

Q3JANUARI
– SEPTEMBER
2020

Delårsrapport

Image Systems AB (publ)

JANUARI – SEPTEMBER 2020

AO Motion Analysis öppnar israeliskt produktutvecklingscenter
AO RemaSawco sänker kostnaderna

Tredje kvartalet 2020

- Intäkterna uppgick till 39,5 (61,3) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 3,9 (6,7) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 0,1 (1,7) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till –0,3 (1,4) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,00 (0,02) kr
- Orderingången uppgick till 33,4 (24,1) Mkr
- Orderstocken uppgick till 41,0 (54,5) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 62 (51) procent

Januari – September 2020

- Intäkterna uppgick till 127,4 (156,8) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 8,5 (10,0) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till –4,5 (–2,5) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till –5,3 (–4,2) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till –0,06 (–0,04) kr
- Orderingången uppgick till 98,2 (140,7) Mkr
- Orderstocken uppgick till 41,0 (54,5) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 60 (58) procent

VD har ordet

Vi kan konstatera att den lägre orderingången under föregående kvartal påverkar intäkterna negativt under det tredje kvartalet med storleksordningen 35% jämfört med föregående år. Det är framförallt inom affärsområdet RemaSawco som vi kan se påverkan. Den förväntade förbättringen i marknaden efter det initiala investeringsstoppet bland många sågverk kan noteras i en kraftigt förbättrad orderingång under det tredje kvartalet jämfört föregående år.

Affärsområdet Motion Analysis levererar ytterligare ett bra kvartal. Det är värt att notera att implementeringen av strategin att växa genom att leverera helhetslösningar i större utsträckning, bär frukt i form av ökad omsättning samtidigt som bruttomarginalen minskar något. Affärsområdet ligger kvar på mycket höga marginaler.

På helåret ger koncernens kostnadsbesparingsprogram god effekt och vi behåller en EBITDA marginal på motsvarande nivå som förra året trots kraftigt lägre intäkter. Bolaget har under det tredje kvartalet ytterligare besparingsåtgärder, vilka väntas ge effekt under nästkommande år. Image Systems bedömer kontinuerligt kort- och långsiktiga effekter av nuvarande Coronasituation och agerar därefter. Vi bedömer att investeringsbehovet på sågverksmarknaden fortsatt däms upp.

Det långsiktiga målet för alla ingående bolag i Image Systems koncernen är att överstiga ett rörelseresultat före avskrivningar om 15%.

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 drygt 90 anställda på kontor i Sverige, Finland och Norge. År 2019 omsatte koncernen 212 Mkr. Aktien är noterad på Nasdaq Stockholmsbörsens Small Cap lista och handlas under tickern IS. För ytterligare information besök vår webbplats www.imagesystemsgroup.se

Utvecklingen under tredje kvartalet

RemaSawco

Den initiala osäkerheten i marknaden under våren har för många sågverk omvandlats till mycket stark marknad under sommaren och början av hösten. Våra kunder som uteslutande är sågverk har under perioden gått starkt och varit lönsamma, men varit avvaktande i sina investeringar. RemaSawco har ändå kunnat se en återhämtning i marknaden och det underliggande investeringsbehovet i branschen är fortsatt stort. RemaSawcos kostnadsbesparingsprogram har under perioden ytterligare intensifierats och kommer att slå positivt på kostnadsmassan med storleksordningen 5 MSEK årligen. Vidare har de förbättringsprojekt i syfte att öka bruttomarginalen i projekten som lanserades under föregående år gett positivt resultat under perioden. Intäkterna som sjunkit kraftigt under året har balanserats av lägre kostnadsmassa och förbättrade projektmarginaler. Vi noterar att affärsområdets Röntgen och Boardscanningprodukter röner vidare stort intresse bland de nordiska sågverken.

Motion Analysis

Återigen gör Motion Analysis ett bra kvartal med en EBITDA nivå om närmare 40%. Under perioden har Motion Analysis levererat ut ett antal större order där en helhetslösning av ett DIC-system inkluderande höghastighetskameror står ut som den största affären. I syfte att ta ytterligare marknadsandelar inom segmentet DIC har affärsområdet beslutat att öppna ett produktutvecklingscenter i Israel, vilket beräknas starta under det fjärde kvartalet.

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet

Orderingången uppgick till 33,4 (24,1) Mkr och orderstocken uppgick den 30 september till 41,0 (54,5) Mkr. Nettoomsättningen minskade till 39,5 (61,3) Mkr. Statligt stöd kopplat till Corona har intäktsförts med 0,4 (0,0) Mkr. Bruttomarginalen uppgick till 62 (51) procent. Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 3,9 (6,7) Mkr. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 3,8 (5,0) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden, såsom varumärken och kundrelationer, uppgick till 2,6 (2,6) Mkr. Skatten uppgick till 0,2 (0,6) Mkr. Resultatet efter skatt uppgick till -0,3 (1,4) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 5.

Januari – september 2020

Orderingången uppgick till 98,2 (140,7) Mkr. Orderstocken uppgick per den 30 september till 41,0 (54,5) Mkr. Nettoomsättningen uppgick till 127,4 (156,8) Mkr. Statligt stöd kopplat till Corona har intäktsförts med 2,6 (0,0) Mkr. Bruttomarginalen uppgick till 60 (58) procent och rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 8,5 (10,0) Mkr. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 13,0 (12,5) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 7,7 (7,7) Mkr. Finansnettot förbättrades med 1,2 Mkr till -1,2 (-2,4) Mkr. Skattekostnaden uppgick till 0,4 (0,7) Mkr. Resultatet efter skatt uppgick till -5,3 (-4,2) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 5.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 3,9 (13,8) Mkr, varav 3,4 (4,5) Mkr avser aktivering av utvecklingsprojekt. Disponibla likvida medel inklusive outnyttjad del av checkkredit uppgick per den 30 september 2020 till 20,1 (7,3) Mkr. Det operativa kassaflödet uppgick till 10,1 (-16,1) Mkr. Soliditeten uppgick per 30 september 2020 till 59 (55) procent. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 0,3 (0,4) ggr. Bolaget har ett bindande lånelöfte för att hantera en eventuell utbetalning av tilläggsköpeskilling om 1,550 MEUR.

Forskning och utveckling

RemaSawco

Bolaget fortsätter sin utveckling av sin digitala plattform. Utveckling pågår både i EU-finansierade projekt som tillsammans med specifika kunder. Under perioden har bolaget genomfört release av en ny version av sin optimeringsprogramvara RS-Opt. Den nya versionen innehåller flertalet förbättringar av värdeutbyte och fysiskt utbyte och har installerats hos flertalet sågverk. I samband med utveckling av den digitala plattformen pågår parallellt standardiseringsarbete för datautbyte i sågverk, vilket kommer underlätta och modernisera sågverkens produktion i framtiden.

Motion Analysis

Under perioden har utvecklingsarbetet inom DIC intensifierats och syftat mot integration av externa sensorer in i vår mjukvaruplattform. Utvecklingsarbetet mot den nya plattformen fortskrider och vi kommer under året att leverera den första produkten till kund. Ett antal supportreleaser av både TEMA och TrackEye har levererats till vår installerade kundbas.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 3,2 (3,7) Mkr och resultat efter skatt uppgick till -3,7 (-4,9) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. Moderbolagets disponibla likvida medel uppgick per den 30 september 2020 till 0,1 (0,0) Mkr. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 september 2020 till 132,7 (116,6) Mkr och soliditeten uppgick till 87 (75) procent.

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 90 (96). Antalet anställda vid periodens utgång uppgår till 89.

Antalet aktier

Antalet aktier uppgår den 30 september 2020 till 89 207 818 st.

Händelser efter rapportperiodens utgång

RemaSawco får en order från AB Karl Hedin på ca 5 MSEK för Röntgensystem.

Stefan Liljedahl slutar som CFO på Image Systems. CFOs ansvar kommer att fördelas internt mellan VD och Ekonomichef Lotta Öfverström.

Redovisningsprinciper

Image Systems tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Delårsrapporten för Image Systems-koncernen 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 8 och relevanta avstämningar finns på sidan 10.

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 2019. Effekterna av COVID-19 pandemin kommer kortsiktigt att påverka orderingången. De långsiktiga effekterna är i dagsläget mycket osäkra. I övrigt har inga väsentliga nya eller förändrade risker och säkerhetsfaktorer identifierats under kvartalet.

Linköping den 13 november 2020

Johan Friberg

VD

Kommande rapporteringstillfällen:

Bokslutskommuniké 2020	12 februari 2021
Årsredovisning 2020	april 2021
Delårsrapport januari-mars 2021	5 maj 2021
Årsstämma 2021	5 maj 2021

Informationen i denna rapport offentliggörs enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 13 november 2020 klockan 08.00.

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

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

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 2020 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 13 november 2020
PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Mkr	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Försäljningsintäkter	38,5	60,0	124,3	153,1	206,8
Aktiverade utvecklingskostnader	1,0	1,3	3,1	3,7	4,9
Totala intäkter	39,5	61,3	127,4	156,8	211,7
Råvaror och förnödenheter	-14,5	-30,0	-50,2	-65,3	-88,4
Övriga externa kostnader	-5,5	-8,1	-16,7	-23,8	-31,2
Personalkostnader	-15,3	-16,6	-51,7	-57,9	-78,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3,8	-5,0	-13,0	-12,5	-17,0
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,0	0,2	-
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-	-0,3	-	-1,1
Rörelseresultat	0,1	1,7	-4,5	-2,5	-4,4
Finansnetto	-0,6	-0,9	-1,2	-2,4	-2,3
Resultat före skatt	-0,5	0,8	-5,7	-4,9	-6,7
Skatt	0,2	0,6	0,4	0,7	-0,3
Periodens resultat	-0,3	1,4	-5,3	-4,2	-7,0
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-0,3	1,4	-5,3	-4,2	-7,0
Resultat per aktie ¹⁾	0,00	0,02	-0,06	-0,04	0,08
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	0,00	0,02	-0,06	-0,04	0,08
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

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	-0,3	1,4	-5,3	-4,2	-7,0
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0,0	0,3	0,1	0,4	0,3
Skatt relaterat till övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	0,0	0,3	0,1	0,4	0,3
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-0,3	1,7	-5,2	-3,8	-6,7
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-0,3	1,7	-5,2	-3,8	-6,7

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

Koncernen	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Intäkter per segment (affärsområde)					
RemaSawco	30,2	54,4	99,7	132,6	175,9
Motion Analysis	9,3	6,9	27,7	24,2	35,8
Koncernposter och moderbolag	-	-	-	-	-
Totalt	39,5	61,3	127,4	156,8	211,7
EBITDA					
RemaSawco	1,4	4,5	0,1	2,4	1,5
Motion Analysis	3,6	3,2	11,5	11,2	16,4
Koncernposter och moderbolag	-1,1	-1,0	-3,1	-3,6	-5,3
EBITDA	3,9	6,7	8,5	10,0	12,6
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3,8	-5,0	-13,0	-12,5	-17,0
Rörelseresultat	0,1	1,7	-4,5	-2,5	-4,4
Finansnetto	-0,6	-0,9	-1,2	-2,4	-2,3
Resultat före skatt	-0,5	0,8	-5,7	-4,9	-6,7
Skatt	0,2	0,6	0,4	0,7	-0,3
Periodens resultat	-0,3	1,4	-5,3	-4,2	-7,0

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Anläggningstillgångar			
Goodwill	36,1	36,1	36,1
Kundrelationer	38,2	46,5	44,4
Varumärken	2,7	4,7	4,2
Balanserade utvecklingskostnader	25,6	23,3	23,8
Materiella anläggningstillgångar	27,7	27,1	26,2
Uppskjuten skattefordran	21,6	21,6	20,5
Summa anläggningstillgångar	151,9	159,3	155,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	13,4	10,9	10,4
Kundfordringar	22,9	37,9	44,1
Övriga kortfristiga fordringar	22,8	37,6	24,4
Likvida medel	5,2	2,0	3,2
Summa omsättningstillgångar	64,3	88,4	82,1
SUMMA TILLGÅNGAR	216,2	247,7	237,3
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	127,0	135,1	132,2
Långfristiga skulder			
Avsättning avseende villkorad köpeskillning	-	10,7	-
Leasingskulder	17,3	16,7	16,1
Uppskjutna skatteskulder	7,4	7,9	7,8
Summa långfristiga skulder	24,7	35,3	23,9
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	11,1	20,9	19,2
Avsättning avseende villkorad köpeskillning	16,3	5,9	16,2
Leasingskulder	4,1	2,9	3,2
Leverantörsskulder	11,2	27,8	15,8
Övriga kortfristiga skulder	21,8	19,8	26,8
Summa kortfristiga skulder	64,5	77,3	81,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	216,2	247,7	237,3

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

	30 sep 2020	30 sep 2019	helår 2019
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	132,2	138,9	138,9
Periodens resultat	-5,3	-4,2	-7,0
Övrigt totalresultat för perioden	0,1	0,4	0,3
Summa totalresultat för perioden	-5,2	-3,8	-6,7
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	127,0	135,1	132,2

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	0,6	4,5	3,1	6,9	11,6
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-) /Minskning (+) av varulager	-2,1	-1,0	-3,0	-1,0	-0,5
Ökning (-) /Minskning (+) av fordringar	16,0	-7,7	23,3	-12,9	-5,2
Ökning (+) /Minskning (-) av kortfristiga skulder	-7,0	-2,7	-9,4	4,7	-0,5
Summa förändring av rörelsekapital	6,9	-11,4	10,9	-9,2	-6,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,5	-6,9	14,0	-2,3	5,4
Investeringsverksamheten					
Förvärv av koncernföretag	-	-5,8	-	-5,8	-5,8
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,3	-1,3	-3,4	-4,5	-4,3
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,5	-2,5	-0,5	-3,5	-5,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,8	-9,6	-3,9	-13,8	-15,6
Operativt kassaflöde	5,7	-16,5	10,1	-16,1	-10,2
Finansieringsverksamheten					
Ökning (+) av lån	-	16,0	-	16,0	23,4
Minskning (-) av lån	-3,7	-	-8,1	-6,1	-18,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3,7	16,0	-8,1	9,9	5,2
Periodens kassaflöde	2,0	-0,5	2,0	-6,2	-5,0
Likvida medel vid periodens början	3,2	2,5	3,2	8,2	8,2
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	5,2	2,0	5,2	2,0	3,2

Nyckeltal

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Koncernen					
Orderingång, Mkr	33,4	24,1	98,2	140,7	211,0
Orderstock, Mkr	41,0	54,5	41,0	54,5	64,0
Bruttomarginal, %	62	51	60	58	58
Rörelsemarginal, %	0,0	2,9	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	neg	2,4	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	0,0	1,0	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	1,1	neg	neg	neg
Soliditet, %	59	55	59	55	56
Skuldsättningsgrad	0,3	0,4	0,3	0,4	0,4
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	1,8	9,6	3,9	13,8	15,6
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	3,8	5,0	13,0	12,5	17,0
Medelantalet anställda, st.	90	98	90	96	95
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	0,00	0,02	-0,06	-0,04	0,08
Kassaflöde per aktie ¹⁾ , kronor	0,06	-0,18	0,11	-0,18	-0,11
Eget kapital per aktie ²⁾ , kronor	1,42	1,52	1,42	1,52	1,48

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut

Kvartalsöversikt

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

*inkl. förvärvskostnader om 1,8 Mkr

Definitioner

Resultatmätt

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

Räntebärande skulder 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-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Intäkter	1,1	1,3	3,2	3,7	4,9
Övriga externa kostnader	-1,4	-1,1	-3,1	-3,1	-2,9
Personalkostnader	-1,0	-1,2	-3,5	-4,2	-7,2
Övriga rörelsekostnader	-	-	0,1	-	-
Rörelseresultat	-1,3	-1,0	-3,3	-3,6	-5,2
Finansnetto	-0,1	-0,3	-0,4	-1,3	-0,8
Resultat före skatt	-1,4	-1,3	-3,7	-4,9	-6,0
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	25,0
Skatt	-	-	-	-	-4,1
Periodens resultat	-1,4	-1,3	-3,7	-4,9	14,9

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

Periodens resultat	-1,4	-1,3	-3,7	-4,9	14,9
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-1,4	-1,3	-3,7	-4,9	14,9

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterföretag	122,1	122,1	122,1
Uppskjuten skattefordran	10,9	14,9	10,9
Summa anläggningstillgångar	133,0	137,0	133,0
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	0,2	-	-
Fordringar koncernföretag	15,4	13,4	17,6
Övriga kortfristiga fordringar	4,4	4,7	4,4
Kassa och bank	0,1	0,0	0,1
Summa omsättningstillgångar	20,1	18,1	22,1
SUMMA TILLGÅNGAR	153,1	155,1	155,1
Eget kapital	132,7	116,6	136,4
Långfristiga skulder			
Avsättning avseende villkorad tilläggsköpeskilling	-	10,7	-
Summa långfristiga skulder	-	10,7	-
Kortfristiga skulder			
Avsättning avseende villkorad tilläggsköpeskilling	16,3	5,9	16,1
Leverantörsskulder	0,2	0,4	0,6
Skulder till koncernföretag	2,1	19,6	-
Övriga kortfristiga skulder	1,8	1,9	2,0
Summa kortfristiga skulder	20,4	27,8	18,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	153,1	155,1	155,1

Rapport över förändring i moderbolagets egna kapital i sammandrag

Mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	136,4	121,5	121,5
Periodens resultat	-3,7	-4,9	14,9
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-
Summa totalresultat	-3,7	-4,9	14,9
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	132,7	116,6	136,4

Moderbolagets kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-0,9	-0,6	-2,7	-3,1	-4,8
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-) /Minskning (+) av fordringar	-	-0,4	-1,1	-1,5	-1,1
Minskning (-) av kortfristiga skulder	-0,3	0,2	-0,5	-0,9	-0,6
Summa förändring av rörelsekapital	-0,3	-0,2	-1,6	-2,4	-1,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,2	-0,8	-4,3	-5,5	-6,5
Investeringsverksamheten					
Lån från (+) till (-) dotterföretag	1,1	0,8	4,3	4,0	5,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1,1	0,8	4,3	4,0	5,1
Operativt kassaflöde	-0,1	0,0	0,0	-1,5	-1,4
Finansieringsverksamheten					
Minskning (-) av lån	-	-	-	-5,8	-5,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-5,8	-5,8
Periodens kassaflöde	-0,1	0,0	0,0	-7,3	-7,2
Likvida medel vid periodens början	0,2	0,0	0,1	7,3	7,3
Likvida medel vid periodens slut	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1

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 på sidan 8 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-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Rörelseresultat	0,1	1,7	-4,5	-2,5	-4,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3,8	5,0	13,0	12,5	17,0
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA	3,9	6,7	8,5	10,0	12,6

Nettoskuld

Mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Likvida medel	5,2	2,0	3,2
Avsättningar villkorad köpeskilling	16,3	16,6	16,2
Leasingskuld	21,4	19,6	19,3
Räntebärande skulder	11,1	20,9	19,2
Nettoskuld	43,6	55,1	51,5