



Halvårsrapport
2018-01-01 – 2018-06-30

Med "Bolaget" eller "IVISYS" avses IVISYS AB med organisationsnummer 556998-4981.

Sammanfattning av halvårsrapport

Första halvåret (2018-01-01 – 2018-06-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 3 679 (1 571) KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -2 354 (-3 424) KSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,21 (-0,36) SEK.
- Soliditeten uppgick till 77,5 (47,0) %.

Andra kvartalet (2018-04-01 – 2018-06-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 1 738 (519) KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -1 591 (-2 108) KSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,14 (-0,22) SEK.

Definitioner

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 11 060 533 aktier per 2018-06-30.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Belopp inom parentes avser jämförande siffror för motsvarande kvartal föregående år.

Väsentliga händelser under det andra kvartalet 2018

- ✓ IVISYS meddelar den 23 april att Bolaget, villkorat av beslut om apportemission på årsstämman 2018, förvärvar ICS Image Control Systems AB ("ICS"). ICS är ett lönsamt bolag verksam inom kvalitetskontroll inom vision med leveranser till kunder i både Europa och USA.
- ✓ Den 28 maj hålls årsstämma i IVISYS. Kommuniqué med en sammanfattning av de beslut som fattades finns tillgänglig på Bolagets hemsida (www.ivisys.com).
- ✓ Ivisys AB förvärvade under kvartalet ICS Image Control Systems AB (namnändrat till IVISYS Sweden AB) med tillträde 2018-05-28. Köpeskillingen uppgår till 7.192 tkr varav 1.000 tkr kontant samt resterande del, 6.192 tkr som emission av 1.200.000 nya aktier i Ivisys AB.
- ✓ Mikael Sjöholm tillträder som ny VD för IVISYS. Sjöholm var tidigare VD på ICS Image Control Systems AB, vilket förvärvades av IVISYS under det andra kvartalet 2018. Jakob Kesje tillträder som ny styrelseordförande för IVISYS.
- ✓ IVISYS erhåller i slutet av maj en order från det svenska dotterbolaget till Octapharma, ett Schweizbaserat läkemedelsföretag. Ordern avser ett visionssystem som plockar, inspekterar och därefter sorterar föremål baserat på resultatet av inspektionen.
- ✓ IVISYS erhåller i slutet av juni en order från det danska företaget LM Wind Power A/S, världens största tillverkare av rotorblad för vindturbiner. IVISYS har valts för att utveckla och framställa ett standardiserat och automatiserat visionsystem som ska användas av LM Wind Power A/S för inspektion av rotorblad på global nivå.
- ✓ IVISYS erhåller i juni tre ytterligare order, bl.a. från de befintliga kunderna Atlas Copco samt TC Tech Sweden AB.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- ✓ IVISYS meddelar den 1 augusti att Bolaget ökar sitt rörelsekapital genom ett konvertibelt lån från en grupp privata svenska investerare. Lånet tillför bolagets kassa 5,0 MSEK (exklusive finansieringskostnader).

IVISYS VD Mikael Sjöholm kommenterar:

Det har varit ett händelserikt kvartal för IVISYS AB. Den allra största händelsen är att vi har tagit ett kraftigt kliv framåt genom förvärvet av ICS Image Control Systems AB (nu kallat IVISYS Sweden AB). Vidare har vi dessutom erhållit ett antal större ordrar från befintliga kunder som Atlas Copco och även erhållit ett antal nya kunder.

Förvärvet av IVISYS Sweden AB godkändes i slutet av maj 2018. Dagen efter att förvärvet av IVISYS Sweden AB blev klart, blev jag VD för IVISYS AB och vår förhoppning är att IVISYS AB genom detta förvärv kommer att öka omsättningen med cirka 50 procent under 2018 och cirka 100 procent under 2019. IVISYS Sweden AB är ett företag som jag grundade för åtta år sedan och som är verksam inom kvalitetskontroll inom vision med leveranser till kunder i både Europa och USA. IVISYS Sweden AB har genomfört ett stort antal installationer de senaste åtta åren. IVISYS AB och IVISYS Sweden AB kompletterar varandra med respektive produktportföljer, kundbaser och offerstock.

Den tidigare VD:n för IVISYS AB, Jakob Kesje, tillträdde som ny styrelseordförande för Bolaget och är fortfarande verksam inom företaget såsom handelsrepresentant på hög nivå samt inom våra investerarrelationer med aktiviteter som företagspresentationer på investerarmässor.

Med den gemensamma erfarenheten som IVISYS ApS i Danmark och IVISYS Sweden AB samlat i ett företag, har vi nu intern expertis med många års erfarenhet som täcker hela värdekedjan från patenterad mjukvaruutveckling till mekanisk ingenjörskonst och kundtjänst. Vi arbetar nu på att dra ut fördelarna av synergier och skapa en ännu starkare produktportfölj samt serviceutbud och jag är fullt övertygad om att våra danska och svenska företag besitter en kombination av teknisk insikt och ledningsexpertis som kommer att säkra en lovande framtid för hela Bolaget.

Som ovan nämnt, har vi under kvartalet erhållit ett antal nya ordrar. I slutet av maj 2018 erhöll vi en order från det svenska dotterbolaget till Octapharma, ett Schweizbaserat läkemedelsföretag med ett stort antal fabriker globalt. Det är glädjande att erhålla en order från ett företag som Octapharma, eftersom läkemedelsindustrin är känd för att kräva bästa möjliga kvalitetsstandard. Vi ser fram emot att leverera en lösning till Octapharma som fullt ut motsvarar deras höga förväntningar. Vidare erhöll vi i juni 2018 tre ytterligare ordrar. Den första ordern är till en ny kund där vårt visionssystem kommer att vara en integrerad del av kundens tryckerimaskin och ska finnas på kundens alla nya maskiner. Den andra ordern är en upprepad order från TC Tech Sweden AB och den tredje ordern är en beställning av ett service- och supportkontrakt till Atlas Copco. IVISYS har härutöver även erhållit en order från det danska företaget LM Wind Power A/S.

Genom det nyligen genomförda förvärvet och de nya ordrar som vi har erhållit så har vi byggt upp en stark grund och jag förväntar att vår utvecklingskurva kommer att stiga under de kommande 12 månaderna.

I augusti tog vi också in nytt rörelsekapital från en grupp privata svenska investerare, då vi vill kunna fortsätta att erbjuda konkurrenskraftiga leveranstider till våra kunder samtidigt som vi ökar vår omsättning i snabba etapper. Det konvertibla lånet tillför bolagets kassa 5,0 MSEK, exklusive finansieringskostnader. Det finns två anledningar till varför vi har valt att öka vårt rörelsekapital via ett konvertibelt lån. För det första har vi sedan förvärvet av IVISYS Sweden AB erhållit nya ordrar till ett värde av 3,0 MSEK inom loppet av en månad, jämfört med en omsättning på närmare 2,0 MSEK under hela 2017. För det andra förväntar vi oss att flödet av goda nyheter kommer att fortsätta under hela 2018. Detta har dock inte medfört några betydande förändringar i vår aktiekurs, så för att undvika en onödig utspädning bland våra befintliga aktieägare genom att emittera nya aktier har vi valt att öka vårt rörelsekapital via ett låneavtal. Ifall lånet konverteras kommer en extrastämma att äga rum för att formalisera den möjliga riktade emissionen.

Jag förväntar att andra halvåret skall övergå detta första halvår väsentligt gällande både omsättning som resultat, som redan visat en ökning i omsättning på 134 % och en förbättring av resultatet med 31 % mot föregående år. Förväntningen är att vid rapporten för kvartal 3, ytterligare i detalj beskriva förväntningarna på framtiden. Slutligen skulle jag vilja tacka styrelsen för dess förtroende att låta mig leda IVISYS framåt mot en kontinuerlig tillväxt.

Mikael Sjöholm, VD på IVISYS AB

IVISYS AB

IVISYS bildades den 16 december 2014. IVISYS har utvecklat en metod för automatisk kvalitetskontroll som är lämplig för såväl massproducenter med långa produktserier som mindre tillverkare med korta produktserier. Bolaget tillhandahåller fristående visionssystem med lösningar för kvalitetskontroll och erbjuder en "plug and play"-lösning med enkel installation på bara några timmar. IVISYS levererar en helhetslösning med kameror, belysning, hårdvara och mjukvara. Produkten utför en höghastighetskvalitetskontroll och möjliggör flera kontrollpunkter i en enda kontroll. På så vis kan kvalitetskontroller utföras snabbare. IVISYS lösning är anpassad till olika produkter och variationer samt är okänslig för produkternas positionering. Inställningar kan justeras av kundens egen personal.

Koncernstruktur

Koncernen består av moderbolaget IVISYS AB samt dess helägda dotterbolag IVISYS ApS (bildades 2013) och IVISYS Sweden AB (förvärvades i maj 2018). Huvudsakligen sker all operativ verksamhet via dotterbolagen.

Affärsmodell

IVISYS produkt säljs direkt till slutkund och är planerad att även säljas genom partners. Utöver engångsintäkten finns en potentiell återkommande intäktskälla för både IVISYS och Bolagets partners genom serviceavtal, licensavtal, teknikuppdateringar och utbyte av komponenter.

Finansiell information

Moderbolaget IVISYS AB bildades den 16 december 2014. Koncernförhållande uppstod således den 16 december 2014. Dotterbolaget IVISYS ApS bildades 2013. Dotterbolaget IVISYS Sweden AB förvärvades i maj 2018.

Omsättning, resultat och finansiell ställning

Bolagets intäkter under det första halvåret 2018 uppgick till 3 679 (1 571) KSEK och intäkterna under det andra kvartalet 2018 uppgick till 1 738 (519) KSEK. Personalkostnaderna för det andra kvartalet 2018 uppgick till 1 734 (1 555) KSEK och kassaflödet under perioden uppgick till -11 868 (1 253) KSEK. Likvida medel på balansdagen uppgick till 1 543 (3 289) KSEK. Bolaget har under det andra kvartalet 2018 förvärvat IVISYS Sweden AB, dels genom en apportemission samt dels genom kontant betalning.

Finansiell information – koncernen

Nyckeltal – koncernen

	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Nettoomsättning (kSEK)	1 738	519	3 679	1 571	2 349
Rörelseresultat (kSEK)	-1 752	-2 108	-2 354	-3 424	-7 754
Likvida medel (kSEK)	1 543	3 289	1 543	3 289	8 396
Eget kapital (kSEK)	13 822	3 506	13 822	3 506	9 639
Eget kapital/aktie (SEK)	1,25	0,45	1,25	0,45	0,97
Soliditet (%)	77,5	47,0	77,5	47,0	90,0
Balansomslutning (kSEK)	17 838	7 464	17 838	7 464	10 714
Genomsnittligt antal aktier (st)	10 097 896	7 836 535	9 979 870	7 836 535	8 033 174
Antal aktier vid periodens utgång (st)	11 060 533	7 836 535	11 060 533	7 836 535	9 860 533
Resultat/aktie före och efter utspädning	-0,14	-0,22	-0,21	-0,36	-0,77

Resultaträkning – koncernen

(kSEK)	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Rörelsens intäkter	1 738	519	3 679	1 571	2 349
Råvaror och förnödenheter	-419	-13	-603	-40	-127
Övriga externa kostnader	-1 171	-1 049	-1 960	-1 896	-3 753
Personalkostnader	-1 734	-1 555	-3 299	-3 044	-6 204
Av- och nedskrivningar	-166	-10	-171	-15	-19
Rörelseresultat	-1 752	-2 108	-2 354	-3 424	-7 754
Finansnetto	-64	-9	-64	-11	43
Resultat efter finansiella poster	-1 816	-2 117	-2 418	-3 435	-7 710
Skatt på årets resultat	352	430	401	647	1 542
Periodens resultat	-1 464	-1 687	-2 017	-2 788	-6 169

Balansräkning – koncernen

(KSEK)	30-jun-2018	31-dec-2017
<u>Tillgångar</u>		
<u>Anläggningstillgångar</u>		
Immateriella anläggningstillgångar	9 170	66
Materiella anläggningstillgångar	85	0
Finansiella anläggningstillgångar	114	160
Summa anläggningstillgångar	9 369	226
<u>Omsättningstillgångar</u>		
Övriga omsättningstillgångar	6 926	2 092
Kassa och bank	1 543	8 396
Summa omsättningstillgångar	8 469	10 488
Summa tillgångar	17 838	10 714
<u>Eget kapital och skulder</u>		
Summa eget kapital	13 822	9 639
<u>Avsättningar</u>		
Uppskjutna skatteskulder	1 436	0
<u>Skulder</u>		
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	2 579	1 075
Summa skulder	2 579	1 075
Summa eget kapital och skulder	17 838	10 714

Förändring eget kapital – koncernen

(kSEK)	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Eget kapital vid periodens ingång	9 097	5 183	9 639	6 291	6 213
Nyemission/kapitaltillskott	6 192	0	6 192	0	9 574
Emissionskostnader	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 464	-1 687	-2 017	-2 788	-6 169
Omräkningsdifferens	-3	10	8	3	21
Eget kapital vid periodens utgång	13 822	3 506	13 822	3 506	9 639

Kassaflödesanalys – koncernen

(kSEK)	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 650	-2 112	-2 197	-3 430	-6 188
Förändringar i rörelsekapital	-1 757	1 029	-3 701	-438	301
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 407	-1 083	-5 898	-3 868	-5 887
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 998	0	-961	0	-4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	2 336	0	2 490	9 574
Periodens kassaflöde	-4 405	1 253	-6 859	-1 378	3 683
Likvida medel vid periodens ingång	5 952	2 016	8 395	4 654	4 654
Omräkningsdifferens likvida medel	-4	20	7	13	59
Likvida medel vid periodens utgång	1 543	3 289	1 543	3 289	8 396

Finansiell information – moderbolaget

Resultaträkning – moderbolaget

(kSEK)	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Rörelsens intäkter	0	0	40	0	160
Övriga externa kostnader	-178	-125	-343	-435	-743
Personalkostnader	0	-26	0	-41	-98
Avskrivningar	-5	-10	-10	-15	-19
Rörelseresultat	-183	-161	-313	-491	-700
Finansnetto	-1	0	-1	0	0
Resultat efter finansiella poster	-184	-161	-314	-491	-700
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-184	-161	-314	-491	-700

Balansräkning – moderbolaget

(KSEK)	30-jun-2018	31-dec-2017
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	57	66
Finansiella anläggningstillgångar	30 361	20 091
Summa anläggningstillgångar	30 418	20 157
Omsättningstillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	1 237	167
Kassa och bank	972	6 991
Summa omsättningstillgångar	2 209	7 158
Summa tillgångar	32 627	27 315
Eget kapital och skulder		
Summa eget kapital	32 490	26 612
Skulder		
Långfristiga skulder	0	-
Kortfristiga skulder	137	703
Summa skulder	137	703
Summa eget kapital och skulder	32 627	27 315

Aktien

IVISYS aktie noterades på Nasdaq First North i Stockholm den 13 april 2015, under symbolen "IVISYS". Per den 30 juni 2018 uppgick antalet aktier i IVISYS till 11 060 533 stycken. Vid periodens ingång (2018-01-01) uppgick antalet aktier i IVISYS till 9 860 533 stycken. Genomsnittligt antal aktier i IVISYS under perioden 2018-01-01 – 2018-06-30 var 9 979 870 aktier.

Personal

Medelantalet anställda i IVISYS uppgick för perioden 2018-01-01 – 2018-06-30 till 9, varav 1 är kvinna.

Transaktioner med närstående

Förutom sedvanliga löner till ledande befattningshavare har inga transaktioner skett med närstående.

Rörelseförvärv

Ivisys AB förvärvade under kvartalet ICS Image Control Systems AB med tillträde 2018-05-28. Bolaget har senare namnändrats till IVISYS Sweden AB. Köpeskillingen uppgår till 7.192 tkr varav 1.000 tkr kontant samt resterande del, 6.192 tkr som emission av 1.200.000 nya aktier i Ivisys AB. Dessa har värderats till kursen sista dagen för transaktionen, vilken uppgick till 5:16 kr/aktie. Emissionen blev registrerad 2018-06-13. En kontant tilläggsköpeskillning kan under vissa förutsättningar utgå under våren 2019 med maximalt 2.000 tkr. Eventuell tilläggsköpeskillning har inte beaktats i förvärvsanalysen. Förvärvsanalysen är preliminär.

Förvärvsanalysen innebär att övervärden om totalt 7.649 tkr fördelats enligt följande. Marknadsposition 3.432 tkr (35 %), Utvecklingsutgifter 3.923 tkr (40%), Goodwill 1.912 tkr (25%) samt uppskjuten skatteskuld -1.618 tkr. Avskrivningstid samtliga 20 %/år. Likvida medel i det förvärvade bolaget uppgick till 2 tkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka enskilt eller sammantaget kan innebära en risk för koncernens verksamhet och resultat. För Bolagets risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till bolagsbeskrivningen (sid 39-41) som upprättades i samband med noteringen. Se IVISYS hemsida www.IVISYS.com.

Principer för halvårsrapportens upprättande

Räkenskaperna i IVISYS halvårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

Granskning av revisor

Halvårsrapporten har ej granskats av IVISYS revisor.

Certified Adviser

Sedermersa Fondkommission är IVISYS Certified Adviser.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport 3, 2018	2018-11-26
Bokslutskommuniké, 2018	2019-02-25

Avlämnande av halvårsrapport

Alnarp, den 27 augusti 2018

IVISYS AB
Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jakob Kesje, styrelseordförande, IVISYS AB

Telefon: +45 20 22 60 10

E-post: jk@IVISYS.com



Box 283, Smedjevägen 2, 230 53 Alnarp | www.IVISYS.com