

# DELÅRSRAPPORT

## Image Systems AB (publ)

Januari-mars 2021

**Motion Analysis bibehåller höga marginaler**

**RemaSawco ökar orderingången**

### Första kvartalet 2021

- Intäkterna uppgick till 34,3 (44,1) Mkr.
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 0,5 (2,3) Mkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -4,4 (-2,2) Mkr.
- Resultatet efter skatt uppgick till -4,4 (-3,3) Mkr.
- Orderingången uppgick till 51,7 (38,5) Mkr.
- Orderstocken uppgick till 60,4 (58,1) Mkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 72 (62) procent.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,05 (-0,04) kr.

# Q1

JANUARI  
- MARS  
2021

### Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Collectum har nyligen informerat affärsområdet RemaSawcos svenska del om felaktigheter i pensionsinbetalningar perioden 2014-2020. Affärsområdet belastas med 1,4 Mkr under kvartalet i form av pensions- och skattekostnader.

### VD HAR ORDET

Koncernen redovisar en klart förbättrad orderingång samtidigt som de interna kostnadsbesparings- och förbättringsprojekten ger resultat i form av ökade bruttomarginaler i projekten. Intäkterna var drygt 10 Mkr sämre än föregående år som ett resultat av den svaga orderingången under 2020. Koncernens EBITDA om 0,5 (2,3) Mkr är något försämrat. Justerat för den uppkomna pensionsskulden till Collectum, är EBITDA i paritet med föregående år.

Jag kan notera en positiv förändring i investeringsviljan hos svenska sågverk där marknadsläget är synnerligen gynnsamt för våra kunder. Avseende affärsområdet Motion Analysis fortsätter marknaden att vara stabil med en jämn fördelning av intäkterna mellan Europa, Asien och Nordamerika. Vi har en fortsatt god lönsamhet och implementeringen av abonnemangsmodellen går kontinuerligt framåt. Reserestriktionerna hämmar affärsområdet något, men vår globala närvaro genom egna säljkontor eller distributörer gör att vi fortsatt kan vara nära våra kunder.

## UTVECKLINGEN UNDER FÖRSTA KVARTALET

### RemaSawco

Det första kvartalet har präglats av en stor förändring av marknadsaktiviteterna på framförallt de svenska och norska marknaderna. Sågverken lever nu i mycket gynnsamma tider med förållandevis låga råvarupriser och höga försäljningspriser. Vi kan se att flertalet större sågverkskoncerner ser stora möjligheter i framtida ökad digitalisering av sina verksamheter, ett koncept där RemaSawco investerar stora resurser på att bygga arkitektur och digitala produkter som utnyttjar data ifrån hela produktionsflödet.

Vårt insteg på den europeiska marknaden med försäljningen av vår första boardscanner till Handlos i Österrike har löpt på enligt plan och den första finska installationen är nu i produktion.

Försäljningsintäkterna för affärsområdet sjönk något jämfört med föregående år som en konsekvens av förra årets påverkan av Corona-epidemin. Vi lyckades dock kraftigt förbättra våra projektmarginaler under kvartalet vilket balanserar upp resultatet.

Sedan konsolideringen av förvärven RemaControl och Sawco AB 2014, har Collectum fakturerat fel pensionsbelopp vilket uppdagats under kvartalet. Detta ger en negativ effekt om cirka 1,4 Mkr för affärsområdets resultat.

### Motion Analysis

Det första kvartalet har präglats av en intensiv utveckling av affärsområdets nya mjukvaruplattform i syfte att både modernisera och utöka produktportföljen samt underlätta övergången till prenumerationsbaserad affärsmodell. Affärsområdet har som strategi att växla affärsmodell över tid och bibehålla den goda lönsamheten som finns inbyggd i marknaden. Försäljningen minskade med cirka 25% jämfört med föregående år som en konsekvens av mindre affärsresande till följd av restriktioner. Den asiatiska marknaden har återupptagit mer normala rutiner och vi förväntar oss att se samma utveckling i Europa och Nordamerika när restriktionerna släpper.

Affärsområdet fortsätter att leverera god lönsamhet till koncernen.

## FINANSIELL INFORMATION

### Första kvartalet

Orderingången uppgick till 51,7 (38,5) Mkr. Orderstocken uppgick per 31 mars 2021 till 60,4 (58,1) Mkr. Intäkterna uppgick till 34,3 (44,1) Mkr varav 2,2 (1,1) avser aktiverade utvecklingsutgifter. Bruttomarginalen uppgick till 72 (62) procent. Rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar EBITDA försämrades med 1,9 Mkr, uppgick till 0,5 (2,3) Mkr. Avskrivningarna ökade med 0,4 Mkr till 4,9 (4,5) Mkr. Finansnettot förbättrades med 1,1 Mkr till -0,2 (-1,3) Mkr. Resultatet efter skatt uppgick till -4,4 (-3,3) Mkr. Intäkter och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 5.

### Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,2 (1,1) Mkr, varav 2,2 (1,1) Mkr avser aktivering av utvecklingsprojekt. Disponibla likvida medel inklusive outnyttjad del av checkkredit uppgick per den 31 mars 2021 till 16,8 (10,4) Mkr. Det operativa kassaflödet uppgick till -3,7 (2,9) Mkr. Soliditeten uppgick per 31 mars 2021 till 57 (57) procent. Skuldsättningsgraden uppgick till 0,3 (0,4) ggr.

## FORSKNING OCH UTVECKLING

### RemaSawco

Under perioden har RemaSawco arbetat intensivt med förberedelser för 2021 års nya mjukvarureleaser av boardscanner och optimeringsprogramvara. Ett flertal kunder kommer under Q2 ta del av dessa uppdateringar.

Vidare har stora utvecklingsinsatser gjorts inom det interna projektet "Connected Sawmill" som lägger grunderna för företagets digitala satsning på att tillgängliggöra värdefull data till sågverket från RemaSawcos mätsystem. Det av EU finansierade projektet Basajaun, som analyserar digitala värdekedjor hela vägen från skog till byggnad, har gått in i implementationsfas och RemaSawco genomför nu praktisk utveckling tillsammans med övriga projektdeltagare.

### Motion Analysis

Det första kvartalet har präglats av kundanpassningsprojekt av mjukvaran TrackEye till det franska försvaret och denna utveckling kommer sedermera att kunna erbjudas övriga kunder som uppgradering eller nya optioner. Inom ramen för vår

utveckling tillsammans med det franska försvaret har även ett antal delprojekt levererats som utnyttjar bolagets nya teknikplattform och beräknas kunna levereras som Produkt under året.

Parallellt med detta har det även pågått arbete med olika kvalitetsförstärkande insatser i våra huvudprodukter TEMA och TrackEye, där ett antal minor-releaser släppts under perioden.

## **MODERBOLAG**

Moderbolagets intäkter uppgick till 0,9 (1,0) Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -0,8 (-1,3) Mkr. Resultat efter skatt uppgick till -0,5 (-2,2) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. Moderbolagets disponibla likvida medel, per 31 mars 2021 uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 31 mars 2021 till 134,2 (134,2) Mkr och soliditeten uppgick till 91 (87) procent.

## **PERSONAL**

Medelantalet anställda uppgick till 84 (90).

## **ANTALET AKTIER**

Antalet aktier uppgår den 31 mars 2021 till 89 207 818 st.

## **REDOVISNINGSPRINCIPER**

Image Systems tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Delårsrapporten för Image Systemskoncernen är utformad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

Delårsrapporten för moderbolaget Image Systems AB är utformad i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Image Systems tillämpar ESMA:s (European Securities and Markets Authority) riktlinjer för alternativa nyckeltal. Definitioner av nyckeltal finns på sidan 7 och relevanta avstämningar finns på sidan 9.

## **RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER**

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker förknippade med avtal med kunder och leverantörer samt andra omvärldsfaktorer som till exempel risker i förändrade valutakurser. En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i förvaltningsberättelsen och under not 3 i årsredovisningen för 2020. Effekterna av COVID-19 pandemin kommer framgent att påverka affärsläget och möjligheterna till resande samt möjliga förseningar i beställningar eller projektgenomföranden. Vi bedömer inte att de långsiktiga effekterna av Covid-19 påverkar koncernen i stor utsträckning. I övrigt har inga väsentliga nya eller förändrade risker och säkerhetsfaktorer identifierats under kvartalet.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

*Linköping den 5 maj 2021*

*Johan Friberg*

VD

## Kommande rapporteringstillfällen:

Årsstämma	5 maj 2021
Delårsrapport april-juni 2021	20 augusti 2021
Delårsrapport juli-september 2021	12 november 2021
Bokslutskommuniké 2022	11 februari 2022

Informationen i denna rapport offentliggörs enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappers-marknaden. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 5 maj 2021 klockan 13.00.

Delårsrapporterna kommer att finnas tillgängliga för allmänheten på bolagets webbplats <http://www.imagesystemsgroup.se>

Frågor besvaras av:

Johan Friberg, VD, telefon 013-200 100, e-post [johan.friberg@imagesystems.se](mailto:johan.friberg@imagesystems.se)

Image Systems AB, Snickaregatan 40, 582 26 Linköping. Organisationsnummer 556319-4041

Image Systems är ett svenskt högteknologiskt företag och en ledande leverantör av produkter och tjänster inom högupplöst bildbehandling. Genom att ständigt utmana marknadens koncept och istället erbjuda nya och mer effektiva lösningar hjälper vi våra kunder att nå ökad framgång i sina affärer. Företaget vänder sig till ett stort antal branscher globalt och verksamheten bedrivs i två affärsområden RemaSawco och Motion Analysis. Image Systems har cirka 90 anställda på kontor i Sverige, Finland och Norge. År 2020 omsatte koncernen 167 Mkr. Aktien är noterad på Nasdaq Stockholmsbörsens Small Cap lista och handlas under tickern IS. För ytterligare information besök vår webbplats [www.imagesystemsgroup.se](http://www.imagesystemsgroup.se)

## KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	jan-mars 2021	jan-mars 2020	helår 2020
Försäljningsintäkter	32,1	43,0	162,7
Aktiverade utvecklingskostnader	2,2	1,1	4,5
<b>Totala intäkter</b>	<b>34,3</b>	<b>44,1</b>	<b>167,2</b>
Råvaror och förnödenheter	-9,6	-16,9	-64,5
Övriga externa kostnader	-5,0	-6,2	-24,6
Personalkostnader	-19,3	-19,0	-72,9
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4,9	-4,5	-17,5
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,3	-
Övriga rörelsekostnader	-	-	-0,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4,4</b>	<b>-2,2</b>	<b>-12,9</b>
Finansnetto	-0,2	-1,3	-3,5
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4,6</b>	<b>-3,5</b>	<b>-16,4</b>
Skatt	0,2	0,2	-1,9
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4,4</b>	<b>-3,3</b>	<b>-18,3</b>
Varav hänförligt till moderföretagets aktieägare	-4,4	-3,3	-18,3
Resultat per aktie <sup>1)</sup>	-0,05	-0,04	-0,21
Resultat per aktie, efter utspädning <sup>1)</sup>	-0,05	-0,04	-0,21
Genomsnittligt antal aktier	89 207 818	89 207 818	89 207 818
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	89 207 818	89 207 818	89 207 818

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET I SAMMANDRAG

Periodens resultat	-4,4	-3,3	-18,3
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<b>Poster som senare kan omföras till resultaträkningen</b>			
Omräkningsdifferenser	0,0	0,1	0,0
Skatt hänförlig till poster som kan hänföras			
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>-4,4</b>	<b>-3,2</b>	<b>-18,4</b>
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4,4	-3,2	-18,4

1)Beräknat på genomsnittligt antal aktier

## SEGMENTSREDOVISNING

### Koncernen

Intäkter och resultat per segment	jan-mars 2021	jan-mars 2020	helår 2020
RemaSawco	25,7	32,5	132,6
Motion Analysis	8,6	11,6	34,6
Koncernposter och moderbolag	-	-	-
<b>Summa intäkter</b>	<b>34,3</b>	<b>44,1</b>	<b>167,2</b>
<b>EBITDA</b>			
RemaSawco	-2,0	-2,4	-2,2
Motion Analysis	3,3	6,0	12,7
Admin och koncernposter	-0,8	-1,3	-5,9
<b>EBITDA Totalt</b>	<b>0,5</b>	<b>2,3</b>	<b>4,6</b>
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4,9	-4,5	-17,5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4,4</b>	<b>-2,2</b>	<b>-12,9</b>
Finansnetto	-0,2	-1,3	-3,5
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4,6</b>	<b>-3,5</b>	<b>-16,4</b>
Skatt	0,2	0,2	-1,9
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4,4</b>	<b>-3,3</b>	<b>-18,3</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	31 mars 2021	31 mars 2020	31 dec 2020
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	36,1	36,1	36,1
Kundrelationer	34,1	42,3	36,1
Varumärken	1,8	3,7	2,2
Balanserade utvecklingskostnader	28,0	24,6	26,5
Materiella anläggningstillgångar	27,0	25,0	25,5
Uppskjuten skattefordran	19,1	20,5	19,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>146,1</b>	<b>152,2</b>	<b>145,5</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	12,2	10,6	11,5
Kundfordringar	20,8	40,3	17,3
Övriga fordringar	10,6	22,0	15,2
Likvida medel	3,5	2,3	3,8
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>47,1</b>	<b>75,2</b>	<b>47,8</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>193,2</b>	<b>227,4</b>	<b>193,3</b>
<b>Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)</b>	<b>109,4</b>	<b>129,0</b>	<b>113,8</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Lån kreditinstitut	3,8	-	-
Leasingskulder	15,2	16,1	15,9
Uppskjutna skatteskulder	7,1	7,6	7,2
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>26,1</b>	<b>23,7</b>	<b>23,1</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Lån kreditinstitut	11,0	15,4	11,4
Avsättning avseende villkorad köpeskilling	-	17,2	-
Leverantörsskulder	11,2	14,6	16,3
Leasingskulder	5,2	2,2	3,8
Övriga kortfristiga skulder	30,3	25,3	24,9
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>57,7</b>	<b>74,7</b>	<b>56,4</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>193,2</b>	<b>227,4</b>	<b>193,3</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I KONCERNENS EGNA KAPITAL I SAMMANDRAG

	jan-mars 2021	jan-mars 2020	helår 2020
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	113,8	132,2	132,2
Årets resultat	-4,4	-3,3	-18,3
Övrigt totalresultat för perioden	0,0	0,1	0,0
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-4,4</b>	<b>-3,2</b>	<b>-18,4</b>
<b>Utgående eget kapital enligt balansräkningen</b>	<b>109,4</b>	<b>129,0</b>	<b>113,8</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Mkr	jan-mars 2021	jan-mars 2020	Helår 2020
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>0,2</b>	<b>0,9</b>	<b>-8,7</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning (-) /Minskning (+) av varulager	-0,7	-0,2	-1,1
Ökning (-) /Minskning (+) av fordringar	0,2	5,1	37,9
Ökning (+) /Minskning (-) av kortfristiga skulder	-1,2	-1,8	-2,0
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>-1,7</b>	<b>3,1</b>	<b>34,8</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1,5</b>	<b>4,0</b>	<b>26,1</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av koncernföretag	-	-	-12,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2,2	-1,1	-4,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-0,9
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,1</b>	<b>-17,7</b>
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>-3,7</b>	<b>2,9</b>	<b>8,4</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Ökning (+) av lån	3,4	-	-
Minskning (-) av lån	-	-3,8	-7,8
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>3,4</b>	<b>-3,8</b>	<b>-7,8</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,9</b>	<b>0,6</b>
Likvida medel vid årets början	3,8	3,2	3,2
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3,5</b>	<b>2,3</b>	<b>3,8</b>

## NYCKELTAL

Koncernen	jan-mars 2021	jan-mars 2020	Helår 2020
Orderingång, Mkr	51,7	38,5	135,9
Orderstock, Mkr	60,4	58,1	39,0
Bruttomarginal, %	72	62	61
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	neg
Soliditet, %	57	57	59
Skuldsättningsgrad	0,3	0,4	0,2
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	2,2	1,1	17,7
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	4,9	4,5	17,5
Medelantalet anställda, st.	84	90	90
Antal aktier vid periodens slut, miljoner	89,21	89,21	89,21
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	89,21	89,21	89,21
Resultat per aktie <sup>1)</sup> , kronor	-0,05	-0,04	-0,21
Kassaflöde per aktie <sup>1)</sup> , kronor	-0,04	0,03	0,09
Eget kapital per aktie <sup>2)</sup> , kronor	1,23	1,45	1,28

<sup>1)</sup> Beräknat på genomsnittligt antal aktier

<sup>2)</sup> Beräknat på antal aktier vid periodens slut

## KVARTALSÖVERSIKT

Koncernen	2021					2020				2019				2018		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q4	Q3	Q2	
Orderingång, Mkr	51,7	37,7	33,4	26,3	38,5	70,3	24,1	43,3	73,3	74,8	27,8	32,6				
Orderstock, Mkr	60,4	39,0	41,0	45,9	58,1	64	54,5	84,2	98,5	65,8	40,8	59,0				
Intäkter, Mkr	34,3	39,8	39,5	43,8	44,1	54,9	61,3	51,4	44,1	48,2	46,3	44,0				
Bruttomarginal, %	72	64	62	56	62	58	51	66	60	59	63	59				
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	0,5	-3,9	3,9	2,3	2,3	2,6	6,7	2,4	0,9	1,8	5,6	2,5*				
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	-4,4	-8,4	0,1	-2,4	-2,2	-1,9	1,7	-1,3	-2,9	-1,1	2,2	0,4*				
Rörelsemarginal, %	neg	neg	0	neg	neg	neg	2,4	neg	neg	neg	4,8	0,9				
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg	1,1	neg	neg	neg	0,6	neg				
Soliditet, %	57	59	59	56	57	56	55	58	57	62	34	33				
Resultat per aktie, kr	-0,05	-0,15	0,00	-0,02	-0,04	-0,03	0,02	-0,02	-0,04	0,17	0,01	-0,03				
Kassaflöde per aktie, kr	-0,04	-0,02	0,06	0,02	0,03	0,07	-0,18	-0,12	0,12	-0,18	-0,24	-0,87				
Eget kapital per aktie, kr	1,23	1,28	1,42	1,43	1,45	1,48	1,52	1,50	1,52	1,56	1,82	1,83				
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	89,21	89,21	89,21	89,21	89,21	89,21	89,21	89,21	89,21	55,22	38,23	38,23				

## DEFINITIONER

### Resultatmått

#### EBITDA

Rörelseresultatet plus avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

### Marginaler

#### Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

#### Vinstmarginal, %

Resultat före skatt i förhållande till nettoomsättning.

### Räntabilitet

#### Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %

Rörelseresultat plus ränteintäkter i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital avser balansomslutningen med avdrag för icke räntebärande skulder.

#### Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

### Kapitalstruktur

#### Soliditet, %

Eget kapital vid periodens utgång i förhållande till balansomslutningen.

#### Skuldsättningsgrad, ggr

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

#### Nettoskuld, Mkr

Ränteskulder minus likvida medel

### Övrigt

#### Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr

Nettoinvesteringar i både immateriella och materiella anläggningstillgångar samt finansiella anläggningstillgångar under perioden.

#### Medelantal anställda, st.

Medelantalet anställda under perioden.

### Data per aktie

#### Antal aktier vid periodens slut, i miljoner

Antal utestående aktier vid periodens slut.

#### Genomsnittligt antal aktier, miljoner

Genomsnittligt antal aktier under perioden.

#### Resultat per aktie, kr

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

#### Kassaflöde per aktie, kr

Operativt kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

#### Eget kapital per aktie, kr

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.



## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	jan-mars 2021	jan-mars 2020	helår 2020
Intäkter	0,9	1,0	4,2
Övriga externa kostnader	-0,9	-1,1	-4,5
Personalkostnader	-0,8	-1,2	-5,6
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,8</b>	<b>-1,3</b>	<b>-5,9</b>
Finansnetto	0,3	-0,9	4,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-0,5</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,7</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-
Skatt	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-0,5</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,7</b>

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Periodens resultat	-0,5	-2,2	-1,7
Övrigt totalresultat	-	-	-
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>-0,5</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,7</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	31 mars 2021	31 mars 2020	31 dec 2020
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Aktier i dotterföretag	131,2	122,1	131,2
Uppskjuten skattefordran	10,9	10,9	10,9
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>142,1</b>	<b>133,0</b>	<b>142,1</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar koncernföretag	0,3	16,0	-
Övriga kortfristiga fordringar	5,0	5,0	4,1
Likvida medel	0,0	0,0	0,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5,3</b>	<b>21,0</b>	<b>4,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>147,4</b>	<b>154,0</b>	<b>146,6</b>
<b>Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)</b>	<b>134,2</b>	<b>134,2</b>	<b>134,7</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Avsättning avseende villkorad köpeskilling	-	17,2	-
Leverantörsskulder	1,0	0,9	0,4
Skulder till koncernföretag	11,1	-	9,1
Övriga kortfristiga skulder	1,1	1,7	2,4
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>13,2</b>	<b>19,8</b>	<b>11,9</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>147,4</b>	<b>154,0</b>	<b>146,6</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I MODERBOLAGETS EGNA KAPITAL I SAMMANDRAG

Mkr	jan-mars 2021	jan-mars 2020	Helår 2020
Ingående eget kapital enligt balansräkning	134,7	136,4	136,4
Periodens resultat	-0,5	-2,2	-1,7
Övrigt totalresultat för perioden			
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-0,5</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,7</b>
<b>Utgående eget kapital enligt balansräkning</b>	<b>134,2</b>	<b>134,2</b>	<b>134,7</b>

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Mkr	jan-mars 2021	jan-mars 2020	Helår 2020
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-0,8</b>	<b>-0,3</b>	<b>-5,1</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning (-) /Minskning (+) av fordringar	-0,6	-1,6	-0,6
Ökning (+) /Minskning (-) av kortfristiga skulder	-0,6	0,1	0,3
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,5</b>	<b>-0,3</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2,0</b>	<b>-1,8</b>	<b>-5,4</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterbolag			-12,0
Lån från (+)/till (-) dotterföretag	1,6	1,7	17,7
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>1,6</b>	<b>1,7</b>	<b>5,7</b>
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,3</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Ökning (+) av lån	-	-	-
Minskning (-) av lån			
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,3</b>
Likvida medel vid årets början	0,4	0,1	0,1
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>

# RELEVANTA AVSTÄMNINGAR AV ICKE IFRS-BASERADE NYCKELTAL

## KONCERNEN

### ALTERNATIVA NYCKELTAL

Utöver de finansiella nyckeltal som upprättats i enlighet med IFRS, presenterar Image Systems finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS, till exempel EBITDA, Nettoskuld.

Dessa alternativa nyckeltal anses vara viktiga resultat och prestationsindikationer för investerare och andra användare av delårsrapporten. De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till, men inte en ersättning för, den finansiella information som upprättats i enlighet med IFRS.

Image Systems definitioner av dessa mått som inte definieras enligt IFRS beskrivs i denna rapport under stycket definitioner.

Dessa termer kan definieras på annat sätt av andra företag och är därför inte alltid jämförbara med liknande mått som används av andra företag.

### EBITDA

Image Systems anser att EBITDA är ett relevant mått för investerare för att kunna förstå resultatgenerering före investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar.

### NETTOSKULD

Image Systems anser att Nettoskuld är ett relevant mått för investerare för att kunna förstå koncernens skuldsättning.

### RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR EBITDA

<b>Mkr</b>	<b>31 mars 2021</b>	<b>31 mars 2020</b>	<b>31 dec 2020</b>
Rörelseresultat	-4,4	-2,2	-12,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	4,9	4,5	17,5
<b>Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA</b>	<b>0,5</b>	<b>2,3</b>	<b>4,6</b>

### NETTOSKULD

<b>Mkr</b>	<b>31 mars 2021</b>	<b>31 mars 2020</b>	<b>31 dec 2020</b>
Likvida medel	3,5	2,3	3,8
Avsättningar villkorad köpeskilling		17,1	
Leasingskuld	20,4	18,3	19,7
Räntebärande skulder	14,8	15,4	11,4
<b>Nettoskuld</b>	<b>31,7</b>	<b>48,5</b>	<b>27,3</b>