



# BOKSLUTS- KOMMUNIKÉ

JANUARI - DECEMBER 2022



# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2022

## Fjärde kvartalet 1 oktober – 31 december 2022

- Koncernens nettoomsättning för det fjärde kvartalet uppgick till 1 785 (3 838) KSEK.
- Koncernens orderingång för det fjärde kvartalet uppgick till 4 350 (2 647) KSEK.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -6 763 (-2 976) KSEK.
- Nettoresultat per aktie före och efter utspädning var för kvartalet -0,36 (-0,20) SEK.



## Perioden 1 januari – 31 december 2022

- Koncernens nettoomsättning för helåret uppgick till 10 114 (8 816) KSEK.
- Rörelseresultatet för helåret uppgick till -19 109 (-13 684) KSEK.
- Nettoresultat per aktie före och efter utspädning var för helåret -1,17 (-1,01) SEK.

## Väsentliga händelser under perioden 1 januari – 31 december 2022

- B.Braun Spanien installerar tre kompletta DrugLog™-system på sjukhusen La Fe i Valencia, Hospital General Universitari de Castelló samt Hospital Universitario De Badajoz.
- Gundersen Lutheran Medical Center, La Crosse, Wisconsin i USA, väljer WasteLog™ som ett viktigt tillskott till deras program för att förebygga drug diversion.
- Pharmacolog introducerar sin senaste mjukvaruinnovation Pharmacolog Dashboard™ och förevisar nästa generations hårdvaruplattform vid EAHP-kongressen i Wien, 23–25 mars.
- Pharmacologs partner Codonics beställer sina två första DrugLog™-enheter till den amerikanska marknaden.
- Pharmacolog initierar tillsammans med Akademiska sjukhuset i Uppsala och Skånes universitetssjukhus i Malmö nästa steg mot att utveckla ett system för snabb bestämning av antibiotikakoncentrationen i blodet hos patienter som behandlas för svår infektion.
- B. Braun Spanien lägger ytterligare en order på ett komplett DrugLog™ system för installation på Hospital General Universitari de Valencia.



- Västra Götalandsregionen beställer ett DrugLog™ system för placering vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset. Systemet kommer att användas vid Intensivvårdsavdelningen Barn för kvalitetskontroll av läkemedelsberedningar.
- Pharmacolog Sarl erhåller tre order på DrugLog™-system för placering på Hospital Delta, Auderghem (Belgien), Lannion Hospital i Bretagne samt L'Institut du Cancer de Montpellier.
- Aktieägarna i Pharmacolog i Uppsala AB (publ) kallas till extra bolagsstämma i bolagets lokaler den 24 augusti. Stämman beslutar om nyval av Björn Varnestig som styrelseledamot.
- Styrelsen beslutar, med bemyndigande från bolagsstämman den 24 maj 2022, om en företrädesemission av units bestående av aktier av serie B och teckningsoptioner av serie TO2 om cirka 19,2 MSEK.
- Företrädesemissionen slutfördes den 30 september och tecknades till totalt 80 procent, varav cirka 41,09 procent tecknades med stöd av uniträtter och cirka 0,70 procent tecknades utan stöd av uniträtter. Pharmacolog tillfördes därmed cirka 15,3 MSEK före emissionskostnader.
- UT Southwestern i Dallas, Texas köper ytterligare två WasteLog™-system som en del av ett utökat program för att förhindra Drug Diversion. Efter installationen har UT Southwestern totalt sex WasteLog™-system.
- Pharmacologs distributör och strategiska partner Codonics fortsätter att leverera WasteLog™-enheter till ledande sjukhus i USA. Totalt levererade Pharmacolog 17 WasteLog™-system till Codonics under året.
- B. Braun Spanien beställer två kompletta DrugLog™-system för installation på Hospital General Universitario Los Arcos och Hospital Provincial de Castellón.
- Pharmacolog och Codonics utökar sitt strategiska avtal till att nu omfatta Codonics-distribution av DrugLog™ till Bahrain, Kuwait, Oman, Qatar, Saudiarabien, Förenade Arabemiraten och Jordanien.
- Pharmacolog utser i november Asal Attabipour till chef för QA-RA.
- Pharmacolog Sarl får en beställning på ett DrugLog™-system för placering på Mouscron Hospital, Belgien. Systemet kommer att användas för slutkontroll av cytostatikapreparat på sjukhusapoteket.



### Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Per Persson utses till ny VD för Pharmacolog. Per Persson, med lång erfarenhet från internationellt företagande och medicinteknisk industri, kommer närmast från VD-rollen för Acarix AB, ett svenskt företag inom området kranskärldiagnostik noterat på Nasdaq First North.
- Pharmacologs partner Codonics installerar WasteLog™ på två nya sjukhus och lägger en tilläggsorder på tretton WasteLog™-system till ett värde om ca 3 MSEK
- Vivalia Health Care Group, baserad i provinsen Luxemburg, Belgien, har beställt ett DrugLog™-system för omedelbar installation. Vivalia är en hälsovårdsorganisation bestående av sex sjukhus med mer än 1600 vårdplatser.



# KORT OM PHARMACOLOG



Pharmacolog är verksamt inom medicinsk teknik och utvecklar system och lösningar som syftar till att optimera och säkerställa en korrekt och effektiv behandling med injicerbara läkemedel. Bolaget marknadsför tre olika lösningar där DrugLog™ och PrepLog™ erbjuder en snabb och kostnads-effektiv kvalitetskontroll av iordningställda läkemedel innan de ges till patient. WasteLog™ används för att förhindra att läkemedel hamnar i fel händer och är i huvudsak ämnad för den nordamerikanska marknaden. Utöver tre olika mätinstrument tillhandahåller Pharmacolog även Pharmacolog Dashboard™ som är ett webbaserat verktyg för analys och kontroll av genomförda kvalitetskontroller av iordningställda läkemedel.

Pharmacolog bedriver även utvecklingsprojekt i samarbete med kliniska partners för att på sikt utöka utbudet av produkter och tjänster. Ett av dessa 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 antibiotiknivå i blodet under tiden behandlingen pågår. Detta för att maximera läkemedlets effekt samt minska risken för framväxten av resistenta bakteriestammar.





## VD KOMMENTERAR

Det är med stor entusiasm och högt ställda förväntningar jag tar över rollen som vd för Pharmacolog. Bolaget har gått från att visa att våra produkter inte bara håller en unik innovationsnivå utan också gör stor skillnad inom vården. DrugLog™ bidrar till kvalitets-säkring av läkemedel enligt gällande standard i Europa och WasteLog™ ligger i framkant genom att erbjuda läkemedelskontroll som motverkar svinn av narkotika i den rådande opioidkrisen i USA.

Fjärde kvartalet innebar beställningar från våra strategiska partners Codonics och B. Braun, men som till större delen inte levereras eller intäkt-förs förrän under första kvartalet 2023. Detta gör att årets sista kvartal inte är i höjd med våra förväntningar.

Sett på helåret levererar vi en tillväxt om ca 15% då koncernens omsättning hamnar på 10 114 KSEK jämfört med föregående år 8 816 KSEK. Vi har under 2022 sett en trög orderingång vilket i första hand beror på långa inköpsprocesser med stor osäkerhet i omvärlden avseende inflation och oförutsägbara räntekostnader.

Sammantaget är helåret inte tillfredställande men vår tillväxt och marknadsdynamik visar att vi har momentum att bygga vidare på.

Under den viktiga amerikanska kongressen ASHP i december låg stort fokus på Drug Diversion, dvs svinn av framförallt narkotiska preparat i vårdkedjan. Här erbjuder Pharmacolog en unik lösning med WasteLog™ där vi kan integrera vårt system med ett stort antal aktörer och fortsatt utvecklat partnerskap med Codonics. Vi hade möten med starka aktörer som visar stort intresse för den lösning vi erbjuder med WasteLog™. Med fortsatta placeringar av system under kvartalet både via vår partner Codonics och vår egen säljkår har vi bara börjat resan på en marknad som söker efter den typ av lösning vi erbjuder. Situationen med Drug Diversion är i fokus både hos myndigheter, lagstiftare och sjukvårdsaktörer.

Vi deltog också på Health Connect Partners (HCP) Live Online Reverse Expo i USA med många intressanta diskussioner för fortsatt etablering av Pharmacolog med innovativa lösningar inom Drug Diversion.

”Det är med stor entusiasm och högt ställda förväntningar jag tar över rollen som vd för Pharmacolog.”

Under det fjärde kvartalet lanserade vi även Pharmacolog Dashboard™ till utvalda kunder, en lösning som ger remote tillgång till en omfattande översikt av alla utförda mätningar från samtliga instrument i vår produktportfölj.

Den tidigare rapporterade situationen med så kallad Closed System Transfer Device (CSTD) i Spanien är nu löst och vi ser med tillförsikt på ökade aktiviteter tillsammans med vår partner B. Braun. I planen ligger en breddad lansering, ökade regionala aktiviteter och ytterligare möjligheter till ett utökat samarbete.

Sammanfattningsvis ser jag stora möjligheter att uppnå en betydligt starkare tillväxt då vi kommer att förstärka fokus på sälj och marknadsföring, arbeta fram alternativa affärsmodeller samt nya och expansiva partnerskap. Pharmacolog har ett unikt produkt erbjudande som bygger på många års studier och erfarenheter av det som verkligen gäller, nämligen kontroll av de substanser som används inom sjukvården.

Tack för förtroendet - jag ser fram emot en spännande resa med Pharmacolog!

Uppsala i februari

Per Persson, vd



# FINANSIELL UTVECKLING

## INTÄKTER OCH KOSTNADER

Koncernens omsättning för det fjärde kvartalet var 1 785 (3 838) KSEK, vilket motsvarar en minskad omsättning med ca 53% jämfört med det fjärde kvartalet föregående år. Den minskade omsättningen beror främst på en order som inkom i årsskiftet med ett värde om drygt 3 MSEK men som inte levereras, och därmed inte intäktsförs, förrän första kvartalet 2023. Koncernens ackumulerade omsättning för helåret januari till december uppgår till 10 114 (8 816) KSEK vilket motsvarar en ökning med ca 15%. Koncernens rörelsekostnader för kvartalet uppgår till 8 708 (6 898) KSEK vilket innebär en ökning om ca 26% jämfört med föregående år. Avskrivningar uppgår till 104 (92) KSEK. Rörelsekostnader för perioden januari till december uppgår till 29 526 (22 680) KSEK vilket motsvarar en ökning med ca 30% jämfört med föregående år. Avskrivningar uppgår till 388 (384) KSEK.

## RÖRELSERESULTAT

Koncernens rörelseresultat för det fjärde kvartalet minskade till -6 763 KSEK jämfört med -2 976 KSEK föregående år, vilket beror på minskad omsättning samt ökade rörelsekostnader. De ökade kostnaderna är ett resultat av bolagets satsning på att uppnå ökad försäljningsvolym. Övriga externa kostnader för koncernen under kvartalet var 3 734 (2 286) KSEK där ökningen främst hänförs till konsultkostnader för produktutveckling samt rese- och marknadskostnader.

Personalkostnader för kvartalet var 4 167 (3 355) KSEK vilket hänförs till ökat antal anställda jämfört med föregående år, varav moderbolagets personal-kostnader uppgår till 2 424 (1 842) KSEK.

Koncernens rörelseresultat för perioden januari till december uppgår till -9 109 (-13 684) KSEK vilket är hänförligt till ökade rörelsekostnader avseende konsultkostnader, rese- och marknadskostnader samt ökat antal kvalificerade medarbetare. Övriga externa kostnader uppgår till 10 369 (8 292) KSEK samt personalkostnader till 15 188 (11 075) KSEK. Antalet anställda vid periodens utgång var i koncernen 10 (9) personer, varav 7 (6) anställda i moderbolaget.

## INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar avseende utvecklingskostnader har genomförts med 374 (345) KSEK under det fjärde kvartalet samt med 1 051 (613) KSEK för helåret 2022. Totalt uppgår investeringar avseende utvecklingskostnader till 6 591 KSEK varav avskrivning har gjorts med 4 927 KSEK per balansdagen.

För kvartalet uppgår koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 0 (0) KSEK samt för helåret till 463 (504) KSEK. Nettoinvestering av finansiella anläggningstillgångar bestående av långfristiga fordringar uppgår för kvartalet till -18 (0) samt för helåret till -503 (182) KSEK.

## FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Koncernens likvida medel uppgår per den 31 december till 10 694 (19 059) KSEK. Soliditeten för koncernen var 74 (81) %. Koncernens eget kapital uppgår per balansdagen till 14 031 (20 833) KSEK.

Koncernens kassaflöde under det fjärde kvartalet uppgår till 6 988 (-4 287) KSEK, främst hänförligt till företrädesemissionen som slutfördes den 30 september och där emissionslikvid utbetalades under kvartalet vilket medför ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten. Moderbolagets kassaflöde för det fjärde kvartalet var 6 092 (-4 362) KSEK.

Koncernens kassaflöde för perioden januari till december var -8 365 (2 625) KSEK främst hänförligt till den löpande verksamheten. Moderbolagets kassaflöde för helåret var -8 862 (2 657) KSEK.

Registrerat aktiekapital uppgick till 11 684 809 SEK och antalet aktier var 19 474 682 st per balansdagen.

I finansiella poster för moderbolaget ingår nedskrivning av andelar och långfristiga fordringar på dotterbolag med 2 509 (2 072) KSEK för det fjärde kvartalet, enligt försiktighetsprincipen. Moderbolagets lämnade aktieägartillskott till det amerikanska dotterbolaget per balansdagen uppgår till 11 476 KSEK varav nedskrivet med 10 402 KSEK. Moderbolaget har per balansdagen lämnat långfristiga lån till dotterbolaget i Frankrike på totalt 5 994 KSEK, varav nedskrivet med 5 994 KSEK.





# AKTIER OCH OPTIONER

## FÖRÄNDRING I UTESTÅENDE ANTAL AKTIER

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
Utgående antal 2021-12-31	15 374 750
Utgående antal 2022-03-31	15 374 750
Utgående antal 2022-06-30	15 374 750
Utgående antal 2022-09-30	15 374 750
<b>Nyemission 2022-09-30</b>	<b>4 099 932</b>
Utgående antal 2022-09-30	19 474 682
<b>Utgående antal 2022-12-31</b>	<b>19 474 682</b>

## AKTIEÄGARE PER DEN 31 DECEMBER 2022

Ägare	Antal aktier	%
Avanza Pension	1 674 127	8,60%
Nolsterby Invest AB <sup>1</sup>	1 668 882	8,57%
Nordnet Pensionsförsäkring	1 275 217	6,55%
Bjarke Iversen	481 800	2,47%
Gunvald Berger	345 168	1,77%
Gerhard Dal	279 208	1,43%
Kenneth Ögren	266 500	1,37%
Bo Millstam	265 000	1,36%
Hans Dahlin <sup>2</sup>	264 340	1,36%
Mats Ekberg	240 157	1,23%
Övriga	12 714 283	65,29%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>19 474 682</b>	<b>100,00%</b>

1) Ägs till 80% av Erik Hedlund, Styrelseordförande

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



## NYEMISSION OCH OPTIONER

Pharmacolog slutförde en företrädesemission av units, bestående av aktier av serie B och teckningsoptioner av serie TO2 den 30 september 2022. Företrädesemissionen tecknades till cirka 80 procent och bolaget tillfördes cirka 15 MSEK före emissionskostnader. Antalet aktier ökade med 4 099 932 aktier till totalt 19 474 682 aktier och aktiekapitalet ökade med 2 459 959,20 SEK till totalt 11 684 809,20 SEK. Utspädningseffekten för de aktieägare som inte deltagit i företrädesemissionen uppgår därmed till cirka 21,05 procent. För det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 nyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i bolaget kommer antalet aktier att öka med ytterligare 2 049 966 aktier, från 19 474 682 aktier till 21 524 648 aktier, och aktiekapitalet öka med ytterligare 1 229 979,60 SEK, från 11 684 809,20 SEK till 12 914 788,80 SEK, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 9,52 procent. Varje teckningsoption av serie TO2 medför rätt att teckna en (1) ny B-aktie till en teckningskurs motsvarande sjuttio (70) procent av den volymviktade genomsnittskursen (VWAP) i bolagets aktie på First North Stockholm under perioden från och med den 19 september 2023 till och med den 2 oktober 2023, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 7,50 SEK. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie TO2 löper från och med den 4 oktober 2023 till och med den 18 oktober 2023.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad baserad på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade mot föregående period.

## KONCERNFÖRHÅLLANDEN

Moderbolaget Pharmacolog i Uppsala AB (publ), org nr 556723-6418, med säte i Uppsala, upprättar koncernredovisning med de helägda dotterbolagen Pharmacolog USA Inc. org nr 35-2641884, med säte i Chicago, USA samt Pharmacolog France Sarl, org nr 882502149, med säte i Nice, Frankrike.

## 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 september 2022 samt årsredovisning för 2021.

## KOMMANDE RAPPORTER

### Delårsrapport jan-mars 2023

17 maj, 2023

### Delårsrapport april-juni 2023

25 augusti, 2023

### Delårsrapport juli-sept 2023

17 november, 2023

### Bokslutskommuniké 2023

16 februari, 2024

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



**UPPSALA DEN 17 FEBRUARI 2023**  
**Pharmacolog i Uppsala AB (publ)**

Erik Hedlund, ordförande

Björn Varnestig

Ragnar Linder

Carl-Johan Spak

Per Persson, verkställande direktör

För ytterligare information, vänligen kontakta:  
Per Persson, vd, tel: 073-746 44 61 eller via  
e-post: [per.persson@pharmacolog.se](mailto:per.persson@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](http://pharmacolog.com/investor-relations/financial-reports)

Pharmacolog i Uppsala AB (publ), Ekeby bruk 2N,  
752 63 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 okt-dec 2022	3 mån okt-dec 2021	12 mån jan-dec 2022	12 mån jan-dec 2021
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	1 785	3 838	10 114	8 816
Övriga rörelseintäkter	160	84	303	180
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 945</b>	<b>3 922</b>	<b>10 417</b>	<b>8 996</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-698	-1 155	-3 467	-2 887
Övriga externa kostnader	-3 734	-2 286	-10 369	-8 292
Personalkostnader	-4 167	-3 355	-15 188	-11 075
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-104	-92	-388	-384
Övriga rörelsekostnader	-4	-10	-114	-42
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-8 708</b>	<b>-6 898</b>	<b>-29 526</b>	<b>-22 680</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 763</b>	<b>-2 976</b>	<b>-19 109</b>	<b>-13 684</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Ränteintäkter och liknande poster	58	38	74	121
Räntekostnader och liknande poster	-295	-97	-129	-149
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-237</b>	<b>-59</b>	<b>-55</b>	<b>-28</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7 000</b>	<b>-3 035</b>	<b>-19 164</b>	<b>-13 712</b>



## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	1 664	825
Materiella anläggningstillgångar	620	466
Finansiella anläggningstillgångar	59	562
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 343</b>	<b>1 853</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	663	240
Kundfordringar	3 093	2 503
Övriga kortfristiga fordringar	1 364	1 433
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	693	507
Kassa och bank	10 694	19 059
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>16 507</b>	<b>23 742</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>18 850</b>	<b>25 595</b>



## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	11 685	9 225
Bundna reserver	1 664	774
Fria reserver	19 846	24 546
Periodens resultat	-19 164	-13 712
<b>Summa eget kapital</b>	<b>14 031</b>	<b>20 833</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	56	416
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>56</b>	<b>416</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	333	333
Leverantörsskulder	1 476	1 765
Övriga kortfristiga skulder	824	577
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 129	1 671
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4 762</b>	<b>4 346</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>18 850</b>	<b>25 595</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>2 700</b>	<b>2 700</b>





## KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2022	2021	2022	2021
<b>Ingående eget kapital</b>	21 260	7 785	20 833	14 969
Nyemission	0	21 367	15 375	21 367
Emissionskostnader	0	-1 773	-3 181	-1 773
Periodens resultat	-7 000	-3 035	-19 164	-13 712
Omräkningsdifferens	-229	-22	168	-18
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>14 031</b>	<b>24 322</b>	<b>14 031</b>	<b>20 833</b>



## KONCERNENS NYCKELTAL

	<b>3 mån</b>	<b>3 mån</b>	<b>12 mån</b>	<b>12 mån</b>
	<b>okt-dec</b>	<b>okt-dec</b>	<b>jan-dec</b>	<b>jan-dec</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Nettoomsättning, KSEK	1 785	3 838	10 114	8 816
Rörelseresultat, KSEK	-6 763	-2 976	-19 109	-13 684
Justerat eget kapital, KSEK	14 031	20 833	14 031	20 833
Soliditet, %	74%	81%	74%	81%
Balansomslutning, KSEK	18 850	25 595	18 850	25 595
Kassalikviditet, %	347%	546%	347%	546%
Utdelning, SEK	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier	19 474 682	15 374 750	16 411 122	13 607 382
Resultat per aktie, SEK	-0,36	-0,20	-1,17	-1,03
Antal aktier per balansdagen	19 474 682	15 374 750	19 474 682	15 374 750
Eget kapital per aktie, SEK	0,72	1,35	0,72	1,35
Antal anställda, vid periodens slut	10	9	10	9

### DEFINITIONER TILL NYCKELTALSTABELL

Soliditet

Justerat eget kapital/balansomslutning

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive varulager/kortfristiga skulder



## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK

	3 mån okt-dec 2022	3 mån okt-dec 2021	12 mån jan-dec 2022	12 mån jan-dec 2021
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-6 763	-2 976	-19 109	-13 684
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-121	97	689	419
Finansiella poster	-237	-59	-55	-28
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-7 121</b>	<b>-2 938</b>	<b>-18 475</b>	<b>-13 293</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>				
Ökning (-)/minskning (+) av lager	-121	-145	-423	-240
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	3 179	-936	-590	-1 836
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	13 412	-843	-117	-1 041
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	-1 961	226	-289	903
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	39	771	706	171
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>	<b>7 427</b>	<b>-3 865</b>	<b>-19 188</b>	<b>-15 336</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-374	-345	-1 051	-613
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-463	-504
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar, netto	18	0	503	-182
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-356</b>	<b>-345</b>	<b>-1 011</b>	<b>-1 299</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	0	0	12 194	19 594
Amortering av lån	-83	-77	-360	-333
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-83</b>	<b>-77</b>	<b>11 834</b>	<b>19 261</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>6 988</b>	<b>-4 287</b>	<b>-8 365</b>	<b>2 625</b>
Likvida medel vid periodens början	3 706	23 346	19 059	16 434
Likvida medel vid periodens slut	10 694	19 059	10 694	19 059



## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	3 mån okt-dec 2022	3 mån okt-dec 2021	12 mån jan-dec 2022	12 mån jan-dec 2021
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	1 552	2 507	9 090	7 511
Övriga rörelseintäkter	160	84	303	180
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 712</b>	<b>2 591</b>	<b>9 393</b>	<b>7 691</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-669	-952	-3 400	-2 914
Övriga externa kostnader	-3 209	-2 275	-8 851	-6 690
Personalkostnader	-2 424	-1 842	-9 640	-7 186
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-104	-92	-387	-385
Övriga rörelsekostnader	-4	-9	-114	-39
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-6 410</b>	<b>-5 170</b>	<b>-22 392</b>	<b>-17 214</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 698</b>	<b>-2 579</b>	<b>-12 999</b>	<b>-9 523</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-2 509	-2 072	-5 940	-4 539
Ränteintäkter och liknande poster	71	44	119	76
Räntekostnader och liknande poster	-295	-97	-115	-80
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-2 733</b>	<b>-2 125</b>	<b>-5 936</b>	<b>-4 543</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7 431</b>	<b>-4 704</b>	<b>-18 935</b>	<b>-14 066</b>



## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	1 664	825
Materiella anläggningstillgångar	619	462
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	1 165	1 377
Fordran koncernföretag	0	0
Andra långfristiga fordringar	50	50
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 498</b>	<b>2 714</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	663	240
Kundfordringar	2 560	1 908
Fordran koncernföretag	303	434
Övriga kortfristiga fordringar	782	722
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	573	411
Kassa och bank	8 983	17 845
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13 864</b>	<b>21 560</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>17 362</b>	<b>24 274</b>



## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	11 685	9 225
Fond för utvecklingsutgifter	1 664	774
Överkursfond	27 737	18 003
Balanserat resultat	-8 814	6 143
Periodens resultat	-18 935	-14 066
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 337</b>	<b>20 079</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	56	389
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>56</b>	<b>389</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	333	333
Leverantörsskulder	1 301	1 530
Skulder till koncernföretag	32	11
Övriga kortfristiga skulder	428	261
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 875	1 671
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 969</b>	<b>3 806</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>17 362</b>	<b>24 274</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	2 700	2 700





## MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2022	2021	2022	2021
<b>Ingående eget kapital</b>	20 769	24 783	20 079	14 550
Nyemission	0	0	15 375	21 367
Emissionskostnader	0	0	-3 181	-1 773
Periodens resultat	-7 431	-4 704	-18 935	-14 066
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>13 337</b>	<b>20 079</b>	<b>13 337</b>	<b>20 079</b>



## MODERBOLAGETS NYCKELTAL

	<b>3 mån okt-dec 2022</b>	<b>3 mån okt-dec 2021</b>	<b>12 mån jan-dec 2022</b>	<b>12 mån jan-dec 2021</b>
Nettoomsättning, KSEK	1 552	2 507	9 090	7 511
Rörelseresultat, KSEK	-4 698	-2 579	-12 999	-9 523
Justerat eget kapital, KSEK	13 337	20 079	13 337	20 079
Soliditet, %	77%	83%	77%	83%
Balansomslutning, KSEK	17 362	24 274	17 362	24 274
Kassalikviditet, %	349%	566%	349%	566%
Utdelning, SEK	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier	19 474 682	15 374 750	16 411 122	13 607 382
Resultat per aktie, SEK	-0,38	-0,31	-1,15	-1,03
Antal aktier per balansdagen	19 474 682	15 374 750	19 474 682	15 374 750
Eget kapital per aktie, SEK	0,68	1,31	0,68	1,31
Antal anställda, vid periodens slut	7	6	7	6

### DEFINITIONER TILL NYCKELTALSTABELL

Soliditet

Justerat eget kapital/balansomslutning

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive varulager/kortfristiga skulder



## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

belopp i KSEK	3 mån okt-dec 2022	3 mån okt-dec 2021	12 mån jan-dec 2022	12 mån jan-dec 2021
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-4 698	-2 579	-12 999	-9 523
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 616	92	6 457	4 947
Finansiella poster	-2 733	-53	-5 936	-4 543
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-4 815</b>	<b>-2 540</b>	<b>-12 478</b>	<b>-9 119</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>				
Ökning (-)/minskning (+) av lager	-122	-145	-423	-240
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	1 797	-496	-652	-1 690
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	13 472	1 596	-91	-659
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	-1 996	69	-229	718
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	93	686	392	204
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>	<b>8 429</b>	<b>-830</b>	<b>-13 481</b>	<b>-10 786</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-374	-345	-1 051	-613
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-463	-182
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-1 880	-3 104	-5 728	-5 023
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 254</b>	<b>-3 449</b>	<b>-7 242</b>	<b>-5 818</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	0	0	12 194	19 594
Amortering av lån	-83	-83	-333	-333
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-83</b>	<b>-83</b>	<b>11 861</b>	<b>19 261</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>6 092</b>	<b>-4 362</b>	<b>-8 862</b>	<b>2 657</b>
Likvida medel vid periodens början	2 891	22 207	17 845	15 188
Likvida medel vid periodens slut	8 983	17 845	8 983	17 845