

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

Fortsatt resultatförbättring och ett förbättrat kassaflöde.

Tredje kvartalet 2015

- Intäkterna ökade till 29,8 (20,9) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 1,8 (1,5) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 0,2 (–0,1) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till –0,5 (–2,4) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till –0,01 (–0,27) kr
- Orderingången uppgick till 18,0 (18,1) Mkr
- Orderstocken uppgick till 42,8 (34,0) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 59 (80) procent

Januari – september 2015

- Intäkterna uppgick till 88,0 (65,7) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 3,9 (–2,8) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till –0,9 (–7,6) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till –3,6 (–11,8) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till –0,16 (–1,34) kr
- Orderingången uppgick till 103,0 (75,9) Mkr
- Orderstocken uppgick till 42,8 (34,0) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 65 (78) procent

VD har ordet

Intäkterna under tredje kvartalet ökade med 43 procent till 29,8 Mkr jämfört med föregående år. Resultatet före avskrivningar ökade något till 1,8 (1,5) Mkr. Orderingången för det tredje kvartalet på 18,0 Mkr hamnade i nivå med de senaste årens tredje kvartal. Den goda utvecklingen under det första halvåret avmattades under de säsongsmässigt svagare sommarmånaderna. Vi gör dock bedömningen att vi inte förlorat några affärer utan att de endast har förskjutits i tid och vi förväntar oss ett starkare fjärde kvartal. Ackumulerat har orderingången ökat med 36 procent jämfört med föregående år. Den totala orderstocken på 42,8 Mkr, som förbättrats med 8,8 Mkr i förhållande till motsvarande kvartal förra året, innebär stora möjligheter till fortsatt förbättrat resultat under fjärde

kvartalet då huvuddelen av orderstocken levereras ut. Rullande 12 månader (perioden 1 oktober 2014- 30 september 2015) uppgick intäkterna till 123,7 Mkr och EBITDA till 9,3 Mkr.

RemaSawco erhöll en order på 8 Mkr avseende en ny produkt för optimering av nyttjandet av timmerstocken med en första delleverans under Q4 2015. Den intensiva produktutvecklingen som pågår i bolaget, se vidare under forskning och utveckling, kommer ytterligare stärka bolagets position på hemmamarknaden samt förbättra bolagets möjligheter till internationell expansion. Intäkterna ökade med 58 procent jämfört med föregående år. Under kvartalet har satsningar gjorts på nyrekryteringar av personal samt ökad marknadsföring. Rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till 2,0 (1,9) Mkr.

Motion Analysis redovisar orderingång, intäkter och resultat för tredje kvartalet som är något lägre än föregående år. Detta beror i huvudsak på en försenad skannerleverans, som kommer att levereras under oktober och intäktsföras under fjärde kvartalet. Omsättningen uppgick till 4,3 (5,2) Mkr och rörelseresultatet uppgick till 1,1 (1,6) Mkr.

Bolagets finansiella situation har kraftigt förbättrats dels genom den i maj genomförda nyemissionen och dels genom det förbättrade resultatet. Detta möjliggör fler offensiva satsningar inom produktutveckling men även förvärv av kompletterande produkter.

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet

Orderingången uppgick till 17,4 (18,1) Mkr och orderstocken uppgick per 30 september till 42,8 (34,0) Mkr. Nettoomsättningen uppgick till 29,8 (20,9) Mkr en ökning med 43 procent och är helt hänförlig till RemaSawco.

Bruttomarginalen uppgick till 59 (80) procent. Den lägre bruttomarginalen är beroende på den ökade försäljning Boardscanners, som innehåller en högre andel inköpt hårdvara.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 1,8 (1,5) Mkr. 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 -0,5 (-2,4) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 5.

Januari – september

Orderingången ökade med 36 procent till 103,0 (75,9) Mkr och orderstocken uppgick per 30 september till 42,8 (34,0) Mkr. Nettoomsättningen ökade med 34 procent till 88,0 (65,7) Mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 65 (78) procent. Den lägre bruttomarginalen beror på en ändrad produktmix i RemaSawco, med ökad andel Boardscannern med en högre andel inköpt hårdvara.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till 3,9 (-2,8) Mkr. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 4,8 (4,8) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 4,8 (4,5) Mkr.

Resultatet efter skatt för kvarvarande verksamhet uppgick till -3,6 (-11,8) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 5.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,0 (0,3) Mkr. Disponibla likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit på 10 (10) Mkr uppgick per den 30 september 2015 till 19,0 (5,8) Mkr. Efter den i maj genomförda nyemissionen om 55,9 Mkr före emissionskostnader om 5,1 Mkr uppgick soliditeten den 30 september 2015 till 66 (30) procent. I nyemissionen kvittades lån till huvudägarna med 26,6 Mkr och 5,2 Mkr användes till återbetalning av bryggfinansieringen från Erik Penser Bank. Det operativa kassaflödet förbättrades under tredje kvartalet till 4,7 (0,1) Mkr och ackumulerat uppgick det till -10,5 (-15,8) Mkr. Nettoskuldskattningsgraden uppgick till 0,0 (1,9) ggr.

Forskning och utveckling

Under perioden har RemaSawco dels arbetat med produktutveckling i enlighet med fastställd release- och utvecklingsplan.

Förutom detta har följande projekt prioriterats:

AIS del I och II:

Fortsatt arbete med att utveckla AIS, ett system som kombinerar modern optisk 3D-mätning med en röntgenmätarm. Med hjälp av denna information, tillsammans med information från vårt bränskannarsystem spåras brädan tillbaka till ursprungsstocken vilket öppnar upp för en mängd olika möjligheter. En av dessa är att det enkelt går att ta fram nya kvalitetsmodeller till röntgen-mätarmen för förbättrad timmersortering.

AIS del I kommer att avslutas med mycket bra resultat under Q4. Parallellt med det startar vi ett fortsättningsprojekt, "AIS II". Inom ramen för detta projekt kommer första delen av AIS att implementeras hos vår kund, Stenvalls Trä samt att vi även tar steget att använda röntgenmätarm i såglinjen för att

ytterligare förbättra optimeringen med hjälp av såväl den inre kvaliteten som den yttre formen.

Beröringsfri hållfasthetsortering:

RemaSawco har utvecklat ett beröringsfritt system för maskinell hållfasthetsortering av brädor. För närvarande pågår en certifieringsprocess av applikationen hos SP (Sveriges Tekniska Forskningsinstitut) som planeras vara klar under Q4. Efter detta kommer denna innovativa och världsunika produkt finnas med som en del av vårt erbjudande i applikation RS-BoardScannerQ.

Totalt har utvecklingskostnader om 1,6 Mkr aktiverats i balansräkningen.

Under kvartalet har Motion Analysis i huvudsak ägnat sig åt att utveckla TrackEye inom ramen för kundfinansierade utvecklingsprojekt åt det amerikanska försvaret. Vi har även arbetat med att utveckla vår kamerastyrningsmodul, också detta inom ramen för finansierade projekt mot Ford och Fiat Chrysler.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,7 (18,3) Mkr, minskningen är en följd av avyttringen av huvuddelen av bolagets verksamhet till Digital Vision, och resultat efter skatt uppgick till -7,7 (-28,9) Mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. Moderbolagets disponibla likvida medel uppgick per den 30 september 2015 till 1,7 (0,2) Mkr. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 september 2015 till 31,0 (25,4) Mkr och soliditeten uppgick till 66 (37) procent.

Närståendetransaktioner

I samband med nyemissionen kvittades 26,6 Mkr av ägarlånen till aktier. Det kvarvarande ägarlånen uppgår per sista september 2015 till 5,6 Mkr och löper till 31 december 2016. Amortering och räntebetalning görs kvartalsvis.

Valberedning

Till valberedning inför årsstämman 2016 har följande valberedning utsetts; Hans Karlsson (ordförande) representerande Tibia Konsult AB, Peter Ragnarsson representerande LMK Forward AB och Thomas Wernhoff representerande eget innehav.

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 12 maj 2016, kl.14.00 i bolagets lokaler på Ågatan 40 i Linköping

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 67 (72).

Antalet aktier

Antalet aktier uppgår den 30 september 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.

Linköping den 5 november 2015

Klas Åström

Tf. Verkställande direktör

Kommande rapporteringstillfällen:

<i>Bokslutskommuniké 2015</i>	<i>11 februari 2016</i>
<i>Delårsrapport januari- mars 2016</i>	<i>12 maj 2016</i>
<i>Årsstämma</i>	<i>12 maj 2016</i>

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Image Systems AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 5 november 2015 klockan 08.30 (CET).

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

Frågor besvaras av:

Klas Åström, tf. VD, telefon 013-200 100. 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 den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Image Systems AB (publ) per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och 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 *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 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 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 5 november 2015

Deloitte AB

Richard Peters

Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Mkr	juli-sep 2015	juli-sep* 2014	jan-sep 2015	jan-sep* 2014	helår* 2014
Intäkter	29,8	20,9	88,0	65,7	101,5
Råvaror och förnödenheter	-12,2	-4,1	-30,7	-14,7	-25,9
Övriga externa kostnader	-4,5	-4,2	-13,3	-13,0	-18,2
Personalkostnader	-10,9	-11,3	-39,8	-41,0	-55,6
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,4	0,2	-0,3	0,2	0,3
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,6	-1,6	-4,8	-4,8	-6,5
Rörelseresultat	0,2	-0,1	-0,9	-7,6	-4,4
Finansnetto	-0,7	-2,3	-2,7	-4,2	-5,4
Resultat före skatt	-0,5	-2,4	-3,6	-11,8	-9,8
Skatt	-	-	-	-	0,0
Periodens resultat kvarvarande verksamhet	-0,5	-2,4	-3,6	-11,8	-9,8
Resultat från avvecklad verksamhet ²⁾	-	-14,8	-	-23,8	-41,9
Periodens resultat	-0,5	-17,2	-3,6	-35,6	-51,7
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-0,5	-17,2	-3,6	-35,6	-51,7
KVARVARANDE VERKSAMHETER					
Resultat per aktie ¹⁾	-0,01	-0,27	-0,16	-1,34	-1,11
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	-0,01	-0,27	-0,16	-1,34	-1,11
AVVECKLAD VERKSAMHET					
Resultat per aktie ¹⁾	-	-1,68	-	-2,70	-4,75
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	-	-1,68	-	-2,70	-4,75
KONCERNEN INKL. AVVECKLAD VERKSAMHET					
Resultat per aktie ¹⁾	-0,01	-1,95	-0,16	-4,04	-5,86
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	-0,01	-1,95	-0,16	-4,04	-5,86
Genomsnittligt antal aktier	38 231 922	8 822 752	21 893 494	8 822 752	8 822 752
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	38 231 922	8 822 752	21 893 494	8 822 752	8 822 752

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	-0,5	-17,2	-3,6	-35,6	-51,7
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0,1	-0,2	0,1	-0,2	0,1
Skatt relaterat till övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	0,1	-0,2	0,0	-0,2	0,1
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-0,4	-17,4	-3,5	-35,8	-51,6
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-0,4	-17,4	-3,5	-35,8	-51,6

*) avser kvarvarande verksamhet

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

²⁾ Resultat från avvecklad verksamhet

Affärsområdet Digital Vision såldes den 28 november till det engelska bolaget 54E Street Ltd för 6,1 Mkr. Förlusten för avyttringen uppgick till 41,9 Mkr och avser dels rörelseförlusten i Digital Vision fram till försäljningen den 28 november om 22,1 Mkr och dels av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar om 13,2 Mkr och en koncernmässig realisations-förlust om 1,8 Mkr samt ackumulerade valutakurs-differenser om 4,8 Mkr.

Koncernen	juli-sep	juli-sep*	jan-sep	jan-sep*	helår*
Intäkter per segment (affärsområde)	2015	2014	2015	2014	2014
RemaSawco	24,8	15,7	70,5	50,2	78,6
Motion Analysis	4,3	5,2	16,8	15,5	22,9
Koncernposter och moderbolag	0,7	-	0,7	-	-
Totalt	29,8	20,9	88,0	65,7	101,5
EBITDA					
RemaSawco	2,0	1,9	3,7	0,3	5,6
Motion Analysis	1,1	1,6	5,9	3,7	6,5
Admin. koncernposter	-1,3	-2,0	-5,7	-6,8	-10,0
EBITDA totalt	1,8	1,5	3,9	-2,8	2,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,6	-1,6	-4,8	-4,8	-6,5
Rörelseresultat	0,2	-0,1	-0,9	-7,6	-4,4
Finansnetto	-0,7	-2,3	-2,7	-4,2	-5,4
Resultat före skatt	-0,5	-2,4	-3,6	-11,8	-9,8
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-0,5	-2,4	-3,6	-11,8	-9,8

*avser kvarvarande verksamhet

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 september 2015	30 september 2014	31 december 2014
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	49,9	54,6	53,0
Materiella anläggningstillgångar	0,2	0,8	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	5,0	6,5	5,2
Summa anläggningstillgångar	55,1	61,9	58,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	7,1	12,7	5,9
Kundfordringar	19,9	21,8	23,4
Övriga kortfristiga fordringar	5,2	6,2	5,5
Likvida medel	9,0	3,9	1,2
Summa omsättningstillgångar	41,2	44,6	36,0
SUMMA TILLGÅNGAR	96,3	106,5	94,3
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	63,4	31,9	16,1
Långfristiga skulder och avsättningar			
Lån från kreditinstitut	-	0,9	0,4
Övriga avsättningar	0,4	0,4	0,4
Summa långfristiga skulder och avsättningar	0,4	1,3	0,8
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	1,9	11,7	9,4
Reverslån	5,6	30,3	30,3
Leverantörsskulder	7,7	9,0	11,2
Övriga kortfristiga skulder	17,3	22,3	26,5
Summa kortfristiga skulder	32,5	73,3	77,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	96,3	106,5	94,3

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

	30 september 2015	30 september 2014	helår 2014
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	16,1	67,7	67,7
Periodens resultat	-3,6	-35,6	-51,7
Övrigt totalresultat för året	0,1	-0,2	0,1
Summa totalresultat för perioden	-3,5	-35,8	-51,6
Nyemission	50,8	-	-
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	63,4	31,9	16,1

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	juli-sep 2015	juli-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1,2	-4,6	1,8	-18,4	-25,7
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-0,5	0,5	-1,2	-2,9	-2,5
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	12,3	8,8	3,6	9,9	7,3
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	-6,6	-5,0	-12,7	-6,2	3,1
Summa förändring av rörelsekapital	5,2	4,3	-10,3	0,8	7,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,4	-0,3	-8,5	-17,6	-17,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-	-	-0,3	-0,3	-0,3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,6	-	-1,6	0,0	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-	-0,1	0,0	-
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	-	0,4	-	2,1	2,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,7	0,4	-2,0	1,8	2,0
Operativt kassaflöde	4,7	0,1	-10,5	-15,8	-15,8
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-0,1	-	24,2	-	-
Ökning (+) av lån	0,5	-	6,3	17,7	15,0
Minskning (-) av lån	-12,0	-0,1	-12,2	-3,7	-3,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11,6	-0,1	18,3	14,0	11,3
Periodens kassaflöde	-6,9	0,0	7,8	-1,8	-4,5
Likvida medel vid periodens början	15,9	3,9	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	9,0	3,9	9,0	3,9	1,2

Nyckeltal

Koncernen	juli-sep 2015	juli-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	helår 2014
Orderingång, Mkr	18,0	18,1	103,0	75,9	99,5
Orderstock, Mkr	42,8	34,0	42,8	34,0	27,6
Bruttomarginal, %	59	80	65	78	74
Rörelsemarginal, %	0,7	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	0,3	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	66	30	66	30	17
Skuldsättningsgrad	0,0	1,9	0,0	1,9	2,4
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	1,7	0,0	2,0	0,3	0,0
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	1,6	1,6	4,8	4,8	6,5
Medelantalet anställda, st.	65	67	67	73	73
Antal aktier vid periodens slut, miljoner	38,23	8,82	38,23	8,82	8,82
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	38,23	8,82	21,89	8,82	8,82
Resultat per aktie ¹⁾ , kronor	-0,01	-0,27	-0,16	-1,34	-1,11
Kassaflöde per aktie ¹⁾ , kronor	0,12	0,01	-0,48	-1,79	-1,79
Eget kapital per aktie ²⁾ , kronor	1,66	3,62	1,66	3,62	1,81

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut

Kvartalsöversikt

Koncernen (kvarvarande verksamhet)	2015		2014				2013			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Orderingång, Mkr	18,0	42,3	42,7	23,6	18,1	37,0	20,8	20,5	16,7	36,8
Intäkter, Mkr	29,8	33,5	24,7	35,7	21,0	23,7	21,1	28,0	25,4	28,1
Bruttomarginal, %	59	64	74	69	80	76	76	63	69	63
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1,8	1,8	0,3	5,4	1,3	-1,1	-3,5	-1,8	1,2	-0,8
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	0,2	0,2	-1,3	3,4	-0,2	-2,6	-5,0	-3,9	-0,4	-2,4
Rörelsemarginal, %	0,6	0,6	neg	9,5	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	neg	13,8	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	66	56	14	17	30	38	49	50	57	22
Resultat per aktie, kr	-0,01	-0,02	-0,29	0,25	-0,27	-0,42	-0,65	-0,55	-0,29	-2,27
Kassaflöde per aktie, kr	0,12	-0,60	-0,46	0,00	0,01	-1,78	-0,02	-0,37	-3,01	-3,75
Eget kapital per aktie, kr	1,66	1,67	1,51	1,81	3,62	5,57	6,56	7,68	8,58	17,16
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	38,23	18,62	8,82	8,82	8,82	8,82	8,82	8,82	4,12	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 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.

Nettoskuldsättningsgrad, ggr

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

Övrigt

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr

Nettoinvesteringar i både immateriella och materiella anläggningstillgångar samt finansiella anläggningstillgångar under perioden.

Medelantal anställda, st.

Medelantalet anställda under perioden.

lsta 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	juli-sep	jan-sep	jan-sep	helår
	2015	2014	2015	2014	2014
Intäkter	0,4	8,2	0,7	18,3	21,3
Råvaror och förnödenheter	-0,4	-7,8	-0,5	-20,0	-24,5
Övriga externa kostnader	-0,7	-2,3	-2,2	-6,0	-14,6
Personalkostnader	-0,7	-2,2	-3,5	-7,5	-12,8
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-	-11,0	-	-11,8	-1,4
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,2	0,1	-0,3	0,3	0,5
Rörelseresultat	-1,6	-15,0	-5,8	-26,7	-31,5
Resultat från koncernföretag	-	-	-	-	-36,2
Finansnetto	-0,1	-1,2	-1,9	-2,2	-4,9
Resultat före skatt	-1,7	-16,2	-7,7	-28,9	-72,6
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	6,2
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1,7	-16,2	-7,7	-28,9	-66,4

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

Periodens resultat	-1,7	-16,2	-7,7	-28,9	-66,4
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-1,7	-16,2	-7,7	-28,9	-66,4

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

Mkr	30 september 2015	30 september 2014	31 december 2014
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	-	0,3	-
Finansiella anläggningstillgångar	31,1	33,3	31,3
Summa anläggningstillgångar	31,1	33,6	31,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	-	6,3	-
Kundfordringar	0,8	7,2	2,6
Fordringar koncernföretag	12,2	20,3	6,2
Övriga kortfristiga fordringar	1,0	1,6	1,2
Kassa och bank	1,7	0,2	0,1
Summa omsättningstillgångar	15,7	35,6	10,1
SUMMA TILLGÅNGAR	46,8	69,2	41,4
Eget kapital	31,0	25,4	-12,1
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	0,5	0,7	0,6
Reverslån	5,6	30,3	30,3
Leverantörsskulder	0,5	4,0	4,8
Skulder till koncernföretag	5,4	1,4	6,6
Övriga kortfristiga skulder	3,8	7,4	11,2
Summa kortfristiga skulder	15,8	43,8	53,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	46,8	69,2	41,4

Rapport över förändring i moderbolagets egna kapital i sammandrag

Mkr	30 september 2015	30 september 2014	31 december 2014
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	-12,1	54,3	54,3
Periodens resultat	-7,7	-28,9	-66,4
Övrigt totalresultat för året	-	-	-
Summa totalresultat	-7,7	-28,9	-66,4
Nyemission	50,8	-	-
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	31,0	25,4	-12,1

Moderbolagets kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	juli-sep 2015	juli-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1,1	-6,2	-7,6	-18,8	-32,4
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-	0,1	-	-2,2	-2,2
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	0,7	-0,3	1,9	-0,2	3,2
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	1,5	1,0	-8,6	2,0	9,9
Summa förändring av rörelsekapital	2,2	0,8	-6,7	-0,4	10,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,1	-5,4	-14,3	-19,2	-21,5
Investeringsverksamheten					
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	-	0,5	0,2	2,3	2,5
Återbetalning av lån till dotterföretag	-	2,1	-	-	0,6
Lån till dotterföretag	-8,0	2,1	-7,2	-1,5	0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8,0	2,6	-7,0	0,8	3,1
Operativt kassaflöde	-6,9	-2,8	-21,3	-18,4	-18,4
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-0,1	-	24,2	-	-
Ökning (+) av lån	-	0,5	5,0	15,7	15,6
Minskning (-) av lån	-4,2	-	-6,3	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4,3	0,5	22,9	15,7	15,6
Periodens kassaflöde	-11,2	-2,3	1,6	-2,7	-2,8
Likvida medel vid periodens början	12,9	2,5	0,1	2,9	2,9
Likvida medel vid periodens slut	1,7	0,2	1,7	0,2	0,1