



Pharmacolog®

DELÅRS- RAPPORT

JANUARI - SEPTEMBER 2023





DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2023



Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2023

- Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 1 361 (3 087) KSEK.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -4 418 (-3 246) KSEK.
- Nettoresultat per aktie för kvartalet var före utspädning -0,07 (-0,20) SEK och efter utspädning -0,04 (-0,19) SEK.

Perioden 1 januari – 30 september 2023

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 7 369 (8 329) KSEK.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -14 305 (-12 347) KSEK.
- Nettoresultat per aktie för perioden var före utspädning -0,43 (-0,79) SEK samt efter utspädning -0,28 (-0,77) SEK.

Väsentliga händelser under perioden 1 januari – 30 september 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.
- Pharmacolog presenterar bolagets nya strategiska inriktning på Småbolagsdagarna 2023.
- Pharmacolog France 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 i Uppsala 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.

- Pharmacolog i Uppsala AB (publ) 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 i Uppsala 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. 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.
- Pharmacolog USA 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 utrollningen av analysmjukvaran levererad som Software as a Service (SaaS) enligt bolagets nya strategiska inriktning. Introduktionen sker stegvis och först ut är Frankrike.
- Företrädesemissionen förutsätter nedsättning av aktiekapitalet och bolagsordningsändringar, vilka också föreslås beslutade på extra bolagsstämma.
- Pharmacolog utser Liselotte Söder till interim Finance manager med omedelbar verkan när Sofia Uhrbom avslutar sitt uppdrag som interim Chief Financial Officer (CFO).
- NewYork-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.



Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- 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 Pharmacologs verksamhet. 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 i Uppsala AB kallas till extra bolagsstämma den 15 november 2023. Stämman föreslås besluta om ändring av bolagsordningen avseende aktiekapitalet samt om nedsättning av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital.
- Extra bolagsstämma i Pharmacolog i Uppsala AB, org. nr 556723-6418, ("Bolaget"), ägde rum onsdagen 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 verkställts, 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. Förutsatt att erforderligt tillstånd erhålls förväntas minskningsbeslutet verkställas i januari 2024. Med anledning av beslutet om aktiekapitalsminskning beslutades att bolagsordningens gränser för aktiekapitalet ändras i enlighet med nedan.



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 tredje kvartalet var händelserikt, utmanande och ger en stark signal om Pharmacolog's framtid.

Nyemissionen genomfördes framgångsrikt och tillförde oss 16,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader och jag vill än en gång passa på att tacka alla investerare.

Med dessa resurser har vi arbetat intensivt med befintliga och potentiella försäljnings- och samarbetspartners för att ytterligare etablera bolagets produkter på marknaden och öka vår försäljning. Vi har till exempel försökt att lyfta vårt samarbete med BBraun till en överregional nivå, vilket tyvärr inte lyckades. Dessutom introducerades den nyligen lanserade SaaS-modellen för våra produkter på marknaden för att ge ett ytterligare incitament att avsluta pågående försäljningar. Vi har också strävat efter att positivt påverka inkommande order genom försäljningskampanjer.

Trots alla våra ansträngningar och trots att bolagets produkter fungerar felfritt ute på fältet fortsatte tyvärr trenden med svag orderingång under det tredje kvartalet, vilket vi redan observerade under det första halvåret.

Detta återspeglas i koncernens omsättning under tredje kvartalet på 1.361 KSEK jämfört med 3.087 KSEK förra årets tredje kvartal samt koncernens ackumulerade omsättning för perioden januari till september på 7.369 KSEK jämfört med 8.329 KSEK föregående år.

Vi tillskriver detta en kombination av flera faktorer, men i synnerhet den allmänna makroekonomiska situationen, den fortsatta tveksamheten på marknaden på grund av de allmänna ekonomiska utmaningar som hälso- och sjukvårdssystemen står inför samt den synnerligen stora påfrestning som Covid-krisen orsakade för en nischprodukt som Pharmacologs.

Som ett resultat av detta befann sig bolaget i en exceptionell situation som krävde en helt ny bedömning, med hänsyn tagen till alla faktorer och framtida strategiska möjligheter. Styrelsen

och jag, som verkställande direktör, var därför tvungna att reagera med extraordinära åtgärder med hänsyn till bolagets tidsmässiga och finansiella ramar.

Dessa åtgärder har vi nu vidtagit i form av betydande kostnadsreduktioner som, när de får full effekt, kommer att minska rörelsekostnaderna med minst 35% jämfört med rörelsekostnaderna för hela året 2022, vilket motsvarar minst 10 miljoner kronor. Detta åtföljs också av en minskning av personalstyrkan med över 50%. Jag vill här betona att vi fortfarande fullt ut kan stödja våra befintliga kunder.

Efter ytterligare en intensiv genomgång av de strategiska alternativen för Pharmacolog fattade styrelsen slutligen beslutet att genomföra en strategi med huvudmålet att genomföra en industriell eller finansiell försäljning. Denna process pågår nu och Pharmacolog har inlett diskussioner med flera intresserade parter, både på den industriella såväl som den finansiella sidan.

” Vi har påbörjat processen för en industriell och finansiell försäljning samt har inlett diskussioner med flera intresserade parter”

Jag vill betona att det inte har varit lätt att fatta och genomföra dessa beslut. Likväl är bedömningen att åtgärderna representerar den bästa vägen framåt för att säkerställa och bevara de värden som har skapats under åren.

Jag vill också understryka att koncernens likvida medel per den 30 september 2023 uppgick till 10 324 KSEK, varav moderbolagets likvida medel uppgick till 9 352 KSEK. Tidpunkten för de vidtagna åtgärderna har valts med omsorg för att säkerställa de bästa förutsättningarna för ett positivt utfall av den implementerade strategin.

Vårt mål är att göra allt för att de steg vi har tagit ska kunna slutföras framgångsrikt och därmed säkerställa en framtid för de produkter som tagits fram av Pharmacolog och att på bästa möjliga sätt försvara de värden som aktieägarna har tillfört bolaget.

Uppsala i november

Lars Gusch, vd



FINANSIELL UTVECKLING

INTÄKTER OCH KOSTNADER

Koncernens omsättning för det tredje kvartalet var 1 361 (3 087) KSEK, vilket motsvarar en minskning med ca 56% jämfört med det tredje kvartalet föregående år. Koncernens ackumulerade omsättning för perioden januari till september uppgår till 7 369 (8 329) KSEK. Koncernens rörelsekostnader för kvartalet uppgår till 5 796 (6 351) KSEK vilket innebär en minskning med ca 9% jämfört med tredje kvartalet föregående år. Avskrivningar samt återförd avskrivning på grund av en avyttrad inventarie, uppgår för kvartalet till -13 (104) KSEK. Rörelsekostnader för perioden januari till september uppgår till 21 721 (20 820) KSEK samt avskrivningar och återförd avskrivning till 102 (284) KSEK.

RÖRELSERESULTAT

Koncernens rörelseresultat för det tredje kvartalet uppgår till -4 418 KSEK jämfört med -3 246 KSEK föregående år, vilket i huvudsak beror på lägre omsättning. Övriga externa kostnader för koncernen det tredje kvartalet var 1 669 (2 115) KSEK där minskningen främst är hänförlig till lägre konsultkostnader för produktutveckling. Koncernens personalkostnader för kvartalet uppgår till 3 181 (2 978) KSEK, varav moderbolagets personalkostnader uppgår till 2 129 (1 709) KSEK. Den ökade personalkostnaden är främst hänförlig till tjänstepensionskostnad samt valutakursförändring. Koncernens ackumulerade rörelseresultat för perioden uppgår till -14 305 (-12 347) KSEK.

Övriga externa kostnader ackumulerat för perioden januari till september uppgår till 7 199 (6 635) KSEK vilket främst är hänförligt till ökade konsultkostnader. Personalkostnader för perioden uppgick till 11 088 (11 021) varav moderbolaget 7 730 (7 217) KSEK, där ökningen främst beror på ersättning till tidigare vd. Antalet anställda vid periodens utgång var i koncernen 9 (11) personer, varav 6 (7) anställda i moderbolaget.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar avseende utvecklingskostnader har genomförts med 230 (223) KSEK under det tredje kvartalet. Totalt uppgår investeringar avseende utvecklingskostnader till 7 211 KSEK varav avskrivning har gjorts med 4 927 KSEK per balansdagen. För kvartalet uppgår koncernens nettoinvestering i materiella anläggningstillgångar till -100 (69) KSEK samt för perioden januari till september till -100 (463) KSEK, hänförligt till avyttring av inventarie. Nettoinvestering av finansiella anläggningstillgångar bestående av långfristig fordran uppgår för kvartalet till 0 (-149) KSEK och för perioden till 0 (-485) KSEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Den 30 september 2023 uppgick koncernens likvida medel till 10 324 (3 706) KSEK, varav moderbolagets likvida medel uppgick till 9 352 (2 891) KSEK. Soliditeten för koncernen uppgick till 75 (76) %.

Koncernens totala kassaflöde under kvartalet uppgick till 7 931 (-5 999) KSEK, främst hänförligt till genomförd nyemission. Koncernens totala kassaflöde för perioden januari till september var -370 (-15 353) KSEK, främst hänförligt till den löpande verksamheten och genomförd nyemission.

Koncernens eget kapital uppgick per balansdagen till 12 184 (21 260) KSEK, moderbolagets eget kapital uppgick till 11 812 (20 769) KSEK. Genomförd nyemission den 11 juli 2023 tillförde bolaget 12 443 KSEK efter emissionskostnader. Registrerat aktiekapital uppgick till 11 719 858,53 SEK och antalet aktier var 66 213 890 st per balansdagen.

I finansiella poster för moderbolaget ingår nedskrivning av andelar och långfristiga fordringar på dotterbolag med 1 734 (887) KSEK för kvartalet, enligt försiktighetsprincipen. Ackumulerade nedskrivningar för januari till september uppgår till 3 269 (3 431) KSEK. Moderbolagets lämnade aktieägartillskott till det amerikanska dotterbolaget per balansdagen uppgår till 13 278 KSEK varav nedskrivet med 12 014 KSEK. Moderbolaget har per balansdagen givit långfristiga lån till dotterbolaget i Frankrike på totalt 1 034 KSEK, varav nedskrivet med 1 034 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 6 708 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

AKTIEÄGARE PER DEN 30 SEPTEMBER 2023

Ägare	Antal aktier	%
Nolsterby Invest AB ¹	11 598 502	17,52%
Mangold Fondkommission AB	10 517 134	15,88%
Avanza Pension	3 778 533	5,71%
Formue Nord A/S	2 800 000	4,23%
Nordnet Pensionsförsäkring	2 127 272	3,21%
Tuvedalen Ltd	1 589 471	2,40%
Bo Millstam	1 325 000	2,00%
Patric Sjölund	903 912	1,37%
Ghanem Georges Chouha	827 800	1,25%
Kenneth Ögren	790 000	1,19%
Övriga	29 956 266	45,24%
Totalt antal aktier	66 213 890	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 och bolaget tillfördes cirka 15 MSEK före emissionskostnader. Varje teckningsoption av serie TO2 medför rätt att teckna en (1) ny B-aktie. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie TO2 löper från och med den 4 oktober 2023 till och med den 13 oktober 2023.

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.



KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké 2023

16 februari, 2024

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

UPPSALA DEN 17 NOVEMBER 2023

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 jul-sep 2023	3 mån jul-sep 2022	9 mån jan-sep 2023	9 mån jan-sep 2022	12 mån jan-dec 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1 361	3 087	7 369	8 329	10 114
Övriga rörelseintäkter	18	18	48	144	303
Summa intäkter	1 379	3 105	7 417	8 473	10 417
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-710	-1 141	-2 917	-2 770	-3 467
Övriga externa kostnader	-1 669	-2 115	-7 199	-6 635	-10 369
Personalkostnader	-3 181	-2 978	-11 088	-11 021	-15 188
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13	-104	-102	-284	-388
Övriga rörelsekostnader	-249	-13	-415	-110	-114
Summa rörelsekostnader	-5 796	-6 351	-21 721	-20 820	-29 526
Rörelseresultat	-4 418	-3 246	-14 305	-12 347	-19 109
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande poster	0	165	106	220	74
Räntekostnader och liknande poster	-12	-10	-16	-37	-129
Summa resultat från finansiella poster	-12	155	90	183	-55
Periodens resultat	-4 430	-3 091	-14 215	-12 164	-19 164



KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 284	1 343	1 664
Materiella anläggningstillgångar	193	675	620
Finansiella anläggningstillgångar	59	77	59
Summa anläggningstillgångar	2 536	2 095	2 343
Omsättningstillgångar			
Varulager	576	542	663
Kundfordringar	1 662	6 272	3 093
Övriga kortfristiga fordringar	479	14 658	1 364
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	611	811	693
Kassa och bank	10 324	3 706	10 694
Summa omsättningstillgångar	13 652	25 989	16 507
SUMMA TILLGÅNGAR	16 188	28 084	18 850

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	11 720	9 225	11 685
Bundna reserver	2 284	1 330	1 664
Fria reserver	12 395	22 869	19 846
Periodens resultat	-14 215	-12 164	-19 164
Summa eget kapital	12 184	21 260	14 031
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	139	56
Summa långfristiga skulder	0	139	56
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	139	333	333
Leverantörsskulder	1 132	3 437	1 476
Övriga kortfristiga skulder	820	881	824
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 913	2 034	2 129
Summa kortfristiga skulder	4 004	6 685	4 762
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	16 188	28 084	18 850
Ställda säkerheter	2 700	2 700	2 700



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
	2023	2022	2023	2022	2022
Ingående eget kapital	12 551	11 907	14 031	20 833	20 833
Nyemission	8 027	15 375	16 359	15 375	15 375
Emissionskostnader	-3 916	-3 181	-3 916	-3 181	-3 181
Periodens resultat	-4 430	-3 091	-14 215	-12 164	-19 164
Omräkningsdifferens	-48	250	-76	397	168
Utgående eget kapital	12 184	21 260	12 184	21 260	14 031



KONCERNENS NYCKELTAL

	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning, KSEK	1 361	3 087	7 369	8 329	10 114
Rörelseresultat, KSEK	-4 418	-3 246	-14 305	-12 347	-19 109
Justerat eget kapital, KSEK	12 184	21 260	12 184	21 260	14 031
Soliditet, %	75%	76%	75%	76%	74%
Balansomslutning, KSEK	16 188	28 084	16 188	28 084	18 850
Kassalikviditet, %	341%	389%	341%	389%	347%
Utdelning, SEK	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	61 020 645	15 420 305	33 323 336	15 386 139	16 411 122
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	105 111 383	15 888 411	49 980 665	15 842 856	17 485 969
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,07	-0,20	-0,43	-0,79	-1,17
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,04	-0,19	-0,28	-0,77	-1,10
Antal aktier per balansdagen	66 213 890	19 474 682	66 213 890	19 474 682	19 474 682
Eget kapital per aktie, SEK	0,18	1,09	0,18	1,09	0,72
Antal anställda, vid periodens slut	9	11	9	11	10

DEFINITIONER TILL NYCKELTALSTABELL

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK

	3 mån jul-sep 2023	3 mån jul-sep 2022	9 mån jan-sep 2023	9 mån jan-sep 2022	12 mån jan-dec 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 418	-3 246	-14 305	-12 347	-19 109
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	168	356	251	624	689
Finansiella poster	-12	155	90	183	-55
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 262	-2 735	-13 964	-11 540	-18 475
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Ökning (-)/minskning (+) av lager	391	-199	87	-302	-423
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	-483	-2 433	1 431	-3 769	-590
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	10 729	-13 375	967	-13 529	-117
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	-1 079	627	-344	1 672	-289
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	-1 263	148	-220	667	706
Kassaflöde från löpande verksamheten	4 033	-17 967	-12 043	-26 801	-19 188
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-230	-223	-620	-518	-1 051
Investeringar i materiella anläggningstillgångar, netto	100	-69	100	-463	-463
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar, netto	0	149	0	485	503
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-130	-143	-520	-496	-1 011
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	4 111	12 194	12 443	12 194	12 194
Amortering av lån	-83	-83	-250	-250	-360
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 028	12 111	12 193	11 944	11 834
Periodens kassaflöde	7 931	-5 999	-370	-15 353	-8 365
Likvida medel vid periodens början	2 393	9 705	10 694	19 059	19 059
Likvida medel vid periodens slut	10 324	3 706	10 324	3 706	10 694

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	3 mån jul-sep 2023	3 mån jul-sep 2022	9 mån jan-sep 2023	9 mån jan-sep 2022	12 mån jan-dec 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	702	2 999	6 178	7 537	9 090
Övriga rörelseintäkter	17	18	47	144	303
Summa intäkter	719	3 017	6 226	7 681	9 393
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-701	-1 127	-2 907	-2 730	-3 400
Övriga externa kostnader	-1 326	-1 806	-5 889	-5 641	-8 851
Personalkostnader	-2 129	-1 709	-7 730	-7 217	-9 640
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13	-104	-102	-284	-387
Övriga rörelsekostnader	-249	-13	-415	-110	-114
Summa rörelsekostnader	-4 392	-4 759	-17 044	-15 982	-22 392
Rörelseresultat	-3 673	-1 742	-10 818	-8 301	-12 999
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-1 734	-887	-3 269	-3 431	-5 940
Ränteintäkter och liknande poster	0	193	143	266	119
Räntekostnader och liknande poster	-12	-10	-24	-38	-115
Summa resultat från finansiella poster	-1 746	-704	-3 150	-3 203	-5 936
Periodens resultat	-5 419	-2 446	-13 968	-11 504	-18 935



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 284	1 343	1 664
Materiella anläggningstillgångar	192	673	619
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 570	1 795	1 165
Fordran koncernföretag	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	50	50	50
Summa anläggningstillgångar	4 096	3 861	3 498
Omsättningstillgångar			
Varulager	576	541	663
Kundfordringar	101	4 357	2 560
Fordran koncernföretag	0	788	303
Övriga kortfristiga fordringar	369	13 838	782
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	462	504	573
Kassa och bank	9 352	2 891	8 983
Summa omsättningstillgångar	10 860	22 919	13 864
SUMMA TILLGÅNGAR	14 956	26 780	17 362

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	11 720	9 225	11 685
Fond för utvecklingsutgifter	2 284	1 330	1 664
Pågående emission	0	0	0
Överkursfond	22 141	30 197	9 734
Balanserat resultat	-10 365	-8 480	9 189
Periodens resultat	-13 968	-11 504	-18 935
Summa eget kapital	11 812	20 769	13 337
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	139	56
Summa långfristiga skulder	0	139	56
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	139	333	333
Leverantörsskulder	1 031	3 297	1 301
Skulder till koncernföretag	0	57	32
Övriga kortfristiga skulder	421	402	428
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 553	1 783	1 875
Summa kortfristiga skulder	3 144	5 872	3 969
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 956	26 780	17 362
Ställda säkerheter	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
	2023	2022	2023	2022	2022
Ingående eget kapital	13 119	11 021	13 337	20 079	20 079
Nyemission	8 027	15 375	16 359	15 375	15 375
Emissionskostnader	-3 916	-3 181	-3 916	-3 181	-3 181
Periodens resultat	-5 419	-2 446	-13 968	-11 504	-18 935
Utgående eget kapital	11 812	20 769	11 812	20 769	13 337

MODERBOLAGETS NYCKELTAL

	3 mån jul-sep 2023	3 mån jul-sep 2022	9 mån jan-sep 2023	9 mån jan-sep 2022	12 mån jan-dec 2022
Nettoomsättning, KSEK	702	2 999	6 178	7 537	9 090
Rörelseresultat, KSEK	-3 673	-1 742	-10 818	-8 301	-12 999
Justerat eget kapital, KSEK	11 812	11 021	11 812	20 769	13 337
Soliditet, %	79%	67%	79%	78%	77%
Balansomslutning, KSEK	14 956	16 388	14 956	26 780	17 362
Kassalikviditet, %	345%	267%	345%	390%	349%
Utdelning, SEK	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	61 020 645	15 420 305	33 323 336	15 386 139	16 411 122
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	105 111 383	15 888 411	49 980 665	15 842 856	17 485 969
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,09	-0,16	-0,42	-0,75	-1,15
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,05	-0,15	-0,28	-0,73	-1,08
Antal aktier per balansdagen	66 213 890	19 474 682	66 213 890	19 474 682	19 474 682
Eget kapital per aktie, SEK	0,18	0,57	0,18	1,07	0,68
Antal anställda, vid periodens slut	6	7	6	7	7

DEFINITIONER TILL NYCKELTALSTABELL

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

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

belopp i KSEK	3 mån jul-sep 2023	3 mån jul-sep 2022	9 mån jan-sep 2023	9 mån jan-sep 2022	12 mån jan-dec 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-3 673	-1 742	-10 818	-8 301	-12 999
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 952	106	3 596	252	6 457
Finansiella poster	-1 746	-704	-3 150	-3 203	-5 936
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 467	-2 340	-10 372	-11 252	-12 478
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Ökning (-)/minskning (+) av lager	391	-198	87	-301	-423
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	-46	-1 579	2 459	-2 449	-652
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	11 062	-13 960	827	-13 563	-91
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	-1 053	631	-270	1 767	-229
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	-1 275	96	-361	299	392
Kassaflöde från löpande verksamheten	5 612	-17 350	-7 630	-25 499	-13 481
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-230	-223	-620	-518	-1 051
Investeringar i materiella anläggningstillgångar, netto	100	-69	100	-463	-463
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar, netto	-1 196	-1 018	-3 674	-418	-5 728
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 326	-1 310	-4 194	-1 399	-7 242
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	4 111	12 194	12 443	12 194	12 194
Amortering av lån	-83	-83	-250	-250	-333
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 028	12 111	12 193	11 944	11 861
Periodens kassaflöde	8 314	-6 549	369	-14 954	-8 862
Likvida medel vid periodens början	1 038	9 440	8 983	17 845	17 845
Likvida medel vid periodens slut	9 352	2 891	9 352	2 891	8 983