

# SAFE AT SEA AB (PUBL)

Org.nr. 556713-7947

## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2018



# SAFE AT SEA AB (PUBL)

Org.nr 556713-7947

## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2018

Jämförelser i rapporten har, om inte annat anges, skett med helårsbokslutet perioden 1 januari – 31 december för verksamhetsåret 2017. Safe at Sea AB's räkenskapsår är kalenderår (jan-dec).

### KONCERN - PERIODEN OKTOBER-DECEMBER 2018

- Rörelsens intäkter för perioden uppgick till 3 119 tkr (483 tkr)
- Rörelseresultatet uppgick till – 181 tkr (-1 573 tkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,047 kr (-0,53 kr)
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 58,1% (92,5%)
- Soliditeten uppgick till 66,5% (51,7%)
- Kassalikviditeten uppgick till 183,8% (134%)

### MODERBOLAG - PERIODEN OKTOBER-DECEMBER 2018

- Rörelsens intäkter för perioden uppgick till 3119 tkr (201 tkr)
- Rörelseresultatet uppgick till -159 tkr (-1 506 tkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,042 kr (-0,51kr)
- Bruttovinstmarginalen uppgick 58,1 % (89,7 %)
- Soliditeten uppgick till 66,6% (51,8%)
- Kassalikviditeten uppgick till 181,3% (132%)

### KONCERN - RÄKENSKAPSÅRET 2018-01-01 TILL 2018-12-31

- Rörelsens intäkter för perioden uppgick till 10 950 tkr (13 741 tkr)
- Rörelseresultatet uppgick till -1 924 tkr (-4 055 tkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,436 kr (-1,28 kr)
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 55,6 % (67,9%)
- Soliditeten uppgick till 66,5% (51,7%)
- Kassalikviditeten uppgick till 183,9% (134%)

### MODERBOLAG - RÄKENSKAPSÅRET 2018-01-01 TILL 2018-12-31

- Rörelsens intäkter för perioden uppgick till 10 950 tkr (11 918 tkr)
- Rörelseresultatet uppgick till -1 902 tkr (-4 054 tkr)
- Resultat per aktie uppgick -0,431 kr (-1,28 kr)
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 55,6 % (60,5 %)
- Soliditeten uppgick till 66,6% (51,8%)
- Kassalikviditeten uppgick till 181,4% (132%)

## VD:S KOMMENTAR

Bokslutskommunikén för 2018 års räkenskaper blir min första publika rapport som vd för Safe at Sea AB. Då jag tillträdde i februari 2019 så har jag till högst begränsad del varit delaktig i 2018 års verksamhet. Dock har jag med stor nyfikenhet följt utvecklingen och de aktiviteter man genomfört under ledning av tidigare vd, Kaj Lehtovaara. Fokus för mig och bolaget ligger nu på 2019; året då vi genom en väl genomtänkt strategi och smarta aktiviteter ska leverera ett positivt resultat. Vi har en stark organisation med kompetens och engagemang som genomsyrar hela bolagets process, från styrelsens strategiska arbete till överlämnandet av färdigproducerad båt.

Verksamhetsåret 2018 visade på en resultatförbättring om drygt 50 procent jämfört med tidigare år. Ett resultat av ökad försäljning inom service & reparation, personlig utrustning och utbildning, i kombination med ytterligare effektiviseringar inom produktion. Vår marknad präglas fortfarande av upphandlingar som tenderar att ta lång tid och förskjuta affärer framåt i tiden. Att vi drabbas av långa ledtider är sedan tidigare en utmaning och en konsekvens av att kunderna ofta är myndigheter eller andra större organisationer.

Vi börjar se allt fler större förfrågningar och upphandlingar, vilket indikerar att de omfattande sälj- och marknadsatsningar som tynger resultatet också börjar ge effekt. Satsningarna på försäljning kommer att fortsätta med syftet att bygga en större och mer omfattande offertbank, där vi med en differentierad produktportfölj på ett ännu bättre sätt kommer att kunna möta kundernas önskemål vad gäller prestanda och pris, och stärka bolagets orderingång.

Styrelsen formulerade under hösten 2018 en tydlig tillväxtagenda, som brutits ner till en för bolaget mycket konkret handlingsplan. Arbetet med att genomföra aktiviteterna inleddes under kvartal fyra och har under 2019 intensifierats. Vi kommer under 2019 arbeta för att:

- Etablera en effektiv produktionsapparat med högre beläggning och alternativa intäkter.
- Utveckla och lansera en bredare produktportfölj med fler RUNNER-varianter.
- Mer fokuserad försäljning genom att utveckla distributörsnätverket.
- Bygga en stor och fortsatt växande offertstock.
- Utveckling av ElecoRunner, en miljöanpassad räddningsfarkost med en helt elektrisk, tyst och avgasfri drivlina.

Jag är övertygad om att vi har förutsättningarna för att leverera ett positivt resultat under 2019.

Henrik Hartman, vd

## **VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN (OKT-DEC)**

- Tre RescueRunners sålda till ICE-SAR stationer på Island.
- En RescueRunner såld till Wasserwacht (Tyska Röda Korset) i Tyskland.
- Försäljning av personlig utrustning till svenska och danska rederier.
- En RescueRunner såld till Svenska Sjöräddningssällskapet.
- En RescueRunner såld till Brann & Feiervesen i Norge.

## **VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG**

- Demonstration av RescueRunner-systemet för Faroe Island Sea Rescue Team.
- Inbjudan av Norska Avinor till diskussion om eventuell pilotstudie.
- FireRunner utställd tillsammans med Raymarine på Helsinki Boatshow, februari 2019.
- Framgångsrika tester av SafeRunner-systemet har genomförts under februari och mars 2019.
- Order på personlig utrustning till större svenskt rederi.
- Inbjudan att demonstrera RescueRunner-systemet för Sjöfartsverket med internationell delegation från andra sjöfartsmyndigheter.
- Pågående förhandlingar med två större distributörer i Asien, avslut förväntas i mars 2019.
- Pågående förhandling med ny distributör på en av de större europeiska marknaderna.
- RescueRunners med nytt sjösättningssystem levererat till Portugisiska Navyn.
- Den 4:e februari tillträdde Henrik Hartman som vd för Safe at Sea AB.

## **PLANERADE AKTIVITETER UNDER MARS-JUNI**

- Lanseringsturné med SafeRunner-systemet i Sverige, Norge och Finland.
- Planenlig utveckling av ElecoRunner-systemet.
- Planenligt arbete för SOLAS-certifiering.
- Demonstrering av RescueRunner-systemet för Sjöfartsverket med internationell delegation från andra sjöfartsmyndigheter.
- Mässdeltagande på RETTMobil Mobility and Rescue Exhibition, Tyskland.
- RescueRunner Day i Finland.
- Mässdeltagande på Expomed-Istanbul, Turkiet, med demonstrering av RescueRunner och FireRunner.
- Brandbefälsmässa, Gjøvik, Norge.
- Älvräddningsutbildning med Brannvesenet, Norge.

# FINANSIELL ÖVERSIKT OCH INFORMATION VERKSAMHETSÅRET 2018

## FÖRSÄLJNING

Affärer under året:

|          |                   |
|----------|-------------------|
| Polen    | 7 st RescueRunner |
| Norge    | 4 st RescueRunner |
| Pakistan | 3 st GuardRunner  |
| Sverige  | 3 st RescueRunner |
| Tyskland | 2 st RescueRunner |
| Island   | 2 st RescueRunner |
| Portugal | 1 st RescueRunner |

## MARKNAD

Exporten har under året uppgått till 86%, varav 55% inom EU, Sverige 14% och 31 % till övriga världen. Under året har vi breddat vår marknad geografiskt med bland annat en första leverans till Pakistan, samt att vi har signerat ett första avtal om leasing av en RescueRunner till en svensk kommun. Under verksamhetsåret 2018 har 22 st RescueRunners sålts.

Vi ser att det idoga marknads- och försäljningsarbetet gett resultat i den aspekten att vi nu deltar i allt fler större upphandlingar. Något som bådar gott inför 2019 och 2020.

Under 2018 så har det nya SafeRunner-systemet utvecklats. Syftet med SafeRunner-systemet är att erbjuda ett kostnadseffektivt alternativ till RescueRunner för kunder som inte opererar i en fullt så extrem och krävande miljö. Vi ser med tillförsikt fram emot att under 2019 börja offerera SafeRunner-systemet till våra kunder.

Under kommande period så ligger vår hemmamarknad i fokus. Trots detta sker i nuläget konstruktiva samtal med större aktörer i Asien som visat intresse för att distribuera våra produkter, vilket avsevärt kommer att stärka vår närvaro i dessa regioner.

Vi tror att vår offensiva marknadsföring och den offertstock som vi successivt bygger upp, i kombination med ett utökat och differentierat produktsortiment kommer att ge resultat under 2019.

## PRODUKTION

Under året har vi fått bekräftat att vår effektiviserade produktion fungerar även under hårdare belastning. De sju båtar som levererades till Polen mitt i semesterperioden färdigställdes och levererades utan problem, vilket tydligt bekräftar att vi har en produktionskapacitet som är rustad för att möta en större orderingång.

Effektivisering av vår produktion är en ständigt pågående process, precis som utveckling av produkter och tjänster. Under 2018 så har vi arbetat hårt för att bredda bolagets produktutbud och under det

första kvartalet 2019 genomförs slutliga tester av SafeRunner-systemet parallellt med utvecklingen av ElecoRunner-systemet, den första båten med elektrisk framdrift.

I perioder av lägre belastning är vår ambition att öka produktionens sysselsättningsgrad genom etablering av en ny tjänst med fokus på service och reparationer av både fritidsbåt och vattenskoter.

## **NYA PRODUKTER OCH TJÄNSTER**

Under 2019 kommer vi att lansera SafeRunner-systemet som utvecklades under senare delen av 2018. ElecoRunner-systemet förväntas likaså lanseras under 2019. ElecoRunner-systemet är för närvarande under utveckling.

Vi ser att utveckling och lansering av de två nya båtsystemen ElecoRunner och SafeRunner fyller ett tidigare upplevt gap, då vi enbart haft en stomme av produkter att utgå ifrån. Med kommande produktdifferentiering ser vi att vi på ett bättre sätt kan behovsanpassa vårt erbjudande utefter den operativa miljön hos varje enskild kund.

Vi tittar kontinuerligt på att utöka vår portfölj med effektiva och kompletterande produkter för sjö- och miljöräddningsändamål, som går att integrera i våra systemlösningar till kund.

## **ORGANISATION**

Under 2018 tillträdde bolagets nya styrelseordförande, Hans Bergenheim. Bergenheim har med stor entusiasm antagit uppgiften och med flertalet intressanta idéer och en tydligt utpekad färdriktning har vi en stark och ändamålsenlig organisation.

Ett fortsatt arbete att stärka upp bolagets säljkapacitet pågår, och ett led i detta är rekrytering av ny vd. Med ny vd har tidigare vd Kaj Lehtovaara fått möjlighet att med än mer fokus arbeta med försäljning, produkt- och portföljutveckling.

Efter periodens utgång, i februari 2019, tillträdde Henrik Hartman som ny vd i bolaget.

## **UTSIKTER FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019**

Bolaget kommer under räkenskapsåret att fokusera på sin tillväxtstrategi genom:

- Ökad försäljning genom ökad säljkraft, samt breddning av produkt- och tjänsteportföljer mot fler geografiska marknader och kundsegment.
- Fortsatt arbete med SOLAS-certifiering.
- Fortsatt arbete med utveckling och efterföljande lansering av ElecoRunner-systemet.
- Lansering och kapitalisering på SafeRunner-systemet.
- Knyta lämpliga distributörer till bolaget på marknader där vi ser potential.

## STÖRSTA AKTIEÄGARE

| Aktieägare i storleksordning     | Antal aktier<br>Enl. lista från<br>Euroclear | Röster% |
|----------------------------------|--|---------|
| Avanza Bank Ab                   | 1 173 197                                    | 26,08   |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB | 501 071                                      | 11,14   |
| Svenska Handelsbanken AB         | 455 695                                      | 10,13   |
| Swedbank AB                      | 355 275                                      | 7,9     |
| Forxete AB                       | 332 001                                      | 7,38    |
| Innolavi AB                      | 304 858                                      | 6,78    |
| Thomas Johannesson               | 132 340                                      | 2,94    |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB    | 122 080                                      | 2,71    |
| Åke Martinsson                   | 72 648                                       | 1,61    |
| Erik Necking                     | 56 477                                       | 1,26    |

## INSYNSPERSONERS AKTIEINNEHAV

| Namn                                       | Innehav 2018-12-28<br>(2017-12-31) |
|--|------------------------------------|
| Linda Ahl                                  | 0 (0)                              |
| Peter Alexandersson<br>(Forxete AB)        | 332 001 (255 250)                  |
| Hans Bergenheim                            | 52 500 (0)                         |
| Hans Bergenheim<br>(Hemfliten)             | 0 (0)                              |
| Patrik Gustavsson                          | 50 000 (40 000)                    |
| Patrik Gustavsson<br>(P Gustavsson Invest) | 10 000 (11 300)                    |
| Kaj Lehtovaara                             | 30 322 (30 322)                    |
| Kaj Lehtovaara<br>(Innolavi AB)            | 304 858 (202 340)                  |

\* Notera att emissionen som genomfördes Q4 2018 inte blev registrerad hos Euroclear förrän 2019-01-02.

## **PERSONAL**

Antal anställda i moderbolaget per 31 december uppgick till 7 personer. Medelantalet anställda under räkenskapsåret var 7. Antal anställda i koncernen per 31 december uppgick till 7 personer.

## **FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET**

Den 31 december 2018 uppgick koncernens likvida medel inklusive beviljat lån på 400 tkr till 3 156 tkr. Soliditeten var 66,5 % och kassalikviditeten 183,9 %. Koncernens egna kapital uppgick till 4 055 tkr. Emissionen inbringade 2 975 tkr.

## **INVESTERINGAR**

Under den aktuella rapportperioden har inga investeringar gjorts.

## **AKTIENS UTVECKLING**

Antal aktieägare uppgår per balansdagen (29/12-2018) till 921 (943) och aktiekursen till 3,50 kr (3,99). Antal utestående aktier är 4 499 226 st. (3 203 437)

## **REDOVISNINGSPRINCIPER**

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3)

## **GRANSKNING**

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor

## **ÅRSSTÄMMA OCH UTDELNING**

Årsstämma kommer att hållas i Göteborg den 23 maj 2019, publiceringsdatum för årsredovisning är senast den 2 maj 2019.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2018.



## KOMMANDE RAPPORTER

Safe at Sea rapporterar resultatet kvartalsvis.

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| Delårsrapport 1 (jan-mars)  | 30 apr 2019  |
| Delårsrapport 2 (apr-juni)  | 31 juli 2019 |
| Delårsrapport 3 (juli-sep)  | 31 okt 2019  |
| Bokslutskommuniké (okt-dec) | 28 feb 2020  |

Hisings Backa den 28 februari 2019

### Styrelsen för Safe at Sea AB (publ)

Hans Bergenheim

Linda Ahl

Kaj Lehtovaara

Peter Alexandersson

Patrik Gustavsson

Ytterligare information om denna bokslutskommuniké:

Henrik Hartman, vd

tfn +46 (0)303 23 07 00

Bokslutskommunikén finns tillgänglig på [www.safeatsea.se](http://www.safeatsea.se), [www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com) samt hos bolaget.

Denna information är sådan information som Safe at Sea AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 februari 2019.

### Safe at Sea AB (publ)

Importgatan 15F

422 46 Hisings Backa

Phone: +46 (0)303 23 07 10

[www.safeatsea.se](http://www.safeatsea.se)

E-mail: [invest@safeatsea.se](mailto:invest@safeatsea.se) / [info@safeatsea.se](mailto:info@safeatsea.se)

# RESULTATRÄKNING - KONCERN

| I sammandrag                     | 2018          | 2018           | 2017          | 2017           |
|----------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Tkr                              | okt-dec       | jan-dec        | okt-dec       | jan-dec        |
|                                  | Q 4           | Q 1-4          | Q 4           | Q 1-4          |
| <b>Rörelsens intäkter</b>        | 2 949         | 10 575         | 483           | 13 741         |
| Förändringar pågående arbeten    | 170           | 375            | 538           | -3 912         |
|                                  | <b>3 119</b>  | <b>10 950</b>  | <b>1 021</b>  | <b>9 829</b>   |
| <b>Rörelsens kostnader</b>       |               |                |               |                |
| Råvaror och förnödenheter        | -1 236        | -4 691         | -76           | -3 159         |
| Övriga externa kostnader         | -597          | -2 591         | -1 191        | -4 593         |
| Personalkostnader                | -1 433        | -5 466         | -1 499        | -5 974         |
| Avskrivningar                    | -34           | -126           | -36           | -152           |
| Övriga rörelsekostnader          | 0             | 0              | 208           | -5             |
|                                  | <b>-3 300</b> | <b>-12 874</b> | <b>-2 593</b> | <b>-13 883</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>           | <b>-181</b>   | <b>-1 924</b>  | <b>-1 573</b> | <b>-4 055</b>  |
| Resultat från finansiella poster | -29           | -36            | -139          | -39            |
| <b>Periodens resultat</b>        | <b>-210</b>   | <b>-1 960</b>  | <b>-1 712</b> | <b>-4 094</b>  |
| Resultat per aktie, kr           | -0,047        | -0,436         | -0,53         | -1,28          |
| Antal aktier vid periodens slut  | 4 499 226*    | 4 499 226      | 3 203 437     | 3 203 437      |

\* Notera att emissionen som genomfördes Q4 2018 inte blev registrerad hos Euroclear förrän 2019-01-02.

# RESULTATRÄKNING - MODERBOLAG

| I sammandrag                     | 2018          | 2018           | 2017          | 2017           |
|----------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Tkr                              | okt-dec       | jan-dec        | okt-dec       | jan-dec        |
|                                  | Q 4           | Q 1-4          | Q 4           | Q 1-4          |
| <b>Rörelsens intäkter</b>        | 2 949         | 10 575         | 201           | 11 918         |
| Förändringar pågående arbeten    | 170           | 375            | 538           | -3 912         |
|                                  | <b>3 119</b>  | <b>10 950</b>  | <b>739</b>    | <b>8 006</b>   |
| <b>Rörelsens kostnader</b>       |               |                |               |                |
| Råvaror och förnödenheter        | -1 236        | -4 691         | -76           | -3 159         |
| Övriga externa kostnader         | -601          | -2 595         | -851          | -3 337         |
| Personalkostnader                | -1 407        | -5 440         | -1 497        | -5 438         |
| Avskrivningar                    | -34           | -126           | -29           | -121           |
| Övriga rörelsekostnader          | 0             | 0              | 208           | -5             |
|                                  | <b>-3 278</b> | <b>-12 852</b> | <b>-2 245</b> | <b>-12 060</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>           | <b>-159</b>   | <b>-1 902</b>  | <b>-1 506</b> | <b>-4 054</b>  |
| Resultat från finansiella poster | -29           | -36            | -139          | -41            |
| <b>Periodens resultat</b>        | <b>-188</b>   | <b>-1 938</b>  | <b>-1 645</b> | <b>-4 095</b>  |
| Koncernbidrag                    | 0             | 0              | 0             | 0              |
| <b>Periodens resultat</b>        | <b>-188</b>   | <b>-1 938</b>  | <b>-1 645</b> | <b>-4 095</b>  |
| Resultat per aktie, kr           | -0,042        | -0,431         | -0,51         | -1,28          |
| Antal aktier vid periodens slut  | 4 499 226*    | 4 499 226*     | 3 203 437     | 3 203 437      |

\* Notera att emissionen som genomfördes Q4 2018 inte blev registrerad hos Euroclear förrän 2019-01-02.

# BALANSRÄKNING - KONCERN

I sammandrag

**Tkr** **2018-12-31** **2017-12-31**

## TILLGÅNGAR

### Anläggningstillgångar

|                                    |            |            |
|------------------------------------|------------|------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 46         | 84         |
| Materiella anläggningstillgångar   | 310        | 202        |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b> | <b>356</b> | <b>286</b> |

### Omsättningstillgångar

|                                    |              |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Varulager m.m.                     | 1 944        | 1 731        |
| Kortfristiga fordringar            | 939          | 1 487        |
| Likvida medel                      | 2 756        | 2 245        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b> | <b>5 639</b> | <b>5 463</b> |

|                         |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|
| <b>Summa Tillgångar</b> | <b>5 995</b> | <b>5 749</b> |
|-------------------------|--------------|--------------|

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

|                                       |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Eget kapital                          | 3 986        | 2 971        |
| Kortfristiga skulder                  | 2 009        | 2 778        |
| <b>Summa Eget kapital och skulder</b> | <b>5 995</b> | <b>5 749</b> |

# BALANSRÄKNING - MODERBOLAG

I sammandrag

**Tkr** **2018-12-31** **2017-12-31**

## TILLGÅNGAR

### Anläggningstillgångar

|                                    |            |            |
|------------------------------------|------------|------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 46         | 84         |
| Materiella anläggningstillgångar   | 310        | 202        |
| Finansiella anläggningstillgångar  | 70         | 70         |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b> | <b>426</b> | <b>356</b> |

### Omsättningstillgångar

|                                    |              |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Varulager m.m.                     | 1 944        | 1 731        |
| Kortfristiga fordringar            | 900          | 1 424        |
| Likvida medel                      | 2 744        | 2 216        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b> | <b>5 588</b> | <b>5 371</b> |

|                         |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|
| <b>Summa Tillgångar</b> | <b>6 014</b> | <b>5 727</b> |
|-------------------------|--------------|--------------|

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

|                                       |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Eget kapital                          | 4 005        | 2 968        |
| Kortfristiga skulder                  | 2 009        | 2 759        |
| <b>Summa Eget kapital och skulder</b> | <b>6 014</b> | <b>5 727</b> |

## FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

| I sammandrag  | 2018         | 2017         |
|---|--------------|--------------|
| Tkr   | jan-dec      | jan-dec      |
| Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning | 2 968        | 7 063        |
| Periodens resultat                                    | -1 938       | -4 095       |
| Utdelning   |              |              |
| Nyemission  | 2 975        |              |
| Apportemission  |              |              |
| <b>Utgående balans</b>                                | <b>4 005</b> | <b>2 968</b> |

## FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERN

| I sammandrag  | 2018         | 2017         |
|---|--------------|--------------|
| Tkr   | jan-dec      | jan-dec      |
| Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning | 2 968        | 7 063        |
| Periodens resultat                                    | -1 960       | -4 095       |
| Utdelning   |              |              |
| Nyemission  | 2 975        |              |
| Apportemission  |              |              |
| <b>Utgående balans</b>                                | <b>3 983</b> | <b>2 968</b> |

# KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

| I sammandrag | 2018    | 2017    |
|--------------|---------|---------|
| Tkr          | jan-dec | jan-dec |
|              | 12 mån  | 12 mån  |

## DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| Rörelseresultat                               | -1 924 | -4 055 |
| Justering poster som inte ingår i kassaflödet | 126    | 157    |
| Erhållna räntor m.m.                          | 0      | 36     |
| Erlagd ränta                                  | -36    | -75    |
| Betald inkomstskatt                           | 0      | 0      |

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

|                                   |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| före förändring av rörelsekapital | <b>-1 834</b> | <b>-3 937</b> |
|-----------------------------------|---------------|---------------|

## FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL

|                                |      |       |
|--------------------------------|------|-------|
| Varulager/pågående arbete      | -213 | 3 281 |
| Kundfordringar                 | 128  | 50    |
| Övriga kortfristiga fordringar | 421  | 994   |
| Leverantörsskulder             | 94   | -389  |
| Övriga kortfristiga skulder    | -864 | -610  |

|   |               |             |
|---|---------------|-------------|
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b> | <b>-2 268</b> | <b>-611</b> |
|---|---------------|-------------|

## INVESTERINGSVERKSAMHETEN

|  |     |     |
|--|-----|-----|
| Förvärv av koncessioner, patent, licenser mm           | 0   | -33 |
| Förvärv av patent                                      | 0   | 0   |
| Förvärv av inventarier, verktyg och installationer     | 196 | 0   |
| Försäljning av inventarier, verktyg och installationer | 0   | 23  |

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b> | <b>196</b> | <b>-10</b> |
|---|------------|------------|

## FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

|                    |       |   |
|--------------------|-------|---|
| Årets nyemissioner | 2 975 | 0 |
|--------------------|-------|---|

## KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Upptagna kortfristiga lån                        | 0            | 0            |
| Betalda kortfristiga lån                         | 0            | -80          |
| Betalda långfristiga lån                         | 0            | 0            |
| <hr/>  |              |              |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b> | <b>2 975</b> | <b>-80</b>   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                      | <b>511</b>   | <b>-701</b>  |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>        | <b>2 245</b> | <b>2 946</b> |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>          | <b>2 756</b> | <b>2 245</b> |

## FINANSIELLA NYCKELTAL – KONCERN

| I sammandrag  | 2018      | 2017      |
|---|-----------|-----------|
|   | jan-dec   | jan-dec   |
| Rörelsens intäkter, tkr   | 10 950    | 13 741    |
| Soliditet, %  | 66,5      | 51,7      |
| (Eget kapital i förhållande till balansomslutning)                          |           |           |
| Kassalikviditet, %  | 183,9     | 134,0     |
| (Omsättningstillgångar, exklusive lager dividerat med kortfristiga skulder) |           |           |
| Bruttovinstmarginal, %  | 55,6      | 67,9      |
| Resultat per aktie, kr  | -0,436    | -1,40     |
| Antal aktier vid periodens slut   | 4 499 226 | 3 203 437 |



# KASSAFLÖDESANALYS - MODERBOLAGET

| I sammandrag | 2018    | 2017    |
|--------------|---------|---------|
| Tkr          | jan-dec | jan-dec |
|              | 12 mån  | 12 mån  |

## DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| Rörelseresultat                               | -1 902 | -4 054 |
| Justering poster som inte ingår i kassaflödet | 126    | 126    |
| Erhållen ränta m.m.                           | 0      | 12     |
| Erlagd ränta                                  | -36    | -51    |
| Betald inkomstskatt                           | 0      | 0      |

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| <b>före förändring av rörelsekapital</b> | <b>-1 812</b> | <b>-3 967</b> |
|--|---------------|---------------|

## FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL

|                                |      |       |
|--------------------------------|------|-------|
| Varulager/pågående arbete      | -213 | 3 281 |
| Kundfordringar                 | 128  | -135  |
| Övriga kortfristiga fordringar | 397  | 976   |
| Leverantörsskulder             | 98   | -321  |
| Övriga kortfristiga skulder    | -849 | 687   |

|   |               |            |
|---|---------------|------------|
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b> | <b>-2 251</b> | <b>521</b> |
|---|---------------|------------|

## INVESTERINGSVERKSAMHETEN

|  |     |     |
|--|-----|-----|
| Förvärv av koncessioner, patent, licenser mm           | 0   | -33 |
| Förvärv av inventarier, verktyg och installationer     | 196 | 0   |
| Försäljning av inventarier, verktyg och installationer |     | 23  |

|   |             |            |
|---|-------------|------------|
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b> | <b>-196</b> | <b>-10</b> |
|---|-------------|------------|

# KASSAFLÖDESANALYS - MODERBOLAGET

## FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Årets nyemissioner                               | 2 975        | 0            |
| Erhållet koncernbidrag                           | 0            | 0            |
| Upptagna kortfristiga lån                        | 0            | 0            |
| Betalda kortfristiga lån                         | 0            | -80          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b> | <b>2 975</b> | <b>-80</b>   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                      | <b>528</b>   | <b>431</b>   |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>        | <b>2 216</b> | <b>1 785</b> |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>          | <b>2 744</b> | <b>2 216</b> |

## FINANSIELLA NYCKELTAL – MODERBOLAG

| I sammandrag  | 2018      | 2017      |
|---|-----------|-----------|
|   | jan-dec   | jan-dec   |
| Rörelsens intäkter, tkr   | 10 950    | 11 918    |
| Soliditet, %  | 66,6      | 51,8      |
| (Eget kapital i förhållande till balansomslutning)                          |           |           |
| Kassalikviditet, %  | 181,4     | 132,0     |
| (Omsättningstillgångar, exklusive lager dividerat med kortfristiga skulder) |           |           |
| Bruttovinstmarginal, %  | 55,6      | 60,5      |
| Resultat per aktie, kr  | -0,431    | -1,28     |
| Antal aktier vid periodens slut   | 4 499 226 | 3 203 437 |