

Delårsrapport för Image Systems AB (publ) januari – juni 2014

Andra kvartalet 2014

- Intäkterna uppgick till 29,4 (41,8) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till -5,4 (-0,5) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -7,6 (-3,0) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -8,8 (-4,6) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 (-0,03) kr
- Ordergången uppgick till 44,2 (47,9) Mkr
- Orderstocken uppgick till 55,1 (55,4) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 74 (61) procent

Första halvåret 2014

- Intäkterna uppgick till 56,9 (70,3) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till -11,8 (-4,7) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -16,5 (-9,5) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -18,4 (-11,7) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 (-0,07) kr
- Ordergången uppgick till 79,0 (81,2) Mkr
- Orderstocken uppgick till 55,1 (55,4) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 74 (66) procent

VD har ordet

Ordergången för det andra kvartalet var glädjande nog den näst högsta någonsin i företagets historia. Både Remasawco och Motion Analysis presterade på topp och vi har nu en orderstock som kommer att innebära stora möjligheter till förbättrat resultat under andra halvåret. Faktureringen för perioden blev dock låg som en följd av att Digital Vision inte lyckades fortsätta första kvartalets positiva utveckling och att RemaSawco fick in mycket av sin ordergång sent under perioden. Resultatet EBITDA blev därför sämre än motsvarande period förra året.

RemaSawco redovisar en ordergång på dryga 30 Mkr för perioden vilket är en av de högsta någonsin för affärsområdet. Den svenska sågverksmarknaden är fortsatt svårbedömd men vi upplever en något mer positiv underton sedan ett par månader tillbaka med ökad investeringsvilja och efterfrågan på

sågade trävaror. Under kvartalet såldes också ytterligare en Boardscanner på den svenska marknaden. Både omsättning och resultat var sämre än föregående men med aktuell orderstock får möjligheten för att ta igen förlorad mark under andra halvåret betraktas som god. Affärsrådets större installationer sker ofta under sommaren och tidig höst och avräknas successivt.

Marknadsklimatet för Digital Vision är fortsatt utmanande och affärsområdet lyckades inte nå förra årets siffror för vare sig ordergång eller resultat. Med stöd av första kvartalets positiva ordergång ligger affärsområdet visserligen fortfarande något bättre till än föregående år men andra kvartalet var onekligen en besvikelse över hela linjen. Vi arbetar kontinuerligt med att utveckla fler erbjudanden och förväntar oss att den aktuella orderstocken skall kunna faktureras i ökad utsträckning och innebära förbättrat resultat under andra halvåret 2014.

Motion Analysis uppvisade en ordergång för kvartalet som var den högsta på många år och väsentligt bättre än föregående år. Under kvartalet var det främst den amerikanska marknaden som uppvisade styrketecken samtidigt som vi börjar se resultatet av vårt arbete med att identifiera nya distributörer. Resultatet för perioden på knappa 2 Mkr motsvarar en rörelsemarginal på hela 35 procent. Under hösten sker lansering av nya mjukvaror mot kameramarknaden och parallellt med detta kommer ytterligare effektiviseringar att få resultat effekt.

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet

Ordergången uppgick till 44,2 (47,9) Mkr och orderstocken uppgick per 30 juni till 55,1 (55,4) Mkr. Nettoomsättningen uppgick till 29,4 (41,8) Mkr. Den lägre omsättningen beror i huvudsak på en låg utfaktureringsgrad i Digital Vision, då en stor andel av ordergången kommer att faktureras under andra halvåret.

Bruttomarginalen uppgick till 74 (61) procent. Förbättringen beror till stor del på att en relativt stor andel av försäljningen avsåg programvara och support med hög marginal. De externa kostnaderna ökade med 1,0 Mkr till stor del beroende på ökade konsultkostnader. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 2,2 (2,5) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 1,7 (1,9) Mkr.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till -5,4 (-0,5) Mkr och resultatet efter skatt uppgick till -8,8 (-4,6) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 4.

Första halvåret

Orderingången uppgick till 79,0 (81,2) Mkr och orderstocken uppgick per 30 juni till 55,1 (55,4) Mkr. Nettoomsättningen uppgick till 56,9 (70,3) Mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 74 (66) procent. Förbättringen beror till stor del på att en relativt stor andel av försäljningen avsåg programvara och support med hög marginal. De externa kostnaderna ökade med 2,5 Mkr till stor del beroende på ökade konsultkostnader avseende produktutveckling. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 4,7 (4,8) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 3,6 (3,7) Mkr.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till -11,8 (-4,7) Mkr och resultatet efter skatt uppgick till -18,4 (-11,7) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 4.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,3 (2,2) Mkr. Disponibla likvida medel inklusive ej utnyttjad checkkredit uppgick per den 30 juni 2014 till 5,8 (5,4) Mkr. Soliditeten uppgick den 30 juni till 38 (22) procent. Det operativa kassaflödet uppgick till -15,9 (-9,4) Mkr. Netto-skuldsättningsgraden uppgick till 0,7 (1,6) ggr.

Forskning och utveckling

Under perioden har bolagets utvecklingsresurser arbetat med framtagande av nya produkter för lansering under andra halvåret 2014.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 10,1 (22,4) Mkr och resultat efter skatt uppgick till -12,7 (-34,2) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. Moderbolagets disponibla likvida medel uppgick per den 30 juni 2014 till 2,5 (0,4) Mkr. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 juni 2014 till 41,6 (12,8) Mkr och soliditeten uppgick till 50 (16) procent.

Närståendetransaktioner

Image Systems har per den 20 maj erhållit ytterliggare ett lån om 15,0 Mkr från huvudägarna Tibia Konsult LMK och Horninge. Båda utestående lånen kommer att förlängas till den 1 januari 2015.

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 94 (95).

Antalet aktier

Antalet aktier uppgår den 30 juni 2014 till 882 275 185 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 2014 har inte haft någon materiell inverkan på koncernens finansiella rapporter.

I övrigt är redovisningsprinciper och beräkningsmetoder oförändrade från dem som tillämpades i 2013 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

Bolaget arbetar med olika aktiviteter för att stärka likviditeten, bland annat ett fortsatt arbete med att minska rörelsekapitalet genom minskat lager och förbättrade rutiner för kundfordringar.

För att säkerställa bolagets långsiktiga likviditetsbehov har styrelsen av årsstämman erhållit ett mandat för en nyemission.

Koncernens övriga 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 2013. 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 22 augusti 2014

Styrelsen

Thomas Wernhoff
Ordförande

Ingemar Andersson
Styrelseledamot

Katarina G Bonde
Styrelseledamot

Fredrik Lindgren
Styrelseledamot

Hans Isoz
Verkställande direktör

Kommande rapporteringstillfällen:

Delårsrapport juli- september 2014
Bokslutskommuniké 2014

7 november 2014
13 februari 2015

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Image Systems AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 augusti 2014 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.iso@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.

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Mkr	april-juni 2014	april-juni 2013	jan-juni 2014	jan-juni 2013	helår 2013
Intäkter	29,4	41,8	56,9	70,3	143,9
Råvaror och förnödenheter	-7,7	-16,3	-14,6	-24,2	-48,6
Övriga externa kostnader	-8,3	-7,3	-16,3	-13,8	-28,7
Personalkostnader	-19,0	-19,1	-37,9	-36,9	-73,0
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,2	-2,5	-4,7	-4,8	-10,2
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,2	0,4	0,1	-0,1	-2,2
Rörelseresultat	-7,6	-3,0	-16,5	-9,5	-18,8
Finansnetto	-1,2	-1,6	-1,9	-2,2	-4,0
Resultat före skatt	-8,8	-4,6	-18,4	-11,7	-22,8
Skatt	-	-	-	-	0,0
Periodens resultat	-8,8	-4,6	-18,4	-11,7	-22,8
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-8,8	-4,6	-18,4	-11,7	-22,8
Resultat per aktie ¹⁾	-0,01	-0,03	-0,02	-0,07	-0,06
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	-0,01	-0,03	-0,02	-0,07	-0,06
Genomsnittligt antal aktier	882 275 185	176 455 037	882 275 185	176 455 037	411 728 420
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	882 275 185	176 455 037	882 275 185	176 455 037	411 728 420

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	-8,8	-4,6	-18,4	-11,7	-22,8
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	-0,2	0,0	-0,2
Skatt relaterat till övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	0,0	0,0	-0,2	0,0	-0,2
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-8,8	-4,6	-18,6	-11,7	-23,0
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-8,8	-4,6	-18,6	-11,7	-23,0

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

Koncernen	april-juni 2014	april-juni 2013	jan-juni 2014	jan-juni 2013	helår 2013
Intäkter per segment (affärsområde)					
RemaSawco	18,2	24,4	34,5	38,6	84,5
Digital Vision	5,7	13,7	12,1	24,2	44,4
Motion Analysis	5,5	3,7	10,3	7,5	15,0
Totalt	29,4	41,8	56,9	70,3	143,9
EBITDA					
RemaSawco	-0,6	2,1	-1,6	0,6	5,6
Digital Vision	-4,6	-0,1	-7,9	-0,6	-4,6
Motion Analysis	1,9	-0,4	2,1	-0,8	-1,4
Admin, koncernposter	-2,1	-2,1	-4,4	-3,9	-8,2
EBITDA totalt	-5,4	-0,5	-11,8	-4,7	-8,6
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,2	-2,5	-4,7	-4,8	-10,2
Rörelseresultat	-7,6	-3,0	-16,5	-9,5	-18,8
Finansnetto	-1,2	-1,6	-1,9	-2,2	-4,0
Resultat före skatt	-8,8	-4,6	-18,4	-11,7	-22,8
Skatt	-	-	-	-	0,0
Periodens resultat	-8,8	-4,6	-18,4	-11,7	-22,8

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 juni 2014	30 juni 2013	31 december 2013
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	61,2	70,0	65,5
Materiella anläggningstillgångar	1,1	1,2	1,3
Finansiella anläggningstillgångar	6,9	2,3	8,6
Summa anläggningstillgångar	69,2	73,5	75,4
Omsättningstillgångar			
Varulager	18,9	18,6	15,5
Kundfordringar	29,0	31,7	29,9
Övriga kortfristiga fordringar	7,5	12,5	7,8
Likvida medel	3,9	2,6	5,7
Summa omsättningstillgångar	59,3	65,4	58,9
SUMMA TILLGÅNGAR	128,5	138,9	134,3
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	49,1	30,1	67,7
Långfristiga skulder och avsättningar			
Lån från kreditinstitut	2,5	4,5	2,5
Övriga avsättningar	0,4	0,4	0,4
Summa långfristiga skulder och avsättningar	2,9	4,9	2,9
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	10,2	17,2	11,1
Reverslån	27,0	34,0	12,0
Leverantörsskulder	10,8	23,2	11,6
Övriga kortfristiga skulder	28,5	29,5	29,0
Summa kortfristiga skulder	76,5	103,9	63,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	128,5	138,9	134,3

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

	30 juni 2014	30 juni 2013	helår 2013
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	67,7	41,8	41,8
Årets resultat	-18,4	-11,7	-22,8
Övrigt totalresultat för året	-0,2	-0,0	-0,2
Summa totalresultat för perioden	-18,6	-11,7	-23,0
Nyemission	-	-	48,9
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	49,1	30,1	67,7

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	april-juni 2014	april-juni 2013	jan-juni 2014	jan-juni 2013	helår 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-6,4	-2,1	-13,8	-7,0	-13,3
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-2,3	-0,7	-3,4	-3,2	-0,9
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	-9,8	-6,7	1,1	-3,9	-4,1
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	2,8	2,9	-1,2	3,9	-8,0
Summa förändring av rörelsekapital	-9,3	-4,5	-3,5	-3,2	-13,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15,7	-6,6	-17,3	-10,2	-26,3
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-0,3	-0,1	-0,3	-0,1	-0,1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-0,1
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	0,3	0,4	1,7	0,9	1,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,3	1,4	0,8	1,2
Operativt kassaflöde	-15,7	-6,3	-15,9	-9,4	-25,1
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	48,9
Ökning (+) av lån	17,7	14,6	17,7	18,9	30,9
Minskning (-) av lån	-1,7	-6,6	-3,6	-7,1	-49,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16,0	8,0	14,1	11,8	30,6
Periodens kassaflöde	0,3	1,7	-1,8	2,4	5,5
Likvida medel vid periodens början	3,6	0,9	5,7	0,2	0,2
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	3,9	2,6	3,9	2,6	5,7

Nyckeltal

Koncernen	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	helår
	2014	2013	2014	2013	2013
Orderingång, Mkr	44,2	47,9	79,0	81,2	136,7
Orderstock, Mkr	55,1	55,4	55,1	55,4	31,2
Bruttomarginal, %	74	61	74	66	66
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, %	38	22	38	22	50
Skuldsättningsgrad	0,7	1,6	0,7	1,6	0,3
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	0,3	0,2	0,3	2,2	0,2
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	2,2	2,5	4,7	4,8	10,2
Medelantalet anställda, st.	93	95	94	95	93
Antal aktier vid periodens slut, miljoner	882,28	176,45	882,28	176,45	882,28
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	882,28	176,45	882,28	176,45	411,73
Resultat per aktie ¹⁾ , kronor	-0,01	-0,03	-0,02	-0,07	-0,06
Kassaflöde per aktie ¹⁾ , kronor	-0,02	-0,03	-0,02	-0,05	-0,06
Eget kapital per aktie ²⁾ , kronor	0,06	0,17	0,06	0,17	0,08

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut

Kvartalsöversikt

Koncernen	2014			2013			2012			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Orderingång, Mkr	44,2	34,8	30,2	25,6	47,9	33,3	34,8	31,6	31,7	39,0
Intäkter, Mkr	29,4	27,5	38,1	35,5	41,8	28,5	46,5	24,6	34,0	27,7
Bruttomarginal, %	74	75	65	69	61	72	67	71	74	62
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	-5,4	-6,4	-4,1	0,2	-0,5	-4,2	3,5	-5,0	-3,3	-7,3
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	-7,6	-8,9	-7,0	-2,3	-3,0	-6,5	-18,0	-6,8	-5,1	-8,8
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	38	49	50	57	22	27	30	41	41	43
Resultat per aktie, kr	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03	-0,04	-0,10	-0,04	-0,03	-0,11
Kassaflöde per aktie, kr	-0,02	-0,00	-0,00	-0,03	-0,03	-0,02	-0,01	-0,05	0,01	-0,49
Eget kapital per aktie, kr	0,06	0,07	0,08	0,09	0,17	0,20	0,24	0,34	0,39	0,42
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	882,28	882,28	882,28	411,73	176,45	176,45	176,45	176,45	176,45	85,11

Definitioner

Marginaler

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Vinstmarginal, %

Resultat före skatt i förhållande till nettoomsättning.

Räntabilitet

Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %

Rörelseresultat minus ränteutgifter 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.

Nettoskuldssättningsgrad, 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	april-juni	jan-juni	jan-juni	helår
	2014	2013	2014	2013	2013
Intäkter	4,9	13,0	10,1	22,4	35,6
Råvaror och förnödenheter	-6,3	-7,7	-12,2	-13,0	-23,2
Övriga externa kostnader	-1,7	-1,7	-3,7	-2,9	-6,7
Personalkostnader	-2,7	-2,9	-5,3	-5,5	-10,8
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-0,4	-0,4	-0,8	-0,8	-1,6
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,2	0,3	0,2	-0,1	-0,5
Rörelseresultat	-6,0	0,6	-11,7	0,1	-7,2
Resultat från koncernföretag	-	-	-	-32,9	-32,9
Finansnetto	-0,4	-1,0	-1,0	-1,4	-2,6
Resultat före skatt	-6,4	-0,4	-12,7	-34,2	-42,7
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	1,1
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-6,4	-0,4	-12,7	-34,2	-41,6

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

Periodens resultat	-6,4	-0,4	-12,7	-34,2	-41,6
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-6,4	-0,4	-12,7	-34,2	-41,6

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 juni 2014	30 juni 2013	31 december 2013
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	5,2	6,4	5,8
Materiella anläggningstillgångar	0,3	0,6	0,4
Finansiella anläggningstillgångar	33,7	29,2	35,6
Summa anläggningstillgångar	39,2	36,2	41,8
Omsättningstillgångar			
Varulager	12,4	10,9	10,0
Kundfordringar	5,8	5,8	5,7
Fordringar koncernföretag	21,6	19,8	21,6
Övriga kortfristiga fordringar	1,7	6,6	1,2
Kassa och bank	2,5	0,4	2,9
Summa omsättningstillgångar	44,0	43,5	41,4
SUMMA TILLGÅNGAR	83,2	79,7	83,2
Eget kapital	41,6	12,8	54,3
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	0,2	9,0	-
Reverslån	27,0	32,5	12,0
Leverantörsskulder	4,0	12,5	4,3
Skulder till koncernföretag	0,7	2,5	4,0
Övriga kortfristiga skulder	9,7	10,4	8,6
Summa kortfristiga skulder	41,6	66,9	28,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	83,2	79,7	83,2

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	30 juni 2014	30 juni 2013	31 december 2013
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	54,3	47,0	47,0
Årets resultat	-12,7	-34,2	-41,6
Övrigt totalresultat för året	-	-	-
Summa totalresultat	-12,7	-34,2	-41,6
Nyemission	-	-	48,9
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	41,6	12,8	54,3

Moderbolagets kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	april-juni 2014	april-juni 2013	jan-juni 2014	jan-juni 2013	helår 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-6,7	-0,4	-12,6	-0,9	-7,0
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-1,2	0,4	-2,3	-1,3	-0,4
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	-1,4	-4,5	0,1	-2,2	-4,1
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	0,0	0,5	1,0	1,5	-8,8
Summa förändring av rörelsekapital	-2,6	-3,6	-1,2	-2,0	-13,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9,3	-4,0	-13,8	-2,9	-20,3
Investeringsverksamheten					
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	0,4	0,5	1,8	0,9	1,4
Lån till dotterföretag	-4,6	-9,7	-3,6	-11,4	-11,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,2	-9,2	-1,8	-10,5	-10,0
Operativt kassaflöde	-13,5	-13,2	-15,6	-13,4	-30,3
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	48,9
Ökning (+) av lån	15,2	15,0	15,2	15,3	28,6
Minskning (-) av lån	-	-1,4	-	-1,7	-44,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15,2	13,6	15,2	13,6	33,0
Periodens kassaflöde	1,7	0,4	-0,4	0,2	2,7
Likvida medel vid periodens början	0,8	0,0	2,9	0,2	0,2
Likvida medel vid periodens slut	2,5	0,4	2,5	0,4	2,9