

Vindico Security AB (publ)**DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 2011-01-01—2011-09-30****Perioden 2011-01-01—2011-09-30**

- Koncernens nettoomsättning ökade med 24% till 6 117 (4 932) tkr.
- Koncernens rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -27 (-142) tkr.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till -762 (-664) tkr.
- Resultat per aktie -1,87 (-3,94) öre

Rapportperioden 2011-07-01—2011-09-30

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 419 (1 378) tkr.
- Koncernens rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 67 (25) tkr.
- Koncernens resultat efter skatt för perioden uppgick till -175 (-187) tkr.
- Resultat per aktie -0,43 (-1,11) öre
- Nyemission som inbringade 561 980 kr i kontanter och som innebar en ökning av aktiekapitalet med 534 458,90 kr inklusive kvittningar av aktieägarlån från större aktieägare.
- Ökade säljresurser fr.o.m. 15 augusti

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Registrering av nyemissionen på Bolagsverket.
- Kommunernas upphandling av elevdatorer ej klar förrän i november 2011
- Uni Safe ställer ut datorsäkerhetsprodukter på mässan Mötesplats Skola i Göteborg

Tredje kvartalet 2011

Omsättningen under tredje kvartalet har precis som tidigare kvartal framför allt bestått av datorvagnar och andra datorsäkerhetsprodukter både från Uni Safe via återförsäljare och från Vindico till slutkund. Orderingången har även under tredje kvartalet varit lägre än förväntat bland annat beroende på att den stora upphandlingen av datorer till 256 kommuner ej kommer att vara klar förrän i november, vilket gör att många skolor avvaktar med att köpa datorer och därmed även våra datorsäkerhetsprodukter. Dessutom har många skolor beslutat att vidareutbilda lärare innan inköp av datorer sker.

Framöver kommer en satsning att göras på försäljning av datorsäkerhetsprodukter till andra slutkunder än skolor. Som ett led i denna satsning har Vindico genom dotterbolaget Uni Safe under kvartalet genomfört ett antal roadshows där man har visat upp datorsäkerhetsprodukter för i första hand återförsäljare. Detta är viktigt för att få återförsäljarna att arbeta mer aktivt med våra produkter och återförsäljarna har varit mycket positiva.

Vindico har under perioden fortsatt att arbeta med att ta fram nya datorsäkerhetsprodukter. Nya datorvagnar har lanserats och utveckling har skett av produkter för säker förvaring och laddning av iPads och andra surfplattor. Lansering kommer att ske under fjärde kvartalet samt första kvartalet 2012.

Försäljningen i det nya dotterbolaget SPC Service AB har gått enligt plan med fokus på försäljning mot banker.

Försäljningen genom webshoppens www.safegruppen.se har varit fortsatt låg.

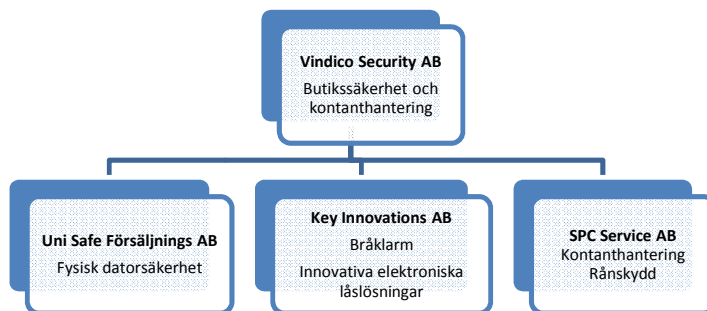
Produktsortimentet inom kontanthantering har setts över och nya produkter är på väg. Målet är att ha ett komplett sortiment av produkter för sluten kontanthantering i butiker. Försäljning av dessa beräknas börja under första kvartalet 2012.

Försäljningen i dotterbolaget Key Innovations AB har varit låg. Satsning kommer nu att göras framför allt på larmöverföringssystemet ATU.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Registreringen på Bolagsverket av nyemissionen, som avslutades den 5 juli försenades beroende på att de från början i nyemissionen inkluderades kvittning av villkorade aktieägartillskott mot aktier, totalt 8 887 822 aktier motsvarande 799 903,98 kr. Det visade sig att det formellt ej går att göra en sådan kvittning annat än genom en fondemission, varför de villkorade aktieägartillskotten kommer att ligga kvar i bolaget. Nyemissionen reviderades därför till att 10 689 178 nya aktier emitterades och att aktiekapitalet i bolaget ökade med 534 458,90 kronor. Registrering har nu skett på Bolagsverket. I balansräkningarna per 2011-09-30 ingår nyemissionen.

I månadskiftet oktober- november ställde Uni Safe ut på mässan Mötesplats Skola i Göteborg där många nya kontakter knöts med ansvariga personer på skolor avseende datorsäkerhetsprodukter.



Vindicos koncernstruktur

Resultatutvecklingen (tkr)

Rapportperioden **Jämförelseperioden**
1 juli-30 september 2011 **1 juli-30 september 2010**

Nettoomsättning	2 294	1 378
Resultat före skatt	-175	-187

Omsättningen ökade kraftigt jämfört med jämförelseperioden beroende främst på att SPC Service AB nu ingår i koncernen men också beroende på en ökad försäljning av datorsäkerhetsprodukter i dotterbolaget Uni Safe. Resultatet är något bättre. Noteras bör att resultatet i koncernen har belastats med goodwillavskrivningar och andra nedskrivningar med ca 190 tkr att jämföras med 180 tkr under jämförelseperioden. Samma redovisningsprinciper som i senaste årsredovisningen har använts.

Investeringar

Koncernen har inte gjort några investeringar i anläggningstillgångar under perioden.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens finansiella ställning är fortsatt ansträngd. Nyemissionen tillförde ej bolaget de likvida medel som krävs för en ökad expansion. Styrelsen ser för närvarande över möjligheter att stärka bolaget finansiellt för att kunna öka omsättningen och få ett positivt kassaflöde.

Ansvarsförbindelser

Bolaget har inga ansvarsförbindelser.

Personal

Vid periodens utgång var antal anställda i koncernen 5 personer.

Prognos

Bolaget räknar fortsatt med en omsättningstillväxt jämfört med föregående år främst tack vare ökad efterfrågan på företagets fysiska datorsäkerhetsprodukter och ett breddat eget produktutbud. Med nuvarande finansiella resurser kommer dock bolaget inte att nå den tidigare prognosen att omsätta 15-20 Mkr med lönsamhet.

Koncernens Resultaträkning

	2011-07-01- 2011-09-30	2011-01-01- 2011-09-30	2010-07-01 2010-09-30	2010-01-01- 2010-09-30
Nettoomsättning	2 419 504	6 116 654	1 377 524	4 931 740
Övriga rörelseintäkter		125 604	73 890	93 602
	2 419 504	6 242 258	1 451 414	5 025 342
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-1 342 809	-3 087 954	-700 471	-2 782 398
Övriga externa kostnader	-467 127	-1 448 152	-385 665	-1 210 458
Personalkostnader	-543 022	-1 732 694	-340 724	-1 174 685
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	66 546	-26 542	24 554	-142 199
Avskrivningar och nedskrivningar av mate- riella och immateriella anläggningstillgångar	-190 701	-584 188	-179 964	-419 167
Övriga rörelsekostnader	300	-887	-351	-937
Rörelseresultat (EBIT)	-123 855	-611 617	-155 761	-562 303
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4 371	4 425	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-55 603	-154 498	-31 083	-101 933
Resultat efter finansiella poster	-175 087	-761 690	-186 844	-664 236
Skatt på årets resultat				
Uppskjuten skatt				
Årets resultat	-175 087	-761 690	-186 844	-664 236

Koncernens balansräkning
2011-09-30 2010-09-30 2010-12-31
Tillgångar
Anläggningstillgångar
Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	270 316	568 711	489 920
Goodwill	1 851 747	1 630 692	1 880 998
	2 122 063	2 199 403	2 370 918

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	6 760	32 293	20 607
---	-------	--------	--------

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar		992	1 005
-------------------------------	--	-----	-------

Summa anläggningstillgångar **2 128 823** **2 232 688** **2 392 530**

Omsättningstillgångar
Varulager m m

Färdiga varor och handelsvaror	2 124 703	1 759 850	1 685 226
Förskott till leverantör	56 522	161 516	50 532

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	1 743 903	883 998	2 163 504
Övriga fordringar	431 151	46 591	22 558
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	185 640	95 360	148 314

Kassa och bank	37 880	7 258	12 107
----------------	--------	-------	--------

Summa omsättningstillgångar **4 579 799** **2 954 573** **4 082 241**

Summa tillgångar **6 708 622** **5 187 261** **6 474 771**

Koncernens balansräkning **2011-09-30** **2010-09-30** **2010-12-31****Eget kapital och skulder****Eget kapital**

Aktiekapital	2 034 459	840 900	1 348 467
Bundna reserver	496 006	496 006	496 006
Fria reserver	-289 496	-1 044 690	269 498
Årets resultat	-761 690	-664 236	-816 287

Summa eget kapital **1 479 279** **-372 020** **1 297 684**

Avsättningar

Avsättningar för uppskjuten skatt	9 468	9 468	9 468
-----------------------------------	-------	-------	-------

Långfristiga skulder

Checkräkningskredit	1 193 808	902 485	1 019 665
Skulder till kreditinstitut	811 710	833 334	541 669
Övriga skulder	140 960	195 960	180 960
Summa långfristiga skulder	2 146 478	1 931 779	1 742 294

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	27 000		233 332
Förskott från kunder	4 924		
Leverantörsskulder	1 230 659	527 125	986 039
Övriga skulder	1 488 718	2 926 913	1 618 775
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	322 096	173 464	587 179
Summa kortfristiga skulder	3 073 397	3 627 502	3 425 325

Summa eget kapital och skulder **6 708 622** **5 196 729** **6 474 771**

Moderbolagets Resultaträkning

	2011-07-01- 2011-09-30	2011-01-01- 2011-09-30	2010-07-01 2010-09-30	2010-01-01- 2010-09-30
Nettoomsättning	829 234	2 192 903	506 686	2 413 470
Övriga rörelseintäkter	0	214	0	5 584
	829 234	2 193 117	506 686	2 419 054
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-367 073	-865 159	-252 296	-1 292 487
Övriga externa kostnader	-284 779	-830 141	-239 066	-804 494
Personalkostnader	-319 915	-871 593	-163 045	-637 639
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24 894	-74 682	-26 553	-79 659
Övriga rörelsekostnader		-781	-351	-937
	-996 661	-2 642 356	-681 311	-2 815 216
Rörelseresultat	-167 427	-449 239	-174 625	-396 162
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	512	512	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-38 363	-95 058	-21 828	-71 040
Resultat efter finansiella poster	-205 278	-543 785	-196 453	-467 202
Årets resultat	-205 278	-543 785	-196 453	-467 202

Moderbolagets balansräkning	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	24 332	121 672	97 340
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	5 011	27 269	16 482
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	3 900 763	3 482 700	3 837 240
Andelar i intresseföretag	503 066		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	992	1 005
Summa anläggningstillgångar	4 433 172	3 632 633	3 952 067
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	693 404	765 971	674 129
Förskott till leverantörer	0		29 450
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	326 439	507 659	608 057
Fordringar hos koncernföretag	0		0
Aktuella skattefordringar		0	0
Övriga fordringar	396 084	23 351	11 635
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	110 885	92 360	108 614
Kassa och bank	2 163	4 360	4 289
Summa omsättningstillgångar	1 528 975	1 393 701	1 436 174
Summa tillgångar	5 962 147	5 026 334	5 388 241

Moderbolagets balansräkning	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 034 459	840 900	1 348 467
Uppskrivningsfond	456 006	456 006	456 006
Reservfond	40 000	40 000	40 000
	2 530 465	1 336 906	1 844 473
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	4 433 465	2 861 983	4 176 171
Erhållet koncernbidrag	250 000	250 000	250 000
Balanserat resultat	-4 448 034	-4 064 965	-4 064 965
Årets resultat	-543 785	-467 202	-383 068
	-308 354	-1 420 184	-21 862
Summa eget kapital	2 222 111	-83 278	1 822 611
Långfristiga skulder			
Obligationslån	0	0	0
Checkräkningskredit	378 315	473 942	430 325
Skulder till kreditinstitut	580 556	833 334	541 669
Övriga skulder	960	960	960
Summa långfristiga skulder	959 831	1 308 236	972 954
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	233 332
Leverantörsskulder	205 217	259 527	247 999
Skulder till koncernföretag	1 300 595	646 192	474 813
Övriga skulder	1 105 823	2 769 079	1 427 875
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	168 570	126 578	208 657
Summa kortfristiga skulder	2 780 205	3 801 376	2 592 676
Summa eget kapital och skulder	5 962 147	5 026 334	5 388 241

Kassaflödesanalys	2011-01-01- 2011-09-30	2010-01-01- 2010-09-30	2011-01-01- 2011-09-30	2010-01-01- 2010-09-30
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Den löpande verksamheten				
Inbetalningar från kunder	6 376 034	5 965 455	2 088 015	2 659 490
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-6 567 666	-3 929 275	-2 136 638	-532 952
Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och skatter	-191 632	2 036 180	-48 623	2 126 538
Erhållen ränta	4 425	0	512	0
Erlagd ränta	-154 498	-101 933	-95 058	-71 040
Betald inkomstskatt	13 662	0	0	9 296
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-328 043	1 934 247	-143 169	2 064 794
Investeringsverksamheten				
Sålda immateriella anläggningstillgångar	9 797	0	9 797	0
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-517 306	0		-12 246
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		88 602		0
Investeringar i dotterbolag		-2 204 397		0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		0	-565 584	-2 522 700
Eliminerade aktier pga fusion		0		0
Avyttring av övr. finansiella anläggningstillgångar	1 005	0		0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-506 504	-2 115 795	-555 787	-2 534 946
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	791 754	0	791 752	0
Upptagning av lån		0		-127 193
Förändring av skuld	68 566	-412 899	-94 922	0
Fusionsresultat		0		0
Aktieägartillskott		600 000		600 000
Erhållet/lämnat koncernbidrag		0		0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	860 320	187 101	696 830	472 807
Årets kassaflöde	25 773	5 553	-2 126	2 655
Likvida medel vid årets början	12 107	1 705	4 289	1 705
Likvida medel vid årets slut	37 880	7 258	2 163	4 360

Nyckeltal*	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31
Nettoomsättningstillväxt (%)	76%	40%	78%
EBITDA-marginal (%)	3%	-11,0%	-1%
Rörelsemarginal (%)	-5%	-13%	-9%
Soliditet (%)	22%	-7%	19%
Resultat per aktie (kr)	-0,0043	-0,0111	-0,0322
Resultat per anställd (kr)	-35 017	-46 711	-217 318
Kassalikviditet (%)	80%	33%	73%
Antal anställda	5	4	4
Antal aktier **)	40 689 168	16 818 000	26 969 335

*) Siffrorna avser koncernen

***) Antalet aktier per 2011-09-30 inkluderar de nyemitterade aktier som dock inte registrerades på Bolagsverket förrän i början på november.

Uppgifter om bolaget

Delårsrapporten avges av verkställande direktören Ernst-Olof Persson efter bemyndigande från styrelsen.

Vindico Security AB (publ) har organisationsnummer 556405-9367

Adress, telefonnummer och hemsida är:

Bergfotsgatan 3A

431 35 Mölndal

031-706 36 00

www.vindico.se

www.safegruppen.se

www.unisafe.se

www.keyinnovations.se

www.spcservice.se

Frågor beträffande rapporten besvaras av Ernst-Olof Persson, 0708-35 03 88.

Granskning

Denna delårsrapport är inte granskad av Vindicos revisor.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké

3 februari 2012

Mölndal den 11 november 2011

Ernst-Olof Persson

Verkställande direktör