



Pharmacolog®

# DELÅRS- RAPPORT

JANUARI - SEPTEMBER 2021



Pharmacolog Reporting	
Morphine NaCl	ESAC0319 23853 PM
Measure Completed: 11/4/2019 2:58:03 PM	
Preparation: 02-2397	
Select Qualifier	Morphine 0.03 mg/ml ✓
Measure Sample	Morphine 0.03 mg/ml
Measure Reference Diluent	
Print Label	

DrugLog®

Pharmacolog



# DELÅRSRAPPORT JANUARI– SEPTEMBER 2021

## Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2021

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 1 575 (269) KSEK.
- Rörelseresultatet för koncernen för perioden uppgick till -3 544 (-2 740) KSEK.
- Nettoresultat per aktie före och efter utspädning var för perioden -0,26 (-0,22) SEK.

## Perioden 1 januari – 30 september 2021

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 4 978 (1 087) KSEK.
- Rörelseresultatet för koncernen för perioden uppgick till -10 708 (-10 116) KSEK.
- Nettoresultat per aktie före och efter utspädning var för perioden -0,82 (-0,94) SEK.

## Väsentliga händelser under perioden januari - september 2021

- Codonics Inc. beställer åtta WasteLog® system från Pharmacolog. Systemen kommer att utrustas med en modifierad mjukvara för att kunna läsa av streckkoder från Codonics Safe Label System.
- Pharmacolog Inc. erhåller order på två WasteLog®-system från Southern Illinois Healthcare, Systems Carbondale, Illinois. Systemen kommer att användas för att kontrollera returer av narkotiska preparat.
- Centre Hospitalier Universitaire, Angers, Frankrike beställer ett PrepLog®-system. Systemet skall användas för slutkontroll av cellgifter vid sjukhusapoteket och blir integrerat med sjukhusets förskrivningssystem.
- Det privata apoteket Obertor Apotheke i Esslingen, Tyskland, beställer ett DrugLog®-system. Systemet skall användas för slutlig kontroll av oftalmologiska läkemedel. Affären har genomförts av Pharmacologs distributör i Tyskland, AddedPharma GmbH.
- Extra bolagsstämma den 23 mars 2021 beslutade i enlighet med styrelsens förslag att införa personaloptionsprogram 2021/2026 genom en riktad emission av 636 185 teckningsoptioner till bolaget självt.
- Cliniques universitaires Saint-Luc, Bryssel, Belgien beställer ett DrugLog®-system. Systemet kommer att användas för slutlig kontroll av cytotoxiska läkemedel på sjukhusapoteket.
- AcouSort och Pharmacolog undertecknar avsiktsförklaring för att undersöka integration av AcouSorts blodseparationsteknik.
- Pharmacolog tillsätter Åsa Stroofe som marknadschef. Åsa har lång erfarenhet av marknadsföring och affärsutveckling inom Life Sciencebranschen och tillträder den 1 juni 2021.



- NewYork Presbyterian köper ytterligare tre WasteLog® system som en del i ett utökat program för att förhindra Drug Diversion. NewYork Presbyterian kommer efter installation och uppgradering att ha totalt 8 WasteLog® system.
- Pharmacolog Inc. får en order på WasteLog® från Bronson Methodist Hospital Kalamazoo, Michigan. Systemet kommer att användas för att kontrollera återlämnande av narkotika vid sjukhusgruppens huvudtraumacentrum.
- Pharmacolog i Uppsala AB (publ) meddelar att Nolsterby Invest AB, majoritetsägt av Pharmacologs styrelseordförande Erik Hedlund avser teckna sina 154 165 st tilldelade teckningsoptioner samt att de nyligen köpt ytterligare 18 340 teckningsoptioner av serie TO1
- Pharmacologs partner, Codonics, förser ett framstående universitetssjukhus på USAs västkust med 4 WasteLog®-enheter som en del i institutionens Drug Diversion prevention program som skall implementeras på samtliga campus.
- Pharmacolog har genomfört registrering av DrugLog® hos den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA och kan därigenom sälja och leverera system till den amerikanska marknaden.
- Pharmacolog och Codonics utökar existerande partneravtal till att även innefatta DrugLog®. Codonics kommer i och med detta att sälja både WasteLog® och DrugLog® på den amerikanska marknaden.
- Pharmacologs partner, Codonics, har tecknat ännu ett kontrakt med en framstående sjukhuskedja, TriHealth Good Samaritan Hospital i Ohio, gällande WasteLog® för kontroll av returnerade läkemedel.
- Utfallet från nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO1 uppgick till 94,1 procent av utestående optioner till en teckningskurs om 8,06 SEK per aktie av serie B. Genom nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO1 tillförs Pharmacolog cirka 21,4 MSEK före emissionskostnader.
- Pharmacolog och Codonics utökar befintligt avtal till att omfatta försäljning av WasteLog® på den kinesiska marknaden.
- B. Braun Spanien erhåller leverans av sitt första DrugLog® system. Leveransen är ett resultat av en större lanseringskampanj som initierades av B. Braun.

### **Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång**

- New York Presbyterian köper ytterligare WasteLog® system som en del i ett utökat program för att förhindra Drug Diversion. NewYork Presbyterian kommer efter installation att ha totalt 9 WasteLog® system.
- Pharmacolog rekryterar Lars Gusch som Chief Operating Officer (COO). Lars har en lång erfarenhet av organisationsutveckling inom service och supply chain management och tillträder den 1 januari 2022.
- B. Braun Group Melsungen och Pharmacolog inleder fördjupat samarbete i syfte att upprätta ett formellt kommersiellt partnerskapsavtal angående Pharmacologs DrugLog- och PrepLog-system med syfte på en global utrollning.



## KORT OM PHARMACOLOG

**Pharmacolog** är verksam inom medicinsk teknik och utvecklar system och lösningar som syftar till att optimera och säkerställa en korrekt och effektiv behandling med injicerbara läkemedel. Bolaget erbjuder tre olika lösningar där DrugLog® och PrepLog® erbjuder en snabb och kostnadseffektiv kvalitetskontroll av iordningställda läkemedel innan de ges till patient. Bolagets tredje produkt, WasteLog®, används för att förhindra att läkemedel hamnar i fel händer och är bolagets kommersiella fokus på den nordamerikanska marknaden.

**Pharmacolog** bedriver även utvecklingsprojekt i samarbete med bland andra Akademiska sjukhuset, som syftar till att effektivisera användningen av intravenösa antibiotika. Målet är att erbjuda intensivvården ett system som snabbt kan ge behandlande läkare information om en patient med sepsis eller svår infektion har optimal antibiotikanivå i blodet under tiden behandlingen pågår. Detta för att maximera läkemedlets effekt samt minska risken för framväxten av resistenta bakteriestammar.



Mats Högberg, VD

## VD KOMMENTERAR

Pharmacolog fortsätter resan mot stark tillväxt och tar ytterligare ett viktigt steg mot geografisk expansion genom vårt samarbete med B. Braun Group i Melsungen Tyskland som är en av världens ledande tillverkare av medicintekniska- och farmaceutiska produkter och tjänster. Detta innebär en tydlig bekräftelse av Pharmacologs teknologi och lösningar samt avsevärt förbättrade möjligheter att erbjuda bolagets unika produkter för säkrare läkemedelshantering till en global marknad.

Försäljningen för koncernen under det tredje kvartalet hamnade på 1 575 kSEK (269 kSEK) vilket medför en försäljning hittills i år om strax under 5 miljoner SEK, 4 978 kSEK, att jämföras med motsvarande siffra för 2020 som hamnade på 1 087 kSEK. Detta trots en kraftig inbromsning i USA med anledning av den fjärde våg av COVID-19 som drabbat kontinenten med försening av förväntade affärer som följd. Tredje kvartalet är också vanligtvis det svagaste över året när det gäller medicinsk teknik.

Expansionen på den kinesiska marknaden pågår för fullt och när WasteLog® presenterades på China International Medical Equipment Fair (CMEF) tidigare i år väckte det stort intresse. Pharmacologs samarbete med Codonics öppnar en enorm marknad för WasteLog®. I takt med att de kinesiska myndigheterna har ökat sitt fokus på att förhindra narkotiska läkemedel hamnar i fel händer har efterfrågan på effektiva system för avfallskontroll ökat dramatiskt och vi räknar med att se resultat av detta samarbete under första halvåret 2022.

Vårt samarbete med Codonics har också utökats till att innefatta försäljning av DrugLog på den amerikanska marknaden och planeringsfasen för en mer omfattande lansering under första halvåret 2022 har nu inletts.

För att effektivt hantera de ökade volymerna så förstärker vi organisationen genom att tillsätta en COO med fokus på service och supply chain management. Jag är därför väldigt glad över att Lars Gusch accepterat positionen och tillträder sin anställning den 1 januari 2022.

Trots en inbromsning på många marknader med anledningen av en kraftig fjärde våg av CODIV-19 har bolaget visat att vi är på väg in i en period av kraftig tillväxt och ökade volymer. Med det i ryggen plus det extra kapital som tillfördes bolaget i samband med nyttjandet av teckningsoptionerna under augusti månad står vi väl rustade för ett intensivt sista kvartal och kommande verksamhetsår. Det var också glädjande att notera en utnyttjandegrad av teckningsoptionerna på hela 94,1%, vilket visar att det finns en stark tro på Pharmacolog från såväl aktieägare som utnyttjat teckningsoptioner, som Bolagets styrelse och ledning.

*Uppsala i november 2021  
Mats Högberg, VD*

...en tydlig bekräftelse av  
Pharmacologs teknologi och  
lösningar samt avsevärt  
förbättrade möjligheter att  
erbjuda bolagets  
unika produkter  
för säkrare läke-  
medelshantering  
till en global marknad.



# FINANSIELL UTVECKLING

## INTÄKTER OCH KOSTNADER

Koncernens omsättning för det tredje kvartalet var 1 575 (269) KSEK och för perioden januari till september 4 978 (1 087) KSEK. Koncernens rörelse-kostnader för kvartalet uppgick till 5 119 (3 346) KSEK samt för perioden till 15 782 (12 047) KSEK och följer i huvudsak plan. Avskrivningar under kvartalet uppgår till 95 (49) KSEK och för perioden till 292 (240) KSEK.

## RÖRELSERESULTAT

Koncernens rörelseresultat för det tredje kvartalet uppgår till -3 544 (-2 740) KSEK, vilket främst beror på ökade externa kostnader avseende konsulter inom utvecklingsarbete och administration samt personalkostnader avseende ökat antal anställda. Rörelseresultatet för perioden uppgår till -10 708 (-10 116) KSEK. Koncernen har vid periodens utgång 10 (8) anställda, varav 7 (6) anställda i moderbolaget. Koncernens personalkostnader för kvartalet uppgår till 2 574 (1 769) KSEK, varav moderbolagets personalkostnader uppgår till 1 602 (1 085) KSEK. Koncernens personalkostnader för perioden uppgår till 7 720 (6 282) KSEK varav moderbolaget 4 848 (4 479) KSEK.

## INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar avseende utvecklingskostnader har genomförts med 268 (0) KSEK under det tredje kvartalet. Totalt uppgår investeringar avseende utvecklingskostnader till 5 195 KSEK varav avskrivning har gjorts med 4 728 KSEK per balansdagen. För perioden uppgår koncernens och moderbolagets investeringar i materiella anläggningstillgångar till 180 (0) KSEK.

## FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Den 30 september 2021 uppgick koncernens likvida medel till 23 346 (20 318) KSEK, varav moderbolagets likvida medel uppgick till 22 207 (18 954) KSEK. Soliditeten för koncernen uppgick till 86 (87) %. Koncernens eget kapital uppgick till 23 862 (19 450) KSEK, moderbolagets eget kapital uppgick till 24 783 (20 288) KSEK.

Koncernens totala kassaflöde under det tredje kvartalet uppgick till 14 735 (10 417) KSEK, varav moderbolagets totala kassaflöde var 14 397 (9 794) KSEK, främst hänförligt till den under kvartalet genomförda emissionen.

Kassaflödet för perioden uppgick totalt till 6 912 (3 498) KSEK för koncernen, varav moderbolagets totala kassaflöde var 7 019 (2 354) KSEK.

Aktiekapitalet var per balansdagen 9 224 850 SEK och antalet aktier uppgick till 15 374 750.

I finansiella poster för moderbolaget ingår nedskrivning av andelar och långfristiga fordringar på dotterbolagen med 875 (2 400) KSEK för kvartalet och med 2 467 (2 400) KSEK för perioden, enligt försiktighetsprincipen. Moderbolagets lämnade aktieägartillskott till det amerikanska dotterbolaget uppgår till 6 101 KSEK varav nedskrivet med -5 846 KSEK. Moderbolaget har lämnat långfristiga lån till dotterbolaget i Frankrike på totalt 2 530 KSEK, varav nedskrivet med -2 530 KSEK.





# AKTIER OCH OPTIONER

## FÖRÄNDRING I UTESTÅENDE ANTAL AKTIER

Utgående antal 2019-03-31	7 088 356
Ingående antal 2019-04-01	7 088 356
<b>Nyemission 2019-06-19</b>	<b>2 529 594</b>
<b>Nyemission 2019-06-28</b>	<b>305 748</b>
gående 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
<b>Nyemission 2020-07-10</b>	<b>2 800 000</b>
Utgående antal 2020-09-30	12 723 698
Ingående antal 2020-10-01	12 723 698
Utgående antal 2020-12-31	12 723 698
Ingående antal 2021-01-01	12 723 698
Utgående antal 2021-03-31	12 723 698
Utgående antal 2021-06-30	12 723 698
<b>Nyemission 2021-08-30</b>	<b>2 651 052</b>
Utgående antal 2021-09-30	15 374 750

## AKTIEÄGARE PER DEN 30 SEPTEMBER 2021

Ägare	Antal aktier	%
Avanza Pension	1 360 195	8,85%
Nolsterby Invest AB <sup>1</sup>	1 251 662	8,14%
Nordnet Pensionsförsäkring	994 069	6,47%
Gunvald Berger	644 936	4,19%
Hans Dahlin <sup>2</sup>	332 960	2,17%
Karl Mats Peter Fredriksson	330 602	2,15%
Bjarke Iversen	330 000	2,15%
Daniel Frisk	269 597	1,75%
Mats Ekberg	240 121	1,56%
Bo Millstam	230 000	1,50%
Övriga	9 390 608	61,08%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>15 374 750</b>	<b>100,00%</b>

1) Ägt till 80% av Erik Hedlund, Styrelseordförande.

2) 22% i privat ägo samt 78% ägt genom helägt bolag Helax Medical AB.





## OPTIONER

Den 30 juni 2020 offentliggjordes genom ett pressmeddelande att Pharmacolog genomfört en riktad emission av aktier och teckningsoptioner av serie TO1. Varje teckningsoption av serie TO1 ger rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i bolaget mot kontant betalning motsvarande 70% av den volymviktade genomsnittskursen i bolagets aktie under perioden 26 juli – 6 augusti 2021, dock kan teckningskursen uppgå till högst 12 SEK per aktie och lägst till kvotvärdet för bolagets aktie. Teckningsperioden löpte från den 9 till den 20 augusti 2021. Utfallet från nyttjandet av teckningsoptionerna uppgick till 94,1 procent av utestående optioner till en teckningskurs om 8,06 SEK per aktie av serie B. Genom nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO1 tillförs bolaget cirka 21,4 MSEK före emissionskostnader.

Extra bolagsstämma den 23 mars 2021 beslutade i enlighet med styrelsens förslag att införa personaloptionsprogram 2021/2026 genom en riktad emission av 636 185 teckningsoptioner till bolaget självt.

## 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.

## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Pharmacolog i Uppsala AB 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 koncernen och bolaget når ett positivt kassaflöde. Bolaget 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 mer fullständig redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till emissionsmemorandum publicerat våren 2019 samt årsredovisning för 2020.

## KOMMANDE RAPPORTER

### Bokslutskommuniké 2021

25 februari 2022

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





## UPPSALA DEN 19 NOVEMBER 2021

### Pharmacolog i Uppsala AB (publ)

Erik Hedlund (ordf)

Olle Johansson

Ragnar Linder

Carl-Johan Spaak

Mats Högberg (VD)

För ytterligare information, vänligen kontakta:  
Mats Högberg, VD, tel: 070-546 50 21 eller  
e-post: [mats.hogberg@pharmacolog.se](mailto:mats.hogberg@pharmacolog.se).  
Bolagets Certified Adviser är Mangold  
Fondkommission AB som nås på telefonnummer  
08-5030 15 50 eller via [ca@mangold.se](mailto:ca@mangold.se).

**Delårsrapporten finns tillgänglig på:**  
[pharmacolog.com/investor-relations/financial-reports](https://pharmacolog.com/investor-relations/financial-reports)

Pharmacolog i Uppsala AB (publ), Ekeby bruk,  
752 75 Uppsala

Org nr 556723-6418

Telefon: +46 18 50 01 01

E-post: [info@pharmacolog.se](mailto:info@pharmacolog.se)

Hemsida: [www.pharmacolog.com](http://www.pharmacolog.com)



## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	3 mån jul-sep 2021	3 mån jul-sep 2020	9 mån jan-sep 2021	9 mån jan-sep 2020	12 mån jan-dec 2020
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	1 575	269	4 978	1 087	1 901
Övriga rörelseintäkter	0	337	96	844	866
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 575</b>	<b>606</b>	<b>5 074</b>	<b>1 931</b>	<b>2 767</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-535	-272	-1 732	-538	-957
Övriga externa kostnader	-1 914	-1 251	-6 006	-4 932	-6 820
Personalkostnader	-2 574	-1 769	-7 720	-6 282	-8 906
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-95	-49	-292	-240	-499
Övriga rörelsekostnader	-1	-5	-32	-55	-99
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-5 119</b>	<b>-3 346</b>	<b>-15 782</b>	<b>-12 047</b>	<b>-17 280</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 544</b>	<b>-2 740</b>	<b>-10 708</b>	<b>-10 116</b>	<b>-14 514</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0		0	0
Ränteintäkter och liknande poster	59	0	83	0	74
Räntekostnader och liknande poster	-10	-15	-51	-46	-148
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>49</b>	<b>-15</b>	<b>32</b>	<b>-46</b>	<b>-74</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 495</b>	<b>-2 755</b>	<b>-10 676</b>	<b>-10 162</b>	<b>-14 588</b>



## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	532	633	422
Materiella anläggningstillgångar	504	334	483
Finansiella anläggningstillgångar	58	58	58
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 094</b>	<b>1 025</b>	<b>963</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	95	0	0
Kundfordringar	1 567	90	666
Övriga kortfristiga fordringar	653	403	425
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	949	550	474
Kassa och bank	23 346	20 318	16 434
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>26 609</b>	<b>21 361</b>	<b>17 999</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>27 703</b>	<b>22 386</b>	<b>18 962</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	9 225	7 634	7 634
Bundna reserver	469	577	321
Fria reserver	24 844	21 400	21 601
Periodens resultat	-10 676	-10 161	-14 588
<b>Summa eget kapital</b>	<b>23 862</b>	<b>19 450</b>	<b>14 968</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	493	1 055	722
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>493</b>	<b>1 055</b>	<b>722</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	333	83	333
Leverantörsskulder	1 539	506	862
Övriga kortfristiga skulder	669	492	554
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	807	800	1 522
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 348</b>	<b>1 881</b>	<b>3 271</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>27 703</b>	<b>22 386</b>	<b>18 962</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>2 700</b>	<b>2 700</b>	<b>2 700</b>



## KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
<b>Ingående eget kapital</b>	7 785	8 793	14 968	16 195	16 195
Nyemission	21 367	15 120	21 367	15 120	15 120
Emissionskostnader	-1 773	-1 596	-1 773	-1 596	-1 596
Periodens resultat	-3 495	-2 755	-10 676	-10 162	-14 588
Omräkningsdifferens	-22	-112	-24	-107	-163
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>23 862</b>	<b>19 450</b>	<b>23 862</b>	<b>19 450</b>	<b>14 968</b>



## KONCERNENS NYCKELTAL

	<b>3 mån</b>	<b>3 mån</b>	<b>9 mån</b>	<b>9 mån</b>	<b>12 mån</b>
	<b>jul-sep</b>	<b>jul-sep</b>	<b>jan-sep</b>	<b>jan-sep</b>	<b>jan-dec</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
Nettoomsättning, KSEK	1 575	269	4 978	1 087	1 901
Rörelseresultat, KSEK	-3 544	-2 740	-10 708	-10 116	-14 514
Justerat eget kapital, KSEK	23 862	19 450	23 862	19 450	14 968
Soliditet, %	86%	87%	86%	87%	79%
Balansomslutning, KSEK	27 703	22 386	27 703	22 386	18 962
Kassalikviditet, %	795%	1136%	795%	1136%	550%
Utdelning, SEK	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier	13 607 382	12 449 785	13 018 259	10 778 110	11 253 698
Resultat per aktie, SEK	-0,26	-0,22	-0,82	-0,94	-1,30
Antal aktier per balansdagen	15 374 750	12 723 698	15 374 750	12 723 698	12 723 698
Eget kapital per aktie, SEK	1,55	1,53	1,55	1,53	1,18
Antal anställda, vid periodens slut	10	8	10	8	9

### DEFINITIONER TILL NYCKELTALSTABELL

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

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK

	3 mån jul-sep 2021	3 mån jul-sep 2020	9 mån jan-sep 2021	9 mån jan-sep 2020	12 mån jan-dec 2020
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-3 544	-2 740	-10 708	-10 116	-14 514
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	95	-70	292	120	335
Finansiella poster	49	-15	32	-46	-74
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-3 400</b>	<b>-2 825</b>	<b>-10 384</b>	<b>-10 042</b>	<b>-14 253</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>					
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	-725	263	-901	162	-414
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	-356	245	-798	160	214
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	425	-18	677	207	564
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	-458	-689	-600	-262	523
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>	<b>-4 514</b>	<b>-3 024</b>	<b>-12 006</b>	<b>-9 775</b>	<b>-13 366</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-268	0	-268	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-180	0	-210
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-268</b>	<b>0</b>	<b>-448</b>	<b>0</b>	<b>-210</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	19 594	13 524	19 594	13 524	13 524
Amortering av lån	-77	-83	-228	-251	-334
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>19 517</b>	<b>13 441</b>	<b>19 366</b>	<b>13 273</b>	<b>13 190</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>14 735</b>	<b>10 417</b>	<b>6 912</b>	<b>3 498</b>	<b>-386</b>
Likvida medel vid periodens början	8 611	9 901	16 434	16 820	16 820
Likvida medel vid periodens slut	23 346	20 318	23 346	20 318	16 434



## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	3 mån jul-sep 2021	3 mån jul-sep 2020	9 mån jan-sep 2021	9 mån jan-sep 2020	12 mån jan-dec 2020
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	1 465	16	5 004	810	1 385
Övriga rörelseintäkter	0	337	96	843	866
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 465</b>	<b>353</b>	<b>5 100</b>	<b>1 653</b>	<b>2 251</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-561	-222	-1 962	-473	-839
Övriga externa kostnader	-1 548	-1 036	-4 911	-4 236	-5 933
Personalkostnader	-1 602	-1 085	-4 848	-4 479	-6 072
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-95	-47	-291	-238	-497
Övriga rörelsekostnader	-1	-5	-32	-55	-99
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-3 807</b>	<b>-2 395</b>	<b>-12 044</b>	<b>-9 481</b>	<b>-13 440</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 342</b>	<b>-2 042</b>	<b>-6 944</b>	<b>-7 828</b>	<b>-11 189</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i koncernföretag	-875	-2 400	-2 467	-2 400	-4 740
Ränteintäkter och liknande poster	64	0	101	11	76
Räntekostnader och liknande poster	-10	-15	-51	-46	-148
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-821</b>	<b>-2 415</b>	<b>-2 417</b>	<b>-2 435</b>	<b>-4 812</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 163</b>	<b>-4 457</b>	<b>-9 361</b>	<b>-10 263</b>	<b>-16 001</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	532	633	422
Materiella anläggningstillgångar	502	330	479
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	345	869	894
Fordran koncernföretag	0	246	0
Andra långfristiga fordringar	50	50	50
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 429</b>	<b>2 128</b>	<b>1 845</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	95	0	0
Kundfordringar	1 411	317	218
Fordran koncernföretag	2 014	735	129
Övriga kortfristiga fordringar	653	368	421
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	496	330	356
Kassa och bank	22 207	18 954	15 188
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>26 876</b>	<b>20 704</b>	<b>16 312</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>28 305</b>	<b>22 832</b>	<b>18 157</b>



## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	9 225	7 634	7 634
Fond för utvecklingsutgifter	468	577	321
Överkursfond	29 847	11 844	11 844
Balanserat resultat	-5 396	10 496	10 752
Periodens resultat	-9 361	-10 263	-16 001
<b>Summa eget kapital</b>	<b>24 783</b>	<b>20 288</b>	<b>14 550</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	472	1 056	722
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>472</b>	<b>1 056</b>	<b>722</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	333	83	333
Leverantörsskulder	1 461	419	812
Skulder till koncernföretag	10	0	0
Övriga kortfristiga skulder	257	173	218
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	989	813	1 522
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 050</b>	<b>1 488</b>	<b>2 885</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>28 305</b>	<b>22 832</b>	<b>18 157</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	2 700	2 700	2 700



## MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
<b>Ingående eget kapital</b>	8 352	11 221	14 551	17 026	17 026
Nyemission	21 367	15 120	21 367	15 120	15 120
Emissionskostnader	-1 773	-1 596	-1 773	-1 596	-1 596
Periodens resultat	-3 163	-4 457	-9 361	-10 263	-16 001
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>24 783</b>	<b>20 288</b>	<b>24 783</b>	<b>20 288</b>	<b>14 550</b>



## MODERBOLAGETS NYCKELTAL


	3 mån jul-sep 2021	3 mån jul-sep 2020	9 mån jan-sep 2021	9 mån jan-sep 2020	12 mån jan-dec 2020
Nettoomsättning, KSEK	1 465	16	5 004	810	1 385
Rörelseresultat, KSEK	-2 342	-2 042	-6 944	-7 828	-11 189
Justerat eget kapital, KSEK	24 783	20 288	24 783	20 288	14 550
Soliditet, %	88%	89%	88%	89%	80%
Balansomslutning, KSEK	28 305	22 832	28 305	22 832	18 157
Kassalikviditet, %	881%	1391%	881%	1391%	565%
Utdelning, SEK	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier	13 607 382	12 449 785	13 018 259	10 778 110	11 253 698
Resultat per aktie, SEK	-0,23	-0,36	-0,72	-0,95	-1,42
Antal aktier per balansdagen	15 374 750	12 723 698	15 374 750	12 723 698	12 723 698
Eget kapital per aktie, SEK	1,61	1,59	1,61	1,59	1,14
Antal anställda, vid periodens slut	7	6	7	6	6

### DEFINITIONER TILL NYCKELTALSTABELL

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

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

belopp i KSEK

	3 mån jul-sep 2021	3 mån jul-sep 2020	9 mån jan-sep 2021	9 mån jan-sep 2020	12 mån jan-dec 2020
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-2 342	-2 042	-6 944	-7 828	-11 189
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	113	47	309	238	5 245
Finansiella poster	54	-15	50	-34	-4 812
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-2 175</b>	<b>-2 010</b>	<b>-6 585</b>	<b>-7 624</b>	<b>-10 756</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>					
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	-1 406	36	-1 194	-226	-126
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	-442	205	-2 351	-569	-42
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	442	-41	649	134	528
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	-397	-790	-484	-568	185
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>	<b>-3 978</b>	<b>-2 600</b>	<b>-9 965</b>	<b>-8 853</b>	<b>-10 211</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-268	0	-448	0	-204
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-868	-1 046	-1 912	-2 067	-4 187
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 136</b>	<b>-1 046</b>	<b>-2 360</b>	<b>-2 067</b>	<b>-4 391</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	19 594	13 524	19 594	13 524	13 524
Amortering av lån	-83	-84	-250	-250	-334
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>19 511</b>	<b>13 440</b>	<b>19 344</b>	<b>13 274</b>	13 190
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>14 397</b>	<b>9 794</b>	<b>7 019</b>	<b>2 354</b>	<b>-1 412</b>
Likvida medel vid periodens början	7 810	9 160	15 188	16 600	16 600
Likvida medel vid periodens slut	22 207 	18 954	22 207	18 954	15 188