

Delårsrapport för Image Systems AB (publ) januari – september 2017

Ökade intäkter och ett positivt resultat under tredje kvartalet

Tredje kvartalet 2017

- Intäkterna uppgick till 29,7 (23,7) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 2,6 (-1,7) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 0,7 (-3,3) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,5 (-3,6) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 (-0,09) kr
- Orderingen uppgick till 28,2 (30,1) Mkr
- Orderstocken uppgick till 43,4 (40,2) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 65 (65) procent

Januari - september 2017

- Intäkterna uppgick till 90,3 (77,9) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 1,5 (-4,1) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -4,0 (-8,9) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -4,4 (-9,6) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,12 (-0,25) kr
- Orderingen uppgick till 100,8 (93,7) Mkr
- Orderstocken uppgick till 43,4 (40,2) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 65 (68) procent

VD har ordet

Orderingen för det tredje kvartalet var i nivå med tredje kvartalet förra året. Intäkterna för perioden ökade med 6 Mkr jämfört med föregående år.

Resultatet (EBITDA) förbättrades till 2,6 (-1,7) Mkr

Koncernen visar nu upp ett klart förbättrat resultat jämfört med förra året. Vårt arbete med ständiga förbättringar, både inom försäljning och på kostnadssidan, ger ett positivt resultat på flera fronter. Konjunkturen för båda affärsområdena är stabilt bra och vi ser att förutsättningarna finns till ytterligare framtida resultatförbättringar. Besparingsprogrammet

för koncerngemensamma kostnader ger fortsatt positiv effekt och under kvartalet har kostnaderna nästan halverats jämfört med föregående år.

RemaSawco

Affärsområdet gör ett starkt kvartal med flertalet installationer som gjorts under sommarmånaderna vilket resulterar i en hög försäljning och ett kraftigt förbättrat resultat. RemaSawco har under perioden deltagit i en av studie utförd av Svenskt Trätekniskt Forum och RI.SE avseende automat-sorteringssystem. Resultaten visar att

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 70 anställda på kontor i Linköping, Nyköping, Västerås och Sundsvall samt i Norge. År 2016 omsatte koncernen 124 Mkr. Aktien är noterad på Nasdaq Stockholmsbörsens Small Cap lista och handlas under tickern IS. För ytterligare information besök vår webbplats www.imagesystems.se

automatsortering är vida överlägsen manuell sortering och har framtiden för sig. Detta borgar för att RemaSawcos satsning inom kvalitets sorterande BoardScannersystem ligger väl i tiden.

Motion Analysis

Motion Analysis gör också ett starkt kvartal med både förbättrad försäljning och resultat jämfört med föregående år. Affärsområdet är inne i en utvecklingsintensiv period för att stärka positionen på befintlig marknad samt ta nya marknadsandelar på nya intilliggande marknader inom beröringsfri mätteknik. Försäljningen inom området DIC ökar för varje kvartal och vi kan nu anse att Motion Analysis tillhör det ledande skiktet av system på världsmarknaden.

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet

Ordergången uppgick till 28,2 (30,1) Mkr och orderstocken uppgick per 30 september till 43,4 (40,2) Mkr. Nettoomsättningen ökade med 25 procent och uppgick till 29,7 (23,7) Mkr. Bruttomarginalen uppgick till 65 (65) procent. Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 2,6 (-1,7) Mkr. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 1,9 (1,6) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 1,6 (1,6) Mkr. Resultatet efter skatt uppgick till 0,5 (-3,6) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 5.

Januari – september

Ordergången uppgick till 100,8 (93,7) Mkr. Orderstocken uppgick per 30 september till 43,4 (40,2) Mkr. Nettoomsättningen ökade med drygt 12 Mkr och uppgick till 90,3 (77,9) Mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 65 (68) procent. Den något lägre bruttomarginalen beror på en högre andel hårdvaruförsäljning.

Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 1,5 (-4,1) Mkr. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 5,5 (4,8) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 4,7 (4,8) Mkr.

Resultatet efter skatt uppgick till -4,4 (-9,6) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 5.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 4,8 (3,3) Mkr varav 4,0 (2,8) Mkr avser balanserade utvecklingskostnader. Disponibla likvida medel inklusive ej utnyttjad checkkredit uppgick per den 30 september 2017 till 8,1 (8,9) Mkr. Under september har moderbolaget upptagit ett kortfristigt banklån om 10 Mkr. Soliditeten uppgick den 30 september 2017 till 56 (61) procent. Det operativa kassaflödet uppgick till -9,8 (-2,3) Mkr. Vår bedömning är att det operativa kassaflödet kommer att förbättras väsentligt under det fjärde kvartalet. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 0,3 (0,2) ggr.

Forskning och utveckling

RemaSawco

Under perioden har den nya stockoptimeringen tagits i drift med gott resultat. RS-BoardscannerQ:s mjukvara har uppdaterats med bl.a. ny och effektivare defektdetektering. Individspårning från stock till plankor är implementerad och driftsatt, spårningen är också en del i satsningen på det Digitala sågverket som utvecklas bl.a. i samarbete med RI.SE och Moelven. Xray är i certifieringsfas för ny funktionalitet. RS-Strengtgrader har erhållit utökad certifiering.

Motion Analysis

Motion Analysis har under perioden intensifierat och konkretiserat arbetet med den nya teknikplattformen på flera sätt. Detta förväntas ge en avsevärd prestandaförbättring, till att börja med främst för produkter inom kategorin DIC. Vidare, som en del i arbetet med att dra upp riktlinjer för framtida mjukvaruprodukter, har ett större projekt inom användargränssnitt och ergonomi genomförts tillsammans med ledande experter inom GUI/UX området. Utkomsten är ny design och logik på framtida produkter. Innan årets slut kommer den första kommersiella produkten i den nya tekniken att levereras till kund. Flera påföljande stora kundprojekt ligger därefter i kön att påbörjas. Personalstyrkan har fått flera tillskott, flera nya ingenjörer liksom ny chef för utvecklingsavdelningen. I och med det besitter affärsområdet nu det största utvecklingsteamet sett till antalet medarbetare någonsin.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2,0 (0,2) Mkr och resultat efter skatt uppgick till -4,3 (-6,2) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. Under september har moderbolaget upptagit ett kortfristigt banklån om 10 Mkr. Moderbolagets disponibla likvida medel uppgick per den 30 september 2017 till 5,6 (0,1) Mkr. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 september 2017 till 50,5 (54,1) Mkr och soliditeten uppgick till 68 (79) procent.

Valberedning

Till valberedning inför årsstämman 2018 har följande valberedning utsetts; Hans Karlsson (ordförande) representerande Tibia Konsult AB, Ingemar Andersson representerande LMK Forward AB och Thomas Wernhoff representerande eget innehav.

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 3 maj 2018, kl. 14.00 i bolagets lokaler på Snickaregatan 40 i Linköping.

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 68 (69).

Antalet aktier

Antalet aktier uppgår den 30 september 2017 till 38 231 922 st.

Händelser efter rapportdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter redovisningsperiodens utgång.

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.

De nya och ändrade standarder och tolkningar som skall tillämpas från och med 1 januari 2017 har inte haft någon materiell inverkan på koncernens finansiella rapporter.

I övrigt är redovisningsprinciper och beräkningsmetoder oförändrade från dem som tillämpades i 2016 års årsredovisning.

Arbetet med analys av effekterna av IFRS 15 är i det närmaste klart, effekten på bolagets finansiella rapporter blir begränsade.

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 ESMAs (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 t.ex. risker i förändrade valutakurser.

En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i förvaltningsberättelsen och under not 3 i årsredovisningen för 2016. I övrigt har inga väsentliga nya eller förändrade risker och säkerhetsfaktorer identifierats under kvartalet.

Linköping den 24 oktober 2017

Johan Friberg

Verkställande direktör

Kommande rapporteringstillfällen:

<i>Bokslutskommuniké 2017</i>	<i>8 februari 2018</i>
<i>Årsredovisning</i>	<i>April 2018</i>
<i>Delårsrapport januari-mars 2017</i>	<i>3 Maj 2018</i>
<i>Årsstämma</i>	<i>3 Maj 2018</i>

Informationen i denna rapport offentliggörs enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 24 oktober 2017 klockan 08.30.

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

Frågor besvaras av:

Johan Friberg, VD, telefon 013-200 100, e-post johan.friberg@imagesystems.se

Klas Åström, CFO, telefon 013-200 100. e-post klas.astrom@imagesystems.se

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

Granskningsrapport

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Image Systems AB (publ) per 30 september 2017 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 medveten 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 24 oktober 2017
PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Mkr	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016
Intäkter	29,7	23,7	90,3	77,9	123,9
Råvaror och förnödenheter	-10,5	-8,4	-31,7	-24,8	-43,6
Övriga externa kostnader	-4,6	-5,8	-14,9	-15,8	-21,5
Personalkostnader	-11,8	-11,3	-41,8	-41,7	-57,6
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,9	-1,6	-5,5	-4,8	-6,4
Övriga rörelseintäkter	-	0,1	-	0,3	0,2
Övriga rörelsekostnader	-0,2	-	-0,4	-	-
Rörelseresultat	0,7	-3,3	-4,0	-8,9	-5,0
Finansnetto	-0,2	-0,3	-0,4	-0,7	-0,4
Resultat före skatt	0,5	-3,6	-4,4	-9,6	-5,4
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	0,5	-3,6	-4,4	-9,6	-5,4
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,5	-3,6	-4,4	-9,6	-5,4
Resultat per aktie ¹⁾	0,01	-0,09	-0,12	-0,25	-0,14
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	0,01	-0,09	-0,12	-0,25	-0,14
Genomsnittligt antal aktier	38 231 922	38 231 922	38 231 922	38 231 922	38 231 922
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	38 231 922	38 231 922	38 231 922	38 231 922	38 231 922

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	0,5	-3,6	-4,4	-9,6	-5,4
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0,0	0,1	0,3	0,1	0,1
Skatt relaterat till övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	0,0	0,1	0,3	0,1	0,1
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	0,5	-3,5	-4,1	-9,5	-5,3
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,5	-3,5	-4,1	-9,5	-5,3

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

Koncernen	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016
Intäkter per segment (affärsområde)					
RemaSawco	23,2	18,0	71,9	60,6	99,8
Motion Analysis	6,5	5,7	18,4	17,1	23,7
Koncernposter och moderbolag	-	-	-	0,2	0,4
Totalt	29,7	23,7	90,3	77,9	123,9
EBITDA					
RemaSawco	1,5	-1,0	1,2	-2,2	4,5
Motion Analysis	2,3	1,5	4,4	4,1	5,8
Admin, koncernposter	-1,2	-2,2	-4,1	-6,0	-8,9
EBITDA totalt	2,6	-1,7	1,5	-4,1	1,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,9	-1,6	-5,5	-4,8	-6,4
Rörelseresultat	0,7	-3,3	-4,0	-8,9	-5,0
Finansnetto	-0,2	-0,3	-0,4	-0,7	-0,4
Resultat före skatt	0,5	-3,6	-4,4	-9,6	-5,4
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	0,5	-3,6	-4,4	-9,6	-5,4

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 sep 2017	30 sep 2016	31 december 2016
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	46,7	48,8	48,0
Materiella anläggningstillgångar	0,9	0,6	0,6
Summa anläggningstillgångar	47,6	49,4	48,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	7,7	8,1	8,9
Kundfordringar	21,1	22,7	28,7
Övriga kortfristiga fordringar	20,3	14,2	22,4
Likvida medel	6,7	0,5	1,1
Summa omsättningstillgångar	55,8	45,5	61,1
SUMMA TILLGÅNGAR	103,4	94,9	109,7
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	57,7	57,6	61,8
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	14,1	7,1	8,7
Reverslån	10,0	1,8	-
Leverantörsskulder	9,5	12,4	20,9
Övriga kortfristiga skulder	12,1	16,0	18,3
Summa kortfristiga skulder	45,7	37,3	47,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103,4	94,9	109,7

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

	30 sep 2017	30 sep 2016	helår 2016
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	61,8	67,1	67,1
Årets resultat	-4,4	-9,6	-5,4
Övrigt totalresultat för året	0,3	0,1	0,1
Summa totalresultat för perioden	-4,1	-9,5	-5,3
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	57,7	57,6	61,8

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2,7	-2,0	1,6	-4,7	1,1
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-) /Minskning (+) av varulager	-0,1	-1,7	1,2	-1,1	-2,1
Ökning (-) /Minskning (+) av fordringar	-1,5	5,0	9,5	3,6	-11,1
Ökning (+) /Minskning (-) av kortfristiga skulder	-8,3	-0,6	-17,3	3,2	13,9
Summa förändring av rörelsekapital	-9,9	2,7	-6,6	5,7	0,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7,2	0,7	-5,0	1,0	1,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-	-	-0,3	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,0	-0,7	-4,0	-2,8	-3,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-0,4	-0,5	-0,5	-0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,0	-1,1	-4,8	-3,3	-4,4
Operativt kassaflöde	-8,2	-0,4	-9,8	-2,3	-2,6
Finansieringsverksamheten					
Ökning (+) av lån	14,0	-	15,4	-	5,1
Minskning (-) av lån	-	-0,3	-	-0,3	-4,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14,0	-0,3	15,4	-0,3	0,6
Periodens kassaflöde	5,8	-0,7	5,6	-2,6	-2,0
Likvida medel vid periodens början	0,9	1,2	1,1	3,1	3,1
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	6,7	0,5	6,7	0,5	1,1

Nyckeltal

Koncernen	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016
Orderingång, Mkr	28,2	30,1	100,8	93,7	127,6
Orderstock, Mkr	43,4	40,2	43,4	40,2	29,3
Bruttomarginal, %	65	65	65	68	65
Rörelsemarginal, %	2,4	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	1,7	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	0,9	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	0,9	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	56	61	56	62	56
Skuldsättningsgrad	0,3	0,2	0,3	0,2	0,1
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	1,0	0,6	4,9	2,8	4,4
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	1,9	1,6	5,5	4,8	6,4
Medelantalet anställda, st.	69	67	68	69	68
Antal aktier vid periodens slut, miljoner	38,23	38,23	38,23	38,23	38,23
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	38,23	38,23	38,23	38,23	38,23
Resultat per aktie ¹⁾ , kronor	0,01	-0,09	-0,12	-0,25	-0,14
Kassaflöde per aktie ¹⁾ , kronor	-0,22	-0,01	-0,26	-0,06	-0,07
Eget kapital per aktie ²⁾ , kronor	1,51	1,51	1,51	1,51	1,62

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut

Kvartalsöversikt

Koncernen	2017				2016				2015	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Orderingång, Mkr	28,2	41,1	31,5	33,9	30,1	30,7	32,9	17,0	18,0	42,3
Intäkter, Mkr	29,7	31,6	29,0	46,0	23,7	34,2	20,0	37,5	29,8	33,5
Bruttomarginal, %	65	63	67	59	65	65	77	68	59	64
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	2,6	-1,3	0,2	5,5	-1,7	1,8	-4,2	5,7	1,8	1,8
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	0,7	-3,2	-1,5	3,9	-3,3	0,2	-5,8	4,1	0,2	0,2
Rörelsemarginal, %	2,4	neg	neg	8,5	neg	0,6	neg	10,9	0,7	0,6
Räntabilitet på eget kapital, %	0,9	neg	neg	6,7	neg	0,0	neg	6,0	neg	neg
Soliditet, %	56	59	62	56	61	62	67	66	66	56
Resultat per aktie, kr	0,01	-0,09	-0,04	0,11	-0,09	0,00	-0,16	0,10	-0,01	-0,02
Kassaflöde per aktie, kr	-0,22	-0,07	0,03	-0,01	-0,01	-0,06	0,02	-0,20	0,12	-0,60
Eget kapital per aktie, kr	1,51	1,50	1,57	1,61	1,50	1,59	1,59	1,75	1,66	1,67
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	38,23	38,23	38,23	38,23	38,23	38,23	38,23	38,23	38,23	18,62

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 räntetäckning i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital avser balansslutningen 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 balansslutningen.

Skuldsättningsgrad, ggr

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

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	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016
Intäkter	0,8	-	2,0	0,2	0,4
Övriga externa kostnader	-0,8	-1,1	-2,5	-2,8	-4,5
Personalkostnader	-1,1	-1,1	-3,6	-3,4	-4,8
Rörelseresultat	-1,1	-2,2	-4,1	-6,0	-8,9
Finansnetto	-0,2	-0,0	-0,2	-0,2	-0,2
Resultat före skatt	-1,3	-2,2	-4,3	-6,2	-9,1
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	3,6
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1,3	-2,2	-4,3	-6,2	-5,5

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

Periodens resultat	-1,3	-2,2	-4,3	-6,2	-5,5
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-1,3	-2,2	-4,3	-6,2	-5,5

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	56,1	56,1	56,1
Summa anläggningstillgångar	56,1	56,1	56,1
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	0,4	0,2	0,4
Fordringar koncernföretag	7,0	6,2	3,6
Övriga kortfristiga fordringar	5,1	5,5	5,4
Kassa och bank	5,6	0,1	0,0
Summa omsättningstillgångar	18,1	12,0	9,4
SUMMA TILLGÅNGAR	74,2	68,1	65,5
Eget kapital	50,5	54,1	54,8
Kortfristiga skulder			
Reverslån	10,0	1,5	-
Leverantörsskulder	0,1	0,7	0,8
Skulder till koncernföretag	11,6	9,4	7,2
Övriga kortfristiga skulder	2,0	2,4	2,7
Summa kortfristiga skulder	23,7	14,0	10,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	74,2	68,1	65,5

Rapport över förändring i moderbolagets egna kapital i sammandrag

Mkr	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	54,8	60,3	60,3
Årets resultat	-4,3	-6,2	-5,5
Övrigt totalresultat för året	-	-	-
Summa totalresultat	-4,3	-6,2	-6,2
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	50,5	54,1	54,8

Moderbolagets kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1,3	-2,2	-4,3	-6,2	-5,5
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-) /Minskning (+) av fordringar	0,7	0,6	0,3	0,2	0,2
Ökning (+) /Minskning (-) av kortfristiga skulder	-0,5	0,2	-1,4	-0,6	-0,6
Summa förändring av rörelsekapital	0,2	0,8	-1,1	-0,4	-0,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,1	-1,4	-5,4	-6,6	-5,9
Investeringsverksamheten					
Lån till/från dotterföretag	-3,3	2,2	1,0	9,8	10,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,3	2,2	1,0	9,8	10,1
Operativt kassaflöde	-4,4	0,8	-4,4	3,2	4,2
Finansieringsverksamheten					
Ökning (+) av lån	10,0	-	10,0	-	-
Minskning (-) av lån	-	-1,1	-	-3,4	-4,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10,0	-1,1	10,0	-3,4	-4,5
Periodens kassaflöde	5,6	-0,3	5,6	-0,2	-0,3
Likvida medel vid periodens början	0,0	0,4	0,0	0,3	0,3
Likvida medel vid periodens slut	5,6	0,1	5,6	0,1	0,0

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	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016
Rörelseresultat	0,7	-3,3	-4,0	-8,9	-5,0
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1,9	1,6	5,5	4,8	6,4
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA	2,6	-1,7	1,5	-4,1	1,4

Nettoskuld

Mkr	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Likvida medel	6,7	0,5	1,1
Räntebärande skulder	24,1	8,9	8,7
Nettoskuld	17,4	8,4	7,6