

Delårsrapport I januari-3 I mars 2022

Sammanfattning av delårsrapporten

Under det första kvartalet, hade ISAB en försäljning på 2,8 miljoner SEK med en omsättning på strax över 2 miljoner SEK vid periodens utgång. Omsättningen är visserligen lägre än samma period förra året men samtidigt har vi med oss en stor orderstock på 8 miljoner SEK (200 tusen SEK under samma period förra året). En bidragande faktor till vår stora orderstock är försening av leveranser från olika underleverantörer på grund av pandemin och vår ambition är att omsätta större delen av detta under kommande månader.

FDA har godkänt att ISAB får gå vidare med den ansökan som skickades in tidigare i år. Ett slutgiltigt utlåtande är att vänta under hösten och givet att det är positivt, kan det öppna mycket stora möjligheter för ISAB som bolag i form av en FDA-rekommenderad metod för upplösningsteknologi i *In vitro*- studier.

Första kvartalet (jan-mar) 2022

Nettoomsättning 2 059 tkr (2 838)

Rörelseresultat -3 376 tkr (-3 564)

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,30 SEK (-0,40)

Orderstock** vid periodens utgång 8 350 tkr (200)

** 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.

Utvalda finansiella data i sammandrag

	2022 Jan-mar	2021 Jan-mar	2021 Jan-dec	2020 Jan-dec
Nettoomsättning, tkr	2 059	2 838	9 422	10 137
Rörelseresultat, tkr	-3 376	-3 564	-16 571	-8 741
Resultat efter skatt, tkr	-3 402	-3 451	-16 609	9 875
Balansomslutning, tkr	22 334	14 272	26 112	18 488
Periodens kassaflöde, tkr	-4 398	-4 104	6 348	3 249
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-0,39	-0,47	0,63	0,38
Likvida medel, tkr	9 997	3 943	14 395	8 047
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,30	-0,40	-1,46	1,14
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,30	-0,40	-1,46	1,14
Eget kapital, tkr	16 276	7 023	19 678	10 475
Eget kapital per aktie (SEK)	1,43	0,81	1,73	1,21
Soliditet, %	72,88%	49,2%	75,36%	56,66%
Forsknings-och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	42,68%	35,0%	45,59%	43,91%
Antal aktier	11 375 734	8 635 180	11 375 734	8 635 180

Verksamhet

Bolaget bedriver kontraktforskning, försäljning och utveckling av sitt tekniskt avancerade laboratoriesystem, PreciseInhale med tillhörande moduler. PreciseInhale är idag den mest mångsidiga och avancerade forsknings- och utvecklingsplattformen inom lungforskning och kring framtagandet av nya inhalationsterapier.

Väsentliga händelser under det första kvartalet (jan-mar) 2022

- Det 18 januari meddelade bolaget att man skickat en ansökan om en studie (whitepaper) till FDA(US Food and Drug Administration) . Det gäller DissolvIt och för att kunna få den godkänd som rekommenderat upplösningsmetod vid inhalationsstudier.
- Det 14 februari meddelade bolaget att man uppgraderar sitt kvalitetsledningssystem (QMS) och beräknar ha jobbet slutfört vid slutet av juni 2022.
- Det 18 februari annonserade ISAB en ny IRS order från en ledande kund inom nanoteknik, med total värde på 584 000 SEK.
- Det 14 mars meddelade bolaget om ny order från RISE (The Research Institute of Sweden) för en ny Nebulisor, med totalt värde på 23 500 EUR.
- Det 18 mars annonserade ISAB om en ny IRS order från ett schweiziskt generikabolag, med totalt värde på 74 000 EUR.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Det 1 april meddelade bolaget om en order från en återkommande kund inom nanoteknik, med ett värde på 491 000 SEK.
- Det 11 april, annonserade bolaget nya distributionsavtal i strategiska marknader såsom UK, Kina och Hongkong.
- Den 5 maj, meddelade ISAB om positiv återkoppling från FDA gällande den inskickade ansökan om DissolvIt och att kompletterande dokumentation ska skickas in inom 30 dagar.
- Den 6 maj hölls ISAB's årsstämma via poströstning, där samtliga förslag godkändes.

Bolagshändelser

Vid årsstämman den 6 maj 2022 omvaldes styrelseledamöterna Per Gerde, Sonja Gerde och Klaus Gottwald, Mårten Winge och Daniel Spasic. Till styrelseordförande valdes Daniel Spasic.

Flerårsöversikt

Tkr	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	9 422	10 137	8 949	5 441	8 022	7 216	8 086
Resultat efter finansnetto	-16 609	9 875	-4 345	-11 883	-6 358	-5 365	-2 854
Balansomslutning	26 112	18 488	23 198	19 653	23 313	10 427	9 191
Soliditet, %	75	57	22	55	68	40	26
Medeltal anställda	9	8	7	6	5	5	5

VD kommenterar

Efter ett par år av pandemin, ser vi en försiktig återgång till det "normala" och vi hoppas att det fortsätter i samma spår med tanke på det nuvarande världsläget. Att kunna resa och träffa kunder fysiskt har en enorm effekt och ger oss ett unikt tillfälle att orientera, utbilda och marknadsföra våra tjänster och vår teknologi och vilka möjligheter den kan erbjuda deras forskning. RDD(Respiratory Drug Delivery) mötet i början av maj i Orlando, USA var väldigt lyckat och det påvisade ett uppdämt behov hos kunder och industrin i sin helhet på att vilja träffas och diskutera inhalationsforskning.

Under det första kvartalet, hade ISAB en försäljning på 2,8 miljoner SEK med en omsättning på strax över 2 miljoner SEK vid periodens utgång. Omsättningen är visserligen lägre än samma period förra året men samtidigt har vi med oss en stor orderstock på 8 miljoner SEK (200 tusen SEK under samma period förra året). En bidragande faktor till vår stora orderstock är försening av leveranser från olika underleverantörer på grund av pandemin och vår ambition är att omsätta större delen av detta under kommande månader. Dessutom ser vi en fortsatt ökad volym på antal förfrågningar gällande våra IRS tjänster som vi bearbetar tillsammans med existerande och nytillkomna kunder.

Diskussionen med FDA för vår studieansökan är väldigt viktigt för oss. Ett slutgiltigt utlåtande är att vänta under hösten och givet att det är positivt, kan det öppna mycket stora möjligheter för ISAB som bolag i form av en FDA-rekommenderad metod för upplösningsteknologi i *In vitro*- studier.

Jag skulle vilja ta tillfället i akt att tacka ISAB's organisation för deras fantastiska arbete hittills i år och vi ser fram emot fortsatta framsteg tillsammans under resten av 2022.

Huddinge den 23 Maj 2022

Manoush Masarrat

VD

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport januari-juni 2022
Delårsrapport januari-september 2022

29 augusti 2022
22 november 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

Rapporten lämnades för offentliggörande genom VD's försorg kl. 08.00 den 23 maj 2022.

Beskrivning av PreciseInhale® – bolagets huvudprodukt

PreciseInhale är ett tekniskt avancerat laboratoriesystem för noggranna mätningar av hur 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.

Genom en serie verktyg, eller moduler, kan PreciseInhale anpassas utifrån kundens specifika behov och med bevisad stor överensstämmelse 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. Bland de tidiga kunderna finns Astra Zeneca, ett av världens största läkemedelsföretag, Chiesi Farmaceutici S.p.A., Italiens ledande läkemedelsbolag inom inhalation, Kings College, ett högt ansett universitet i London och Dow Chemical, en av världens största kemikoncerner.

I bolagets utvecklingsplan för kommande femårsperiod finns inplanerat att efter den kliniska valideringen av PreciseInhale under 2021, fortsätta verka inom utvecklingen av forskningskedjan, hela vägen från laboratorium till människa och korrelationen mellan in vitro och in vivo studier (IVIVC). Detta förväntas avsevärt öka instrumentets marknadspotential.

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 radioaktivt 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 läkemedelsbolag med fokus på nya inhalerbara läkemedelsterapier. Under 2014 hade PreciseInhale uppnått en teknisk mognadsgrad som möjliggjorde kommersialisering av bolagets produkter och CRO-tjänster till externa kunder.

I dag är PreciseInhale unik då teknologin tillåter aerosolgenerering från milligram-mängder torrpulver, inhalatorer och lösningar med aerosolexponering till in vitro-moduler såväl som in vivo-moduler. PreciseInhale möjliggör, som enda instrument i världen, studier för in vitro/in vivo-korrelation, IVIVC.

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 stort behov där bolaget är väl positionerat 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 med stor andel i Europa och USA. Bolaget har identifierat fyra huvudsakliga kundsegment:

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

Patentskydd

Bolagets produkter skyddas av totalt sex patentfamiljer. Tre av dessa avser tekniska lösningar för att generera och dosera högkvalitativa aerosoler (PreciseInhale), och två patent avser in vitroapplikationer/moduler. Patentportföljen innehåller beviljade patent i centrala territorier såsom USA och även nyare patentansökningar som därmed har potential att förlänga patentskyddet för bolagets produkter till 2033.

Risker och osäkerheter i sammandrag

Inhalation Sciences risk- och osäkerhetsfaktorer omfattar såväl verksamhetsrelaterade risker såsom risker relaterade till marknads- och teknikutveckling, patent, konkurrenser 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 en Inhalation Sciences Sweden AB (publ) Årsredovisning 2021 Sida 7 av 22 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 31 mars 2022 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 31 mars 2022 uppgick till 8,68 SEK.

Aktieägare 2022-03-31

Namn	Antal aktier	Aktiekapital %	Röster %
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	796 891	7,01	7,01
AVANZA PENSION AB	847 214	7,45	7,41
GERDE PER/VISKÅR AB	754 890	6,64	6,64
JOKI, ROBERT	461 860	4,09	4,09
GRAF, LEO	545 425	4,79	4,79
ÖVRIGA AKTIEÄGARE	7 969 454	70,06	70,06
Totalt antal aktier och röster	11 375 734	100,00	100

Transaktioner med närstående

Styrelseledamoten Per Gerde har via egna bolaget Viskär AB fakturerat 306 tkr.

Fakturerade arvoden avser i huvudsak produktutveckling.

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

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 kontraktsforsknings tjänster (IRS). Kontraktsforsknings tjänster genom affärsområdet Inhalation Sciences Research Services (IRS) uppgick under rapportperioden till cirka 28% (30%) 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 – första kvartalet (jan-mar)

Rörelsens intäkter avseende varor och tjänster, uppgick till 2 059 (2 838) tkr.

Rörelsens kostnader uppgick till 5 222 (6 402) tkr.

Försäljningskostnader

Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till 1 643 (1 215) tkr.

Affärsutvecklings-och administrationskostnader

Affärsutvecklings-och administrationskostnader uppgick till 1 220 (1 432) tkr.

Forsknings-och utvecklingskostnader

Forsknings-och utvecklingskostnader uppgick till 2 428 (2 198) tkr. Kostnaderna avser förbrukningsvaror, konsultarvoden genom utvecklingsaktiviteter samt avskrivningar avseende PreciseInhale-systemen och dess moduler.

Personalkostnader uppgick till 2 989 (2 711) tkr vilka har fördelats på kostnadsposterna FoU, försäljnings-, och affärsutvecklingskostnader enligt fördelningsnyckel med respektive 40%, 40% och 20%. Ökningen beror på personalrekrytering.

Avskrivningar uppgick till 295 (294) tkr och inkluderas i kostnader avseende FoU.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader uppgick till 3 (140) tkr.

Rörelseresultatet uppgick till -3 376 (-3 564) tkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 402 (-3 452) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till -3 402 (-3 452) tkr.

Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,30 (-0,40) kronor.

Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,30 (-0,40) kronor.

Kassaflödet under perioden uppgick till -4 398 (-4 104) tkr.

Kassaflöde per aktie uppgick till -0,39 (-0,47) SEK.

Förväntad framtida utveckling

ISAB utökar stadigt kommersialiseringsåtgärderna avseende PreciseInhale och dess olika moduler. 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.

Finansiering av verksamheten

Styrelsen övervakar löpande bolagets befintliga och prognostiserade kassaflöden för att säkerställa att bolaget har tillräcklig finansiering för att driva verksamheten utifrån den plan som beslutats om. Utifrån fastställd budget samt prognos bedömer styrelsen att bolaget har tillräcklig likviditet för åtminstone utgången av år 2022.

Resultaträkning

tkr	2022 Jan-mar	2021 Jan-mar	2021 Jan-dec	2020 Jan-dec
Nettoomsättning	2 059	2 838	9 422	10 137
Kostnad sålda varor	-213	-1 557	-4 202	-3 377
Bruttovinst	1 846	1 281	5 220	6 760
Försäljningskostnader	-1 643	-1 215	-6 470	-3 734
Affärsutvecklings- och administrationskostnader	-1 220	-1 432	-5 406	-4 401
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 428	-2 198	-9 931	-6 806
Övriga rörelseintäkter	13	-	16	-315
Övriga rörelsekostnader	57	-	-	-875
Rörelseresultat	-3 376	-3 564	-16 571	-8 741
Resultat från finansiella poster				
Realisationsvinst avyttring aktier	-	-	-	19 474
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	140	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-29	-27	-38	-858
Resultat från finansiella poster	-26	113	-38	18 616
Resultat före skatt	-3 402	-3 452	-16 609	-9 875
Inkomstskatt	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-3 402	-3 452	-16 609	-9 875
Resultat per aktie				
SEK				
Resultat per aktie, före utspädning	-0,30	0,40	-1,46	1,14
Resultat per aktie, efter utspädning	-0,30	0,40	-1,46	1,14
Antal aktier, vägt genomsnitt	11 375 734	8 635 180	10 005 457	8 623 173
Antal aktier vid periodens utgång	11 375 734	8 663 180	11 375 734	8 635 180

Den 31 mars 2022 fanns endast ett aktieslag med röstvärde 1

Det finns marginell utspädningseffekter vilka avrundat till två decimaler ej påverkar resultat per aktie

Balansräkning

tkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3 352	4 182	3 585
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	981	1 077	1 043
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i intresseföretag	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	4 333	5 259	4 628
Omsättningstillgångar			
Varulager, mm.			
Varulager	4 207	2 440	3 521
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 035	1 508	2 597
Övriga fordringar	261	487	516
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	500	635	454
Summa kortfristiga fordringar	3 796	2 630	3 567
Kassa och bank	9 997	3 943	14 395
Summa omsättningstillgångar	18 000	9 013	21 483
SUMMA TILLGÅNGAR	22 334	14 272	26 112
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 550	3 448	4 550
Uppskrivningsfond	-	-	-
Reservfond	671	671	671
Fond för aktiverade utvecklingskostnader	3 492	4 286	3 537
Summa bundet eget kapital	8 713	8 405	8 758
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	82 594	57 090	82 549
Balanserat resultat	-71 629	-55 020	-55 020
Periodens resultat	-3 402	-3 452	-16 609
Summa fritt eget kapital	7 563	-1 382	10 920
Summa eget kapital	16 276	7 023	19 678
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 240	1 852	1 367
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	476	439	482
Leverantörsskulder	1 785	2 345	2 255
Övriga kortfristiga skulder	161	1 470	164
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 396	1 143	2 166
Summa kortfristiga skulder	4 818	5 397	5 067
Summa skulder	6 058	7 249	6 434
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 334	14 272	26 112

Eget kapital

tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				
	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Fond för utv. utgifter	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
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	0
Förändring av fond för aktiverade utvecklingskostnader			-237		237			0
Förändring av uppskrivningsfond								
Periodens resultat								
Transaktioner med aktieägare:								
Nyemission	1 096				26 309			27 405
Teckningsoptioner								
Kapitalanskaffningskostnader					-1 594			-1 594
Årets Resultat							-16 609	-16 609
Utgående eget kapital 2021-12-31	4 550	0	3 537	671	82 549	- 55 020	-16 609	19 678
Ingående eget kapital 2022-01-01	4 550	0	3 537	671	82 549	-55 020	-16 609	19 678
Omföring av föregående års resultat						-16 609	16 609	0
Förändring av fond för aktiverade utvecklingskostnader			45		-45			0
Periodens resultat							-3 402	-3 402
Transaktioner med aktieägare:								
Nyemission								
Teckningsoptioner								
Kapitalanskaffningskostnader								
Årets Resultat								
Utgående eget kapital 2022-03-31	4 550	0	3 582	671	82 503	-71 629	-3 402	16 276

Kassaflödesanalys

tkr	2022 Jan-mar	2021 Jan-mar	2021 Jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-3 376	-3 564	-16 571
Justering för avskrivningar	295	294	1 179
Justering för valutakursdifferens	-	140	114
Erhållen ränta	3	-	-
Erlagd ränta	-29	-	151
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 107	-3 157	-15 127
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager	-686	-297	-1 378
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-230	213	-820
Ökning/minskning av rörelseskulder	-229	-779	-1 416
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 252	-4 020	-18 741
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-57	-45
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-152
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-57	-197
Finansieringsverksamheten			
Avyttring aktier i intresseföretag	-	-	-
Upptagning lån	-	-	-
Amortering lån	-146	-27	-525
Nyemission	-	-	27 405
Kapitalanskaffningskostnader	-	-	-1 594
Teckningsoptioner	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-146	-27	25 286
Periodens kassaflöde	-4 398	-4 104	6 348
Likvida medel vid periodens början	14 395	8 047	8 047
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	9 997	3 943	14 395

Noter

Not I 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 2021.

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

Denna finansiella rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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 23 maj 2022

Daniel Spasic
Ordförande

Mårten Winge
Ledamot

Per Gerde
Ledamot

Sonja Gerde
Ledamot

Klaus Gottwald
Ledamot

Manoush Masarrat
Verkställande direktör