

Delårsrapport för Image Systems AB (publ) januari – september 2013

Tredje kvartalet 2013

- Fortsatt resultatförbättring
- Nyemission om 48,9 Mkr efter emissionskostnader genomförd
- Högre intäkter och sänkta kostnader förbättrar resultatet
- Intäkterna ökade till 35,5 (24,6) Mkr
- Rörelseresultatet EBITDA förbättrades till 0,2 (-5,0) Mkr
- Rörelseresultatet EBIT förbättrades till -2,3 (-6,8) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,1 (-7,3) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 (-0,04) kr
- Ordergången uppgick till 25,6 (31,6) Mkr
- Orderstocken uppgick till 39,2 (55,4) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 69 (71) procent

Januari-september 2013

- Intäkterna uppgick till 105,8 (86,3) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till -4,5 (-15,6) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -11,8 (-20,7) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -14,8 (-22,2) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,06 (-0,15) kr
- Ordergången uppgick till 106,8 (102,3) Mkr
- Orderstocken uppgick till 39,2 (55,4) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 67 (69) procent

VD har ordet

Intäkterna för tredje kvartalet ökade glädjande nog med över 40 procent jämfört med samma period förra året. Tillsammans med lägre kostnadsbas innebär det att rörelseresultat EBITDA blev positivt för perioden och mer än 5 Mkr bättre än motsvarande period förra året. Arbetet med fortsatta effektiviseringar fortgår dock i syfte att snarast uppvisa en förbättrad och uthållig lönsamhet. Ordergången var något svagare jämfört med föregående år främst beroende på förskjutningar i tid av ett antal större ordrar. Under perioden avslutades

också vår nyemission som förbättrade vår soliditet till 57 procent.

RemaSawco uppvisade ett tillfredsställande kvartal resultatmässigt där huvudanledningen var att flera installationer av den nya Boardscannern genomförts. Vi upplever att sågverken har en lite mer positiv syn på tillvaron efter att under flera års tid lidit av svag efterfrågan på sågade trävaror och höga priser på sågtimmer. Det är dock fortsatt svårbedömt och den eventuella efterfrågeökningen sker från en låg nivå. Givet dessa marknadsförutsättningar är det därför förtroendeingivande att RemaSawco visar tillväxt under perioden med kraftigt förbättrad lönsamhet jämfört med föregående år.

Digital Vision hade ett svagt kvartal orderingångsmässigt med fortsatt låg investeringsvilja hos kunderna främst i Asien och USA. Även om omsättningen är bättre än föregående år och kostnaderna väsentligt lägre räcker det inte för att nå lönsamhet under perioden. Vi fortsätter effektiviseringsarbetet som parallellt med lansering av ett antal nya produkter syftar till att affärsområdet snarast skall bli lönsamt.

Motion Analysis redovisar ett otillfredsställande kvartal med både lägre omsättning och sämre resultat än föregående år. Affärsområdet påverkades negativt av den närapå obefintliga investeringsviljan i USA samtidigt som den asiatiska marknaden svek under perioden. Vi arbetar med att etablera ännu fler distributionspartners i syfte att öka omsättning och förbättra lönsamheten för affärsområdet. Vidare arbetar vi med att bredda kundbasen för vår militära skanner. För årets första nio månader är omsättningen och resultatet fortfarande bättre än föregående år trots det svaga tredje kvartalet.

Intäkter och resultat

Tredje kvartalet

Ordergången uppgick till 25,6 (31,6) Mkr och orderstocken uppgick per 30 september till 39,2 (55,4) Mkr. Intäkterna uppgick till 35,5 (24,6) Mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 69 (71) procent. De något ökade kostnaderna (övriga externa kostnader och personalkostnader) avser huvudsakligen förvärvet av RemaSawco AS i Norge. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 2,5 (1,8) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 2,0 (1,2) Mkr.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA förbättrades till 0,2 (-5,0) Mkr och resultatet efter skatt uppgick till -3,1 (-7,3) Mkr. Förbättringen beror i huvudsak på den ökade försäljningen. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 4.

Januari-september

Orderingången uppgick till 106,8 (102,3) Mkr och orderstocken uppgick per 30 september till 39,2 (55,4) Mkr. Intäkterna uppgick till 105,8 (86,3) Mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 67 (69) procent. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 7,3 (5,1) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 5,7 (3,4) Mkr.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA förbättrades till -4,5 (-15,6) Mkr och resultatet efter skatt uppgick till -14,8 (-22,2) Mkr. Förbättringen beror dels på ökad försäljning dels på kostnadsbesparingar. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 4.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,2 (51,6) Mkr, varav immateriella anläggningstillgångar 2,2 (49,9) Mkr och avser i sin helhet förvärvet av RemaControl AS. Disponibla likvida medel inklusive den del av ej utnyttjadecheckkrediten om 15 (20) Mkr uppgick per den 30 september 2013 till 4,2 (3,7) Mkr. Soliditeten uppgick den 30 september till 57 (41) procent. Det operativa kassaflödet uppgick till -21,8 (-48,5) Mkr. Nyemissionen om 48,9 Mkr efter emissionskostnader har använts för att stärka bolagets finansiella ställning. Nettoskuldssättningsgraden sjönk till 0,2 (0,7) ggr.

Forskning och utveckling

Under perioden har utvecklingen fortsatt av nya produktgenerationer.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 30,7 (26,7) Mkr och resultat efter skatt uppgick till -36,9 (-7,8) Mkr. Resultatet har påverkats negativt av nedskrivningar av fordringar på dotterföretag om 32,9 (-) Mkr.

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (46,3) Mkr. Moderbolagets disponibla likvida medel inklusive den del av ej utnyttjad checkkredit om uppgick per den 30 september 2013 till 1,0 (0,1) Mkr. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 september 2013 till 59,0 (112,1) Mkr och soliditeten uppgick till 68 (74) procent. Nyemissionen om 48,9 Mkr efter emissionskostnader har använts för att reducera bolagets skulder.

Nyemission

Vid den extra bolagsstämman den 2 juli beslöts att ändra bolagsordningen och i två steg sänka aktiens kvotvärde från 10 öre till 4 öre. Stämman beslöt även att bemyndiga styrelsen att genomföra en nyemission. Med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 2 juli 2013 beslutade styrelsen att genomföra en nyemission om 705 820 148 aktier till ett totalt värde om cirka 56,5 Mkr. Aktieägarna hade företrädesrätt att teckna 4 nya aktier för varje befintlig aktie. Teckningskursen fastställdes till 8 öre per ny aktie. Teckningsperioden löpte under perioden 5-19 augusti 2013. Emissionen var fullt garanterad genom tecknings- och garantiförbindelser

Emissionen om 56,5 Mkr har använts på följande sätt:

emissionskostnader om 7,6 Mkr, kvittning av lån från huvudägarna 17,8 Mkr, kvittning av reverslån 8,2 Mkr kvittning av andra skulder 3,0 Mkr. Återbetalning av reverslån 9,7 Mkr, banklån 5,0 Mkr samt leverantörsskulder 5,2 Mkr.

Närståendetransaktioner

Image Systems har per den 12 april erhållit lån om 16,6 Mkr på marknadsmässiga villkor från huvudägarna Tibia Konsult och Horninge. Efter återbetalning av det tidigare lån om 6,6 Mkr som förföll den 31 mars från samma huvudägare har bolaget erhållit ytterligare 10 Mkr netto. Lånet löper till den 1 september 2013 med en årsränta om 15 procent.

Huvudägarna Tibia Konsult och Horninge har i ovanstående nyemission kvittat sina lån inklusive upplupen ränta mot aktier. VDs lönefordran samt hälften av säljarna till RemaSawco:s säljarreverser har också kvittats mot nya aktier. Styrelseledamoten Ingemar Andersson har erhållit ett extra arvode om 50 000 kronor avseende arbete med kapitalanskaffningen.

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 94 (77). Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 93 personer.

Antalet aktier

Antalet aktier uppgår den 30 september 2013 till 882 275 185 st med ett kvotvärde om 4 öre.

Valberedning

Till valberedning inför årsstämman 2014 har följande valberedning utsetts; Karl-Johan Wattsgård (ordförande) representerande Tibia Konsult AB, Peter Ragnarsson representerande LMK Ventures och Isak Wernhoff representerande Horninge AB. Samt styrelsens ordförande Thomas Wernhoff, med Thomas Wernhoff som sammankallande.

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 6 maj 2014, kl 14 00 i bolagets lokaler på Telefonvägen 30 i Hägersten.

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. Nya och omarbetade standarder och tolkningar som tillämpats från och med 1 januari 2013 är följande:

IFRS 13 Värdering till verkligt värde – standarden har införts för att skapa en enhetlig definition av verkligt värde och en enhetlig värderingsmetodik för mätning av verkligt värde. Nya upplysningskrav tillkommer också. IFRS 13 har inte haft någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Det redovisade värdet avseende finansiella instrument "redovisade till upplupet anskaffningsvärde" överensstämmer med verkligt värde per 30 september

2013. Image Systems har inga finansiella instrument redovisade till verkligt värde per 30 september 2013.

Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter – innebär nya upplysningskrav av komponenter redovisade inom övrigt totalresultat på poster som kommer att omklassificeras till årets resultat och vilka som aldrig kommer att omklassificeras till årets resultat. I övrigt är redovisningsprinciper och beräkningsmetoder oförändrade från dem som tillämpades i 2012 års årsredovisning.

Delårsrapporten för moderbolaget Image Systems AB är utformad i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Risker och osäkerhetsfaktorer

En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i förvaltningsberättelsen och under not 3 i årsredovisningen för 2012. Några ytterligare väsentliga risker bedöms inte ha tillkommit under perioden.

Linköping den 7 november 2013

Hans Isoz

Verkställande direktör

Kommande rapporteringstillfällen:

Bokslutskommuniké 2014
Årsstämma

13 februari 2014
6 maj 2014

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Image Systems AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 7 november 2013 klockan 08.30 (CET).

Delårsrapporterna kommer att finnas tillgängliga för allmänheten på bolagets webbplats www.imagesystems.se.

Frågor besvaras av:

Hans Isoz, VD, telefon 0706 23 40 48, e-post hans.isoz@imagesystems.se
Klas Åström, CFO, telefon 08-546 182 23, e-post klas.astrom@imagesystems.se

Image Systems AB, Ågatan 40, 582 22 Linköping. Organisationsnummer 556319-4041.

Granskningsberättelse

Till styrelsen i Image Systems AB (publ)

Org. nr 556319-4041

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogad delårsrapport för Image Systems AB (publ) per den 30 september 2013 och till den hörande rapporter över resultat och balansräkning, förändring i eget kapital och förändring i kassaflödet under den niomånadersperiod som slutade per detta datum samt en sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar. Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företags 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 den bifogade 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 7 november 2013

Deloitte AB

Svante Forsberg

Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Mkr	juli-sep 2013	juli-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Intäkter	35,5	24,6	105,8	86,3	132,8
Råvaror och förnödenheter	-11,1	-7,2	-35,3	-26,8	-42,0
Övriga externa kostnader	-6,9	-6,6	-20,7	-22,6	-30,4
Personalkostnader	-17,0	-15,4	-53,9	-51,7	-71,6
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,5	-1,8	-7,3	-5,1	-26,6
Övriga rörelsekostnader	-0,2	-0,4	-0,3	-0,8	-0,9
Rörelseresultat	-2,3	-6,8	-11,8	-20,7	-38,7
Finansnetto	-0,8	-0,5	-3,0	-1,5	-2,5
Resultat före skatt	-3,1	-7,3	-14,8	-22,2	-41,2
Skatt	-	-	-	-	0,5
Periodens resultat	-3,1	-7,3	-14,8	-22,2	-40,7
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3,1	-7,3	-14,8	-22,2	-40,7
Resultat per aktie ¹⁾	-0,01	-0,04	-0,06	-0,15	-0,26
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	-0,01	-0,04	-0,06	-0,15	-0,26
Genomsnittligt antal aktier	411 728 420	176 455 037	254 879 498	146 008 128	153 619 856
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	411 728 420	176 455 037	254 879 498	146 008 128	153 619 856

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	-3,1	-7,3	-14,8	-22,2	-40,7
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	-0,2	-0,6	-0,2	-0,6	-0,7
Skatt relaterat till övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-3,3	0,6	-15,0	-0,6	-0,7
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-3,3	-7,9	-15,0	-22,8	-41,4
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3,3	-7,9	-15,0	-22,8	-41,4

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

Koncernen	juli-sep 2013	juli-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Intäkter per segment (affärsområde)					
RemaSawco ²⁾	22,6	14,6	61,2	46,2	72,1
Digital Vision	10,1	6,9	34,3	30,8	43,2
Motion Analysis	2,8	3,1	10,3	9,3	17,5
Totalt	35,5	24,6	105,8	86,3	132,8
EBITDA					
RemaSawco ²⁾	4,1	-0,4	4,7	3,2	6,9
Digital Vision	-1,4	-3,2	-2,0	-9,5	-9,6
Motion Analysis	-0,6	1,1	-1,4	-1,7	-0,3
Admin, koncernposter	-1,9	-2,5	-5,8	-7,6	-9,1
EBITDA totalt	0,2	-5,0	-4,5	-15,6	-12,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,5	-1,8	-7,3	-5,1	-26,6
Rörelseresultat	-2,3	-6,8	-11,8	-20,7	-38,7
Finansnetto	-0,8	-0,5	-3,0	-1,5	-2,5
Resultat före skatt	-3,1	-7,3	-14,8	-22,2	-41,2
Skatt	-	-	-	-	0,5
Periodens resultat	-3,1	-7,3	-14,8	-22,2	-40,7

²⁾ RemaSawco konsoliderades i koncernen från och med den 1 mars 2012.

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 september 2013	30 september 2012	31 december 2012
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	67,8	93,0	72,2
Materiella anläggningstillgångar	1,0	2,2	1,5
Finansiella anläggningstillgångar	2,0	3,7	3,2
Summa anläggningstillgångar	70,8	98,9	76,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	15,7	17,6	14,1
Kundfordringar	33,3	19,5	26,5
Övriga kortfristiga fordringar	12,2	8,3	13,3
Likvida medel	0,3	3,7	0,2
Summa omsättningstillgångar	61,5	49,1	54,1
SUMMA TILLGÅNGAR	132,3	148,0	131,0
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	75,7	60,4	41,8
Långfristiga skulder och avsättningar			
Lån från kreditinstitut	4,5	6,1	4,5
Reverslån	-	16,5	6,6
Uppskjutna skatteskulder	-	0,5	-
Övriga avsättningar	0,4	0,7	0,4
Summa långfristiga skulder och avsättningar	4,9	23,8	11,5
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	12,3	22,8	16,5
Reverslån	-	-	15,9
Leverantörsskulder	14,0	14,9	18,5
Övriga kortfristiga skulder	25,4	26,1	26,8
Summa kortfristiga skulder	51,7	63,8	77,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	132,3	148,0	131,0

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

	30 september 2013	30 september 2012	helår 2012
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	41,8	46,2	46,2
Periodens resultat	-14,8	-22,2	-40,7
Övrigt totalresultat för året	-0,2	-0,6	-0,7
Summa totalresultat för perioden	-15,0	-22,8	-41,4
Nyemission	48,9	37,0	37,0
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	75,7	60,4	41,8

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	juli-sep 2013	juli-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-0,9	-6,9	-7,9	-19,1	-17,2
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	2,9	-0,7	-0,3	4,4	7,8
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	-1,4	6,8	-5,3	15,4	3,4
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	-13,2	-8,5	-9,3	-16,6	-12,2
Summa förändring av rörelsekapital	-11,7	-2,4	-14,9	3,2	-1,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12,6	-9,3	-22,8	-15,9	-18,2
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-	-	-0,1	-35,0	-35,0
Förvärv/avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	0,6	-	-0,3	-0,3
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	0,2	0,5	1,1	2,7	3,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,2	1,1	1,0	-32,6	-31,9
Operativt kassaflöde	-12,4	-8,2	-21,8	-48,5	-50,1
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	48,9	-0,1	48,9	30,1	30,1
Ökning (+) av lån	-	-	18,9	26,5	32,5
Minskning (-) av lån	-38,8	-0,5	-45,9	-8,0	-13,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10,1	-0,6	21,9	48,6	49,3
Periodens kassaflöde	-2,3	-8,8	0,1	0,1	-0,8
Likvida medel vid periodens början	2,6	12,5	0,2	3,6	1,0
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	0,3	3,7	0,3	3,7	0,2

Nyckeltal

Koncernen	juli-sep 2013	juli-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Orderingång, Mkr	25,6	31,6	106,8	102,3	137,1
Orderstock, Mkr	39,2	55,4	39,2	55,4	46,7
Bruttomarginal, %	69	71	67	69	68
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, %	57	41	57	41	30
Skuldsättningsgrad	0,2	0,7	0,2	0,7	1,0
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	0,0	0,1	2,2	35,3	30,4
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	2,5	1,8	7,3	5,1	26,6
Medelantalet anställda, st.	93	92	94	77	86
Antal aktier vid periodens slut, miljoner	882,28	176,45	882,28	176,45	176,45
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	411,73	176,45	254,88	146,01	153,62
Resultat per aktie ¹⁾ , kronor	-0,01	-0,04	-0,06	-0,15	-0,26
Kassaflöde per aktie ¹⁾ , kronor	-0,03	-0,05	-0,09	-0,33	-0,33
Eget kapital per aktie ²⁾ , kronor	0,09	0,34	0,09	0,34	0,24

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut

Kvartalsöversikt

Koncernen	2013				2012				2011	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Orderingång, Mkr	25,6	47,9	33,3	34,8	31,6	31,7	39,0	21,0	20,9	23,9
Intäkter, Mkr	35,5	41,8	28,5	46,5	24,6	34,0	27,7	25,3	24,3	27,9
Bruttomarginal, %	69	61	72	67	71	74	62	68	62	74
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	0,2	-0,5	-4,2	3,5	-5,0	-3,3	-7,3	-12,8	-3,1	2,4
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	-2,3	-3,0	-6,5	-18,0	-6,8	-5,1	-8,8	-14,1	-4,4	1,2
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	4,3
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	2,9
Soliditet, %	57	22	27	30	41	41	43	48	58	63
Resultat per aktie, kr	-0,01	-0,03	-0,04	-0,10	-0,04	-0,03	-0,11	-0,39	-0,12	0,03
Kassaflöde per aktie, kr	-0,03	-0,03	-0,02	-0,01	-0,05	0,01	-0,49	0,03	-0,22	-0,90
Eget kapital per aktie, kr	0,09	0,17	0,20	0,24	0,34	0,39	0,42	1,17	1,61	1,70
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	411,73	176,45	176,45	176,45	176,45	176,45	85,11	39,44	39,44	39,44

Definitioner

Marginaler

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Vinstmarginal, %

Resultat före skatt i förhållande till nettoomsättning.

Räntabilitet

Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %

Rörelseresultat minus räntintäkter 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.

Beta 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 2013	juli-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Intäkter	8,3	5,8	30,7	26,7	43,4
Råvaror och förnödenheter	-5,3	-3,3	-18,3	-15,8	-21,6
Övriga externa kostnader	-1,7	-1,5	-4,6	-5,2	-6,6
Personalkostnader	-2,4	-2,6	-7,9	-9,7	-14,3
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-0,4	-0,4	-1,2	-1,2	-1,6
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-0,3	-0,4	-0,3	-0,3
Rörelseresultat	-1,8	-2,3	-1,7	-5,5	-1,0
Resultat från koncernföretag	-	-	-32,9	-	-68,8
Finansnetto	-0,9	-2,0	-2,3	-2,3	-3,1
Resultat före skatt	-2,7	-4,3	-36,9	-7,8	-72,9
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-2,7	-4,3	-36,9	-7,8	-72,9

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

Periodens resultat	-2,7	-4,3	-36,9	-7,8	-72,9
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-2,7	-4,3	-36,9	-7,8	-72,9

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 september 2013	30 september 2012	31 december 2012
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6,1	7,4	7,1
Materiella anläggningstillgångar	0,5	0,8	0,7
Finansiella anläggningstillgångar	29,0	77,6	30,1
Summa anläggningstillgångar	35,6	85,8	37,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	9,1	10,6	9,6
Kundfordringar	12,3	2,6	7,9
Fordringar koncernföretag	24,4	50,9	46,2
Övriga kortfristiga fordringar	4,9	2,2	1,9
Kassa och bank	0,0	0,1	0,2
Summa omsättningstillgångar	50,7	66,4	65,8
SUMMA TILLGÅNGAR	86,3	152,2	103,7
Eget kapital	59,0	112,1	47,0
Långfristiga skulder			
Reverslån	-	16,5	6,6
Övriga avsättningar	-	0,4	-
Summa långfristiga skulder och avsättningar	0,0	16,9	6,6
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	4,0	6,0	5,3
Reverslån	-	-	15,9
Leverantörsskulder	7,6	9,8	10,6
Skulder till koncernföretag	6,7	-	7,6
Övriga kortfristiga skulder	9,0	7,4	10,7
Summa kortfristiga skulder	27,3	23,2	50,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	86,3	152,2	103,7

Rapport över förändring i moderbolagets egna kapital i sammandrag

Mkr	30 september 2013	30 september 2012	31 december 2012
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	47,0	82,9	82,9
Årets resultat	-36,9	-7,8	-72,9
Övrigt totalresultat för året	-	-	-
Summa totalresultat	-36,9	-7,8	-72,9
Nyemission	48,9	37,0	37,0
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	59,0	112,1	47,0

Moderbolagets kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	juli-sep 2013	juli-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1,8	-2,4	-2,7	-5,3	-1,4
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	1,8	0,0	0,5	-5,8	-4,8
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	-5,4	-0,2	-7,6	4,6	-0,6
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	-6,2	-2,8	-4,7	-4,8	-0,6
Summa förändring av rörelsekapital	-9,8	-3,0	-11,8	-6,0	-6,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,6	5,4	-14,5	-11,3	-7,4
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-0,0	-0,0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-46,6	-46,6
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	0,2	0,4	1,1	1,3	1,9
Lån till dotterföretag	-0,4	2,6	-11,8	4,5	-5,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,2	3,0	-10,7	-40,8	-49,9
Operativt kassaflöde	-11,8	-2,4	-25,2	-52,1	-57,3
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	48,9	-0,1	48,9	37,0	37,0
Ökning (+) av lån	1,1	-	16,4	16,5	22,5
Minskning (-) av lån	-38,6	-0,2	-40,3	-2,8	-2,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11,4	-0,3	25,0	50,7	56,9
Periodens kassaflöde	-0,4	-2,7	-0,2	-1,4	-0,4
Likvida medel vid periodens början	0,4	2,8	0,2	1,5	0,6
Likvida medel vid periodens slut	0,0	0,1	0,0	0,1	0,2