

Q3
2020

DELÅRSRAPPORT
JANUARI - SEPTEMBER 2020



” Vätgassensorn på frammarsch”

- Insplorions vätgassensor finalist i Shells ”New Energy Challenge 2020”.
- Bolagets organisation stärks med Jonas Ehinger som ny ordförande.

Utfall juli till september

- Nettoomsättningen uppgick till 508 (733) kSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 517 (-2 084) kSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,26 (-0,21) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten -3 774 (-2 763) kSEK.

Händelser juli – september

- Insplorion startar en förstudie tillsammans med ett globalt företag inom batterisensorteknologi.
- Extra bolagsstämma hölls den 30 september där Jonas Ehinger valdes in till ny styrelseordförande och Gunilla Almgren avgick ur styrelsen.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Inga väsentliga händelser att rapportera.

Nyckeltal koncernen

	2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet</i>	-2020-09-30	-2019-09-30	-2020-09-30	-2019-09-30	-2019-12-31
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Nettoomsättning	508	733	1 189	1 679	2 464
Rörelsens intäkter	1 623	1 864	5 794	5 225	8 591
Resultat efter finansiella poster	-2 517	-2 084	-8 301	-6 053	-8 584
Resultat per aktie (kr)	-0,26	-0,21	-0,84	-0,73	-0,99
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,26	-0,21	-0,84	-0,73	-0,99
Kassaflöde löpande- och investeringsverksamhet	-3 774	-2 763	-7 800	-7 947	-10 644

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

VD har ordet

Insplorions utveckling av världens snabbaste vätgassensor, som delvis genomförs i samarbete med Chalmers tekniska högskola och PowerCell, har under årets tredje kvartal uppmärksammats globalt. Vätgassensorn kan bli en avgörande komponent i den snabbt växande marknaden kring vätgasbaserade energisystem. Vi noterar med tillförsikt omvärldens intresse för vårt arbete. Utvecklingen har under kvartalet följt plan och vi har på kort tid gått från akademiskt forskningsprojekt till att närma oss kommersiell fas. Ett tydligt tecken är vår finalplats i Shells "New Energy Challenge 2020", där vi deltar med vätgassensorn. Av sammanlagt 160 olika internationella företag valdes Insplorion i september ut som ett av fem företag att vidareutveckla projektet inom tävlingen. Shell, Rockstart, YES!Delft och Get in the Ring organiserar gemensamt tävlingen och vänder sig till entreprenöriella företag i Europa och Israel, som utvecklar avancerad teknik och lösningar som kan bli avgörande för att påskynda övergången från fossil till förnybar energi. Vätgas är en verkningsfull energibärare som effektivt kan påskynda energiovergången. Vår vätgassensor uppmärksammas då den som världens snabbaste vätgassensor kan öka säkerheten för vätgasens hela kedja. Från tillverkning till lagring och distribution, såväl som vid användning både för stationära system som fordon.

Affärsområdet forskningsinstrument är fortsatt påverkat av den pågående pandemin. På grund av Covid-19 stängdes en avsevärd del av universiteten ner, vilket innebar svårigheter att genomföra nödvändiga demonstrationer, som är ett viktigt tidigt steg i försäljningsprocessen. Glädjande nog har vi noterat flera tecken på att marknaden återigen öppnar upp. Under kvartalets senare del har vi genomfört fysiska möten med intressanta kundprospekt och trenden är att vi löpande skapar allt fler affärsmöjligheter.

Luftkvalitets- och batterisensoraffärerna har påverkats mindre av Covid-19 och verksamheten kan beskrivas som "business as usual". Utvecklingsarbeten drivs framåt enligt plan och marknadsbearbetningarna likaså. Under tredje kvartalet har vi fått ett växande intresse för vår luftkvalitetsensor inom delvis stängda utrymmen där kvävedioxid är ett problem, som garage, gruvor och tunnlar. Inom batterisensorn är en av huvudaktiviteterna en förstudie för ett globalt sensorbolag där vår sensor ska ge bättre styrsignal till deras batteristyrssystem och på det sättet ge betydligt bättre prestanda och livslängd till batteripaketet.



Vid Insplorions extra bolagsstämma den 30 september valdes Jonas Ehinger till ny styrelseledamot tillika styrelseordförande. Jonas har mer än 20 års erfarenhet som VD med fokus på kommersialisering och tillväxt i flera innovativa, teknikbaserade och internationella företag samt en teknologie magisterexamen (M.Sc) från Göteborgs universitet. Sedan 2010 är Jonas VD i Osstell AB, ett globalt företag inom området diagnostikprodukter för den dentala implantatmarknaden. Dessutom är han bland annat styrelseordförande i Gapwaves, ett teknikföretag som är noterat på First North Growth. Sammantaget kommer Jonas tillföra Insplorion värdefull kompetens och erfarenhet gällande såväl affärsutveckling av teknikinriktade företag som den kommersiella verklighet Insplorion möter inom nischade marknadsområden.

Göteborg 22 oktober 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. Covid-19 har påverkat instrumentförsäljningen negativt första halvåret, se även not nedan. 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 30 september till 15 288 (25 144) KSEK. Bolaget kommer som tidigare kommunicerats få in 2,1 MSEK under året från Eurostar-projektet och totalt kommer bolaget erhålla 5 MSEK under projektets 3 år. För 3BeLiVe-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 4 542 (4 703) KSEK.

Kassaflödet för perioden (1 juli - 30 september) uppgick till -3 824 (-3 519) KSEK, varav kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 813 (-2 082) KSEK. Detta kommer främst ur det negativa rörelseresultatet om 2 455 KSEK, kombinerat med förändringar i rörelsekapital om -388 KSEK. Under perioden har koncernen investerat 961 (681) KSEK vilket är främst hänförligt till den aktiverade utvecklingen och investeringar i laboratorieverktyg. Finansieringsverksamheten bidrog med -50 (-755) KSEK.

Covid-19

Insplorion följer noga utvecklingen avseende covid-19. Personalens hälsa och säkerhet prioriteras och Insplorion följer de officiella anvisningarna. Från 30 juni 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 kvävedioxidsensorn. Bolaget avser försätta söka anslagsfinansiering på nationell och EU nivå för delprojekt som karaktäriseras 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 juli – 30 september uppgick till 928 (1 153) KSEK och resultat efter finansiella poster uppgick till -2 698 (-2 304) KSEK. Moderbolagets egna kapital var totalt 19,6 MSEK varav bundet 2,4 MSEK.

Aktien

Per den 30 juni 2020 uppgick antal aktier till 9 852 557. På årsstämman den 16:e 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 Insporion 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

Periodrapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

2021-02-23 Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2020

Avlämnande av delårsrapport Göteborg den 22:a oktober 2020.

Insporion 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

	2020-07-01 -2020-09-30	2019-07-01 -2019-09-30	2020-01-01 -2020-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2019-01-01 -2019-12-31
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Nettoomsättning	508	733	1 189	1 679	2 464
Aktiverat arbete för egen räkning	903	681	3 433	2 175	4 078
Övriga rörelseintäkter	212	450	1 172	1 371	2 049
<i>Rörelsens intäkter</i>	<i>1 623</i>	<i>1 864</i>	<i>5 794</i>	<i>5 225</i>	<i>8 591</i>
Råvaror och förnödenheter	-70	-304	-490	-428	-654
Övriga externa kostnader	-1 871	-1 425	-6 944	-5 077	-8 183
Personalkostnader	-2 043	-2 102	-6 228	-5 402	-7 742
Avskrivningar	-93	-67	-276	-191	-268
<i>Rörelsens kostnader</i>	<i>-4 078</i>	<i>-3 898</i>	<i>-13 937</i>	<i>-11 098</i>	<i>-16 846</i>
<i>Rörelseresultat</i>	<i>-2 455</i>	<i>-2 034</i>	<i>-8 143</i>	<i>-5 873</i>	<i>-8 255</i>
Räntekostnader och liknande poster	-63	-50	-159	-181	-329
<i>Resultat från finansiella poster</i>	<i>-63</i>	<i>-50</i>	<i>-159</i>	<i>-181</i>	<i>-329</i>
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	<i>-2 517</i>	<i>-2 084</i>	<i>-8 301</i>	<i>-6 053</i>	<i>-8 584</i>
Skatt	0	0	0	0	0
<i>Periodens resultat</i>	<i>-2 517</i>	<i>-2 084</i>	<i>-8 301</i>	<i>-6 053</i>	<i>-8 584</i>
<i>Resultat per aktie</i>					
Resultat per aktie (kr)	-0,26	-0,21	-0,84	-0,73	-0,99
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,26	-0,21	-0,84	-0,73	-0,99

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Alla belopp i tusentals kronor

2020-09-30 2019-09-30 2019-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	13 048	7 848	9 716
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc	<u>2 433</u>	<u>2 434</u>	<u>2 434</u>
	15 481	10 281	12 150

Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och andra tekniska anläggningar	<u>609</u>	<u>371</u>	<u>663</u>
	609	371	663

S:a anläggningstillgångar **16 090** **10 652** **12 813**

Omsättningstillgångar

Varor under tillverkning	<u>943</u>	<u>565</u>	<u>562</u>
	943	565	562

Kundfordringar	640	531	799
Aktuell skattefordran	227	51	25
Övriga fordringar	231	152	400
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>156</u>	<u>372</u>	<u>578</u>
	1 253	1 106	1 802

Kassa och bank 15 288 25 144 22 335

S:a omsättningstillgångar **17 483** **26 816** **24 699**

SUMMA TILLGÅNGAR **33 574** **37 468** **37 512**

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Alla belopp i tusentals kronor

2020-09-30 2019-09-30 2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

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

Fritt eget kapital

Överkursfond	67 025	66 233	66 233
Balanserad förlust	-39 972	-31 387	-31 387
Periodens resultat	<u>-8 301</u>	<u>-6 053</u>	<u>-8 584</u>
	18 752	28 792	26 261

S:a eget kapital 20 229 30 259 27 728

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	<u>2 710</u>	<u>4 536</u>	<u>4 385</u>
	2 710	4 536	4 385

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	1 832	167	207
Leverantörsskulder	599	470	2 138
Övriga kortfristiga skulder	122	105	119
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>8 082</u>	<u>1 931</u>	<u>2 936</u>
	10 635	2 673	5 399

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 33 574 37 468 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 års resultat			-8 584	8 584	0
Nyemission	11	810			821
Emissionkostnader		-19			-19
Periodens resultat				-8 301	-8 301
Eget kapital 2020-09-30	1 478	67 025	-39 972	-8 301	20 230

KASSAFLÖDE KONCERNEN

	2020-07-01 -2020-09-30	2019-07-01 -2019-09-30	2020-01-01 -2020-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2019-01-01 -2019-12-31
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 455	-2 034	-8 143	-5 873	-8 255
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar enligt plan	93	67	276	191	268
Erlagd ränta	-63	-50	-159	-181	-329
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 424	-2 017	-8 026	-5 862	-8 317
Förändring av rörelsekapital					
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	-230	8	-380	-117	-113
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-186	1 227	548	530	-165
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	28	-1 300	3 611	-175	2 511
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 813	-2 082	-4 247	-5 624	-6 084
Investeringsverksamheten					
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-961	-681	-3 554	-2 323	-4 559
Finansieringsverksamheten					
Förändring av långfristiga skulder	-50	-50	-50	-110	-222
Nyemission	0	-705	803	26 276	26 276
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-50	-755	753	26 166	26 054
Ökning/minskning av likvida medel	-3 824	-3 519	-7 048	18 219	15 410
Likvida medel vid årets början	19 111	28 662	22 335	6 925	6 925
Likvida medel vid periodens slut	15 287	25 144	15 287	25 144	22 335

NYCKELTAL KONCERNEN

	2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet</i>	-2020-09-30	-2019-09-30	-2020-09-30	-2019-09-30	-2019-12-31
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Nettoomsättning	508	733	1 189	1 679	2 464
Rörelsens intäkter	1 623	1 864	5 794	5 225	8 591
Resultat efter finansiella poster	-2 517	-2 084	-8 301	-6 053	-8 584
Resultat per aktie (kr)	-0,26	-0,21	-0,84	-0,73	-0,99
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,26	-0,21	-0,84	-0,73	-0,99
Kassaflöde löpande- och investeringsverksamhet	-3 774	-2 763	-7 800	-7 947	-10 644
Soliditet (%)	60%	81%	60%	81%	74%
Kassalikviditet (%)	156%	982%	156%	982%	447%
Aktiens kvotvärde (kr)	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
Antal aktier	9 852 557	9 781 205	9 852 557	9 781 205	9 781 205
Genomsnittligt antal aktier (st)	9 852 557	9 781 205	9 844 629	8 319 034	8 684 577
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	10 293 809	9 901 205	10 293 809	8 439 034	8 804 577
Medelantal anställda (st)	13	11	13	10	10

För definition av nyckeltal se sida 15.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

	2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	-2020-09-30	-2019-09-30	-2020-09-30	-2019-09-30	-2019-12-31
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Nettoomsättning	928	1 153	2 439	2 929	4 144
Aktiverat arbete för egen räkning	83	148	255	285	422
Övriga rörelseintäkter	31	230	513	416	620
<i>Rörelsens intäkter</i>	<i>1 042</i>	<i>1 532</i>	<i>3 207</i>	<i>3 631</i>	<i>5 186</i>
Råvaror och förnödenheter	-70	-304	-490	-428	-654
Övriga externa kostnader	-1 471	-1 312	-5 004	-3 904	-5 518
Personalkostnader	-2 043	-2 102	-6 228	-5 402	-7 742
Avskrivningar	-93	-67	-276	-191	-268
<i>Rörelsens kostnader</i>	<i>-3 678</i>	<i>-3 785</i>	<i>-11 997</i>	<i>-9 925</i>	<i>-14 181</i>
<i>Rörelseresultat</i>	<i>-2 635</i>	<i>-2 254</i>	<i>-8 790</i>	<i>-6 294</i>	<i>-8 995</i>
Räntekostnader och liknande poster	-63	-50	-159	-181	-329
<i>Resultat från finansiella poster</i>	<i>-63</i>	<i>-50</i>	<i>-159</i>	<i>-181</i>	<i>-329</i>
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	<i>-2 698</i>	<i>-2 304</i>	<i>-8 948</i>	<i>-6 475</i>	<i>-9 324</i>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	740
Skatt	0	0	0	0	0
<i>Periodens resultat</i>	<i>-2 698</i>	<i>-2 304</i>	<i>-8 948</i>	<i>-6 475</i>	<i>-8 584</i>
<i>Resultat per aktie</i>					
Resultat per aktie (kr)	-0,27	-0,24	-0,91	-0,78	-0,99
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,27	-0,24	-0,91	-0,78	-0,99

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Alla belopp i tusentals kronor

2020-09-30 2019-09-30 2019-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 983	1 726	1 829
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.	<u>1 404</u>	<u>1 404</u>	<u>1 404</u>
	3 387	3 131	3 233

Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och andra tekniska anläggningar	<u>609</u>	<u>371</u>	<u>663</u>
	609	371	663

Finansiella anläggningstillgångar

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

S:a anläggningstillgångar **4 046** **3 552** **3 946**

Omsättningstillgångar

Varor under tillverkning	<u>943</u>	<u>565</u>	<u>562</u>
	943	565	562

Kundfordringar	640	531	799
Koncernfordran	10 872	6 727	8 784
Aktuell skattefordran	216	43	19
Övriga fordringar	192	116	364
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>156</u>	<u>372</u>	<u>578</u>
	12 076	7 789	10 544

Kassa och bank 14 651 24 668 22 003

S:a omsättningstillgångar **27 669** **33 023** **33 109**

SUMMA TILLGÅNGAR **31 715** **36 575** **37 055**

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Alla belopp i tusentals kronor

2020-09-30 2019-09-30 2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	1 478	1 467	1 467
Fond för utvecklingsutgifter	<u>876</u>	<u>620</u>	<u>722</u>
	2 354	2 087	2 189

Fritt eget kapital

Överkursfond	67 025	66 233	66 233
Balanserad förlust	-40 847	-32 007	-32 110
Periodens resultat	<u>-8 948</u>	<u>-6 475</u>	<u>-8 584</u>
	17 229	27 751	25 539

S:a eget kapital

19 583 29 838 27 729

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	<u>2 710</u>	<u>4 536</u>	<u>4 385</u>
	2 710	4 536	4 385

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	1 832	167	207
Leverantörsskulder	584	470	2 138
Övriga kortfristiga skulder	122	105	119
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>6 885</u>	<u>1 459</u>	<u>2 478</u>
	9 423	2 201	4 942

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

31 715 36 575 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		154		-154		0
Nyemission	11		810			821
Emissionkostnader			-19			-19
Periodens resultat					-8 948	-8 948
Eget kapital 2020-09-30	1 478	876	67 025	-40 847	-8 948	19 583

KASSAFLÖDE MODERBOLAGET

	2020-07-01 -2020-09-30	2019-07-01 -2019-09-30	2020-01-01 -2020-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2019-01-01 -2019-12-31
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 635	-2 254	-8 790	-6 294	-8 995
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar enligt plan	93	67	276	191	268
Erlagd ränta	-63	-50	-159	-181	-329
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 605	-2 237	-8 673	-6 284	-9 057
Förändring av rörelsekapital					
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	-230	8	-380	-117	-113
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-1 134	1 063	-1 532	-711	-2 725
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	193	-1 519	2 856	-577	2 124
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 775	-2 685	-7 729	-7 688	-9 771
Investeringsverksamheten					
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-141	-148	-376	-433	-903
Finansieringsverksamheten					
Förändring av långfristiga skulder	-50	-50	-50	-110	-222
Nyemission	0	-705	803	26 276	26 276
Optionsprogram	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-50	-755	753	26 166	26 054
Ökning/minskning av likvida medel	-3 966	-3 588	-7 352	18 045	15 380
Likvida medel vid årets början	18 616	28 256	22 003	6 623	6 623
Likvida medel vid periodens slut	14 651	24 668	14 651	24 668	22 003

NYCKELTAL MODERBOLAGET

	2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet</i>	-2020-09-30	-2019-09-30	-2020-09-30	-2019-09-30	-2019-12-31
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Nettoomsättning	928	1 153	2 439	2 929	4 144
Rörelsens intäkter	1 042	1 532	3 207	3 631	5 186
Resultat efter finansiella poster	-2 698	-2 304	-8 948	-6 475	-9 324
Resultat per aktie (kr)	-0,27	-0,24	-0,91	-0,78	-0,99
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,27	-0,24	-0,91	-0,78	-0,99
Kassaflöde löpande- och investeringsverksamhet	-3 916	-2 833	-8 105	-8 120	-10 674
Soliditet (%)	62%	82%	62%	82%	75%
Kassalikviditet (%)	284%	1475%	284%	1475%	659%
Aktiens kvotvärde (kr)	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
Antal aktier	9 852 557	9 781 205	9 852 557	9 781 205	9 781 205
Genomsnittligt antal aktier (st)	9 852 557	9 781 205	9 844 629	8 319 034	8 684 577
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	10 293 809	9 901 205	10 293 809	8 439 034	8 804 577
Medelantal anställda (st)	13	11	13	10	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



Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation (delårsrapport)

Till styrelsen i Insplorion AB (publ)

Org. nr 556798-8760

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) för Insplorion AB (publ) per den 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg den 22 oktober 2020

KPMG AB

Sven Cristea

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor