

DELÅRSRAPPORT JANUARI- SEPTEMBER 2022

Image Systems AB (publ)

Rekordkvartal efter fortsatt gynnsam utveckling

Koncernen redovisar sitt enskilt bästa kvartal någonsin med en EBITDA-marginal om cirka 28 procent under goda marknadsförutsättningar. Båda affärsområdena fortsätter att utvecklas starkt även avseende ordergång och nettoomsättning och vi närmar oss på rullande 12 månader koncernens långsiktiga mål om 15 procent EBITDA-marginal. Utvecklingen är i linje med koncernens strategi om att skapa ett "center of excellence" inom beröringsfri mätteknik.

Q3

JANUARI –
SEPTEMBER
2022

Tredje kvartalet juli-september

- Ordergången uppgick till 64,7 (32,7) Mkr.
- Nettoomsättningen uppgick till 44,9 (36,1) Mkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 72 (74) procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 12,7 (7,8) Mkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,09 (0,04) kr

Delårsperioden januari-september

- Ordergången uppgick till 147,2 (131,1) Mkr.
- Nettoomsättningen uppgick till 124,3 (114,5) Mkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 70 (67) procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 19,1 (11,9) Mkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,05 (-0,03) kr.

Finansiell översikt

Mkr	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Ordergång, Mkr	64,7	32,7	147,2	131,1	182,8
Orderstock, Mkr	96,8	60,3	96,8	60,3	72,0
Nettoomsättning, Mkr	44,9	36,1	124,3	114,5	158,7
Bruttomarginal, %	72	74	70	67	68
Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, Mkr	12,7	7,8	19,1	11,9	19,4
EBITDA-marginal, %	28	22	15	10	12
Rörelseresultat EBIT, Mkr	8,1	3,2	4,5	-2,1	0,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	2,3	9,3	13,7	8,1	15,7
Soliditet, %	59	60	59	60	58
Medelantalet anställda	73	83	73	83	82
Resultat per aktie	0,09	0,04	0,05	-0,03	0,00

”Vi levererar ett kvartal där båda affärsområdena presterar starkt. Detta är ett kvitto på styrkan i vår strategi och stärker vår beslutsamhet att fortsätta arbeta i samma riktning.”



VD KOMMENTAR

Utvecklingen under tredje kvartalet visar tydligt den underliggande styrkan i koncernen och dess lagda strategi om att skapa ett ”center of excellence” inom beröringsfri mätteknik. Att skapa och på ett smart sätt analysera data inom nischade teknikområden har goda förutsättningar att vara en långsiktigt lönsam verksamhet.

Ett flertal erhållna order inom RemaSawco, samtidigt som Motion Analysis utvecklas positivt, ger fördubblad orderingång under tredje kvartalet jämfört med föregående år och en ökning på helåret om cirka 12 procent. Därmed går vi in i det fjärde kvartalet med en orderstock om hela 97 MSEK.

Det är glädjande att koncernen dessutom rapporterar ett starkt rörelseresultat och förbättrade marginaler. RemaSawco som genomför en avsevärd förändring av produktmixen levererar en EBITDA-marginal om 23 procent. Motion Analysis har under kvartalet haft en ovanligt hög andel försäljning i mjukvara, vilket resulterar i en EBITDA-marginal för affärsområdet om cirka 57 procent.

Volatila marknadsförutsättningar

Som ett resultat av byggsektorns inbromsning har sågverksindustrin under det senaste kvartalet upplevt sjunkande priser och därmed dalande lönsamhet, vilket skapar osäkerhet i sågverksmarknaden. Hur och när detta påverkar RemaSawco är svårt att förutse. Vår bedömning är att volymen av sågade trävaror kommer att öka i framtiden, både tack vare trädets förmåga att minska klimatavtrycket och för dess möjlighet till ekonomiskt hållbart byggande. De produkter som RemaSawco utvecklar kommer då att vara nyckelkomponenter för att utnyttja råvaran och sågverkens produktionsanläggningar på bästa sätt.

På kort sikt ser vi en fortsatt god efterfrågan på företagets produkter då sågverken generellt fått en starkare finansiell ställning och har fortsatt stora behov att uppgradera sina anläggningar.

Motion Analysis, som har ungefär hälften av sin försäljning till försvarsnära kunder ser en ökad efterfrågan av sina produkter och vi bedömer att denna ökning i efterfrågan kommer att fortsätta långsiktigt.

Förändring implementeras med resultat

Den förändringsresa som affärsområde RemaSawco befinner sig på ger fortsatt goda resultat. Vi kan konstatera att den förändring i produktutbud som implementerats på kort tid fortgår enligt plan har haft positiv påverkan på både omsättning och resultat.

Stabil bas för utveckling

På rullande tolv månader börjar vi nu närma oss koncernens långsiktiga mål om 15 procent EBITDA-marginal.

Med vår strategi att vara ledande på nischade marknader lyckas vi stå starka även under en period som påverkas av osäkerhetsfaktorer i omvärlden.

Vi levererar ett kvartal där båda affärsområdena levererar starkt. Detta är ett kvitto på styrkan i vår strategi och stärker vår beslutsamhet att fortsätta arbeta i samma riktning.

Johan Friberg
VD och koncernchef

KONCERNENS UTVECKLING UNDER TREDJE KVARTALET

Orderingång, omsättning och resultat

Orderingången uppgick till 64,7 (32,7) Mkr. Orderstocken uppgick per 30 september 2022 till 96,8 (60,3) Mkr. Orderstocken har under kvartalet skrivits ned med 8,5 Mkr som en konsekvens av nedstängning av projekt med slutkund i Ryssland.

Nettoomsättningen uppgick till 44,9 (36,1) Mkr, varav 1,8 (1,2) Mkr avser aktiverade utvecklingsutgifter inom båda affärsområdena.

Bruttomarginalen uppgick till 72 (74) procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar EBITDA uppgick till 12,7 (7,8) Mkr. Övriga externa kostnader har ökat jämfört med samma period föregående år, vilket främst förklaras av koncernens pågående varumärkesinvesteringar samt kostnader i samband med pågående organisationsförändringar inom RemaSawco. I takt med att pandemirelaterade restriktioner lyfts så ökar även aktiviteter såsom resor.

Avskrivningarna uppgick till -4,6 (-4,6) Mkr. Finansnettot uppgick till -0,2 (-0,1) Mkr.

Resultatet efter skatt uppgick till 8,0 (3,2) Mkr.

Finansiell ställning, investeringar och kassaflöde

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under kvartalet uppgick till 1,8 (2,2) Mkr, varav 1,8 (2,2) Mkr avser aktivering av utvecklingsprojekt. Aktivering av utvecklingsprojekt sker inom båda affärsområdena.

Det operativa kassaflödet under kvartalet uppgick till 0,5 (7,1) Mkr. Soliditeten uppgick per 30 september 2022 till 59 (60) procent. Skuldsättningsgraden uppgick till 0,1 (0,2) ggr.

Disponibla likvida medel inklusive outnyttjad del av checkkredit uppgick per den 30 september 2022 till 27,9 (17,0) Mkr.

KONCERNENS UTVECKLING UNDER DELÅRSPERIODEN

Orderingången uppgick till 147,2 (131,1) Mkr. Orderstocken uppgick per 30 september 2022 till 96,8 (60,3) Mkr.

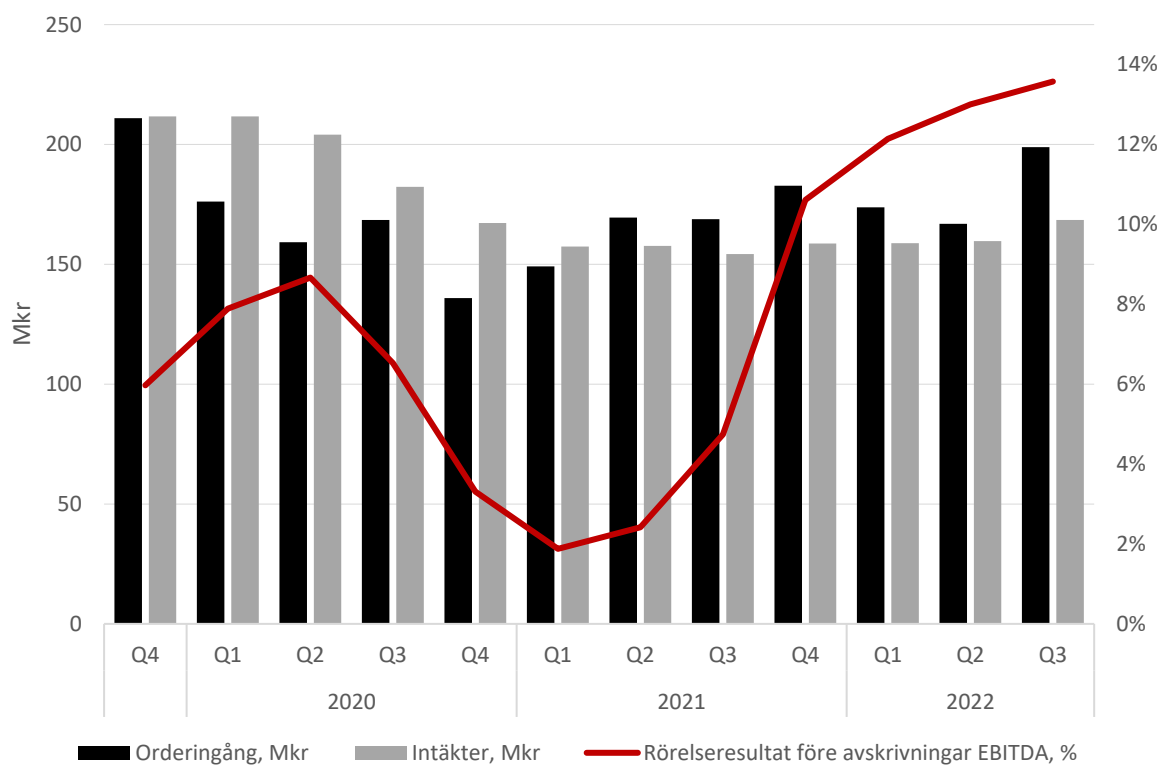
Nettoomsättningen uppgick till 124,3 (114,5) Mkr, varav 7,2 (4,9) Mkr avser aktiverade utvecklingsutgifter. Aktivering av utvecklingsprojekt sker inom båda affärsområdena.

Bruttomarginalen uppgick till 70 (67) procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar EBITDA uppgick till 19,1 (11,9) Mkr. Föregående år belastades rörelseresultatet av en engångspost om 1,4 Mkr för pensionskostnader inom RemaSawco. Avskrivningarna uppgick till -14,6 (-14,0) Mkr. Finansnettot uppgick till -0,8 (-0,8) Mkr.

Resultatet efter skatt uppgick till 4,1 (-2,5) Mkr.

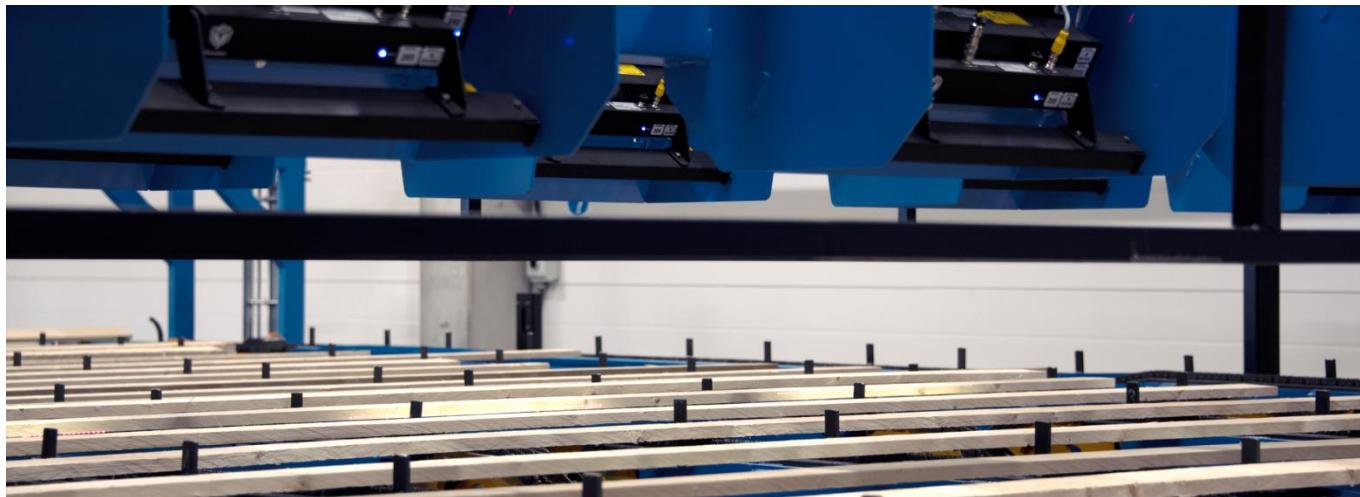
Koncernens utveckling rullande 12 månader



Koncernens resultatutveckling har varit positiv under flera kvartal och är ett kvitto på styrkan i vår strategi och stärker vår beslutsamhet att fortsätta arbeta i samma riktning. På rullande tolv månader börjar vi nu närma oss koncernens långsiktiga mål om 15 procent EBITDA-marginal.

REMASAWCO

RemaSawco levererar mät- och optimeringssystem till sågverksindustrin. Produktsortimentet, som bygger på egenutvecklade mätprodukter och mjukvara, hanterar allt från timmerintag, timmersortering, såglinje och brådhantering till moderna automationslösningar.



Utveckling under tredje kvartalet

RemaSawco gör ett kvartal med tillväxt. Ordergången har fördubblats jämfört med föregående år. Både nettoomsättning och rörelseresultatet EBITDA ökar markant jämfört med föregående år. Under kvartalet har RemaSawco bland annat erhållit order på drygt 27 Mkr från Moelven Timber under det ramavtal som tecknades föregående kvartal. Övrig ordergång härrör från ett flertal kunder som fasar ut sina äldre produkter.

Priset på sågade trävaror har under kvartalet gått ner som en konsekvens av en avmattning i byggsektorn. Inom byggsektorn fortsätter dock trä att ta marknadsandelar, vilket medför en fortsatt förväntad positiv syn på den långsiktiga utvecklingen i branschen. Dessa trender påverkar dock inte avsevärt den kortsiktiga efterfrågan på RemaSawcos produkter och tjänster. Intresset är fortsatt starkt för produkter som optimerar kvalitet och säkerställer tillgänglighet i sågverkens produktion.

RemaSawco fortsätter genomföra den organisationsförändring som beslutades och kommunicerades under första kvartalet. Syftet är att fokusera på lönsamma produkter och stärka servicenivån mot våra kunder. Målet är att skapa skalbarhet och nyckelkomponenter för digitalisering av sågverk och dess processer.

Mkr	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Ordergång, Mkr	56,8	27,8	123,9	112,1	155,6
Nettoomsättning, Mkr	34,9	28,7	97,0	91,6	130,3
EBITDA, Mkr	8,1	5,7	11,1	6,3	14,4
EBITDA-marginal, %	23,2	19,9	11,4	6,9	11,1

Produktutveckling

RemaSawco jobbar fortlöpande med att modernisera produktportföljen och äldre produkter fasas succesivt ut till förmån för nya innovativa produkter och produktförbättringar. Under perioden har vi haft fokus på tre huvudområden; harmonisering av funktionalitet, användargränssnitt samt produktuppggraderingar.

Perioden har innefattat tre större produktuppggraderingar av produkterna Boardscanner-Q, RS-Opt samt vår nya 3D-ram RS-LogScanner 3D som ersätter produkten RS-LogProfiler. Det pågår även en uppgradering av vårt timmersorteringssystem RS-715 som fortlöper enligt plan.

MOTION ANALYSIS

Motion Analysis Systems erbjuder sina kunder mjukvara för att analysera höghastighetsfilm och är världsledande inom denna nisch. Mjukvaran säljs under produktnamnen TEMA och TrackEye där TEMA har huvuddelen av sina kunder inom den civila sektorn och TrackEye inom försvarsrelaterad provning eller inom flygindustrin.



Utveckling under tredje kvartalet

Motion Analysis levererar ett bra kvartal med god ordergång och försäljning. Den högre EBITDA-marginalen under tredje kvartalet jämfört med föregående år, beror på en högre andel försäljning av mjukvarulicenser kombinerat med positiva valutaeffekter. Flera kundprojekt har färdigställts och levererats. Såväl de asiatiska som den amerikanska marknaden har varit starka avseende både ordergång och försäljning.

Omvärldsutvecklingen mot ökade försvarsanslag som vi nu ser har ännu inte slagit igenom på ordergången för Motion Analysis. Vi kan dock se ett ökat globalt intresse för vår mjukvara och mätsystem vilket gynnar affärsområdet på sikt.

Mkr	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Ordergång, Mkr	7,9	4,9	23,3	19,0	27,2
Nettoomsättning, Mkr	10,0	7,4	27,3	22,9	28,4
EBITDA, Mkr	5,7	2,9	11,2	8,0	8,3
EBITDA-marginal, %	57,0	39,2	41,0	34,9	29,2

Produktutveckling

Bolaget har under tredje kvartalet färdigställt en kundanpassning av produkten TrackEye till en större kund, vilken också levererats. Arbetet med att addera ny funktionalitet till årets huvudrelease av TEMA pågår. Samtidigt pågår utvecklingen av vår nya mjukvaruplattform, där parallell vidareutveckling av moduler för DIC (Digital Image Correlation) och 3D-beräkningar inletts. Detta sker tillsammans med förstudier inför utvecklingen av ytterligare moduler.

ÖVRIG INFORMATION

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,9 (0,9) Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -1,1 (-0,7) Mkr. Under kvartalet gjordes en nedskrivning av aktierna i det finska dotterbolaget om 50 Mkr, detta då större delen av verksamheten framåt kommer hanteras av det svenska dotterbolaget. Som en följd av detta uppgick resultat efter skatt till -51,1 (-0,5) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. Moderbolagets disponibla likvida medel, per 30 september 2022 uppgick till 0,0 (0,2) Mkr. Moderbolagets eget kapital uppgick per den 30 september 2022 till 86,5 (132,8) Mkr och soliditeten uppgick till 88 (90) procent.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Affärsområdet Motion Analysis erhöll order från det australiensiska och det franska försvaret om totalt cirka 2,7 Mkr. Affärsområdet RemaSawco erhöll order från Renholmen om cirka 2,5 Mkr.

De större ägarna i image Systems har utsett en valberedning bestående av Hans Karlsson, Thomas Wernhoff och Hans Malm. Bolagets årsstämma kommer att avhållas den 4 maj 2023 i Linköping.

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 73 (83). Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 67.

Antalet aktier

Antalet aktier uppgår den 30 september 2022 till 89 207 818.

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 16 och relevanta avstämningar finns på sidan 15.

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 2021. Inga väsentliga nya eller förändrade risker och säkerhetsfaktorer identifierats under kvartalet.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2022	10 februari 2023
Delårsrapport januari-mars 2023	4 maj 2023
Årsstämma 2023	4 maj 2023

Långsiktiga finansiella mål

Image Systems har som målsättning att skapa långsiktig värdetillväxt för sina aktieägare. För att uppnå detta har styrelsen fastställt långsiktiga finansiella mål:

EBITDA	>15%
Soliditet	>50%
Utdelning	20% av vinst efter skatt

Linköping den 11 november 2022

Johan Friberg
Verkställande direktör

Informationen i denna rapport offentliggörs enligt EU:s marknadsmissbruksförordning MAR. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 11 november 2022 klockan 08:00.

Finansiella rapporter finns tillgängliga 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

OM OSS

Image Systems är ett svenskt högteknologiskt företag som utvecklar och säljer mjukvara och system inom beröringsfri mätteknik. Verksamheten bedrivs i två affärsområden, RemaSawco och Motion Analysis, och kunderna finns inom ett stort antal branscher globalt. Koncernen har cirka 80 anställda i Sverige, Finland och Norge samt säljkontor i USA, Frankrike, Israel och Kina. Huvudkontoret ligger i Linköping, Sverige. Aktien är noterad på Nasdaq Stockholmsbörsens Small Cap-lista. www.imagesystemsgroup.se

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 2022 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 revisions sed 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 11 november 2022
PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Försäljningsintäkter	43,1	34,9	117,1	109,6	152,2
Aktiverade utvecklingskostnader	1,8	1,2	7,2	4,9	6,5
Totala intäkter	44,9	36,1	124,3	114,5	158,7
Råvaror och förnödenheter	-12,5	-9,0	-37,2	-36,2	-49,0
Övriga externa kostnader	-5,9	-5,1	-18,7	-15,6	-21,5
Personalkostnader	-14,4	-14,2	-50,3	-50,8	-68,8
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4,6	-4,6	-14,6	-14,0	-18,6
Övriga rörelseintäkter	0,6	-	1,0	-	-
Övriga rörelsekostnader	-	0,0	-	0,0	0,0
Rörelseresultat	8,1	3,2	4,5	-2,1	0,8
Finansnetto	-0,2	-0,1	-0,8	-0,8	-1,3
Resultat före skatt	7,9	3,1	3,7	-2,9	-0,5
Skatt	0,1	0,1	0,4	0,4	0,6
Periodens resultat	8,0	3,2	4,1	-2,5	0,1
Varav hänförligt till moderföretagets aktieägare	8,0	3,2	4,1	-2,5	0,1
Resultat per aktie ¹⁾	0,09	0,04	0,05	-0,03	0,00
Resultat per aktie, efter utspädning ¹⁾	0,09	0,04	0,05	-0,03	0,00
Genomsnittligt antal aktier, tusental	89 207,8	89 207,8	89 207,8	89 207,8	89 207,8
Genomsnittligt antal aktier, tusental efter utspädning	89 207,8	89 207,8	89 207,8	89 207,8	89 207,8

1) Beräknat på genomsnittligt antal aktier

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

Mkr	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Periodens resultat	8,0	3,2	4,1	-2,5	0,1
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0,1	0,0	0,3	0,0	0,0
Skatt hänförlig till poster som kan hänföras komma att omklassificeras till årets resultat					
Summa övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	8,1	3,2	4,4	-2,5	0,1
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	8,1	3,2	4,4	-2,5	0,1

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sept 2022	30 sept 2021	31 dec 2021
Anläggningstillgångar			
Goodwill	36,1	36,1	36,1
Kundrelationer	24,8	30,4	28,5
Varumärken	0,3	1,3	1,0
Balanserade utvecklingsutgifter	34,2	30,7	31,8
Materiella anläggningstillgångar	19,1	24,2	23,2
Uppskjuten skattefordran	19,1	19,1	19,1
Summa anläggningstillgångar	133,6	141,8	139,7
Omsättningstillgångar			
Varulager	14,4	12,5	11,9
Kundfordringar	33,2	17,5	22,1
Övriga fordringar	7,4	11,2	15,5
Likvida medel	11,2	3,5	7,1
Summa omsättningstillgångar	66,2	44,7	56,6
SUMMA TILLGÅNGAR	199,8	186,5	196,3
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	118,4	111,3	114,0
Långfristiga skulder			
Lån kreditinstitut	0,9	2,8	2,3
Leasingskulder	9,6	13,7	12,8
Uppskjutna skatteskulder	6,2	6,8	6,6
Summa långfristiga skulder	16,7	23,3	21,7
Kortfristiga skulder			
Lån kreditinstitut	3,8	6,4	4,6
Leverantörsskulder	12,7	12,9	16,1
Leasingskulder	5,0	5,0	5,2
Övriga kortfristiga skulder	43,2	27,6	34,7
Summa kortfristiga skulder	64,7	51,9	60,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	199,8	186,5	196,3

Rapport över förändring i koncernens eget kapital i sammandrag

Mkr	30 sept 2022	30 sept 2021	helår 2021
Ingående eget kapital	114,0	113,8	113,8
Årets resultat	4,1	-2,5	0,1
Övrigt totalresultat för perioden	0,3	0,0	0,1
Summa totalresultat för perioden	4,4	-2,5	0,2
Utgående eget kapital	118,4	111,3	114,0

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	10,8	3,7	17,3	6,9	12,8
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-2,3	0,7	-2,5	-1,0	-0,4
Förändring av fordringar	1,1	13,1	-3,2	3,1	-6,2
Förändring av kortfristiga skulder	-7,3	-8,2	2,1	-0,9	9,5
Summa förändring av rörelsekapital	-8,5	5,6	-3,6	1,2	2,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,3	9,3	13,7	8,1	15,7
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,8	-2,2	-7,4	-6,2	-8,1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-0,1	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,8	-2,2	-7,4	-6,3	-8,1
Operativt kassaflöde	0,5	7,1	6,3	1,8	7,6
Finansieringsverksamheten					
Ökning av lån	0,2	-	-	-	-
Minskning av lån	-	-5,9	-2,2	-2,1	-4,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,2	-5,9	-2,2	-2,1	-4,3
Periodens kassaflöde	0,7	1,2	4,1	-0,3	3,3
Likvida medel vid årets början	10,5	2,3	7,1	3,8	3,8
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid årets slut	11,2	3,5	11,2	3,5	7,1

Segmentsredovisning

Mkr

	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Intäkter					
RemaSawco	34,9	28,7	97,0	91,6	130,3
Motion Analysis	10,0	7,4	27,3	22,9	28,4
Koncernposter och moderbolag	-	-	-	-	-
Summa intäkter	44,9	36,1	124,3	114,5	158,7
EBITDA					
RemaSawco	8,1	5,7	11,1	6,3	14,4
Motion Analysis	5,7	2,9	11,2	8,0	8,3
Administrativa- och koncernposter	-1,1	-0,8	-3,2	-2,4	-3,3
EBITDA totalt	12,7	7,8	19,1	11,9	19,4
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4,6	-4,6	-14,6	-14,0	-18,6
Rörelseresultat	8,1	3,2	4,5	-2,1	0,8
Finansnetto	-0,2	-0,1	-0,8	-0,8	-1,3
Resultat före skatt	7,9	3,1	3,7	-2,9	-0,5
Skatt	0,1	0,1	0,4	0,4	0,6
Periodens resultat	8,0	3,2	4,1	-2,5	0,1

Nyckeltal, koncernen

	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Orderingång, Mkr	64,7	32,7	147,2	131,1	182,8
Orderstock, Mkr	96,8	60,3	96,8	60,3	72,0
Bruttomarginal, %	72	74	70	67	68
EBITDA, Mkr	12,7	7,8	19,1	11,9	19,4
EBITDA-marginal, %	28,3	21,6	15,4	10,4	12,2
Rörelsemarginal, %	18,0	8,9	3,6	neg	0,5
Vinstmarginal, %	17,6	8,6	3,0	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	4,1	2,0	2,3	neg	0,4
Räntabilitet på eget kapital, %	6,8	2,9	3,5	neg	0,1
Soliditet, %	59	60	59	60	58
Skuldsättningsgrad	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	1,8	2,2	7,4	6,2	8,1
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	4,6	4,6	14,6	14,0	18,6
Medelantalet anställda	73	83	73	83	82
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 beräknat på genomsnittligt antal aktier, kronor	0,09	0,04	0,05	-0,03	0,00
Kassaflöde per aktie beräknat på genomsnittligt antal aktier, kronor	0,01	0,08	0,07	0,02	0,09
Eget kapital per aktie beräknat på antal aktier vid periodens slut, kronor	1,33	1,25	1,33	1,25	1,28

Kvartalsöversikt, koncernen

	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21	Q3 21	Q2 21	Q1 21	Q4 20	Q3 20	Q2 20	Q1 20	Q4 19
Orderingång, Mkr	64,7	39,8	42,7	51,7	32,7	46,7	51,7	37,7	33,4	26,3	38,5	70,3
Orderstock, Mkr	96,8	82,7	83,6	72	60,3	62,4	60,4	39,0	41,0	45,9	58,1	64
Nettoomsättning, Mkr	44,9	45,0	34,4	44,2	36,1	44,1	34,3	39,8	39,5	43,8	44,1	54,9
Bruttomarginal, %	72	66	73	70	74	59	72	64	62	56	62	58
Rörelseresultat EBITDA, Mkr	12,7	4,2	2,2	7,5	7,8	3,6	0,5	-3,9	3,9	2,3	2,2	2,6
EBITDA-marginal, %	28	9	6	17	22	8	1	-10	10	5	5	5
Rörelseresultat EBIT, Mkr	8,1	-0,5	-3,1	2,9	3,2	-0,9	-4,4	-8,4	0,1	-2,4	-2,2	-1,9
EBIT-marginal, %	18,0	neg	neg	6,6	8,9	neg	neg	neg	0	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	6,8	neg	neg	2,5	2,9	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	59	55	58	58	60	54	57	59	59	56	57	56
Resultat per aktie, kr	0,09	-0,01	-0,04	0,03	0,04	-0,01	-0,05	-0,15	0,00	-0,02	-0,04	-0,03
Kassaflöde per aktie, kr	0,01	0,07	-0,05	0,06	0,08	-0,02	-0,04	-0,02	0,06	0,02	0,03	0,07
Eget kapital per aktie, kr	1,33	1,24	1,24	1,28	1,25	1,21	1,23	1,28	1,42	1,43	1,45	1,48
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	89,21

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 prestationsindikatorer 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 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Rörelseresultat	8,1	3,2	4,5	-2,1	0,8
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och materiella anläggningstillgångar	4,6	4,6	14,6	14,0	18,6
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA	12,7	7,8	19,1	11,9	19,4

Nettoskuld

Mkr	30 sept 2022	30 sept 2021	31 dec 2021
Likvida medel	11,2	3,5	7,1
Leasingskuld	14,6	18,7	18,0
Räntebärande skulder	4,7	9,2	6,9
Nettoskuld	8,1	24,4	17,8

Definitioner

Resultatmått

EBITDA

Rörelseresultatet plus avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.

Marginaler

Bruttomarginal, %

Totala intäkter minus råvaror och förnödenheter i förhållande till totala intäkter.

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

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, kronor

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Kassaflöde per aktie, kronor

Operativt kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie, kronor

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Intäkter	0,9	0,9	2,9	2,6	3,4
Övriga externa kostnader	-1,3	-1,0	-3,8	-2,9	-4,0
Personalkostnader	-0,7	-0,6	-2,3	-2,0	-2,7
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1,1	-0,7	-3,2	-2,3	-3,3
Finansnetto	-50,0	0,2	-49,9	0,4	0,5
Resultat före skatt	-51,1	-0,5	-53,1	-1,9	-2,8
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	6,6
Skatt	-	-	-	-	1,1
Periodens resultat	-51,1	-0,5	-53,1	-1,9	4,9

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

Mkr	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Periodens resultat	-51,1	-0,5	-53,1	-1,9	4,9
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-51,1	-0,5	-53,1	-1,9	4,9

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sept 2022	30 sept 2021	31 dec 2021
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterföretag	82,8	131,2	131,2
Uppskjuten skattefordran	12,0	10,9	12,0
Summa anläggningstillgångar	94,8	142,1	143,2
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	-	-	-
Fordringar koncernföretag	-	0,9	1,2
Övriga kortfristiga fordringar	3,9	4,3	4,0
Likvida medel	0,0	0,2	0,2
Summa omsättningstillgångar	3,9	5,4	5,4
SUMMA TILLGÅNGAR	98,7	147,5	148,6
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	86,5	132,8	139,6
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	0,2	0,2	0,7
Skulder till koncernföretag	10,9	13,6	7,1
Övriga kortfristiga skulder	1,1	0,9	1,2
Summa kortfristiga skulder	12,2	14,7	9,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	98,7	147,5	148,6

Rapport över förändring i moderbolagets eget kapital i sammandrag

Mkr	30 sept 2022	30 sept 2021	helår 2021
Ingående eget kapital enligt balansräkning	139,6	134,7	134,7
Periodens resultat	-53,1	-1,9	4,9
Övrigt totalresultat för perioden			
Summa totalresultat för perioden	-53,1	-1,9	4,9
Utgående eget kapital enligt balansräkning	86,5	132,8	139,6

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1,1	-0,6	-3,1	-2,2	-3,1
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av fordringar	0,4	0,6	0,1	0,2	0,6
Förändring av kortfristiga skulder	0,3	0,3	-0,6	-1,7	-1,0
Summa förändring av rörelsekapital	0,7	0,9	-0,5	-1,5	-0,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0,4	0,3	-3,6	-3,7	-3,5
Investeringsverksamheten					
Förändring av lån till/från dotterföretag	0,4	-0,1	3,4	3,5	3,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,4	-0,1	3,4	3,5	3,3
Operativt kassaflöde	0,0	0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Finansieringsverksamheten					
Förändring av lån	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens kassaflöde	0,0	0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Likvida medel vid periodens början	0,0	0,0	0,2	0,4	0,4
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	0,0	0,2	0,0	0,2	0,2