

Delårsrapport

1 januari – 30 sept. 2019

Josab Water Solutions AB (publ), org nr 556549-1114

1 januari – 30 september 2019

- Lyckade tester i Sichuan ledde till en order på 3 maskiner, S100, värde ca 1 Msek.
- Förhandlingar om ett licensavtal i Kina omvärderades och ett JV avtal förhandlas istället.
- Konvertering av lån om 25 Msek till aktier i Josab under kvartalet.
- Riktad emission till investerare om 2 M aktier och 8,5 Msek genomförd.
- Josab har signerat ett Lol med Checoa Environmental Technology Co., Ltd, inom Waste Water.
- Order erhållen från Danvan A.S. i Danmark på utrustning till jordbruksindustrin.
- Strategisk order erhållen i Ungern på utrustning för en stad på landsbygden.
- Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 2 316 tkr, varav 1 349 tkr Q3.
- Resultat efter skatt för koncernen uppgick till -12 350 tkr, varav -3 913 tkr Q3.

OM JOSAB WATER SOLUTIONS AB

Josab Water Solution AB är ett innovativt företag, specialiserat på vattenreningsystem baserat på ett eget patent vilket erhöles 2001. Bolaget som bildades 1999 har idag fyra helägda dotterbolag, Josab Hungary Kft, Josab India Private Ltd, Josab China Ecological Water Treatment Systems Co Ltd samt JOSINT Financial Services AB. Företaget säljer ekologiska vattenreningsystem med helt unika egenskaper avseende rening och filtrering av tungmetaller, organiskt material och bakterier. Teknologin baseras på bolagets unika Aqualite™ vilket är det kommersiella namnet på den naturligt förekommande mineralen Zeolit - Clinoptilolit som utvinns ur den egna gruvan, Ratka Mines i Ungern.

Aqualite™ utgör den filtermassa som används i vattenreningsprocessen och som tillsammans med ett speciellt UV ljus möjliggör produktion av säkert och bakteriefritt dricksvatten utan några tillsatta kemikalier.

Aqualite™ har egenskaper som möjliggör effektivt partikel- och tungmetallreducering, adsorbering av kemikalier och petroleumprodukter samt reducering av bakterier, parasiter och svampar. Aqualite™ har lång livslängd och är motståndskraftigt mot mekaniskt slitage. Aqualite™ kan filtrera bort partiklar ned till en storlek om 1 micron, att jämföra med 25-50 mikron för traditionella sand- och kolfilter. Sedan 2006 äger Josab International via sitt helägda dotterbolag i Ungern mineralrättigheterna till gruvfyndigheten Ratka Mines i Ungern.

Det område där gruvan är belägen är sedan den 15 februari 2012 en så kallad historisk plats. Den av ungerska regeringen offentliggjorda förvaltningsplanen för världsarvet, som också berör vårt gruvområde, har fastställt att befintliga verksamheter även fortsättningsvis får bedrivas under förutsättning att kapaciteten understiger 500 ton/dag, och att inga nya gruvrättigheter kommer att beviljas som exploaterar mycket värdefull mark i området.

Vattenreningsystemen byggs främst i containers, kan även platsbyggas, och levereras i olika utföranden med kapaciteter från 100 m³ upp till 3000 m² per dygn och som vid utökat kapacitetsbehov även kan parallellkopplas. Det är en "plug and play"-lösning som färdigställs i fabrik och därmed kan driftsättas inom samma dag som den ankommit till en lämplig vattenkälla. Den tekniska lösningen är således unik, ekologisk, skalbar och energieffektiv.

Josab Water Solutions AB är noterat på Spotlight Stock Market.

FINANSIELL UTVECKLING

OMSÄTTNING UNDER PERIODEN

Nettoomsättningen i koncernen, under Q3, uppgick till 1 349 tkr, (fg år 877 tkr), och under årets första nio månader till 2 316 tkr, (fg år 3 513 tkr). Intäkterna är främst hänförliga till maskinförsäljningar i Kina och material- och maskinförsäljning i Ungern.

Nettoomsättningen i moderbolaget, under Q3, uppgick till 0 tkr, (fg år 1 304 tkr), och under årets första nio månader till 262 tkr, (fg år 1 372 tkr). Omsättningen avser försäljning av utrustning till Danvan i Danmark.

Övriga rörelseintäkter avser EU-stöd för produktionsanläggningen i Ungern.

RÖRELSENS KOSTNADER

Koncernens rörelsekostnader uppgick under Q3 till 5 211 tkr, (fg år 4 247), och under årets första 9 månader till 14 426 tkr, (fg år 14 428 tkr). Kostnaderna under Q3 hänför sig till råvaror och material 698 tkr, (9 mån 1 401 tkr), övriga externa kostnader 3 468 tkr, (9 mån 6 389 tkr), personalkostnader 1 845 tkr, (9 mån 5 459 tkr) samt avskrivningar 386 tkr, (9 mån 1 177 tkr).

Totala kostnader i paritet med fg år, och enligt budget.

Moderbolagets rörelsekostnader 8 070 tkr, (fg år 7 497 tkr), ligger på plan och något högre vad avser rese- och konsultkostnader jämfört med fg år.

RESULTAT

Rörelseresultatet för koncernen under Q3 uppgick till -3 618 tkr, (fg år -3 266 tkr), och för 9 månader till -11 374 tkr, (fg år -10 612). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -12 350 tkr, (fg år -12 057 tkr), för 9 månader, vilket är i paritet med plan.

Rörelseresultatet för moderbolaget för 9 månader uppgår till -7 808 tkr, (fg år -6 126 tkr). Resultat efter finansiella poster -8 926 tkr, (fg år -7 957 tkr). Räntekostnader för konvertibla lån uppgår till tkr 1 445, (fg år 1 875 tkr).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Under årets första 9 månader var kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen -14 365 tkr, från investeringsverksamheten -23 tkr, samt från finansieringsverksamheten +14 500 tkr. Periodens totala klassaflöde var 112 tkr. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 13 146 tkr i koncernen.

Styrelsen ser löpande över bolagets finansiella situation baserat på pågående och planerade projekt.

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgår under 9 månader till 2 044 tkr, och avser förträdesvis uppgraderingar i Indien och maskininvesteringar i Ungern. Inga större investeringar är planerade för sista kvartalet 2019.

FRAMTIDSUTSIKTER

Koncernens organisation är i bra fas med bolagets nuvarande verksamhet. Nya projekt, såsom Kina, kan kräva nya investeringar, företrädesvis produktionskapacitet i Ungern, men prövas alltid från fall till fall. Övrig expansion bedöms kunna klaras av med befintlig personal, och via agenter för nya områden där Josab idag inte är etablerade.

Styrelsen är med dessa förutsättningar positiv till framtiden, och att bolaget med pågående, och kommande, projekt skall kunna öka omsättningen kraftigt kommande år.

Styrelsens prognos är att rörelseresultat för 2019 kommer att förbättras jämfört med 2018, med något högre intäkter, och starkare kassaflöde.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

Testerna i Kina med Chengdu Xinshengde Technology Co., Ltd var lyckade och ledde till en initial försäljning av tre containerbaserade enheter, S100. Ordervärdet var ca 1 Msek.

Förhandlingarna om ett exklusivt licensieringsavtal för Kina med Beijing Win Fortune Technology Co., Ltd och Global Green Development Capital China Co, omvärderades. Parterna beslutade sig istället för att diskutera samarbetet i form av ett gemensamt bolag i Kina för att tillvarata alla parternas kunskaper och kompetenser. Investeringen som de kinesiska intressenterna önskar göra, kvarstår med samma villkor i den nya förhandlingarna. En första riktad emission om 7 miljoner aktier, totalt 14 miljoner kronor, och 3 optionsprogram med löptider från 12-36 månader med lösenpris 6, 8 och 10 kronor, total möjlig investering 230 miljoner kronor.

I konvertibellånet om 25 Msek har samtliga ägare begärt konvertering av sina innehav varför hela lånet omvandlats till aktier. Totalt har ca 7,1 miljoner nya aktier emitterats för detta ändamål. För Josab innebär konverteringen en räntebesparing och likviditetsförbättring, över lånets ursprungliga löptid, på 2,5 Msek.

Josab har gjort en riktad emission till en grupp investerare om 2.000.000 aktier vilket tillförde Josab 8,5 Msek utan några väsentliga emissionskostnader. Anledningen till emissionen var att på bästa sätt kunna ta till vara på den möjlighet som bolaget har idag att göra en kraftfull expansion på flera marknader.

Josab har signat ett Lol avseende avseende en etablering inom Waste Water marknaden i Kina genom ett potentiellt förvärv av aktier i Checoa (Shanghai) Environmental Technology Co., Ltd.

Josab fick en order från Danvan A.S i Danmark avseende en vattenreningsutrustning som skall användas vid bevattning i växthus hos en jordbrukare i Polen. Ordern är mycket intressant då odlingar i växthus ökar kraftigt på många håll, inte minst på grund av minskade odlingsytor och väderberoendet vid vanlig markodling.

Josab Ungern fick också en order från en mindre stad att uppgradera deras vattenförsörjning till invånarna, och ordervärdet var ca 65,000 Euro, och Josab medverkar till en finansiell lösning för detta som pågår i 10 år. Leverans av utrustningen pågår och beröknas vara slutförd under kvartal 4.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Josab har vid en officiell signeringsceremoni i Beijing signerat ett flertal väsentliga avtal kopplade till de förhandlingar som pågått under en tid med Beijing Win Fortune Technology Co., Ltd och Global Green Development Capital China Co.,.

Parterna signerade ett "Heads of Terms - Joint Venture Company Establishment" vilket innefattar de affärsmässiga villkoren parterna emellan i det kommande JV Bolaget.

Det signerades även ett Licensieringsavtal med de kommersiella villkoren mellan Josab och det tilltänkta JV Bolaget.

Ett Investeringsavtal signerades med villkoren för samarbetsparternas investering i Josab.

Josab China tecknade ett distributionsavtal med Checoa (Shanghai) Environmental Technology Co., Ltd. Avtalet innebär att Checoa får en icke exklusiv rätt att köpa, använda och återförsälja Josabs utrustningar och Aqualite™ i Shanghai stad, Zhejiang-provinsen och i Jiangsu-provinsen i Kina.

JV Avtalet mellan Josab och Beijing Win Fortune Technology Co., Ltd och Global Green Development Capital China Co., är underskrivet. Avtalet innebär att Josab äger 49% av JV Bolaget och samarbetsparterna 51% tillsammans.

Ett "Capital Increase Agreement" signerades med de ekonomiska villkoren för samarbetsparternas inträde i Josabs befintliga kinesiska dotterbolag, för att de skall erhålla 51% ägande. Samarbetsparterna skall tillskjuta CNY 1.040.816 kontant för att uppfylla dessa villkor.

Josab har kallat till extra bolagsstämma den 2 december 2019, för presentation av hela JV projektet baserat på de signerade avtalen, och för ägarnas bifall till att gå vidare med projektet, varvid avtalen blir juridiskt bindande.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké för 2019, 2020-02-28

Josab Water Solutions AB (publ)
Stockholm den 15 november 2019

För Styrelsen

Johan Gillgren
CEO

För mer information, kontakta:
Johan Gillgren, CEO
Tel: +46 (0) 8 121 389 00
Email: info@josab.com

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisorer.

JOSABS VERKSAMHET

Josab Water Solutions tillverkar och säljer produkter, lösningar och tjänster för ekologisk vattenrening. Med filtermaterialet Aqualite™ kan stora mängder vatten renas ekologiskt och till låg kostnad vilket bidrar till långsiktig hållbarhet.

Josab är en global aktör inom vattenrening. Vi levererar hållbara produkter, ren teknik och bidrar samtidigt med kunskap kring hur vatten kan renas på ett ekologiskt och hållbart sätt.

Josabs ekologiska teknik ger rent vatten världen över. Vi ökar på så sätt förutsättningarna för att nå mänskliga och jämlika levnadsvillkor och skapa en renare värld.

Rent vatten är en bristvara i världen. 2,1 miljarder människor lever idag utan tillgång till rent vatten, trots att det anses vara en mänsklig rättighet enligt FN.

VISION & AFFÄRSIDÉ

Är att bli en ledande och global utvecklare inom ekologisk vattenrening, genom att vara en leverantör av hållbara produkter och ren teknik. Erbjudna produkter, lösningar och tjänster för ekologisk och hållbar vattenrening. Basen är det egna filtermaterialet Aqualite™.

STRATEGI

Att rena förorenat vatten till dricksvatten, som uppfyller kundernas krav på rening och WHO-standard är Josabs huvusverksamhet. Marknadssatsningar för att ta orders, där josabs produkter utgör en permanent del av den reguljära vattenförsörjningen och specifikt infrastrukturen för dricksvattenförsörjning, prioriteras. Marknaden för produkter som stödjer infrastruktur för dricksvattenförsörjning är stor, växande och lönsam. Kunderna är återkommande och kontrakten betydande.

KUNDER

Josabs kunder är främst stater, myndighet och större organisationer.

PRODUKTER

Kärnan i Josabs produkter är en reningsprocess, som bygger på ett trycksatt filter med Aqualite™, kombinerat med ett UV-ljus.

Aqualite™ ger en effektiv rening utan att blanda in kemikalier. Just på den platsen vid Ratka-gruvan har mineralen en specifik och mer porös yta inom intervallet 200-500M³/g. Detta gör att Aqualite™ filtrerar bort partiklar större än 1 mikron. Parasiter och bakterier reduceras med 90-98 procent till detta lägger vi till ett UV-filter vilket ger dricksvatten helt fritt från bakterier, virus och parasiter, inklusive Patogener som Giardia och Cryptosporidium, vilket är resistent mot klor och tål många former av UV-bestrålning.

Standardprodukter byggs på en fast plattform, vanligen en container, och anpassas för förutbestämda tryck och flöden. Standardprodukterna togs ursprungligen fram för att passa marknaden för katastrofhjälp i syfte att rena vatten och att fungera i utsatta miljöer. Standardenheterna levereras i olika reningskapaciteter. Den minsta vattenreningsenheten renar 5m³ per dygn och den största enheten renar 3000m³ per dygn.

Vi har även skräddarsydda produkter. Varje reningsbehov och situation ger olika möjligheter och utmaningar vilket är en del av vår vardag. När vi tar oss an ett uppdrag är vi vana att plats- och behovsanpassa våra lösningar utefter varje situation och omgivning.

Genom åren har vi hittat nya användningsområden för Josabs reningsteknik med Aqualite™ när det gäller vattenrening. Att hitta nya användningsområden för våra produkter är en del av vår affärsmodell. Därför kan våra ekologiska lösningar användas i allt från badhus till rening vid djurhållning.

VD HAR ORDET

Ett väldigt produktivt kvartal är till ända, tiden har gått fort och vi har jobbat hårt för att nå våra mål. Men överordnat är att vi gör rätt saker. Min största övertygelse är att det kommer vara det som kommer gynna alla investerare och aktieägare i Josab.

Våra investerare har konverterat 25 Msek till aktier, och vi har genomfört en riktad emission om 8,5 msek under perioden, vilket innebär kraftigt minskade finansiella kostnader framöver, samtidigt som det gett oss medel förutveckling av verksamheten.

Vi håller i skrivande stund på att installera en fast vattenreningsanläggning på landsbygden i Ungern. Den kommer även att fungera som demoanläggning för andra kommuner och regioner i Ungern men även för grannländerna. Något som kommit lite i skymundan i nyhetsflödet, men väldigt viktigt för Josabs utveckling i Ungern till att även sälja reningsanläggningar vid sidan om gruvsdriften.

Danvan A.S. i Danmark som säljer bevattnings system runt om i Europa gjorde sin största beställning hittills. Detta är också ett litet men viktigt steg för att utveckla affärerna i öst- och i mellaneuropa, genom vårt bolag i Ungern.

I det stora landet i Öst, Kina, har det rört på sig ordentligt och vi är väldigt nöjda med arbetet och vad det resulterat i. Ett JV-avtal och ett Licensavtal som vi känner oss komfortabla med och som förhoppningsvis kommer ge trygghet för Josab fram över.

Att starta ett JV bolag i Kina där vi äger 49% ger, med min och styrelsens bedömning, betydligt större potential för framtida vinster jämfört med att via ett licensieringsavtal endast sälja material och erhålla en avgift för licensen. Vi anser att vi förhandlat oss till bra priser på detta, men de stora förtjänsterna ligger trots allt i försäljningen av vattenreningsanläggningarna. Det nya upplägget ger således en klart större möjlighet till vinster för Josab via detta delägarskap.

Att utöver detta få in samarbetspartnerna som stora investerare i Josab ger oss ett gemensamt mål att arbeta emot, att JV samarbetet skall bli lyckat och att Josab som bolag skall vara välmående. Dessutom ger det oss möjligheten att växa snabbare som bolag på utvalda områden.

Att växa genom att förvärv är något vi löpande tittar på. För att göra det krävs att man hittar rätt bolag och gör rätt värderingar, det är mycket som ska stämma. Som tidigare meddelats har vi täta kontakter med Checoa som renar svartvatten, s.k Waste Water.

Vi gör nu en noga genomgång av bolaget både legalt, finansiellt och tekniskt, och en slutlig utvärdering av helheten. Josab riktar sig främst mot dricksvatten med sin nuvarande verksamhet. Med Checoa skulle vi nå en marknad som inte styrs av politiska beslut utan rent ekonomiska.

Kunderna är multinationella och har snabba beslutsvägar. Miljökraven i Kina är stenhårda inte minst för tillverkningsindustrin. Att kunna utveckla den marknaden skulle vara väldigt intressant för Josab. Uppdatering i detta projekt kommer så snart vi är klara med utvärderingen.

Vårt anbud i Addis som gick vidare till den ekonomiska utvärderingen som enda anbud, har dragit ut väldigt i tid. Vi kan inte göra annat än invänta besked i ärendet, och det senaste vi hört är brist på utländsk valuta då den egna valutan inte är växlingsbar.

Vad avser utvecklingen i Indien håller vi på med en större utvärdering, då mellersta delarna av landet, inklusive Hyderabad drabbats av den värsta munsunperioden på mer än 10 år vilket drabbat vårt kioskprojekt kraftigt. Vi återkommer med denna utvärdering så snart vi är klara.

Jag är väldigt positiv inför framtiden. Det har tagit tid men vi är på rätt väg och jag tror vi kommer att se ett helt annat Josab i framtiden. Hittills har vi bara skaffat förutsättningarna för att lyckas, men det är nu arbetet kan börja med dessa nya förutsättningar och bygga ett nytt och starkare Josab.

Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	1/7 2019- 30/9 2019	1/7 2018- 30/9 2018	1/1 2019- 30/9 2019	1/1 2018- 30/9 2018	1/1 2018- 31/12 2018
Nettoomsättning	1 349	877	2 316	3 513	4 005
Övriga rörelseintäkter	244	104	736	303	510
Rörelsens kostnader	-5 211	-4 247	-14 426	-14 428	-21 075
Rörelseresultat	-3 618	-3 266	-11 374	-10 612	-16 560
Resultat från finansiella poster	-295	-637	-976	-1 445	-2 826
Resultat efter finansiella poster	-3 913	-3 903	-12 350	-12 057	-19 386
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	629
Periodens resultat	-3 913	-3 903	-12 350	-12 057	-18 757
Resultat per aktie, kr	-0,05	-0,06	-0,16	-0,18	-0,28
Antal aktier vid periodens utgång	76 322 629	67 179 777	76 322 629	67 179 777	67 179 777
Resultat per aktie inklusive optioner	-0,05	-0,05	-0,16	-0,16	-0,25
	77 822 629	74 179 777	77 822 629	74 179 777	74 179 777

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr.	30/9 2019	30/9 2018	31/12 2018
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	2 400	2 385	2 400
Materiella anläggningstillgångar	39 437	38 589	38 726
Finansiella anläggningstillgångar	132	2 153	2 153
Varulager	771	2 843	950
Kortfristiga fordringar	6 429	2 805	2 339
Likvida medel	13 146	14 769	11 192
Summa tillgångar	62 315	63 544	57 760
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	49 601	32 254	26 593
Avsättningar	-	-	298
Långfristiga skulder	1 521	25 857	1 222
Kortfristiga skulder	11 193	5 433	29 647
Summa eget kapital och skulder	62 315	63 544	57 760
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL			
Ingående eget kapital	26 593	45 262	45 262
Nyemission	1 021	-	-
Kostnader emission	-	-	-
Överkursfond	32 306	-	-
Optionsavtal	-149	5	5
Uppskrivningsfond	-	-	-
Valutakursdifferens uppskrivningsfond	2 180	-956	83
Periodens resultat	-12 350	-12 057	-18 757
Utgående eget kapital	49 601	32 254	26 593

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i tkr. **2019-09-30** **2018-09-30**

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Resultat efter finansiella poster	-12 350	-12 057
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm.	1 973	268
Betald skatt	-126	-126
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10 503	-11 915

KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL

Förändring av varulager och pågående arbeten	178	
Förändring av kortfristiga fordringar	-4 090	7 379
Förändring av kortfristiga skulder	50	-7 681
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 365	-12 383

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förändring i materiella anläggningstillgångar	-2 044	0
Förändring i immateriella anläggningstillgångar	-	-2 540
Förändring i finansiella anläggningstillgångar	2 021	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23	-2 540

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Långfristiga lån	6 000	0
Emission	8 500	5
Konvertibla lån	-	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 500	5

PERIODENS KASSAFLÖDE **112** **-14 918**

LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN

Likvida medel vid periodens början	13 034	29 687
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	13 146	14 769

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr.	1/7 2019- 30/9 2019	1/1 2019- 30/9 2019	1/1 2018- 30/9 2018	1/1 2018- 31/12 2018
Nettoomsättning	-	262	1 372	1 406
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
Rörelsen kostnader	-3 031	-8 070	-7 497	-10 015
Rörelseresultat	-3 031	-7 808	-6 125	-8 609
Resultat från finansiella poster	-294	-1 118	-1 472	-2 151
Resultat efter finansiella poster	-3 325	-8 926	-7 597	-10 760
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-3 325	-8 926	-7 597	-10 760
Resultat per aktie, kr	-0,04	-0,12	-0,11	-0,16
Antal aktier vid periodens utgång	76 322 629	76 322 629	67 179 777	67 179 777

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr.	30/9 2019	30/9 2018	31/12 2018
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	253	361	326
Finansiella anläggningstillgångar	59 905	56 456	57 796
Varulager	-	100	-
Kortfristiga fordringar	861	919	957
Likvida medel	5 353	4 224	1 019
Summa tillgångar	66 372	62 060	60 098
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	56 608	35 519	32 356
Avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder	1 222	24 928	1 222
Kortfristiga skulder	8 542	1 633	26 520
Summa eget kapital och skulder	66 372	62 060	60 098
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL			
Ingående eget kapital	32 356	43 111	43 111
Nyemission	1 021	-	-
Eget kapitalandel konvertibler	-	-	-
Överkursfond	32 306	-	-
Optionsavtal	-149	5	5
Periodens resultat	-8 926	-7 597	-10 760
Utgående eget kapital	56 608	35 519	32 356

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i tkr. 2019-09-30 2018-09-30

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Resultat efter finansiella poster	-8 926	-7 597
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm.	282	231
Betald skatt	-126	-126
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-8 770	-7 492

KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL

Förändring av varulager och pågående arbeten	-	-
Förändring av kortfristiga fordringar	95	8 508
Förändring av kortfristiga skulder	527	-3 923
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 148	-2 907

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förändring i immateriella anläggningstillgångar	0	0
Förändring i materiella anläggningstillgångar	0	-272
Förändring i finansiella anläggningstillgångar	-2 018	-13 062
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 018	-13 334

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Långfristiga lån	6 000	0
Emission	8 500	5
Konvertibelt lån	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 500	5

PERIODENS KASSAFLÖDE	4 334	-16 236
-----------------------------	--------------	----------------

LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN

Likvida medel vid periodens början	1 019	20 460
------------------------------------	-------	--------

LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	5 353	4 224
---	--------------	--------------