

# Bokslutskommuniké

## 1 oktober – 31 december, 2019

### FJÄRDE KVARTALET (KONCERNEN)

- Nettoomsättningen i Q4 uppgick till 7,1 MSEK (5,0), en ökning med 40 procent jämfört med samma period föregående år
- Bruttomarginalen för det fjärde kvartalet uppgick till 86 procent (77). Bruttomarginalen för kvartalet påverkas positivt av en upplösning av garantiavsättning i fjärde kvartalet med 1,4 MSEK
- Kvartalets resultat efter skatt uppgick till -0,2 MSEK (-2,2)
- Kassaflödet uppgick till -3,2 MSEK (0,1)

### ÅRET (KONCERNEN)

- Nettoomsättningen för helåret uppgick till 19,4 MSEK (16,2), en ökning med 20 procent jämfört med föregående år
- Bruttomarginalen för året uppgick till 55 procent (75)
- Årets resultat uppgick till -11,3 MSEK (8,0)

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Kostnad för återkallelse av produkter bedömdes i tredje kvartalet till 5,0 MSEK. I fjärde kvartalet har denna kunnat justeras ned till en total uppskattad kostnad om 3,6 MSEK
- Uppbyggnad av försäljningsorganisation i Nordamerika genom anställning av lokal försäljningschef
- Utökning av styrelsen med två nya ledamöter vid extra bolagsstämma i december

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

- Lansering på den japanska marknaden efter tecknade av distributionsavtal med Hakusui och erhållit produktgodkännande
- Tecknat ett flertal nya distributörsavtal i USA
- Adma förvaltnings AB lämnade ett offentligt kontanterbjudande till aktieägarna i Doxa. Adma förvaltnings ägande uppgick per årsskiftet till 60,8 procent
- Återkallelse av produkter från distributörer och private label licenstagare p.g.a. felaktig datummärkning

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER FJÄRDE KVARTALET

- Doxa har erhållit ett lån från Adma förvaltning om 10 MSEK vilket säkrar Doxas likviditetsbehov under 2020
- Styrelsen har beslutat att byta Doxas Certified Adviser till Redeye AB fr.o.m. 1 mars 2020

### FJÄRDE KVARTALET I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(MSEK)	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Intäkter inkl. licensintäkter och aktiverade arbeten	7,3	5,2	20,1	34,5 <sup>1</sup>
Nettoomsättning inkl. övriga rörelseintäkter	7,1	5,0	19,4	16,2
Bruttoresultat exkl. licensintäkter & aktiverat arbete	-6,1 <sup>2</sup>	3,9	10,7 <sup>3</sup>	12,1
Bruttomarginal, %	86	77	55	75
Resultat före engångskostnader och finansnetto	-0,2	-2,1	-11,1	8,4
Kassaflöde	-3,2	0,1	-15,0	8,4

1) Inklusive engångsbetalning av licensintäkter för private label avtal med Dentsply Sirona med 17,7 MSEK

2) Inklusive upplösning av garantiavsättning om 1,4 MSEK

3) Inklusive kostnad för återkallelse 2019 om -3,6 MSEK

### KORT OM DOXA

Doxa är ett Uppsalabaserat dentalbolag som utvecklar, tillverkar och kommersialiserar bioaktiva, vävnadsvänliga och lättanvända produkter inom global tandvård. Utvecklingen baseras på en väl patenterad biokeramisk teknologi. Våra produkter, som säljs och marknadsförs under produktnamnet Ceramir®, Ceramir® Crown&Bridge och Ceramir® Bioceramic Implant Cement, är re-mineraliserande, vävnadsvänliga och för tandläkaren tidseffektiva dentalcement för permanent cementering av kronor och broar. Doxa Aktiebolag (publ) är listat på Nasdaq First North Growth Market med Erik Penser Bank som Certified Adviser (tel: 08-463 83 00; e-mail certifiedadviser@penser.se).

## VD-ORD

### REKORDFÖRSÄLJNING I FJÄRDE KVARTALET OCH 20 PROCENT TILLVÄXT FÖR HELÅRET

2019 avslutades framgångsrikt med ett historiskt försäljningsrekord i fjärde kvartalet. Nettoomsättningen uppgick till 7,1 MSEK (5,0) och är en ökning med 40 procent jämfört med föregående år. Det är framför allt försäljningen i december till våra egna distributörer som varit mycket hög tack vare genomförda marknadsföringsaktiviteter med distributörerna i USA. Det får till konsekvens att försäljningsutfallet för det första kvartalet förväntas påverkas. Det är oerhört glädjande att kunna konstatera att vårt aktiva och fokuserade arbete med våra distributörer har givit resultat.

Bruttomarginalen för kvartalet utvecklades positivt och steg till 86 procent (77) då kostnaderna för den återkallelse som gjordes i kvartal tre blev lägre än initialt beräknats. För helåret sjönk den dock på grund av kostnader för återkallelsen och den lägre marginalen på våra produkter till vår private label licenstagare.

Under helåret 2019 lyckades vi växa med 20 procent till följd av vår nya strategi, som fastställdes under 2019, med att fokusera Doxas resurser på försäljningstillväxt på den amerikanska marknaden och lansering av Ceramir Crown&Bridge på världens näst största dentalmarknad som är Japan. Det resulterade i att nettoomsättningen för helåret ökade till 19,4 MSEK jämfört med 16,2 MSEK för 2018.

### UTVÄXLING PÅ SATSNING I USA OCH JAPAN

Utvecklingen på den nordamerikanska marknaden har varit mycket positiv under slutet av 2019. I november medverkade vi på Greater New York Dental Meeting i USA. Där träffade vi distributörer och potentiella sambetspartners och vi fick tillfälle att introducera vår nyrekryterade försäljningschef.

I USA utökar vi våra samarbeten till fler försäljningskanaler. Framöver kommer vi att förutom bearbetning av våra befintliga distributörer, även att bearbeta myndigheter och statliga organisationer, dentalkedjor och offentliga inköpsorganisationer i syfte att skapa tillväxt.

Lansering och efterföljande försäljning på världens näst största dentalmarknad, Japan, har löpt enligt plan och vi räknar med fortsatt god tillväxt. På samma sätt som i USA arbetar vi nu med att skapa relationer och bygga nätverk till universitet, institutioner och lokala föreläsare i Japan. I november fick vi besök av en större grupp japanska tandläkare som vi höll en utbildningskväll för i Göteborg. Den här typen av besök är av stor betydelse för att befästa vårt varumärke.

### NYA PRODUKTER UNDER 2020

I takt med att ökad efterfrågan på bioaktiva dentalmaterial utvärderar vi löpande nya potentiella strategiska samarbeten för vår Ceramir-teknologi. Det ska resultera i att vi kan lansera flera nya produkter. Enligt vår strategi ska Doxa utvecklas från ett enproduktbolag till ett flerproduktbolag genom strategiska samarbeten. Ambitionen för 2020 är att slutföra utvecklingen av och lansera åtminstone två nya produkter.

### LÄGRE KOSTNADER FÖR ÅTERKALLELSE ÄN FÖRVÄNTAT

I USA har vi med stor framgång lyckats hantera och minimera de negativa effekterna av återkallelsen av felmärkta produkter i det tredje kvartalet. Kostnaderna för återkallelsen förväntas nu uppgå till 3,6 MSEK istället för de initialt beräknade 5 MSEK. Återkallelsen genomförs i nära samarbete med licenstagare och distributörer och vi har fått mycket positiv feedback för vår hantering. Vi går nu stärkta ur denna process.

### NYA STYRELSELEDAMÖTER FÖRSTÄRKER DOXA

På initiativ av Adma Förvaltnings AB (Adma), som vid årsskiftet ägde 60,8 procent av aktierna i Doxa, valdes två nya ledamöter in i bolagets styrelse vid en extra bolagsstämma i december. Christian Lindgren och Ljubo Mrnjavac är VD respektive investeringschef på Adma. De tillför Doxa stor erfarenhet från investeringar i, och utveckling av tillväxtbolag.

### ÖKAT TEMPO PÅ PRIORITERADE MARKNADER

Under 2019 fokuserade vi våra resurser på ökad marknadsföring och försäljning mot den nordamerikanska marknaden och att etablera oss på världens näst största dentalmarknad, den japanska. Vi har också identifierat och påbörjat strategiska samarbeten för att snabbare kunna färdigställa nya produkter baserade på Ceramir-teknologi. Vårt starka avslut 2019 och de spännande projekt vi har på gång gör att jag ser framemot att tillsammans med mitt team fortsätta på vår inslagna väg mot ökad tillväxt för Doxa under 2020.



Uppsala, februari 2020



Henrik Nedoh, VD

# RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

## KONCERNEN

### Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning för det fjärde kvartalet 2019 uppgick till 7,1 MSEK (5,0), en ökning med hela 40 procent. En stark försäljning i december 2019, mer än tre gånger högre än samma månad 2018, låg bakom kvartalets kraftiga tillväxt. Nettoomsättningen för helåret 2019 uppgick till 19,4 MSEK (16,2), en ökning med 20 procent jämfört med samma period föregående år.

Rörelsens kostnader för fjärde kvartalet uppgick till -7,5 MSEK (-7,3). Kostnaderna för sålda varor minskades i fjärde kvartalet med en upplösning om 1,4 MSEK av den garantiavsättning för återkallelse som gjordes i kvartal tre.

Styrelsearvoden inkl. sociala avgifter på arvoden om för helåret 0,7 MSEK redovisas under personalkostnader i 2019. Motsvarande kostnad 2018 redovisades under övriga kostnader.

Rörelseresultat för fjärde kvartalet uppgick till -0,2 MSEK (-2,1) och resultat efter skatt uppgick till -0,2 MSEK (-2,2).

### Finansiell ställning

Koncernens likvida medel per den 31 december 2019 uppgick till 4,7 MSEK (19,7). Det egna kapitalet uppgick till 8,9 MSEK (20,1).

Utifrån beslutad budget för 2020 gör styrelsen bedömningen att lånet om 10 MSEK från Adma Förvaltnings AB säkrar fortsatt drift för kommande 12 månader.

### Kassaflöde

Koncernens kassaflöde uppgick under fjärde kvartalet 2019 till -3,2 MSEK (0,1), och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 MSEK (-0,3).

Kassaflödet för helåret 2019 uppgick till -15,0 MSEK och för 2018 (rensat för erhållna licensintäkter) till -6,9 MSEK. Kassaflödet 2019 påverkades av slutamortering av ett lån till Erik Penser Bank AB om 5 MSEK.

## MODERBOLAGET

### Omsättning och resultat

Moderbolagets intäkter under fjärde kvartalet uppgick till 0,5 MSEK (0,4).

Resultatet efter skatt för det fjärde kvartalet 2019 uppgick till -1,1 MSEK (-1,1).

### Finansiell ställning

Moderbolagets likvida medel per den 31 december 2019 uppgick till 0,1 MSEK (0,2) och det egna kapitalet uppgick till 32,7 MSEK (36,5).

### Kassaflöde

Moderbolagets kassaflöde under fjärde kvartalet 2019 uppgick till 0,0 MSEK (-0,3) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 MSEK (0,2).

## PERSONAL

Antal medarbetare i koncernen uppgick vid utgången av det fjärde kvartalet till tio. Omräknat motsvarar det 9,7 heltidstjänster. En försäljningschef för den nordamerikanska marknaden anställdes i USA i november 2019.

## AKTIEN

Det totala antalet utestående aktier vid periodens slut uppgick till 55 900 400.

Aktien är noterad på Nasdaq First North Growth Market sedan april 2014. Aktien har börssymbolen DOXA. Erik Penser Bank är företagets Certified Adviser.

Per den 31 december 2019 ägs Doxa till 75,0 procent av fem aktieägare. Dessa är:

Ägare	Antal aktier	Andel
Adma Förvaltnings AB	33 963 904	60,8%
Försäkrings AB Skandia	3 005 000	5,4%
Sune Gellberg, privat och via bolag	2 440 000	4,4%
Hartmut Wiese	1 378 959	2,5%
Aktiebolaget Possessor	1 138 182	2,0%

## RISKER

För en redogörelse över de risker som är förknippade med bolagets verksamhet hänvisas till Bolagets Årsredovisning 2018. Denna finns på bolagets hemsida, [www.doxa.se](http://www.doxa.se), under fliken Investor relations/Finansiella rapporter.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna kvartalsrapport är upprättad enligt Bokföringsnämndens Allmänna Råd och redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

## STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

• • •

Uppsala den 21 februari 2020

Ingrid Atteryd Heiman  
*Styrelseordförande*

Melker Nilsson  
*Styrelseledamot*

Pål Ryfors  
*Styrelseledamot*

Alexander Tasevski  
*Styrelseledamot*

Göran Urde  
*Styrelseledamot*

Christian Lindgren  
*Styrelseledamot*

Ljubo Mrnjavac  
*Styrelseledamot*

Henrik Nedoh  
*Verkställande direktör*

*Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.*

### För ytterligare information:

Henrik Nedoh, VD, Doxa  
Tel: 018-478 20 00  
Email: henrik.nedoh@doxa.se

### Kommande informationstillfällen:

Årsredovisning 2019	Vecka 17 2020
Delårsrapport Q1 2020	7 maj 2020
Årsstämma 2020	8 juni 2020
Delårsrapport Q2 2020	20 augusti 2020
Delårsrapport Q3 2020	5 november 2020
Bokslutskommuniké 2020	23 februari 2021

# KONCERNEN

## RESULTATRÄKNING KONCERNEN (MSEK)

	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning inkl. övriga rörelseintäkter	7,1	5,0	19,4	16,2
Aktiverat arbete för egen räkning	0,2	0,2	0,7	0,6
Licensintäkter	0,0	0,0	0,0	17,7
<b>Summa intäkter</b>	<b>7,3</b>	<b>5,2</b>	<b>20,1</b>	<b>34,5</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Kostnad sålda varor	-1,0 <sup>1</sup>	-1,2	-8,7 <sup>2</sup>	-4,1
Reklam/marknadsföring	-0,6	-0,3	-2,5	-1,0
Personalkostnader <sup>3,4</sup>	-3,0	-2,1	-10,9	-7,4
Arvoden, externa tjänster <sup>3</sup>	-0,9	-1,1	-2,9	-5,2
Övriga kostnader <sup>4</sup>	-1,8	-1,9	-5,6	-6,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,2	-0,7	-0,6	-1,5 <sup>5</sup>
<b>Summa kostnader</b>	<b>-7,5</b>	<b>-7,3</b>	<b>-31,2</b>	<b>-26,1</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,2</b>	<b>-2,1</b>	<b>-11,1</b>	<b>8,4</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,1	0,1
Räntekostnader	0,0	-0,1	-0,2	-0,5
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-0,2</b>	<b>-2,2</b>	<b>-11,2</b>	<b>8,0</b>
Skatt på periodens resultat	-0,0	0,0	-0,1	0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-0,2</b>	<b>-2,2</b>	<b>-11,3</b>	<b>8,0</b>

1) Innehåller upplösning av garantiavsättning i kvartalet om 1,4 MSEK

2) Innehåller kostnad för återkallelse 2019 om -3,6 MSEK.

3) Doxas före detta VD hade konsultkontrakt, medan nuvarande VD är anställd

4) Redovisning av styrelsearvoden har i 2019 flyttats från Övriga kostnader till Personalkostnader.

5) Innehåller nedskrivningar av aktiverat eget arbete om 0,5 MSEK.

BALANSRÄKNING KONCERNEN  
(MSEK)

	31 dec 2019	31 dec 2018
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten	2,9	2,7
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier, verktyg och installationer	0,1	0,2
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andra långfristiga fordringar	0,0	0,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3,0</b>	<b>2,9</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	2,8	3,1
Kortfristiga fordringar	5,2	2,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,9	0,5
Kassa och bank	4,7	19,7
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13,6</b>	<b>25,9</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>16,6</b>	<b>28,8</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	28,0	28,0
Övrigt tillskjutet kapital	196,9	196,9
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-216,0	-204,8
<b>Summa eget kapital</b>	<b>8,9</b>	<b>20,1</b>
<b>Avsättningar</b>		
Garantiavsättning	3,4	0,0
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>0,0<sup>1</sup></b>	<b>3,0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Låneskulder	0,0 <sup>1</sup>	2,0
Leverantörsskulder	2,0	1,5
Övriga skulder	0,3	0,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,0	1,4
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4,3</b>	<b>5,7</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>16,6</b>	<b>28,8</b>

1) 1 juni 2019 slutamorterade koncernen det resterande lånet till Erik Penser bank om 4,5 MSEK

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN  
(MSEK)

	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
<b>Löpande verksamheten</b>				
Resultat före finansiella poster	-0,2	-2,1	-11,1	8,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1,5	0,8	4,0	1,6
Betald skatt och räntenetto	-0,0	-0,1	-0,2	-0,4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet</b>	<b>-1,7</b>	<b>-1,4</b>	<b>-7,3</b>	<b>9,6</b>
Förändring av rörelsekapitalet	-1,3	2,0	-2,0	1,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3,0</b>	<b>0,6</b>	<b>-9,3</b>	<b>10,8</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,2	-0,2	-0,7	-0,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	-0,3	-5,0 <sup>1</sup>	-1,8
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-3,2</b>	<b>0,1</b>	<b>-15,0</b>	<b>8,4</b>
Likvida medel vid periodens ingång	7,9	19,6	19,7	11,3
Omräkningsdifferens	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>4,7</b>	<b>19,7</b>	<b>4,7</b>	<b>19,7</b>

1) 1 juni 2019 slutamorterade koncernen det resterande lånet till Erik Penser bank om 4,5 MSEK

## KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (MSEK)

2019	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>28,0</b>	<b>196,9</b>	<b>-204,8</b>	<b>20,1</b>
Periodens resultat			-11,3	-11,3
Omräkningsdifferens			0,0	0,0
Personaloptioner			0,1	0,1
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>28,0</b>	<b>196,9</b>	<b>-216,0</b>	<b>8,9</b>

2018	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>28,0</b>	<b>196,9</b>	<b>-213,0</b>	<b>11,9</b>
Periodens resultat			8,0	8,0
Omräkningsdifferens			0,0	0,0
Teckningsoptioner till anställda			0,2	0,2
<b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b>	<b>28,0</b>	<b>196,9</b>	<b>-204,8</b>	<b>20,1</b>

## DATA PER AKTIE (KONCERNEN)

(SEK)	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
Nettoreultat per aktie	-0,00	-0,04	-0,20	0,14
Eget kapital per aktie	0,16	0,36	0,16	0,36
Soliditet, %	54	70	54	70
Antal utestående aktier	55 900 400	55 900 400	55 900 400	55 900 400
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier	55 900 400	55 900 400	55 900 400	55 900 400

## NYCKELTALSDEFINITIONER

- Resultat per aktie - Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt vägt antal aktier.
- Eget kapital per aktie - Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens slut
- Soliditet - Eget kapital i förhållande till balansomslutningen



## MODERBOLAGET

### RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET (MSEK)

	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	0,5	0,4	2,0	1,5
<b>Summa intäkter</b>	<b>0,5</b>	<b>0,4</b>	<b>2,0</b>	<b>1,5</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Reklam/marknadsföring	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Personalkostnader	-0,9	-0,5	-3,2	-0,6
Arvoden, externa tjänster	-0,2	-0,3	-0,7	-1,9
Övriga kostnader	-0,5	-0,7	-1,8	-2,8
<b>Summa kostnader</b>	<b>-1,6</b>	<b>-1,5</b>	<b>-5,8</b>	<b>-5,4</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,1</b>	<b>-3,8</b>	<b>-3,9</b>
Räntekostnader	0,0	0,0	0,0	-0,1
Resultat från aktier och andelar i dotterbolag	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,1</b>	<b>-3,8</b>	<b>-4,0</b>
Skatt på periodens resultat	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,1</b>	<b>-3,8</b>	<b>-4,0</b>

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET  
(MSEK)

	31 dec 2019	31 dec 2018
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Aktier och andelar i dotterföretag	30,0	30,0
Fordringar hos koncernföretag	3,0	6,1
Andra långfristiga fordringar	0,0	0,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>33,0</b>	<b>36,1</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Fordringar hos koncernföretag	0,5	0,8
Övriga fordringar	0,1	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,2	0,2
Kassa och bank	0,1	0,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>0,9</b>	<b>1,3</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>33,9</b>	<b>37,4</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	28,0	28,0
Reservfond	14,2	14,2
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>42,2</b>	<b>42,2</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Överkursfond	182,7	182,7
Balanserat resultat	-188,4	-184,4
Årets resultat	-3,8	-4,0
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>-9,5</b>	<b>-5,7</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>32,7</b>	<b>36,5</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Låneskulder	0,0	0,0
Leverantörsskulder	0,1	0,1
Övriga skulder	0,1	0,1
Skulder till koncernföretag	0,0	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,0	0,7
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1,2</b>	<b>0,9</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>33,9</b>	<b>37,4</b>

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET  
(MSEK)

	Okt-dec 2019	Okt-dec 2018	Jan-dec 2019	Jan-dec 2018
<b>Löpande verksamheten</b>				
Resultat före finansiella poster	-1,1	-1,1	-3,8	-3,9
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0,0	0,0	0,0	0,0
Räntenetto	0,0	0,0	0,0	-0,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,1</b>	<b>-3,8</b>	<b>-4,0</b>
Förändring av rörelsekapitalet	1,1	0,6	3,7	-5,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,1</b>	<b>-9,1</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,2	0,0	0,2
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,1</b>	<b>-8,9</b>
Likvida medel vid periodens ingång	0,1	0,5	0,2	9,1
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>