

Q1 2019

DELÅRSRAPPORT
JANUARI - MARS 2019



”Avgörande steg mot kommersialisering”

- Luftkvalitetssensorn visar goda resultat i verklig miljö och går in i slutfas inför lansering.
- Batterisensorn finansieras med EU-bidrag fram till fullskaligt batteripaket.

Utfall januari till mars

- Nettoomsättningen uppgick till 5 (56) KSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 206 (-1 832) KSEK.
- Resultat per aktie innan och efter utspädning -0,31 (-0,28) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten -1 356 (-2 311) KSEK.

Händelser januari – mars

- Insplorions InBAT Sensing-projekt finansieras med 860 000 euro inom Eurostars-programmet.
- Insplorion vann ABB SynerLeap Springboard och utökar samarbetet med att undersöka användningen av sensorplattformen inom vattenrening och processövervakning.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Insplorion inleder samarbete med Stenhøj Sverige AB för utveckling av NOx-sensor till fordonstester, finansierat av Mistra Innovation.
- Insplorion genomför offensiv företrädesemission om ca 33 MSEK.

Nyckeltal koncernen

| Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet | 2019-01-01 | 2018-01-01 | 2018-01-01 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| | -2019-03-31 | -2018-03-31 | -2018-12-31 |
| | 3 mån | 3 mån | 12 mån |
| Nettoomsättning | 5 | 56 | 2 502 |
| Rörelsens intäkter | 937 | 441 | 5 007 |
| Resultat efter finansiella poster | -2 206 | -1 832 | -7 576 |
| Resultat per aktie (kr) | -0,31 | -0,28 | -1,11 |
| Resultat per aktie efter utspädning (kr) | -0,31 | -0,28 | -1,11 |
| Kassaflöde löpande- och investeringsverksamhet | -1 356 | -2 311 | -9 972 |

För fullständig tabell nyckeltal se sida 12 och för definition av nyckeltal se sida 15.

VD har ordet

Vi har under inledningen av 2019 fått bra resultat från testerna med vår luftkvalitetsensor. Bland annat har vi resultat från när sensorn sitter bredvid en referensstation i centrala Göteborg som påvisar god överrensstämmelse. Dessa matchas väl av det växande behov som både offentliga och privata aktörer visar för luftkvalitetsensorn. Det finns idag inga fungerande alternativ där mätningar kan ske i nätverk av sensorer och mäta den verkliga luften vi andas in. Några få stationer på utvalda hustak som de största kommunerna har räcker för dagens lagkrav kring luftmätning, men det räcker inte som beslutsunderlag för infrastruktursatsningar eller mer direkt styrning av trafikflöden. Likaså önskar privata aktörer inom fastigheter både kunna påvisa hur deras inomhusluft är bättre som en konkurrensfördel samt även bättre kunna styra filter och luftrenare. Kombinationen av bra testresultat och tydligt växande behov på marknaden gör att vi nu med gott självförtroende ökar kommersialiseringstakten. Utvecklingen av luftkvalitetsensorn är också huvudanledningen till den offensiva företrädesemissionen. Kapitaltillskottet gör att vi kan öka tempot i kommersialiseringen av luftkvalitetsensorn.

Först ut blir att erbjuda luftkvalitetssensorer integrerade i armatur för LED-belysning inom samarbetet med Leading Light. Målsättningen är att under 2019 genomföra Insplorions första lansering. Leading Light är en bra första partner då sensorn kan integreras direkt i deras smarta uppkopplade armaturer. Fler aktörer för bredare lansering av luftkvalitetsensorn kommer knytas upp både nationellt och internationellt.

En vidareutveckling av luftkvalitetsensorn är att optimera den för NOx-mätning för fordonstestning tillsammans med Stenhøj Sverige AB, som utvecklar, tillverkar och säljer gas- och rökanalysatorer för bilverkstäder och bilprovningar över hela världen. Samarbetet finansieras delvis av Mistra Innovation. Ett framgångsrikt projekt innebär att vi kan täcka hela mät- och utvecklingskedjan kring NOx och luftkvalitet. Från forskning kring katalysatormaterial med våra forskningsinstrument, via NOx-sensorer för fordonsmätning till mätning av luftkvalitet i städer och byggnader.

Samarbetet med ABB har både breddats och fördjupats. ABB finansierar ett pilotprojekt där uppgiften är att undersöka och utveckla processövervakning. I första hand är projektet inriktad mot vattenrening. Vår samverkan med ABB har även resulterat i andra gemensamma applikationsområden, förutom tidigare batterisensorer även olika typer av gasmätningar som exempelvis vätgas.

Även batteriprojektet gör stora framsteg. Vi har anställt ytterligare en medarbetare sedan början av maj inom det av Eurostar finansierade projektet för framtagandet av ett fullt sensorstyrt batteripaket. Intresset för sensorplattformen ökar även inom andra områden, som vätgas och inom medicinsk diagnostik. Detta kan resultera i nya affärsområden på längre sikt.

Med luftkvalitetsensorn på väg in i full kommersiell fas, en väl uppbackad företrädesemission av existerande och nya ägare och en batterisensor med potential att revolutionera omställningen till grön energi, ser jag fram emot en mycket spännande och händelserik fortsättning på året.

Göteborg 15 maj 2019

Patrik Dahlqvist

VD



Finansiella kommentarer

Verksamhetsutveckling

Bolagets försäljning inom affärsområdet forskningsinstrument karakteriseras av försäljning av få mätinstrument till högre belopp. Därmed svänger försäljningen markant mellan kvartalen och en jämförelse mellan kvartalen blir svår. Den mindre nedgången i nettoomsättningen som skedde i Q1 mellan åren ska ses i ljuset av detta.

Resultatutvecklingen är fortsatt negativ till följd av ökade utvecklingskostnader. Satsningar på produktutveckling inom luftkvalitet- och batterisensor samt förstärkning av organisationen är de främsta orsakerna till de planerligt högre kostnaderna under året.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick per den 31 mars till 5 828 (14 518) KSEK. Bolaget kommer som tidigare kommunicerat få in 1,8 MSEK under året från Eurostar-projektet och totalt kommer bolaget erhålla 5 MSEK under de kommande 3 åren. Koncernen hade vid periodens utgång räntebärande skulder uppgående till 4 813 (4 894) KSEK.

Kassaflödet för perioden (1 jan- 31 mars) uppgick till -1 097 (+6 890) KSEK, varav kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -458 (-1 953) KSEK. Detta kommer främst ur det negativa rörelseresultatet om -2 146 KSEK som delvis kompenseras av att bolagets rörelseskulder ökar med +1 568 KSEK. Bolagets rörelseskulder ökar p.g.a. att bolaget är koordinator för ett projekt som finansieras av Energimyndigheten, och därmed ska huvuddelen av bidraget betalas ut till medsökande parter. Under perioden har bolaget investerat 897 (358) KSEK vilket är främst hänförligt till den aktiverade utvecklingen och investeringar i labverktyg och demoinstrument.

Finansieringsverksamheten bidrog med +259 (+9 201) KSEK vilket kommer från de erhållna medlen för tecknandet av aktier från optionsprogrammet serie 2016/2018.

Framtida utveckling

Inom forskningsinstrument förväntas försäljningen succesivt öka då antalet kundprocesser som når fasen för intern eller extern finansiering fortsätter att öka. Vidare utveckling av främst instrumentens sensorer kommer ske under året. Utvecklingen av luftkvalitetsensorn går in i slutfasen för att lanseras under 2019. Utvecklingen inom batterisensorprojektet kommer accelereras framöver med bland annat finansiering från EU-programmet Eurostars.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Den risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 bedöms fortsatt vara aktuella.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för perioden 1 januari – 31 mars uppgick till 420 (298) KSEK och resultat efter finansiella poster uppgick till -2 229 (-1 827) KSEK. Moderbolagets egna kapital var totalt 7,3 MSEK varav bundet 1,6 MSEK.



Insplorions forskningsinstrument Acoulyte.

Aktien

Per den 31 mars 2019 uppgick antal aktier till 7 132 362 varav 7 427 aktier är pågående nyemission kopplat till registreringen av konvertibler. Dessa registrerades under april månad.

På årsstämman den 10 april 2019 beslutades det att ge styrelsen ett bemyndigande om att kunna emittera upp till 20 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för styrelsens beslut om riktad emission med stöd av bemyndigandet. Genom beslut med stöd av bemyndigandet – där emission sker utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – finns ingen sådan begränsning utan så många aktier ska kunna ges ut vid nyemission av aktier som bolagsordningens gränser för aktiekapital och antal aktier medger. Sådan emission kan göras i samband med företagsförvärv eller för att finansiera framtida expansion.

Bolaget har ett existerande incitamentsprogram:

Enligt beslut på årsstämman den 17 april 2018 tecknades 120 000 st. teckningsoptioner för ledande befattningshavare och anställda i bolaget. En option motsvarar en aktie och antalet optioner motsvarar 1,6 % av bolagets aktier. Teckningsoptionerna har erlagts med marknadsmässiga villkor i linje med värderingen i enlighet Black & Scholes värderingsmodell. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 31 juni 2019 till och med den 31 december 2020. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner är 48 SEK/st.

Principer för periodrapportens upprättande

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och med tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). För immateriella tillgångar har aktiveringsmodellen i det allmänna rådet tillämpats.

Granskning av revisor

Periodrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

2019-08-27 Halvårsrapport för 2019

2019-11-08 Delårsrapport för tredje kvartalet 2019

2020-02-19 Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2019

2020-04-17 Årsstämma för räkenskapsåret 2019

Avlämnande av delårsrapport Göteborg den 15 maj 2019

Insplorion AB (publ)
Styrelsen

Insplorion i korthet

Med Insplorions banbrytande egenutvecklade sensorplattform, NanoPlasmonic Sensing (NPS), har vi idag tre huvudsakliga affärsområden; luftkvalitetsensorer, batterisensorer och NPSbaserade forskningsinstrument.

Luftkvalitetsensorer

Med växande urbanisering och ökande problem med förorenad stadsluft har behovet av konkurrenskraftiga luftkvalitetssensorer vuxit avsevärt. Insplorions teknik möjliggör mer robusta och tillförlitliga sensorer som dessutom är både mindre och mer kostnadseffektiva jämfört med dagens teknik. Därmed är det möjligt att bygga täta nätverk av sensorer som exempelvis kan placeras på varje lyktstolpe istället för som idag, på ett fåtal platser i tätbebyggda platser. Denna typ av sensorer och de nätverk de bildar efterfrågas av både myndigheter och för enskilt bruk i hem och fordon.



Batterisensorer

Vår batterisensorverksamhet har växt i betydelse i takt med den globala omställningen till grönare energi, ett starkt intresse ifrån industrin samt en potential att omvävla marknaden för litiumjonbatterier. Vår teknik möjliggör en avgörande betydelse för batteriers användningsområden genom att möjliggöra ökat energiuttag, ökad laddningshastighet och väsentligt reducerad kostnad. Detta leder till förlängd räckvidd för elbilar, avsevärt lägre kostnad för energilagring och ökad säkerhet, av stor vikt för både kraft- och fordonsindustri såväl som för konsument.



Forskningsinstrument

Våra forskningsinstrument riktar sig till forskare i akademi och industri runt om i världen. De gör det möjligt att få realtidsdata med nanometerkänslighet om processer som sker på ytor och vid gränsskikt. Instrumenten gör det möjligt att få en djupare förståelse om nanomaterial, nanopartiklar, porösa material, tunna filmer och beläggningar för olika tillämpningsområden som katalys, polymervetenskap, materialvetenskap och biovetenskap. Ökad automation och smartare system är globala trender i samhället i stort. Nya behov uppstår löpande av små, stabila och noggranna sensorer. Genom nära kontakt med våra instrumentkunder har vi möjlighet att ligga i forskningens framkant och kan identifiera och verifiera nya tillämpningar som kan möta marknadens behov.



RESULTATRÄKNING KONCERNEN

| | 2019-01-01 -2019-03-31 | 2018-01-01 -2018-03-31 | 2018-01-01 -2018-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Alla belopp i tusentals kronor</i> | 3 mån | 3 mån | 12 mån |
| Nettoomsättning | 5 | 56 | 2 502 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 815 | 273 | 2 138 |
| Övriga rörelseintäkter | 117 | 112 | 366 |
| <i>Rörelsens intäkter</i> | <i>937</i> | <i>441</i> | <i>5 007</i> |
| Råvaror och förnödenheter | -3 | 0 | -370 |
| Övriga externa kostnader | -1 545 | -1 030 | -6 337 |
| Personalkostnader | -1 476 | -1 140 | -5 374 |
| Avskrivningar | -59 | -43 | -248 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | <i>-3 082</i> | <i>-2 213</i> | <i>-12 329</i> |
| <i>Rörelseresultat</i> | <i>-2 146</i> | <i>-1 772</i> | <i>-7 322</i> |
| Räntekostnader och liknande poster | -60 | -60 | -254 |
| <i>Resultat från finansiella poster</i> | <i>-60</i> | <i>-60</i> | <i>-254</i> |
| <i>Resultat efter finansiella poster</i> | <i>-2 206</i> | <i>-1 832</i> | <i>-7 576</i> |
| Skatt | 0 | 0 | 0 |
| <i>Periodens resultat</i> | <i>-2 206</i> | <i>-1 832</i> | <i>-7 576</i> |
| <i>Resultat per aktie</i> | | | |
| Resultat per aktie (kr) | -0,31 | -0,28 | -1,11 |
| Resultat per aktie efter utspädning (kr) | -0,31 | -0,28 | -1,11 |

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Alla belopp i tusentals kronor

2019-03-31 2018-03-31 2018-12-31

TILLGÅNGAR

Tecknat men ej inbetalt kapital

- - 259

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

6 555 4 011 5 774

Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.

2 434 2 148 2 434

8 989 6 160 8 208

Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och andra tekniska anläggningar

370 110 313

Inventarier, verktyg och installationer

0 2 0

370 111 313

S:a anläggningstillgångar

9 359 6 271 8 521

Omsättningstillgångar

Varor under tillverkning

593 685 449

593 685 449

Kundfordringar

746 343 1 161

Aktuell skattefordran

104 36 85

Övriga fordringar

199 133 149

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

469 275 388

1 518 788 1 782

Kassa och bank

5 828 14 518 6 925

S:a omsättningstillgångar

7 939 15 991 9 156

SUMMA TILLGÅNGAR

17 298 22 262 17 936

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Alla belopp i tusentals kronor

2019-03-31 2018-03-31 2018-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

| | | | |
|------------------------------|----------|--------------|----------|
| Aktiekapital | 1 070 | 991 | 1 060 |
| Fond för utvecklingsutgifter | <u>0</u> | <u>2 623</u> | <u>0</u> |
| | 1 070 | 3 614 | 1 060 |

Fritt eget kapital

| | | | |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| Överkursfond | 39 878 | 32 286 | 38 970 |
| Balanserad förlust | -31 387 | -26 434 | -23 812 |
| Periodens resultat | <u>-2 206</u> | <u>-1 832</u> | <u>-7 576</u> |
| | 6 285 | 4 020 | 7 582 |

S:a eget kapital 7 355 7 634 8 642

Långfristiga skulder

| | | | |
|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Skulder till kreditinstitut | <u>5 446</u> | <u>12 871</u> | <u>6 446</u> |
| | 5 446 | 12 871 | 6 446 |

Kortfristiga skulder

| | | | |
|--|--------------|------------|--------------|
| Skulder till kreditinstitut | 167 | 124 | 167 |
| Leverantörsskulder | 799 | 607 | 730 |
| Övriga kortfristiga skulder | 81 | 61 | 83 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | <u>3 450</u> | <u>964</u> | <u>1 868</u> |
| | 4 498 | 1 757 | 2 848 |

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 17 298 22 262 17 936

| | Aktie- kapital | Överkurs- fond | Balanserat resultat | Periodens resultat | Summa eget kapital |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Förändring av eget kapital | | | | | |
| Eget kapital 2019-01-01 | 1 060 | 38 970 | -23 812 | -7 576 | 8 642 |
| Disposition av föregående årsresultat | | | -7 576 | 7 576 | 0 |
| Nyemission | 9 | 882 | | | 891 |
| Pågående nyemission | 1 | 108 | | | 109 |
| Emissionkostnader | | -81 | | | -81 |
| Periodens resultat | | | | -2 206 | -2 206 |
| Eget kapital 2019-03-31 | 1 070 | 39 878 | -31 387 | -2 206 | 7 355 |

KASSAFLÖDE KONCERNEN

| | 2019-01-01 -2019-03-31 | 2018-01-01 -2018-03-31 | 2018-01-01 -2018-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Alla belopp i tusentals kronor</i> | 3 mån | 3 mån | 12 mån |
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | -2 146 | -1 772 | -7 337 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet: | | | |
| Avskrivningar enligt plan | 59 | 43 | 248 |
| Erlagd ränta | -60 | -60 | -239 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -2 147 | -1 789 | -7 328 |
| Förändring av rörelsekapital | | | |
| Ökning (-) resp minskning (+) av varulager | -144 | -195 | 41 |
| Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar | 265 | 213 | -782 |
| Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder | 1 568 | -182 | 910 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -458 | -1 953 | -7 160 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -897 | -358 | -2 812 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Förändring av långfristiga skulder | 0 | 8 101 | 1 676 |
| Nyemission | 259 | 1 100 | 7 534 |
| Optionsprogram | 0 | 0 | 59 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | 259 | 9 201 | 9 269 |
| Ökning/minskning av likvida medel | -1 097 | 6 890 | -703 |
| Likvida medel vid årets början | 6 925 | 7 628 | 7 628 |
| Likvida medel vid periodens slut | 5 828 | 14 518 | 6 925 |

NYCKELTAL KONCERN

| <i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet</i> | 2019-01-01 | 2018-01-01 | 2018-01-01 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| | -2019-03-31 | -2018-03-31 | -2018-12-31 |
| | 3 mån | 3 mån | 12 mån |
| Nettoomsättning | 5 | 56 | 2 502 |
| Rörelsens intäkter | 937 | 441 | 5 007 |
| Resultat efter finansiella poster | -2 206 | -1 832 | -7 576 |
| Resultat per aktie (kr) | -0,31 | -0,28 | -1,11 |
| Resultat per aktie efter utspädning (kr) | -0,31 | -0,28 | -1,11 |
| Kassaflöde löpande- och investeringsverksamhet | -1 356 | -2 311 | -9 972 |
| Soliditet (%) | 43% | 34% | 48% |
| Kassalikviditet (%) | 163% | 871% | 306% |
| Aktiens kvotvärde (kr) | 0,15 | 0,15 | 0,15 |
| Antal aktier | 7 132 362 | 6 608 212 | 7 064 083 |
| Genomsnittligt antal aktier (st) | 7 120 788 | 6 576 938 | 6 816 022 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st) | 7 240 788 | 6 610 438 | 6 936 730 |
| Medelantal anställda (st) | 8 | 6 | 7 |

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

| | 2019-01-01 -2019-03-31 | 2018-01-01 -2018-03-31 | 2018-01-01 -2018-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Alla belopp i tusentals kronor</i> | 3 mån | 3 mån | 12 mån |
| Nettomsättning | 420 | 298 | 3 530 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 99 | 28 | 78 |
| Övriga rörelseintäkter | 92 | 112 | 348 |
| <i>Rörelsens intäkter</i> | <i>611</i> | <i>438</i> | <i>3 955</i> |
| Råvaror och förnödenheter | -3 | 0 | -359 |
| Övriga externa kostnader | -1 243 | -1 025 | -5 304 |
| Personalkostnader | -1 476 | -1 137 | -5 374 |
| Avskrivningar | -59 | -43 | -248 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | <i>-2 780</i> | <i>-2 205</i> | <i>-11 285</i> |
| <i>Rörelseresultat</i> | <i>-2 169</i> | <i>-1 767</i> | <i>-7 330</i> |
| Räntekostnader och liknande poster | -60 | -60 | -253 |
| <i>Resultat från finansiella poster</i> | <i>-60</i> | <i>-60</i> | <i>-253</i> |
| <i>Resultat efter finansiella poster</i> | <i>-2 229</i> | <i>-1 827</i> | <i>-7 583</i> |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | 7 |
| Skatt | 0 | 0 | 0 |
| <i>Periodens resultat</i> | <i>-2 229</i> | <i>-1 827</i> | <i>-7 576</i> |
| <i>Resultat per aktie</i> | | | |
| Resultat per aktie (kr) | -0,31 | -0,28 | -1,11 |
| Resultat per aktie efter utspädning (kr) | -0,31 | -0,28 | -1,11 |

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

Alla belopp i tusentals kronor

2019-03-31 2018-03-31 2018-12-31

TILLGÅNGAR

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Tecknat men ej inbetalt kapital | - | - | 259 |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 1 608 | 1 595 | 1 543 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc. | <u>1 404</u> | <u>1 191</u> | <u>1 404</u> |
| | 3 012 | 2 786 | 2 947 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 370 | 110 | 313 |
| Inventarier, verktyg och installationer | <u>0</u> | <u>2</u> | <u>0</u> |
| | 371 | 111 | 313 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i koncernföretag | <u>50</u> | <u>50</u> | <u>50</u> |
| | 50 | 50 | 50 |
| S:a anläggningstillgångar | 3 433 | 2 947 | 3 311 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varor under tillverkning | <u>593</u> | <u>685</u> | <u>449</u> |
| | 593 | 685 | 449 |
| Kundfordringar | 746 | 343 | 1 161 |
| Koncernfordran | 6 267 | 3 392 | 5 474 |
| Aktuell skattefordran | 99 | 37 | 87 |
| Övriga fordringar | 140 | 100 | 114 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | <u>469</u> | <u>275</u> | <u>388</u> |
| | 7 720 | 4 148 | 7 225 |
| Kassa och bank | 5 515 | 14 398 | 6 623 |
| S:a omsättningstillgångar | 13 829 | 19 231 | 14 296 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 17 262 | 22 178 | 17 866 |

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

Alla belopp i tusentals kronor

2019-03-31 2018-03-31 2018-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

| | | | |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Aktiekapital | 1 070 | 991 | 1 060 |
| Fond för utvecklingsutgifter | <u>501</u> | <u>289</u> | <u>436</u> |
| | 1 571 | 1 280 | 1 496 |

Fritt eget kapital

| | | | |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| Överkursfond | 39 878 | 32 286 | 38 970 |
| Balanserad förlust | -31 889 | -24 100 | -24 248 |
| Periodens resultat | <u>-2 229</u> | <u>-1 827</u> | <u>-7 576</u> |
| | 5 760 | 6 359 | 7 146 |

S:a eget kapital **7 331** **7 639** **8 642**

Långfristiga skulder

| | | | |
|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Skulder till kreditinstitut | <u>5 446</u> | <u>12 871</u> | <u>6 446</u> |
| | 5 446 | 12 871 | 6 446 |

Kortfristiga skulder

| | | | |
|--|--------------|------------|--------------|
| Skulder till kreditinstitut | 167 | 124 | 167 |
| Leverantörsskulder | 799 | 541 | 700 |
| Övriga kortfristiga skulder | 81 | 61 | 83 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | <u>3 437</u> | <u>942</u> | <u>1 828</u> |
| | 4 485 | 1 668 | 2 779 |

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **17 262** **22 178** **17 866**

| Förändring av eget kapital | Aktie- kapital | Fond för utveckling s-utgifter | Överkurs- fond | Balanserat resultat | Periodens resultat | Summa eget kapital |
|--|-------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Eget kapital 2019-01-01 | 1 060 | 436 | 38 970 | -24 248 | -7 576 | 8 642 |
| Disposition av föregående års resultat | | | | -7 576 | 7 576 | 0 |
| Förändring utvecklingsfond | | 65 | | -65 | | 0 |
| Nyemission | 9 | | 882 | | | 891 |
| Pågående nyemission | 1 | | 108 | | | 109 |
| Emissionkostnader | | | -81 | | | -81 |
| Periodens resultat | | | | | -2 229 | -2 229 |
| Eget kapital 2019-03-31 | 1 070 | 501 | 39 878 | -31 889 | -2 229 | 7 331 |

KASSAFLÖDE MODERBOLAG

| | 2019-01-01 -2019-03-31 | 2018-01-01 -2018-03-31 | 2018-01-01 -2018-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Alla belopp i tusentals kronor</i> | 3 mån | 3 mån | 12 mån |
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | -2 169 | -1 767 | -7 330 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet: | | | |
| Avskrivningar enligt plan | 59 | 43 | 248 |
| Erlagd ränta | -60 | -60 | -253 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -2 171 | -1 784 | -7 336 |
| Förändring av rörelsekapital | | | |
| Ökning (-) resp minskning (+) av varulager | -144 | -195 | 41 |
| Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar | -496 | -121 | -3 191 |
| Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder | 1 625 | -181 | 930 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 185 | -2 281 | -9 556 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -182 | -48 | -616 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Förändring av långfristiga skulder | 0 | 8 101 | 1 676 |
| Nyemission | 259 | 1 100 | 7 534 |
| Optionsprogram | 0 | 0 | 59 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | 259 | 9 202 | 9 269 |
| Ökning/minskning av likvida medel | -1 108 | 6 872 | -903 |
| Likvida medel vid årets början | 6 623 | 7 526 | 7 526 |
| Likvida medel vid periodens slut | 5 515 | 14 398 | 6 623 |

NYCKELTAL MODERBOLAG

| <i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet</i> | 2019-01-01 | 2018-01-01 | 2018-01-01 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| | -2019-03-31 | -2018-03-31 | -2018-12-31 |
| | 3 mån | 3 mån | 12 mån |
| Nettoomsättning | 420 | 298 | 3 530 |
| Rörelsens intäkter | 611 | 438 | 3 955 |
| Resultat efter finansiella poster | -2 229 | -1 827 | -7 583 |
| Resultat per aktie (kr) | -0,31 | -0,28 | -1,11 |
| Resultat per aktie efter utspädning (kr) | -0,31 | -0,28 | -1,11 |
| Kassaflöde löpande- och investeringsverksamhet | -1 367 | -2 330 | -10 172 |
| Soliditet (%) | 42% | 34% | 48% |
| Kassalikviditet (%) | 295% | 1112% | 498% |
| Aktiens kvotvärde (kr) | 0,15 | 0,15 | 0,15 |
| Antal aktier | 7 132 362 | 6 608 212 | 7 064 083 |
| Genomsnittligt antal aktier (st) | 7 120 788 | 6 576 938 | 6 816 022 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st) | 7 240 788 | 6 610 438 | 6 936 730 |
| Medelantal anställda (st) | 8 | 6 | 7 |

Definition av nyckeltal

Genomsnittligt antal aktier (st)

Antalet aktier räknat varje månad dividerat med perioden

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)

Antalet aktier räknat varje månad inklusive optionsprogram dividerat med perioden

Resultat per aktie (kr)

Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier

Resultat per aktie efter utspädning (kr)

Årets resultat dividerat med genomsnittligt antalet aktier efter utspädning

Soliditet %

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen

Kassalikviditet %

Omsättningstillgångar exklusive varulager dividerat med kortfristiga skulder

Medelantal anställda (st)

Antalet anställda varje månad dividerat med perioden