



Pharmacolog®

BOKSLUTS- KOMMUNIKÉ

JANUARI - DECEMBER 2023





BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2023



Fjärde kvartalet 1 oktober – 31 december 2023

- Koncernens nettoomsättning för det fjärde kvartalet uppgick till 2 567 (1 785) KSEK.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -4 159 (-6 763) KSEK.
- Nettoresultat per aktie för kvartalet var före utspädning -0,06 (-0,36) SEK och efter utspädning -0,03 (-0,31) SEK.

Helåret 1 januari – 31 december 2023

- Koncernens nettoomsättning för helåret uppgick till 9 936 (10 114) KSEK.
- Rörelseresultatet för helåret uppgick till -18 492 (-19 109) KSEK.
- Nettoresultat per aktie för helåret var före utspädning -0,44 (-1,17) SEK samt efter utspädning -0,27 (-1,10) SEK.

Väsentliga händelser under året 1 januari – 31 december 2023

- 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, beställer ett DrugLog™-system för omedelbar installation. Vivalia är en hälsovårdsorganisation bestående av sex sjukhus med mer än 1600 vårdplatser.
- University of Wisconsin Hospital and Clinics, UW Health, beställer två WasteLog™-system för sina campus i Madison, USA. Teamet för förebyggande av narkotikaavledning vid UW Health



kommer att genomföra en utvärdering med de två första enheterna för att fastställa bästa praxis och arbetsflöde.

- Pharmacolog lanserar en ny mjukvarumodul, Expert guidance, vilken ger fjärråtkomst till mätningar för realtidsanalys och därmed underlättar expertrådgivning på distans.
- Pharmacolog presenterar DrugLog™ på en ny hårdvaruplattform vid den 27:e årliga kongressen för European Association of Hospital Pharmacists (EAHP) i Lissabon, Portugal, den 22–24 mars. Den nya versionen av DrugLog™ är bland annat utformad för att förbättra databearbetningen och användarupplevelsen tillsammans med förbättrad anslutning för kommunikation.
- Per Persson lämnar bolaget i slutet av mars och Erik Hedlund utses till tillförordnad vd samtidigt som Björn Varnestig utses till ny styrelseordförande.
- Pharmacolog genomför en förändring av den nuvarande strategin för att bana väg för en stark kommersiell utveckling. Genom att sälja företagets analysmjukvara genom en SaaS-modell minskar kundernas initiala investering och företaget säkrar samtidigt återkommande intäkter.
- Styrelsens ordförande Björn Varnestig lämnar sin post på egen begäran. Tillförordnad vd Erik Hedlund återgår till sin roll som styrelsens ordförande och Lars Gusch, tidigare COO, utses till bolagets nye vd.
- Pharmacolog och B. Braun utökar befintligt avtal till att omfatta försäljning av Druglog™ och PrepLog™ med tillhörande tjänster i Portugal.
- Pharmacolog meddelar att styrelsen, med förbehåll för godkännande från extra bolagsstämma den 16 juni 2023, har beslutat att genomföra en emission av andelar bestående av serieaktier B och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 27,3 MSEK. Företrädesemissionen är föremål för 60 procent av tecknings- och emissionsåtaganden. Företrädesemissionen förutsätter nedsättning av aktiekapitalet och bolagsordningsändringar, vilka också föreslås beslutade på extra bolagsstämma.
- Pharmacolog utser Sofia Uhrbom till CFO.
- Pharmacologs nya hårdvaruplattform blir tillgänglig för försäljning.
- Bolagets nya strategiska inriktning presenteras på Småbolagsdagarna 2023.
- Pharmacolog France Sarl erhåller en order på ett DrugLog™-system för placering på Clinique Saint-Pierre Ottignies (CSPO) i Belgien. Systemet kommer att användas för slutkontroll av cytostatikaberedningar på sjukhusapoteket.
- Aktieägarna i Pharmacolog kallas till extra bolagsstämma den 16 juni 2023. Stämman beslutar om ändring av bolagsordningens gränser för aktiekapitalet och antalet aktier,



- aktiekapitalminskning före företrädesemission, godkännande av styrelsens beslut från den 14 maj 2023 om företrädesemission och aktiekapitalminskning efter emission.
- Bolaget lanserar en uppgradering av Pharmacolog Dashboard™ med både omfattande analysvägledning och språkstöd för prioriterade marknader.
- Styrelsen beslutar, med bemyndigande från bolagsstämman den 16 juni 2023, om en emission av units bestående av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare.
- Pharmacolog ingår Letter of Intent (LOI) avseende produktintegration med Knoware som är utgivare av ComeoCare™, Belgiens ledande apotekshanteringssystem.
- Aktieägarna i Pharmacolog kallas till årsstämma den 30 juni 2023. Stämman beslutar om omval av Erik Hedlund och Ragnar Linder samt nyval av Anders Hedlund och Henrik Magnusson Hjorth till styrelsen. Erik Hedlund omvaldes även som styrelseordförande.
- PrepLog™, som används för kvalitetskontroll på sjukhusapotek, integreras fullt ut med Chimio®, det ledande systemet för hantering av cytostatika i Frankrike.
- Pharmacolog meddelar att WasteLog™, som används för att förhindra förskingring av narkotikaklassade läkemedel, har installerats på flera välrenommerade sjukhus i USA.
- Företrädesemissionen slutfördes den 10 juli och tecknades till totalt 60 procent, varav cirka 32,6 procent tecknades med stöd av uniträtter och cirka 0,4 procent tecknades utan stöd av uniträtter. Pharmacolog tillfördes därmed cirka 16,4 MSEK, före emissionskostnader. Företrädesemissionen förutsätter nedsättning av aktiekapitalet och bolagsordningsändringar, vilka också föreslås beslutade på extra bolagsstämma.
- Pharmacolog USA Inc. får en beställning från West Virginia University (WVU) Medicine på ett WasteLog™-system som ska placeras på J.W. Ruby Memorial Hospital i Morgantown, WV.
- Pharmacolog inleder utrullningen av analysmjukvaran levererad som Software as a Service (SaaS) enligt bolagets nya strategiska inriktning. Introduktionen sker stegvis och först ut är Frankrike.
- Pharmacolog utser Liselotte Söder till interim Finance manager med omedelbar verkan när Sofia Uhrbom avslutar sitt uppdrag som interim Chief Financial Officer (CFO).
- New York-Presbyterian, en återkommande kund med sedan tidigare nio WasteLog™-system integrerade i deras Drug Diversion Prevention Program, beställer ytterligare ett WasteLog™-system för installation på Morgan Stanley Children's Hospital.
- Pharmacolog initierar ett kostnadsbesparande program med syfte att avsevärt minska de löpande driftskostnaderna samtidigt som företagets organisation effektiviseras för att stödja befintliga kunder och externa distributörer. Genomförandet av kostnadsreducerande åtgärder startar omedelbart och kommer att vara fullt genomfört i Q1 2024. Vid full effekt kommer



åtgärderna att minska driftskostnaderna med minst 35 % jämfört med driftskostnaderna för helåret 2022, detta motsvarar en summa på minst 10 miljoner SEK.

- Teckningsoptioner av serie TO2 har omräknats och teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna i Pharmacolog har satts till 0,18 SEK. Teckningsperioden pågår mellan den 4 och den 13 oktober 2023. Teckningsoptioner av serie TO2 tecknades till cirka 1,65 procent och Pharmacolog erhåller cirka 6,6 KSEK.
- Styrelsen för Pharmacolog har beslutat att med omedelbar verkan implementera en strategi med målet att avyttra hela eller delar av verksamheten. En försäljning kan ske både till företag av industriella skäl eller genom en finansiell transaktion, till exempel ett omvänt förvärv. Det finns dock inga garantier för att en sådan transaktion kommer att ske, och i sådant fall kommer styrelsen att verka för en kontrollerad avveckling av verksamheten genom frivillig likvidation.
- Aktieägarna i Pharmacolog kallas till extra bolagsstämma som äger rum den 15 november 2023. Det beslutades att minska bolagets aktiekapital med högst 11 449 591,081 kronor, dock inte lägre än till 662 138,90 kronor, för avsättning till fritt eget kapital. Efter att minskningen verkstälts, i enlighet med förslaget, kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 662 503,42 kronor, fördelat på 66 250 342 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,01 kronor.
- B. Braun Medical Spanien beställer ytterligare två DrugLog™-system för kvalitetskontroll av sammansatta läkemedel på sjukhus för leverans i slutet av december.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Pharmacolog får två DrugLog™-order för installation på välkända sjukhus i Europa. En DrugLog™-order har lagts av Pharmacologs distributör Added Pharma på uppdrag av The Netherlands Cancer Institute, ett av världens mest omfattande cancercenter, i Amsterdam. Dessutom beställer B. Braun Medical Spain ett komplett DrugLog™-system för installation på Hospital de A Coruña, ett av de största sjukhusen i Galicien.
- Pharmacolog USA Inc. får en beställning från Inova Healthcare på ett WasteLog™-system som ska placeras på Inova Fair Oaks Hospital i Fairfax, VA.
- Pharmacolog avyttrar i februari sin produktlinje Druglog™ till RaySearch Laboratories AB genom ett så kallat tillgångsförvärv. Det totala värdet av transaktionen uppgår till 8,5 miljoner kronor, varav kontantersättningen är 7 miljoner kronor, som kommer att betalas vid tidpunkten för stängning. Genom denna transaktion får Druglog™ nya och bättre förutsättningar att utvecklas kommersiellt inom RaySearch, till förmån för cancerpatienter och vårdgivare världen över.
- Pharmacolog har sagt upp det befintliga partnerskapsavtalet med Codonics Inc. som ingicks i december 2020 för försäljning och marknadsföring av WasteLog™ och DrugLog™ för den nordamerikanska marknaden och flera andra regioner med omgående verkan på grund av undermålig säljprestation kopplat till minimiförsäljningsmål för DrugLog™- och WasteLog™ i avtalet. Det innebär att Pharmacolog i fortsättningen kommer att ha ensamrätt att distribuera



bolagets produkter i dessa regioner. Dessutom bedömer ledningen och styrelsen att förutsättningarna för att framgångsrikt exekvera på bolagets strategi och avyttra resterande tillgångar ökar.

- Pharmacologs styrelse avser att omgående utreda förutsättningarna för en ny affärsinriktning vilket kan innefatta förvärv av nischade och lönsamma bolag inom life science sektorn. Detta efter de nya förutsättningar som skapades i samband med den framgångsrika inkråmsförsäljningen av Druglog™ till Raysearch Laboratories AB tillsammans med de kostnadsbesparande åtgärder som styrelsen genomfört som har ledd till att den finansiella risken är reducerad så till den grad att bolagets ställning kan bana väg för en sådan utredning.





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 kostnadseffektiv 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.



VD KOMMENTERAR

Det fjärde kvartalet präglades av aktiviteter till följd av tidigare kommunicerade kostnadsreduktioner och genomförandet av en industriell eller finansiell försäljning. I första hand har Pharmacolog under de senaste månaderna minskat sin personalstyrka med över 60% jämfört med samma period förra året, samtidigt som vi behållit hela det tjänsteutbud som företaget tillhandahåller. Jag vill därför ta tillfället i akt att framföra mitt uppriktiga tack till alla kvarvarande anställda för deras hårda arbete, vilket inte alltid varit lätt under de givna omständigheterna.

Genom de kostnadsbesparande åtgärderna har vi avsevärt förbättrat företagets finansiella ställning, vilket har gjort det möjligt för ledningen att helt koncentrera sig på att förbereda och genomföra den planerade industriella eller finansiella försäljningen.

Här finns kanske den mest positiva nyheten att rapportera. Efter omfattande och intensiva diskussioner med olika potentiella intressenter har företagsledningen lyckats nå en viktig milstolpe i genomförandet av den initierade

försäljningsstrategin genom undertecknandet av ett avtal om att överföra tillgångarna i produkten DrugLog till RaySearch Laboratories AB. I detta sammanhang har RaySearch förvärvat äganderätten till Druglog™-produkten för användning inom onkologi, inklusive hårdvaruplattformen mätinstrument v2.0 och alla immateriella rättigheter relaterade till Druglog™.

På försäljningsfronten blev vi positivt överraskade med en beställning av två DrugLog-system som beställdes av B. Braun Medical Spain med leverans i december 2023. Ytterligare två DrugLog- och ett WasteLog-system beställdes efter det fjärde kvartalets utgång.

Dock räckte inte försäljningssiffrorna för helåret 2023 till för att väsentligt förbättra resultatet jämfört med 2022. Pharmacolog koncernens omsättning landade för det fjärde kvartalet på 2 567 KSEK, jämfört med 1 785 KSEK för det fjärde kvartalet 2022. Koncernens omsättning för helåret 2023 uppgår till 9 936 KSEK jämfört med föregående års omsättning på 10 114 KSEK.

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet blev -4 159 KSEK jämfört med samma period föregående år, -6 763 KSEK. Vi ser här de första effekterna av kostnadsbesparingsåtgärderna, hänförligt till lägre kostnader för externa konsulter och egen personal.

Rörelseresultatet för helåret 2023 uppgår till -18 492 KSEK jämfört med helårsresultatet för 2022, -19 109 KSEK och visar på en marginell förbättring, vilket främst är relaterat till besparingsåtgärderna.

Med de positiva effekterna av kostnadsbesparingsåtgärderna och tillgångsaffären i ryggen kan vi konstatera att införandet och genomförandet av de två senaste strategiska initiativen innebar att rätt beslut fattades vid rätt tidpunkt, vilket avsevärt minskade Pharmacologs finansiella risk. Det innebär även att arbetet med den fortsatta implementeringen av den tidigare kommunicerade strategin kan fortsätta med full intensitet under 2024. Diskussioner pågår om försäljning av hela eller delar av Pharmacologs kvarvarande affärsområden. Vi kommer nu att göra allt som står i vår makt för att slutföra dessa åtgärder för att på bästa möjliga sätt

” Genom de kostnadsbesparande åtgärderna och inkråmsaffären för DrugLog™ har vi avsevärt förbättrat företagets finansiella ställning”

försvara de värden som skapats inom företaget till gagn för investerare, kunder och anställda.

Uppsala i februari

Lars Gusch, vd



FINANSIELL UTVECKLING

INTÄKTER OCH KOSTNADER

Koncernens omsättning för det fjärde kvartalet var 2 567 (1 785) KSEK, vilket motsvarar en ökning med ca 44% jämfört med det fjärde kvartalet föregående år. Koncernens ackumulerade omsättning för helåret januari till december uppgår till 9 936 (10 114) KSEK. Koncernens rörelsekostnader för kvartalet uppgår till 6 726 (8 708) KSEK vilket innebär minskade kostnader med ca 23% jämfört med fjärde kvartalet föregående år. Avskrivningar samt återförd avskrivning på grund av avyttrade inventarier, uppgår för kvartalet till 76 (104) KSEK. Rörelsekostnader för helåret 2023 uppgår till 28 476 (29 526) KSEK samt avskrivningar och återförd avskrivning till 178 (388) KSEK.

RÖRELSERESULTAT

Koncernens rörelseresultat för det fjärde kvartalet uppgår till -4 159 KSEK jämfört med -6 763 KSEK föregående år, vilket främst beror på lägre rörelsekostnader. Övriga externa kostnader för koncernen det fjärde kvartalet var 2 107 (3 734) KSEK där minskningen är hänförlig till lägre rese- och marknads-kostnader samt konsultkostnader, främst för produktutveckling. Koncernens personalkostnader för kvartalet uppgår till 3 385 (4 167) KSEK, varav moderbolagets personalkostnader uppgår till 2 330 (2 424) KSEK. Den minskade personalkostnaden är hänförlig till minskat antal anställda i koncernen. Koncernens rörelseresultat för helåret uppgår till -18 492 (-19 109) KSEK.

Övriga externa kostnader för helåret 2023 uppgår till 9 306 (10 369) KSEK vilket främst är hänförligt till minskade rese-, marknads- och konsultkostnader. Personalkostnader för helåret uppgick till 14 473 (15 188) varav moderbolaget 10 060 (9 640) KSEK, där ökningen främst beror på ersättning till tidigare vd. Antalet anställda vid årets utgång var i koncernen 7 (10) personer, varav 6 (7) anställda i moderbolaget.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar avseende utvecklingskostnader uppgår under kvartalet till 0 (374) KSEK samt för helåret till 620 (1 051) KSEK. Totalt uppgår investeringar avseende utvecklingskostnader till 7 211 KSEK varav avskrivning har gjorts med 5 041 KSEK per balansdagen. För kvartalet uppgår koncernens nettoinvestering i materiella anläggningstillgångar till 0 (0) KSEK samt för helåret januari till december till -100 (463) KSEK, hänförligt till avyttring av inventarier. Nettoinvestering av finansiella anläggningstillgångar bestående av långfristig fordran uppgår för kvartalet till 345 (-18) KSEK och för helåret till 345 (-503) KSEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Den 31 december 2023 uppgick koncernens likvida medel till 5 533 (10 694) KSEK, varav moderbolagets likvida medel uppgick till 4 916 (8 983) KSEK. Soliditeten för koncernen uppgick till 66 (74) %. Koncernens totala kassaflöde under kvartalet uppgick till -4 791 (6 988) KSEK, främst hänförligt till den löpande verksamheten. Koncernens totala kassaflöde

för helåret januari till december var -5 161 (-8 365) KSEK, främst hänförligt till den löpande verksamheten och genomförd nyemission.

Koncernens eget kapital uppgick per balansdagen till 8 071 (14 031) KSEK, moderbolagets eget kapital uppgick till 7 471 (13 337) KSEK. Genomförd nyemission den 11 juli 2023 tillförde bolaget 12 443 KSEK efter emissionskostnader samt ytterligare 6,6 KSEK efter avslutat optionsprogram TO2 i oktober. Registrerat aktiekapital uppgick till 11 726 310,53 SEK och antalet aktier var 66 250 342 st per balansdagen.

Efter rapportperiodens utgång verkställde Bolagsverket tidigare beslut från extra bolagstämma den 15 november 2023 om att sänka bolagets aktiekapital till 662 503,42 SEK fördelat på 66 250 342 aktier, med ett kvotvärde om 0,01 SEK per aktie.

I finansiella poster för moderbolaget ingår nedskrivning av andelar och fordringar på dotterbolag med 1 081 (2 509) KSEK för kvartalet, enligt försiktighetsprincipen. Nedskrivningar för helåret uppgår till 4 350 (5 940) KSEK. Moderbolagets lämnade ägartillskott till det amerikanska dotterbolaget uppgår per balansdagen till 13 757 KSEK varav nedskrivet med 12 878 KSEK. Moderbolaget har per balansdagen givit långfristiga lån till dotterbolaget i Frankrike på totalt 1 037 KSEK, varav nedskrivet med 1 037 KSEK. Moderbolaget har även lämnat ägartillskott om 6 923 KSEK genom omföring av tidigare lämnade lån till eget kapital, vilket skrivits ned i sin helhet med 6 923 KSEK.



AKTIER OCH OPTIONER

FÖRÄNDRING I UTESTÅENDE ANTAL AKTIER

Ingående antal 2021-01-01	12 723 698
Utgående antal 2021-03-31	12 723 698
Utgående antal 2021-06-30	12 723 698
Nyemission 2021-08-30	2 651 052
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
Nyemission 2022-09-30	4 099 932
Utgående antal 2022-09-30	19 474 682
Utgående antal 2022-12-31	19 474 682
Utgående antal 2023-03-31	19 474 682
Utgående antal 2023-06-30	19 474 682
Nyemission 2023-07-11	46 739 208
Utgående antal 2023-09-30	66 213 890
Nyemission 2023-10-25	36 452
Utgående antal 2023-12-31	66 250 342

AKTIEÄGARE PER DEN 31 DECEMBER 2023

Ägare	Antal aktier	%
Nolsterby Invest AB ¹	11 598 502	17,51%
Mangold Fondkommission AB	10 517 134	15,87%
Avanza Pension	7 415 495	11,19%
Nordnet Pensionsförsäkring	2 911 617	4,39%
Tuvedalen Ltd	1 589 471	2,40%
Stig Andreas Lööf	1 473 650	2,22%
Kenneth Ögren	1 200 000	1,81%
Patric Sjölund	903 912	1,36%
Mari Ikeya	650 000	0,98%
Kalle Aldeborg	557 500	0,84%
Övriga	27 433 061	41,41%
Totalt antal aktier	66 250 342	100,00%

1) Ägs till 80% av Erik Hedlund, Styrelseordförande, 10% av Anders Hedlund Styrelseledamot



NYEMISSION OCH OPTIONER

Pharmacolog slutförde en företrädesemission av units, bestående av aktier av serie B och teckningsoptioner av serie TO2 den 30 september 2022. Varje teckningsoption av serie TO2 medförde rätt att teckna en (1) ny B-aktie. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie TO2 löpte från och med den 4 oktober 2023 till och med den 13 oktober 2023. Teckning genomfördes till ca 1,65% och tillförde bolaget 6,6 KSEK.

Företrädesemission slutfördes den 11 juli 2023 där varje innehavd aktie i Pharmacolog berättigar till en (1) uniträtt bestående av fyra (4) nyemitterade aktier och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO3. Bolaget tillfördes 16 359 KSEK före emissionskostnader. Nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie TO3 löper från den 9 februari 2024 till den 23 februari 2024.

Pharmacolog införde enligt beslut på extra bolagsstämma den 23 mars 2021 i enlighet med styrelsens förslag, ett personaloptionsprogram 2021/2026 genom en riktad emission av 636 185 teckningsoptioner till bolaget självt. Programmet omfattar högst 445 329 personaloptioner som vederlagsfritt ska tilldelas deltagarna i personaloptionsprogrammet. Deltagare kan utöva tilldelade och intjänade personaloptioner tidigast 36 månader och senast 40 månader efter tilldelningen, dock aldrig senare än den 23 juli 2026. Varje personaloption ska berättiga deltagaren att under utövandeperioden förvärva en (1) ny B-aktie i bolaget till ett lösenpris motsvarande 110% av genomsnittlig sista betalkurs för

bolagets B-aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden den 9 mars till den 22 mars 2021.

Antalet utdelade personaloptioner uppgick till 400 000 st per balansdagen.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad baserad på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 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 Paris, 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.

Som tidigare har kommunicerats pågår planering för en industriell eller finansiell avyttring av hela eller delar av bolagets verksamhet. Per balansdagen bokfört värde av de immateriella tillgångarna är beroende av utfallet av en sådan industriell eller finansiell avyttring.

För mer fullständig redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till emissionsprospekt publicerat i juni 2023 samt årsredovisning för 2022.



KOMMANDE RAPPORTER

Delårsrapport januari-mars 2024

17 maj, 2024

Delårsrapport april-juni 2024

23 augusti, 2024

Delårsrapport juli-september 2024

22 November, 2024

Bokslutskommuniké 2024

14 februari, 2025

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

UPPSALA DEN 16 FEBRUARI 2024

Pharmacolog i Uppsala AB (publ)

Erik Hedlund, ordförande

Ragnar Linder

Anders Hedlund

Henrik Magnusson Hjorth

Lars Gusch, verkställande direktör

För ytterligare information, vänligen kontakta:
Lars Gusch, vd, tel: 070-2239772 eller via
e-post: lars.gusch@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:

<https://pharmacolog.com/investor-relations-2/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

Hemsida: www.pharmacolog.com



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	3 mån okt-dec 2023	3 mån okt-dec 2022	12 mån jan-dec 2023	12 mån jan-dec 2022
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2 567	1 785	9 936	10 114
Övriga rörelseintäkter	0	160	48	303
Summa intäkter	2 567	1 945	9 984	10 417
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-1 144	-698	-4 089	-3 467
Övriga externa kostnader	-2 107	-3 734	-9 306	-10 369
Personalkostnader	-3 385	-4 167	-14 473	-15 188
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-76	-104	-178	-388
Övriga rörelsekostnader	-15	-4	-430	-114
Summa rörelsekostnader	-6 726	-8 708	-28 476	-29 526
Rörelseresultat	-4 159	-6 763	-18 492	-19 109
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	176	58	290	74
Räntekostnader och liknande poster	-50	-295	-75	-129
Summa resultat från finansiella poster	126	-237	216	-55
Periodens resultat	-4 033	-7 000	-18 277	-19 164



KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	2 170	1 664
Materiella anläggningstillgångar	72	620
Finansiella anläggningstillgångar	404	59
Summa anläggningstillgångar	2 646	2 343
Omsättningstillgångar		
Varulager	577	663
Kundfordringar	2 168	3 093
Övriga kortfristiga fordringar	935	1 364
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	451	693
Kassa och bank	5 533	10 694
Summa omsättningstillgångar	9 664	16 507
SUMMA TILLGÅNGAR	12 310	18 850



KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	11 726	11 685
Bundna reserver	2 170	1 664
Fria reserver	12 452	19 846
Periodens resultat	-18 277	-19 164
Summa eget kapital	8 071	14 031
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	56
Summa långfristiga skulder	0	56
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	56	333
Leverantörsskulder	1 176	1 476
Övriga kortfristiga skulder	716	824
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 291	2 129
Summa kortfristiga skulder	4 239	4 762
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12 310	18 850
Ställda säkerheter	2 700	2 700



KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2023	2022	2023	2022
Ingående eget kapital	12 184	21 260	14 031	20 833
Nyemission	6	0	16 365	15 375
Emissionskostnader	0	0	-3 916	-3 181
Periodens resultat	-4 033	-7 000	-18 277	-19 164
Omräkningsdifferens	-86	-229	-133	168
Utgående eget kapital	8 071	14 031	8 071	14 031



KONCERNENS NYCKELTAL

	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, KSEK	2 567	1 785	9 936	10 114
Rörelseresultat, KSEK	-4 159	-6 763	-18 492	-19 109
Justerat eget kapital, KSEK	8 071	14 031	8 071	14 031
Soliditet, %	66%	74%	66%	74%
Balansomslutning, KSEK	12 310	18 850	12 310	18 850
Kassalikviditet, %	228%	347%	228%	347%
Utdelning, SEK	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	66 240 621	19 474 682	41 552 658	16 411 122
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	116 365 782	22 415 306	66 576 944	17 485 969
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,06	-0,36	-0,44	-1,17
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,03	-0,31	-0,27	-1,10
Antal aktier per balansdagen	66 250 342	19 474 682	66 250 342	19 474 682
Eget kapital per aktie, SEK	0,12	0,72	0,12	0,72
Antal anställda, vid periodens slut	7	10	7	10

DEFINITIONER TILL NYCKELTALSTABELL

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK

	3 mån okt-dec 2023	3 mån okt-dec 2022	12 mån jan-dec 2023	12 mån jan-dec 2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-4 159	-6 763	-18 492	-19 109
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	149	-121	428	689
Finansiella poster	126	-237	216	-55
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 884	-7 121	-17 848	-18 475
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet				
Ökning (-)/minskning (+) av lager	-1	-121	86	-423
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	-506	3 179	925	-590
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	-296	13 412	671	-117
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	44	-1 961	-300	-289
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	274	39	54	706
Kassaflöde från löpande verksamheten	-4 369	7 427	-16 412	-19 188
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-374	-620	-1 051
Investeringar i materiella anläggningstillgångar, netto	0	0	100	-463
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar, netto	-345	18	-345	503
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-345	-356	-865	-1 011
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	6	0	12 449	12 194
Amortering av lån	-83	-83	-333	-360
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-77	-83	12 116	11 834
Periodens kassaflöde	-4 791	6 988	-5 161	-8 365
Likvida medel vid periodens början	10 324	3 706	10 694	19 059
Likvida medel vid periodens slut	5 533	10 694	5 533	10 694

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	3 mån okt-dec 2023	3 mån okt-dec 2022	12 mån jan-dec 2023	12 mån jan-dec 2022
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 781	1 552	7 959	9 090
Övriga rörelseintäkter	1	160	48	303
Summa intäkter	1 782	1 712	8 007	9 393
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-1 106	-669	-4 013	-3 400
Övriga externa kostnader	-1 610	-3 209	-7 499	-8 851
Personalkostnader	-2 330	-2 424	-10 060	-9 640
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-76	-104	-178	-387
Övriga rörelsekostnader	-6	-4	-421	-114
Summa rörelsekostnader	-5 128	-6 410	-22 171	-22 392
Rörelseresultat	-3 346	-4 698	-14 164	-12 999
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-1 081	-2 509	-4 350	-5 940
Ränteintäkter och liknande poster	178	71	321	119
Räntekostnader och liknande poster	-98	-295	-122	-115
Summa resultat från finansiella poster	-1 001	-2 733	-4 151	-5 936
Periodens resultat	-4 347	-7 431	-18 315	-18 935



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	2 170	1 664
Materiella anläggningstillgångar	72	619
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	879	1 165
Fordran koncernföretag	0	0
Andra långfristiga fordringar	51	50
Summa anläggningstillgångar	3 172	3 498
Omsättningstillgångar		
Varulager	577	663
Kundfordringar	918	2 560
Fordran koncernföretag	774	303
Övriga kortfristiga fordringar	274	782
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	410	573
Kassa och bank	4 916	8 983
Summa omsättningstillgångar	7 869	13 864
SUMMA TILLGÅNGAR	11 041	17 362



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	11 726	11 685
Fond för utvecklingsutgifter	2 170	1 664
Pågående emission	0	0
Överkursfond	12 407	9 734
Balanserat resultat	-517	9 189
Periodens resultat	-18 315	-18 935
Summa eget kapital	7 471	13 337
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	56
Summa långfristiga skulder	0	56
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	56	333
Leverantörsskulder	1 012	1 301
Skulder till koncernföretag	0	32
Övriga kortfristiga skulder	418	428
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 084	1 875
Summa kortfristiga skulder	3 570	3 969
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 041	17 362
Ställda säkerheter	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
	2023	2022	2023	2022
Ingående eget kapital	11 812	20 769	13 337	20 079
Nyemission	6	0	16 365	15 375
Emissionskostnader	0	0	-3 916	-3 181
Periodens resultat	-4 347	-7 432	-18 315	-18 935
Utgående eget kapital	7 471	13 337	7 471	13 337



MODERBOLAGETS NYCKELTAL

	3 mån okt-dec 2023	3 mån okt-dec 2022	12 mån jan-dec 2023	12 mån jan-dec 2022
Nettoomsättning, KSEK	1 781	1 552	7 959	9 090
Rörelseresultat, KSEK	-3 346	-4 698	-14 164	-12 999
Justerat eget kapital, KSEK	7 471	13 337	7 471	13 337
Soliditet, %	68%	77%	68%	77%
Balansomslutning, KSEK	11 041	17 362	11 041	17 362
Kassalikviditet, %	220%	349%	220%	349%
Utdelning, SEK	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	66 240 621	19 474 682	41 552 658	16 411 122
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	116 365 782	22 415 306	66 576 944	17 485 969
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,07	-0,38	-0,44	-1,15
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,04	-0,33	-0,28	-1,08
Antal aktier per balansdagen	66 250 342	19 474 682	66 250 342	19 474 682
Eget kapital per aktie, SEK	0,11	0,68	0,11	0,68
Antal anställda, vid periodens slut	6	7	6	7

DEFINITIONER TILL NYCKELTALSTABELL

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

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

belopp i KSEK	3 mån okt-dec 2023	3 mån okt-dec 2022	12 mån jan-dec 2023	12 mån jan-dec 2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-3 346	-4 698	-14 164	-12 999
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 312	2 616	4 912	6 457
Finansiella poster	-1 001	-2 733	-4 151	-5 936
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 035	-4 815	-13 403	-12 478
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet				
Ökning (-)/minskning (+) av lager	-1	-122	86	-423
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	-817	1 797	1 642	-652
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	-628	13 472	199	-91
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	-19	-1 996	-289	-229
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	527	93	166	392
Kassaflöde från löpande verksamheten	-3 973	8 429	-11 599	-13 481
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-374	-620	-1 051
Investeringar i materiella anläggningstillgångar, netto	0	0	100	-463
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar, netto	-386	-1 880	-4 064	-5 728
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-386	-2 254	-4 584	-7 242
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	6	0	12 449	12 194
Amortering av lån	-83	-83	-333	-333
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-77	-83	12 116	11 861
Periodens kassaflöde	-4 436	6 092	-4 067	-8 862
Likvida medel vid periodens början	9 352	2 891	8 983	17 845
Likvida medel vid periodens slut	4 916	8 983	4 916	8 983