

# Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2020

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

1 januari – 31 december 2020

- Joint Venture registrerat i Kina, Josab (Beijing) Ecological Water treatment Systems Co., Ltd.
- Ny VD utsedd i maj, samt 3 nya ledamöter invalda i styrelsen på bolagets årsstämma.
- Riktad emission om 16 Msek genomförd till en grupp investerare, kvittning lån 4,0 Msek.
- Konvertibelt lån förlängt med 3,7 Msek, efter kvittning i emission med 2,3 Msek, förbättrad ränta.
- Josab Ungern har erhållit orders på Aqualite™ inom nya affärsområden, jordbruk, väg- och mark.
- Joint Venture i Ungern med ny partner, Term Sheet för utvärdering och ev förvärv av bolag i Kina.
- Josab blir återförsäljare av luftreningsutrustningar efter avtal med LightAir, start i Ungern.
- Första försäljningen av Aqualite™ till JV i Beijing baserat på licensavtal mellan parterna, 1,2 Msek.
- Josab Indien erhöll en order på vattenkiosker från myndighet i Kashmir, 0,8 Msek.
- Koncernens resultat under Q4 2020, -2 912 tkr, (fg år -12 036) tkr.
- Resultat 2020 efter skatt för koncernen uppgick till -13 285 tkr, (fg år -24 386) tkr.

### OM JOSAB WATER SOLUTIONS AB

Josab Water Solution AB är ett innovativt företag, specialiserat på vattenreningsystem främst baserat på det egna filtermaterialet Aqualite™. Bolaget som bildades 1999 har idag tre helägda dotterbolag, Josab Hungary Kft, Josab India Private Ltd, samt JOSINT Financial Services AB. Det tidigare dotterbolaget Josab (Beijing) Ecological Water Treatment Systems Co ägs idag till 49% efter konvertering och via partnerskap med två andra delägare. 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 Water Solutions 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 m<sup>3</sup> upp till 3000 m<sup>3</sup> 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 OCH RESULTAT UNDER PERIODEN

Nettoomsättningen under året uppgick till 2 521 tkr, (fg år 2 765 tkr) för koncernen, och 1 799 tkr, (fg år 1 312 tkr), för moderbolaget. Resultatet efter skatt blev -13 285 tkr, (fg år -24 386 tkr) för koncernen, och -8 357 tkr, (fg år -23 600 tkr) för moderbolaget. Av moderbolagets intäkter avser 625 tkr, (fg år 1 060 tkr) koncernfakturerings vilket eliminerats koncernmässigt.

Övriga rörelseintäkter avser EU-stöd för produktionsanläggningen och forskningsprojekt i Ungern.

### RÖRELSENS KOSTNADER

Rörelsekostnaderna uppgick under året till 15 953 tkr, (fg år 27 460), för koncernen, och 10 203 tkr, (fg år 11 624 tkr) för moderbolaget. Koncernens kostnader under året hänförs till råvaror och material 1 848 tkr, (fg år 2 471 tkr), övriga externa kostnader 7 216 tkr, (fg år 9 501 tkr), personalkostnader 5 801 tkr, (fg år 7 723 tkr) samt avskrivningar 1 088 tkr, (fg år 7 765 tkr). Moderbolagets kostnader under året hänförs till råvaror och material 434 tkr (fg år 139 tkr), övriga externa kostnader 5 817 tkr, (fg år 6 413 tkr), personalkostnader 3 892 tkr, (fg år 4 975 tkr), samt avskrivningar 61 tkr, (fg år 98 tkr).

Bolagets kostnader har generellt minskat under året i alla enheter, delvis genom besparingar men även på grund av minskad aktivitet på grund av pandemin. Fg år belastades koncernen med en projektnedskrivning avseende projektet i Hyderabad med 6 215 tkr msek, 0 tkr 2020.

### RESULTAT

Rörelseresultatet för koncernen uppgick till -13 046 tkr, (fg år -23 370 tkr), och för moderbolaget till -8 404 tkr, (fg år -10 312). Resultatet efter finansiella poster för koncernen uppgick till -13 285 tkr, (fg år -24 684 tkr), och för moderbolaget till -8 357, (fg år -23 600 tkr).

Förbättringen jämfört med fg år i koncernen är en mix av lägre kostnader och fg års nedskrivning av projekt i Indien, 6 215 tkr, samt i moderbolaget till minskade kostnader och fg års nedskrivning av dotterbolagsaktier i Indien med 12 770 tkr, en konsekvens av nedskrivningen i dotterbolaget av projektet i Hyderabad.

### KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Under året var kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen -12 043 tkr, moderbolaget -10 203 tkr, från investeringsverksamheten -1 420 tkr, -3 137 tkr, samt från finansieringsverksamheten +10 199 tkr, +10 199. Periodens totala kassaflöde i koncernen var -3 264 tkr, och i moderbolaget +1 066. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 7 093 tkr i koncernen, varav moderbolaget 1 408 tkr.

### INVESTERINGAR

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgår under året till 74 tkr, (fg år 2 461 tkr), och avser förträdesvis verksamheten i Ungern.

### FRAMTIDSUTSIKTER

Koncernens organisation har under året genomgått en viss förändring varvid produktutveckling och breddad försäljning, främst inom nya områden för material, har varit i fokus. Bolaget ser även över möjligheterna att investera inom andra områden relaterade till vatten och miljöområden för att skapa mervärde i bolaget.

Affärsmodellerna ses regelbundet över för att hitta rätt sätt för bolaget beroende på de förutsättningar som varje marknad medger.

Styrelsen ser löpande över bolagets finansiella situation och bedömer bolagets kapital och likviditetsbehov. Styrelsen överväger olika alternativ till att säkerställa finansieringen de kommande 12 månaderna. Beroende på projektens utveckling samt utfallen av befintliga finansieringsförslag, kan det inte uteslutas att bolaget, för att fortsätta verksamheten, kan behöva ta in extern finansiering för att säkerställa bolagets fortsatta drift.

Styrelsen är positiv till framtiden och att bolaget med pågående och kommande projekt, nytt försäljningsfokus, skall kunna öka omsättningen kraftigt kommande år och att verksamheten därmed blir kassaflödespositiv.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

Pandemin har givetvis påverkat alla bolags verksamheter under 2020, och vi är givetvis inget undanta med våra verksamheter i ett flertal länder.

Josab utsåg Henry Koskela till tillförordnad VD, efter att Johan Gillgren slutat i bolaget, från 1 maj 2020.

Vid Josabs årsstämma omvaldes 2 ledamöter, Henry Koskela och Cai Jianwen, samtidigt som 4 ledamöter lämnade styrelsen. 3 nya ledamöter invaldes, Klaus Kalb, även styrelseordförande, Peter Fredell, VD i Josabs enskilt största ägare VIMAB Holding AB samt Wilfrid Balmer, zeolit- och materialexpert och sedan tidigare extern CTO i Josab.

Konverteringen av Josabs kinesiska dotterbolag till ett JV och erhållande av en s.k Business License registrerat. Första försäljningen av Aqualite™ baserat på licensavtalet skedde i slutet av 2020, 60 ton, totalpris inklusive licensavgift 120,000 Euro.

Josab genomförde en riktad emission till en grupp investerare om 8.000.000 aktier vilket tillförde Josab 12 Msek kontant, samt minskade bolagets skulder med totalt 4 Msek, utan några väsentliga emissionskostnader.

Ett konvertibelt lån om 6 Msek från VIMAB Holding AB har efter kvittning av 2,3 Msek i emissionen ovan, förlängts med resterande lånebelopp, 3,7 Msek, till 30 juni 2021, med förbättrade räntevillkor, 9% (13%). Konverteringskursen på lånet är 2 kronor per aktie. VIMAB Holding AB är Josabs enskilt största aktieägare.

Josab Ungern har erhållit ett antal strategiska orders inom nya materialområden bl.a. 8 ton Aqualite™ till ett reningsverk i staden Szentes. Anläggningen byggdes med EU bidrag. Vare sig teknik eller material har kunnat bytas på 5 år, med en konkurrerande zeolit i reningsprocessen. 6 ton Aqualite™ såldes till ett reningsprojekt av regn- och lakvatten i ett projekt inom ungerska försvarsministeriet. Över 100 ton såldes till ett vägprojekt för vintervägar, och 24 ton till jordbrukssektorn avsett att förbättra effektiviteten vid användandet av gödnings- och näringsämnen i produktionen.

Josab Ungern signerade ett LOI med ungersk partner, EUROTRADE Kft., om att bilda ett nytt bolag, uppbyggnad av en försäljningsorganisation och i förlängningen även en egen produktionsanläggning för miljöprodukter, initialt inkluderande Josabs vattenreningsanläggningar. Andra miljöprodukter planeras att tillföras bolagets verksamhet efter förhandlingar med lämpliga partners.

Josab har tecknat ett distributionsavtal med LightAir AB avseende produkter inom luftrening. Bolaget har två tekniker, IonFlow och CellFlow, som båda ingår i avtalet. Båda teknikerna bygger på en jonisering av partiklar i inomhusluft och insamling av partiklarna för att skapa en bättre luftkvalitet och i förlängningen bättre hälsa för människor som vistas i dessa miljöer. Produkterna täcker allt från hushåll till stora industri- och lagerbyggnader. Initialt startat Josab verksamheten i dotterbolaget i Ungern för att senare överföra verksamheten till det nya JV bolaget beskrivet ovan.

Josab har signerat ett Term Sheet avseende ett potentiellt förvärv av 100% av aktierna i Clear Industry Co. Ltd. Bolaget är ett holdingbolag med säte i Hong Kong och har 3 dotterbolag i Kina, varav 2 rörelsedrivande. Clear Industry bedriver företrädesvis verksamhet inom design och implementering av processanläggningar, EPC-affärer inom industrin för köksavfall, "Kitchen Waste", samt inom området för industriellt avfallsvatten, både vad gäller hård- och mjukvara.

Josab Indien har erhållit en order om 15 vattenkiosker med ett ordervärde ca 800,000 kronor, från Government of Jammu & Kashmir, Srinagar Smart City. Leverans och installation påbörjades 2020, men hårt vinterväder har medfört viss försening och projektet beräknas färdigställas våren 2021.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Det nya JV bolaget i Ungern är registrerat. Josab äger 51%, och partner EUROTRADE Kft., resterande 49%. Planeringen för bolagets verksamhet fortsätter och verksamhet beräknas överföras till bolaget under våren 2021.

Josab Ungern erhöll en order inom Waste Water genom en samarbetspartner, Indufil Hungária Kft., där slutkunden är MONO Ipolyfabric Kft., som bedriver tillverkning och ytbehandling av inredningsdetaljer för bilindustrin. Processen med målning och lackering skapar stora mängder miljöfarligt avfall som genererar stora kostnader i hantering för bolaget. Josabs lösning skall separera det farliga avfallet genom sedimentering och absorption och därmed minska på transport- och hanteringskostnader för kunden. Ordervärdet för Josabs andel av projektet uppgår till ca 1,4 Msek.

## KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Årsredovisning 2020: 2021-05-21 (bolaget/hemsida)  
Kvartalsrapport Q1 2021: 2021-05-20  
Årstämman: Stockholm 2021-06-11

Josab Water Solutions AB (publ)  
Stockholm den 26 februari 2021

För Styrelsen

Henry Koskela  
CEO

För mer information, kontakta:  
Henry Koskela, CEO  
Tel: +46 (0) 70 749 60 09  
Email: henry.koskela@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 huvusakliga verksamhet.

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, men breddas även till den privata företagsmarknaden, främst när det gäller materialsidan.

## AKTIER

Vid räkenskapsårets utgång fanns det 84 322 629 aktier i bolaget med ett kvotvärde om 0,1 kr per aktie. Utestående konvertibelt lån kan ge ytterligare totalt 1,850,000 aktier i bolaget.

## 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 200-500M<sup>3</sup>/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 5m<sup>3</sup> per dygn och den största enheten renar 3000m<sup>3</sup> per dygn.

Vi har även skräddarsydda produkter. Varje reningsbehov och situation ger olika möjligheter och utmaningar vilket är en del av vår vardag.

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

Ännu ett år har gått till ända med speciella tider, såväl för företag som privatpersoner, på grund av Covid 19 pandemin som fortfarande påverkar oss alla.

Min tid som VD började med ganska kort varsel och snart därefter fick vi en till stora delar ny styrelse i bolaget på årsstämman. Vi har skapat ett mer strukturerat arbete i styrelsen med klarare riktlinjer, och ett mer dynamiskt och strategiskt tänk om bolagets situation och framtid.

Pandemin har medfört svårigheter att resa och träffa nya och befintliga kunder, bearbeta ny marknad, som vi är vana vid. Vi har istället nyttjat andra sätt för möten, på nätet, och därmed kunnat arbeta med rutiner och strategier inom olika delar av bolagsgruppen. Personliga möten går i viss mån att ersätta men inte fullt ut i hela säljprocessen vilket skapat vissa förseningar i pågående diskussioner med potentiella kunder.

Strategiskt har vi arbetat med att bredda bolagets utbud inom den befintliga verksamheten, men även inom andra miljöområden såsom luftrening. Vi har även erhållit några orders på Aqualite™ både för projekt inom olika typer av vattenrening, inte nödvändigtvis dricksvatten, men även från andra områden som använder zeoliter i någon applikation, såsom inom jordbrukssektorn, regn- och lakvattenprojekt samt industriell waste water. Vi fortsätter med detta arbete som ofta har kortare beslutsvägar och därmed snabbare avslut och kassaflöde.

I denna satsning ingår investeringen i en maskin som kan göra s.k micronized Aqualite™, i Ungern, vilket ger väldigt små fraktioner för speciella ändamål, ner till 10 micron. Användningsområden identifieras och av intresse är bl.a bygg-, plast-, kemi- och vinindustrin, och tester av detta material pågår.

I Ungern har vi registrerat ett nytt JV-bolag där Josab äger 51%, och vår partner EUROTRADE Kft. resterande 49%. Målsättningen är att skapa ett produktbolag med fokus på miljö, och en försäljningsorganisation, initialt för vattenreningsenheter och luftreningsenheter. Nya produkter med miljöprofil kan vara aktuella i detta bolag. Uppstart kommer att ske på den ungerska marknaden och andra närliggande länder, främst i östeuropa initialt.

Breddningen inom luftrening bygger på ett distributionsavtal med LightAir AB, noterat på svensk börs. Produkterna med unika egenskaper för partikelrening i hem, på kontor och i industriell miljö passar bra i vår miljöprofil. Vi har fått första leveransen av produkter till Ungern och vi ser en stor potential för dessa produkter genom egen försäljning och samarbeten.

I Kina har vi levererat första ordern Aqualite™ till vårt delägda JV i Beijing, som skall användas främst i vattenreningsenheter, som kommer byggas i Kina.

Vi har efter tester i Ungern under hösten levererat en komplett reningsenhet till Rural Drinking Water Safety Center of the Chinese Ministry of Water Resources i Beijing. Centret har efterfrågat en konkurrenskraftig lösning, på bl.a kraftigt manganhaltigt vatten, både vad avser den tekniska lösningen och prisbild, och vi ser en stor potential för vår ekologiska Aqualite™ lösning inom detta område genom vårt JV i Beijing. Myndigheten i Kina investerar enorma pengar på infrastruktur på landsbygden för att minska på inflyttningen till städerna, där rent vatten är en mycket viktig del av denna satsning.

Som tidigare meddelat tittar vi på ett möjligt förvärv av Clear Industry Ltd, i Kina, verksamt främst inom området för kitchen-waste, således matavfall. Efter en genomförd legal och finansiell DD-process har en utvärdering skett och vi är idag i slutskedet av hela denna process. Affären är stor för Josab med många parametrar att hantera, och en uppdatering kommer inom kort om detta projekt.

I Indien har vi trots pandemin lyckats erhålla en order på 15 vattenkiosker baserade på vår teknologi med Aqualite™. Projektet som avser kiosker till sjukhusområden är i Kashmir i norra Indien, som drabbats av rejäl vinter varför projektet blivit något försenat, men färdigställs så snart väderförhållanden tillåter. Projektet bygger på en ren försäljning, ny strategi, till skillnad från tidigare projekt i Hyderabad Indien, där Josab investerade och det ekonomiska utfallet byggde på framtida intäkter via kommunens försäljningen av vatten, vilket vi inte kunde påverka eller kontrollera på ett rimligt sätt.

Även för Indien har ett strategiskt arbete skett baserat på förbudet att använda membran-tekniken (RO), vid TDS-nivåer under 500, en teknik som använder stora mängder energi och rent vatten i reningsprocessen. Vi har under pandemin också försökt bygga nya partnerskap med större aktörer genom att marknadsföra vår teknik, med vår zeolit som bas, vilket vi tror skall bli mer etablerat på den indiska vattenmarknaden framöver och attrahera nya aktörer. Vi ser med stor tillförsikt på detta arbete, och hoppas att nya regleringar ger oss ett kraftigt uppsving för vår miljövänliga teknologi.

På den afrikanska marknaden arbetar vi fortsatt främst via agenter. I tidigare meddelad upphandling i Etiopien har Josab som enda bolag accepterats för den ekonomiska utvärderingen, vilket sedan fastnat i administrationen, vi bevakar dock den fortsatta utvecklingen.

Nya tester har under senare tid pågått i andra regioner i Etiopien, via vår agent SAFAB, med goda resultat, och utvecklingen av detta återkommer vi till när något konkret finns att meddela.



Vi skrev under året ett samarbetsavtal med vattenmyndigheten i Burkina Faso, ONEA, och blev genom detta en godkänd samarbetspartner inom vattenreningsområdet i landet. Landet har en stor gruvnäring, som ofta skapar vattenproblem i angränsande byar, som vi bearbetat tillsammans med en agent. Vi ser en stor potential till att kunna hjälpa till via våra portabla reningsenheter inom detta område.

Under året har Afrika blivit ett alltmer intressant land för Josab, med ett flertal agenter som har börjar komma allt närmare affärer i flera av länderna. Vi ser med tillförsikt på utvecklingen av detta och att kunna hjälpa till med de enorma problem som finns på denna kontinent vad avser vattenrening, inte minst avseende dricksvatten till folket.

Sammantaget har 2020 varit ett ansträngande år, men tycker jag att Josab är på rätt spår idag, strategier finns, nya samarbetspartners, nya produktområden, nya marknader öppnar sig för våra produkter. Några orders har landat även inom nya affärsområden, i olika länder och på olika kontinenter, vilket gör att vi avslutar 2020 i positiv anda och går in i det nya året med en fortsatt positiv inställning.

Pandemin pågår, hälsa är på allas läppar, och vi jobbar fortsatt inom Josab med produkter och en inriktning som är ekologisk, hållbar och klimatsmart. Detta är vår ledstjärna även när vi försöker bredda oss till andra områden, andra produkter då vi tror att det är detta som kommer att efterfrågas framöver i en allt större del av världen.

## 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	1/10 2020	1/10 2019	2020	2019
	31/12 2020	31/12 2019		
Nettoomsättning	1 652	449	2 521	2 765
Övriga rörelseintäkter	207	589	386	1 325
Rörelsens kostnader	-5 199	-13 034	-15 953	-27 460
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 340</b>	<b>-11 996</b>	<b>-13 046</b>	<b>-23 370</b>
Resultat från finansiella poster	428	-338	-239	-1 314
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 912</b>	<b>-12 334</b>	<b>-13 285</b>	<b>-24 684</b>
Skatt på periodens resultat	0	298	0	298
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 912</b>	<b>-12 036</b>	<b>-13 285</b>	<b>-24 386</b>
Resultat per aktie, kr	-0,03	-0,16	-0,16	-0,32
Antal aktier vid periodens utgång	84 322 629	76 322 629	84 322 629	76 322 629
Resultat per aktie efter utspädning	-0,03	-0,15	-0,15	-0,31
Antal aktier inkl. optioner och konvertibler	86 172 629	77 822 629	86 172 629	77 822 629

## Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr.	31/12 2020	31/12 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	2 064	2 361
Materiella anläggningstillgångar	25 773	31 548
Finansiella anläggningstillgångar	1 478	132
Varulager	2 516	2 790
Kortfristiga fordringar	4 224	4 415
Likvida medel	7 093	10 357
<b>Summa tillgångar</b>	<b>43 148</b>	<b>51 063</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital	32 199	35 418
Avsättningar	0	0
Långfristiga skulder	1 222	1 222
Kortfristiga skulder	9 727	14 963
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>43 148</b>	<b>51 603</b>
<b>FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL</b>		
Ingående eget kapital	35 418	26 593
Nyemission	800	914
Avsättning latens skatteskuld	-	-
Överkursfond	14 932	32 264
Optionsavtal	-	-149
Omräkningsdifferenser	-74	-
Valutakursdifferens uppskrivningsfond	-5 592	-604
Periodens resultat	-13 285	-23 600
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>32 199</b>	<b>35 418</b>



## Koncernens kassaflödesanalys

**Belopp i tkr.** **2020** **2019**

### DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Resultat efter finansiella poster	-13 285	-24 386
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm.	-675	9 690
Betald skatt	-14	-101
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-13 974</b>	<b>-14 797</b>

### KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL

Förändring av varulager och pågående arbeten	274	-1 841
Förändring av kortfristiga fordringar	192	-2 077
Förändring av kortfristiga skulder	119	820
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-13 389</b>	<b>-17 895</b>

### INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förändring i materiella anläggningstillgångar	-74	-2 461
Förändring i immateriella anläggningstillgångar	-	-
Förändring i finansiella anläggningstillgångar	-	2 021
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-74</b>	<b>-440</b>

### FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Långfristiga lån	-1 356	3 000
Emission	11 555	8 500
Konvertibla lån	0	6 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>10 199</b>	<b>17 500</b>

**PERIODENS KASSAFLÖDE** **-3 264** **-835**

### LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN

Likvida medel vid periodens början	10 357	11 192
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>7 093</b>	<b>10 357</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr.	1/10 2020 31/12 2020	1/10 2019 31/12 2019	2020	2019
Netto omsättning	1 171	1 050	1 799	1 312
Övriga rörelseintäkter	-	0	-	-
Rörelsen kostnader	-3 725	-3 554	-10 203	-11 624
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 554</b>	<b>-2 504</b>	<b>-8 404</b>	<b>-10 312</b>
Resultat från finansiella poster	721	-12 170	47	-13 288
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 833</b>	<b>-14 674</b>	<b>-8 357</b>	<b>-23 600</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 833</b>	<b>-14 674</b>	<b>-8 357</b>	<b>-23 600</b>
Resultat per aktie, kr	-0,02	-0,19	-0,10	-0,31
Antal aktier vid periodens utgång	84 322 629	76 322 629	84 322 629	76 322 629
Resultat per aktie inkl. opt. / konv	-0,02	-0,19	-0,10	- 0,30
Antal aktier inkl. optioner och konvertibler	86 172 629	77 822 629	86 172 629	77 822 629

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr.	31/12 2020	31/12 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Materiella anläggningstillgångar	166	228
Finansiella anläggningstillgångar	54 005	50 868
Varulager	-	-
Kortfristiga fordringar	1 969	1 134
Likvida medel	1 408	2 474
<b>Summa tillgångar</b>	<b>57 548</b>	<b>54 704</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital	49 377	42 002
Avsättningar	-	-
Långfristiga skulder	1 222	1 222
Kortfristiga skulder	6 949	11 480
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>57 548</b>	<b>54 704</b>
<b>FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL</b>		
Ingående eget kapital	42 002	32 357
Nyemission	800	914
Eget kapitalandel konvertibler	-	-
Överkursfond	14 932	32 480
Optionsavtal	-	-149
Periodens resultat	-8 357	-23 600
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>49 377</b>	<b>42 002</b>

## Moderbolagets kassaflödesanalys

**Belopp i tkr.** **2020** **2019**

### DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Resultat efter finansiella poster	-8 357	-23 600
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm.	253	13 211
Betald skatt	-14	-101
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-8 118</b>	<b>-10 490</b>

### KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL

Förändring av varulager och pågående arbeten	0	0
Förändring av kortfristiga fordringar	-835	-178
Förändring av kortfristiga skulder	825	465
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-10 203</b>	<b>-10 203</b>

### INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förändring i immateriella anläggningstillgångar	0	0
Förändring i materiella anläggningstillgångar	0	0
Förändring i finansiella anläggningstillgångar	-3 137	-5 842
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 137</b>	<b>-5 842</b>

### FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Långfristiga lån	-4 356	3 000
Emission	11 555	8 500
Konvertibelt lån	0	6 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>10 199</b>	<b>17 500</b>

<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-1 066</b>	<b>1 455</b>
-----------------------------	---------------	--------------

### LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN

Likvida medel vid periodens början	2 474	1 019
------------------------------------	-------	-------

<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>1 408</b>	<b>2 474</b>
---	--------------	--------------