



Bokslutskommuniké

januari – december 2020

Pharmacolog i Uppsala AB (publ) org nr 556723-6418

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ januari – december 2020

Fjärde kvartalet 1 oktober – 31 december 2020

- Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 575 (61) KSEK.
- Rörelseresultat för kvartalet uppgick till -3 340 (-4 627) KSEK.
- Nettoresultat per aktie före och efter utspädning var för kvartalet -0,45 (-0,59) SEK.

Perioden 1 januari – 31 december 2020

- Nettoomsättning för perioden uppgick till 1 385 (2 182) KSEK.
 - Rörelseresultat för perioden uppgick till -11 189 (-15 475) KSEK.
 - Nettoresultat per aktie före och efter utspädning var för perioden -1,42 (-1,95) SEK.
-

Väsentliga händelser under perioden januari – december 2020

- B. Braun Spanien beställer två PrepLog® enheter efter en lyckad studie på Hospital Sant Pau i Barcelona.
- Bolaget genomför en certifiering av sitt kvalitetssystem i enlighet med ISO 13485:2016. Granskning och certifiering genomfördes av Svensk Certifiering AB.
- Pharmacolog France SARL bildas med säte i Nice.
- Pharmacolog erhåller en beställning på ett DrugLog® system för placering vid Groupe Hospitalier Intercommunal i Montfermeil, Frankrike. Systemet skall användas för slutkontroll av cellgifter vid sjukhusapoteket.
- Queens Hospital, som är en del av Barking, Havering och Redbridge University Hospitals NHS Trust, beställer ett DrugLog system. Systemet kommer i huvudsak att användas för att kontrollera färdiga beredningar av insulin.
- Bolaget lanserar ny mjukvara för WasteLog® och DrugLog®
- Pharmacolog AB genomför en riktad nyemission som blir kraftigt övertecknad.
- Avtal tecknas med Capstone Health Alliance om att ingå i ett långsiktigt samarbete med försäljning i USA.
- Pharmacolog utser ny utvecklingschef stationerad vid bolagets huvudkontor i Uppsala.
- DrugLog® avslöjar stöld av morfin från Akademiska Sjukhuset i Uppsala.
- Pharmacolog utökar säljstyrkan i USA genom en säljare med mångårig erfarenhet av att sälja medicinsk teknik och tjänster till apotek och sjukhus internationellt.
- Pharmacolog tar genom sin distributör, Medim Co. Ltd en order på en DrugLog-enhet till Greater Poland Children's Health Center i Poznań.

- Pharmacolog ingår ett partneravtal med Codonics Inc., USA gällande försäljning och distribution av WasteLog® på den nordamerikanska marknaden.
- Pharmacolog erhåller en order på 4 WasteLog® system från UT Southwestern i Dallas, Texas. Systemen kommer att användas för att kontrollera returer av narkotiska preparat vid fyra av UT Southwesterns sjukhus i Dallas.
- Pharmacolog SARL erhåller en order från L'Hôpital Privé du Confluent i Nantes, Frankrike på ett PrepLog® system. Systemet skall användas för slutkontroll av cellgifter vid sjukhusapoteket och blir integrerat med sjukhusets förskrivningssystem.
- Pharmacolog utser Liselotte Söder till ny CFO med tillträde den 1 januari 2021.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Pharmacolog levererar två demo-system till Codonics som ett resultat av det nyligen etablerade partnerskapsavtalet. Förberedelser för en mer omfattande lansering av WasteLog® har också inletts.
- Codonics Inc. beställer 8 WasteLog®-system från Pharmacolog. Systemen kommer att vara utrustade med en modifierad programvara för att kunna läsa streckkoder som Codonics Safe Label System skapar.
- Pharmacolog Inc. erhåller en order på 2 WasteLog®-system från Southern Illinois Healthcare Systems Carbondale, Illinois. Systemen kommer att användas för att kontrollera retur av narkotika vid två av Southern Illinois Healthcares sjukhus.
- Pharmacolog SARL. erhåller en order på ett PrepLog® system för leverans till Centre Hospitalier Universitaire, Angers, Frankrike. Systemet skall användas för slutkontroll av cellgifter vid sjukhusapoteket och blir integrerat med sjukhusets förskrivningssystem.

VD KOMMENTERAR



Trots att 2020 varit mycket speciellt och i flera avseenden inneburit prövningar för bolaget slutade året mycket positivt. Under december månad lyckades vi ta två viktiga order och signera ett partneravtal med Codonics Inc. gällande försäljning av WasteLog på den amerikanska marknaden. Ett partneravtal som redan genererat en större order.

Vi har vidare under året fortsatt vårt arbete med att ytterligare utveckla våra tre produkter DrugLog®, PrepLog® och WasteLog® till att erbjuda effektiva integrationsmöjligheter och förbättrat arbetsflöde. Detta har ytterligare ökat vår konkurrenskraft och intresset hos potentiella partners.

Under året har vi också ändrat vår säljstrategi till att fokusera mer på de marknader där vi har viktiga referensinstallationer och som har störst potential. Därför bildade vi eget bolag i Frankrike och anställde egna säljresurser. I USA har vi genomfört rekryteringen av ytterligare en säljare med placering på östkusten. En fokusering som varit framgångsrik och lagt grunden för en bra start på 2021.

Då vi under året varit förhindrade att resa har vi utvecklat metoder att demonstrera våra produkter och utbilda nya kunder digitalt. Här har teamet gjort ett enastående arbete som gjort det möjligt att ta order och genomföra installationer trots en pågående pandemi. Ett arbete som också lagt grunden för en stark öppning på det nya året, med ytterligare ordrar på sammanlagt 11 system.

I och med att vaccinationer mot COVID-19 ökar kommer trycket på sjukvården att minska. Här ser vi redan tecken på att sjukvårdsorganisationerna runt om i världen nu planerar för att återgå till mer normal verksamhet och genomföra sedan länge planerade investeringar, redan under första kvartalet.

När det gäller den amerikanska marknaden har det nyligen avgjorda presidentvalet en stabiliserande effekt på marknaden. Därför är min bedömning att vi kommer se mer normala marknadsförutsättningar från halvårsskiftet och framåt.

Vår ambition inför 2021 är att fortsätta utveckla våra nyckelmarknader men samtidigt expandera geografiskt. Arbete med att etablera ytterligare strategiska partnerskap med större aktörer i branschen kommer också att fortsätta då intresset för vår teknologi är tydligt och våra system passar väl in i flera av bolagens mer övergripande lösningar för effektivare och säkrare läkemedelshantering.

När vi nu slutligen lägger detta märkliga år bakom oss är det mycket glädjande att vi trots stora prövningar lyckades genomföra ett antal viktiga affärer under årets sista månader samt att den positiva trenden håller i sig in i 2021. Vi står väl förberedda nu när ekonomierna vaknar efter snart ett år av provande nedstängningar och en sjukvård under stark press. Det bådars gott inför fortsättningen och jag är övertygad om att vi ser början på en period av stark tillväxt i bolaget.

*Uppsala i februari 2021
Mats Högberg, VD*

OM PHARMACOLOG

Pharmacolog är specialiserat på att utveckla produkter och lösningar för en effektivare och säkrare användning av intravenösa läkemedel såsom exempelvis cytostatika och antibiotika. Visionen är att varje enskild patient skall få en individuellt optimerad medicinering där läkemedlet kontrolleras och justeras under behandlingen beroende på patientens tillstånd och respons. Ytterst handlar det om att maximera möjligheten för svårt sjuka patienter att bli friska.



BOLAGETS UTVECKLING

Från det att bolaget bildades 2007 har verksamheten koncentrerats på att utveckla metoder och system för att säkerställa en korrekt och effektiv behandling med intravenösa läkemedel. Bolagets grundare Hans Dahlin och framlidne Kjell Westerlund hade framgångsrikt under 1970- och 80-talet utvecklat nya avancerade metoder för en säkrare och mer exakt behandling av cancer med strålning. De noterade att liknande metoder för exakt och säker behandling med intravenösa cancerläkemedel saknades och började utveckla ett system som skulle effektivisera behandlingen med cytostatika. Produktutvecklingen inleddes på allvar 2010 med syfte att ta fram ett system för att snabbt och enkelt kunna verifiera identitet och koncentration av intravenösa mediciner. Flera prototyper togs fram och testades vid ett antal apotek och vårdavdelningar vid svenska sjukhus. I mars 2015 presenterades en första version av produkten DrugLog®.

Bolaget utvecklades därefter i linje med den affärsplan som fastlades i samband med noteringen på Aktietorget (numera Spotlight) i juni 2015. Det första DrugLog® systemet installerades 2016 vid Universitetssjukhuset i Genève (HUG) där det används för att kontrollera beredningar av toxiska läkemedel. HUG hade redan 2014 en tidig version av DrugLog installerad och genomförde då en klinisk utprovning av systemet gällande kvalitetskontroll av iordningställda cancerläkemedel.

Efter en riktad emission i januari 2017 blev Erik Hedlund en av bolagets största aktieägare och tog plats i styrelsen som ordförande. Erik Hedlund har en gedigen bakgrund från svenska medicintekniska företag, som divisionschef på Siemens till grundare, VD och styrelseordförande inom ett antal svenska marknadsnoterade bolag med fokus på strålbehandling av cancer.

Pharmacolog bytte handelsplats den 28 maj 2018 och handlas sedan dess på Nasdaq First North. Under våren 2019 genomfördes en företrädesemission som tecknades till cirka 134% procent och tillförde bolaget cirka 24 MSEK före emissionskostnader. Sommaren 2020 genomfördes en riktad emission med stöd av bemyndigande från en extra bolagsstämma den 16 juni 2020. Emissionen omfattade 1 400 000 units innehållande 2 800 000 aktier av serie B och 1 400 000 teckningsoptioner av serie TO1 till en teckningskurs om 10,80 SEK per unit, motsvarande 5,40 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitterades vederlagsfritt. Den riktade emissionen blev kraftigt övertecknad och bolaget tillfördes en bruttolikvid uppgående till cirka 15 MSEK.

Kanalstrategi

I början av november 2016 tecknades det första distributörsavtalet med Monacobaserade företaget Pharmed SAM om marknadsföring och försäljning av DrugLog i fransk- och tysktalande länder i Europa samt de brittiska öarna. Samarbetet har lett till att ett antal referensinstallationer etablerades i Tyskland och Frankrike men bolaget beslutade att avbryta samarbetet i slutet på 2019. Strategin med att arbeta med en större mängd distributörer hade inte givit förväntat resultat varför Pharmacolog beslutade satsa på direkta säljresurser på nyckelmarknaderna USA och Frankrike.

Ett eget bolag etablerades i USA under 2019 i samband med att den första genombrottsordern på fem DrugLog® enheter till New York Presbyterian tecknades. Den första egna säljaren anställdes i september samma år, den andre säljaren anställdes i oktober 2020. Bolaget i Frankrike bildades i början på 2020 och den första säljaren anställdes i februari.

Innovation och patent

Bolagets IP portfölj utökades under april 2018 med ett mycket viktigt amerikanskt patent avseende patientanpassad dosering vid behandling med intravenösa läkemedel. USA blev första land att

godkänna patentet efter att patentansökan inlämnats i Kina, Europa och USA under 2017. Patentet godkändes i Europa under 2019.

Ett Vinnovaprojekt genomfördes under hösten 2016 i samarbete med Karolinska Universitetssjukhuset. Projektet resulterade i en prototyp för iordningställande av samtliga läkemedel vid barnkliniken och som är integrerad med DrugLog® och mot den nationella ePed-databasen över beredningsinstruktioner.

I juli 2018 beviljades Uppsala universitet och Akademiska sjukhuset i samarbete med Pharmacolog ett forskningsanslag från Vinnova för utveckling av en metod för patientnära kontroll av intravenös antibiotikabehandling.

Produktutveckling

En ny, förbättrad mjukvaruplattform för DrugLog® utvecklades under 2016 och 2017. Den nya plattformen är designad med en modernare arkitektur och är därmed anpassad för framtida uppgraderingar. Ett viktigt tillägg i den nya plattformen är en komplett molnkoppling som underlättar insamling och lagring av data samt integrering mot andra mjukvarusystem. Denna plattform används i det aktuella DrugLog® systemet som marknadsförs som ett CE märkt medicintekniskt instrument.

Under 2019 förbättrades DrugLog® plattformen ytterligare genom att ett nytt flödesbaserat användargränssnitt med modernare utseende infördes. I kombination med ett system för rapportering av mätresultat ökar effektiviteten och säkerheten vid användningen avsevärt.

Under 2019 beslöt bolaget att utöka sin produkt-portfölj med ytterligare två produkter, WasteLog® och PrepLog®. Båda bygger på den teknik som finns i nuvarande DrugLog® men har en

nyutvecklad mjukvara. WasteLog® är ett system som bättre hanterar det arbetsflöde som råder vid analys av returerna av narkotiska preparat inom sk Drug Diversion Prevention program och är speciellt framtaget för den amerikanska marknaden. PrepLog® är en integrerad lösning för kontroll av beredda läkemedel vid sjukhusapotek och vårdavdelningar där inmatning av förväntad substans och koncentration sker automatiskt. Resultatet efter genomförd mätning skickas även till elektroniskt preskriptionssystem eller patientjournal. DrugLog® kommer att fortsätta säljas till kunder som behöver ett fristående instrument för kvalitetssäkring av läkemedelsberedningar eller processkontroll, till exempel vid kontroll av beredningsrobotar.



FINANSIELL UTVECKLING

Allmänt

I och med marknads lanseringen av DrugLog® version 3.0 under första kvartalet 2015 aktiveras inte längre arbete för egen räkning. Bolaget har även sedan våren 2015 påbörjat avskrivning av tidigare aktiveringar.

Intäkter och kostnader

Bolagets försäljningsarbete, i såväl Europa som USA, har försvårats av de pågående reserestriktionerna i samband med Covid-19. Försäljningsarbetet bedrivs alltjämt aktivt men i huvudsak genom digitala kontakter och möten. Omsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 575 (61) KSEK och för perioden januari – december till 1 385 (2 182) KSEK. Övriga intäkter under det fjärde kvartalet uppgick till 22 (20) KSEK och för helåret januari – december till 866 (36) KSEK, och består i huvudsak av statliga bidrag, framförallt ersättning för korttidsarbete under perioden april – september. Rörelsekostnader under kvartalet uppgick till 3 937 (4 708) KSEK. Rörelsekostnader för helåret januari – december uppgick till 13 440 (17 693) KSEK, varav kostnad för varuinköp 839 (641), övriga externa kostnader 5 933 (9 356), personalkostnader 6 072 (6 126), avskrivningar 497 (1 414) samt övriga kostnader 99 (156) KSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet förbättrades med ca 28%, och uppgick till -3 340 jämfört med -4 627 föregående år, vilket främst beror på minskade övriga externa kostnader för konsulter, resor och marknadsföring men även minskade personalkostnader hänförligt till reservation av semesterskuld och personalrekrytering. Rörelseresultatet för helåret januari – december förbättrades med ca 28% och uppgick till -11 189 (-15 475) KSEK, vilket främst är en effekt av att övriga externa kostnader minskade med ca 36%. Till följd av reserestriktioner på grund av Covid-19 har bolagets kostnader för resor och marknadsföring minskat avsevärt men även minskade konsultkostnader har haft stor påverkan. Personalkostnader för helåret januari – december minskade med 54 KSEK jämfört med föregående år, vilket är hänförligt till sänkta löner på grund av korttidsarbete under april - september.

Finansiell ställning och likviditet

Den 31 december 2020 uppgick bolagets likvida medel till 15 188 (16 600) KSEK. Soliditeten var 80 (84) %. Bolagets eget kapital uppgick till 14 550 (17 027) KSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under det fjärde kvartalet -1 359 (-1 782) och för perioden januari – december -10 211 (-13 823) KSEK. Det totala kassaflödet för det fjärde kvartalet var -3 766 (-3 449) och för perioden januari till december -1 412 (3 029) KSEK.

Aktiekapitalet var 7 634 218:80 SEK och antalet aktier uppgick per balansdagen till 12 723 698.

Investeringar

Investeringar genomfördes under det fjärde kvartalet med 204 KSEK (0) av materiella anläggningstillgångar avseende demosystem för dotterbolagens säljare. Totala investeringar i materiella anläggningstillgångar för perioden januari – december var 204 KSEK (0). Inga investeringar genomfördes i immateriella anläggningstillgångar under det fjärde kvartalet (0) eller under helåret januari – december (230).

I finansiella poster för det fjärde kvartalet ingår nedskrivning av andelar och långfristiga fordringar på dotterbolag med 2 340 (1 229) KSEK och för perioden januari - december ingår nedskrivning av andelar och långfristiga fordringar på dotterbolag med 4 740 (1 229) KSEK, enligt försiktighetsprincipen. Bolaget har under perioden januari till december lämnat aktieägartillskott till dotterbolaget i USA med 1 838 KSEK, vilket medför att totalt lämnade aktieägartillskott uppgår till 4 423 KSEK varav nedskrivning har skett med 3 620 KSEK. Bolaget har lämnat långfristiga lån till dotterbolaget i Frankrike under perioden januari till december med totalt 2 296 KSEK varav nedskrivning har skett med hela beloppet.

AKTIER OCH OPTIONER

Förändring i utestående antal aktier

Ingående antal 2018-01-01	7 858 666
Utgående antal 2018-03-31	7 858 666
Ingående antal 2018-04-01	7 858 666
Sammanslagning 2018-05-02	-3 929 333
Nyemission 2018-06-29	2 207 690
Utgående antal 2018-06-30	6 137 023

Ingående antal 2018-07-01	6 137 023
Nyemission 2018-07-06	951 333
Utgående antal 2018-09-30	7 088 356

Ingående antal 2018-10-01	7 088 356
Utgående antal 2019-03-31	7 088 356

Ingående antal 2019-04-01	7 088 356
Nyemission 2019-06-19	2 529 594
Nyemission 2019-06-28	305 748
Utgående antal 2019-09-30	9 923 698
Ingående antal 2019-10-01	9 923 698
Utgående antal 2019-12-31	9 923 698

Ingående antal 2020-01-01	9 923 698
Nyemission 2020-07-10	2 800 000
Utgående antal 2020-09-30	12 723 698
Ingående antal 2020-10-01	12 723 698
Utgående antal 2020-12-31	12 723 698



Nyemission

Den nyemission som påbörjades under juni månad avslutades och registrerades den 10 juli 2020. Den har medfört en ökning av aktiekapitalet med 1 680 000 SEK till ett aktiekapital på 7 634 218:80 SEK. Dessutom tillfördes överkursfonden 11 844 KSEK, efter emissionskostnader som uppgick till 1 596 KSEK. Antalet aktier har ökat med 2 800 000 till 12 723 698 st. Emissionskursen var 5:40 SEK per aktie.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad baserad på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade mot föregående år. Se årsredovisningen för 2019 för ytterligare information.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Pharmacolog är ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. Bolaget baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet och är beroende av enskilda medarbetare. Det är i dagsläget svårt att kvantifiera storleken på kommande intäkter och bestämma när i tiden dessa kommer. Det kan därför inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan bolaget når ett positivt kassaflöde. Pharmacolog kan i framtiden komma att söka nytt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget utvecklat får ett positivt mottagande på marknaden och många gånger kan det finnas ett motstånd i större organisationer att införa ny teknik. För en mer fullständig redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till emissionsmemorandum publicerat inför nyemission genomförd under våren 2019.

Kommande rapporter

Delårsrapport januari – mars 2021	25 maj 2021
Delårsrapport april – juni 2021	27 augusti 2021
Delårsrapport juli – september 2021	19 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	25 februari 2022

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Uppsala den 12 februari 2021

Pharmacolog i Uppsala AB (publ)

Erik Hedlund, ordförande

Olle Johansson

Ragnar Linder

Carl-Johan Spak

Mats Högberg, VD

För ytterligare information, vänligen kontakta: Mats Högberg, VD, tel: 070-546 50 21 eller e-post: mats.hogberg@pharmacolog.se.

Bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB som nås på telefonnummer 08-5030 15 50 eller via ca@mangold.se.

Delårsrapporten finns tillgänglig på www.pharmacolog.com/investor-relations/financial-reports/

Pharmacolog i Uppsala AB (publ), Ekeby bruk, 752 75 Uppsala, Telefon: +46 18 50 01 01

E-post: info@pharmacolog.se Hemsida: www.pharmacolog.com



RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	3 mån okt-dec 2020	3 mån okt-dec 2019	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	575	61	1 385	2 182
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga intäkter	22	20	866	36
Summa rörelsens intäkter	597	81	2 251	2 218
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-365	-104	-839	-641
Övriga externa kostnader	-1 678	-2 159	-5 933	-9 356
Personalkostnader	-1 592	-1 936	-6 072	-6 126
Avskrivningar och nedskrivningar	-258	-353	-497	-1 414
Övriga rörelsekostnader	-44	-156	-99	-156
Summa rörelsens kostnader	-3 937	-4 708	-13 440	-17 693
Rörelseresultat	-3 340	-4 627	-11 189	-15 475
Resultat från finansiella investeringar				
Resultat från andelar i koncernföretag	-2 340	-1 229	-4 740	-1 229
Ränteintäkter	65	44	76	44
Räntekostnader	-103	-15	-148	-69
Resultat efter finansiella poster	-5 718	-5 827	-16 001	-16 729
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-5 718	-5 827	-16 001	-16 729

BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Patent och licenser och utvecklingskostnader	422	730
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och maskiner	479	471
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	894	1 447
Fordran koncernföretag	0	0
Andra långfristiga fordringar	50	50
Summa anläggningstillgångar	1 845	2 698
Omsättningstillgångar		
Varulager mm		
Varulager	0	0
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	218	92
Fordran koncernföretag	129	0
Övriga fordringar	421	478
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	356	386
Kassa och bank	15 188	16 600
Summa omsättningstillgångar	16 312	17 556
SUMMA TILLGÅNGAR	18 157	20 254

BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	7 634	5 954
Fond för utvecklingsutgifter	321	577
Fritt eget kapital		
Överkursfond	11 844	18 331
Balanserat resultat	10 752	8 894
Periodens resultat	-16 001	-16 729
Summa eget kapital	14 550	17 027
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	722	1 056
Kortfristiga skulder		
Kortfristig del av långfristig skuld	333	333
Leverantörsskulder	812	284
Övriga kortfristiga skulder	218	271
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 522	1 283
Summa skulder	3 607	3 227
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 157	20 254
STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER		
Ställda säkerheter	2 700	2 700

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2020	2019	2020	2019
Ingående eget kapital	20 269	22 854	17 027	13 724
Periodens resultat	-5 718	-5 827	-16 001	-16 729
Nyemission	0	0	15 120	24 100
Emissionskostnader	0	0	-1 596	-4 068
Utgående eget kapital	14 551	17 027	14 550	17 027

FINANSIELLA NYCKELTAL

	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån	Not
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec	
	2020	2019	2020	2019	
Nettoomsättning, KSEK	575	61	1 385	2 182	
Rörelseresultat, KSEK	-3 340	-4 627	-11 189	-15 475	
Justerat eget kapital, KSEK	14 550	17 027	14 550	17 027	
Soliditet %	80	84	80	84	
Balansomslutning, KSEK	18 157	20 254	18 157	20 254	
Kassalikviditet, %	565,0	808,7	565,0	808,7	
Utdelning, SEK	-	-	-	-	
Genomsnittligt antal aktier	12 723 698	9 923 698	11 253 698	8 585 019	1)
Resultat per aktie, SEK	-0,45	-0,59	-1,42	-1,95	2)
Eget kapital per aktie, SEK	1,14	1,72	1,14	1,98	
Antal anställda vid periodens slut	6	6	6	6	

DEFINITIONER TILL NYCKELTALSTABELL

Soliditet	Justerat eget kapital/balansomslutning
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exklusive varulager/kortfristiga skulder

Not

1) Jämförelsesiffrorna har justerats med hänsyn till den sammanslagning av aktier som gjordes 2018-05-02. Genomsnittligt antal aktier är lika före och efter utspädning.

2) Nettoresultatet per aktie är lika före och efter utspädning.

KASSAFLÖDESANALYS

	3 mån okt-dec 2020	3 mån okt-dec 2019	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2019
Belopp i KSEK				
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 340	-4 627	-11 189	-15 475
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, not 1	2 607	1 737	5 245	2 799
Finansiella poster, not 1	-2 378	-1 200	-4 812	-1 254
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändring av rörelsekapital	-3 111	-4 090	-10 756	-13 930
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	100	1 947	-126	945
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	529	223	-42	-289
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	369	-326	528	-789
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	754	464	185	240
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 359	-1 782	-10 211	-13 823
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-204	0	-204	-230
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Investeringar i dotterbolag	-870	1 000	-1 891	0
Ökning/minskning lån till dotterbolag	-1 250	-2 584	-2 296	-2 584
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 324	-1 584	-4 391	-2 814
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	13 524	20 033
Upptagna lån	0	0	0	0
Amortering av skuld	-83	-83	-334	-367
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-83	-83	13 190	19 666
Periodens kassaflöde	-3 766	-3 449	-1 412	3 029
Likvida medel vid periodens början	18 954	20 049	16 600	13 571
Likvida medel vid periodens slut	15 188	16 600	15 188	16 600