

# DELÅRSRAPPORT

Juli – September 2020



IVISYS AB  
556998-4981

 **IVISYS**  
Industrial Vision Systems

Med "Bolaget" eller "IVISYS" avses koncernen bestående av moderbolaget IVISYS AB med organisationsnummer 556998-4981 samt de två helägda dotterbolagen IVISYS Sweden AB med organisationsnummer 556803-7898 och IVISYS ApS med CVR-nummer 32318665.

## SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT

### FÖRSTA NIO MÅNADERNA (2020-01-01 – 2020-09-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 6 759 (6 521) KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -11 320 (-9 547) KSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,73 (-0,74) SEK.

### TREDJE KVARTALET (2020-07-01 – 2020-09-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 3 139 (3 895) KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -2 817 (-379) KSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,17 (-0,04) SEK.
- Soliditeten uppgick till 0,9 (15,3) %.

#### Definitioner

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden. Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital. Belopp inom parentes avser jämförande siffror för motsvarande kvartal föregående år.

## Kompletterande information

Nyckeltalet "rörelsens intäkter" innefattar justeringar i produkter i arbete.

Soliditeten och likvida medel utgör en ögonblicksbild, och täcker inte checkräkningar och liknande finansiella utrymmen. Bolaget har under oktober månad upptagit bryggfinansiering om 7 miljoner kronor för att stärka kassan och efter periodens utgång förstärks soliditeten.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER Q3 2020

- ✓ Större aktieägare köper och säljer aktieposter
- ✓ Athanase meddelar att de väljer att konvertera konvertibellånet om 7,5 miljoner kronor i IVISYS till aktier. Konvertering sker den 1 november. Efter konverteringen kommer Athanases röstandel att passera gränsen för budplikt.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- ✓ Efter kvartalets utgång har IVISYS upptagit bryggfinansiering om 7 miljoner kronor.
- ✓ IVISYS kallar till extra bolagsstämma, som ska äga rum den 1 december 2020.
- ✓ Den 1 november konverteras Athanases konvertibler till aktier.

## **IVISYS VD Stefan Bohman kommenterar**

Det tredje kvartalet var ett kvartal som tog oss framåt vad gäller utvecklingen av våra system, utleveranser av tidigare beställningar och installationer hos kunder. Vi ser att efterfrågan är god, att marknaden är redo för de lösningar vi presenterar och att vi kan leverera de resultat som kunderna förväntar sig. Utveckling och applicering har varit ett fokus under lång tid där vi stått i startgroparna för att ta våra system till marknaden men inte varit färdiga hela vägen i mål. Vi ser dock att under kvartalet har situationen förändrats och att vi har färdiga, robusta, lösningar att presentera som kommer kunna produceras snabbare mot order och innebära en mer effektiv intern hantering. Vi har bra rätt kompetens, rätt fokus och tydliga planer för hur våra processer kommer fungera vilket ger oss trygghet i att växla upp försäljningen och förstärka vår säljkår framöver.

Med starka ägare som bidrar med både kapital och kompetens i vår utveckling har vi ett bra fundament för att genomföra våra ambitiösa utvecklingsplaner och leverera våra standardprodukter i volym. Marknaden finns, och vårt produkterbjudande motsvarar det som marknaden efterfrågar.

Oaktad att vissa kunder har väntat lägre än förväntat på att få sina lösningar i produktion har värdet av lösningarna visat sig värd att vänta på. Våra kunder som omfattar stora och krävande spelare i deras marknader, representerar en stark grund för IVISYS att växa på, och bidrar till vår trovärdighet vid försäljning till övriga liknande kunder i marknaden.

**Stefan Bohman**, VD på IVISYS AB

## **IVISYS AB**

IVISYS bildades den 16 december 2014. IVISYS kombinerar kunskapen från två tidigare fristående teknikföretag. Det ena med en unik programvara (baserat på patenterade algoritmer) för bildbehandling och det andra med lång erfarenhet inom ljus och optik, vilket möjliggör unika lösningar för bildanalys.

Produktutbudet av IVISYS med IVISYS Pro-programvaran, användningen av artificiell intelligens (AI) och enastående kvalitet inom ljus- och sensor kunskap ger branschen automatiska visionslösningar som är pålitliga, snabba och flexibla. Med en portfölj av standardlösningar som kan integreras i de flesta industriproduktioner är IVISYS verksamma på en global volymmarknad i stark tillväxt. Automationsbranschen drivs för närvarande starkt av tillvägagångssättet i Industry 4.0. De lösningar som IVISYS erbjuder är tillgängliga för de flesta industriella tillverkare och erbjuder snabb ekonomisk avkastning jämfört med den befintliga manuella kontroll som ofta används i branschen idag.

### **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.

### Rörelseintäkter, resultat och finansiell ställning

Bolagets intäkter under de första nio månaderna 2020 uppgick till 6 759 (6 521) KSEK och under det tredje kvartalet uppgick intäkterna till 3 139 (3 895) KSEK. Personalkostnaderna för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 2 889 (2 672) KSEK. Kassaflödet under det tredje kvartalet 2020 uppgick till -5 207 (-436) KSEK. Likvida medel på balansdagen uppgick till 713 (238) KSEK. Bolaget har under det första nio månaderna 2020 inte genomfört några investeringar.

### Finansiell information – koncernen

#### Nyckeltal – koncernen

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Fakturering (kSEK)	1 721	3 464	5 370	5 092	8 073
Rörelseintäkter (kSEK)	3 139	3 895	6 759	6 521	9 115
Rörelseresultat (kSEK)	-2 817	- 379	-11 320	-9 547	-13 379
Likvida medel (kSEK)	713	238	713	238	5 647
Eget kapital (kSEK)	129	2 701	129	2 701	6 493
Eget kapital/aktie (SEK)	0,01	0,21	0,01	0,21	0,43
Soliditet (%)	0,9	15,3	0,9	15,3	30,5
Balansomslutning (kSEK)	14 519	17 608	14 519	17 608	21 256
Genomsnittligt antal aktier (st)	17 275 046	13 060 533	16 153 491	12 681 083	12 894 807
Antal aktier vid periodens utgång (st)	17 519 611	13 060 533	17 519 611	13 060 533	15 019 611
Resultat/aktie före och efter utspädning	-0,17	-0,04	-0,73	-0,74	-0,90

#### Resultaträkning – koncernen

(kSEK)	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Fakturering (kSEK)	1 721	3 464	5 370	5 092	8 073
Rörelsens intäkter	3 139	3 895	6 759	6 521	9 115
Råvaror och förnödenheter	-1 424	- 526	-4 055	-2 717	-3 985
Övriga externa kostnader	-1 106	- 542	-4 359	-3 158	-4 888
Personalkostnader	-2 889	-2 672	-8 075	-8 593	-11 484
Av- och nedskrivningar	- 536	- 534	-1 589	-1 600	-2 137
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 817</b>	<b>- 379</b>	<b>-11 320</b>	<b>-9 547</b>	<b>-13 379</b>
Finansnetto	- 248	- 197	- 913	- 548	- 777
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 065</b>	<b>- 576</b>	<b>-12 233</b>	<b>-10 095</b>	<b>-14 156</b>
Skatt på årets resultat	71	29	377	694	2 508
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 994</b>	<b>- 547</b>	<b>-11 856</b>	<b>-9 401</b>	<b>-11 648</b>

## Balansräkning – koncernen

(KSEK)	30-sep-2020	30-sep-2019	31-dec-2019
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	5 482	7 559	7 040
Materiella anläggningstillgångar	186	77	105
Finansiella anläggningstillgångar	2 081	481	2 081
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>7 749</b>	<b>8 117</b>	<b>9 226</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Övriga omsättningstillgångar	6 057	9 253	6 383
Kassa och bank	713	238	5 647
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>6 770</b>	<b>9 491</b>	<b>12 030</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>14 519</b>	<b>17 608</b>	<b>21 256</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>129</b>	<b>2 701</b>	<b>6 493</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatt	844	1 156	1 077
<b>Summa avsättningar</b>	<b>844</b>	<b>1 156</b>	<b>1 077</b>
<b>Skulder</b>			
Långfristiga skulder	1 491	8 254	7 500
Kortfristiga skulder	12 055	5 497	6 186
<b>Summa skulder</b>	<b>13 546</b>	<b>13 751</b>	<b>13 686</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>14 519</b>	<b>17 608</b>	<b>21 256</b>

## Förändring eget kapital – koncernen

(kSEK)	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Eget kapital vid periodens ingång	3 193	3 248	6 493	5 560	5 560
Nyemission/kapitaltillskott	0	0	5 975	6 592	12 625
Emissionskostnader	- 58	0	- 343	0	0
Periodens resultat	-2 994	- 547	-11 856	-9 401	-11 648
Omräkningsdifferens	- 12	1	- 140	- 49	- 43
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>129</b>	<b>2 701</b>	<b>129</b>	<b>2 701</b>	<b>6 493</b>

## Kassaflödesanalys – koncernen

(kSEK)	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 528	-42	-10 643	-8 495	-12 019
Förändringar i rörelsekapital	4 438	-3 411	6 195	-2 720	839
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 910</b>	<b>- 3 453</b>	<b>-4 449</b>	<b>- 11 216</b>	<b>- 11 180</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>- 72</b>	<b>0</b>	<b>- 112</b>	<b>- 25</b>	<b>- 71</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>- 7 045</b>	<b>3 017</b>	<b>- 386</b>	<b>8 870</b>	<b>14 149</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>- 5 207</b>	<b>- 436</b>	<b>- 4 947</b>	<b>- 2 371</b>	<b>2 898</b>
Likvida medel vid periodens ingång	5 926	723	5 647	2 473	2 473
Omräkningsdifferens likvida medel	- 6	- 49	13	136	276
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>713</b>	<b>238</b>	<b>713</b>	<b>238</b>	<b>5 647</b>

## Finansiell information – moderbolaget

### Resultaträkning – moderbolaget

(kSEK)	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-120	-125	-484	-541	-604
Personalkostnader	-90	-105	-261	-105	-197
Avskrivningar	-6	-6	-18	-18	-23
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 216</b>	<b>- 236</b>	<b>- 762</b>	<b>- 664</b>	<b>- 824</b>
Finansnetto <sup>1)</sup>	-244	-213	-897	-651	-11 688
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>- 460</b>	<b>- 449</b>	<b>- 1 660</b>	<b>- 1 315</b>	<b>- 12 512</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>- 460</b>	<b>- 449</b>	<b>- 1 660</b>	<b>- 1 315</b>	<b>- 12 512</b>

1) Nedskrivning av andelar i dotterbolaget Ivisys ApS, Danmark gjordes under 2019 med -10 902 KSEK

### Balansräkning – moderbolaget

(KSEK)	30-sep-2020	30-sep-2019	31-dec-2019
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	6	29	24
Finansiella anläggningstillgångar	26 852	29 850	20 567
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>26 858</b>	<b>29 879</b>	<b>20 591</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Övriga omsättningstillgångar	1 249	260	602
Kassa och bank	678	54	4 232
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 927</b>	<b>314</b>	<b>4 834</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>28 785</b>	<b>30 193</b>	<b>25 425</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>21 154</b>	<b>22 386</b>	<b>17 222</b>
<b>Skulder</b>			
Långfristiga skulder	0	7 500	7 500
Kortfristiga skulder	7 630	307	703
<b>Summa skulder</b>	<b>7 630</b>	<b>7 807</b>	<b>8 203</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>28 785</b>	<b>30 193</b>	<b>25 425</b>



## Aktien

IVISYS aktie noterades på Nasdaq First North i Stockholm den 13 april 2015, under symbolen "IVISYS". Per den 30 september 2020 uppgick antalet aktier i IVISYS till 17 519 611 stycken. Vid periodens ingång (2020-01-01) uppgick antalet aktier i IVISYS till 15 019 611 stycken. Genomsnittligt antal aktier i IVISYS under perioden 2020-01-01 – 2020-09-30 var 16 153 491 aktier.

## Personal

Medelantalet anställda i IVISYS uppgick för perioden 2020-01-01 – 2020-09-30 till 13, varav 3 är kvinnor.

## Transaktioner med närstående

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

## 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](http://www.IVISYS.com).

## Principer för delårsrapportens upprättande

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

## Granskning av revisor

Delårsrapporten har ej granskats av IVISYS revisor.

## Certified Adviser

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB

E-post: [ca@skmg.se](mailto:ca@skmg.se)

Telefon: +46 11 32 30 732

## Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké, 2020      2021-01-29

## Avlämnande av delårsrapport

Stockholm, den 30 oktober 2020

IVISYS AB

*Styrelsen*

## För ytterligare information, vänligen kontakta:

Stefan Bohman, CEO, IVISYS AB

Phone: +46 70-983 90 10

E-mail: [stefan.bohman@ivisys.com](mailto:stefan.bohman@ivisys.com)

Maja Johansson, CFO, IVISYS AB

Phone: +46 70-092 91 79

E-mail: [maja.johansson@ivisys.com](mailto:maja.johansson@ivisys.com)



Siktgatan 2, 162 50 Vällingby | [www.IVISYS.com](http://www.IVISYS.com)