

Stockholm/Helsinki 2021-08-30



# **Bokslutskommuniké**

**för**

## **Meltron AB**

Perioden

2020-07-01 - 2021-06-30

## Bokslutskommuniké

2020-07-01 - 2021-06-30

### Halvåret

- Nettoomsättningen ökade till 3,0 MSEK (1,2)
- Bruttomarginalen förbättrades starkt från -18% till 8%
- Rörelsekostnader, inkl avskrivningar, uppgick till -14,2 MSEK (-9,8)
- Rörelseförlusten ökade till -11,1 MSEK (-8,4)
- Nettoresultatet var -11,3 MSEK (-9,0)
- Kassaflödet från rörelsen var -6,1 MSEK (-1,3)

### Väsentliga händelser under halvåret

- Ordern från globalt läkemedelsbolag levererades enligt plan
- Första större beställning på vägbelysning erhållen och levererad till Metsä Group
- Rekordstor försäljnings pipe line på 82 MSEK

### Väsentliga händelser efter årets slut

Fortsatt finansiering säkrad: styrelsen beslutade att initiera och förbereda en företrädesemission om 26 MSEK i oktober 2021 för att säkra fortsatt drift. G&W Fondkommission har syndikerat en **botten-och en toppgaranti om tillsammans 100% av emissionsbeloppet**, vilket säkerställer emissionen. Emissionen förutsätter ändringar i aktiekapital och andra godkännanden vid årsstämman 2021-10-01 och kommer sedan att genomföras 6-20 oktober 2021. Emissionen gör det möjligt för Meltron att satsa vidare på tillväxt, utveckling och ger rörelsekapital, inkl återbetalning av kortsiktiga lån.

### Helaåret

- Nettoomsättningen ökade till 5,7 MSEK (3,2)
- Bruttomarginalen förbättrades starkt från -29% till 21%
- Rörelsekostnader, inkl avskrivningar, uppgick till -27,6 MSEK (-21,4)
- Rörelseförlusten ökade något till -21,7 MSEK (-21,1)
- Nettoresultatet var -25,3 MSEK (-23,2)
- Kassaflödet från rörelsen var -14,4 MSEK (-28,6)

### Väsentliga händelser under året

- Genombrottsorder från globalt läkemedelsbolag
- Framgångsrik emission om 32 MSEK hösten 2020
- Följdbeställningar från industrikunder konsoliderar försäljningen
- Försäljningsstrategin inriktas på partnerskap med globala partners

## Flerårsöversikt (Koncern)

Tkr, om inte annat anges	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
	Jan-Juni	Jan-Juni	Juli-Juni	Sept-Juni
Nettoomsättning	3 044	1 225	5 714	3 160
Rörelseresultat	-11 067	-8 359	-21 721	-21 091
Resultat efter finansiella poster	-11 252	-9 013	-25 297	-23 211
Balansomslutning	22 757	23 036	22 757	23 036
Eget kapital	13 037	12 926	13 037	12 926
Resultat per aktie, kr	-0,05	-0,08	-0,11	-0,28
Soliditet %	57,3%	56,1%	57,3%	56,1%
Antal anställda, årsmedeltal	12	11	12	11
Antal anställda, vid periodens slut	12	11	12	11

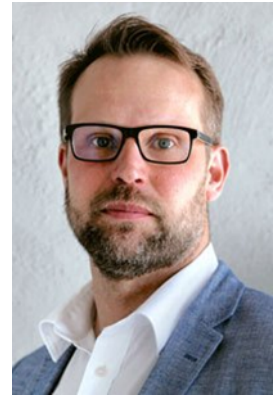
## Flerårsöversikt (Moderbolag)

Tkr, om inte annat anges	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
	Jan-Juni	Jan-Juni	Juli-Juni	Maj-Juni
Nettoomsättning	233	653	488	1 113
Rörelseresultat	-3 922	-4 090	-8 735	-13 655
Resultat efter finansiella poster	-49 941	-4 694	-55 055	-14 308
Balansomslutning	57 310	84 448	57 310	84 448
Eget kapital	53 467	82 709	53 467	82 709
Resultat per aktie, kr	-0,21	-0,04	-0,23	-0,17
Soliditet %	93,3%	97,9%	93,3%	97,9%
Ingående antal aktier	160 111 553	132 587 175	160 111 553	13 071 455
Antal aktier vid periodens slut	288 219 331	160 111 553	288 219 331	160 111 553
Pågående registrering av aktier	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier	240 851 749	114 086 932	240 851 749	83 993 399
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,17	0,35	0,17	0,35
Antal anställda, årsmedeltal	1	1	1	1
Antal anställda, vid periodens slut	1	1	1	1

2019-08-31 förvärvades Meltron Oy och därav redovisas siffror för koncernen för perioden sept till juni för räkenskapsåret 2019/2020.

## VD har ordet

Meltron har under senaste halvåret fördjupat relationerna med viktiga kunder och samarbetspartners trots ett tufft affärsklimat. Vår försäljning ökade på årsbasis med 51 % och vi hade kunna växa snabbare utan de restriktioner som coronapandemin medfört och de begränsningar och förseningar i leveranskedjorna som inträffat mot slutet av perioden. Återstarten av den globala ekonomin har förvisso orsakat problem i förlängda leveranstider för allt från specialplaster till elektronikkomponenter. I början av 2021 beslutade vi att göra vissa strategiska inköp för att förebygga en del av problemen. Vi bedömer att leveransbegränsningarna är ett problem på medellång sikt.



I ljuset av återstarten av ekonomin har vi åter engagerat oss i ett antal större project, inte minst i Mellanöstern, där vår pipe line är rekordstor. En viktig faktor i att bygga intäkter är fortsatta och upprepade beställningar från flera stora industrikunder, som visar att perioden med långa test av våra produkter och lösningar är över och visar på ett erkännande av vår höga kvalitet. Vi räknar med en stadig tillväxt i dessa kundrelationer under det kommande året.

Vidare har Meltron gjort en noggrann granskning och 'fine'tuning' av vår strategi, i vilken alla medarbetare deltagit. Det har lett till två förändringar. För det första har vi skiftat vårt utvecklingsarbete från att skapa helt nya lösningar till att förbättra och konsolidera våra nuvarande lösningar för ett antal viktiga tillämpningar. Det kommer att sänka våra engångskostnader i samband med project och låta vår organisation fokusera på att skapa försäljning och erbjuda bra ljuslösningar till våra kunder.

För det andra har vår översyn lett till en fokusering på att också sälja genom partnerskap. Även om vi avser att behålla och förstärka vår direktförsäljning för att fördjupa kontakten direkt med slutkunderna så räknar vi med att partnerskapen på sikt kommer generera betydande försäljning och tillväxt framöver. Centralt i denna strategi är tre multi-nationella partnerskap som är under utveckling. Vi är i långt gångna förhandlingar med en partner för våra explosionssäkra ATEX produkter; för våra produkter inom väg- och platsbelysning förhandlar vi med en global partner som avser integrera våra lösningar i sina Smart City koncept; och, slutligen, förhandlar vi med en välkänd global aktör om partnerskap för industriella belysningslösningar. Förutom etablerade kundnätverk och försäljningskanaler tillför alla partners olika styr- och kontrollsystem, som förstärker det samlade erbjudandet och gör att Meltron kan tillhandahålla "more than just light".

Dessa partnerskap har hittills varit den felande pusselbiten i vår försäljning. Vi har tekniskt starka och erkända ljuslösningar, men vi saknar kanaler för att skala upp i tillräcklig omfattning. Direkt kundkontakt kommer fortfarande vara viktig för att vidareutveckla produkterna och lösningarna medan vi räknar med att större volymer och uppskalning, och därigenom lönsamhet, skall uppnås i nära samarbete med dessa partners. Vi ser därför framtiden an med tillförsikt och räknar med kommersiella genombrott under det kommande året.

Stockholm, Augusti 2021

Ville Sistonen, VD

Meltron AB

## **Information om verksamheten**

Meltron utvecklar, tillverkar och säljer LED-belysning och -produkter baserade på ett antal patent inom elektronik, optik och linjära drivdon avsedda för användning inom kritisk infrastruktur och tuffa industriella miljöer.

## **Intäkter**

Meltrons samlade intäkter ökade på årsbasis med 51 % till 5,7 MSEK. Den positiva utveckling som startade i slutet av räkenskapsårets första halvår fortsatte under den andra halvan. En större andel av intäkterna kom från fortsatta och nya beställningar från tidigare kunder mer än enstaka investeringsprojekt. Betydelsefulla beställningar under året har varit en genombrottsorder för explosionssäkra EX-lampor från ett stort, globalt läkemedelsbolag, som nu har levererats enligt plan, och en viktig order från en industrikund för vår innovativa RS vägbelysning. Vi har nu en ganska bred pipe line av offerter och förväntar oss beställningar från gamla och nya kunder, men vi är medvetna att kundernas beslutstider fortfarande ofta är långa.

## **Rörelseförlust och resultat**

Koncernens rörelseförlust uppgick till -21,7 MSEK. Resultatet belastades av kostnader i samband med företrädesemissionen i oktober 2020 med -3,7 MSEK och med investeringar i organisationen med -2 MSEK. Finansnettot uppgick till -3,6 MSEK varav -2,3 MSEK hänförs till tidigare finansiering i Meltron Oy, som nu är i huvudsak reglerat. Den samlade förlusten i koncernen var -25,3 MSEK.

## **Balansräkning**

Meltrons balansomslutning på koncernnivå var 22,8 MSEK, vilket är i stort sett oförändrat från föregående år. Under första halvåret av räkenskapsåret genomförde Meltron en framgångsrik emission om sammanlagt 32 MSEK. Under andra halvåret ökade komponentlagret med 54% som ett resultat av ökade volymer och längre ledtider i leveranskedjan för fr a elektronikkomponenter. Koncernens soliditet var 57% vid årets slut.

## ***Kommentar till moderbolagets resultaträkning***

Huvuddelen av koncernens verksamhet bedrivs i det helägda finska dotterbolaget Meltron Oy och därför genereras huvuddelen av rörelseförlusterna i dotterbolaget. Förlusterna har finansierats av moderbolaget genom aktieägartillskott och hittills konsoliderats i form av ökat eget kapital i dotterbolaget och motsvarande ökning av tillgången i moderbolagets balansräkning. I ljuset den nuvarande situationen, värderingen av Meltron och med tillämpning av försiktighetsprincipen har styrelsen nu beslutat att skriva ned värdet av dotterbolaget med 50%, drygt 46 MSEK, i moderbolagets balansräkning. Nedskrivningen med -46 MSEK innebär att moderbolagets förlust uppgick till -55,1 MSEK.

## ***Kommentar till moderbolagets balansräkning***

Den nämnda nedskrivningen av värdet av Meltron Oy i moderbolagets Meltron AB balansräkning med ca 46 MSEK har minskat det fria egna kapitalet med 22,2 MSEK och resterande 23,9 MSEK har täckts med bundet eget kapital. Styrelsen kommer därför till årsstämman 2021-10-01 föreslå motsvarande reduktion av aktiekapitalet och överföra till fritt eget kapital för förlusttäckning.

## Huvudsakliga risker och osäkerheter

Den snabba återstarten av den globala ekonomin mot slutet av räkenskapsåret har orsakat betydande förlängning av leveranstiderna för viktiga elektronikkomponenter. Om vi inte kan göra tidiga inköp av nyckelkomponenter kan Meltrons egna leveranstider och därigenom försäljning komma att påverkas negativt och sannolikt kommer prisökningar att påverka bruttomarginalen negativt. Vi har redan gjort vissa strategiska komponentinköp och förbereder alternativa tekniska lösningar för att motverka problemen. Vi bedömer att leveransläget kan komma att stabiliseras under nästa räkenskapsår.

Meltron har tidigare ingått i partnerskap i Oman och ett joint venture i USA. Utvecklingen och framgången i dessa samarbeten ligger inte helt i vår kontroll och det finns en risk att gemensamt överenskomna mål inte kommer att uppnås.

## Corona

Coronapandemin fortsätter att påverka våra affärsmöjligheter. Den största effekten har den tidigare nämnda obalansen i de globala leveranskedjorna för elektronikkomponenter, som förlänger leveranstiderna, binder kapital och även kan minska försäljningen om våra leveranstider blir för långa. För det andra har många av våra kunder fortfarande restriktioner för anläggningsbesök och fysiska försäljningsmöten. Situationen varierar mellan marknader och är besvärligast i Mellanöstern där pandemin kan orsaka fortsatta förseningar för stora projekt.

## Resultatdisposition, offentliggörande, mm

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital om -23,913,041 balanseras i ny räkning. Styrelsen föreslår ingen utdelning.

Årsredovisningen kommer att publiceras 2021-09-07 tillsammans med revisorsberättelsen. Den kommer att finnas tillgänglig på bolagets web-sida, [www.meltron.com](http://www.meltron.com) och <https://investor.meltron.com/>.

Årsstämman kommer att hållas 2021-10-01 i Stockholm.

Meltron's halvårsrapport för perioden 1 juli -31 dec 2021 publiceras 2022-02-18 (preliminärt). Rapporten publiceras på [www.meltron.com](http://www.meltron.com)

## Redovisningsprinciper

Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3) har tillämpats vid upprättandet av årsredovisningen och bokslutskommunikén.

Denna kommuniké har inte varit föremål för revision.

### Definitioner nyckeltal:

2019-08-31 förvärvades Meltron OY och därav redovisas siffror för koncernen för perioden september till juni för räkenskapsåret 2019/2020.

#### **Rörelsemarginal:**

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

#### **Resultat per aktie:**

Periodens resultat i relation till genomsnittligt antalet aktier under perioden

#### **Soliditet:**

Eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen.

#### **Genomsnittligt antal aktier:**

Genomsnitt av antal aktier vid periodens utgång

Stockholm 2021-08-30

Göran Lundgren  
Ordförande

Ville Sistonen  
VD

**För ytterligare information kontakta:**

Ville Sistonen, CEO Meltron AB, tel: +358 40 746 4781; [ville.sistonen@meltron.fi](mailto:ville.sistonen@meltron.fi)

Mikko Sola, CFO Meltron AB, tel: +358 40 566 5335; [mikko.sola@meltron.fi](mailto:mikko.sola@meltron.fi)

Läs mer på [www.meltron.com](http://www.meltron.com)

Denna information är sådan information som Meltron AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och regulatoriska krav för handel på NGM Nordic SME. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande 2021-08-30 kl 08:45.



## Koncernens Resultaträkning

Tkr	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
	Jan-Juni	Jan-Juni	Juli-Juni	Sept-Juni
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	3 044	1 225	5 714	3 160
Övriga rörelseintäkter	95	213	170	660
<b>Summa intäkter</b>	<b>3 139</b>	<b>1 438</b>	<b>5 884</b>	<b>3 820</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-2 806	-1 449	-4 528	-4 081
Övriga externa kostnader	-7 231	-4 459	-11 202	-13 171
Personalkostnader	-2 337	-1 750	-8 296	-4 137
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 832	-2 139	-3 579	-3 522
<b>Summa kostnader</b>	<b>-14 206</b>	<b>-9 797</b>	<b>-27 605</b>	<b>-24 911</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-11 067</b>	<b>-8 359</b>	<b>-21 721</b>	<b>-21 091</b>
Finansnetto	-185	-654	-3 576	-2 120
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-11 252</b>	<b>-9 013</b>	<b>-25 297</b>	<b>-23 211</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-11 252</b>	<b>-9 013</b>	<b>-25 297</b>	<b>-23 211</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-11 252</b>	<b>-9 013</b>	<b>-25 297</b>	<b>-23 211</b>

## Koncernens Balansräkning

Tkr	2021 30 juni	2020 30 juni	2020 31 dec	2019 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3 342	3 482	2 977	2 520
Patent och rättigheter	11 113	12 826	11 919	13 555
Inventarier	1 364	1 652	1 570	1 848
Andra långfristiga värdepapperinnehav	49	51	51	51
Långfristiga fordringar	238	225	221	224
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>16 106</b>	<b>18 236</b>	<b>16 738</b>	<b>18 198</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Färdiga varor och handelsvaror	4 040	2 218	2 906	2 613
Kundfordringar	310	305	1 191	264
Övriga kortfristiga fordringar	1 672	2 044	2 447	2 946
Likvida medel	629	233	6 728	1 509
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>6 651</b>	<b>4 800</b>	<b>13 272</b>	<b>7 332</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>22 757</b>	<b>23 036</b>	<b>30 010</b>	<b>25 530</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	72 055	40 027	72 055	33 146
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-59 018	-27 101	-47 825	-18 432
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 037</b>	<b>12 926</b>	<b>24 230</b>	<b>14 714</b>
<b>Avsättningar</b>				
Övriga avsättningar	170	319	327	300
<b>Summa avsättningar</b>	<b>170</b>	<b>319</b>	<b>327</b>	<b>300</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	794	3 293	783	3 954
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>794</b>	<b>3 293</b>	<b>783</b>	<b>3 954</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	886	917	884	266
Leverantörsskulder	1 191	2 526	775	4 036
Övriga kortfristiga skulder	6 679	3 055	3 011	2 260
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>8 756</b>	<b>6 498</b>	<b>4 670</b>	<b>6 562</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>22 757</b>	<b>23 036</b>	<b>30 010</b>	<b>25 530</b>



## Koncernens förändring eget Kapital

Tkr	2020/2021	2019/2020
	Juli-Juni	Sept-Juni
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>12 926</b>	<b>-5 021</b>
Värde omvänt förvärv	-	8 929
Nyemission	25 814	32 462
Årets omräkningsdifferens	-406	-233
Periodens resultat	-25 297	-23 211
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>13 037</b>	<b>12 926</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
	Jan-Juni	Jan-Juni	Juli-Juni	Sept-Juni
Resultat efter finansiella poster	-11 252	-9 013	-25 297	-23 211
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 675	2 158	3 470	3 623
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	-	-127	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-9 577</b>	<b>-6 855</b>	<b>-21 954</b>	<b>-19 588</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	4 651	406	7 521	-9 025
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 926</b>	<b>-6 449</b>	<b>-14 433</b>	<b>-28 613</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 185</b>	<b>-2 175</b>	<b>-1 752</b>	<b>-2 362</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>12</b>	<b>7 348</b>	<b>16 581</b>	<b>31 207</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-6 099</b>	<b>-1 276</b>	<b>396</b>	<b>232</b>
Likvida medel vid periodens början	6 728	1 509	233	1
Likvida medel vid periodens slut	629	233	629	233

## Moderbolagets Resultaträkning

Tkr	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
	Jan-Juni	Jan-Juni	Juli-Juni	maj-Juni
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	233	653	488	1 113
Övriga rörelseintäkter	39	63	52	66
<b>Summa intäkter</b>	<b>272</b>	<b>716</b>	<b>540</b>	<b>1 179</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-688	139	-1 120	-1 237
Övriga externa kostnader	-1 751	-3 338	-4 635	-9 751
Personalkostnader	-822	-656	-1 635	-1 563
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-933	-951	-1 885	-2 283
<b>Summa kostnader</b>	<b>-4 194</b>	<b>-4 806</b>	<b>-9 275</b>	<b>-14 834</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 922</b>	<b>-4 090</b>	<b>-8 735</b>	<b>-13 655</b>
Finansnetto	-46 019	-604	-46 320	-653
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-49 941</b>	<b>-4 694</b>	<b>-55 055</b>	<b>-14 308</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-49 941</b>	<b>-4 694</b>	<b>-55 055</b>	<b>-14 308</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-49 941</b>	<b>-4 694</b>	<b>-55 055</b>	<b>-14 308</b>

## Moderbolagets Balansräkning

Tkr	2021 30 juni	2020 30 juni	2020 31 dec	2019 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	323	674	488	858
Patent och rättigheter	6 601	8 120	7 361	8 881
Inventarier	16	12	23	17
Andelar i koncernföretag	46 063	71 532	82 004	54 198
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>53 003</b>	<b>80 338</b>	<b>89 876</b>	<b>63 954</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Färdiga varor och handelsvaror	1 700	758	868	1 017
Kundfordringar	205	102	257	264
Övriga kortfristiga fordringar	1 921	3 018	8 165	14 787
Likvida medel	481	232	5 553	1 508
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 307</b>	<b>4 110</b>	<b>14 843</b>	<b>17 576</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>57 310</b>	<b>84 448</b>	<b>104 719</b>	<b>81 530</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	72 055	40 028	72 055	33 147
Uppskrivningsfond	5 021	6 185	5 603	6 768
Fond för utvecklingutgifter	304	674	489	859
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-23 913	35 822	25 261	39 281
<b>Summa eget kapital</b>	<b>53 467</b>	<b>82 709</b>	<b>103 408</b>	<b>80 055</b>
<b>Avsättningar</b>				
Övriga avsättningar	170	319	327	300
<b>Summa avsättningar</b>	<b>170</b>	<b>319</b>	<b>327</b>	<b>300</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	248	313	383	737
Övriga kortfristiga skulder	3 425	1 107	601	438
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 673</b>	<b>1 420</b>	<b>984</b>	<b>1 175</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>57 310</b>	<b>84 448</b>	<b>104 719</b>	<b>81 530</b>

## Moderbolagets förändring eget Kapital

Tkr	2020/2021	2019/2020
	Juli-Juni	Maj-Juni
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>82 708</b>	<b>10 357</b>
Periodens resultat	-55 055	-14 308
Nyemission	25 814	86 659
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>53 467</b>	<b>82 708</b>

## Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
	Jan-Juni	Jan-Juni	Juli-Juni	Maj-Juni
Resultat efter finansiella poster	-49 941	-4 694	-55 055	-14 308
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	46 839	969	47 840	2 319
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	-	107	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-3 102</b>	<b>-3 725</b>	<b>-7 108</b>	<b>-11 989</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	8 154	12 435	9 002	-3 198
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>5 052</b>	<b>8 710</b>	<b>1 894</b>	<b>-15 187</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-10 124</b>	<b>-17 334</b>	<b>-20 614</b>	<b>-17 334</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>7 348</b>	<b>18 969</b>	<b>32 462</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-5 072</b>	<b>-1 276</b>	<b>249</b>	<b>-59</b>
Likvida medel vid periodens början	5 553	1 508	232	291
Likvida medel vid periodens slut	481	232	481	232