

Delårsrapport för Image Systems AB (publ) januari – juni 2015

Fortsatt resultatförbättring och en stark orderingång.

Andra kvartalet 2015

- Intäkterna ökade till 33,5 (23,7) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 1,8 (–0,9) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 0,2 (–2,5) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till –0,4 (–3,7) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till –0,02 (–0,42) kr
- Orderingången uppgick till 42,3 (37,0) Mkr
- Orderstocken uppgick till 52,6 (33,8) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 64 (77) procent

Första halvåret 2015

- Intäkterna uppgick till 58,2 (44,8) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 2,1 (–4,3) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till –1,1 (–7,5) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till –3,1 (–9,4) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till –0,23 (–1,07) kr
- Orderingången uppgick till 85,0 (57,8) Mkr
- Orderstocken uppgick till 52,6 (33,8) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 68 (76) procent

VD har ordet

Orderingången för det andra kvartalet var fortsatt god och ackumulerat har orderingången ökat med 47 procent jämfört med föregående år. Den förbättrade orderstocken på 52,6 Mkr kommer att innebära stora möjligheter till fortsatt förbättrat resultat under andra halvåret då huvuddelen av orderstocken levereras ut. Faktureringen för perioden ökade med 41 procent jämfört med föregående år. Resultatet EBITDA förbättrades med 2,7 Mkr jämfört med föregående år trots att vi tagit avvecklingskostnaden för tidigare VD med 1,3 Mkr.

RemaSawco redovisar en orderingång på cirka 38 Mkr för perioden vilket är den av högsta någonsin för

affärsområdet. Efterfrågan på bolagets produkter har ökat under perioden med en god orderingång i både Sverige, Norge och Estland. Under kvartalet erhöles orders på ytterligare tre Boardscannern varav två till Estland och totalt har kontrakt på 6 Boardscannern erhållits under året. Omsättningen ökade med drygt 50 procent jämfört med föregående år och resultat (EBITDA) förbättrades till 2,5 (–0,6) Mkr.

Motion Analysis redovisar orderingång, omsättning och resultat för andra kvartalet i nivå med föregående år. Försäljningen har varit stark inom både bil- och försvarssegmenten, där både Ford och Chrysler har ingått avtal av strategisk vikt för affärsområdet. Affärsområdet visar för första halvåret en drygt 40 procentig ökning av orderingången samt en förbättrad rörelsemarginal jämfört med föregående år. Ackumulerat uppgår resultatet till 4,8 Mkr vilket ger en rörelsemarginal på dryga 38 procent.

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet

Orderingången uppgick till 42,3 (37,0) Mkr och orderstocken uppgick per 30 juni till 52,6 (33,8) Mkr. Nettoomsättningen uppgick till 33,5 (23,7) Mkr en ökning med 41 procent och är nästan helt hänförlig till RemaSawco.

Bruttomarginalen uppgick till 64 (77) procent. Den lägre bruttomarginalen är beroende på ökad en försäljning av framförallt produkten Boardscannern, som innehåller en högre andel inköpt hårdvara.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 1,8 (–0,9) Mkr. Personalkostnaderna har belastats med 1,3 Mkr avseende tidigare VD. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 1,6 (1,6) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 1,6 (1,5) Mkr. Resultatet efter skatt för kvarvarande verksamhet uppgick till –0,4 (–3,7) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 5.

Första halvåret

Orderingången ökade med 47 procent till 85,0 (57,8) Mkr och orderstocken uppgick per 30 juni till 52,6

(33,8) Mkr. Nettoomsättningen ökade med 30 procent till 58,2 (44,8) Mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 68 (76) procent. Den lägre bruttomarginalen beror på en ändrad produktmix i RemaSawco, med ökad andel Boardscanners.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 2,1 (-4,3) Mkr. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 3,2 (3,2) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 3,2 (3,0) Mkr.

Resultatet efter skatt för kvarvarande verksamhet uppgick till -3,1 (-9,4) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 5.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,3 (0,3) Mkr. Disponibla likvida medel inklusive ej utnyttjad checkkredit uppgick per den 30 juni 2015 till 16,6 (5,8) Mkr. Soliditeten uppgick den 30 juni 2015 till 56 (38) procent. Det operativa kassaflödet uppgick till -15,2 (-15,9) Mkr beroende på en ökad rörelsekapitalbindning, denna effekt bedöms vara tillfällig. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 0,1 (0,7) ggr.

Forskning och utveckling

Under perioden har RemaSawco bland annat fortsatt arbetet med att utveckla AIS, ett system som kombinerar modern optisk 3D-mätning med en röntgenmätning.

Inom Motion Analysis pågår arbetet med att vidareutveckla - DIC (Digital Image Correlation). DIC används främst inom materialtestning och forskning.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,3 (10,1) Mkr och resultat efter skatt uppgick till -6,5 (-12,7) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. Moderbolagets disponibla likvida medel uppgick per den 30 juni 2015 till 12,9 (2,5) Mkr. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 juni

2015 till 32,3 (41,6) Mkr och soliditeten uppgick till 63 (50) procent.

Närståendetransaktioner

I samband med nyemissionen kvittades 26,6 Mkr av ägarlånen till aktier. Det kvarvarande ägarlånen uppgår till 6,7 Mkr och löper till 31 december 2016. Amortering och räntebetalning görs kvartalsvis.

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 65 (72).

Antalet aktier

Antalet aktier uppgår den 30 juni 2015 till 38 231 922 st.

Händelser efter rapportdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens 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. De nya och ändrade standarder och tolkningar som skall tillämpas från och med 1 januari 2015 har inte haft någon materiell inverkan på koncernens finansiella rapporter.

I övrigt är redovisningsprinciper och beräkningsmetoder oförändrade från dem som tillämpades i 2014 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

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 2014. Några ytterligare väsentliga risker bedöms inte ha tillkommit under perioden.

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas 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.

Linköping den 19 augusti 2015

Styrelsen

Thomas Wernhoff
Ordförande

Ingemar Andersson
Styrelseledamot

Katarina G Bonde
Styrelseledamot

Örjan Johansson
Styrelseledamot

Klas Åström
Tf. Verkställande direktör

Kommande rapporteringstillfällen:

Delårsrapport juli- september 2015
Bokslutskommuniké 2015

5 november 2015
11 februari 2016

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Image Systems AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 augusti 2015 klockan 08.30 (CET).

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

Frågor besvaras av:
Klas Åström, VD, telefon 08-546 182 23. e-post klas.astrom@imagesystems.se

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

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Mkr	april-juni 2015	april-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	helår 2014
Intäkter	33,5	23,7	58,2	44,8	101,5
Råvaror och förnödenheter	-12,1	-5,5	-18,5	-10,6	-25,9
Övriga externa kostnader	-4,4	-4,1	-8,8	-8,8	-18,2
Personalkostnader	-15,2	-15,0	-28,9	-29,7	-55,6
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,6	-1,6	-3,2	-3,2	-6,5
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	0,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,0	-	0,1	0,0	-
Rörelseresultat	0,2	-2,5	-1,1	-7,5	-4,4
Finansnetto	-0,6	-1,2	-2,0	-1,9	-5,4
Resultat före skatt	-0,4	-3,7	-3,1	-9,4	-9,8
Skatt	-	-	-	-	0,0
Periodens resultat kvarvarande verksamhet	-0,4	-3,7	-3,1	-9,4	-9,8
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-5,1	-	-9,0	-41,9
Periodens resultat	-0,4	-8,8	-3,1	-18,4	-51,7
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-0,4	-8,8	-3,1	-18,4	-51,7
KVARVARANDE VERKSAMHETER					
Resultat per aktie ¹⁾	-0,02	-0,42	-0,23	-1,07	-1,11
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	-0,02	-0,42	-0,23	-1,07	-1,11
AVVECKLAD VERKSAMHET					
Resultat per aktie ¹⁾	-	-0,58	-	-1,02	-4,75
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	-	-0,58	-	-1,02	-4,75
KONCERNEN INKL. AVVECKLAD VERKSAMHET					
Resultat per aktie ¹⁾	-0,02	-1,00	-0,23	-2,09	-5,86
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	-0,02	-1,00	-0,23	-2,09	-5,86
Genomsnittligt antal aktier	18 625 809	8 822 752	13 724 280	8 822 752	8 822 752
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	18 625 809	8 822 752	13 724 280	8 822 752	8 822 752

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	-0,4	-8,8	-3,1	-18,4	-51,7
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0,1	0,0	0,0	-0,2	0,1
Skatt relaterat till övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	0,1	0,0	0,0	-0,2	0,1
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-0,3	-8,8	-3,1	-18,6	-51,6
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-0,3	-8,8	-3,1	-18,6	-51,6

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

Koncernen	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	helår
Intäkter per segment (affärsområde)	2015	2014	2015	2014	2014
RemaSawco	27,7	18,2	45,7	34,5	78,6
Motion Analysis	5,8	5,5	12,5	10,3	22,9
Totalt	33,5	23,7	58,2	44,8	101,5
EBITDA					
RemaSawco	2,5	-0,6	1,7	-1,6	5,6
Motion Analysis	1,7	1,9	4,8	2,1	6,5
Admin, koncernposter	-2,4	-2,2	-4,4	-4,8	-10,0
EBITDA totalt	1,8	-0,9	2,1	-4,3	2,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,6	-1,6	-3,2	-3,2	-6,5
Rörelseresultat	0,2	-2,5	-1,1	-7,5	-4,4
Finansnetto	-0,6	-1,2	-2,0	-1,9	-5,4
Resultat före skatt	-0,4	-3,7	-3,1	-9,4	-9,8
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-0,4	-3,7	-3,1	-9,4	-9,8

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 juni	30 juni	31 december
	2015	2014	2014
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	49,8	61,2	53,0
Materiella anläggningstillgångar	0,2	1,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	5,0	6,9	5,2
Summa anläggningstillgångar	55,0	69,2	58,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	6,6	18,9	5,9
Kundfordringar	24,5	29,0	23,4
Övriga kortfristiga fordringar	12,8	7,5	5,5
Likvida medel	15,9	3,9	1,2
Summa omsättningstillgångar	59,8	59,3	36,0
SUMMA TILLGÅNGAR	114,8	128,5	94,3
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	63,9	49,1	16,1
Långfristiga skulder och avsättningar			
Lån från kreditinstitut	-	2,5	0,4
Övriga avsättningar	0,4	0,4	0,4
Summa långfristiga skulder och avsättningar	0,4	2,9	0,8
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	9,3	10,2	9,4
Reverslån	9,8	27,0	30,3
Leverantörsskulder	10,9	10,8	11,2
Övriga kortfristiga skulder	20,5	28,5	26,5
Summa kortfristiga skulder	50,5	76,5	77,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	114,8	128,5	94,3

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

	30 juni	30 juni	helår
	2015	2014	2014
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	16,1	67,7	67,7
Årets resultat	-3,1	-18,4	-51,7
Övrigt totalresultat för året	0,0	-0,2	0,1
Summa totalresultat för perioden	-3,1	-18,6	-51,6
Nyemission	50,9	-	-
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	63,9	49,1	16,1

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	april-juni 2015	april-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1,7	-6,4	0,6	-13,8	-25,7
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	0,9	-2,3	-0,7	-3,4	-2,5
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	-7,9	-9,8	-8,7	1,1	7,3
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	-5,5	2,8	-6,1	-1,2	3,1
Summa förändring av rörelsekapital	-12,5	-9,3	-15,5	-3,5	7,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,8	-15,7	-14,9	-17,3	-17,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	-	0,3	-	1,7	2,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,3	0,0	-0,3	1,4	2,0
Operativt kassaflöde	-11,1	-15,7	-15,2	-15,9	-15,8
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	24,3	-	24,3	-	-
Ökning (+) av lån	-	17,7	5,8	17,7	15,0
Minskning (-) av lån	-0,2	-1,7	-0,2	-3,6	-3,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24,1	16,0	29,9	14,1	11,3
Periodens kassaflöde	13,0	0,3	14,7	-1,8	-4,5
Likvida medel vid periodens början	2,9	3,6	1,2	5,7	5,7
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	15,9	3,9	15,9	3,9	1,2

Nyckeltal

Koncernen	april-juni 2015	april-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	helår 2014
Orderingång, Mkr	42,3	37,0	85,0	57,8	99,5
Orderstock, Mkr	52,6	33,8	52,6	33,8	27,6
Bruttomarginal, %	64	77	68	76	74
Rörelsemarginal, %	0,6	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, %	56	38	56	38	17
Skuldsättningsgrad	0,1	0,7	0,1	0,7	2,4
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	0,3	0,3	0,3	0,3	0,0
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	1,6	1,6	3,2	3,2	6,5
Medelantalet anställda, st.	63	72	65	72	73
Antal aktier vid periodens slut, miljoner	38,23	8,82	38,23	8,82	8,82
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	18,62	8,82	13,72	8,82	8,82
Resultat per aktie ¹⁾ , kronor	-0,04	-0,42	-0,25	-1,07	-1,11
Kassaflöde per aktie ¹⁾ , kronor	-0,60	-1,78	-1,11	-1,80	-1,79
Eget kapital per aktie ²⁾ , kronor	1,66	5,57	1,66	5,57	1,81

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut

Kvartalsöversikt

Koncernen (kvarvarande verksamhet)	2015		2014				2013			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Orderingång, Mkr	42,3	42,7	23,6	18,1	37,0	20,8	20,5	16,7	36,8	24,5
Intäkter, Mkr	33,5	24,7	35,7	21,0	23,7	21,1	28,0	25,4	28,1	18,0
Bruttomarginal, %	64	74	69	80	76	76	63	69	63	73
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1,8	0,3	5,4	1,3	-1,1	-3,5	-1,8	1,2	-0,8	-4,1
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	0,2	-1,3	3,4	-0,2	-2,6	-5,0	-3,9	-0,4	-2,4	-5,5
Rörelsemarginal, %	0,6	neg	9,5	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	13,8	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	56	14	17	30	38	49	50	57	22	27
Resultat per aktie, kr	-0,02	-0,29	0,25	-0,29	-0,42	-0,65	-0,55	-0,29	-2,27	-3,47
Kassaflöde per aktie, kr	-0,60	-0,46	0,00	0,01	-1,78	-0,02	-0,37	-3,01	-3,75	-2,05
Eget kapital per aktie, kr	1,67	1,51	1,81	3,62	5,57	6,56	7,68	8,58	17,16	19,71
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	18,62	8,82	8,82	8,82	8,82	8,82	8,82	4,12	1,76	1,76

Definitioner

Marginaler

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Vinstmarginal, %

Resultat före skatt i förhållande till nettoomsättning.

Räntabilitet

Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %

Rörelseresultat minus räntebärande skulder 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	april-juni 2015	april-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	helår 2014
Intäkter	0,0	4,9	0,3	10,1	21,3
Råvaror och förnödenheter	0,1	-6,3	-0,1	-12,2	-24,5
Övriga externa kostnader	-0,8	-1,7	-1,5	-3,7	-14,6
Personalkostnader	-2,1	-2,7	-3,4	-5,3	-12,8
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-	-0,4	-	-0,8	-1,4
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1	0,2	-0,1	0,2	0,5
Rörelseresultat	-2,9	-6,0	-4,8	-11,7	-31,5
Resultat från koncernföretag	-	-	-	-	-36,2
Finansnetto	-0,4	-0,4	-1,8	-1,0	-4,9
Resultat före skatt	-3,3	-6,4	-6,6	-12,7	-72,6
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	6,2
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-3,3	-6,4	-6,6	-12,7	-66,4

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

Periodens resultat	-3,3	-6,4	-6,6	-12,7	-66,4
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-3,3	-6,4	-6,6	-12,7	-66,4

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 juni 2015	30 juni 2014	31 december 2014
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	-	5,2	-
Materiella anläggningstillgångar	-	0,3	-
Finansiella anläggningstillgångar	31,1	33,7	31,3
Summa anläggningstillgångar	31,1	39,2	31,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	-	12,4	-
Kundfordringar	1,3	5,8	2,6
Fordringar koncernföretag	4,2	21,6	6,2
Övriga kortfristiga fordringar	1,4	1,7	1,2
Kassa och bank	12,9	2,5	0,1
Summa omsättningstillgångar	19,8	44,0	10,1
SUMMA TILLGÅNGAR	50,9	83,2	41,4
Eget kapital	32,3	41,6	-12,1
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	-	0,2	0,6
Reverslån	7,2	27,0	30,3
Leverantörsskulder	0,2	4,0	4,8
Skulder till koncernföretag	5,5	0,7	6,6
Övriga kortfristiga skulder	5,7	9,7	11,2
Summa kortfristiga skulder	18,6	41,6	53,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	50,9	83,2	41,4

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	30 juni 2015	30 juni 2014	31 december 2014
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	-12,1	54,3	54,3
Årets resultat	-6,6	-12,7	-66,4
Övrigt totalresultat för året	-	-	-
Summa totalresultat	-6,6	-12,7	-66,4
Nyemission	51,0	-	-
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	32,3	41,6	-12,1

Moderbolagets kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	april-juni 2015	april-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3,2	-6,7	-6,4	-12,6	-32,4
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-	-1,2	-	-2,3	-2,2
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	0,4	-1,4	1,1	0,1	3,2
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	-7,6	0,0	-10,1	1,0	9,9
Summa förändring av rörelsekapital	-7,2	-2,6	-9,0	-1,2	10,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,4	-9,3	-15,4	-13,8	-21,5
Investeringsverksamheten					
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	-	0,4	0,2	1,8	2,5
Lån till dotterföretag	0,2	-4,6	0,8	-3,6	0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,2	-4,2	1,0	-1,8	3,1
Operativt kassaflöde	-10,2	-13,5	-14,4	-15,6	-18,4
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	24,3	-	24,3	-	-
Ökning (+) av lån	-	15,2	5,0	15,2	15,6
Minskning (-) av lån	-1,3	-	-2,1	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23,0	15,2	27,2	15,2	15,6
Periodens kassaflöde	12,8	1,7	12,8	-0,4	-2,8
Likvida medel vid periodens början	0,1	0,8	0,1	2,9	2,9
Likvida medel vid periodens slut	12,9	2,5	12,9	2,5	0,1