

Bokslutskommuniké

JANUARI–DECEMBER 2023

Railway Metrics and Dynamics Sweden AB (publ)
556846-5560

railwaymetrics.com



Railway Metrics and Dynamics Sweden AB (publ)

Bokslutskommuniké januari–december 2023

Perioden 1 oktober – 31 december 2023

- Bolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 548 (92) Tkr.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -1 844 (-2 344) Tkr.
- EBITDA för perioden uppgick till -1 844 (-2 312) Tkr.
- Resultat per aktie för perioden var -0,10 (-0,14) kr.
- Bolaget har aktiverat kostnader om 3 454 (1 850) Tkr under perioden.

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Bolagets nya produkter presenterades 10–12 okt på Nordic Rail i Jönköping – en av Nordens största järnvägmässor.
- Avtal tecknat med Green Cargo AB om sensorer på fordon inom ramen för avtal i innovationsupphandling med Trafikverket.
- Avtal tecknat med Norrtåg och Real Rail om sensorer på fordon inom ramen för avtal i innovationsupphandling med Trafikverket.
- Samarbetsavtal tecknat med Strainlabs om att införliva smarta skruvar i RMD:s plattform.
- Pågående proof of concept gällande GPS-funktionen i PMU:n i Sydafrika.
- Avslutade godkända miljötålighetstester enligt EN-standard av PMU gällande temperatur samt stötar och vibrationer.
- Avslutade godkända tester enligt EN-standard kring elektromagnetisk strålning.

Perioden 1 januari – 31 december 2023

- Bolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 6 170 (114) Tkr
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -1 332 (-5 922) Tkr
- EBITDA för perioden uppgick till -1 298 (-5 847) Tkr
- Resultat per aktie för perioden var -0,07 (-0,39) kr
- Bolaget har aktiverat kostnader om 9 808 (5 740) Tkr under perioden.

Väsentliga händelser under rapportperioden

- I januari 2023 påbörjades ett projekt där forskare vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm undersöker om sensorer från Railway Metrics and Dynamics kan ge samma resultat som fast monterade sensorer till en bråkdel av kostnaden.
- Avtalet för Innovationsupphandling med Trafikverket undertecknades i början av februari 2023.
- En patentansökan gällande övervakning av vikten på tåg med hjälp av radar lämnades in i slutet av februari 2023.
- Bolagets nya produkter har presenterats på två viktiga mässor under våren, Train & Rail i Stockholm 25–27 april och Transport Logistic i München 9–12 maj. På mässan i München samutställde RMD med Wascosa och Bolagets nya järnvägskamera presenterades som en säljande innovation till Wascosas nya ballastvagn.
- Deltog på ERCI Innovation Awards, där RMD var nominerat till ett pris.
- Trafikverket har beslutat om fortsatt samarbete och aktiverat Etapp 2 inom ramen för Innovationsupphandling.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Teckningsoptioner av serie TO2 utnyttjades till 92,65 procent.
- Riktad nyemission om 11,3 MSEK genomfördes.

Från utveckling till produktion och försäljning

Under 2023 har Railway Metrics and Dynamics tagit flertalet viktiga steg som är väsentliga för bolagets fortsatta utveckling och genomförande av den uppsatta affärsplanen. Vår systemlösning för övervakning av järnvägsanläggningen har breddats med nya patentansökningar samt färdiga produkter ute i spår. Samtidigt har extra finansiering tagits in, och vi har kommit en bra bit på vägen i det innovationsprojekt vi utför åt Trafikverket. Alla dessa framsteg har lett till att RMD under 2023 tagit steget från att vara i en forsknings- och utvecklingsfas, till att på allvar inleda försäljningsfasen

Allt arbete som utfördes under 2023 gör att 2024 kommer bli ett spännande år, där allt fler av våra produkter kommer synas i järnvägsanläggningen. Detta möjliggörs inte minst av påfyllningen i bolagets kassa om cirka 15,2 miljoner kronor innan emissionskostnader, vilka tillkommit via genomförande av teckningsoptioner serie T01 i maj 2023, och senare även teckningsoptioner T02 samt en riktad nyemission i februari 2024. Det nytillförda kapitalet kommer att användas till att skala upp vår produktion, så att vi kan möta marknadens efterfrågan på våra produkter.



Jan Lindqvist, VD

Ökad varumärkeskännedom

Under 2023 har RMD blivit allt mer synligt inom branschen, och varumärket blir allt mer välkänt, bland annat genom medverkan på flertalet olika mässor, såsom:

- **Transport Logistics** i München 9–12 maj där vi visade upp vår systemlösning, bland annat för den schweiziska godsvagnsleverantören Wascosa, som vill använda vår järnvägskamera på sin nya, helautomatiserade ballastvagn samt övervaka gods inne i vagnar.
- **Rail Transport Day** i Stockholm den 30 maj där jag representerade Railway Metrics and Dynamics i expertpanelen, och diskuterade digitaliseringens roll för att järnvägstransporter ska bli mer tillförlitliga och flexibla. Där ligger RMD:s plattformsstrategi helt rätt i tiden.
- **ERCI Innovation Awards** den 19 september, där vi var nominerade till den prestigefyllda utmärkelsen ERCI Innovation Awards tillsammans med branschkollegan Strainlabs. Genom nomineringen kunde vi visa upp vår plattform för en bred publik av järnvägsföretag och experter.
- **Nordic Rail** i Jönköping den 10–12 oktober där vi presenterade vår systemlösning, och bland annat fick stor uppmärksamhet kring vår järnvägskamera.

Vidare har vi även haft möten med flertalet olika trafikoperatörer och infrastrukturägare, som båda är målgrupper för vår systemlösning, och våra backkameror har installerats hos flertalet olika kunder. Dessutom har vi kompletterat säljorganisationen och ökat vår räckvidd genom rekryteringen av Oliver Disler, som i september tillträdde som ny försäljnings- och marknadsdirektör med säljfokus på den mellaneuropeiska marknaden. Sedan tidigare har vi säljare och samarbetspartners som hanterar marknaderna i Norden, Nord- och Sydamerika samt Afrika.

Vidareutveckling av tekniken

Men även om vi under 2023 har tagit steget in i en försäljningsfas så har vi inte minskat på ansträngningarna för att vidareutveckla vår befintliga teknik. Bland annat har vi knutit ett antal experter till bolaget för att ytterligare stärka vår djupa kompetens kring gångdynamik. Vi har även genomfört ett antal olika aktiviteter, exempelvis:

- **Miljötalighetstester** hos det oberoende testlabbet Intertek, som enligt EN-standard säkerställt att våra sensorer – Performance Monitoring Unit, PMU – fungerar inom temperaturspannet mellan -24 och +45 grader. Tester visar också att PMU:n även klarar av stötar och vibrationer motsvarande miljön vid korg- och bogie-montering. Dessa tester är inte lagkrav, men vi lät utföra dem ändå för att säkerställa funktionaliteten i de miljöer som enheten verkar.
- **Test för elektromagnetisk strålning** hos Saab, som enligt EN-standard kontrollerade PMU:ns funktion då den utsätts för elektromagnetisk strålning, såsom radiovågor eller statiska urladdningar som exempelvis genereras av en ljusbåge.
- **Proof of concept av GPS-funktion i Sydafrika**, där vi tillsammans med vår sydafrikanska samarbetspartner Indlela Connecting genomför testkörningar av GPS-funktionen i våra PMU:er.
- **KTH-studie kring sensorövervakning av järnvägsbroar** där forskare undersöker om sensorer från RMD kan ge samma resultat som fast monterade sensorer till en bråkdel av kostnaden – och därmed spara samhället stora pengar. Genom att följa broarnas tillstånd i realtid möjliggörs att rätt underhåll kan sättas in i rätt tid för att maximera broarnas livslängd.

Breddar RMD:s systemlösning

Utöver vidareutveckling av befintliga tekniska lösningar arbetar vi även med att bredda vår totala systemlösning genom nya tekniska innovationer som kompletterar de befintliga. Bland annat har vi ansökt om flertalet patent:

- **Lastviktssensor.** Övervakning av tågens vikt med hjälp av radar. En state of the art-lösning som kommer att lösa många utmaningar för både järnvägsbolag och infrastrukturförvaltare. Utvecklingen av sensorenheten har påbörjats.
- **Lastlåssensor.** Övervakning av att trailervagnar är korrekt fastlåsta. Behovet av övervakning av lastlås påvisas inte minst av den allvarliga olyckan på Stora Bältsbron år 2019, och liknande incidenter. En sådan lösning har till och med potential till att bli regulatorisk inom järnvägen. Sensorn är klar för att genomgå tester.
- **Sensor för strömvtagare och kontaktledning.** Tillståndsovervakning av pantograf och kontaktledning med hjälp av radarenheter och accelerometrar, vilket bland annat möjliggör att minimera antalet nedrivna kontaktledningar.

Partneravtal med Strainlabs

Som en del i att bredda vår systemlösning har vi även ingått ett partneravtal med Strainlabs. Detta bolag producerar smarta skruvar, vilka upptäcker när temperaturen börjar bli för hög. Genom att montera dessa skruvar i axelboxen på tåg får RMD:s systemlösning kompletterande information, vilket ytterligare förbättrar systemets möjlighet att förutspå fel på tåg eller spår. Exempelvis kan skruvarna upptäcka den förhöjda temperaturen i termiskt överbelastade hjulaxelboxar, samtidigt som en PMU registrerar förändrade vibrationer i desamma. Den kombinerade teknologin kan leda till att urspårningar som orsakas av termisk överbelastning i hjulaxelboxen undviks – antingen direkt när urspårning inträffar, vilket minimerar infrastrukturens skador, och i bästa fall innan urspårningen ens hunnit inträffa.

Back-kameror finns nu i spår

I järnvägsbranschen finns det ett stort behov av att öka säkerheten då det inträffat flertalet dödsolyckor för oskyddade signalgivare, vilka ibland står på utvändiga trappsteg längst bak på ett tåg och håller uppsyn bakåt. Detta problem har bland annat uppmärksammats av Arbetsmiljöverket. För att lösa detta tog RMD fram en magnetmonterad backkamera. Denna eliminerar behovet av oskyddade signalgivare, vilket både ökar säkerheten och minskar kostnaden för järnvägsoperatören.

Våra kameror blev snabbt en framgång, och under det sista kvartalet 2023 har dessa köpts in av flertalet svenska järnvägsoperatörer. Bland annat har växlings- och terminaltjänst-bolaget Väte Rail köpt in backkameror, vilka de initialt testar i Trelleborg.

Behoven av denna lösning är stor i branschen, och därmed är även marknadspotentialen stor. Av denna anledning räknar jag med att RMD:s backkamera blir en volymprodukt under år 2024.

Framgång i Trafikverket-projekt

Den 1 februari 2023 signerade RMD ett kontrakt med Trafikverket gällande automatiserad mätning av järnvägsanläggningen, med ett ordervärde på totalt cirka 25 miljoner kronor. Erfarenheten från projektet med Trafikverket har vi nytta av även på andra marknader, eftersom andra infrastruktüragare står inför samma utmaningar och har samma behov som Trafikverket kring att få en bra överblick av sin järnvägsanläggning.

Gick vidare till Etapp 2

Efter att vi under en sexmånadersperiod framgångsrikt tagit fram en demonstrationsfärdig systemlösning valde Trafikverket att i slutet av augusti aktivera Etapp 2. Delmålet i denna etapp är att ett operativt system ska drift-testat i fält under en 12-månadersperiod. Det system som under Etapp 2 visar sig bäst tillgodose Trafikverkets behov kan under Etapp 3 köpas av Trafikverket under en 12-månadersperiod, med option på ytterligare 12 månader.

Kontrakt med flertalet operatörer

Inom ramen för avtalet med Trafikverket har vi tecknat samverkansavtal med flertalet olika svenska järnvägsoperatörer om att installera PMU-sensorer på deras järnvägsfordon:

- Green Cargo
- Tåg i Bergslagen
- Norrtåg
- Real Rail

Dessa sensor-installationer syftar till att generera information om järnvägsanläggningen till Trafikverket. Men eftersom vår sensorteknik mäter samspelet mellan fordon och infrastruktur så genereras även data rörande fordonet, vilket exempelvis kan användas av operatören till att effektivisera fordonsunderhållet.

För mer information, vänligen kontakta

Jan Lindqvist, VD

Telefon: +46 (0)70-587 76 26

E-mail: jan.lindqvist@railwaymetrics.com

Om Railway Metrics And Dynamics Sweden AB (publ)

Huvudsaklig verksamhet

RMD är ett svenskt teknikföretag, baserat i Stockholm, som utvecklar och levererar ett moln- och realtidsbaserat system, med patenterad teknik baserat på avancerade logaritmer och artificiell intelligens, för förvaltning av tillgångar (så kallad 'asset management'). Inledningsvis har Bolaget valt att fokusera på järnvägsindustrin, såsom lok, tågagnar, räls och annan järnvägsinfrastruktur, men RMD:s system kan med fördel användas inom övriga transport- och infrastrukturmarknader, inklusive byggmarknaden, försvarsmarknaden samt humanmarknaden. För järnvägsindustrins aktörer gör Bolagets system det möjligt att bedriva transport med ökad effektivitet, säkerhet, punktlighet och lönsamhet.

Affärsidé

RMD utvecklar och marknadsför realtidsbaserade system för förvaltning av tillgångar med syftet att, i realtid, ge kunden full information gällande tillgångens status.

Mission

Bolagets mission är att öka kunderna lönsamhet och säkerhet genom att ge dessa möjlighet att förvalta samtliga sina tillgångar prediktivt och proaktivt i stället för reaktivt.

Vision

Bolagets vision är att bygga framtidens standard för sensorer anpassade för transport, infrastruktur, försvar och människor.

Finansiell utveckling

Rörelsens intäkter

Bolaget har under perioden januari – december 2023 genererat 6 170 (114) Tkr i försäljningsintäkter.

Rörelsens kostnader

Kostnad såld vara uppgick under perioden 1 januari – 31 december 2023 till -2 196 (-63) Tkr.
Övriga externa kostnader uppgick för perioden 1 januari – 31 december 2023 till -12 611 (-9 917) Tkr och personalkostnader uppgick till -2 467 (-1 740) Tkr.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet, EBIT, för perioden 1 januari – 31 december 2023 uppgick till -1 332 (-5 922) Tkr.
EBITDA uppgick för motsvarande period till -1 298 (-5 847) Tkr.

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets likvida medel uppgick den 31 december 2023 till 1 469 (4 480) Tkr.

Soliditeten uppgick till 59 (74) %. Bolagets eget kapital uppgick till 17 703 (17 274) Tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 5 034 (-6 334) Tkr.

Investeringar

Bolaget har under perioden 1 januari – 31 december 2023 aktiverat utvecklingskostnader om 9 808 (5 740) Tkr.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad baserad på Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns en risk att någon av Bolagets nyckelpersoner lämnar RMD och att Bolaget vid behov inte lyckas rekrytera ny personal i önskad utsträckning, vilket skulle det påverka Bolagets löpande verksamhet negativt.

Vissa avancerade – och för Bolagets produkter centrala – komponenter som Bolaget köper in är anpassade till Bolagets produkter och det finns en risk att leverantörer av sådana produkter får leveranssvårigheter på grund av omständigheter som påverkar leverantören eller att leverantörernas prestationer inte möter avtalade krav med avseende på kvalitet, kvantitet och leveranstid.

Patent och andra immateriella rättigheter är en central tillgång i Bolagets verksamhet och eventuella framtida framgångar är därför till stor del beroende av möjligheterna att kunna bibehålla existerande patentskydd och att erhålla ytterligare patentskydd för pågående och framtida kommersialisering. Om de produkter som Bolaget utvecklar inte erhåller erforderligt immaterialrättsligt skydd, eller om befintligt immaterialrättsligt skydd inte kan vidmakthållas eller visar sig otillräckligt för att tillvarata Bolagets rättigheter och marknadsposition kan Bolagets verksamhet påverkas negativt.

Bolaget är beroende av att framgångsrikt genomföra sin tillväxtstrategi och vinna nya marknadsandelar för att uppnå sina finansiella mål. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas genomföra sin tillväxtstrategi på ett framgångsrikt sätt, exempelvis genom att inte ta nya marknadsandelar eller framgångsrikt expandera på nya marknader, vilket skulle kunna innebära att Bolaget inte uppnår den planerade omsättningsökningen.

RMD finansierar huvudsakligen sin verksamhet genom upplåning, aktieemissioner och Bolagets egna kassaflöden. Om Bolaget misslyckas med att uppskatta dess framtida kapitalbehov eller vid behov inte lyckas anskaffa kapital på för Bolaget acceptabla villkor skulle det kunna påverka Bolagets löpande verksamhet och finansiella ställning negativt.

Förändring i utestående antal aktier

| TSEK | Antal aktier |
|-----------------------------------|-------------------|
| Ingående 2022-01-01 | 12 700 600 |
| Nyemission i februari | 1 492 279 |
| Fondemission i februari | - |
| Nyemission i mars | 311 061 |
| Kvittningsemission i mars | 163 250 |
| Fondemission i maj | - |
| Nyemission i september del.reg. 1 | 1 542 212 |
| Nyemission i oktober | 88 500 |
| Nyemission i oktober | 1 115 000 |
| Nyemission i november | 342 788 |
| Utgående 2022-12-31 | 17 755 690 |
| Teckningsoptioner i maj | 1 320 776 |
| Utgående 2023-12-31 | 19 076 466 |

Stockholm 2024-02-22

Howard Mc Call Jr
Styrelsens ordförande

Jan Lindqvist
Verkställande direktör

Irmhild Saabel
Ledamot

Helmuth Kristen
Ledamot

Denna bokslutskommuniké har ej granskats av bolagets revisor.

Kommande rapporter:

| | |
|-----------------------|-------------|
| Årsredovisning 2023 | 28 mar 2024 |
| Årsstämma 2023 | 18 apr 2024 |
| Delårsrapport Q1 2024 | 23 maj 2024 |
| Delårsrapport Q2 2024 | 22 aug 2024 |

För mer information, vänligen kontakta

Jan Lindqvist, VD
Telefon: +46 (0)70-587 76 26
E-mail: jan.lindqvist@railwaymetrics.com

Resultaträkning

| Belopp i TSEK | 2023 Q4 | 2022 Q4 | 2023 Helår | 2022 Helår |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Rörelsens intäkter | | | | |
| Försäljning | 548 | 92 | 6 170 | 114 |
| Aktiverat arbete | 3 454 | 1 850 | 9 808 | 5 740 |
| Övriga rörelseintäkter | 10 | 18 | -2 | 19 |
| Summa rörelsens intäkter | 4 012 | 1 960 | 15 976 | 5 873 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -971 | -63 | -2 196 | -63 |
| Övriga externa kostnader | -3 952 | -3 769 | -12 611 | -9 917 |
| Personalkostnader | -933 | -440 | -2 467 | -1 740 |
| Resultat före avskrivningar (EBITDA) | -1 844 | -2 312 | -1 298 | -5 847 |
| Avskrivningar | 0 | -12 | -25 | -50 |
| Övriga rörelsekostnader | 0 | -20 | -9 | -25 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -1 844 | -2 344 | -1 332 | -5 922 |
| Resultat före finansiella poster | | | | |
| Räntekostnader och liknande poster | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande poster | -1 | -103 | -1 | -103 |
| Periodens resultat före skatt | -1 845 | -2 447 | -1 333 | -6 025 |
| Skatt på periodens resultat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat efter skatt | -1 845 | -2 447 | -1 333 | -6 025 |

Balansräkning

| Belopp i TSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---------------|---------------|
| Tillgångar | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbete | 27 516 | 17 733 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 27 516 | 17 733 |
| Summa anläggningstillgångar | 27 516 | 17 733 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | | |
| Övriga kortfristiga fordringar | 1 047 | 548 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 180 | 72 |
| Tecknat men ej inbetalt kapital | - | 379 |
| Summa kortfristiga fordringar | 1 227 | 999 |
| Kassa och bank | 1 469 | 4 480 |
| Summa omsättningstillgångar | 2 696 | 5 479 |
| Summa tillgångar | 30 212 | 23 212 |

| Belopp i TSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|----------------|---------------|
| Eget kapital och skulder | | |
| Eget kapital | | |
| Bundet eget kapital | | |
| Aktiekapital | 763 | 710 |
| Ej registrerat aktiekapital | - | - |
| Fond för utvecklingskostnader | 27 018 | 17 209 |
| Summa bundet eget kapital | 27 781 | 17 919 |
| Fritt eget kapital | | |
| Balanserat fritt eget kapital | -8 744 | 5 380 |
| Periodens resultat | -1 333 | -6 025 |
| Summa fritt eget kapital | -10 077 | -645 |
| Summa eget kapital | 17 703 | 17 274 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Leverantörsskulder | 4 446 | 1 686 |
| Övriga kortfristiga skulder | 7 388 | 3 654 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 674 | 598 |
| Summa kortfristiga skulder | 12 509 | 5 938 |
| Summa eget kapital och skulder | 30 212 | 23 212 |

Förändring eget kapital

| | Aktiekapital | Fond för utvecklingskostnader | Balanserat resultat | Periodens resultat | Summa eget kapital |
|--|--------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Eget kapital 2023-01-01 | 710 | 17 228 | 5 361 | -6 025 | 17 274 |
| Disposition av föregående periods resultat | | | -6 025 | 6 025 | 0 |
| Avsättning fond för utvecklingskostnader | | 9 808 | -9 808 | | 0 |
| Emissionskostnader | | | -269 | | -269 |
| Teckningsoptioner | 53 | | 1 979 | | 2 032 |
| Periodens resultat | | | | -1 333 | -1 333 |
| Utgående balans 2023-12-31 | 763 | 27 018 | -8 744 | -1 333 | 17 703 |

Finansiella nyckeltal

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|------------|------------|
| Antal månader som rapporten avser | 12 | 12 |
| Justerat eget kapital (TSEK) | 17 703 | 17 274 |
| Soliditet, % | 59 | 74 |
| Kassalikviditet | 0,22 | 0,92 |
| Utdelning/aktie kronor (SEK) | 0 | 0 |
| Resultat per aktie före utspädning (SEK) | -0,07 | -0,39 |
| Resultat per aktie efter utspädning (SEK) | -0,07 | -0,33 |
| Eget kapital per aktie före utspädning (SEK) | 0,93 | 0,97 |
| Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK) | 0 | 0 |
| Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK) | 9 808 | 5 740 |
| Aktiens kvotvärde (SEK) | 0,040 | 0,040 |
| Periodens kassaflöde (TSEK) | -3 011 | 4 096 |

Kassaflödesanalys

| Belopp i TSEK | 2023 Q4 | 2022 Q4 | 2023 Helår | 2022 Helår |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Periodens resultat före skatt | -1845 | -2 447 | -1 333 | -6 025 |
| Justering för ej kassaflödespåverkande poster: | | | | |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 0 | 12 | 25 | 50 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet | -1845 | -2 435 | -1 308 | -5 975 |
| Förändring av rörelsekapital | 5 833 | 3 530 | 6 342 | -359 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 3 988 | 1 095 | 5 034 | -6 334 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förändring immateriella anläggningstillgångar | -3 454 | -1 850 | -9 808 | -5 740 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -3 454 | -1 850 | -9 808 | -5 740 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Korrigerig emissionskostnader | 68 | 0 | 68 | 0 |
| Nyemission | 0 | 1 157 | 1 695 | 16 170 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 68 | 1 157 | 1 763 | 16 170 |
| Periodens kassaflöde | 601 | 402 | -3 011 | 4 096 |
| Likvida medel vid periodens början | 868 | 4 078 | 4 480 | 384 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 469 | 4 480 | 1 469 | 4 480 |