

# Scandinavian ChemoTech AB (publ)

## Bokslutskommuniké 1 juli 2016 - 31 dec 2017

### Verksamheten

#### Väsentliga händelser under senaste kvartalet

- ChemoTech påbörjar flytt av indiska huvudkontoret från Chennai till Mumbai.
- I oktober blev Maria Persson utsedd till Produkt- och R&D-chef. Hon övergick som anställd den 1 december 2017.
- Kvartalsrapporten för femte kvartalet blev tidigarelagd med två dagar från 15 november till 13 november 2017, med anledning av att vi presenterade ChemoTech på Stora Aktiedagen i Stockholm på måndagen den 13 november 2017.
- ChemoTechs IQWave™ har använts vid behandling av ny cancerindikation – Adenocarcinom i rektum (Perinealt rediv).

#### Väsentliga händelser tidigare under räkenskapsåret

- Kraftigt övertecknad nyemission i Scandinavian ChemoTech AB inför notering på Nasdaq First North den 6 december 2016.
- Scandinavian ChemoTech AB erhöll godkännande i Indien för import och försäljning av IQWave™.
- Scandinavian ChemoTech AB signerade ett "Letter of Intent" med Asian Hospital and Medical Center för etablering av ett "Center of Excellence" i Manila, Filippinerna.
- Scandinavian ChemoTech AB skrev sin andra viljeförklaring "Letter of Intent" i Filippinerna. Enligt avtalet ska MMC genomföra och utvärdera behandlingar med hjälp av IQWave™.
- Scandinavian ChemoTech AB fakturerade det indiska dotterbolaget för 20 behandlingar till ett pris om 200 EUR per behandling, vilket är något lägre än normalt marknadspris.

### Finansiell information

#### Perioden oktober-december 2017

- Omsättningen i det svenska Bolaget var 3 (0) KSEK.
- Rörelseresultatet var -1 954 (-2 300) KSEK.
- Resultat före skatt var -1 950 (-2 321) KSEK.
- Resultat per aktie var -1,34 (-1,91) SEK.
- Soliditeten var 80 (83) %.

Det rabatterade priset utgör en del i den marknadsetablering som ChemoTech för närvarande genomför i Indien.

- Två utvärderingsbehandlingar genomförda med Bolagets produkt IQWave™ vid Makati Medical Center i Manila.
- Bolagets distributör i Filippinerna, SPA Inc., fick den 29 mars, ett så kallat "COE" (Certificate of Exemption) från filippinska FDA. Detta certifikat ger distributören rätt att sälja IQWave™ till sjukhus i Filippinerna.
- Den 31 maj 2017 hölls en extra bolagsstämma. Stämman beslöt att förlänga Bolagets räkenskapsår och därmed sammanhängande ändring av bolagsordningen.
- Den 15 juni 2017 tecknade Scandinavian ChemoTech AB ett LOI (Letter of Intent) med Amrita Institute of Medical Sciences (AIMS) i Kerla, Indien. AIMS i Kerla är ett fullservicejukhus med över 1 000 bäddar och hanterar nästan 3 000 patienter dagligen.
- I juni förstärkte Scandinavian ChemoTech AB den medicintekniska ledarkompetensen i det indiska dotterbolaget genom att utse Ashim Purohit till ny styrelseordförande i dotterbolaget. Ashim har lång erfarenhet från den medicintekniska branschen och har nyligen lämnat Getinges indiska dotterbolag, där han var VD i 13 år.
- ChemoTech förstärkte den indiska organisationen genom att tillsätta Prabhat Rastogi som CFO för det indiska bolaget.
- Utvärderingar av IQWave™ har under kvartalet genomförts på sjukhus i Kerla och Calcutta. Dessa beräknas pågå året ut.

#### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- ChemoTech inleder det nya året med nytt distributörsavtal och order av minst en IQWave™.

#### Perioden juli 2016-december 2017 (juli 2015-juni 2016)

- Omsättningen i det svenska Bolaget var 41 (14) KSEK.
- Rörelseresultatet var -12 358 (-1 149) KSEK.
- Resultat före skatt var -12 431 (-1 181) KSEK.
- Resultat per aktie var -9,26 (-1,18) SEK.
- Soliditeten var 80 (83) %.

## VD har ordet



Det gångna året har varit händelserikt för ChemoTech, där vi genom en vidareutveckling av vår strategi har förstärkt vår position på våra två huvudmarknader – Indien och Filippinerna. Vidare har vi initierat arbetet med att CE-märka vår första produkt IQWave™, som beräknas vara klart senare under 2018. Under året har vi dessutom arbetat med att förbättra våra unika behandlingsapplikatorer och de unika engångsartiklarna för IQWave™.

### Intäkter, resultat och kassaflöde

Bolagets intäkter i perioden härrör från aktiverade utvecklingskostnader. Resultatet för verksamheten under räkenskapsårets sista kvartal blev -1 954 KSEK. De balanserade utvecklingskostnaderna har ökat i perioden. Detta till följd av Bolagets pågående CE-märkning, samt det nyligen startade projektet gällande smärtbehandlingsprodukten D-ESPC™. Projektet fortskrider enligt plan. Bolagets resekostnader, som har utgjort en stor del av kostnaderna tidigare under året, har under perioden minskat med ca 50%. Minskningen är ett fortsatt resultat av etableringen av marknadsbolaget i Singapore, som i sin tur resulterat i ökade marknadsaktiviteter i Indien, Filippinerna och andra delar av Sydostasien. Totalt ligger kostnaderna för perioden något under budget.

Efter räkenskapsårets slut signerades ett distributörsavtal med ABEX, som garanterar ChemoTech en intäkt på ca 170kSEK.

### Produktutveckling

Under året har vi fortsatt att utveckla produkten IQWave™, från version 2.0 till kommande 3.0, vilket innebär att vi förbättrar mjukvaran för att säkerställa att läkare och sjukhus inte återanvänder behandlingstillbehören. De här tillbehören är utvecklade för att enbart kunna användas en gång, vilket innebär att uppgraderingen har stor betydelse för patientsäkerheten och att effekten av behandlingar med IQWave™ skall bli så bra som möjligt. ChemoTechs primära strategi för IQWave™ är de halvindustrialiserade länderna i Asien, Mellanöstern och Afrika. Oberoende av detta, togs våren 2017 beslut om CE-märkning för att produkten skall kunna bli tillgänglig även för den europeiska marknaden i framtiden, samt andra marknader utanför Europa

där CE-märkning är ett krav. Dokumentationsarbetet inleddes under året och Bolaget rekryterade en produkt- och R&D-chef som har lång erfarenhet av de regulatoriska frågorna i sammanhanget. Under hösten fortsatte arbetet med hög intensitet.

ChemoTech strävar efter att involvera läkare och annan sjukvårdspersonal i produktutvecklingen och vill göra produkter och applikatorer så användarvänliga som möjligt. Den tillhörande applikatorn till IQWave™, handenheten som heter IQWave™ Probe, är skapad tillsammans med läkare och är ergonomiskt utvecklad för att passa för såväl kvinnliga som manliga läkares händer. Handenheten är dessutom formad så att den inte skall dölja det område som läkaren behandlar. Detta är en del i Bolagets patentansökan tillsammans med det egenutvecklade behandlingsskittet, vilket innehåller unika elektroder. Elektroderna ingår även i den rad av nya patentansökningar som ChemoTech har lämnat in under året.

Under hösten 2017 startade utvecklingen av ett annat produktutvecklingsprojekt som har löpt parallellt med dokumentationen av IQWave™. Produkten D-EEPC (Dynamic-ElectroEnhanced Pain Control™), har stor potential inom området för smärtbehandling relaterad till patienter med sekundär skelettcancer. I Europa drabbas cirka en miljon patienter varje år av metastaser i skelettet, vilket är en betydande marknad. Tekniken bygger på att med ChemoTechs patentansökta funktioner, kunna påverka tumörvolymen på metastaser i ryggraden i så stor grad att trycket mot nerverna minskar eller i bästa fall kan försvinna, vilket då är tänkt skall minska eller ta bort den outhärdliga smärta som patienten upplever. Projektet kommer att fortsätta efter att CE-märkningen av IQWave™ är klar.

### Strategi

ChemoTechs långsiktiga strategi för verksamheten är att utveckla och ta fram innovativa produkter som kan göras tillgängliga för majoriteten av de som drabbas av cancer runt om i världen. Denna ambition utgör själen i ChemoTech och innebär att vi strävar efter att varje investerad krona ska hjälpa så många cancersjuka som möjligt i världen.

ChemoTech arbetar, som tidigare har informerats, med att etablera 'Centers of Excellence' tillsammans med våra KOL i olika regioner. Dessa centers är noga utvalda för att kunna skapa den unika positionering som vi önskar ha. Parallellt arbetar vår säljkår för att etablera kontakt med de läkare och sjukhus, som redan känner till vår metod och har sett effekten av den.

ChemoTechs prissättning bygger på fasta och rörliga intäkter, i form av försäljning av IQWave™-utrustning och behandlingskit. Detta innebär en intressant intäktsmodell, då ChemoTechs D-EECT-protokoll innebär att varje patient ska behandlas 2-3 gånger, vilket medför försäljning till ChemoTech av lika många behandlingskit.

### Marknader Indien

Under året har ChemoTech stärkt ledningen i Indien med nyckelpersoner, som bidrar med lång och relevant bransch erfarenhet från den indiska marknaden. Sedan Bolagets nye styrelseordförande Ashim Purohit tillträdde under 2017, har det skett många positiva förändringar. ChemoTech har bland annat effektiviserat försäljningsprocessen genom att lägga mer fokus på att involvera sjukhusens ledning i ett tidigare skede, vilket förhoppningsvis kommer att leda till kortare beslutsvägar och större intern aktivitet i utvärderingsskedet. Under året flyttades huvudkontoret för den indiska verksamheten från Chennai till Mumbai. I Chennai kommer Bolaget att fokusera på att etablera samarbete med en agent eller återförsäljare, som redan har inarbetade kanaler till offentliga upphandlingar. Vi anser, att med hjälp av detta distributionssätt kunna dra nytta av distributörens redan uppbyggda erfarenhet och relationer.

### Filippinerna

I Filippinerna har vi initialt valt att samarbeta med en lokal distributör. Anledningen är att i Filippinerna krävs det en stor investering av eget kapital, för utländska aktörer, att starta ett eget bolag. Avtalet är skrivet så att distributören inte har rätt till någon marginal i utbyte mot att ChemoTech står för samtliga kostnader. Den dag ChemoTech väljer att starta ett eget dotterbolag, övergår samtliga intressen och licenser direkt i ChemoTechs ägo.

Till skillnad från Indien är det bland privata sjukhus som ChemoTech har haft störst framgång i Filippinerna. Bolaget fick ett tidigt genombrott tack vare samarbetet med Asian Hospital and Medical Center ('AHMC') i Manila som med hjälp av sitt egna Centre of Excellence, utbildar läkare till att bli licensierade användare av IQWave™. I nuläget pågår diskussioner om hur AHMC skall kunna erbjuda behandlingar med IQWave™.

ChemoTech har även aktiva diskussioner med ett flertal andra sjukhus, som är intresserade av att behandla med IQWave™ framöver. AHMCs framgångar med IQWave™ har blivit en stark referens som kan underlätta införsäljningsarbetet inom MPIC-gruppens övriga 13 sjukhus, vilket är positivt för ChemoTechs utveckling i regionen.

I december 2017 höll ChemoTech en utbildningsdag på Baypoint Hospital, där nu tre läkare är certifierade användare av IQWave™. Baypoint Hospital ingår i gruppen 'ACE Hospitals', som idag är verksamma på fler än 12 sjukhus i Filippinerna.

### Kliniska studier

Första generationens elektrokemoterapi, ESOPE, har enligt flera tidigare genomförda studier visat sig ha en svag effekt på större tumörer (>2,5 cm). ChemoTechs ambition är att under våren 2018, initiera en ny studie på ett eller flera statliga sjukhus i Indien, för att kunna påvisa hur effektiv IQWave™ och D-EECT-protokollet är, d v s andra generationens elektrokemoterapi, på större tumörer, oavsett om det är huvud- och halscancer eller bröstcancer.

**Mohan Frick**  
VD



## Finansiell information

### Intäkter

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter. Bolagets nettoomsättning under perioden oktober-december uppgick till 3 (0) KSEK. Bolagets övriga rörelseintäkter för samma period blev 5 (0) KSEK. För räkenskapsårets arton (tolv) månader blev Bolagets omsättning 41 (14) KSEK och de övriga rörelseintäkterna uppgick till 24 (0) KSEK.

### Resultat

Bolagets rörelseresultat för perioden oktober-december blev -1 954 (-2 300) KSEK och för räkenskapsårets arton (tolv) månader uppgick rörelseresultatet till -12 358 (-1 149) KSEK. Resultat före skatt för perioden oktober-december uppgick till -1 949 (-2 321) KSEK och för totala räkenskapsårets arton (tolv) månader uppgick resultat före skatt till -12 485 (-1 181) KSEK.

### Finansiell ställning

Soliditeten var 80 (83) % vid räkenskapsårets slut den 31 december 2017 och det egna kapitalet uppgick till 10 287 KSEK jämfört med räkenskapsårets början 869 KSEK.

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång, aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt och ekonomiskt möjligt att färdigställa tillgången,
- avsikt och förutsättning finns att färdigställa, sälja eller använda tillgången,
- det är troligt att tillgången kommer att generera intäkter eller leda till kostnadsbesparingar,
- utgifterna kan beräknas på ett tillfredställande sätt.

ChemoTech har efter räkenskapsårets slut säkrat en kredit på 2 250kSEK, vilket kommer ta Bolaget förbi halvårsskiftet även om Bolaget inte skulle generera intäkter. Denna tillsammans med antingen en ökad försäljning; en nyemission eller en industriell partner – eller en kombination av en eller flera av ovan punkter – skall säkra ChemoTechs finansiella framtid.

### Kassaflöde och investeringar

Likvida medel uppgick till 4 634 (18 532) KSEK vid räkenskapsårets slut per 31 december 2017, vilket innebär en ökning med 1 310 KSEK jämfört med räkenskapsårets början. Totala tillgångar uppgick den 31 december 2017 till 12 844 (23 654) KSEK.

	18 månader 1 jul 2016- 31 dec 2017	12 månader 1 jul-30 jun 2016
<b>Kassaflödesanalys i sammandrag (KSEK)</b>		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 050	-473
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 290	-3 026
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 649	6 813
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>1 310</b>	<b>3 314</b>
Likvida medel vid periodens början	3 325	12
Kursdifferens i likvida medel	0	-2
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 634</b>	<b>3 325</b>

### Transaktioner med närstående

Företaget är moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2§ upprättas ingen egen koncernredovisning.

Inga väsentliga transaktioner med närstående parter har ägt rum under perioden oktober-december.

### Segmentinformation

Den finansiella information som rapporteras till den verkställande högste beslutfattaren, som underlag för fördelning av resurser och bedömning av Bolagets resultat, delas inte upp på olika rörelsesegment. Bolaget utgör därför ett enda rörelsesegment.

### Aktien

Antalet aktier vid periodens ingång var 1 462 500 och vid periodens utgång

450 000 A-aktier (rösträtt 3)

1 012 500 B-aktier (rösträtt 1)

**Totalt 1 462 500 aktier**

### Personal

Personalkostnaderna för räkenskapsårets arton (tolv) månaderna uppgår till 2 852 (129) KSEK.

Övriga rörelsekostnader avser valutakursförluster.

Medelantalet anställda i Bolaget uppgick för perioden till 3 (0), av vilka 2 (0) är kvinnor.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

**Skatt** ChemoTech förväntas i framtiden ha försäljning till flera marknader utanför Sverige. Skattelagstiftningen i varje enskilt land kan ändras över tiden. Om förändringar sker kan detta påverka ChemoTechs resultat och finansiella ställning.

**Politiska risker** ChemoTech förväntas i framtiden ha försäljning mot flera marknader utanför Sverige. Förändringar av lagar och andra regleringar avseende exempelvis utländskt ägande, statligt deltagande, skatter, royalties, tullar eller växelkurser kan påverka

**Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning** Vidare kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas av krigshandlingar, terrorism samt politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i övrigt.

### Valutarisk

Genom försäljning mot marknader utanför Sverige kommer ChemoTech vara exponerat för fluktuationer i ett antal valutor. Det finns därför risk att valutakursförändringar negativt kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning. Poster i utländsk valuta i balansräkningen skall enligt dagskursmetoden omräknas till balansdagens valutakurs.

### Certified Adviser

Västra Hamnen Corporate Finance AB är anlitade som Certified Adviser åt ChemoTech.

### Offentliggörande

Denna information är sådan information som Scandinavian ChemoTech AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades, genom VD:s försorg, för offentliggörande den 30 januari 2018 kl. 8.30 CET.

### Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

### Kommande finansiella rapporter

7 februari 2018	Årsredovisning 2016/2017
28 februari 2018	Årsstämma 2018
15 maj 2018	Delårsrapport, januari – mars 2018
15 augusti 2018	Delårsrapport, januari – juni 2018
15 november 2018	Delårsrapport, januari – september 2018

Avslutat räkenskapsår är förlängt till 31 december 2017, då beslut fattades på extra bolagsstämma 31 maj 2017 att justera Bolagets räkenskapsår till kalenderår.

Delårsrapporter, bokslutskommunikén samt årsredovisningen finns tillgänglig på [www.chemotech.se](http://www.chemotech.se).

### Principer för bokslutskommunikéns upprättande

ChemoTech upprättar sin redovisning i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Företaget är moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2§ upprättas ingen egen koncernredovisning.

# Försäkran

Styrelse och VD försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför. Bokslutskommunikén har inte granskats av Bolagets revisor.

**Lund 30 januari 2018**

**Lars Peter Harbing**  
Styrelseordförande

**Anders Frick**  
Styrelseledamot

**Göran Hellers**  
Styrelseledamot

**Martin Jerndal**  
Styrelseledamot

**Mohan Frick**  
Styrelseledamot och VD

## Resultaträkning, SEK

	3 månader 1 okt - 31 dec 2017	3 månader 1 okt - 31 dec 2016	18 månader 1 jul - 31 dec 2016 - 2017	12 månader 1 jul - 30 jun 2015-2016
Nettoomsättning	2 972	-1	40 662	13 894
Förändring av lagervaror -färdiga varor	0	0	0	0
Aktiverade utvecklingskostnader	1 263 275	851 914	3 908 836	781 346
Övriga rörelseintäkter	5 010	31	24 137	0
	<b>1 271 257</b>	<b>851 945</b>	<b>3 973 636</b>	<b>795 240</b>
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-400	-68 411	-108 435	-7 881
Övriga externa kostnader	-2 402 413	-2 633 948	-12 531 578	-1 807 538
Personalkostnader	-618 587	-411 949	-2 851 926	-128 872
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-201 568	-28 288	-811 859	0
Övriga rörelsekostnader	-2 116	-9 171	-28 254	0
	<b>-3 225 084</b>	<b>-3 151 766</b>	<b>-16 332 051</b>	<b>-1 944 290</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 953 826</b>	<b>-2 299 822</b>	<b>-12 358 415</b>	<b>-1 149 051</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	22 237	128	22 437	101
Räntekostnader och liknande resultatposter	-18 001	-21 491	-95 457	-31 884
	4 236	-21 363	-73 021	-31 783
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 949 591</b>	<b>-2 321 185</b>	<b>-12 431 436</b>	<b>-1 180 834</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 949 591</b>	<b>-2 321 185</b>	<b>-12 431 436</b>	<b>-1 180 834</b>
<b>Summa skatt</b>	<b>-3 801</b>	<b>0</b>	<b>-3 801</b>	<b>0</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 953 392</b>	<b>-2 321 185</b>	<b>-12 435 238</b>	<b>-1 180 834</b>
<b>Resultat per aktie</b>	<b>-1,34</b>	<b>-1,91</b>	<b>-9,26</b>	<b>-1,18</b>

Några utspädnings effekter per aktie finns inte.

## Balansräkning, SEK

	2017/12/31	2016/12/31	2016/06/30
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 145 107	4 137 862	3 005 148
Patent	216 695	0	28 288
	<b>6 361 802</b>	<b>4 137 862</b>	<b>3 033 436</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	<b>129 424</b>	0	0
	<b>129 424</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	643	13 367	13 367
Långfristiga fordringar i dotterbolag	1 032 589	0	0
	1 033 232	13 367	13 367
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>7 524 458</b>	<b>4 151 230</b>	<b>3 046 803</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	37 677	54 180	0
	<b>37 677</b>	<b>54 180</b>	<b>0</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	0	0	13 894
Fordringar hos koncernföretag	2 974	0	51 969
Övriga fordringar	427 416	857 818	181 737
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	216 634	58 948	33 827
	<b>647 024</b>	<b>916 766</b>	<b>281 427</b>
Kassa och bank	4 634 460	18 532 274	3 324 549
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 319 161</b>	<b>19 503 220</b>	<b>3 605 976</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>12 843 619</b>	<b>23 654 450</b>	<b>6 652 780</b>



## Balansräkning, forts

	2017/12/31	2016/12/31	2016/06/30
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	638 882	638 882	100 000
Fond för utvecklingsutgifter	3 740 984	1 132 714	0
	<b>4 379 866</b>	<b>1 771 596</b>	<b>100 000</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad resultat	18 342 550	21 033 484	1 949 470
Periodens resultat	-12 435 237	-3 081 003	-1 180 834
	<b>5 907 312</b>	<b>17 952 481</b>	<b>768 636</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>10 287 178</b>	<b>19 724 077</b>	<b>868 636</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	447 368	592 105	750 000
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>447 368</b>	<b>592 105</b>	<b>750 000</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 013 574	2 624 590	236 066
Aktuella skatteskulder	99 202	0	0
Skulder till kreditinstitut	157 895	157 895	0
Övriga skulder	103 603	131 783	4 647 389
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	734 799	424 000	150 689
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 109 074</b>	<b>3 338 268</b>	<b>5 034 144</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>12 843 619</b>	<b>23 654 450</b>	<b>6 652 780</b>

## Kassaflödesanalys, SEK

	18 månader 1 jul-31 dec 2016 - 2017	12 månader 1 jul-30 jun 2016
<b>Kassaflödesanalys i sammandrag</b>		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 049 618	-473 477
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 289 513	-3 025 865
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 649 043	6 813 200
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>1 309 911</b>	<b>3 313 857</b>
Likvida medel vid periodens början	3 324 549	12 205
Kursdifferens i likvida medel	0	-1 513
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 634 460</b>	<b>3 324 549</b>

## Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Fond för utv. kostnad	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
<b>Förändring av eget kapital</b>						
Belopp vid årets ingång	100 000		1 983 200	-33 730	-1 180 834	<b>868 636</b>
Fondemission	400 000		-400 000			<b>0</b>
Nyemission	138 882		21 714 898			<b>21 853 780</b>
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-1 180 834	1 180 834	<b>0</b>
Fond för utv. kostnader		3 740 984		-3 740 984		<b>0</b>
Årets resultat					-12 435 237	<b>-12 435 237</b>
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>638 882</b>	<b>3 740 984</b>	<b>23 298 098</b>	<b>-4 955 548</b>	<b>-12 435 237</b>	<b>10 287 179</b>