

Delårsrapport

1 januari – 31 mars. 2021

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

1 januari – 31 mars 2021

- **Nytt Joint Venture registrerat i Ungern och ansökan om lån och bidrag pågår.**
- **Maskinorder i Ungern inom waste water, 1,4 Msek, installation klar under Q2 2021.**
- **Order på testenheter till Nigeria från agent, 0,4 Msek, produktion klar under Q2 2021.**
- **Josabs verksamheter fortsatt nedsatta i alla bolag på grund av Covid-19 pandemin.**
- **Nettoomsättningen för Q1 2021 i koncernen uppgick till 298 tkr, fg år 358 tkr.**
- **Resultat efter skatt för Q1 2021 i koncernen uppgick till -2 390 tkr, fg år -4 227.**

OM JOSAB WATER SOLUTIONS AB

Josab Water Solution AB är ett innovativt företag, specialiserat på vattenreningsystem 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. 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 - Clinoptilolite 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 m³ 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 Q1, uppgick till 298 tkr, (fg år 358 tkr). Intäkterna är främst hänförliga till materialförsäljningar i Ungern.

Nettoomsättningen i moderbolaget, under Q1, uppgick till 0 tkr, (fg år 378 tkr). Av intäkterna fg år avsåg 375 tkr koncernfakturerings som eliminerades koncernmässigt.

Övriga intäkter i koncernen avser periodiserat EU-stöd för produktionsanläggningen i Ungern.

RÖRELSENS KOSTNADER

Koncernens rörelsekostnader uppgick under Q1 till 2 660 tkr, (fg år 4 377). Kostnaderna under Q1 hänför sig till råvaror och material 372 tkr, (fg år 202 tkr), övriga externa kostnader 1 077 tkr, (fg år 2 068), personalkostnader 956 tkr, (fg år 1 748 tkr), samt avskrivningar 255 tkr, (fg år 359 tkr).

De minskade kostnaderna jämfört med fg år beror i huvudsak på minskade konsult- och lönekostnader.

Moderbolagets rörelsekostnader uppgår under Q1 till 1 293 tkr, (fg år 2 685 tkr), och minskningen jämfört med fg år beror i huvudsak på minskade konsult- och lönekostnader.

RESULTAT

Rörelseresultatet för koncernen under Q1 uppgick till -2 250 tkr, (fg år -3 952 tkr). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 390 tkr, (fg år -4 227 tkr), och förbättringen jämfört med fg år är främst relaterat till minskade konsult- och personalkostnader.

Rörelseresultatet för moderbolaget under Q1 uppgick till -1 293 tkr, (fg år -2 307 tkr), där resultatet fg år inkluderar en koncernfakturerings om 375 tkr, 0 tkr 2021. Resultat efter finansiella poster -1 231 tkr, (fg år -2 583 tkr). Det förbättrade resultatet beror främst på minskade konsult- och lönekostnader.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Under årets första 3 månader var kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen 142 tkr, från investeringsverksamheten +/- 0 tkr, samt från finansieringsverksamheten -230 tkr. Periodens totala kassaflöde var -88 tkr. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 7 005 tkr i koncernen, varav 3 145 tkr är spärrade medel för projekt och säkerheter i Indien.

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

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgår under Q1 till 12 tkr. Inga större investeringar är planerade för andra kvartalet, förutom möjliga investeringar i dotter- eller intressebolags verksamheter.

FRAMTIDSUTSIKTER

Covid-19 har fortsatt påverkat de affärsmässiga planerna i form av förskjutningar av projekt och möten under perioden. Erhållna projekt i Ungern under perioden ser ut att kunna levereras enligt plan, Q2, efter att landet öppnat igen upp efter lock-down. Indien i svårt läge med kraftig Covid utveckling och lock-down.

Koncernens organisation har förstärkts på ingenjörs- och säljsidan i den ungerska enheten, varför fler och nya projekt beräknas kunna hanteras inom nuvarande organisation och bemanning. Eventuella nya projekt kan komma att kräva nya investeringar, men prövas från fall till fall.

Styrelsen ser positivt på framtiden, och att bolaget med pågående och kommande projekt skall kunna öka omsättningen kraftigt under innevarande år.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

Det nya JV bolaget i Ungern är registrerat under namnet Josab Environmental Solutions Co. LLC. Josab äger 51%, och partnern EUROTRADE Kft., resterande 49%. Planeringen för bolagets verksamhet pågår, inkluderande låne- och bidragsansökan från ungerska staten. Verksamheter avseende vattenreningsenhet och luftrening beräknas överföras till det nya bolaget under kvartal 3, efter besked i låne- och bidragsärendena.

Josab Ungern erhöll en order inom Waste Water genom en samarbetspartner, Indufil Hungaria 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 separerar det farliga avfallet genom sedimentering och absorption vilket minskar kundens transport- och hanteringskostnader avsevärt. Ordervärdet för Josab uppgår till ca 1,4 Msek, och leverans beräknas vara slutförd under Q2 2021.

Josab Ungern har erhållit en maskinorder för vattenrening från HummelsTrade Kft., som skall användas för tester och demonstrationer av Josabs Aqualite™ teknologi i Nigeria. Ordervärdet är ca 36,000 Euro, och produktion samt leverans beräknas ske under andra kvartalet 2021.

Efter egna tester i Ungern under hösten 2020 levererades i Q1 en komplett reningsenhet till Rural Drinking Water Safety Center of the Chinese Ministry of Water Resources i Beijing för tester och verifiering av Josabs teknologi. Testerna beräknas pågå under Q2. Centret har efterfrågat en konkurrenskraftig lösning, på bl.a kraftigt manganhaltigt vatten, både vad avser den tekniska lösningen och prisbild. Vi ser en stor potential för vår ekologiska Aqualite™ lösning inom detta område genom vårt JV i Beijing på en kinesiska marknaden, men även för andra marknader där vi är aktiva.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Covid-19 pandemin har fortsatt att påverka Josab, i likhet med de flesta andra företag, i alla delar av organisationen. Bolaget är främst verksamt i utvecklingsländer som haft ett flertal perioder av lock-down vilket skapat svårigheter med att utveckla affärerna i dessa länder. Arbetet har av denna anledning främst varit av strategisk karaktär för att på bästa sätt förbereda de olika enheterna på att dagarna skall återgå till det normala igen.

Inköp samt produktion av maskinorder erhållna i Ungern under Q1 i har kunnat påbörjas och leverans till kund beräknas ske under Q2.

I Indien har en kraftig ökning av Covidfall inneburit att det fortsatt är stora problem att resa inom landet, och ordern i Kashmir på 15 vattenkiosker har försenats ytterligare, trots leverat material för sammansättning på anvisade platser i området.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Årsredovisning för 2020, 2021-06-09 (obs nytt datum)
- Årsstämma för år 2020, 2021-06-30 (obs nytt datum)
- Kvartalsrapport Q2 2021, 2021-08-27

Josab Water Solutions AB (publ)
Stockholm den 20 maj 2021

För Styrelsen

Henry Koskela
CEO

För mer information, kontakta:
Henry Koskela, CEO
Tel: +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. Över 2 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 huvudverksamhet. Marknadssatsningar för att ta projekt och 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.

AKTIER

Vid rapportperiodens 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 200-500 m²/g. Detta gör att Aqualite™ filtrerar bort partiklar större än 1 mikron. Parasiter och bakterier reduceras med 90-98 procent, och till detta lägger vi till ett UV-filter vilket ger dricksvatten helt fritt från bakterier, virus och parasiter, inklusive Patogener som Giardia och Cryptosporidium, vilka är resistent mot klor och även 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 för att fungera i utsatta miljöer. Standardenheterna levereras i olika reningskapaciteter. Den minsta vattenreningsenheten renar 5 m³ per dygn och den största enheten renar 3000 m³ 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

Pandemin har fortsatt inneburet svårigheter att resa och träffa potentiella, befintliga kunder och bearbeta nya marknader. Vi har fortsatt haft möten via nätet, både internt inom bolaget och externt, och därmed kunnat arbeta med rutiner och strategier inom olika delar av bolagsgruppen. Personliga möten får anstå till dess att sommar och vaccinering kommer så långt att en någorlunda normaliserad vardag återkommer.

Strategiskt har vi arbetat med att bredda bolagets utbud inom den befintliga verksamheten, fler maskinmodeller för nya marknaders behov, men även inom andra miljöområden såsom luftrening. Vi har erhållit några orders på Aqualite™ för projekt inom olika typer av vattenrening, inte nödvändigtvis dricksvatten, men även från andra områden som använder zeoliter i någon applikation, såsom djurfoder och från jordbrukssektorn.

I Ungern registrerades 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 sker på den ungerska marknaden.

Breddningen inom luftrening bygger på ett distributionsavtal med LightAir AB, noterat på svensk börs. Produkterna med unika egenskaper för partikelrening i hem, kontor och i industriell miljö passar bra i vår miljöprofil. Nya externa tester har under perioden visat på effekter även mot Covid-19 vilket är mycket glädjande. Vi ser en stor potential för dessa produkter, både genom egen försäljning och samarbeten. Uppsättning av hemsida och webshop pågår.

Som tidigare meddelat tittar vi fortfarande på möjligheten till ett förvärv av Clear Industry Ltd, i Kina, verksam främst inom området för kitchen-waste, matavfall från hushåll och waste water. Efter en genomförd legal och finansiell DD-process har en utvärdering skett och vi är idag i slutskedet av hela denna process inklusive förhandling med säljarsidan, och en uppdatering kommer inom kort om detta projekt.

Tester i Etiopien har pågått in i Q1 2021, via vår agent SAFAB, på mangan- och järnhaltigt vatten från djupa borrhål, med mycket goda resultat, och utvecklingen av detta projekt ser lovande ut. Vi återkommer så snart vi har något konkret att meddela från detta område.

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

Vi har på grund av det ökade antalet projektförfrågningar, företrädesvis från Afrika, förstärkt vår ingenjör- och säljsida i Ungern. Det gör att förfrågningar, behovsanalyser och lösningar inkluderande detaljerade ritningar kan hanteras snabbare och effektivare gentemot potentiella kunder.

Förändrade upphandlingsregler inom vattenområdet har implementerats på den indiska marknaden efter centralt missnöje över uteblivna resultat av tidigare tillförda medel till detta område. Även inom detta område har vissa förberedelser kunnat ske under nedstängningen tillsammans med samarbetspartners, men Covid situationen har varit, och är fortfarande idag, mycket besvärlig i landet.

Trycket och medvetenheten för ekologiska och hållbara produkter inom miljöområdet, inte minst inom vattenrening, ökar stadigt runt om i världen. Den pågående pandemin kommer troligen att snabba på regleringar och satsningar inom flera väsentliga miljöområden, vilket vi räknar med skall underlätta våra affärer på flera marknader.

Större investeringar kommer att attraheras till området för vatten, nya regleringar bidrar, och ägare av vatten är vanligen stater och kommuner vilka är våra motparter i de flesta förhandlingarna. Trycket på att satsa medel på dessa miljöområden kommer förhoppningsvis också att snabba upp beslutsprocesserna, vilket ofta varit ett gissel inom vattenområdet, som givetvis också konkurrerar med andra satsningar. I utvecklingsländer riktas mer internationella bidrag till vattenområdet vilket kommer att underlätta att få projekt genomförda.

All utveckling i bolaget sker med en ekologisk och hållbar profil som vår ledstjärna, vilket efterfrågas alltmer i alla upphandlingar, vilket jag är övertygad om är en framgångsrik väg att vandra framöver.

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	1/1 2021- 31/3 2021	1/1 2020- 31/3 2020	1/1 2020- 31/12 2020
Nettoomsättning	298	358	2 521
Övriga rörelseintäkter	112	67	386
Rörelsens kostnader	-2 660	-4 377	-15 953
Rörelseresultat	-2 250	-3 952	-13 046
Resultat från finansiella poster	-140	-275	-239
Resultat efter finansiella poster	-2 390	-4 227	-13 285
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	-2 390	-4 227	-13 285
Resultat per aktie, kr	-0,03	-0,06	-0,16
Antal aktier vid periodens utgång	84 322 629	76 322 629	84 322 629
Resultat per aktie inklusive optioner	-0,03	-0,05	-0,15
Antal aktier inkl. optioner	86 172 629	77 822 629	86 172 629

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr.	31/3 2021	31/3 2020	31/12 2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	2 086	2 317	2 064
Materiella anläggningstillgångar	25 826	29 660	25 773
Finansiella anläggningstillgångar	1 685	132	1 478
Varulager	2 623	2 802	2 516
Kortfristiga fordringar	4 462	4 247	4 224
Likvida medel	7 005	8 452	7 093
Summa tillgångar	43 687	47 610	43 148
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	30 368	30 813	32 199
Avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder	1 222	1 222	1 222
Kortfristiga skulder	12 097	15 575	9 727
Summa eget kapital och skulder	43 687	47 610	43 148
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL			
Ingående eget kapital	32 199	35 418	35 418
Nyemission	-	-	800
Avsättning latens skatteskuld	-	-	-
Överkursfond	-	-	14 932
Optionsavtal	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-74
Valutakursdifferens uppskrivningsfond	559	-378	-5 592
Periodens resultat	-2 390	-4 227	-13 285
Utgående eget kapital	30 368	30 813	32 199

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i tkr. 2021-03-31 2020-03-31

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Resultat efter finansiella poster	-2 390	-4 227
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm.	2 528	1 596
Betald skatt	-18	-42
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	120	-2 673

KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL

Förändring av varulager och pågående arbeten	-107	-11
Förändring av kortfristiga fordringar	-238	169
Förändring av kortfristiga skulder	367	611
Kassaflöde från den löpande verksamheten	142	-1 905

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förändring i materiella anläggningstillgångar	-12	0
Förändring i immateriella anläggningstillgångar	-	0
Förändring i finansiella anläggningstillgångar	-218	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-230	0

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Långfristiga lån	-	0
Emission	-	0
Konvertibla lån	-	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 500	0

PERIODENS KASSAFLÖDE **-88 -1 905**

LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN

Likvida medel vid periodens början	7 093	10 357
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	7 005	8 452

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr.	1/1 2021- 31/3 2021	1/1 2020- 31/3 2020	1/1 2020- 31/12 2020
Nettoomsättning	-	378	1 799
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Rörelsen kostnader	-1 293	-2 685	-10 203
Rörelseresultat	-1 293	-2 307	-8 404
Resultat från finansiella poster	62	-276	47
Resultat efter finansiella poster	-1 231	-2 583	-8 357
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	-1 231	-2 583	-8 357
Resultat per aktie, kr	-0,01	-0,03	-0,10
Antal aktier vid periodens utgång	84 322 629	76 322 629	84 322 629
Resultat per aktie inkl. opt. / konv.	-0,01	-0,03	-0,10
Antal aktier inkl. opt. / konv.	86 172 629	74 822 629	86 172 629

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr.	31/3 2021	31/3 2020	31/12 2020
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	154	211	166
Finansiella anläggningstillgångar	54 508	51 183	54 005
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar	2 276	1 694	1 969
Likvida medel	1 005	11	1 408
Summa tillgångar	57 943	53 099	57 548
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	48 146	39 419	49 377
Avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder	1 222	1 222	1 222
Kortfristiga skulder	8 575	12 458	6 949
Summa eget kapital och skulder	57 943	53 099	57 548
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL			
Ingående eget kapital	49 377	42 002	42 002
Nyemission	-	-	800
Eget kapitalandel konvertibler	-	-	-
Överkursfond	-	-	14 932
Optionsavtal	-	-	-
Periodens resultat	-1 231	-2 583	-8 357
Utgående eget kapital	48 146	39 419	49 377

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i tkr. 2021-03-31 2020-03-31

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Resultat efter finansiella poster	-1 231	-2 538
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm.	30	14
Betald skatt	-18	-42
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 219	-2 566

KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL

Förändring av varulager och pågående arbeten	0	0
Förändring av kortfristiga fordringar	-307	-560
Förändring av kortfristiga skulder	1 626	978
Kassaflöde från den löpande verksamheten	100	-2 148

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förändring i immateriella anläggningstillgångar	0	0
Förändring i materiella anläggningstillgångar	0	0
Förändring i finansiella anläggningstillgångar	-503	-315
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-503	-315

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Långfristiga lån	0	0
Emission	0	0
Konvertibelt lån	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0

PERIODENS KASSAFLÖDE	-403	-2 463
-----------------------------	-------------	---------------

LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN

Likvida medel vid periodens början	1 408	2 474
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	1 005	11