

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

Första kvartalet 2013

- Intäkterna uppgick till 28,5 (27,7) Mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA uppgick till -4,2 (-7,3) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -6,5 (-8,8) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -7,1 (-9,1) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 (-0,11) kr
- Orderingen uppgick till 33,3 (39,0) Mkr
- Orderstocken uppgick till 60,0 (50,7) Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 72 (62) procent

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Kortfristig finansiering löst genom ytterligare lån från huvudägarna.
- Förvärv av RemaControl A/S i Norge.

VD har ordet

Orderingen för första kvartalet var lägre än föregående år på grund av fortsatt vikande marknad för Digital Vision. Intäkterna för jämförbara enheter påverkades negativt av låg faktureringsgrad och stigande orderstock utöver effekten av total orderingång. RemaSawco konsoliderades under mars månad förra året vilket gör att intäkterna utan hänsyn tagen till det dock är högre än föregående år.

Resultatet EBITDA blev bättre än motsvarande period förra året som en följd av kostnadsbesparingar.

RemaSawco hade ett väsentligt bättre kvartal orderingångsmässigt jämfört med motsvarande period förra året. Den främsta anledningen till det förbättrade resultatet är den nya Boardscannern som uppskattats av kunderna. Även om den svenska sågverksmarknaden är svårbedömd främst på grund av konjunkturläget är det glädjande att notera den investeringsvilja som finns hos aktörerna för affärsområdets produktutbud. Då den dominerande delen av affärsområdets installationer sker under sommaren och tidig höst är det första kvartalet säsongsmässigt svagt intäkt- och resultatmässigt med relativt låg fakturerings-grad.

För Digital Vision är det hårda marknadsklimatet den främsta anledningen till den låga orderingången. Mediekundernas investeringsvilja är begränsad samtidigt som vi lider av ett för smalt produktutbud

och en utmanande konkurrenssituation på en vikande totalmarknad. Vi arbetar kontinuerligt med att utveckla fler erbjudanden parallellt med att genomföra kostnadsneddragningar. Det arbetet har börjat ge effekt och affärsområdet är nu nära break-even på resultat före avskrivningar för kvartalet. Arbetet med fortsatta effektiviseringar fortsätter dock i syfte att snarast nå lönsamhet.

Motion Analysis uppvisade en orderingång för kvartalet som var något sämre än föregående år men ett resultat för perioden som var bättre på grund av lägre kostnader. Marknaden har varit relativt stabil i Asien medan USA har haft en trögare utveckling med budgetnedskärningar inom försvarsindustrin. Vi arbetar med att etablera ännu fler distributionspartners globalt i syfte att öka omsättning och förbättra lönsamheten för affärsområdet. Vidare arbetar vi med att bredda kundbasen för vår militära scanner.

Kostnadsbesparingsprogrammet har löpt enligt plan och koncernen opererar nu med en kostnadsbas som är ca 15 Mkr lägre jämfört med föregående år på rullande tolv månaders basis. Vi strävar mot att snarast nå lönsamhet varför kostnaderna kan komma att behöva sänkas ännu mer. Likviditeten är ansträngd och har efter periodens utgång förstärkts med lån från bolagets huvudägare. Se mer under "Närståendetransaktioner" nedan. Arbetet med att lösa den långfristiga finansieringen fortgår.

Nettoomsättning och resultat

Första kvartalet

Orderingen uppgick till 33,3 (39,0) Mkr och orderstocken uppgick per 31 mars till 60,0 (50,7) Mkr. Nettoomsättningen uppgick till 28,5 (27,7) Mkr.

Bruttomarginalen uppgick till 72 (62) procent. Förbättringen beror till stor del på att en relativt stor andel av försäljningen avsåg programvara och support med hög marginal. Kostnaderna (övriga externa kostnader och personalkostnader) var i princip oförändrade -24,3 (-24,0) Mkr trots att RemaSawco endast ingick under mars månad 2012. Avskrivningar enligt plan har belastat resultatet med 2,3 (1,5) Mkr, varav avskrivningar på koncernmässiga övervärden uppgick till 1,8 (0,8) Mkr.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet före avskrivningar EBITDA förbättrades till -4,2 (-7,3) Mkr och resultatet efter skatt uppgick till -7,1 (-9,1) Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet före avskrivningar per affärsområde redovisas på sidan 4.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (50,8) Mkr, varav immateriella anläggningstillgångar 0,0 (50,1) Mkr. Disponibla likvida medel inklusive ej utnyttjad checkkredit uppgick per den 31 mars 2013 till 3,1 (7,0) Mkr. Soliditeten uppgick den 31 mars till 27 (43) procent. Det operativa kassaflödet uppgick till -3,1 (-42,6) Mkr. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 1,3 (0,5) ggr. Se vidare under avsnitt Risker och osäkerhetsfaktorer för ytterligare information om den finansiella ställningen.

Forskning och utveckling

Affärsområdet Digital Vision presenterade nya tekniklösningar på branschmässan NAB i Las Vegas den 6 - 13 april. Förutom ett antal nya efterfrågade funktioner för de befintliga produktfamiljerna Nucoda och Phoenix ger Digital Vision också en förhandsvisning av den nya hårdvaran Thor som kommer att lanseras senare i år.

Thor, som kommer att användas för avancerad bildbehandling av spelfilmer och automatiserad restaurering av gammalt film- och videomaterial, är utvecklad för att möta marknadens krav på en produkt som erbjuder möjlighet till ökad bildkvalitet i kombination med hög processhastighet. Produkten är unik i sitt slag då den kommer att kunna hantera upp till fyra simultana HD- videoströmmar i realtid, alternativt en ström av 4K i realtid, i kombination med bildbehandling i form av till exempel filmkorns-, smuts-, och brusreducering.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 9,4 (11,8) Mkr och resultat efter skatt uppgick till -33,8 (-2,3) Mkr. Resultatet har påverkats negativt av nedskrivningar av fordringar på dotterföretag om 32,9 (-) Mkr. Bolagets bedömning är att dessa fordringar värde är osäkert då dotterföretagen idag saknar möjlighet att återbetala dessa lån. En analys av koncernmässiga värden kommer att göras under andra kvartalet. Moderbolaget är i en kontrollbalansräkningssituation då mer än halva aktiekapitalet uppgående till 44,1 Mkr är förbrukat. Styrelsen kommer att föreslå att aktiekapitalet ska läkas genom nedsättning av aktiekapitalet på årsstämman senare denna dag den 3 maj.

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (46,3) Mkr. Moderbolagets disponibla likvida medel inklusive ej utnyttjad checkkredit uppgick per den 31 mars 2013 till 0,0 (1,7) Mkr. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 31 mars 2013 till 13,2 (117,7) Mkr och soliditeten uppgick till 19 (71) procent.

Närstående transaktioner

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.

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 94 (51). Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 95 personer.

Antalet aktier

Antalet aktier uppgår den 31 mars 2013 till 176 455 037 st.

Händelser efter rapportdagen

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 och löser bolagets kortsiktiga finansiella utmaningar. Bolaget fortsätter arbetet med att säkra den långsiktiga finansieringen. Styrelsen avser att lämna förslag om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna.

Image Systems AB, har genom dotterbolaget RemaSawco AB tecknat avtal om förvärv av samtliga utestående aktier i norska RemaControl A/S. Förvärvet är en del i RemaSawcos expansionsstrategi och bidrar till att bolaget befäster sin position som en marknadsledande leverantör av avancerad teknik såsom kvalitets-, mät- och sorteringsystem till den internationella sågverksmarknaden. Förvärvet förväntas bidra positivt till såväl resultat som kassaflöde under innevarande år. Förvärvet finansieras med internt genererade medel.

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 31 mars 2013. Image Systems har inga finansiella instrument redovisade till verkligt värde per 31 mars 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

Bolagets historiskt svaga finansiella ställning är också en betydande riskfaktor. Bolaget behöver förstärka sin finansiella ställning då bolaget är i behov av ett ökat rörelsekapital samt kapital för att återbetala bolagets kortfristiga finansiella skulder. Styrelsen avser att lämna förslag om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna. Om en extra bolagsstämma inte godkänner nyemissionen eller att en nyemission ej fulltecknas skulle det kunna innebära att koncernen inte har tillräcklig likviditet efter september 2013. Styrelsen bedömer att beslutet om nyemission som skall fattas på en extra bolagsstämma, och möjligheten att erhålla en fullt tecknad nyemission utgör en väsentlig osäkerhetsfaktor som ger

upphov till tvivel beträffande företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Efter att ha beaktat den osäkerhet som föreligger avseende nyemissionen har styrelsen en rimlig förväntan att den extra bolagsstämman kommer att godkänna styrelsens förslag om nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare och att en emission kan fulltecknas och baserat på detta bedömer styrelsen att de finansiella rapporterna ska upprättas enligt med fortlevnadsprincipen. De finansiella rapporterna innehåller inte de justeringar som skulle krävas om koncernen inte skulle kunna fortsätta bedriva sin verksamhet.

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 2012. Några ytterligare väsentliga risker bedöms inte ha tillkommit under perioden.

Kommande rapporteringstillfällen:

Delårsrapport april- juni 2013

22 augusti 2013

Delårsrapport juli- september 2013

7 november 2013

Bokslutskommuniké 2014

13 februari 2014

Linköping den 3 maj 2013

Hans Isoz

VD

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Image Systems AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 3 maj 2013 klockan 13.00 (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.

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 31 mars 2013 och till den hörande rapporter över resultat och balansräkning, förändring i eget kapital och förändring i kassaflödet under den tolv månadersperiod 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 företagens 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.

Vi vill fästa uppmärksamhet på avsnitten "VD har ordet" på sidan 1, "Investeringar och finansiell ställning", "Moderbolag" och "Händelser efter rapportperiodens utgång" på sidan 2 samt avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidan 3 där styrelsen redogör för den ansträngda likviditeten, bolagets finansiering, moderbolagets kontrollbalansräkningssituation och varför rapporten har upprättats med antagande om fortsatt drift.

Utän att det påverkar vår slutsats ovan vill vi dock fästa uppmärksamheten på att om finansiering inte kan erhållas föreligger en osäkerhet som väcker tvivel om moderbolagets och koncernens förmåga att driva verksamheten vidare.

Stockholm den 3 maj 2013

Deloitte AB

Svante Forsberg

Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

	jan-mar	jan-mar	helår
Mkr	2013	2012	2012
Intäkter	28,5	27,7	132,8
Råvaror och förnödenheter	-7,9	-10,6	-42,0
Övriga externa kostnader	-6,5	-8,3	-30,4
Personalkostnader	-17,8	-15,7	-71,6
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,3	-1,5	-26,6
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-0,4	-0,4	-0,9
Rörelseresultat	-6,5	-8,8	-38,7
Finansnetto	-0,6	-0,3	-2,5
Resultat före skatt	-7,1	-9,1	-41,2
Skatt	-	-	0,5
Periodens resultat	-7,1	-9,1	-40,7
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-7,1	-9,1	-40,7
Resultat per aktie ¹⁾	-0,04	-0,11	-0,26
Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾	-0,04	-0,11	-0,26
Genomsnittligt antal aktier	176 455 037	85 114 311	153 619 856
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	176 455 037	85 114 311	153 619 856

Koncernens rapport över totalresultat

Periodens resultat	-7,1	-9,1	-40,7
Övrigt totalresultat			
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat			
Omräkningsdifferenser	-0,0	-0,4	-0,7
Skatt relaterat till övrigt totalresultat	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-0,0	-0,4	-0,7
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-7,1	-9,5	-41,4
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-7,1	-9,5	-41,4

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

Koncernen	jan-mar	jan-mar	helår
Intäkter och resultat per segment	2013	2012	2012
RemaSawco ²⁾	14,2	11,8	72,1
Digital Vision	10,5	12,4	43,2
Motion Analysis	3,8	3,5	17,5
Summa intäkter	28,5	27,7	132,8
EBITDA			
RemaSawco ²⁾	-1,5	1,1	6,9
Digital Vision	-0,5	-1,2	-9,6
Motion Analysis	-0,4	-0,8	-0,3
Admin, koncernposter	-1,8	-6,4	-9,1
EBITDA Totalt	-4,2	-7,3	-12,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,3	-1,5	-26,6
Rörelseresultat	-6,5	-8,8	-38,7
Finansnetto	-0,6	-0,3	-2,5
Resultat före skatt	-7,1	-9,1	-41,2
Skatt	-	-	0,5
Periodens resultat	-7,1	-9,1	-40,7

²⁾ RemaSawco konsoliderades 1 mars 2012.

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Mkr	31 mars 2013	31 mars 2012	31 december 2012
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	70,1	96,1	72,2
Materiella anläggningstillgångar	1,4	2,5	1,5
Finansiella anläggningstillgångar	2,7	4,8	3,2
Summa anläggningstillgångar	74,2	103,4	76,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	16,7	21,5	14,1
Kundfordringar	25,9	28,6	26,5
Övriga kortfristiga fordringar	11,1	13,1	13,3
Likvida medel	0,9	4,4	0,2
Summa omsättningstillgångar	54,6	67,6	54,1
SUMMA TILLGÅNGAR	128,8	171,0	131,0
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	34,7	73,8	41,8
Långfristiga skulder och avsättningar			
Lån från kreditinstitut	4,5	7,3	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	25,0	11,5
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	17,8	16,2	16,5
Reverslån	25,1	-	15,9
Leverantörsskulder	20,2	21,3	18,5
Övriga kortfristiga skulder	26,1	34,7	26,8
Summa kortfristiga skulder	89,2	72,2	77,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	128,8	171,0	131,0

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

	31 mars 2013	31 mars 2012	helår 2012
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	41,8	46,2	46,2
Årets resultat	-7,1	-9,1	-40,7
Övrigt totalresultat för året	-0,0	-0,4	-0,7
Summa totalresultat för perioden	-7,1	-9,5	-41,4
Nyemission	-	37,1	37,0
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	34,7	73,8	41,8

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan-mar 2013	jan-mar 2012	helår 2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4,9	-8,5	-17,2
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-2,5	0,4	7,8
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	2,8	1,4	3,4
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	1,0	-1,7	-12,2
Summa förändring av rörelsekapital	1,3	0,1	-1,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,6	-8,4	-18,2
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag	-	-35,0	-35,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-0,7	-0,3
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	0,5	1,5	3,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,5	-34,2	-31,9
Operativt kassaflöde	-3,1	-42,6	-50,1
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	30,2	30,1
Ökning (+) av lån	4,3	16,5	32,5
Minskning (-) av lån	-0,5	-0,7	-13,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3,8	46,0	49,3
Periodens kassaflöde	0,7	3,4	-0,8
Likvida medel vid periodens början	0,2	1,0	1,0
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	0,9	4,4	0,2

Nyckeltal

Koncernen	jan-mar 2013	jan-mar 2012	helår 2012
Orderingång, Mkr	33,3	39,0	137,1
Orderstock, Mkr	60,0	50,7	46,7
Bruttomarginal, %	72	62	68
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	neg
Soliditet, %	27	43	30
Skuldsättningsgrad	1,3	0,5	1,0
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	0,0	31,2	30,4
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar, Mkr	2,3	1,5	26,6
Medelantalet anställda, st.	94	51	86
Antal aktier vid periodens slut, miljoner	176,5	176,5	176,45
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	176,5	85,1	153,62
Resultat per aktie ¹⁾ , kronor	-0,04	-0,11	-0,26
Kassaflöde per aktie ¹⁾ , kronor	-0,02	-0,49	-0,33
Eget kapital per aktie ²⁾ , kronor	0,20	0,42	0,24

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut

Kvartalsöversikt

Koncernen	2013		2012		2011		2010			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Orderingång, Mkr	33,3	34,8	31,6	31,7	39,0	21,0	20,9	23,9	12,8	18,8
Intäkter, Mkr	28,5	46,5	24,6	34,0	27,7	25,3	24,3	27,9	11,0	15,5
Bruttomarginal, %	72	67	71	74	62	68	62	74	76	
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	-4,2	3,5	-5,0	-3,3	-7,3	-12,8	-3,1	2,4	-5,2	-6,9
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	-6,5	-18,0	-6,8	-5,1	-8,8	-14,1	-4,4	1,2	-5,7	-25,0
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	4,3	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	2,9	neg	neg
Soliditet, %	27	30	41	41	43	48	58	63	13	1
Resultat per aktie, kr	-0,04	-0,10	-0,04	-0,03	-0,11	-0,39	-0,12	0,03	-0,94	-3,90
Kassaflöde per aktie, kr	-0,02	-0,01	-0,05	0,01	-0,49	0,03	-0,22	-0,90	-0,54	-0,46
Eget kapital per aktie, kr	0,20	0,24	0,34	0,39	0,42	1,17	1,61	1,70	0,86	0,11
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	176,45	176,45	176,45	176,45	85,11	39,44	39,44	39,44	6,48	6,48

Definitioner

Marginaler

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Vinstmarginal, %

Resultat före skatt i förhållande till nettoomsättning.

Räntabilitet

Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %

Rörelseresultat minus 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 anläggningstillgångar under perioden.

Direkta kostnader för forskning och utveckling, Mkr

Kostnader för forskning och utveckling under perioden.

Medelantalet 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	jan-mar 2013	jan-mar 2012	helår 2012
Intäkter	9,4	11,8	43,4
Råvaror och förnödenheter	-5,3	-7,0	-21,6
Övriga externa kostnader	-1,2	-1,8	-6,6
Personalkostnader	-2,6	-3,7	-14,3
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-0,4	-0,4	-1,6
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-0,4	-0,2	-0,3
Rörelseresultat	-0,5	-1,3	-1,0
Resultat från koncernföretag	-32,9	-	-68,8
Finansnetto	-0,4	-1,0	-3,1
Resultat före skatt	-33,8	-2,3	-72,9
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-33,8	-2,3	-72,9
Rapport över totalresultat för moderbolaget			
Periodens resultat	-33,8	-2,3	-72,9
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-33,8	-2,3	-72,9

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

Mkr	31 mars 2013	31 mars 2012	31 december 2012
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6,8	8,1	7,1
Materiella anläggningstillgångar	0,7	0,9	0,7
Finansiella anläggningstillgångar	29,6	106,2	30,1
Summa anläggningstillgångar	37,1	115,2	37,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	11,3	11,3	9,6
Kundfordringar	3,9	9,2	7,9
Fordringar koncernföretag	12,5	23,0	46,2
Övriga kortfristiga fordringar	3,5	5,5	1,9
Kassa och bank	0,0	1,7	0,2
Summa omsättningstillgångar	31,2	50,7	65,8
SUMMA TILLGÅNGAR	68,3	165,9	103,7
Eget kapital	13,2	117,7	47,0
Långfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	-	0,9	-
Reverslån	-	16,5	6,6
Övriga avsättningar	-	0,4	-
Summa långfristiga skulder och avsättningar	0,0	17,8	6,6
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	5,0	6,7	5,3
Reverslån	22,8	-	15,9
Leverantörsskulder	12,0	13,6	10,6
Skulder till koncernföretag	4,9	-	7,6
Övriga kortfristiga skulder	10,4	10,1	10,7
Summa kortfristiga skulder	55,1	30,4	50,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	68,3	165,9	103,7

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	31mars	31 mars	31 december
	2013	2012	2012
Ingående eget kapital enligt balansräkningen	47,0	82,9	82,9
Årets resultat	-33,8	-2,3	-72,9
Övrigt totalresultat för året	-	-	-
Summa totalresultat	-33,8	-2,3	-72,9
Nyemission	-	37,1	37,0
Utgående eget kapital enligt balansräkningen	13,2	117,7	47,0

Moderbolagets kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan-mar	jan-mar	helår
	2013	2012	2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-0,5	-1,1	-1,4
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-1,7	-6,5	-4,8
Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar	2,3	-4,9	-0,6
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	1,0	1,3	-0,6
Summa förändring av rörelsekapital	1,6	-10,1	-6,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,1	-11,2	-7,4
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-0,0	-0,0
Förvärv av aktier och andelar i dotterföretag	-	-46,6	-46,6
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	0,4	0,3	1,9
Lån till dotterföretag	-1,7	4,9	-5,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,3	-41,4	-49,9
Operativt kassaflöde	-0,2	-52,6	-57,3
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	37,5	37,0
Ökning (+) av lån	0,3	16,5	22,5
Minskning (-) av lån	-0,3	-0,3	-2,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	53,7	56,9
Periodens kassaflöde	-0,2	1,1	-0,4
Likvida medel vid periodens början	0,2	0,6	0,6
Likvida medel vid periodens slut	0,0	1,7	0,2