföljinvestering	-	-5 000	-
Ny utlåning till utomstående, övrig portföljinvestering	-500	-200 500	-
Förvärv av långfristiga värdepapper, kapitalförvaltning	-	-100 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 500	-355 596	-644

Finansieringsverksamheten

Årets nyemission	-	-	2 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	2 000 000

Förändring av likvida medel

Likvida medel vid periodens början	1 678 992	2 029 991	-
Justering för värdeförändring i kortfristiga placeringar	1 325	-2 471	-36
Likvida medel vid periodens slut	1 673 684	1 673 684	2 029 991

Förändring av eget kapital, tusen kronor	Aktiekapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2011-12-31	150 000	1 865 146	2 015 146
Periodens resultat	-	4 381	4 381
Eget kapital 2012-09-30	150 000	1 869 527	2 019 527

1) Avser perioden 17/9 2010–31/12 2011. Inga delårsrapporter har upprättats för 2011.

Kommande rapporttillfällen för verksamhetsåret 2012

Rapporttillfällen

Datum

Delårsrapport kvartal 4 och bokslutskommuniké 2012
Årsstämma

2013-02-14
2013-04-26

Kontaktpersoner

Eventuella frågor rörande denna rapport besvaras av vd Gunnar Olofsson eller ekonomichef Barbro Ederwall, telefon 0771-15 01 80.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 1 januari till 30 september 2012 ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer företaget står inför.

Östersund den 25 oktober 2012

Leif Zetterberg
Ordförande

Åse Angland Lindvall

Wilhelm Geijer

Maria Hallman

Bengt-Erik Lindgren

Yvonne Lif Lövbrand

Mattias Moberg

Elisabeth Norman

Robert Taflin

Gunnar Olofsson
Verkställande direktör

Revisors rapport över översiktlig granskning av delårsrapport upprättad i enlighet med 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554).

Till styrelsen i Inlandsinnovation AB med organisationsnummer 556819-2263

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Inlandsinnovation, för perioden 1 januari till 30 september 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2007:1. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2007:1.

Östersund 25 oktober 2012

Deloitte AB

Jens Edlund

Auktoriserad revisor