



Halvårs- och bokslutsrapport 2019

2019-01-01 - - 2019-12-31

ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

Inledning

ISR Immune System Regulation Holding AB, är ett Life science bolag som utvecklar immunstimulerande läkemedel. Bolaget har immunsystemet i fokus och utvecklar läkemedel som stimulerar immunceller för att bekämpa kroniska infektionssjukdomar och cancer. ISR befinner sig i klinisk fas IIa där immunstimulering med GnRH undersöks hos patienter som är under behandling med bromsmedicin för HIV. Genom vidareutveckling av ett redan godkänt läkemedel, med hög säkerhetsprofil, för en ny behandlingsindikation med en ny verkningsmekanism, kan ISR väsentligt förkorta tiden till marknaden.

Immunsystemet är en viktig komponent i vårt försvar mot infektioner och cancer och med företagets immunstimulerande koncept kan immunsystemet förstärkas och användas för bekämpning av TBC, HBV och cancer. I bolagets utvecklingsprogram tas två nya entiteter av immunstimulerande kandidater fram, Immunorhelinier och Immunolider. Bolagets Immunolid ISR50 befinner sig nu i den slutliga toxikologiska undersökningsfasen innan ansökan om klinisk prövning kan ske (IND). Planerna är att undersöka dess effekt vid cancer och Hepatit B i kliniska prövningar.

Sammanfattning av halvårs- och bokslutsrapporten

- Företagets fas IIa-studie, ISR003, är försenad. Sista patienten i studien förväntas utvärderas under hösten 2020. Fler studiecenter har engagerats och bolaget för nu diskussioner även för prövning i Tyskland. Studien undersöker för första gången om immunaktivering med ISR048 kan påverka HIV-reservoarerna hos patienter som står på bromsmedicin.
- Bolaget har tagit fram det kliniska prövningsprotokollet för ISR004 tillsammans med HIV experter och prövare för en fas II-studie av patienter med resistens mot bromsmedicin.
- Strategin är att även positionera ISR048 som en rescue behandling för patienter som uppvisar resistensutveckling mot bromsmedicin. Vi för även diskussioner med intressenter i Asien för att genomföra en fas III-klinisk studie av HIV-patienter med ISR-48.
- ISR-50, är nu i sen toxikologisk utvecklingsfas mot en IND (Investigational New Drug) för att genomföra kliniska prövningar.
- Uppskalning av ISR-50 produktion har gått över förväntat snabbt och där 60 kg av försubstansen ISC382 har framställt enligt GMP, vilket gör att företaget flyttar fram sina tidslinjer för att genomföra kliniska studier.
- ISR inleder samarbete med det Kinesiska CRO bolaget InnoStar för att ta ISR-50 fram till klinisk prövning för HBV i Kina.

Väsentliga händelser under bokslutsåret

- 2019-02-04 – ISR startar ett nytt dotterbolag ISR HBV AB.
- 2019-03-13 – ISR har beslutat att starta produktion av bolagets läkemedelskandidat för cancerbehandling.
- 2019-05-15 – ISR ska starta klinisk studie för behandling av HIV-patienter som är resistent mot bromsmedicin.
- 2019-08-13 ISR:s fas IIa-studie på HIV-infekterade patienter riskerar fördröjas – utökar därför med fler centra.
- 2019-10-25 – ISRs cancerprogram utvecklas snabbare än planerat.
- 2019-12-05 – ISRs hepatit B-studie tidigareläggs med sex månader.
- 2019-12-12 – ISR upptar lån om 20 MSEK för att påskynda utveckling av läkemedel.

Väsentliga händelser efter bokslutsårets utgång

- 2020-01-14 – ISR inleder samarbete med kinesiska InnoStar för behandling av HBV.
- 2020-02-24 – ISR HBV utvärderar program för Coronaviruset.

Principer för halvårs- och bokslutsrapportens upprättande

Denna halvårs- och bokslutsrapport är upprättad enligt samma principer som tillämpats i bolagets senast avlämnade års- och koncernredovisning för räkenskapsåret 2018, det vill säga enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

VD Ola Winqvist kommenterar

”Immunsystemet i focus” är ISRs motto. Bolaget har en unik profil där vi utvecklar nya läkemedelskandidater som stimulerar immunceller att angripa infektionssjukdomar och cancer. I kölvattnet efter 2018-års Nobelpris för Check-point inhibitorer arbetar branschen nu för högtryck med att ta fram nya immunstimulerande läkemedelskandidater.

Bolaget befinner sig i klinisk fas IIa prövningsfas för HIV och har tagit flera steg framåt i de pågående utvecklingsprogrammen för cancer och Hepatit B. När vi väl ansökt om och erhållit IND status för vår läkemedelskandidat ISR-50 så ser vi framför oss fördjupade diskussioner med intresserade samarbetspartners, licenstagare och stora läkemedelsbolag.

Coronaviruset (Covid-19) har tagit världen med storm. Mänskligheten har tidigare inte sett detta virus och har därför inte något immunologiskt försvar. Med snabb sekvensning av dess arvsmassa förstår vi att flera av virusets gener ägnar sig åt att hämma immunsystemet för att undgå upptäckt. Det är samma mekanismer som också används av Hepatit B viruset. ISR HBV undersöker nu om Immunolid-

programmet innehåller substanser som skulle kunna vara användbara för Coronavirus-pandemin.

Infektionssjukdomar, såsom HIV, Hepatit B (HBV) och tuberkulos, är kroniska tillstånd där infektionen inte kan elimineras från kroppen, men det vill vi ändra på. ISR:s utvecklingsportfölj innehåller läkemedelskandidater som verkar genom att aktivera immunsystemet och på så sätt känna igen och eliminera infekterade eller canceromvandlade celler. ISR's pipeline innehåller flera unika immunmodulerande läkemedelskandidater för behandling av kroniska infektioner och cancer, ett läkemedel som starkt efterfrågas av läkemedelsindustrin.

ISR003 behandlingsstudie av HIV patienter på bromsmedicin

Läkemedelsstudien ISR003 är försenad och beräknas nu vara klar under hösten 2020. Vi har inkluderat ytterligare prövningscentra i Göteborg (Östra Sjukhuset) och har diskussioner med centra i Tyskland som är intresserade att delta.

Studien är unik i sitt slag, där immunsystemet stimuleras med läkemedel, under pågående bromsmedicinering. Syftet är att mobilisera HIV-viruset som inkorporerats i våra egna cellers kromosomer, sk. reservoarer. Reservoirerna är orsaken till att HIV idag inte kan botas med bromsmedicineringen utan bara bromsas i sin utveckling.

Behandlingsstudie av HIV-patienter resistenta mot bromsmedicin (ART)

Vi har nu arbetat fram ett prövningsprotokoll för en klinisk fas II-studie, ISR004, för behandling med ISR-48 av HIV-patienter som utvecklat resistens mot bromsmedicin. Vi planerar att behandla ca 15 patienter under 3-6 månader och utvärdera mängden resistent HIV virus och andelen patienter som återfår känsligheten mot bromsmedicin. Studien planeras nu med infektionsspecialister i Europa.

Precis som för TBC så har det utvecklats resistens hos HIV-viruset mot bromsmedicin, som enligt WHO utgör ett allt större problem främst i utvecklingsländer där 10-14% av patienterna är infekterade med resistent HIV stammar.

Tanken är att muterade motståndskraftiga HIV-virus kan kännas igen och elimineras efter aktivering av immuncellerna och därefter få patienter att svara på bromsmedicin. Indikationen ART resistens är ny och ISR kan här ta en marknadsledande position efter genomförande av positiv studie.

Läkemedelskandidat genomgår slutkontroller för Cancer och HBV studier

Bolagets Immunolid, ISR-50, är en ny läkemedelsklass som forskats fram där immunstimulerande egenskaper har förstärkts för att kunna användas i behandling av cancer. Bolaget har redan producerat 60 kg av GMP förstadiesubstans som nu fermenteras till slutprodukten ISR-50 i kilomängder. Fermenteringen av ISR-50 beräknas vara klara under första kvartalet.

I samarbete med InnoStar, Shanghai, så kommer ISR-50 genomgå de sista toxikologiska testerna för att i Q3 ansöka om IND-status, vilket förbereder för kliniska läkemedelsprövningar och affärsdiskussioner eftersom just immunstimulerande läkemedel nu är väldigt eftertraktade. ISR planerar att ta fram två olika beredningsformer, en som lämpar sig för injektion för cancerbehandling och en i tablettform för att anrikas i levern och komma åt Hepatit B-virus i levercellerna. Efter uppnått IND-status kommer samarbetspartners att knytas till bolaget för att kunna genomföra en klinisk studie för spridd cancersjukdom samt en klinisk studie för Hepatit B. Planen är att förlägga cancerterapi-studien i Europa och Hepatit B-studien i Asien, förmodligen i Kina.

Pipeline

ISR har två starka utvecklingsplattformar med immunstimulerande läkemedelskandidater. Hittills har ett 60 tal potentiella kandidater tagits fram baserade på GnRH-strukturen där arbetet fortgår för att försöka renodla Immunorhelinerna, de immunstimulerande egenskaper och minska de hormonella effekterna. Arbetet pågår nu *in vitro* i cell-linjer och *in vivo* i djurmodeller, för att finna lämpliga läkemedelskandidater för infektionssjukdomar och cancerbehandling.

ISR:s första prioritering är det kliniska prövningsprogrammet för HIV, där vi ser fram emot att få läsa av vår studie för behandling av HIV-reservoarerna, följt av att den kliniska studien för behandling av ART-resistent HIV-patienter börjar. Dessutom utvecklar vi våra läkemedelskandidater för Cancer, HBV, TBC och Coronavirus för att ta dessa till kliniska studier.

Immunologin är i fronten av läkemedelsutveckling. ISR har en naturlig plats i läkemedelsutvecklingsområdet med en bred pipeline av immunstimulerande läkemedelskandidater, och kandidater i aktiva kliniska studier. 2020 kommer att bli ett spännande år med avläsning av klinisk studie, initiering av ART-resistent HIV studie och planerad färdigställd IND för start av kliniska studier inom onkologi och Hepatit B.

Ola Winqvist, VD, ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

Kommentarer till den finansiella informationen för januari – december 2019

Andra halvåret

Under det andra halvåret har bolaget inte genererat några rörelseintäkter. Halvårsresultatet uppgick till -13,3 mkr (-12,1). Balansomslutningen den 31 december 2019 uppgick till 23,6 mkr (33,9). Koncernens egna kapital uppgick till -1,0 mkr (28,1) och likvida medel till 22,0 mkr (32,3). Halvårets resultat är i linje med bolagets verksamhetsplan. Moderbolagets negativa nettoomsättning består av en kreditering av tidigare fakturerade managementtjänster till dotterbolag.

Halvårets kassaflöde uppgick till 7,6 mkr (24,9) varav kassaflöde från investeringsverksamheten 0 (0) och från finansieringsverksamheten 19,9 (34,0)

Vid halvårets slut hade bolaget 1 person (1) anställd. Därutöver har bolaget samarbetsavtal med en rad bolag och individer som sammantaget utgör bolagets personella resurser. Koncernen utgörs av moderbolaget och de helägda dotterbolagen ISR Immune System Regulation AB, ISR Oncology AB och ISR HBV Technology AB.

Utestående antal aktier vid årets slut var 24 718 132 st (24 718 132). Genomsnittligt antal aktier under andra halvåret var 24 718 132 st (24 718 132). Resultatet per aktie för det andra halvåret var negativt -0,54 kr (-0,66).

Bokslutsåret

Under året har bolaget inte genererat några rörelseintäkter. Rörelseresultatet för bokslutsåret uppgick till -28,9 mkr (-20,9) och bokslutsårets resultat uppgick till -29,1 mkr (-21,0). Bokslutsårets kassaflöde uppgick till -10,3 mkr (16,7) varav kassaflöde från investeringsverksamheten 0 mkr (0) och från finansieringsverksamheten 19,8 mkr (34,0). I december 2019 upptog moderbolaget lånefinansiering om 20 MSEK. Lånet upptogs till marknadsmässiga villkor (1% per påbörjad 30-dagarsperiod) och löper till den 30 juni 2020.

Resultat per aktie för bokslutsåret var negativt -1,18 kr (-1,14).

Likviditetsläget

Styrelsen noterar att andra halvåret 2019 fortsatt inneburit stora investeringar i företagets olika utvecklingsprogram för HIV, Cancer och Hepatit B. Bolaget avser att fullfölja planerade aktiviteter som initierades under 2019 samt återbetala det bryggån som upptogs i december 2019 enligt gällande villkor. Styrelsen bedömer därmed att bolaget är i behov av ytterligare kapital för att finansiera nuvarande plan och strategiska prioriteringar. Bolaget utvärderar för närvarande olika alternativ för att lösa dessa behov.

Aktiekapital, ägare och moderbolag

Aktiekapital och antal aktier

ISR:s aktiekapital uppgår till 1 235 907 kronor fördelat på 24 718 132 utestående aktier. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning samt berättigar till en (1) röst vid bolagsstämman. I låneavtalet om 20 MSEK som undertecknades december 2019 finns en bestämmelse som innebär att om ISR inte återbetalat lånet, inkl ränta, senast 30 juni 2020 har långivaren rätt att kvitta lånet, inkl ränta, mot aktier till marknadsmässiga villkor. Därutöver har bolaget inga utestående teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet. Bolagets aktie noterades på Nasdaq First North Growth Market med första handelsdag 24 mars 2017.

År	Händelse	Ändring antal aktier	Ändring aktiekapital, kr	Totalt antal aktier	Totalt aktie- kapital, kr	Kvot- värde, kr
2015	Nybildning	50 000	50 000	50 000	50 000	1,00
2016	Aktiesplit	950 000	-	1 000 000	50 000	0,05
2016	Nyemission	2 330 000	116 000	3 330 000	166 500	0,05
2016	Nyemission	4 000 000	200 000	7 330 000	366 500	0,05
2016	Apportemission	11 170 000	558 500	18 500 000	925 000	0,05
2018	Nyemission	6 218 132	310 907	24 718 132	1 235 907	0,05

Större aktieägare per 2019-12-31

I nedanstående tabell redovisas ISR:s tio största aktieägare per 31 december 2019. ISR hade den 31 december 2019, 5 415 (5 127) aktieägare.

	Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster i %
1	Gyn-sam AB	1 888 644	7,64
2	Octapeptide AB	1 852 370	7,49
3	BNP Paribas SEC Services, Singapore (för kunder)	1 850 000	7,48
4	UBS Switzerland, (för kunder)	1 671 992	6,76
5	Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 375 013	5,56
6	Coeli Wealth Management AB	1 312 013	5,31
7	Staffan Eriksson	1 235 900	5,00
8	Anders Milton, inkl närstående	1 068 125	4,32
9	Blue Development AB	909 091	3,68
10	Öhman Bank SA, Luxembourg	708 511	2,87
	Totalt tio största aktieägare	13 871 659	56,12
	Övriga	10 846 473	43,88
	Totalt	24 718 132	100,00

Moderbolag

ISR Immune System Regulation Holding AB (publ) äger samtliga aktier i dotterbolagen ISR Immune System Regulation AB, ISR Oncology AB och ISR HBV Research AB. Under bokslutsåret har moderbolaget utbetalt tillskott till dotterbolagen om totalt 10,0 mkr (6,8). Värdet på aktier i dotterbolag har skrivits ned med samma belopp.

Denna information är sådan information som ISR Immune System Regulation Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning, MAR. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 februari 2020 kl. 07:46 CET.

För ytterligare information

Ola Winqvist, VD
Telefon: +46 70 542 79 39
E-mail: ola.winqvist@israb.se

Adress:

ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)
Rörstrandsgatan 58
113 40 Stockholm
Tel. +46 70 542 79 39
www.israb.se

Certified Adviser

Erik Penser Bank AB (publ)
Box 7405
103 90 Stockholm
08-463 80 00
www.penser.se

Aktien

Ticker: ISR
ISIN-kod: SE0008212195

Kommande finansiella rapporter

- | | |
|-----------------------|------------|
| - Årsredovisning 2019 | 2020-04-02 |
| - Halvårsrapport 2020 | 2020-08-20 |

Årsstämma

Årsstämma kommer hållas i Stockholm 27 april kl. 14:00.

Granskning av bolagets revisor

Denna halvårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Stockholm, 2019-02-26

ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

Styrelsen

FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning för koncernen ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

<i>Belopp i tkr</i>	H2 2019	H2 2018	2019	2018
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 388	-4 697	-15 575	-9 569
Administrationskostnader	-6 638	-7 170	-13 242	-11 126
Övriga rörelseintäkter	5	3	7	11
Övriga rörelsekostnader	-76	-106	-76	-183
Rörelseresultat	-13 097	-11 970	-28 886	-20 867
Ränteintäkter och liknande intäkter	45	0	56	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-199	-173	-247	-173
Resultat efter finansnetto	-13 251	-12 143	-29 077	-21 040
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-13 251	-12 143	-29 077	-21 040

Balansräkning för koncernen ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

<i>Belopp i tkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	466	653
Summa anläggningstillgångar	466	653
Omsättningstillgångar		
Övriga kortfristiga fordringar	1 009	970
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	114	16
Kassa och Bank	21 985	32 291
Summa omsättningstillgångar	23 108	33 277
SUMMA TILLGÅNGAR	23 574	33 930
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 236	1 236
Övrigt tillskjutet kapital	74 681	74 681
Annat kapital inklusive årets resultat	-76 949	-47 872
Summa eget kapital	-1 032	28 045
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	59	284
Summa långfristiga skulder	59	284
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	535	236
Leverantörsskulder	3 157	1 099
Övriga kortfristiga skulder	20 176	95
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	679	4 171
Summa kortfristiga skulder	24 547	5 601
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	23 574	33 930

Förändring i eget kapital i koncernen ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

<i>Belopp i tkr</i>	2019	2018
Ingående eget kapital	28 045	14 886
Övrigt tillskjutet eget kapital	0	34 200
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-29 077	-21 041
Utgående eget kapital	-1 032	28 045

Kassaflödesanalys för koncernen ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

<i>Belopp i tkr</i>	H2 2019	H2 2018	2019	2018
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-13 097	-11 970	-28 886	-20 867
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	70	187	187	187
Erhållen ränta	45	0	56	0
Erlagd ränta	-199	-173	-247	-173
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-13 181	-11 956	-28 890	-20 853
Ökning/minskning öv kortfristiga fordringar	6 364	27	-137	-330
Ökning/minskning leverantörsskulder	-5 143	-1 022	2 058	24
Ökning/minskning öv kortfristiga rörelseskulder	-333	3 841	-3 112	3 855
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 293	-9 110	-30 081	-17 304
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	34 200	0	34 200
Ökning kortfristiga finansiella skulder	20 000	0	20 000	0
Amortering av skuld	-109	-221	-225	-221
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 891	33 979	19 775	33 979
Periodens kassaflöde	7 598	24 869	-10 306	16 675
Likvida medel vid periodens början	14 387	7 422	32 291	15 616
Likvida medel vid periodens slut	21 985	32 291	21 985	32 291

Nyckeltal för koncernen ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

	H2 2019	H2 2018	2019	2018
Nettoomsättning, tkr	0	0	0	0
Soliditet, %	-3%	83%	-4%	83%
Balansomslutning, tkr	23 563	33 930	23 574	33 930
Antal aktier vid periodens slut, st	24 718 132	24 718 132	24 718 132	24 718 132
Genomsnittligt antal aktier under perioden, st	24 718 132	18 500 000	24 718 132	18 500 000
Resultat per aktie, kr	-0,54	-0,66	-1,18	-1,14
Eget kapital per aktie, kr	-0,04	1,13	-0,04	1,13
Utdelning per aktie, kr	0	0	0	0
Antal anställda vid periodens utgång	1	1	1	1

Resultaträkning för moderbolaget ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

<i>Belopp i tkr</i>	H2 2019	H2 2018	2019	2018
Nettoomsättning	-612	0	106	0
Kostnad för sålda varor	0	0	0	0
Bruttoresultat	-612	0	-106	0
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 072	-5 542	-10 695	-5 962
Administrationskostnader	-4 980	-6 362	-8 915	-6 955
Övriga rörelseintäkter	5	3	7	5
Övriga rörelsekostnader	-76	-9	-76	-38
Rörelseresultat	-9 735	-11 910	-19 573	-12 950
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-10 010	0	-10 010	0
Ränteintäkter och liknande intäkter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-33	-167	-50	-167
Resultat efter finansnetto	-19 778	-12 077	-29 633	-13 117
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-19 778	-12 077	-29 633	-13 117

Balansräkning för moderbolaget ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

<i>Belopp i tkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	133 418	133 368
Summa anläggningstillgångar	133 418	133 368
Omsättningstillgångar		
Övriga kortfristiga fordringar	996	669
Förutbetalda kostnader, upplupna räntor	97	17
Kassa och bank	20 975	32 072
Summa omsättningstillgångar	22 068	32 758
SUMMA TILLGÅNGAR	155 486	166 126
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 236	1 236
Överkursfond	184 830	184 830
Balanserad vinst eller förlust	-25 110	-11 993
Årets resultat	-29 633	-13 117
Summa eget kapital	131 323	160 956
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	2 530	54
Övriga skulder	20 000	0
Skulder koncernföretag	1 333	2 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	300	3 116
Summa kortfristiga skulder	24 163	5 170
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	155 486	166 126

Förändring i eget kapital i moderbolaget ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

<i>Belopp i tkr</i>	2019	2018
Ingående eget kapital	160 956	139 873
Övrigt tillskjutet kapital	0	34 200
Årets resultat	-29 633	-13 117
Utgående eget kapital	131 323	160 956

Kassaflödesanalys för moderbolaget ISR Immune System Regulation Holding AB (publ)

<i>Belopp i tkr</i>	H2 2019	H2 2018	2019	2018
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-9 735	-11 910	-19 573	-12 950
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	0	0
Erhållen ränta	0	0	0	0
Erlagd ränta	-33	-167	-50	-167
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-9 768	-12 077	-19 623	-13 117
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	6 119	-168	-407	-346
Ökning/minskning leverantörsskulder	90	-260	2 476	-35
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-4 542	4 914	-3 483	3 966
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 101	7 591	-21 037	-9 532
Investeringsverksamheten				
Investeringar i dotterbolag	0	0	-50	-50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-50	-50
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	34 200	0	34 200
Utbetalt aktieägartillskott	-3 888	-1 289	-10 011	-8 109
Ökning kortfristiga finansiella skulder	20 000	0	20 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 113	32 911	9 990	26 091
Periodens kassaflöde	8 012	25 320	-11 097	16 509
Likvida medel vid periodens början	12 963	6 752	32 072	15 563
Likvida med vid periodens slut	20 975	32 072	20 975	32 072

Definitioner

Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt.

Periodens resultat

Resultat efter skatt.

Likvida medel

Kassa, likvida medel samt kortfristiga placeringar med förfallotidpunkt inom tre månader från balansdagen.

Eget kapital

Beskattat eget kapital plus obeskattade reserver minus latent skatt.

Soliditet

Eget kapital vid periodens utgång i procent av balansomslutningen vid periodens utgång.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens utgång dividerat med antal utestående aktier vid periodens utgång.

Resultat per aktie

Periodens resultat i dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

P/E-tal

Priset per aktie dividerat med resultat per aktie.

Genomsnittligt antal anställda

Antalet anställda omräknat till heltidstjänster och räknat som ett medeltal under perioden.