

EVERYSPORT MEDIA GROUP AB (publ.)
(EVERY A)

Org. Nr: 556739-8143



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

2018

15 februari 2019

Denna information är sådan information som EverySport Media Group AB (publ.) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 februari 2019.

Stark organisk tillväxt och kraftigt förbättrat resultat avslutar 2018

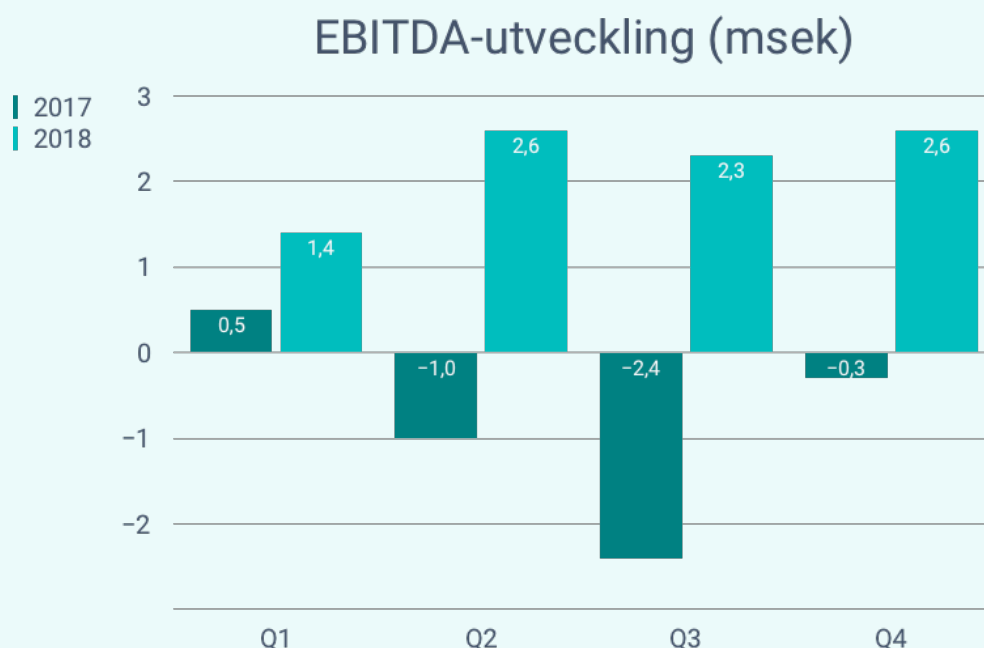
Sammanfattning	•	Omsättning: 23,9 msek (22,1 msek)
oktober - december 2018:	•	EBITDA-resultat: 2,6 msek (-0,3 msek)
	•	Resultat efter skatt: -1,1 msek (-3,2 msek)
	•	Resultat per aktie: -0,01 kr (-0,03 kr)
	•	Kassaflöde från den löpande verksamheten: 1,4 msek (1,1 msek)

Sammanfattning	•	Omsättning: 89,6 msek (91,7 msek)
helåret 2018:	•	EBITDA-resultat: 8,9 msek (-3,2 msek)
	•	Resultat efter skatt: -4,7 msek (-22,8 msek)
	•	Resultat per aktie: -0,04 kr (-0,20 kr)
	•	Kassaflöde från den löpande verksamheten: 5,9 msek (-0,4 msek)

VD, Hannes Andersson, har ordet:

"Med ett rekordkvartal i ryggen går ESMG in i det nya året. Den starka resultatutvecklingen under de första tre kvartalen fortsatte i kvartal fyra, med över 8% organisk tillväxt och med en resultatförbättring om 2,9 msek i jämförelse mot samma period föregående år. Utfallet blev bättre än prognosen som presenterades i samband med Q3-rapporten (EBITDA-resultat om 1,5-2 msek) vilket i huvudsak berodde på en ökad efterfrågan av våra mediaprodukter. 2018 var det bästa året hittills för ESMG och vi har nu alla förutsättningar på plats för att implementera en aggressivare tillväxtstrategi för 2019 och framåt.

Under det fjärde kvartalet uppnådde gruppen en nettoomsättning om 23,9 msek (22,1 msek) och EBITDA-resultatet förbättrades kraftigt till 2,6 msek (-0,3 msek). EBITDA för perioden januari-december uppgick till 8,9 msek (-3,2) vilket är en resultatförbättring om över 12 msek jämfört med föregående år.



Det har varit ett viktigt fokus under 2018 att säkerställa att gruppen opererar med ett positivt EBITDA-resultat och kassaflöde. Det är därför med stor glädje vi konstaterar att vi uppnått dessa mål. Denna grund skapar goda förutsättningar för framtida tillväxt och ökat framtida aktieägarvärde.

2017 var ett utmanande år som förde med sig ett svagt resultat, men inför 2018 sattes ett större omställningsarbete inom gruppen. Förutsättningarna för lönsamhet började formas genom en ny affärsplan och produktpaketering samtidigt som icke lönsamma projekt och produkter lades ned eller fasades ut. Vi är glada att våra satsningar på bland annat rörliga prismodeller och nya format (creative/native) gjort att vi under året uppnått en lönsam mediaaffär, som också fortsätter växa. Utöver vårt fokus på lönsamhet har vi fortsatt att investera i nyutveckling och under året har vi lanserat en rad nya produkter inom både vårt Media- och iGaming-område. Vår starka tillväxt i Nordamerika, genom EliteProspects, har även gjort att vi kunnat etablera kontor i USA och vi har nu personal på plats som arbetar aktivt med ESMGs fortsatta tillväxtresa på den nordamerikanska marknaden.

Under det fjärde kvartalet beslutade vi om att inleda en större satsning kring vårt rörliga erbjudande inom mediaområdet. Ett antal nyckelrekryteringar genomfördes där samtliga anslöt från årsskiftet, vilket omgående har gett effekt under januari. Besöksrekord har uppnåtts på sidor som FotbollDirekt och EliteProspects och nya större samarbetsavtal har slutits med ett antal större speloperatörer i Sverige.

Vi har en starkt finansiell ställning genom att vi bland annat löst tidigare konvertibellån om 4 msek. Vårt förbättrade kassaflöde ger oss även goda möjligheter att fortsätta investera i ny tillväxt.

Vi ser mycket ljus på framtiden och är fortsatt optimistiska kring vår målsättning att etablera en ledande marknadsposition både inom sportmedia och spelinformation”

Framåtblickande uttalande

Efter att gruppen under 2018 säkerställt positivt kassaflöde kommer ett antal nya strategiska satsningar lanseras under 2019. Vi kommer att fortsätta investera i befintliga och nya produkter samt stärka våra positioner både i Sverige och internationellt. Investeringarna innebär på kort sikt att gruppens kostnadsmassa ökas samtidigt som det kan ta några kvartal innan intäkterna matchar kostnaderna. Med detta sagt är vår bedömning att gruppen på helårsbasis under 2019 kommer att öka försäljningen jämfört med 2018 samt att på helårsbasis uppnå ett EBITDA-resultat som är högre än 2018.

Väsentliga händelser under det fjärde kvartalet och efter periodens slut

- Under det fjärde kvartalet har bolagets styrelseordförande sammankallat en valberedning. Valberedningen består av Paul Fischbein (ordförande) samt Johan Ejemark, Michael Hansen samt Gustaf Karling i egenskap av representanter för de tre största aktieägargrupperna.
- Under det fjärde kvartalet återbetalade bolaget konvertibellånet om 4 000 000 kr med maximal teckningsrätt om 5 000 000 aktier serie A till Isac Brandberg AB. Återbetalningen av konvertibellånet finansierades via banklån om samma summa.
- I februari 2019 avslutades Teckningsoptionsprogram 2016-2019. Programmet som riktades till personer i styrelsen och anställda i koncernen vilket har medfört att antalet aktier och röster i bolaget ökar med 981 464 stycken. Det totala antalet aktier i bolaget kommer därmed efter registrering hos Bolagsverket att uppgå till 113 562 412 aktier. Programmet medför således en utspädningseffekt om 0,87% av antalet aktier och röster i bolaget.

Omsättning, resultat och finansiell ställning under oktober-december 2018 och helår 2018.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 8% under det fjärde kvartalet 2018 i jämförelse med samma period föregående år, 23,9 msek (22,1 msek). Ökningen under det sista kvartalet är kopplad till en organisk tillväxt i bolagets mediaprodukter.

Under helåret 2018 ser vi en minskad omsättning om ca -2% till 89,7 msek (91,7 msek).

Omsättningsminskningen för helåret är kopplad till utrensningen av en rad icke lönsamma projekt och produkter från 2017 som gjorts för att förbättra lönsamheten i koncernen, på bekostnad av omsättningstillväxten.

Det har samtidigt vägts upp av en organisk tillväxt i produkter med god marginal.

EBITDA och EBIT

Fjärde kvartalet

EBITDA för det fjärde kvartalet uppgick till 2,6 msek (-0,3 msek).

Det kraftigt förbättrade EBITDA-resultatet jämfört med samma period föregående år är kopplad till en organisk tillväxt i produkter med god marginal.

EBIT uppgick för fjärde kvartalet 2018 till -0,6 msek (-3,2 msek). Rörelseresultatet för samma kvartal påverkas av planenliga avskrivningar på goodwill och utvecklingsprojekt om -3,2 msek (-2,9 msek). Avskrivningar av goodwill kommer att fortsätta framåt så länge bolaget tillämpar K3-regelverket och det finns goodwill i balansen. Avskrivningarna är inte kassaflödespåverkande.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgår under kvartal fyra till 1,1 msek (0,7 msek)

Helåret

EBITDA uppgick till 8,9 msek (-3,2 msek) för helåret 2018.

Det kraftigt förbättrade EBITDA-resultatet för helåret 2018 är kopplat till effektiviseringsåtgärder av organisationen och utrensning av en rad olönsamma projekt, men framförallt en ökad organisk tillväxt av produkter med en bra marginal.

EBIT uppgick för helåret 2018 till -3,4 msek (-24,1 msek).

Det kraftigt förbättrade EBIT-resultatet för 2018 är dels kopplat till de nedskrivningar av immateriella tillgångar om 6,9 msek som gjordes under 2017 men framförallt till det kraftigt förbättrade EBITDA-resultatet under 2018.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgår under helåret 2018 till 2 msek (1,7 msek)

Finansiell ställning, likviditet eget kapital och soliditet

Vid utgången av perioden har EverySPORT Media Group AB (publ.) ett eget kapital om 15,6 msek (19,8 msek) och en soliditet om 29% (33%).

Likvida medel vid periodens utgång var 3,9 msek (1,9 msek).

Jämfört med utgående balans 2017 har en omklassificering av ett externt lån om 5,5 msek gjorts från kortfristig skuld till långfristig skuld då det ska amorteras med 10% årsvis till och med 2027-12-31. Den del som amorteras inom ett år ligger fortfarande klassificerad som kortfristig skuld.

Under slutet av det fjärde kvartalet återbetalades det konvertibellån om 4 msek som bolaget hade till Isac Brandberg AB. Konvertibellånet som var ett kortfristigt lån ersattes med ett banklån som ska amorteras under en 4-årsperiod. 75% av banklånet, 3 msek, klassificeras därav som långfristigt vid utgången 2018.

Aktien och aktieägare

Per avstämningsdagen den 31 december 2018 var 112 580 948 aktier utgivna. Samtliga aktier har lika rätt till bolagets vinst och tillgångar.

Under det fjärde kvartalet återbetalade bolaget konvertibellånet om 4 000 000 kr med maximal teckningsrätt om 5 000 000 aktier serie A till Isac Brandberg AB. Återbetalningen av konvertibellånet finansierades via banklån om samma summa. Ingen ökning av aktiekapitalet skedde således.

Styrelsen beslöt efter bolagsstämman godkännande 2015-12-22 att tilldela intresserade anställda samt styrelseledamöter 5 699 996 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget till kursen 0,54 kr per aktie. Utnyttjande av teckningsoptionerna skall kunna ske under perioden från och med den 2 februari 2018 till och med den 2 februari 2019. De nya aktierna skall ge rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Beslut har, genom extra bolagsstämma 2018-01-16, fattats att anta ett incitamentsprogram till styrelse samt ett incitamentsprogram till verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare och vissa anställda inom Everysport Media Group (publ.). Incitamentsprogrammen innebär en emission av högst 6 754 847 teckningsoptioner.

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget till kursen 0,57 kr per aktie.

Utnyttjande av teckningsoptionerna skall kunna ske under perioden från och med den 13 januari 2020 till och med den 13 juni 2020.

Totalt antal aktier vid full framtida utspädning vid balansdagen uppgår till 125 035 791 st.

Vid fjärde kvartalets utgång har Everysport Media Group AB (publ.) 921 aktieägare.

Personal

Antal anställda i tid motsvarande heltidsanställningar uppgick under fjärde kvartalet till 55 stycken.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3-regelverket).

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår ingen utdelning för 2018.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte granskats av Everysport Media Groups (publ.) revisor.

Kommande rapporttillfällen:

Årsredovisningen kommer att publiceras senast den 15 april 2019 på bolagets hemsida samt på Spotlights hemsida. Årsstämman kommer att hållas den 7 maj 2019 i Stockholm.

Delårsrapport jan – mars 2019:	25 april 2019
Halvårsrapport 2019:	18 juli 2019
Delårsrapport juli – sept 2019:	24 oktober 2019
Bokslutskommuniké 2019:	20 februari 2020

EverySPORT Media Groups finansiella rapporter publiceras på bolagets webbplats www.esmg.se

Stockholm 2019-02-15

Hannes Andersson
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Hannes Andersson

Verkställande Direktör

Tel: 0707-36 56 25

E-post: hannes.andersson@esmg.se

Finansiell information

Koncernen

Bokslutskommuniké 2018
EverySPORT Media Group (publ.)

RESULTATRÄKNING KONCERN (kr)	JAN-DEC 2018	JAN-DEC 2017	OKT-DEC 2018	OKT-DEC 2017
Nettoomsättning	89 662 867	91 700 453	23 859 115	22 060 744
Aktiverat arbete för egen räkning	2 040 506	1 656 221	1 115 110	671 999
	91 703 373	93 356 674	24 974 225	22 732 743
Rörelsens kostnader				
Systemdrift, projekt- och avtalskostnader	-19 265 816	-22 068 561	-5 424 254	-6 132 715
Övriga externa kostnader	-28 991 443	-35 957 510	-7 730 889	-7 440 957
Personalkostnader	-34 503 909	-38 530 709	-9 189 767	-9 477 597
EBITDA	8 942 205	-3 200 106	2 629 315	-318 526
Av- och nedskrivningar	-12 386 652	-20 910 912	-3 191 532	-2 886 937
EBIT	-3 444 447	-24 111 018	-562 217	-3 205 463
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i intressebolag	-65 263	0	-65 263	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	59 544	53 417	9 604	21 863
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 253 834	-1 056 113	-431 327	-305 864
Skatt på årets resultat	-102 550	-192 717	-102 550	-91 689
Uppskjuten skatt	129 745	2 534 869	79 411	336 655
Periodens resultat	-4 676 805	-22 771 562	-1 072 342	-3 244 498
Moderbolagets andel av årets resultat	-4 665 004	-22 771 636	-1 068 684	-3 143 495
Minoritetens andel av årets resultat	-11 801	73	-3 658	-101 003

Finansiell information

Koncernen

Bokslutskommuniké 2018
 EverySport Media Group (publ.)

BALANSRÄKNING KONCERN (kr)	2018-12-31	2017-12-31
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	4 303 391	2 760 846
Varumärken	600 159	0
Goodwill	28 155 245	39 759 544
Maskiner och inventarier	67 367	89 628
Andelar i intressebolag	233 608	172 500
Uppskjuten skattefordran	2 103 066	2 021 522
Andra långfristiga fordringar	0	7 500
Summa anläggningstillgångar	35 462 836	44 811 540
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	9 195 171	6 504 427
Aktuella skattefordringar	96 382	103 306
Övriga fordringar	1 434 255	3 294 947
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 104 732	3 138 897
Summa omsättningstillgångar	14 830 540	13 041 577
Kassa och bank	3 938 647	1 931 928
SUMMA TILLGÅNGAR	54 232 023	59 785 045
Eget kapital		
Aktiekapital	4 503 238	4 503 238
Övrigt tillskjutet kapital	68 468 983	67 976 378
Reserver	-94 989	-267 710
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	-57 285 041	-52 471 549
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	15 592 191	19 740 357
Innehav utan bestämmande inflytande	47 380	59 181
Summa eget kapital	15 639 571	19 799 538
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	177 283	225 484
Summa avsättningar	177 283	225 484
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	3 000 000	228 572
Övriga långfristiga skulder	5 508 622	0
Summa långfristiga skulder	8 508 622	228 572
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	986 413	1 169 417
Övriga skulder till kreditinstitut	1 228 571	1 243 571
Leverantörsskulder	5 155 720	6 937 627
Aktuella skatteskulder	236 667	852 311
Övriga skulder	5 566 103	15 535 741
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 733 073	13 792 784
Summa kortfristiga skulder	29 906 547	39 531 451
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 232 023	59 785 045

Finansiell information

Koncernen

Bokslutskommuniké 2018
 Eversport Media Group (publ.)

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN (kr)	OKT-DEC 2018	JAN-DEC 2018	JAN-DEC 2017
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-1 049 203	-4 704 000	-25 113 714
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	3 256 795	12 451 915	20 765 579
Betald skatt	-59 352	-800 356	-733 823
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 148 240	6 947 559	-5 081 958
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	0	0	117 214
Ökning(-)/Minskning(+) av kortfristiga fordringar	-454 717	-1 795 887	571 504
Ökning(+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	-250 895	701 313	3 991 439
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 442 628	5 852 985	-401 801
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 146 096	-2 785 924	-1 571 300
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv dotterbolag/intressebolag	-139 404	-139 404	-335 651
Avyttring dotterbolag/intressebolag	0	13 033	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 285 500	-2 912 295	-1 906 951
Finansieringsverksamheten			
Teckningsoptioner	0	492 605	0
Upptagna lån	4 986 413	4 000 000	767 381
Amortering av lån	-4 121 542	-5 426 576	-432 711
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	864 871	-933 971	334 670
Periodens kassaflöde	1 021 999	2 006 719	-1 974 082
Likvida medel vid periodens början	2 916 648	1 931 928	3 906 010
Likvida medel vid periodens slut	3 938 647	3 938 647	1 931 928

NYCKELTAL	OKT-DEC 2018	JAN-DEC 2018	JAN-DEC 2017
Vinstmarginal i %	-4%	-5%	-27%
Soliditet i %	29%	29%	33%
Kassalikviditet i %	63%	63%	38%
Antal aktier vid periodens slut	112 580 948	112 580 948	112 580 948
Resultat per aktie	-0,01	-0,04	-0,20
Antal aktier vid full framtida utspädning	125 035 791	125 035 791	123 280 944
Resultat per aktie vid full framtida utspädning	-0,01	-0,04	-0,18
EBITDA	2 629 315	8 942 205	-3 200 106
EBIT	-562 217	-3 444 447	-24 111 018

Definitioner nyckeltal:

Vinstmarginal

Rörelseresultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital i % av balansomslutningen.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i % av kortfristiga skulder.

Resultat per aktie

Periodens resultat delat med antalet utestående aktier

Resultat per aktie vid full framtida utspädning

Periodens resultat delat med antalet aktier vid framtida full utspädning

EBITDA

EBITDA är ett mått på ett företags rörelseresultat före räntor, skatt, amorteringar, avskrivningar och goodwillavskrivningar.

EBIT

EBIT är ett mått på ett företags rörelseresultat efter avskrivningar och goodwillavskrivningar. men före räntor och skatt.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG (kr)	JAN-DEC 2018	JAN-DEC 2017	OKT-DEC 2018	OKT-DEC 2017
Nettoomsättning	9 553 302	8 552 370	7 037 392	720 707
Aktiverat arbete för egen räkning	0	190 500	0	0
	9 553 302	8 742 870	7 037 392	720 707
Rörelsens kostnader				
Systemdrift, projekt- och avtalskostnader	-1 481 307	-1 411 108	-962 733	-448 099
Övriga externa kostnader	-6 216 807	-9 437 639	-4 439 332	-1 418 466
Personalkostnader	-6 039 680	-4 792 097	-4 743 608	-1 832 551
Resultat före avskrivningar	-4 184 492	-6 897 974	-3 108 281	-2 978 409
Av- och nedskrivningar	-4 512	-1 609 561	-3 384	-929 746
Rörelseresultat	-4 189 004	-8 507 535	-3 111 665	-3 908 155
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i intressebolag	-65 263	0	-65 263	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	95 736	106 752	72 210	37 271
Räntekostnader och liknande resultatposter	-955 680	-902 825	-698 026	-234 559
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	0	-1 430 080	0	-1 430 080
Koncernbidrag	11 487 727	2 685 000	11 487 727	2 685 000
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	-513 484	1 428 200	-513 484	1 428 200
Periodens resultat	5 860 032	-6 620 488	7 171 499	-1 422 323

BALANSRÄKNING MODERBOLAG (kr)	2018-12-31	2017-12-31
Anläggningstillgångar		
Maskiner och inventarier	10 153	14 665
Andelar i koncernföretag	59 741 606	59 650 633
Andelar i intressebolag	233 608	172 500
Uppskjuten skattefordran	914 716	1 428 200
Summa anläggningstillgångar	60 900 083	61 265 998
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	128 361	48 222
Fordringar hos koncernföretag	6 527 160	1 701 554
Aktuella skattefordringar	48 745	14 545
Övriga fordringar	142 364	887 647
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	844 595	2 048 810
Summa omsättningstillgångar	7 691 225	4 700 778
Kassa och bank	697 722	9 890
SUMMA TILLGÅNGAR	69 289 030	65 976 666
Eget kapital		
Aktiekapital	4 503 238	4 503 238
Övrigt tillskjutet kapital	68 468 983	67 976 378
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	-22 002 259	-27 862 291
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	50 969 962	44 617 325
Innehav utan bestämmande inflytande		
Summa eget kapital	50 969 962	44 617 325
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	3 000 000	228 572
Summa långfristiga skulder	3 000 000	228 572
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	0	386 149
Övriga skulder till kreditinstitut	1 228 571	229 321
Leverantörsskulder	1 209 553	2 070 038
Skulder till koncernföretag	10 507 416	11 052 802
Aktuella skatteskulder	0	0
Övriga skulder	297 592	3 979 490
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 075 936	3 412 969
Summa kortfristiga skulder	15 319 068	21 130 769
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	69 289 030 0	65 976 666

KASSAFLÖDESANALYS MODER (kr)	JAN-DEC 2018	JAN-DEC 2017
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-5 114 211	-10 733 688
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	69 775	3 039 641
Betald skatt	-94 421	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 138 857	-7 694 047
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	0	0
Ökning(-)/Minskning(+) av kortfristiga fordringar	-3 050 668	-4 578 368
Ökning(+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	9 126 594	13 463 598
Kassaflöde från den löpande verksamheten	937 069	1 191 183
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-190 500
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Förvärv dotterbolag/intressebolag	-139 404	-335 651
Avyttring dotterbolag/intressebolag	13 033	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-126 371	-526 151
Finansieringsverksamheten		
Teckningsoptioner	492 605	0
Upptagna lån	4 000 000	0
Amortering av lån	-4 615 471	-1 463 598
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-122 866	-1 463 598
Periodens kassaflöde	687 832	-798 566
Likvida medel vid periodens början	9 890	808 456
Likvida medel vid periodens slut	697 722	9 890