



DELÅRSRAPPORT

januari – september 2020

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

DELÅRSRAPPORT JANUARI- SEPTEMBER 2020

Tredje kvartalet 1 juli 2020 – 30 september 2020

- Bolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 16 (28) KSEK.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -2 042 (-3 155) KSEK.
- Nettoresultat per aktie före och efter utspädning var för perioden -0,36 (-0,32) SEK.

Perioden 1 januari 2020 – 30 september 2020

- Bolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 810 (2 120) KSEK.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -7 828 (-10 849) KSEK.
- Nettoresultat per aktie före och efter utspädning var för perioden -0,95 (-1,34) SEK.

Väsentliga händelser under rapportperioden

- B. Braun Spanien beställer två PrepLog® enheter efter en lyckad studie på Hospital Sant Pau i Barcelona. Systemen kommer utrustas med en något modifierad mjukvara.
- Bolaget genomför en certifiering av sitt kvalitetssystem i enlighet med ISO 13485:2016. Granskning och certifiering genomfördes av Svensk Certifiering AB.
- Pharmacolog France SARL bildas med säte i Nice.
- Pharmacolog får en beställning på ett DrugLog® system för placering vid Groupe Hospitalier Intercommunal i Montfermeil, Frankrike. Systemet skall användas för slutkontroll av cellgifter vid sjukhusapoteket.
- En slutrapport gällande projektet "Patientnära mätning av antibiotikanivåer hos patienter med svåra infektioner" lämnas in till Vinnova.
- Queens Hospital, som är en del av Barking, Havering och Redbridge University Hospitals NHS Trust, beställer ett DrugLog system. Systemet kommer i huvudsak att användas för att kontrollera färdiga beredningar av insulin.
- Pharmacolog AB tecknar en avsiktsförklaring med Codonics Inc. om att ingå ett långsiktigt samarbete gällande försäljning i USA och Kina samt till att integrera Pharmacolog's teknologi i Codonics system.
- Pharmacolog AB håller extra bolagsstämma den 16 juni.
- Bolaget lanserar ny mjukvara för WasteLog® och DrugLog®
- Pharmacolog AB genomför en riktad nyemission som blir kraftigt övertecknad
- Pharmacolog tecknar en avsiktsförklaring med HiperScan GmbH för att ingå ömsesidigt samarbete om försäljning på utvalda marknader.

- Avstämningsdag för tilldelning av teckningsoptioner av serie TO1 bestämdes till den 9 juli 2020 samt första dag för handel med optionerna bestämd till den 28 juli 2020.
- Avtal tecknas med Capstone Health Alliance om att ingå i ett långsiktigt samarbete med försäljning i USA.
- Pharmacolog utser ny utvecklingschef stationerad vid bolagets huvudkontor i Uppsala.
- DrugLog® avslöjade stöld av morfin från Akademiska Sjukhuset i Uppsala.
- Pharmacolog utökar säljstyrkan i USA genom en säljare med mångårig erfarenhet av att sälja medicinsk teknik och tjänster till apotek och sjukhus internationellt.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- En studie genomförd av Uppsala universitet i samarbete med Pharmacolog visar att DrugLog® med hög noggrannhet kan upptäcka om det finns nytt eller gammalt blod i ryggvätskan.
- Pharmacolog tar genom sin distributör, Medim Co. Ltd en order på en DrugLog-enhet till Greater Poland Children's Health Center i Poznań.

VD KOMMENTERAR



Höstens ökning av COVID-19 smitta innebär utmaningar för Bolaget när det gäller att interagera med kunder i slutskedet av säljprocessen. Något som i sin tur orsakat förseningar i ordergång och fakturering. Med anledning av detta har Bolaget under kvartal 2 och 3 genomfört besparingar samt skjutit på icke nödvändiga investeringar för att bibehålla maximalt rörelsekapital, och står därför finansiellt väl rustade inför sista kvartalet och verksamhetsåret 2021.

Trots den utmanande situationen har bolaget arbetat målmedvetet för att genomföra nya affärer och samarbeten. Bolaget kommer därför innan årsskiftet att teckna ett flertal viktiga avtal och order som innebär ökad tillväxt. Framförallt har vi ökat vårt fokus på den amerikanska marknaden där vi förstärkt vår närvaro ytterligare genom att anställa en säljare med fokus på den amerikanska östkusten.

Bolaget har också engagerat sig alltmer i de elektroniska kundforum och konferenser som alternativ till de traditionella utställningar som inte har kunnat genomföras sedan pandemin startade i mars i år. Framförallt har deltagande i s k reverse expos på den nordamerikanska

marknaden visat sig effektiva när det gäller att etablera nya kundkontakter och leads

Vidare har vi intensifierat vårt arbete med att ingå samarbeten med strategiska partners och för idag dialog med ett antal intressanta bolag. Återigen med fokus på den amerikanska marknaden.

Ytterligare positiva nyheter är att vi genom vår distributör, Medim, har tagit vår första order i Polen. Systemet skall installeras på Children's Health Centre, ett nyöppnat barnsjukhus, i Wrzostka, Poznań. Polen bygger ut och moderniserar sin sjukvård och enligt vår distributör är det ett ökat fokus på säker läkemedelshantering.

Vårt projekt gällande mätning av antibiotikanivå i blod har drabbats av förseningar då vår kliniska partner, infektionskliniken på Akademiska Sjukhuset, tvingats prioritera om med anledning av COVID-19. Projektet löper dock på samtidigt som vi är i färd med att utvärdera en helt ny teknik för provpreparation som verkar mycket lovande.

Behovet av snabb analys av kritiska läkemedel blev väldigt påtagligt i samband med en tragisk händelse på Akademiska sjukhuset. Personalen misstänkte att sprutor innehållande smärtstillande morfin hade manipulerats. DrugLog® kunde snabbt konstatera att så också var fallet. Systemet användes vidare för att snabbt analysera återstående förpackningar för att säkerställa att de var intakta och att patienten fick korrekt medicinering.

Ett ökat intresse på marknaden för våra produkter och i kombination med den pågående interna satsning på ökad tillväxt genom nyrekryteringar och ytterligare partnersamarbeten gör att jag, styrelsen samt Pharmacolog's personal ser fram mot nya landvinningar och positiv försäljningsutveckling under de närmaste kvartalen.

*Uppsala i november 2020
Mats Högberg, VD i Pharmacolog*

OM PHARMACOLOG

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



BOLAGETS UTVECKLING

Från det att bolaget bildades 2007 har verksamheten koncentrerats på att utveckla metoder och system för att säkerställa en korrekt och effektiv behandling med intravenösa läkemedel. Bolagets grundare Hans Dahlin och framlidne Kjell Westerlund hade framgångsrikt under 70- och 80-talet utvecklat nya avancerade metoder för en säkrare och mer exakt behandling av cancer med strålning. De noterade att liknande metoder för exakt och säker behandling med intravenösa cancerläkemedel saknades och började utveckla ett system som skulle effektivisera behandlingen med cytostatika. Produktutvecklingen inleddes på allvar 2010 med syfte att ta fram ett system för att snabbt och enkelt kunna verifiera identitet och koncentration av intravenösa mediciner. Flera prototyper togs fram och testades vid ett antal apotek och vårdavdelningar vid svenska sjukhus. I mars 2015 presenterades en första version av produkten DrugLog®.

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

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

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

Kanalstrategi

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

Eget bolag etablerades i USA under 2019 i samband med att den första genombrottsordern på fem DrugLog® enheter till NewYork Presbyterian tecknades. Första egna säljaren anställdes i september samma år. Bolaget i Frankrike bildades i början på 2020 och första säljaren anställdes i februari.

Innovation och patent

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

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

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

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

Produktutveckling

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

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

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

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



FINANSIELL UTVECKLING

Allmänt

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

Intäkter och kostnader

Bolagets försäljningsarbete, i såväl Europa som USA, försvåras av de pågående reserestriktionerna i samband med Covid-19. Försäljningsarbetet bedrivs alltjämt i högsta grad aktivt men i huvudsak genom digitala kontakter och möten. Omsättning under perioden januari – september uppgick till 810 (2 120) KSEK. Övriga intäkter under perioden uppgick till 843 (16) KSEK och består främst av statliga bidrag, framförallt för korttidsarbete under perioden april – september. Rörelsekostnader under perioden uppgick totalt till 9 481 (12 985) KSEK, varav kostnad för varuinköp 473 (474), övriga externa kostnader 4 236 (7 259), personalkostnader 4 479 (4 190), avskrivningar 238 (1 062) samt övriga kostnader 55 (0) KSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -7 828 (-10 849) KSEK. Till följd av effekten av Covid-19 har bolagets övriga externa kostnader minskat avseende resor och marknadsföring men även för konsultkostnader. Personalkostnader har trots korttidsarbete ökat något jämfört föregående år, vilket förklaras av att antalet anställda vid periodens utgång var 6 och föregående år 5 personer.

Finansiell ställning och likviditet

Den 30 september 2020 uppgick bolagets likvida medel till 18 954 (20 049) KSEK. Soliditeten var 88,9 (87,8) %. Bolagets eget kapital uppgick till 20 288 (22 854) KSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari – september till -8 853 (-11 952) KSEK.

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

Investeringar

Inga investeringar genomfördes under det tredje kvartalet, varken i materiella anläggningstillgångar 0 (46) KSEK eller i immateriella anläggningstillgångar 0 (0) KSEK.

I finansiella poster ingår nedskrivning av andelar och långfristiga fordringar på dotterbolag med 2 400 (0) KSEK enligt försiktighetsprincipen.

AKTIER OCH OPTIONER

Förändring i utestående antal aktier

Ingående antal 2016-04-01	2 452 889
Nyemission 2016-05-19	1 226 444
Utgående antal 2016-12-31	3 679 333

Ingående antal 2017-01-01	3 679 333
Nyemission 2017-01-17	250 000
Utgående antal 2017-09-30	3 929 333

Ingående antal 2017-10-01	3 929 333
Nyemission 2017-11-01	3 929 333
Utgående antal 2018-03-31	7 858 666

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

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

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

Ingående antal 2019-04-01	7 088 356
Nyemission 2019-06-19	2 529 594
Nyemission 2019-06-28	305 748
Utgående antal 2020-06-30	9 923 698
Nyemission 2020-07-10	2 800 000
Utgående antal 2020-09-30	12 723 698



Nyemission

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

Redovisningsprinciper

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké 2020

12 februari 2021

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

Uppsala den 24 november 2020

Pharmacolog i Uppsala AB (publ)

Erik Hedlund (ordf)

Olle Johansson

Ragnar Linder

Carl-Johan Spak

Mats Högberg (VD)

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

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

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

Pharmacolog i Uppsala AB (publ), Ekeby bruk, 752 75 Uppsala, Telefon: +46 18 50 01 01
E-post: info@pharmacolog.se Hemsida: www.pharmacolog.com



RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	3 mån jul-sep 2020	3 mån jul-sep 2019	9 mån jan-sep 2020	9 mån jan-sep 2019	12 mån jan-dec 2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	16	28	810	2 120	2 182
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0
Övriga intäkter	337	8	843	16	36
Summa rörelsens intäkter	353	36	1 653	2 136	2 218
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-222	0	-473	-474	-641
Övriga externa kostnader	-1 036	-1 671	-4 236	-7 259	-9 356
Personalkostnader	-1 085	-1 167	-4 479	-4 190	-6 126
Avskrivningar och nedskrivningar	-47	-353	-238	-1 062	-1 414
Övriga rörelsekostnader	-5	0	-55	0	-156
Summa rörelsens kostnader	-2 395	-3 191	-9 481	-12 985	-17 693
Rörelseresultat	-2 042	-3 155	-7 828	-10 849	-15 475
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från andelar i koncernföretag	-2 400	0	-2 400	0	-1 229
Ränteintäkter	0	0	11	0	44
Räntekostnader	-15	-18	-46	-54	-69
Resultat efter finansiella poster	-4 457	-3 173	-10 263	-10 903	-16 729
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-4 457	-3 173	-10 263	-10 903	-16 729

BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Patent, licenser och utvecklingskostnader	633	1 019	730
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	330	691	471
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	869	91	1 447
Fordran koncernföretag	246	1 000	0
Andra långfristiga fordringar	50	50	50
Summa anläggningstillgångar	2 128	2 851	2 698
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	317	315	92
Fordran koncernföretag	735	1 639	0
Övriga fordringar	368	826	478
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	330	346	386
Kassa och bank	18 954	20 049	16 600
Summa omsättningstillgångar	20 704	23 175	17 556
SUMMA TILLGÅNGAR	22 832	26 026	20 254

BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	7 634	5 954	5 954
Fond för utvecklingsutgifter	577	577	577
Fritt eget kapital			
Överkursfond	11 844	18 331	18 331
Balanserat resultat	10 496	8 895	8 894
Periodens resultat	-10 263	-10 903	-16 729
Summa eget kapital	20 288	22 854	17 027
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	1 056	1 389	1 056
Kortfristiga skulder			
Kortfristig del av långfristig skuld	83	83	333
Leverantörsskulder	419	610	284
Övriga kortfristiga skulder	173	237	271
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	813	853	1 283
Summa skulder	2 544	3 172	3 227
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 832	26 026	20 254
STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖBINDELSER			
Ställda säkerheter	2 700	2 700	2 700

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Fria reserver och årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	5 954	18 331	576	-7 836	17 027
Periodens resultat				-3 371	-3 371
Utgående balans 2020-03-31	5 954	18 331	577	-11 207	13 656
Resultatdisposition		-18 331		18 331	
Periodens resultat				-2 436	-2 436
Utgående balans 2020-06-30	5 954	0	577	4 689	11 220
Nyemission	1 680	13 440			15 120
Emissionskostnader		-1 596			-1 596
Periodens resultat				-4 457	-4 457
Utgående balans 2020-09-30	7 634	11 844	577	233	20 288

FINANSIELLA NYCKELTAL

Belopp i KSEK	3 mån jul-sep 2020	3 mån jul-sep 2019	9 mån jan-sep 2020	9 mån jan-sep 2019	12 mån jan-dec 2019
Nettoomsättning	16	28	810	2 120	2 182
Rörelseresultat	-2 042	-3 155	-7 828	-10 849	-15 475
Justerat eget kapital	20 288	22 854	20 288	22 854	17 027
Soliditet (%)	88,9	87,8	88,9	87,8	84,1
Balansomslutning	22 832	26 026	22 832	26 026	20 254
Kassalikviditet (%)	1391,4	1299,8	1391,4	1299,8	808,7
Utdelning, SEK	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier 1)	12 449 785	9 923 698	10 778 110	8 138 792	8 585 019
Nettoresultat per aktie 2)	-0,36	-0,32	-0,95	-1,34	-1,95
Eget kapital per aktie, SEK	1,63	2,30	1,88	2,81	1,98
Antal anställda vid periodens slut	6	5	6	5	6

DEFINITIONER TILL NYCKELTALSTABELL

Soliditet

Justerat eget kapital/balansomslutning

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive varulager/kortfristiga skulder

Not

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

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

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	3 mån jul-sep 2020	3 mån jul-sep 2019	9 mån jan-sep 2020	9 mån jan-sep 2019	12 mån jan-dec 2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 042	-3 155	-7 828	-10 849	-15 475
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	47	442	238	1 151	2 799
Erlagd ränta netto	-15	-18	-34	-54	-1 254
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 010	-2 731	-7 624	-9 752	-13 930
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	205	751	-569	-2 236	-289
Ökning/minskning kundfordringar	36	1 616	-226	722	945
Ökning/minskning leverantörsskulder	-41	-855	134	-462	-789
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-790	-318	-568	-224	240
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 600	-1 537	-8 853	-11 952	-13 823
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-46	0	-230	-230
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Investeringar i dotterbolag	-1 046	-1 000	-2 067	-1 000	-2 584
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 046	-1 046	-2 067	-1 230	-2 814
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	13 524	0	13 524	19 944	20 033
Upptagna lån	0	0	0	0	0
Amortering av skuld	-84	-84	-250	-284	-367
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 440	-84	13 274	19 660	19 666
Periodens kassaflöde	9 794	-2 667	2 354	6 478	3 029
Likvida medel vid periodens början	9 160	22 716	16 600	13 571	13 571
Likvida medel vid periodens slut	18 954	20 049	18 954	20 049	16 600