

Delårsrapport Q3, 1 januari-30 september 2021

Sammanfattning av delårsrapporten

Den kliniska studien av PreciseInhale pågår och följer tidsplanen. ISAB räknar med att kunna presentera slutresultat samt underlag för publicering av data inom de kommande månaderna.

Bolaget har signerat flera stora order med både nya och återkommande kunder. Bolaget hade en orderstock på 1 883 000 SEK vid slutet av september och har därefter tagit in order på ytterligare 6 255 000 SEK.

Jul-sep 2021

Nettoomsättning 1 137 tkr (0)
Rörelseresultat -4 446 tkr (-3 002)
Resultat per aktie före utspädning -0,40 SEK (-0,35)
Resultat per aktie efter utspädning -0,39 SEK (-0,35)

Orderingång under perioden 1 010 tkr (0)

Orderstock vid periodens utgång 1 883 tkr (232)

Orderstock efter perioden 6 255 tkr (1 660)

Orderingång är värdet på produkter och tjänster som sålts under aktuell period, dvs försäljning och inte att förväxlas med nettoomsättningen.

Orderstock är signerade kund-kontrakt för både produkter och tjänster som ännu inte fakturerats kunderna, där arbete fortfarande pågår och leverans ännu inte skett till kund.

Jan-sep 2021

Nettoomsättning 5 216 tkr (8 261)
Rörelseresultat -13 516 tkr (-4 484)
Resultat per aktie före utspädning -1,20 SEK (1,64)
Resultat per aktie efter utspädning -1,19 SEK (1,63)

Orderingång under perioden 2 208 tkr (2 300)

Orderstock vid periodens utgång 1 883 tkr (232)

Orderstock efter perioden 6 255 tkr (1 660)

Väsentliga händelser under det tredje kvartalet (jul-sep) 2021

- Den 5 juli, meddelade ISAB att man signerat nytt kontraktforskningsuppdrag (IRS) med ett amerikanskt läkemedelsbolag. Kontraktets värde är 1 030 120 SEK och kan leda till köp av hela PreciseInhale® systemet samt dess modul för möss.
- Den 16 augusti meddelade bolaget att man fått det viktiga patentet för aerosol-generering via PreciseInhale förlängt i USA till augusti 2034.
- Den 29 september annonserade ISAB sitt samarbete med Redeye för bolagsanalys och utökat samarbete gällande IR aktiviteter.

Väsentliga händelser under rapportperioden (jan-sep) 2021

● Den 10 februari, meddelade ISAB att man fått ett utökat internationellt registrerat varumärke för PreciseInhale ® i strategiska marknader såsom USA, Indien, Kina och Japan.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

● Den 12 oktober, meddelade ISAB den förnyade samarbetet med Karolinska Institutet gällande valideringen av nya modulen XposeAli ® MP (Micro Perfusion) samt Marsdamm-studien.

● Den 19 oktober, signerade bolaget ny order med ett stort kinesiskt läkemedelsbolag till ett värde av 2 025 000 SEK. I ordern ingår ett PreciseInhale system samt DissolvIt.

● Den 25 oktober meddelade bolaget att man fått det viktiga patentet för cellkulturmodulen XposeALI förlängt i USA till 2034.

● Den 29 oktober, signerade bolaget ny order med ett stort globalt läkemedelsbolag till ett värde av 2 900 000 SEK. Denna order är de största i bolagets historia och det ingår bland annat ett PreciseInhale system samt DissolvIt. Läkemedelsbolaget är sedan tidigare kund till ISAB.

● Den 9 november, signerade ISAB en ny order för sin nya In Vivo modul för möss med det italienska läkemedelsbolaget Chiesi. Orderns värde är på 355 000 SEK och Chiesi är sedan tidigare en kund till ISAB.

● Den 12 november, presenterade bolagets VD, Manoush Masarrat, på Redeye Life Science Day.

● Den 17 november, meddelade bolaget att man signerat nytt kontraktforskningsuppdrag (IRS) med Akari Therapeutics. Kontraktets värde är 900 000 SEK och omfattar bolagets IPL-metod (Isolated Perfused Lung) för Akaris senaste farmakokinetiska studie.

● Den 19 november, meddelade bolaget att man har förlängt leasingavtalet med Karolinska Institutet (KI). Avtalet gäller företagets nya modul för marsvin och är värt 100 000 SEK

Bolagshändelser

Vid årsstämman den 8 juni 2021 omvaldes styrelseledamöterna Per Gerde, Sonja Gerde och Klaus Gottwald, Mårten Winge och Daniel Spasic. Till styrelseordförande valdes Daniel Spasic.

Utvalda finansiella data i sammandrag

	2021 Jul-sep	2020 Jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Nettoomsättning, tkr	1 137	0	5 216	8 261	10 137
Rörelseresultat, tkr	-4 446	-3 002	-13 516	-4 484	-8 741
Resultat efter skatt, tkr	-4 488	-3 033	-13 525	14 163	9 875
Balansomslutning, tkr	28 548	20 999	28 548	20 999	18 488
Periodens kassaflöde, tkr	-1 672	138	10 422	6 666	3 249
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-0,15	0,02	0,92	0,77	0,38
Likvida medel, tkr	18 469	11 464	18 469	11 464	8 047
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,40	-0,35	-1,20	1,64	1,14
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,39	-0,35	-1,19	1,63	1,14
Eget kapital, tkr	22 762	14 764	22 762	14 764	10 475
Eget kapital per aktie (SEK)	2,00	1,71	2,00	1,71	1,21
Soliditet, %	79,73%	70,31%	79,73%	70,31%	56,66%
Forsknings-och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	48,77%	44,91%	45,63%	35,97%	43,91%
Antal aktier	11 375 734	8 635 180	11 375 734	8 635 180	8 635 180

Verksamhet

Inhalation Sciences Sweden AB (publ), Org. Nr. 556665-6038, är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Huddinge. Bolagets huvudkontor är beläget på Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge.

Bolaget bedriver försäljning och utveckling av tekniskt avancerade laboratoriesystem inom inhalation, med huvudprodukten PreciseInhale och tillhörande moduler samt avancerade kontraktsuppdragstjänster. Båda affärsområden avancerar lungforskning, där noggranna mätningar av läkemedelssubstanser och partiklar i inandningsluft ger svar på hur dessa beter sig i lungorna och därmed påverkar individers hälsa.

Flerårsöversikt

tkr	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Nettoomsättning	10 137	8 949	5 441	8 022	7 216	8 086	10 358
Resultat efter finansnetto	9 875	-4 345	-11 883	-6 358	-5 365	-2 854	64
Balansomslutning	18 488	23 198	19 653	23 313	10 427	9 191	7 451
Soliditet, %	57	22	55	68	40	26	18
Medeltal anställda	8	7	6	5	5	5	4

VD kommenterar

Under det tredje kvartalet, har det varit lättade restriktioner för både resor och möten och för vår del, har detta inneburit att vi kunnat genomföra service och träningsbesök till kunder främst i Europa.

Samtidigt har vi fortsatt våra dialoger med existerande och nya potentiella kunder och sett resultat i form av ett antal nya order. Detta är ett positivt utfall av diskussioner och förhandlingar som i vissa fall, har pågått i över ett år. I samband med utökade sälj och marknadsaktiviteter, så har våra utestående offerter också ökat med ca 50% jämfört med samma period förra året.

Aktiviteterna kring vår kliniska studie fortgår enligt plan, både operationellt och budgetmässigt. Som tidigare informerat, räknar vi med att kunna presentera slutresultat samt underlag för en klinisk publicering inom de kommande månaderna. Detta är en av de största milstolparna i bolagets historia och vi ser väldigt mycket fram emot slutförandet av det pågående arbetet med studien.

När det gäller våra IR aktiviteter, har vi påbörjat ett nytt samarbete med Redeye. Förutom bolagsanalys, kommer Redeye bistå ISAB med utökat investeranätverk och informationsspridning i form av bolag- och VD presentationer.

Det kommande fjärde kvartalet är avgörande för hur 2021 ser ut som helhet. Jag, tillsammans med mitt team på ISAB, är dedikerade att avsluta året bra och fortsätta arbetet med att bygga bolaget vidare och ta det riktiga klivet in i kommersialiseringsfasen.

Huddinge den 24 november 2021

Manoush Masarrat

VD

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 1 januari-31 december 2021

28 februari 2022

Kontaktuppgifter

Inhalation Sciences Sweden AB (publ) (Org. Nr. 556665-6038)

VD, Manoush Masarrat, telefon: +46 (0)736 289 153

Hälsovägen 7 141 57 Huddinge

www.inhalation.se

Offentliggörande

Denna information är sådan som Inhalation Sciences Sweden AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden.

Rapporten lämnades för offentliggörande genom VDs försorg kl. 08.00 den 24 november 2021.

Beskrivning av PreciseInhale® - bolagets huvudprodukt

PreciseInhale är ett tekniskt avancerat laboratoriesystem för noggranna mätningar av hur läkemedelssubstanser och partiklar i inandningsluft påverkar våra lungor och därmed vår hälsa. Dagens etablerade metoder bygger på teknologi från 1950-talet som ger stor variation i mätningarna och låg korrelation mellan laboratoriemiljö och kliniska tester jämfört med PreciseInhale.

Genom en serie moduler, kan PreciseInhale anpassas utifrån kundens specifika behov och med bevisad stor korrelation mellan laboratoriemiljö och klinisk användning korta ned utvecklingstid och kostnad för nya läkemedel. Ett stort tillämpningsområde är även miljöforskning där PreciseInhale t.ex. använts för att under kontrollerade former simulera hur olika dammtyper påverkar lungorna.

Systemet är CE-märkt för pre-klinisk användning och används idag av världsledande aktörer inom såväl läkemedelsutveckling som miljörelaterad forskning.

I bolagets utvecklingsplan finns inplanerat att utveckla PreciseInhale för kliniskt bruk, dvs. för att kunna användas i samband med kliniska provningar på människa. Detta utvecklingssteg förväntas avsevärt öka instrumentets marknadspotential och bredda inköpskanalerna inom existerande kunder.

Historik

Inhalation Sciences Sweden AB grundades 2005 baserat på Per Gerdes innovationer inom generering och precisionsdosering av aerosoler.

Idén till PreciseInhale föddes på 1990-talet vid Lovelace Respiratory Research Institute i USA där Per Gerde som forskare behövde ett instrument för att validera sina teorier angående effekterna av radioaktiva dieseldamm i lungorna. Men ett system tillräckligt sofistikerat för att göra detta existerade inte och Per började skapa sitt eget. Systemet byggdes för att hantera torra pulver - precis kontrollerade genom avancerad programvara.

PreciseInhale utvecklades under flera år i samarbete med Karolinska Institutets innovationssystem med syfte att utgöra en hörnsten i skapandet av ett specialiserat medicintekniskt bolag med fokus på nya inhalerbara läkemedelsterapier. Under 2014 hade PreciseInhale uppnått teknisk mognadsgrad som möjliggjorde kommersialisering av bolagets produkter och kontraktstjänster till externa kunder.

Idag är PreciseInhale den mest mångsidiga och avancerade forsknings- och utvecklingsplattformen inom lungforskning vilket baseras på plattformens unika fördelar med effektiv aerosolgenerering, låg substansåtgång, exakt dosering och möjlighet att målstyra exponering till önskad del av andningsorganen (regional targeting).

Marknaden

Bolaget har sålt och levererat produkter och tjänster till olika kundsegment. Läkemedelsbolag av varierande storlek som bedriver pre-klinisk forskning och utveckling har hittills utgjort den vanligaste kundtypen. Bolag inom det miljörelaterade marknadssegmentet har också köpt bolagets produkter. Inom detta segment är kemisk industri och industriföretag som tillverkar eller använder moderna material en potentiellt stor marknad. Ett tredje kundsegment utgörs av akademiska kunder. Dessa representerar både läkemedels- och miljösegmentet beroende på den inriktning som den akademiska institutionen har.

Marknadsstorlek

Bolagets egna marknadsundersökning visar att det finns ett potentiellt behov där bolaget har stor chans att ta marknadsandelar de närmaste åren. Detta antagande baseras på antalet bolag och akademiska institutioner med verksamhet inom pre-klinisk och/eller klinisk inhalationsforskning. Analyser bygger vidare på antaganden om antalet relevanta kunder samt genomsnittligt behov av antal produkter per kund i respektive marknadssegment. Utöver detta tillkommer stora tillväxtmarknader som Kina, Indien och Sydamerika vilket sammantaget ökar marknadspotentialen betydligt. Sammantaget pekar marknadsundersökningen på en marknadsstorlek uppgående till miljardbelopp.

Bolagets potentiella marknad är global. Bolaget har gjort en egen marknadsundersökning, fokuserad på potentiella kunder med verksamhet i Europa och USA. Marknaden delas in i fyra kundsegment:

- Läkemedelsutveckling, pre-klinisk användning
- Läkemedelsutveckling, klinisk utveckling
- Bolag inom miljörelaterade marknadssegment, t.ex. tillverkande industri
- Akademisk forskning inom alla ovanstående områden

Risker och osäkerheter i sammandrag

Inhalation Sciences väsentliga risk-och osäkerhetsfaktorer omfattar såväl verksamhetsrelaterade risker såsom risker relaterade till marknads- och teknikutveckling, patent, konkurrenter och framtida finansiering.

Bolagets värde är till stor del beroende av framgången för bolagets utvecklingsprojekt, och att "PreciseInhale" erhåller allmän marknadsacceptans. ISABs utveckling befinner sig i kommersialiseringsfas och det finns en risk att PreciseInhale inte når tillräcklig lönsamhet.

Bolaget har än så länge kostnader som överstiger dess intäkter. Inhalation Sciences kan således, beroende på när det når ett positivt kassaflöde, även i framtiden komma att behöva söka nytt externt kapital. Storleken såväl som tidpunkten för bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, bland annat framgång i kommersialiseringen av produkter, forsknings- och utvecklingsprojekt samt ingåendet av samarbetsavtal. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår för bolaget eller att kapital inte kan anskaffas på för bolaget acceptabla villkor. Detta kan få negativa konsekvenser för bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Aktier

På balansdagen den 30 september 2021 uppgick totalt antal aktier till 11 375 734 och aktiekapitalet uppgick till 4 550 293 kronor.

Samtliga aktier har röstetal 1.

Den 28 september 2017 noterades Inhalation Sciences aktie av serie B på Spotlight (Ticker: "ISAB"; ISIN SE0009983893).

ISAB- aktiens stängningskurs den 30 september 2021 uppgick till 10,25 SEK.

Aktieägare 2021-09-30

Namn	Antal aktier	Aktiekapital %	Röster %
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	893 999	7,86	7,86
GERDE, PER/VISKÅR AB	771 140	6,78	6,78
AVANZA PENSION AB	767 912	6,75	6,75
ROBERT JOKI	474 200	4,17	4,17
TOBIAS GRANBERG	370 000	3,25	3,25
ÖVRIGA AKTIEÄGARE	8 098 483	71,19	71,19
Totalt antal aktier och röster	11 375 734	100,00	100

Transaktioner med närstående

Vid bolagsstämman den 8 juni 2021, beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta ett incitamentsprogram till anställda i form av teckningsoptioner. Incitamentsprogrammet innebär i korthet en emission av högst 400 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget under tiden från och med den 1 juni 2024 till och med den 30 juni 2024.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. Sådana emissionsbeslut ska kunna

fattas med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor.

Fakturerade arvoden avser i huvudsak marknadsföring, lednings-och ekonomifunktionerna.

ISABs styrelseledamöter har erhållit styrelsearvoden i enlighet med beslut på årsstämman.

ISAB har under det andra kvartalet emitterat 150 000 aktier till Daniel Spasic.

Det har i övrigt ej förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

Finansiell utveckling

Rörelsens intäkter

ISABs intäkter består av försäljning av PreciseInhale - system, modulen DissolvIt samt kontraktsforskningstjänster (CRO). Kontraktsforskningstjänster uppgick under rapportperioden till cirka 14% (36%) av rörelseintäkterna.

Rörelsens kostnader

Belopp anges i tkr (tusentals svenska kronor). Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år om ej annat anges.

Resultat och finansiell ställning - tredje kvartalet (jul-sep)

Rörelsens intäkter avseende varor och tjänster, uppgick till 1 137 (0) tkr.

Rörelsens kostnader uppgick till 5 195 (2 942) tkr.

Försäljningskostnader

Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till 1 352 (628) tkr.

Affärsutvecklings-och administrationskostnader

Affärsutvecklings-och administrationskostnader uppgick till 1 310 (756) tkr.

Affärsutvecklingskostnaderna har utförts av anställd personal.

Forsknings-och utvecklingskostnader

Forsknings-och utvecklingskostnader uppgick till 2 534 (1 375) tkr. Kostnaderna avser förbrukningsvaror och konsultarvoden genom utvecklingsaktiviteter avseende PreciseInhale-systemen och dess moduler. Ökningen inkluderar vidarefakturerade konsultarvoden uppgående till 520 (535) tkr. Kostnaderna för den kliniska studien uppgår till 1 150 (0) tkr.

Personalkostnader uppgick till 1 793 (1 078) tkr vilka har fördelats på kostnadsposterna FoU, försäljnings-, och affärsutvecklingskostnader enligt fördelningsnyckel med respektive 40%, 40% och 20%.

Avskrivningar uppgick till 295 (148) tkr och inkluderas i kostnader avseende FoU.

Rörelseresultatet uppgick till -4 446 (-3 002) tkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -4 488 (-3 033) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till -4 488 (-3 033) tkr.

Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,40 (-0,35) kronor.

Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,39 (-0,35) kronor.

Kassaflödet under perioden uppgick till -1 672 (138) tkr. Kassaflöde per aktie uppgick till 2,00 (0,02) SEK.

I kassaflödet ingick poster från finansieringsverksamheten med 1 500 (0) tkr. Kassaflöde per aktie

exklusive poster från finansieringsverksamheten uppgick till -0,28 (0,02) SEK.

Resultat och finansiell ställning - rapportperioden (jan-sep)

Rörelsens intäkter avseende varor och tjänster, uppgick till 5 216 (8 261) tkr.

Rörelsens kostnader uppgick till 16 042 (10 196) tkr.

Försäljningskostnader

Försäljnings- och marknadsföringskostnader under rapportperioden uppgick till 4 663 (2 687) tkr. Marknadsfunktionerna har utförts av anställd personal.

Affärsutvecklings-och administrationskostnader

Affärsutvecklings-och administrationskostnader under rapportperioden uppgick till 4 089 (2 622) tkr.

Affärsutvecklingskostnaderna har i högre grad än föregående år utförts av anställd personal.

Forsknings-och utvecklingskostnader

Forsknings-och utvecklingskostnader under rapportperioden uppgick till 7 345 (4 584) tkr. Kostnaderna avser förbrukningsvaror och konsultarvoden genom utvecklingsaktiviteter avseende PreciseInhale-systemen och dess moduler. Ökningen inkluderar vidarefakturerade konsultarvoden uppgående till 520 (535) tkr. Kostnaderna för den kliniska studien uppgår till 2 121 (0) tkr.

Personalkostnader uppgick till 6 629 (4 381) tkr vilka har fördelats på kostnadsposterna FoU, försäljnings-, och affärsutvecklingskostnader enligt fördelningsnyckel med respektive 40%, 40% och 20%.

Avskrivningar uppgick till 883 (442) tkr och inkluderas i kostnader avseende FoU.

Rörelseresultatet uppgick till -13 516 (-4 484) tkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -13 525 (14 163) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till -13 525 (14 163) tkr.

Resultat per aktie före utspädning uppgick till -1,20 (1,64) kronor.

Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -1,19 (1,63) kronor.

Kassaflödet under perioden uppgick till 10 422 (6 666) tkr. Kassaflöde per aktie uppgick till 2,00 (-0,27) SEK.

I kassaflödet ingick poster från finansieringsverksamheten med 28 852 (9 001) tkr. Kassaflöde per aktie exklusive poster från finansieringsverksamheten uppgick till -0,49 (-0,48) SEK.

Likvida medel per den 30 september 2021 uppgick till 18 469 jämfört med 8 047 tkr den 31 december 2020.

Bolagets egna kapital uppgick per den 30 september 2021 till 22 762 jämfört med 10 475 tkr den 31 december 2020.

Eget kapital per aktie uppgick till 2,00 kr jämfört med 1,21 kr den 31 december 2020.

Bolagets soliditet uppgick till 79,73% jämfört med 56,66% den 31 december 2020.

Bolagets försäljningsintäkter har under det tredje kvartalet inte nått budget. Resultatutvecklingen följer förväntningar enligt budget avseende kostnaderna för utvecklingen och kommersialiseringen av PreciseInhale-systemet med tillhörande moduler.

Personalkostnader har ökat jämfört med föregående år föranlett av rekrytering. Inga permitteringsstöd med anledning av Corona-pandemin har begärts denna period vilket bidragit till högre kostnader.

Försäljnings-, affärsutvecklings-, och administrationskostnader har återgått till normal jämförelse med föregående år då aktiviteter sjönk pga corona.

Förväntad framtida utveckling

ISAB utökar stadigt kommersialiseringsåtgärderna avseende PreciseInhale och DissolvIt. I samarbete med ledande läkemedelsbolag och akademiska institutioner som har köpt in PreciseInhale utvecklas moduler till PreciseInhale vilket medför ökad funktionalitet och därmed även bredare produktsortiment.

Resultaträkning

tkr	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Nettoomsättning	1 137	0	5 216	8 261	10 137
Kostnad sålda varor	-388	-60	-2 690	-2 549	-3 377
Bruttovinst	749	-60	2 526	5 712	6 760
Försäljningskostnader	-1 352	-628	-4 663	-2 687	-3 734
Affärsutvecklings-och administrationskostnader	-1 310	-756	-4 089	-2 622	-4 401
Forsknings-och utvecklingskostnader	-2 534	-1 375	-7 345	-4 584	-6 806
Övriga rörelseintäkter	1	314	55	314	315
Övriga röresekostnader	-	-497	-	-617	-875
Rörelseresultat	-4 446	-3 002	-13 516	-4 484	-8 741
Resultat från finansiella poster					
Realisationsvinst avyttring aktier	-	-	-	19 474	19 474
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13	-	113	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-55	-31	-122	-827	-858
Resultat från finansiella poster	-42	-31	-9	18 647	18 616
Resultat före skatt	-4 488	-3 033	-13 525	14 163	9 875
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-4 488	-3 033	-13 525	14 163	9 875
Resultat per aktie					
SEK					
Resultat per aktie, före utspädning	-0,40	-0,35	-1,20	1,64	1,15
Resultat per aktie, efter utspädning	-0,39	-0,35	-1,19	1,63	1,14
Antal aktier, vägt genomsnitt	11 300 734	8 635 180	10 005 457	8 619 171	8 623 173
Antal aktier vid periodens utgång	11 375 734	8 635 180	11 375 734	8 635 180	7 632 180

Den 30 september 2021 fanns endast ett aktieslag med röstvärde 1

Balansräkning

tkr	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		3 818	5 062	4 472
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier och verktyg		1 045	1 199	1 138
Summa anläggningstillgångar		4 863	6 261	5 610
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager, mm.</i>				
Varulager		4 012	2 338	2 143
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		480	431	1 632
Övriga fordringar		323	224	348
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		401	281	708
Summa kortfristiga fordringar		1 204	936	2 688
Kassa och bank		18 469	11 464	8 047
Summa omsättningstillgångar		23 685	14 738	12 878
SUMMA TILLGÅNGAR		32 139	24 371	18 488
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		4 550	3 454	3454
Uppskrivningsfond		-	-	-
Reservfond		671	671	671
Fond för aktiverade utvecklingskostnader		4 167	4 322	3 774
Summa bundet eget kapital		9 388	8 448	7 899
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		81 919	57 048	57 596
Balanserat resultat		-55 020	-64 895	-64 895
Periodens resultat		-13 525	14 163	9 875
Summa fritt eget kapital		13 374	6 316	2 576
Summa eget kapital		22 762	14 764	10 475
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut		1 495	1 771	1 892
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut		458	497	355
Leverantörsskulder		1 522	639	1 709
Övriga kortfristiga skulder		163	784	749
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 149	2 544	3 308
Summa kortfristiga skulder		4 292	4 463	6 121
Summa skulder		5 786	6 235	8 013
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		28 548	20 999	18 488

Eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Fond för utv. utgifter	Reservfond	Överkursfond			
Ingående eget kapital 2020-01-01	3 448	5 468	3 723	671	56 825	-60 550	-4 345	5 240
Omföring av föregående års resultat						-4 345	4 345	
Förändring av fond för aktiverade utvecklingskostnader			598		-598			
Förändring av uppskrivningsfond		-5 468						-5 468
Nyemission	6				107			114
Teckningsoptioner					715			715
Periodens resultat							14 163	14 163
Utgående eget kapital 2020-09-30	3 454	0	4 322	671	57 048	-64 895	14 163	14 764
Ingående eget kapital 2020-01-01	3 448	5 468	3 723	671	56 825	-60 550	-4 345	5 240
Omföring av föregående års resultat						-4 345	4 345	
Förändring av fond för aktiverade utvecklingskostnader			51		-51			
Förändring av uppskrivningsfond		-5 468						-5 468
Nyemission	6				107			114
Teckningsoptioner					715			715
Årets resultat							9 875	9 875
Utgående eget kapital 2020-12-31	3 454	0	3 774	671	57 596	-64 895	9 875	10 475
Ingående eget kapital 2021-01-01	3 454	0	3 774	671	57 596	-64 895	9 875	10 475
Omföring av föregående års resultat						9 875	-9 875	
Förändring av fond för aktiverade utvecklingskostnader			392		-392			
Periodens resultat							-13 525	-13 525
Transaktioner med aktieägare:								
Nyemission	1 096				24 715			24 715
Teckningsoptioner								
Utgående eget kapital 2020-09-30	4 550	0	4 166	671	81 919	-55 020	-13 525	22 761

Kassaflödesanalys

tkr	2021 Jul-sep	2020 Jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 446	-3 002	-13 516	-4 484	-8 741
Justering för avskrivningar	295	148	883	442	1174
Justering för valutakursdifferens	13	-	113	-	614
Erlagd ränta	-55	-31	-122	-827	-858
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 193	-2 885	-12 642	-4 869	-7 811
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	-329	-286	-1 920	532	727
Ökning/minskning av rörelsefordringar	1963	3 600	1 489	1 885	-341
Ökning/minskning av rörelseskulder	-210	-227	-1 885	627	2 284
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 769	202	-14 954	-1 825	-5 141
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-45	-45	-733	-815
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-89	-	-89	-50	-50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-89	-45	-45	-783	-865
Finansieringsverksamheten					
Avyttring aktier i intresseföretag	-	-	-	20 964	20 964
Upptagning lån	-	-	-	-	-
Amortering lån	-145	-19	-248	-12 519	-12 538
Nyemission	1 500	-	27 352	114	114
Kapitalanskaffningskostnader	-169	-	-1 594	-	-
Teckningsoptioner	-	-	-	715	715
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 186	-19	25 510	9 274	9 255
Periodens kassaflöde	-1 672	138	10 422	6 666	3 249
Likvida medel vid periodens början	20 141	11 326	20 141	4 798	4 798
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	18 469	11 464	18 469	11 464	8 047

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

För ytterligare redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för 2020.

Belopp anges i tkr. Siffrorna inom parentes avser motsvarande period föregående år om ej annat anges.

Denna finansiella rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 24 november 2021

Daniel Spasic
Ordförande

Mårten Winge
Ledamot

Per Gerde
Ledamot

Sonja Gerde
Ledamot

Klaus Gottwald
Ledamot

Manoush Masarrat
Verkställande direktör