

DELÅRSRAPPORT

Image Systems AB (publ)

Januari-september 2021

Fortsatt förbättring av resultat och bruttomarginal

Tredje kvartalet 2021

- Intäkterna uppgick till 36,1 (39,5) Mkr.
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 7,8 (3,9) Mkr.
- Rörelseresultatet uppgick till 3,2 (0,1) Mkr.
- Resultatet efter skatt uppgick till 3,2 (-0,3) Mkr.
- Orderingången uppgick till 32,7 (33,4) Mkr.
- Orderstocken uppgick till 60,3 (41,0) Mkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 74 (62) procent.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,04 (0,00) kr.

Januari – september 2021

- Intäkterna uppgick till 114,5 (127,4) Mkr.
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 11,9 (8,5) Mkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -2,1 (-4,5) Mkr.
- Resultatet efter skatt uppgick till -2,5 (-5,3) Mkr.
- Orderingången uppgick till 131,1 (98,2) Mkr.
- Orderstocken uppgick till 60,3 (41,0) Mkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 67 (60) procent.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,03 (-0,06) kr.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Affärsområdet RemaSawco erhåller order om ca 5 Mkr från AB Hilmer Andersson samt order om ca 2,3 Mkr från ett sågverk i Norge.

Q3

JANUARI
- SEPTEMBER
2021

VD HAR ORDET

Koncernen gör ett starkt kvartal och ökar bruttomarginalen i våra projekt vilket ger en tydlig positiv effekt på resultatet före avskrivningar EBITDA. Jag noterar att de initiativ till lönsamhetsförbättringar och kostnadsbesparingar som togs under föregående år slår igenom under perioden. Intäkterna för både perioden och året är lägre än föregående år vilket är en konsekvens av den globala pandemin. Sågverksmarknaden har under året återgått till normala nivåer av investeringar och vi bedömer att denna marknad fortsatt kommer att växa. Affärsområdet RemaSawco har intensifierat sin utveckling och förbereder ett antal nya produktansökringar under nästa år.

På den marknad affärsområdet Motion Analysis verkar är de globala reserestriktionerna ett fortsatt hinder för att effektivt träffa kunder vilket hämmar tillväxten något. Motion Analysis fortsätter dock att leverera höga marginaler. Det initiativ att vända affärsmodellen mot prenumerationsbaserad försäljning inverkar något negativt på intäkterna kortsiktigt, men bedöms verka för en förbättrad marginal framgent.



UTVECKLINGEN UNDER TREDJE KVARTALET

RemaSawco

Under tredje kvartalet har marknaden visat en fortsatt positiv trend där vi ser en större del investeringar som pågår. Vi noterar en fortsatt god efterfrågan inom flera av RemaSawcos segment bland annat inom Brädavsyning. RemaSawcos Boardscanner visar fortsatt framgång både på hemmamarknaden och på export. Ordergången för kvartalet är i paritet med föregående år. Försäljningsintäkterna under kvartalet ligger något lägre samtidigt som vi har högre marginaler jämfört med föregående år vilket påverkar resultatet positivt.

Motion Analysis

Affärsområdet gör ett kvartal med något lägre försäljning och marginal än tidigare år. Den asiatiska marknaden har mattats av något och har endast till del ersatts av affärer i Europa och Amerika. Vi ser dock goda möjligheter till återhämtning. Motion Analysis fortsätter att införa prenumerationsbaserade avtal och denna nya affärsmodell kommer i begränsad utsträckning påverka affärsområdets omsättning och marginal negativt under en längre transitionsperiod. Takten av nya prenumerationskunder bedöms vara tillfredsställande i denna uppstartsfas.

FINANSIELL INFORMATION

Tredje kvartalet

Ordergången uppgick till 32,7 (33,4) Mkr. Orderstocken uppgick per 30 september 2021 till 60,3 (41,0) Mkr. Intäkterna uppgick till 36,1 (39,5) Mkr varav 1,2 (1,0) avser aktiverade utvecklingsutgifter. Bruttomarginalen uppgick till 74 (62) procent. Rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar EBITDA förbättrades med 3,9 Mkr och uppgick till 7,8 (3,9) Mkr. Avskrivningarna ökade med 0,8 Mkr till 4,6 (3,8) Mkr. Finansnettot uppgick till -0,1 (-0,6) Mkr. Resultatet efter skatt uppgick till 3,2 (-0,3) Mkr. Intäkter och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 6.

Januari – september 2021

Ordergången uppgick till 131,1 (98,2) Mkr. Orderstocken uppgick per 30 september 2021 till 60,3 (41,0) Mkr. Intäkterna uppgick till 114,5 (127,4) Mkr varav 4,9 (3,1) avser aktiverade utvecklingsutgifter. Bruttomarginalen uppgick till 67 (60) procent. Rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar EBITDA förbättrades med 3,4 Mkr och uppgick till 11,9 (8,5). Avskrivningarna ökade med 1,0 Mkr till 14,0 (13,0) Mkr. Finansnettot uppgick till -0,8 (-1,2) Mkr. Jämförelstal för personalkostnader på sidan 6 visas under tabellen Koncernens resultaträkningar i sammandrag, eftersom koncernen påverkas positivt av Coronalättnader samt negativt av en engångspost för pensionskostnader för RemaSawco under Q1 2021. Resultatet efter skatt uppgick till -2,5 (-5,3) Mkr. Intäkter och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 6.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 6,3 (3,9) Mkr, varav 6,2 (3,4) Mkr avser aktivering av utvecklingsprojekt. Disponibla likvida medel inklusive outnyttjad del av checkkredit uppgick per den 30 september 2021 till 17,0 (20,1) Mkr. Det operativa kassaflödet uppgick till 1,8 (10,1) Mkr. Soliditeten uppgick per 30 september 2021 till 60 (59) procent. Skuldsättningsgraden uppgick till 0,2 (0,3) ggr.

FORSKNING OCH UTVECKLING

RemaSawco

Den svenska organisationen Biometria, som genomför opartisk mätning av det virke som flödar mellan skog och industri, har infört en ny mätstandard för mätning av diameter under bark. Denna nya standard skall implementeras i de svenska sågverken senast den 1 augusti 2022. Samtliga av RemaSawcos mätningar är nu typgodkända i för den nya standarden och kan uppgraderas hos befintliga kunder. Bolaget har under året beslutat om utveckling av nästa generation 3D-mätning vilken kommer att ge både förbättrad prestanda och förbättrar digitala flöden.

Under perioden har RemaSawco genomfört slutleverans till den Österrikiska marknaden där systemet anpassats för den central- och östeuropeiska regionen.

Basajaun-projektet, ett EU-finansierat projekt där RemaSawco utgör en av flera projektdeltagare, löper enligt plan. Senaste rapporten har nu blivit godkänd av EU. Syftet med projektet är att analysera de digitala värdekedjorna från Skog till Byggnad och är sedan en tid tillbaka i implementationsfasen.

Motion Analysis

Affärsområdet har gått in i en intensiv utvecklingsfas av den nya teknikplattformen där en första release till kund kommer att ske under det fjärde kvartalet. Denna teknikplattform kommer sedan att ligga till grund för all produktutveckling under de närmsta åren och kommer att ligga till grund för ett generationsskifte inom många applikationer hos våra kunder.

Leveransen av ett DIC system till Kroatien har inneburit nyutveckling inom området som nu implementerats i vår standardprodukt och används operativt i kundens verksamhet.

MODERBOLAG

Moderbolagets intäkter uppgick till 2,6 (3,2) Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -2,3 (-3,3) Mkr. Resultat efter skatt uppgick till -1,9 (-3,7) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. Moderbolagets disponibla likvida medel, per 30 september 2021 uppgick till 0,2 (0,1) Mkr. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 september 2021 till 132,8 (132,7) Mkr och soliditeten uppgick till 90 (87) procent.

PERSONAL

Medelantalet anställda uppgick till 83 (90).

TECKNINGSOPTIONER

Vid årsstämman 2021 beslöts ett incitamentsprogram bestående av 2 000 000 teckningsoptioner med löptid till 31 augusti 2024 med en lösenkurs om 2,00 kronor. Optionspriset har fastställts till 10,5 öre per teckningsoption. 1 850 000 teckningsoptioner har tecknats av ledande befattningshavare och 150 000 teckningsoptioner sparades för framtida bruk.

ANTALET AKTIER

Antalet aktier uppgår den 30 september 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. Upplýsningar 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 11 och relevanta avstämningar finns på sidan 14.

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. I övrigt har inga väsentliga nya eller förändrade risker och säkerhetsfaktorer identifierats under kvartalet.

Linköping den 12 november 2021

Johan Friberg

VD

Kommande rapporteringstillfällen:

Bokslutskommuniké 2021	11 februari 2022
Delårsrapport januari-mars 2022	5 maj 2022
Årsstämma 2022	5 maj 2022

Informationen i denna rapport offentliggörs enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappers-marknaden. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 12 november 2021 klockan 08.00.

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

Frågor besvaras av:

Johan Friberg, VD och koncernchef, telefon 013-200 100, e-post 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 marknads 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

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Image Systems AB (publ) org. nr 556319-4041

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Image Systems AB (publ) per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. 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 International Standard on Review Engagements ISRE 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 delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 november 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg

Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	jul-sept 2021	jul-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	helår 2020
Försäljningsintäkter	34,9	38,5	109,6	124,3	162,7
Aktiverade utvecklingskostnader	1,2	1,0	4,9	3,1	4,5
Totala Intäkter	36,1	39,5	114,5	127,4	167,2
Råvaror och förnödenheter	-9,0	-14,5	-36,2	-50,2	-64,5
Övriga externa kostnader	-5,1	-5,5	-15,6	-16,7	-24,6
Personalkostnader *	-14,2	-15,3	-50,8	-51,7	-72,9
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4,6	-3,8	-14,0	-13,0	-17,5
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,3	0,0	-0,3	-0,6
Rörelseresultat	3,2	0,1	-2,1	-4,5	-12,9
Finansnetto	-0,1	-0,6	-0,8	-1,2	-3,5
Resultat före skatt	3,1	-0,5	-2,9	-5,7	-16,4
Skatt	0,1	0,2	0,4	0,4	-1,9
Periodens resultat	3,2	-0,3	-2,5	-5,3	-18,3
Varav hänförligt till moderföretagets aktieägare	3,2	-0,3	-2,5	-5,3	-18,3
Resultat per aktie ¹⁾	0,04	0,00	-0,03	-0,06	-0,21
Resultat per aktie, efter utspädning ¹⁾	0,04	0,00	-0,03	-0,06	-0,21
Genomsnittligt antal aktier	89 207 818	89 207 818	89 207 818	89 207 818	89 207 818
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	89 207 818	89 207 818	89 207 818	89 207 818	89 207 818

* Personalkostnader jämförelsetal

Mkr	jul-sept 2021	jul-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	helår 2020
Redovisade personalkostnader	14,2	-15,3	-50,8	-51,7	-72,9
Lättnader av arbetsgivaravgift	-	-	-	+2,0	+2,0
Pensionskostnader för perioden 2014-2020	-	-	-1,4	-	-
Personalkostnader jämförelsetal	-14,2	-15,3	-49,4	-53,7	-74,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET I SAMMANDRAG

Mkr	jul-sept 2021	jul-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	helår 2020
Periodens resultat	3,2	-0,3	-2,5	-5,3	-18,3
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Skatt hänförlig till poster som kan hänföras					
Summa övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	3,2	-0,3	-2,5	-5,2	-18,4
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	3,2	-0,3	-2,5	-5,2	-18,4

1) Beräknat på genomsnittligt antal aktier

SEGMENTSREDOVISNING

Koncernen

Intäkter och resultat per segment	jul-sept 2021	jul-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	helår 2020
RemaSawco	28,7	30,2	91,6	99,7	132,6
Motion Analysis	7,4	9,3	22,9	27,7	34,6
Koncernposter och moderbolag	-	-	-	-	-
Summa intäkter	36,1	39,5	114,5	127,4	167,2
EBITDA					
RemaSawco	5,7	1,4	6,3	0,1	-2,2
Motion Analysis	2,9	3,6	8,0	11,5	12,7
Admin och koncernposter	-0,8	-1,1	-2,4	-3,1	-5,9
EBITDA Totalt	7,8	3,9	11,9	8,5	4,6
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4,6	-3,8	-14,0	-13,0	-17,5
Rörelseresultat	3,2	0,1	-2,1	-4,5	-12,9
Finansnetto	-0,1	-0,6	-0,8	-1,2	-3,5
Resultat före skatt	3,1	-0,5	-2,9	-5,7	-16,4
Skatt	0,1	0,2	0,4	0,4	-1,9
Periodens resultat	3,2	-0,3	-2,5	-5,3	-18,3

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	30 sept 2021	30 sept 2020	31 dec 2020
Anläggningstillgångar			
Goodwill	36,1	36,1	36,1
Kundrelationer	30,4	38,2	36,1
Varumärken	1,3	2,7	2,2
Balanserade utvecklingsutgifter	30,7	25,6	26,5
Materiella anläggningstillgångar	24,2	27,7	25,5
Uppskjuten skattefordran	19,1	21,6	19,1
Summa anläggningstillgångar	141,8	151,9	145,5
Omsättningstillgångar			
Varulager	12,5	13,4	11,5
Kundfordringar	17,5	22,9	17,3
Övriga fordringar	11,2	22,8	15,2
Likvida medel	3,5	5,2	3,8
Summa omsättningstillgångar	44,7	64,3	47,8
SUMMA TILLGÅNGAR	186,5	216,2	193,3
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	111,3	127,0	113,8
Långfristiga skulder			
Lån kreditinstitut	2,8	-	-
Leasingskulder	13,7	17,3	15,9
Uppskjutna skatteskulder	6,8	7,4	7,2
Summa långfristiga skulder	23,3	24,7	23,1
Kortfristiga skulder			
Lån kreditinstitut	6,4	11,1	11,4
Avsättning avseende villkorad köpeskilling	-	16,3	-
Leverantörsskulder	12,9	11,2	16,3
Leasingskulder	5,0	4,1	3,8
Övriga kortfristiga skulder	27,6	21,8	24,9
Summa kortfristiga skulder	51,9	64,5	56,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	186,5	216,2	193,3

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I KONCERNENS EGNA KAPITAL I SAMMANDRAG

	30 sept 2021	30 sept 2020	Helår 2020
Ingående eget kapital i balansräkningen	113,8	132,2	132,2
Årets resultat	-2,5	-5,3	-18,3
Övrigt totalresultat för perioden	0,0	0,1	0,0
Summa totalresultat för perioden	-2,5	-5,2	-18,4
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	111,3	127,0	113,8

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Mkr	jul-sept 2021	jul-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	Helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3,7	0,6	6,9	3,1	-8,7
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-) /Minskning (+) av varulager	0,7	-2,1	-1,0	-3,0	-1,1
Ökning (-) /Minskning (+) av fordringar	13,1	16,0	3,1	23,3	37,9
Ökning (+) /Minskning (-) av kortfristiga skulder	-8,2	-7,0	-0,9	-9,4	-2,0
Summa förändring av rörelsekapital	5,6	6,9	1,2	10,9	34,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9,3	7,5	8,1	14,0	26,1
Investeringsverksamheten					
Förvärv av koncernföretag	-	-	-	-	-12,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2,2	-1,3	-6,2	-3,4	-4,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-0,5	-0,1	-0,5	-0,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,2	-1,8	-6,3	-3,9	-17,7
Operativt kassaflöde	7,1	5,7	1,8	10,1	8,4
Finansieringsverksamheten					
Ökning (+) av lån	-	-	-	-	-
Minskning (-) av lån	-5,9	-3,7	-2,1	-8,1	-7,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5,9	-3,7	-2,1	-8,1	-7,8
Periodens kassaflöde	1,2	2,0	-0,3	2,0	0,6
Likvida medel vid årets början	2,3	3,2	3,8	3,2	3,2
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid årets slut	3,5	5,2	3,5	5,2	3,8

NYCKELTAL

Koncernen	jul-sept 2021	jul-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	Helår 2020
Orderingång, Mkr	32,7	33,4	131,1	98,2	135,9
Orderstock, Mkr	60,3	41	60,3	41	39,0
Bruttomarginal, %	74	62	67	60	61
Rörelsemarginal, %	9%	0%	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	9%	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	2%	0%	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	3%	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	60	59	60	59	59
Skuldsättningsgrad	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	2,2	1,8	6,2	3,9	17,7
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	4,6	3,8	14,0	13,0	17,5
Medelantalet anställda, st.	83	90	83	90	90
Antal aktier vid periodens slut, miljoner	89,21	89,21	89,21	89,21	89,21
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	89,21	89,21	89,21	89,21	89,21
Resultat per aktie ¹⁾ , kronor	0,04	0,00	-0,03	-0,06	-0,21
Kassaflöde per aktie ¹⁾ , kronor	0,08	0,06	0,02	0,11	0,09
Eget kapital per aktie ²⁾ , kronor	1,25	1,42	1,25	1,42	1,28

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut

KVARTALSÖVERSIKT

Kvartalsöversikt	2021			2020				2019				2018		
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Koncernen														
Orderingång, Mkr	32,7	46,7	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	60,3	62,4	60,4	39,0	41,0	45,9	58,1	64	54,5	84,2	98,5	65,8	40,8	59
Intäkter, Mkr	36,1	44,1	34,3	39,8	39,5	43,8	44,1	54,9	61,3	51,4	44,1	48,2	46,3	44
Bruttomarginal, %	74	59	72	64	62	56	62	58	51	66	60	59	63	59
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	7,8	3,6	0,5	-3,9	3,9	2,3	2,2	2,6	6,7	2,4	0,9	1,8	5,6	2,5
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	3,2	-0,9	-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, %	8,9	neg	neg	neg	0,0	neg	neg	neg	2,4	neg	neg	neg	4,8	0,9
Räntabilitet på eget kapital, %	2,9	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	1,1	neg	neg	neg	0,6	neg
Soliditet, %	60	54	57	59	59	56	57	56	55	58	57	62	34	33
Resultat per aktie, kr	0,04	0,04	-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	0,08	0,08	-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	1,25	1,25	1,23	1,28	1,42	1,43	1,45	1,48	1,52	1,5	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	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	jul-sept 2021	jul-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	helår 2020
Intäkter	0,9	1,1	2,6	3,2	4,2
Övriga externa kostnader	-1,0	-1,4	-2,9	-3,1	-4,5
Personalkostnader	-0,6	-1,0	-2,0	-3,5	-5,6
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	0,1	-
Rörelseresultat	-0,7	-1,3	-2,3	-3,3	-5,9
Finansnetto	0,2	-0,1	0,4	-0,4	4,2
Resultat före skatt	-0,5	-1,4	-1,9	-3,7	-1,7
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-0,5	-1,4	-1,9	-3,7	-1,7

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Mkr	jul-sept 2021	jul-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	helår 2020
Periodens resultat	-0,5	-1,4	-1,9	-3,7	-1,7
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-0,5	-1,4	-1,9	-3,7	-1,7

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Mkr	30 sept 2021	30 sept 2020	31 december 2020
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterföretag	131,2	122,1	131,2
Uppskjuten skattefordran	10,9	10,9	10,9
Summa anläggningstillgångar	142,1	133,0	142,1
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	-	0,2	-
Fordringar koncernföretag	0,9	15,4	-
Övriga kortfristiga fordringar	4,3	4,4	4,1
Likvida medel	0,2	0,1	0,4
Summa omsättningstillgångar	5,4	20,1	4,5
SUMMA TILLGÅNGAR	147,5	153,1	146,6
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	132,8	132,7	134,7
Kortfristiga skulder			
Avsättning avseende villkorad köpeskilling	-	16,3	-
Leverantörsskulder	0,2	0,2	0,4
Skulder till koncernföretag	13,6	2,1	9,1
Övriga kortfristiga skulder	0,9	1,8	2,4
Summa kortfristiga skulder	14,7	20,4	11,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	147,5	153,1	146,6

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I MODERBOLAGETS EGNA KAPITAL I SAMMANDRAG

Mkr	30 sept 2021	30 sept 2020	Helår 2020
Ingående eget kapital enligt balansräkning	134,7	136,4	136,4
Periodens resultat	-1,9	-3,7	-1,7
Övrigt totalresultat för perioden			
Summa totalresultat för perioden	-1,9	-3,7	-1,7
Utgående eget kapital enligt balansräkning	132,8	132,7	134,7

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Mkr	jul-sept 2021	jul-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-0,6	-0,9	-2,2	-2,7	-5,1
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-) /Minskning (+) av fordringar	0,6	-	0,2	-1,1	-0,6
Ökning (+) /Minskning (-) av kortfristiga skulder	0,3	-0,3	-1,7	-0,5	0,3
Summa förändring av rörelsekapital	0,9	-0,3	-1,5	-1,6	-0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,3	-1,2	-3,7	-4,3	-5,4
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag					-12,0
Lån från (+) /till (-) dotterföretag	-0,1	1,1	3,5	4,3	17,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,1	1,1	3,5	4,3	5,7
Operativt kassaflöde	0,2	-0,1	-0,2	0,0	0,3
Finansieringsverksamheten					
Ökning (+)/Minskning (-) av lån	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-
Periodens kassaflöde	0,2	-0,1	-0,2	0,0	0,3
Likvida medel vid periodens början	0,0	-0,1	0,4	0,0	0,1
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,2	0,0	0,1	0,0
Likvida medel vid periodens slut	0,2	0,1	0,2	0,1	0,4

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 och 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

Mkr	jul-sept 2021	jul-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	helår 2020
Rörelseresultat	3,2	0,1	-2,1	-4,5	-12,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och materiella anläggningstillgångar	4,6	3,8	14,0	13,0	17,5
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA	7,8	3,9	11,9	8,5	4,6

NETTOSKULD

Mkr	30 sept 2021	30 sept 2020	31 dec 2020
Likvida medel	3,5	5,2	3,8
Avsättningar villkorad köpeskilling		16,3	
Leasingskuld	18,7	21,4	19,7
Räntebärande skulder	9,2	11,1	11,4
Nettoskuld	24,4	43,6	27,3