

Delårsrapport för Digital Vision AB (publ) januari – juni 2010

Andra kvartalet 2010

- Lansering av en ny produktportfölj.
- Nettoomsättningen uppgick till
14,6 (15,7) Mkr.
- Rörelseresultatet före avskrivningar
uppgick till 4,6 (4,4) Mkr.
- Resultatet efter skatt uppgick till
2,5 (2,6) Mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 0,01
(0,03 kr).
- Förbättrat kassaflöde.
- Orderingången uppgick till 15,7 (19,5)
Mkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 74 (66) %.
- Nyemissionen om 35 Mkr
övertecknades.

Januari – juni 2010

- Nettoomsättningen uppgick till
29,7(30,6) Mkr.
- Rörelseresultatet före avskrivningar
uppgick till 9,9 (6,7) Mkr.
- Resultatet efter skatt uppgick till 10,2
(11,8) Mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 0,03
(0,06) kr.
- Orderingången uppgick till 31,7 (38,8)
Mkr.
- Orderstocken uppgick till 14,3 (16,6)
Mkr.
- Bruttomarginalen ökade till 74 (69) %.

VD har ordet

Försäljning och orderingång har utvecklats svagare än förväntat under det andra kvartalet. Marknaden i norra Europa har i huvudsak varit stabil medan den amerikanska och asiatiska har haft en svagare utveckling. Den amerikanska marknaden påverkas fortfarande av effekter av den finansiella krisen med färre nyproduktioner av film som följd. Den asiatiska, som är mer priskänslig, har varit avvaktande till följd av dels långsammare återhämtningstakt i ekonomin

och dels av prisutvecklingen inom vår bransch med fallande priser på standardprodukter. Den förändrade prisen har delvis fördröjt beslutsprocesserna hos potentiella kunder. Bolagets egen fokusering på försäljning och produktutveckling var också otillräcklig under inledningen av året, något som nu är väsentligt förbättrat. Genom lanseringen av ny mjukvara med ny produkt- och prisstruktur breddar vi erbjudandet mot ytterligare kundgrupper och stärker vår position på marknaden. Med en bredare produktportfölj anser vi oss kunna öka vår totala försäljning med bibehållen eller förbättrad bruttomarginal. Leverans av nya produkterna kommer att ske från augusti.

Vi kommer också under andra halvåret att presentera en ny styrpanel till våra produkter som ger oss möjlighet att behålla rollen som teknikledande inom bildbehandling. Förutom ny avancerad teknik kommer den att bidra till optimerat arbetsflöde hos våra kunder vilket utgör en viktig faktor i deras konkurrenskraft. Vi kommer också att på sikt kunna sänka tillverkningskostnaden för panelen.

Under kvartalet har vi också genomfört en nyemission om 35 MSEK som övertecknades. Nyemissionen förbättrade bolagets finansiella nyckeltal så pass att vi erhållit en så kallad AAA - rating från de ledande kreditvärderingsinstituten. Detta kommer att positivt påverka våra affärer under kommande kvartal.

Omsättningen det första halvåret har jämfört med föregående år påverkats negativt med 2,8 Mkr på grund av förändrade valutakurser.

Engångskostnader hänförliga till VD- bytet i första kvartalet har belastat resultatet med ca 2 MSEK.

Verksamheten

Digital Vision erbjuder produkter och system för slutbearbetning av spelfilm, TV- och reklamfilm samt för distribution av ljud och bild i digital form. Produkterna och systemen används globalt av ledande TV- och filmbolag samt av bolag inom slutbearbetningsindustrin för färdigställande av TV-program samt spel- och reklamfilm.

Marknadsutveckling

Marknaden har under det första halvåret varit avvaktande. Flera av våra konkurrenter har ompaketerat sina erbjudanden både avseende pris och prestanda.

Generellt förväntar vi oss en försiktig marknadstillväxt under resten av året medan 2011 har förutsättningar för en bredare geografisk tillväxt.

Digital Vision erbjuder innovativa produkter för förbättring, färgkorrigering och restaurering av bilder samt system för överföring av bilder till digitala medier. Produkterna används globalt av ledande TV- och filmbolag samt av företag inom slutbearbetningsindustrin för färdigställande av TV-program samt spel- och reklamfilm. Företaget är ledande inom digital bearbetning av bilder i 2K/4K.

Digital Vision AB grundades 1988. Koncernen består i dag av det svenska moderbolaget, två helägda dotterbolag, Digital Vision US i Los Angeles, USA och Digital Vision UK i London, England samt av ett försäljningskontor i Hong Kong. Företaget upprätthåller sin globala närvaro genom ett nätverk av kvalificerade distributörer. Digital Vision är noterat på Nasdaq OMX Stockholm, Small Cap-lista.

Under innevarande år kan enstaka marknader utvecklas positivt likväl som marknader vi inte täckt tidigare med vår produktstruktur. Därtill kan också teknikutvecklingen bidra positivt, exempelvis ökad efterfrågan som följd av 3D utvecklingen.

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet

Orderingången för det andra kvartalet uppgick till 15,7 (19,5) Mkr.

Nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 14,6 (15,7) Mkr.

Första halvåret 2010

Orderingången uppgick till 31,7 (38,8) Mkr och orderstocken uppgick per 30 juni till 14,3 (16,6) Mkr.

Nettoomsättning under perioden uppgick till 29,7 (30,6) Mkr. Korrigerat för ändrade valutakurser ökade försäljningen med 6 %. Försäljningen fördelar sig per geografisk marknad enligt följande:

	2010	2009
Amerikanska kontinenten	20 %	37 %
Europa	61 %	38 %
Asien inkl Oceanien	19 %	25 %

Bruttomarginalen förbättrades till 74 (69) procent.

Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 3,6 (3,4) Mkr.

Aktivering av utgifter för utvecklingsprojekt har gjorts under året med 1,7 (ñ) Mkr och avser i sin helhet externa utvecklingskostnader för den nya panelen. Rörelseresultatet exklusive engångskostnader om ñ2,0 (ñ0,5) Mkr uppgick till ñ11,5 (ñ9,6) Mkr. Resultatet efter skatt inklusive engångskostnader uppgick till ñ10,2 (ñ11,8) Mkr.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick under perioden till 2,4 (0,1) Mkr, varav immateriella anläggningstillgångar 1,7 (–) Mkr.

Disponibla likvida medel per den 30 juni 2010 uppgick till 13,8 (5,0) Mkr. Soliditeten uppgick den 30 juni till 45 % (16). Det operativa kassaflödet förbättrades och uppgick till ñ6,4 (ñ12,3) Mkr.

Nettoskuldssättningsgraden har förbättrats betydligt efter nyemissionen och uppgick till 0,3 (3,1) ggr.

Forskning och utveckling

Utvecklingsarbetet fortsätter enligt plan. Under året har både nya produkter och nya programvaruversioner lanserats med gott resultat. Det fortsatta utvecklingsarbetet kommer att resultera i ytterligare ett antal nya produktansökringar under 2010.

Under perioden uppgick de direkta kostnaderna för forsknings- och utveckling till 7,5 (5,5) Mkr, vilket motsvarar 25 (18) procent av omsättningen.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 24,4 (25,3) Mkr och resultat efter skatt uppgick till –1,9

(–1,2) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,3 (0,1) Mkr, varav immateriella anläggningstillgångar 1,7 (–) Mkr. Moderbolagets likvida medel per 30 juni 2010 uppgick till 13,0 (4,5) Mkr. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 juni 2010 till 56,2 (19,5) Mkr och soliditeten uppgick till 58 (28) procent.

Transaktioner med närstående

Under juni månad har Digital Vision återbetalt de lån bolaget tidigare erhållit från bolagets större ägare. I övrigt har inga närstående transaktioner gjorts.

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 38 (39).

Årsstämma

Vid årsstämman den 22 juni omvaldes Bengt Broman och Gert Schyborger. Nyval skedde av Johan Hessius och Hans Isoz. Till styrelsens ordförande valdes Johan Hessius.

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgick den 30 juni 2010 till 64,8 Mkr. Antalet utestående aktier uppgår till 647 722 604 st. Bolagets aktiekapital ökat med 38,2 Mkr genom de i juni genomförda nyemissionerna.

Konverteringskursen på det utestående konvertibellånet har justerats på grund av nyemissionen i enlighet med villkoren till 2,13 kr.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisning är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

I koncernen tillämpas samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt RFR 2.3 ÅRedovisning för juridiska personer samt årsredovisningslagen och tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- 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 2009. Några ytterligare väsentliga risker bedöms inte ha tillkommit under perioden.

Denna rapport har ej varit föremål för revisorns granskning.

Styrelsens försäkran

Undertecknade försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna den 19 augusti 2010

Styrelsen

Johan Hessius
Ordförande

Hans Isoz
Styrelseledamot

Gert Schyborger
Styrelseledamot

Bengt Broman
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Kommande rapporteringstillfällen:

Delårsrapport juli-september 2010
Bokslutskommuniké 2010

11 november 2010
15 februari 2011

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Digital Vision skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 augusti 2010 klockan 09.00 (CET).

Delårsrapporterna kommer att finnas tillgängliga för allmänheten på bolagets hemsida www.digitalvision.se.

Frågor besvaras av:

Bengt Broman, Vd, telefon 08 546 182 30, e-post bengt.broman@digitalvision.se

Klas Åström, CFO, telefon 08 546 182 23, e-post klas.astrom@digitalvision.se

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Mkr	april-juni 2010	april-juni 2009	jan-juni 2010	jan-juni 2009	helår 2009
Intäkter, se vidare not 1	14,6	15,7	29,7	30,6	80,3
Kostnad såld vara	-3,8	-5,4	-7,8	-9,4	-18,9
Övriga externa kostnader	-6,4	-5,7	-12,3	-11,7	-25,8
Personalkostnader	-9,4	-8,6	-17,4	-17,2	-35,2
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1,8	-1,6	-3,6	-3,4	-8,0
Övriga rörelseintäkter/kostnader, netto	0,4	-0,4	-2,1	1,0	0,8
Rörelseresultat	-6,4	-6,0	-13,5	-10,1	-6,8
Finansnetto	-0,7	-0,9	-1,5	-2,2	-3,0
Resultat före skatt	-7,1	-6,9	-15,0	-12,3	-9,8
Skatt	4,6	0,3	4,8	0,5	0,6
Periodens resultat	-2,5	-6,6	-10,2	-11,8	-9,2
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-2,5	-6,6	-10,2	-11,8	-9,2
Resultat per aktie ¹⁾	-0,01	-0,03	-0,03	-0,06	-0,04
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	-0,01	-0,03	-0,03	-0,06	-0,04
Genomsnittligt antal aktier i miljoner	393,1	261,3	329,5	187,8	226,1
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	393,1	261,3	329,5	187,8	226,1

Koncernens rapport över totalresultat

Periodens resultat	-2,5	-6,6	-10,2	-11,8	-9,2
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0,6	-0,7	0,3	-1,9	-3,2
Kostnader avseende personaloptioner	-	0,0	-	0,0	-
Skatt relaterat till övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	0,6	-0,7	0,3	-1,9	-3,2
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-1,9	-7,3	-9,9	-13,7	-12,4
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1,9	-7,3	-9,9	-13,7	-12,4

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

Nettoomsättning per geografiskt område

Not 1 Koncernen	april-juni 2010	april-juni 2009	jan-juni 2010	jan-juni 2009	helår 2009
Amerikanska kontinenten	3,4	2,0	5,8	6,4	17,2
Europa	9,0	9,0	18,2	18,8	42,9
Asien inkl Oceanien	2,2	4,7	5,7	5,4	20,2
Totalt	14,6	15,7	29,7	30,6	80,3

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 juni 2010	30 juni 2009	31 december 2009
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	30,9	35,4	32,5
Materiella tillgångar	1,7	1,8	1,3
Finansiella anläggningstillgångar	2,1	2,3	2,0
Summa anläggningstillgångar	34,7	39,5	35,8
Omsättningstillgångar			
Varulager	4,5	7,4	4,7
Kundfordringar	14,4	11,2	25,0
Övriga kortfristiga fordringar	10,7	5,9	5,9
Likvida medel	13,8	5,0	2,5
Summa omsättningstillgångar	43,4	29,5	38,1
SUMMA TILLGÅNGAR	78,1	69,0	73,9
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	34,9	10,8	12,3
Långfristiga skulder och avsättningar			
Lån från kreditinstitut	3,0	0,5	0,2
Konvertibellån	-	14,7	-
Avsättningar för skatt	-	5,3	4,7
Övriga avsättningar	0,4	0,4	0,4
Summa långfristiga skulder och avsättningar	3,4	20,9	5,3
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	5,9	18,6	23,6
Konvertibellån	15,1	-	15,1
Leverantörsskulder	6,9	9,9	5,7
Övriga kortfristiga skulder	11,9	8,8	11,9
Summa kortfristiga skulder	39,8	37,3	56,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	78,1	69,0	73,9
Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag	jan-juni 2010	jan-juni 2009	helår 2009
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	12,3	-40,1	-40,1
Nyemission	32,5	64,6	64,6
Konvertering av konvertibler	-	-	0,2
Periodens totalresultat	-9,9	-13,7	-12,4
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	34,9	10,8	12,3

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	april-juni 2010	april-juni 2009	jan-juni 2010	jan-juni 2009	helår 2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5,0	-6,4	-11,2	-11,4	-5,0
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	0,2	-0,2	0,1	1,4	4,0
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	-0,5	7,9	5,9	12,1	-1,6
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	-1,4	-21,3	1,2	-14,3	-14,4
Summa förändring av rörelsekapital	-1,7	-13,6	7,2	-0,8	-12,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6,7	-20,0	-4,0	-12,2	-17,0
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,1	-	-1,7	-	-1,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,5	-0,1	-0,7	-0,1	-0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,6	-0,1	-2,4	-0,1	-1,9
Operativt kassaflöde	-8,3	-20,1	-6,4	-12,3	-18,9
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	32,5	-0,3	32,5	24,5	25,1
Ökning (+) av lån	4,0	-	4,0	-	7,3
Minskning (-) av lån	-15,7	-7,7	-18,8	-10,8	-14,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20,8	-8,0	17,7	13,7	17,8
Periodens kassaflöde	12,5	-28,1	11,3	1,4	-1,1
Likvida medel vid periodens början	1,3	33,1	2,5	3,6	3,6
Likvida medel vid periodens slut	13,8	5,0	13,8	5,0	2,5

Nyckeltal

Koncernen	april-juni 2010	april-juni 2009	jan-juni 2010	jan-juni 2009	helår 2009
Orderingång, Mkr	15,7	19,5	31,7	38,8	80,9
Orderstock, Mkr	14,3	16,6	14,3	16,6	12,5
Bruttomarginal, %	74	66	74	69	76
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	45	16	45	16	17
Skuldsättningsgrad	0,3	3,1	0,3	3,1	3,2
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	1,6	0,1	2,4	0,1	1,9
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	1,8	1,6	3,6	3,4	8,0
Direkta kostnader för forskning och utveckling, Mkr	5,1	3,1	7,5	5,5	11,1
Medelantalet anställda, st.	38	37	38	39	38
Antal aktier vid periodens slut, miljoner	647,7	261,3	647,7	187,8	265,8
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	393,1	261,3	329,5	187,8	226,1
Resultat per aktie ¹⁾ , kronor	-0,01	-0,03	-0,03	-0,06	-0,04
Kassaflöde per aktie ¹⁾ , kronor	-0,02	-0,08	-0,02	-0,07	-0,08
Eget kapital per aktie ²⁾ , kronor	0,05	0,04	0,05	0,04	0,05

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut

Kvartalsöversikt

Koncernen	2010		2009				2008		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Orderingång, Mkr	15,7	16,2	20,4	21,7	19,5	19,3	18,3	-2,6	21,9
Nettoomsättning, Mkr	14,6	15,1	28,4	21,3	15,7	14,9	14,0	8,1	21,2
Bruttomarginal, %	74	74	77	85	66	73	72	70	68
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	-4,5	-5,3	5,0	2,9	-4,4	-2,3	-5,7	-11,3	-4,2
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	-6,4	-7,1	3,1	0,2	-6,0	-4,1	-7,9	-24,2	-5,7
Rörelsemarginal, %	neg	neg	11	1	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	26	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	43	7	17	14	16	17	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kr	-0,01	-0,03	0,01	0,00	-0,03	-0,05	-0,12	-0,69	-0,19
Kassaflöde per aktie, kr	-0,02	0,01	-0,02	-0,01	-0,08	0,03	-0,02	0,00	-0,20
Eget kapital per aktie, kr	0,05	0,02	0,05	0,03	0,04	0,07	-0,98	-0,90	-0,19
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	393,1	265,8	265,8	263,0	261,3	261,3	40,8	40,8	38,9

Definitioner

Marginaler

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Vinstmarginal, %

Resultat före skatt i förhållande till nettoomsättning.

Räntabilitet

Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %

Rörelseresultat minus räntetäkter 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.

Nettoskuldsättningsgrad, ggr

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

Övrigt

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden.

Direkta kostnader för forskning och utveckling, Mkr

Kostnader för forskning och utveckling 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	april-juni 2010	april-juni 2009	jan-juni 2010	jan-juni 2009	helår 2009
Intäkter	10,5	12,4	24,4	25,3	68,8
Kostnad såld vara	-5,2	-7,0	-11,4	-14,1	-33,6
Övriga externa kostnader	-1,8	-2,0	-4,1	-4,7	-11,4
Personalkostnader	-4,8	-4,1	-8,4	-7,6	-15,8
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5	-0,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader, netto	-0,9	0,9	-2,1	2,4	2,4
Rörelseresultat	-2,3	0,1	-1,7	0,8	9,6
Finansnetto	1,4	-0,7	-0,2	-2,0	-3,3
Resultat före skatt	-0,9	-0,6	-1,9	-1,2	6,3
Skatt	-	-	-	-	-1,7
Periodens resultat	-0,9	-0,6	-1,9	-1,2	4,6
Rapport över totalresultat för moderbolaget					
Periodens resultat	-0,9	-0,6	-1,9	-1,2	4,6
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-0,9	-0,6	-1,9	-1,2	4,6

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 juni 2010	30 juni 2009	31 december 2009
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	5,1	1,4	3,3
Materiella tillgångar	0,7	0,5	0,3
Finansiella anläggningstillgångar	21,7	21,7	21,7
Summa anläggningstillgångar	27,5	23,6	25,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	4,5	7,3	4,7
Kundfordringar	9,0	9,2	20,0
Fordringar koncernföretag	35,5	19,8	23,7
Övriga kortfristiga fordringar	6,6	4,5	4,8
Kassa och bank	13,0	4,5	1,2
Summa omsättningstillgångar	68,6	45,3	54,4
SUMMA TILLGÅNGAR	96,1	68,9	79,7
Eget kapital	56,2	19,5	25,5
Långfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	2,8	-	-
Konvertibellån	-	15,3	-
Övriga avsättningar	0,4	0,4	0,4
Summa långfristiga skulder och avsättningar	3,2	15,7	0,4
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	5,7	18,4	23,4
Konvertibellån	15,1	-	15,1
Leverantörsskulder	5,7	7,5	4,9
Övriga kortfristiga skulder	10,2	7,8	10,4
Summa kortfristiga skulder	36,7	33,7	53,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	96,1	68,9	79,7
Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag	jan-juni 2010	jan-juni 2009	helår 2009
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	25,5	-46,3	-46,3
Nyemission	32,6	67,0	65,3
Konvertering av konvertibler	-	-	0,2
Periodens totalresultat	-1,9	-1,2	4,6
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	56,2	19,5	25,5

Moderbolagets kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	april-juni 2010	april-juni 2009	jan-juni 2010	jan-juni 2009	helår 2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1,8	-0,7	-3,1	-0,5	7,3
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	0,3	-0,2	0,2	1,4	4,0
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	-2,6	1,4	-1,3	1,6	-13,8
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	-2,6	-21,0	0,5	-12,6	-12,5
Summa förändring av rörelsekapital	-4,9	-19,8	-0,6	-9,6	-22,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6,7	-20,5	-3,7	-10,1	-15,0
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,1	-	-1,7	-	-1,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,4	-0,1	-0,6	-0,1	-0,1
Lån till dotterföretag	-	-	-	-	-2,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,5	-0,1	-2,3	-0,1	-3,9
Operativt kassaflöde	-8,2	-20,6	-6,0	-10,2	-18,9
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	32,5	-	32,5	24,5	25,1
Ökning (+) av lån	4,0	-	4,0	-	7,3
Minskning (-) av lån	-15,7	-7,6	-18,7	-11,7	-14,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20,8	-7,6	17,8	12,8	18,2
Periodens kassaflöde	12,6	-28,2	11,8	2,6	-0,7
Likvida medel vid periodens början	0,4	32,7	1,2	1,9	1,9
Likvida medel vid periodens slut	13,0	4,5	13,0	4,5	1,2