

Q1 2020

DELÅRSRAPPORT
JANUARI - MARS 2020



” God fart trots covid-19”

- Gassensorplattformen expanderar till vätgas utöver luftkvalitet.

Utfall januari – mars

- Nettoomsättningen uppgick till 346 (5) kSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 550 (-2 206) kSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,26 (-0,31) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten -5 007 (-1 356) kSEK.

Händelser januari – mars

- Insplorion har sålt ett XNano-instrument till Dr Tim Craggs vid University of Sheffield, UK.
- Som en del i Insplorions tidigare finansieringsstrategi med ESGO har bolaget delat ut vederlagsfria optioner till bolagets aktieägare för att motverka utspädning. Den 22 januari inleddes den andra teckningsperioden att växla optionerna (TO1) till aktier. Teckningsperioden pågick fram till 5 februari 2020 och bolaget tillfördes som följd 820 548 kr. Antalet aktier ökade med 71 352 st.
- Batterisensorpatentet har godkänts i Japan.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Insplorions årsstämma hölls den 16 april där Anders Sandell valdes in till ny ledamot och Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist valdes till ny styrelseordförande.

Nyckeltal koncernen

	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet</i>	<i>-2020-03-31</i>	<i>-2019-03-31</i>	<i>-2019-12-31</i>
	3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning	346	5	2 464
Rörelsens intäkter	2 431	937	8 591
Resultat efter finansiella poster	-2 550	-2 206	-8 584
Resultat per aktie (kr)	-0,26	-0,34	-0,99
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,26	-0,34	-0,99
Kassaflöde löpande- och investeringsverksamhet	-5 007	-1 356	-10 644

För fullständig tabell se sida 10 och för definition av nyckeltal se sida 15.

VD har ordet

Arbetet har i stort fortskridit enligt plan under kvartalet trots viss negativ påverkan till följd av covid-19 pandemin.

Ett fåtal kundprocesser inom instrumentaffären har fördröjts till följd av covid-19 pandemin. Ambitionen att instrumentaffären ska växa under 2020 ligger dock kvar. Några av de universitet vi bedriver försäljningsprocesser med stängdes ned under kvartalets andra hälft, vilket innebar att administration och labbverksamhet stod still, vilket försvårade möjligheten till försäljningsavslut. Nedstängningen av universitet har dock gett möjligheter till fler och mer ingående samtal med de professorer som ansvarar för inköpen, då dessa nu har mer tid för att planera sin framtida forskning.

Även inom luftkvalitetsensoraffären har arbetet i stort fortskridit enligt plan. Både kundprocesser och teknikutveckling där sensorn anpassas till specifika applikationer har kunnat fortgå. Enstaka kundprocesser har fördröjts till följd av att kunden tillfälligt permitterat personal, men allt tyder på att projekten kommer startas upp igen senare under året. Fälttester med sensorn inom LoV-IoT projektet har intensifierats under början av året och planeras att avslutas under sommaren.

Vätgas som alternativ till fossil energi är på frammarsch inom transport så väl som inom industri. Inom tunga fordon märkt det bland annat i det nyligen offentliggjorda samarbetet mellan AB Volvo och Daimler-Benz. Stålintustrin arbetar för att byta ut kolet mot vätgas inom Hybrit projektet som SSAB, LKAB och Vattenfall står bakom. Denna utveckling har gjort att vätgassensorn fått ökad prioritet där vi under kvartalet bland annat startat projektet "Nano-Plasmonisk ultrasnabb H2-sensor för en säker vätgasekonomi". Här samarbetar vi med Chalmers och PowerCell, där det på Chalmers utvecklade vätgassensorchipet integreras på vår gassensorplattform. I nästa steg sker anpassning till PowerCells behov av optimering av bränsleceller. Vår målsättning är att ta fram världens snabbaste vätgassensor, då det är just snabb responstid som önskas för att möjliggöra snabbare larm vid eventuella läckage. Under hösten ska en demonstrationsprodukt vara på plats för att ha som verktyg i interaktion med framtida kunder. Utvecklingen av bränsleceller, där bränslet utgörs av väte, är i ett expansivt skede. Det öppnar en värdefull marknad för vår teknik och vi kan i projektet dra nytta av den utveckling vi tidigare gjort av Insplorions gassensorplattform. Det är stimulerande att vi kan bidra med sensorer omställningen till fossilfri energi, med ökad säkerhet kring vätgas och för att optimera och kräma ut det bästa ur batterier.

Inom batterisensoraffären är vår verksamhet huvudsakligen kopplad till en internationell marknad och har därför påverkats något mer av covid-19. Några av våra partners i Europa har drabbats av nedstängningar under kvartalets andra hälft. Tidigare planerade kundmöten och seminarier har skjutits på framtiden eller ersatts av webb-möten. Sammantaget är bedömningen att vi under första kvartalet tappade viss effektivitet gällande utvecklingsarbetet inom ett antal delprojekt till följd av internationella partners rådande begränsningar. Vår bedömning är dock att vi även fortsättningsvis kommer hitta vägar fram att ha god hastighet trots de begränsningar som covid-19 medför.



Vi har fortsatt stark inriktning på att metodiskt och kontinuerligt söka framtida mjuk finansiering, forskningsbidrag och samarbeten med professionella aktörer. Vi har framöver främst fokus på att öka våra försäljningsaktiviteter, vilket successivt kommer att bidra till att vi förstärker den finansiella grund vi står på.

Göteborg 14 maj 2020

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. Bolaget har ambitionen att kontinuerligt växa instrumentaffären men försäljning är oftast beroende av utfallet från våra kunders anslagsfinansiering.

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

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick per den 31 mars till 18 131 (5 828) kSEK. Bolaget kommer som tidigare kommunicerat få in 2,1MSEK under året från Eurostar-projektet och totalt kommer bolaget erhålla 5 MSEK under projektets 3 år. För 3BeLiEVe-projektet kommer 1,8 MSEK utbetalas under året och totalt kommer bolaget erhålla 4,9 MSEK under projektets 2,5 år. Dessa medel intäktas i takt med uppbyggnaden. Koncernen hade vid periodens utgång räntebärande skulder uppgående till 4 591 (4 813) kSEK.

Kassaflödet för perioden (1 januari- 31 mars) uppgick till -4 205 (-1 097) kSEK, varav kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 578 (-458) kSEK. Detta kommer främst ur det negativa rörelseresultatet om 2 502 kSEK i kombination med förändringar i rörelsekapital som påverkar kassaflödet negativt med 1 118 kSEK. Under perioden har koncernen investerat 1 430 (897) kSEK vilket är främst hänförligt till den aktiverade utvecklingen och investeringar i laboratorieverktyg. Finansieringsverksamheten bidrog med 802 (259) kSEK på grund av nyemission.

Covid-19

Insplorion följer noga utvecklingen avseende covid-19. Personalens hälsa och säkerhet prioriteras och Insplorion följer de officiella anvisningarna. Från 31 mars hade virusutbrottet mindre påverkan på företagets verksamhet, med senareläggning av instrumentförsäljning som främsta effekt. Men virusets framtida inverkan på företaget och samhället skapar osäkerhet och långsiktiga effekter som är svåra att bedöma.

Framtida utveckling

Inom forskningsinstrument förväntas försäljningen succesivt öka då antalet kundprocesser som når fasen för intern eller extern finansiering fortsätter att öka. Covid-19 har inneburit att försäljningsavslut varit svåra under delar av kvartalet. Under 2020 förväntas intäkter även genereras ifrån kvävedioxidensorn. Bolaget avser försätta söka anslagsfinansiering på nationell och EU nivå för delprojekt som karakteriseras av högre teknisk risk och som ligger i linje med utvecklingsplanen. Detta är även ett sätt att bygga samarbeten med industriella aktörer och få hävstång på finansiering från aktieägare.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Den risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019 bedöms fortsatt vara aktuella.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden 1 januari – 31 mars uppgick till 761 (420) kSEK och resultat efter finansiella poster uppgick till -2 834 (-2 229) kSEK. Moderbolagets egna kapital var totalt 25,7 MSEK varav bundet 2,3 MSEK.

Aktien

Per den 31 mars 2020 uppgick antal aktier till 9 852 557. På årsstämman den 16 april 2020 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.

Existerande optionsprogram är:

- Incitamentsprogram TO2018/2020: Enligt beslut på årsstämman den 17:e april 2018 tecknades 120 000 st. teckningsoptioner för ledande befattningshavare och anställda i bolaget. En option motsvarar 1,014 aktier och antalet optioner motsvarar ca 1,2 % av bolagets nuvarande antal 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 47,3 SEK/st.
- Teckningsoptionsprogram TO1 2018/2023: Som del i finansieringsavtalet som upprättades under 2018 erhöll finansören ESGO och befintliga aktieägare vederlagsfria teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i Insplorion till ett lösenpris av 11,50 SEK per aktie. Utnyttjande av teckningsoptioner som understiger sammanlagt 500,000 SEK kan ske vid fem tillfällen under den tvåveckorsperiod som föregår dagen för 12, 24, 36, 48, respektive 60 månader efter dagen för registrering, vilket var den 5 februari 2018. Totalt har 392 604 optioner emitterats vilket motsvarar ca 4,0 % av bolagets nuvarande antal aktier. Under februari 2020 konverterades 71 352 optioner till aktier, varför kvarvarande utestående optioner är 321 252.

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

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

2020-08-26 Halvårsrapport för 2020

2020-10-22 Delårsrapport för tredje kvartalet 2020

2021-02-23 Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2020

Avlämnande av delårsrapport Göteborg den 14 maj 2020.

Insplorion AB (publ)

Styrelsen

Insplorion i korthet

Automation och smartare system är globala trender i samhället i stort och de kräver små, stabila och noggranna sensorer. Med Insplorions banbrytande sensorplattform, NanoPlasmonic Sensing (NPS), erbjuder vi precis det som efterfrågas. Vi har idag fyra huvudsakliga affärsområden; luftkvalitetsensorer, vätgassensorer, batterisensorer och NPS-baserade forskningsinstrument.

Luftkvalitetsensorer

Ökande globala problem med förorenad stadsluft driver en stark efterfrågan av konkurrenskraftiga luftkvalitetsensorer. Insplorions mer robusta, tillförlitliga, kompakta och kostnadseffektiva sensorer möjliggör täta sensornätverk, till exempel på varje lyktstolpe. Idag har man endast en handfull mätstationer totalt i en hel stad, världsmetropoler inräknade. Sensorerna efterfrågas både av myndigheter för byggande av nätverk och för enskilt bruk i hem och fordon.



Vätgassensorer

Insplorion utvecklar världens snabbaste vätgassensor för den kraftigt växande marknaden inom vätgas och bränsleceller. Sensorns snabba responstid är av stor betydelse för både säkerhetsapplikationer och vid optimering av bränsleceller. Den är noggrann, kompakt och kostnadseffektiv och förväntas bidra till en snabbare omställning till vätgas som alternativ till fossil energi.

Batterisensorer

Vår batterisensorverksamhet har potential att omvälvande marknaden för litiumjonbatterier och dess betydelse växer i takt med den globala omställningen till grön energi. Möjligheten att öka både energiuttaget och laddhastigheten och samtidigt sänka kostnaden ger förlängd räckvidd för elbilar och avsevärt lägre kostnad för energilagring. Sensorerna bidrar dessutom till ökad säkerhet. Sammantaget ger detta ett starkt intresse från både kraftindustrin och fordonsindustrin. Sensorerna kommer även ha en stor påverkan i konsumentledet på sikt.



Forskningsinstrument

Våra forskningsinstrument förser forskare inom akademi och industri över hela världen med nanometerkänslig realtidsdata om processer på ytor och vid gränsskikt. De möjliggör också en djupare förståelse om nanomaterial, nanopartiklar, porösa material, tunna filmer och beläggningar för olika tillämpningsområden som katalys, polymervetenskap, materialvetenskap och bioteknik. Vårt nära samarbete med våra instrumentkunder positionerar oss i forskningens framkant så vi kan identifiera och verifiera nya tillämpningar för att möta marknadens behov.

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

	2020-01-01 -2020-03-31	2019-01-01 -2019-03-31	2019-01-01 -2019-12-31
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning	346	5	2 464
Aktiverat arbete för egen räkning	1 367	815	4 078
Övriga rörelseintäkter	718	117	2 049
<i>Rörelsens intäkter</i>	<i>2 431</i>	<i>937</i>	<i>8 591</i>
Råvaror och förnödenheter	-228	-3	-654
Övriga externa kostnader	-2 568	-1 545	-8 183
Personalkostnader	-2 047	-1 476	-7 742
Avskrivningar	-90	-59	-268
<i>Rörelsens kostnader</i>	<i>-4 933</i>	<i>-3 082</i>	<i>-16 846</i>
<i>Rörelseresultat</i>	<i>-2 502</i>	<i>-2 146</i>	<i>-8 255</i>
Räntekostnader och liknande poster	-48	-60	-329
<i>Resultat från finansiella poster</i>	<i>-48</i>	<i>-60</i>	<i>-329</i>
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	<i>-2 550</i>	<i>-2 206</i>	<i>-8 584</i>
Skatt	0	0	0
<i>Periodens resultat</i>	<i>-2 550</i>	<i>-2 206</i>	<i>-8 584</i>
<i>Resultat per aktie</i>			
Resultat per aktie (kr)	-0,26	-0,34	-0,99
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,26	-0,34	-0,99

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Alla belopp i tusentals kronor

2020-03-31 2019-03-31 2019-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	11 050	6 555	9 716
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc	<u>2 433</u>	<u>2 434</u>	<u>2 434</u>
	13 483	8 989	12 150

Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och andra tekniska anläggningar	<u>669</u>	<u>370</u>	<u>663</u>
	669	370	663

S:a anläggningstillgångar **14 152** **9 359** **12 813**

Omsättningstillgångar

Varor under tillverkning	<u>987</u>	<u>593</u>	<u>562</u>
	987	593	562

Kundfordringar	1 181	746	799
Aktuell skattefordran	369	104	25
Övriga fordringar	294	199	400
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>336</u>	<u>469</u>	<u>578</u>
	2 179	1 518	1 802

Kassa och bank 18 131 5 828 22 335

S:a omsättningstillgångar **21 297** **7 939** **24 699**

SUMMA TILLGÅNGAR **35 450** **17 298** **37 512**

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Alla belopp i tusentals kronor

2020-03-31 2019-03-31 2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	<u>1 478</u>	<u>1 070</u>	<u>1 467</u>
	1 478	1 070	1 467

Fritt eget kapital

Överkursfond	67 024	39 878	66 233
Balanserad förlust	-39 972	-31 387	-31 387
Periodens resultat	<u>-2 550</u>	<u>-2 206</u>	<u>-8 584</u>
	24 503	6 285	26 261

S:a eget kapital 25 981 7 355 27 728

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	<u>2 760</u>	<u>5 446</u>	<u>4 385</u>
	2 760	5 446	4 385

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	1 832	167	207
Leverantörsskulder	1 503	799	2 138
Övriga kortfristiga skulder	110	81	119
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>3 264</u>	<u>3 450</u>	<u>2 936</u>
	6 709	4 498	5 399

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 35 450 17 298 37 512

Förändring av eget kapital	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2020-01-01	1 467	66 233	-31 387	-8 584	27 728
Disposition av föregående årsresultat			-8 584	8 584	0
Nyemission	11	810			821
Emissionkostnader		-19			-19
Periodens resultat				-2 550	-2 550
Eget kapital 2020-03-31	1 478	67 024	-39 972	-2 550	25 981

KASSAFLÖDE KONCERNEN

	2020-01-01 -2020-03-31	2019-01-01 -2019-03-31	2019-01-01 -2019-12-31
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	3 mån	3 mån	12 mån
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-2 502	-2 146	-8 255
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar enligt plan	90	59	268
Erlagd ränta	-48	-60	-329
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 460	-2 147	-8 317
Förändring av rörelsekapital			
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	-425	-144	-113
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-378	265	-165
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	-315	1 568	2 511
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 578	-458	-6 084
Investeringsverksamheten			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 430	-897	-4 559
Finansieringsverksamheten			
Förändring av långfristiga skulder	0	0	-222
Nyemission	803	259	26 276
Optionsprogram	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	803	259	26 054
Ökning/minskning av likvida medel	-4 204	-1 097	15 410
Likvida medel vid årets början	22 335	6 925	6 925
Likvida medel vid periodens slut	18 131	5 828	22 335

NYCKELTAL KONCERNEN

	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet</i>	-2020-03-31	-2019-03-31	-2019-12-31
	3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning	346	5	2 464
Rörelsens intäkter	2 431	937	8 591
Resultat efter finansiella poster	-2 550	-2 206	-8 584
Resultat per aktie (kr)	-0,26	-0,34	-0,99
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,26	-0,34	-0,99
Kassaflöde löpande- och investeringsverksamhet	-5 007	-1 356	-10 644
Soliditet (%)	74%	43%	74%
Kassalikviditet (%)	447%	163%	447%
Aktiens kvotvärde (kr)	0,15	0,15	0,15
Antal aktier	9 852 557	6 608 212	9 781 205
Genomsnittligt antal aktier (st)	9 828 773	6 576 938	8 684 577
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	10 293 809	6 610 438	8 804 577
Medelantal anställda (st)	13	8	10

För definition av nyckeltal se sida 15.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	-2020-03-31	-2019-03-31	-2019-12-31
	3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning	761	420	4 144
Aktiverat arbete för egen räkning	104	99	422
Övriga rörelseintäkter	434	92	620
<i>Rörelsens intäkter</i>	<i>1 299</i>	<i>611</i>	<i>5 186</i>
Råvaror och förnödenheter	-228	-3	-654
Övriga externa kostnader	-1 720	-1 243	-5 518
Personalkostnader	-2 047	-1 476	-7 742
Avskrivningar	-90	-59	-268
<i>Rörelsens kostnader</i>	<i>-4 086</i>	<i>-2 780</i>	<i>-14 181</i>
<i>Rörelseresultat</i>	<i>-2 786</i>	<i>-2 169</i>	<i>-8 995</i>
Räntekostnader och liknande poster	-48	-60	-329
<i>Resultat från finansiella poster</i>	<i>-48</i>	<i>-60</i>	<i>-329</i>
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	<i>-2 834</i>	<i>-2 229</i>	<i>-9 324</i>
Bokslutsdispositioner	0	0	740
Skatt	0	0	0
<i>Periodens resultat</i>	<i>-2 834</i>	<i>-2 229</i>	<i>-8 584</i>
<i>Resultat per aktie</i>			
Resultat per aktie (kr)	-0,29	-0,34	-0,99
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,29	-0,34	-0,99

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Alla belopp i tusentals kronor

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

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 899	1 608	1 829
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.	<u>1 404</u>	<u>1 404</u>	<u>1 404</u>
	3 303	3 013	3 233

Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och andra tekniska anläggningar	<u>669</u>	<u>371</u>	<u>663</u>
	670	371	663

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
	50	50	50

S:a anläggningstillgångar **4 022** **3 433** **3 946**

Omsättningstillgångar

Varor under tillverkning	<u>987</u>	<u>593</u>	<u>562</u>
	987	593	562

Kundfordringar	1 181	746	799
Koncernfordran	9 453	6 267	8 784
Aktuell skattefordran	361	99	19
Övriga fordringar	222	140	364
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>336</u>	<u>469</u>	<u>578</u>
	11 553	7 720	10 544

Kassa och bank 17 730 5 515 22 003

S:a omsättningstillgångar **30 270** **13 829** **33 109**

SUMMA TILLGÅNGAR **34 293** **17 262** **37 055**

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Alla belopp i tusentals kronor

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

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	1 478	1 070	1 467
Fond för utvecklingsutgifter	<u>792</u>	<u>501</u>	<u>722</u>
	2 270	1 571	2 189

Fritt eget kapital

Överkursfond	67 024	39 878	66 233
Balanserad förlust	-40 764	-31 889	-32 110
Periodens resultat	<u>-2 834</u>	<u>-2 229</u>	<u>-8 584</u>
	23 427	5 760	25 539

S:a eget kapital

25 697 7 331 27 729

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	<u>2 760</u>	<u>5 446</u>	<u>4 385</u>
	2 760	5 446	4 385

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	1 832	167	207
Leverantörsskulder	1 503	799	2 138
Övriga kortfristiga skulder	110	81	119
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>2 391</u>	<u>3 437</u>	<u>2 478</u>
	5 836	4 485	4 942

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

34 293 17 262 37 055

Förändring av eget kapital	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2020-01-01	1 467	722	66 233	-32 110	-8 584	27 729
Disposition av föregående års resultat				-8 584	8 584	0
Förändring utvecklingsfond		70		-70		0
Nyemission	11		810			821
Emissionkostnader			-19			-19
Periodens resultat					-2 834	-2 834
Eget kapital 2020-03-31	1 478	792	67 024	-40 764	-2 834	25 697

KASSAFLÖDE MODERBOLAGET

	2020-01-01 -2020-03-31	2019-01-01 -2019-03-31	2019-01-01 -2019-12-31
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	3 mån	3 mån	12 mån
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-2 786	-2 169	-8 995
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar enligt plan	90	59	268
Erlagd ränta	-48	-60	-329
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 744	-2 171	-9 057
Förändring av rörelsekapital			
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	-425	-144	-113
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-1 009	-496	-2 725
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	-730	1 625	2 124
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 909	-1 185	-9 771
Investeringsverksamheten			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-167	-182	-903
Finansieringsverksamheten			
Förändring av långfristiga skulder	0	0	-222
Nyemission	803	259	26 276
Optionsprogram	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	803	259	26 054
Ökning/minskning av likvida medel	-4 273	-1 108	15 380
Likvida medel vid årets början	22 003	6 623	6 623
Likvida medel vid periodens slut	17 730	5 515	22 003

NYCKELTAL MODERBOLAGET

	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet</i>	-2020-03-31	-2019-03-31	-2019-12-31
	3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning	761	420	4 144
Rörelsens intäkter	1 299	611	5 186
Resultat efter finansiella poster	-2 834	-2 229	-9 324
Resultat per aktie (kr)	-0,29	-0,34	-0,99
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,29	-0,34	-0,99
Kassaflöde löpande- och investeringsverksamhet	-5 076	-1 367	-10 674
Soliditet (%)	75%	42%	75%
Kassalikviditet (%)	502%	295%	659%
Aktiens kvotvärde (kr)	0,15	0,15	0,15
Antal aktier	9 852 557	6 608 212	9 781 205
Genomsnittligt antal aktier (st)	9 828 773	6 576 938	8 684 577
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	10 293 809	6 610 438	8 804 577
Medelantal anställda (st)	13	8	10

Definition av nyckeltal

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

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

Medelantal anställda (st)

Antalet anställda varje månad dividerat med perioden