



Bokslutskommuniké januari-december 2022

Gradientech AB (publ)



Bolagets utveckling

Gradientech AB <i>tkr (om ej annat anges)</i>	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	831	0	988	141
Resultat efter skatt	-16 409	-17 859	-60 962	-53 317
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 550	-17 286	-67 144	-52 487
Likvida medel på balansdagen	21 177	14 724	21 177	14 724
Eget kapital på balansdagen	46 578	93 770	46 578	93 770

Fjärde kvartalet oktober-december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 831 tkr (0 tkr).
- Resultat efter skatt uppgick till -16 409 tkr (-17 859 tkr).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning blev -1,03 kr (-1,46 kr).
- Gradientech har i samband med kommersialisering av QuickMIC®-systemet påbörjat redovisning av lager. Detta har påverkat resultatet positivt med en engångspost uppgående till 3 529 tkr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -19 550 tkr (-17 286 tkr).
- Likvida medel på balansdagen uppgick till 21 177 tkr (14 724 tkr).
- Eget kapital per 31 december 2022 uppgick till 46 578 tkr (93 770 tkr).
- Marc van Nuenen tillträdde i oktober som VP Business Development US, stationerad i USA. Marc leder företagets affärsutvecklingsaktiviteter i USA inklusive förberedelserna för kliniska studier med mål om ett FDA-godkännande av QuickMIC® systemet.
- General University Hospital Dr. Balmis i Alicante, Spanien, påbörjade referensstudier med QuickMIC®-systemet.
- Inom ramen för årsstämman bemyndigade beslutade styrelsen den 16 december 2022 att genomföra en företrädesemission om 2 457 568 aktier till en kurs om 20,50 SEK per aktie. Teckningsperioden startade den 27 december 2022 och avslutades efter balansdagen den 18 januari 2023. Slutligt utfall omfattade totalt 1 271 057 tecknade aktier, vilket tillförde Gradientech cirka 26,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Perioden januari-december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 988 tkr (141 tkr).
- Resultat efter skatt uppgick till -60 962 tkr (-53 317 tkr).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning blev -3,90 kr (-4,37 kr).
- Gradientech har i samband med kommersialisering av QuickMIC®-systemet påbörjat redovisning av lager. Detta har påverkat resultatet positivt med en engångspost uppgående till 3 529 tkr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -67 144 tkr (-52 487 tkr).
- Efter den nyemission som registrerades vid Bolagsverket den 2 februari 2022 och ökade antalet aktier med 3 768 370 och aktiekapitalet med 376 837 kr uppgår aktiekapitalet till 1 597 419,30 kr och antalet aktier till 15 974 193 vid periodens utgång.
- Peter Karlberg tillträdde i februari som VP Sales med ansvar för försäljning och den kommersiella organisationen.
- I april utökades bolagets Scientific Advisory Board med Elisabet Nielsen som ny rådgivare.
- Gradientech CE-IVD registrerade i maj sin första diagnostikprodukt QuickMIC® och dess gram-negativa antibiotikapanel. Certifieringen skedde med stöd av den under andra

kvartalet slutförda kliniska studie som uppvisade prestandaresultat överstigande de regulatoriska kraven för ett nytt antibiotikaresistenstestningssystem, samt kortast genomsnittlig tid till resistenssvar jämfört med konkurrerande system på marknaden.

- Urban Adolfsson tillträdde som ny CFO under andra kvartalet och Hans Richter avslutade sitt uppdrag som interim CFO.
- Gradientech tecknade i juli exklusivt distributionsavtal med Biomedica för kommersialisering av QuickMIC® i Österrike, Schweiz och östra Centraleuropa.
- Gradientech registrerade i augusti produkter med riskklass A i QuickMIC®-systemet, instrument och provberedningskit, enligt den nya IVD-förordningen (IVDR).
- Anna-Lisa Tiensuu tillträdde som QA & Regulatory Affairs Manager i mitten av augusti.
- Gradientech tecknade i september exklusiva distributionsavtal med Triolab-gruppen för kommersialisering av QuickMIC® i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Baltikum.
- East-Tallinn Central Hospital, Estland, påbörjade referensstudier med QuickMIC®-systemet.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inom ramen för årsstämmans bemyndigande beslutade styrelsen den 16 december 2022 att genomföra en företrädesemission om 2 457 568 aktier till en kurs om 20,50 SEK per aktie. Teckningsperioden löpte från den 27 december 2022 till och med den 18 januari 2023. Slutligt utfall omfattade totalt 1 271 057 tecknade aktier, vilket tillförde Gradientech cirka 26,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Till följd av Företrädesemissionen ökade aktiekapitalet med 127 105,70 SEK till totalt 1 724 525,00 SEK och antalet aktier ökade med 1 271 057 till totalt 17 245 250 aktier. Emissionslikviden betalades in i februari 2023 och registrerades hos Bolagsverket den 2 februari 2023.
- Referensstudie med QuickMIC®-systemet startade med universitetssjukhus i Florens, Italien.

Kort om Gradientech

Om bolaget

Gradientech är ett svenskt företag inom diagnostik som utvecklar och erbjuder produkter och mjukvara för högkvalitativa analyser av hur levande celler reagerar på olika biologiska substanser. De innovativa produkterna baseras på så kallad mikrofluidikteknik som kombinerat med realtidsmätning av levande celler möjliggör unika och precisa medicinska applikationer. Hotet från den globalt ökande förekomsten av antibiotikaresistens driver oss att fokusera på en tydligt prioriterad applikation av vår teknikplattform – ultrasnabb antibiotikaresistenstestning av bakterier. Vår produkt QuickMIC® är det idag snabbaste CE-IVD-registrerade systemet för att diagnostisera optimal antibiotikabehandling av sepsispatienter, med en teknik som baseras på tillväxtbaserad resistensmätning. För ytterligare information, se www.gradientech.se

Om QuickMIC®

QuickMIC® diagnostiserar vilken antibiotika en sepsispatient bör behandlas med och vilka antibiotika som patientens bakterier i blodet har utvecklat resistens mot. Systemet utgår från positiv blodkultur och är avsett för bruk på kliniska mikrobiologilaboratorier. Kvantitativa resistensvärden, så kallade MIC-värden (Minimum Inhibitory Concentration), erhålls inom 2-4 timmar. Detta gör QuickMIC till det snabbaste CE-IVD-registrerade diagnostiksystemet för antibiotikaresistenstestning av sepsisprover, och som mäter den faktiska bakterietillväxten.

QuickMIC-systemet består av ett modulärt instrument med dedikerad analysmjukvara, och antibiotikafyllda kassetter som är systemets förbrukningsvara. Ett instrument analyserar ett patientprov i taget mot en panel av multipla antibiotika per körning. Användaren väljer antibiotikakassett baserat på bakteriens gram-status. Instrument kan staplas för ökad kapacitet, vilket gör QuickMIC skalbart och attraktivt både för små och större sjukhuslaboratorier.

Under 2022 genomfördes klinisk prestandautvärdering av QuickMIC®-systemet och dess gram-negativa panel där både de regulatoriska kraven på överensstämmelse med referensmetod och reproducerbarhet uppnåddes med marginal. QuickMIC® är idag CE-IVD registrerat och får marknadsföras för diagnostiskt bruk inom EU.



VD har ordet

"Antibiotikaresistens – Sverige lyfter ödesfrågan och gör den till en av de mest prioriterade under sin period som ordförandeland i EU," för att citera tidningar som Dagens Industri och Dagens Medicin nu tidigare i januari 2023. Jag vill här passa på att rikta ett tack till alla politiker, vårdgivare, forskare, och andra aktörer som kämpar för vår gemensamma framtid inom detta viktiga område. Och hälsar samtidigt att vi från den industriella sidan, Gradientech och flera med oss, gör allt vi kan för att utveckla och kommersialisera de innovationer som kommer göra det möjligt även för framtida generationer att ha tillgång till verksamma antibiotika, och samtidigt ge bästa möjliga vård idag.

För att göra detta möjligt behövs, som alltid, skarpa och drivna människor och kapital.

Den 18 januari avslutades en företrädesemission som inbringade drygt 26 miljoner kronor före emissionskostnader. Investeringsklimatet är som alla vet för tillfället utmanande, där bland annat flera av våra noterade konkurrenter inom snabb resistenstestning har en tuff börshöst bakom sig. Mot den bakgrunden pågår hos oss ett dedikerat arbete med både nästa finansiering och kommersiella partnerskap.

Vår fältsupportgrupp har växt betydligt under perioden. Tillsammans med en möjlig ny distributör startar vi just nu en kommersiell studie i Italien tillsammans med en av de mest välrenommerade klinikerna inom resistenstestning. Därtill inleds under närtid en större referensstudie i Tyskland och vi utmanar oss själva lite extra med att starta upp pre-kliniska studier i USA. Studier utförda av ledande sjukhus är vägen till att skapa acceptans hos kliniker och laboratoriepersonal på sjukhus i bredare mening. Det är en bevisat framgångsrik strategi, som tar tid och kan vara tålamodsprövande för oss aktieägare. Vi kommer dock hela tiden närmare vårt nästa delmål – att QuickMIC implementeras som rutinmetod för sepsispatienter på ett europeiskt sjukhus.

Utöver studier behöver vi som industriell aktör både visa våra kunder att vi förstår marknaden och de kliniska rutinerna i detalj, och kunna guida klinikerna till vad våra produkter kan erbjuda jämfört med praxis. Och i viss mån även utmana en aning. Därför släppte vi vid årsskiftet vår första så kallade e-book i eget namn med titeln *Next-generation antibiotic susceptibility testing – what's delaying the revolution?* [Nästa generations resistenstestning – vad bromsar revolutionen?] Vår e-book har redan fått god spridning och marknadsförs nu under en period på den digitala plattformen Select Science. Den finns självklart även för nedladdning på vår hemsida.

Det börjar förberedas inför årets ECCMID 2023, den internationellt ledande kongressen inom infektionssjukdomar och klinisk mikrobiologi. I år är det Köpenhamn som står värd, och över 15 000 deltagare från industri och klinik väntas delta och där vi i år kommer att få presentera den kliniska studie som låg till grund för CE-märkningen av QuickMIC® i föredragsform. Det kommer att ge en mycket bra spridning och visa att vi är en spelare att räkna med.



Sara Thorslund, VD på Gradientech

Finansiell utveckling i sammandrag

Gradientech AB <i>tkr (om ej annat anges)</i>	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	831	0	988	141
Rörelsens kostnader	-20 859	-19 853	-65 773	-57 175
Rörelseresultat	-16 456	-17 899	-61 008	-53 323
Resultat efter finansiella poster	-16 409	-17 859	-60 962	-53 317
Resultat efter skatt	-16 409	-17 859	-60 962	-53 317
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 550	-17 286	-67 144	-52 487
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-285	-337	-752	-1 918
Likvida medel på balansdagen	21 177	14 724	21 177	14 724
Eget kapital på balansdagen	46 578	93 770	46 578	93 770
Nyckeltal				
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie, före utspädning, kr	-1,03	-1,46	-3,90	-4,37
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	-1,03	-1,46	-3,90	-4,37
Soliditet	85%	89%	85%	89%
Eget kapital per aktie, kr	2,92	7,68	2,92	7,68
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	-1,22	-1,42	-4,29	-4,30
Antal anställda vid periodens slut	29	19	29	19

Fjärde kvartalet 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 831 tkr (0 tkr).

Kostnader

Kostnaderna under kvartalet uppgick till 20 859 tkr (19 853 tkr), varav råvaror och inköpta tjänster 10 199 tkr (11 779 tkr) där minskningen jämfört med motsvarande kvartal föregående år främst beror på skiftning från köpta tjänster till personalkostnader. Övriga externa kostnader uppgick till 3 547 tkr (3 506 tkr), personalkostnader om 6 746 tkr (4 280 tkr) som ökat till följd av nyanställningar jämfört med motsvarande kvartal föregående år, samt avskrivningar om 340 tkr (288 tkr).

Resultat

Resultatet efter finansiella poster blev -16 409 tkr (-17 859 tkr), eller -1,03 kr (-1,46 kr) per aktie före och efter utspädning.

Kassaflöde och likviditet

Kvartalets kassaflöde uppgick till -19 550 tkr (-17 958 tkr) och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -19 550 tkr (-17 286 tkr), eller -1,22 (-1,42 kr) per aktie. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -285 tkr (-337 tkr) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 tkr (-335 tkr).

Investeringar

Under kvartalet genomfördes investeringar om 285 tkr (337 tkr) i materiella anläggningstillgångar avseende uppbyggnad av laboratorie- och produktionsverksamhet.

Perioden januari-december 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 988 tkr (141 tkr).

Kostnader

Kostnaderna under perioden uppgick till 65 773 tkr (57 175 tkr), varav råvaror och inköpta tjänster 30 330 tkr (35 883 tkr) där minskningen jämfört med motsvarande period föregående år främst beror på skiftning från köpta tjänster till personalkostnader. Övriga externa kostnader uppgick till 12 393 tkr (7 675 tkr), personalkostnader om 21 684 tkr (12 339 tkr) som ökat till följd av nyanställningar jämfört med motsvarande period föregående år samt avskrivningar om 1 296 tkr (1 019 tkr).

Resultat

Resultatet efter finansiella poster blev -60 962 tkr (-53 317 tkr), eller -3,90 kr (-4,37 kr) per aktie före och efter utspädning. Resultatförsämringen beror främst på ökade projekt- och personalkostnader.

Kassaflöde och likviditet

Periodens kassaflöde uppgick till 6 453 tkr (-56 430 tkr) och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -67 144 tkr (-52 487 tkr), eller -4,29 (-4,30 kr) per aktie. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -752 tkr (-1 918 tkr). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 74 349 tkr (-2 025 tkr) och består för innevarande period av tillskjutet kapital, netto efter avdrag för emissionskostnader avseende den emission som registrerades 2 februari 2022. Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 21 177 tkr (14 724 tkr).

Investeringar

Under perioden genomfördes investeringar om 752 tkr (1 918 tkr) i materiella anläggningstillgångar avseende uppbyggnad av laboratorie- och produktionsverksamhet.

Lager

Under fjärde kvartalet 2022 har Gradientech i samband med kommersialisering av QuickMIC®-systemet påbörjat redovisning av lager. Detta har påverkat resultatet positivt med en engångspost uppgående till 3 529 tkr (0 tkr).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 29 (19). Därutöver arbetar vid periodens utgång 10 konsulter (23) på hel- eller deltid för bolaget.

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 46 578 tkr (93 770 tkr) eller 2,92 kr (7,68 kr) per aktie. Soliditeten var vid periodens slut 85 procent (89 procent).

Skattemässiga underskott

Gradientechs nuvarande verksamhet förväntas initialt generera negativa resultat och skattemässiga underskott. Det finns i dagsläget inte tillräckligt övertygande skäl som talar för att skattemässiga överskott kommer att finnas i framtiden som kan försvara en aktivering av värdet av underskottsavdragen, varför uppskjuten skattefordran ej har redovisats. Det skattemässiga underskottet i bolaget uppgår till 251 116 tkr per 31 december 2022 (189 549 tkr).

Aktiekapital

Den nyemission som registrerades vid Bolagsverket den 2 februari 2022 ökade antalet aktier med 3 768 370 och aktiekapitalet med 376 837 kr. Per bokslutsdagen 31 december 2022 hade vidare totalt 671 727 aktier tecknats i den pågående nyemissionen vilken avslutades efter bokslutsdagen den 18 januari 2023. Den pågående nyemissionen ökade aktiekapitalet under 2022 med 67 172,10 SEK i form av ej registrerat aktiekapital till totalt aktiekapital 1 664 592,00 SEK. Tecknade aktier, 671 727 stycken, inom ramen för den pågående emissionen påverkar för år 2022 endast måttet Genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

Ställda säkerheter

Ställda säkerheter består av pantsatta bankmedel om 50 tkr (50 tkr).

Incitamentsprogram

På en extra bolagsstämma den 22 januari 2021 beslutade aktieägarna om att införa ett personaloptionsprogram om 525 000 optioner som ger innehavarna rätt att vid måluppfyllnad av fyra milestones och en intjänandetid om 3 år teckna 525 000 aktier i Gradientech till en kurs om 40,50 kr per aktie. Utspädningseffekten beräknas bli cirka 4 procent vid fullt tecknande. För att säkerställa leverans av aktier enligt personaloptionsprogrammet och för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter av programmet beslutade stämman att emittera 615 000 teckningsoptioner till bolaget självt.

Transaktioner med närstående

Under perioden har transaktioner med närstående genomförts, då styrelseledamoten Laura Chirica genom bolag har fakturerat 204 tkr för utförda tjänster utöver pågående styrelseuppdrag.

Finansiering

Inom ramen för Årsstämmans bemyndigande beslutade styrelsen den 16 december 2022 att genomföra en företrädesemission om 2 457 568 aktier till en kurs om 20,50 SEK per aktie. Teckningsperioden startade den 27 december 2022 och avslutades efter balansdagen den 18 januari 2023. Per bokslutsdagen 31 december 2022 hade totalt 671 727 aktier tecknats vilket ökade aktiekapitalet med 67 172,10 SEK till totalt 1 664 592,00 SEK. Slutligt utfall efter balansdagen omfattade totalt 1 271 057 tecknade aktier, vilket tillförde Gradientech 26 056 668,50 SEK före avdrag för emissionskostnader. Till följd av Företrädesemissionen ökade aktiekapitalet med 127 105,70 SEK till totalt 1 724 525,00 SEK och antalet aktier ökade med 1 271 057 till totalt 17 245 250 aktier. Emissionslikviden betalades in i februari 2023 och emissionen registrerades hos Bolagsverket den 2 februari 2023. Emissionen har ingen likvidpåverkan på år 2022. Finansieringen för 2023 är vid avgivandet av denna Bokslutskommuniké ej säkrad för minst tolv månader framåt. I rådande marknadsläge valde Bolagets styrelse i samband med genomförandet av företrädesemission i december 2022, att finansiera 2023 vid fler än ett tillfälle. Detta innebär att ytterligare en emission kommer att genomföras under 2023 för att säkerställa Bolagets fortsatta finansiering.

Resultaträkning i sammandrag

Gradientech AB	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
<i>tkr (om ej annat anges)</i>	2022	2021	2022	2021
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	831	0	988	141
Övriga rörelseintäkter	43	1 954	249	3 712
Förändring varulager	3 529	0	3 529	0
Råvaror och köpta tjänster	-10 199	-11 779	-30 330	-35 883
Övriga externa kostnader	-3 547	-3 506	-12 393	-7 675
Personalkostnader	-6 746	-4 280	-21 684	-12 339
Avskrivningar och nedskrivningar	-340	-288	-1 296	-1 019
Övriga rörelsekostnader	-28	0	-70	-260
Rörelseresultat	-16 456	-17 899	-61 008	-53 323
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR				
Finansnetto	47	40	46	5
Resultat efter finansiella poster	-16 409	-17 859	-60 962	-53 317
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-16 409	-17 859	-60 962	-53 317
Genomsnittligt antal aktier, tusental, före utspädning	15 974	12 206	15 639	12 206
Genomsnittligt antal aktier, tusental, efter utspädning	17 261	12 821	16 926	12 821
Antal utestående aktier på balansdagen, tusental	15 974	12 206	15 974	12 206
Resultat per aktie före utspädning, kr	-1,03	-1,46	-3,90	-4,37
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-1,03	-1,46	-3,90	-4,37

Balansräkning i sammandrag

Gradientech AB <i>tkr</i>	31 dec	
	2022	2021
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	13 770	77 252
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	4 964	5 512
Summa materiella anläggningstillgångar	4 964	5 512
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	3 529	0
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar och andra fordringar	11 312	7 456
Likvida medel	21 177	14 724
Summa kortfristiga fordringar	32 489	22 180
TOTALA TILLGÅNGAR	54 752	104 944
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Bundet eget kapital	1 665	1 598
Fritt eget kapital	44 913	92 172
Summa eget kapital	46 578	93 770
<i>Avsättningar och skulder</i>		
Kortfristiga skulder	8 174	11 174
Summa avsättningar och skulder	8 174	11 174
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 752	104 944
Ställda säkerheter	50	50

Rapport över förändringar i eget kapital

Gradientech AB <i>tkr</i>	Aktiekapital	Överkurs- fond	Balanserade resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2021-10-01	1 221	197 327	-158 245	40 303
<i>Resultat</i>				
Periodens resultat			-17 859	-17 859
S:a resultat			-17 859	-17 859
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Pågående nyemission	377	76 875		77 252
Emissionsutgifter		-5 925		-5 925
S:a transaktioner med aktieägare	377	70 950		71 327
Utgående balans 2021-12-31	1 598	268 277	-176 105	93 770
Ingående balans 2021-01-01	1 221	197 327	-122 788	75 760
<i>Resultat</i>				
Periodens resultat			-53 317	-53 317
S:a resultat			-53 317	-53 317
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Pågående nyemission	377	76 875		77 252
Emissionsutgifter		-5 925		-5 925
S:a transaktioner med aktieägare	377	70 950		71 327
Utgående balans 2021-12-31	1 598	268 277	-176 105	93 770
Ingående balans 2022-10-01	1 598	268 277	-220 658	49 216
<i>Resultat</i>				
Periodens resultat			-16 409	-16 409
S:a resultat			-16 409	-16 409
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Nyemission				
Pågående nyemission	67	13 703		13 770
S:a transaktioner med aktieägare	67	13 703		13 770
Utgående balans 2022-12-31	1 665	281 980	-237 067	46 578
Ingående balans 2022-01-01	1 598	268 277	-176 105	93 770
<i>Resultat</i>				
Periodens resultat			-60 962	-60 962
S:a resultat			-60 962	-60 962
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Nyemission				
Pågående nyemission	67	13 703		13 770
S:a transaktioner med aktieägare	67	13 703		13 770
Utgående balans 2022-12-31	1 665	281 980	-237 067	46 578

Kassaflödesanalys

Gradientech AB <i>tkr</i>	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat efter finansiella poster	-16 409	-17 859	-60 962	-53 317
Nedskrivning immateriell anläggningstillgång	4	0	4	260
Avskrivningar	340	288	1 296	1 019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-16 065	-17 571	-59 662	-52 038
Förändringar i rörelsekapitalet	-3 485	285	-7 483	-449
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 550	-17 286	-67 144	-52 487
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar, netto	-285	-337	-752	-1 918
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-285	-337	-752	-1 918
Nettokassaflöde före finansiella poster	-19 835	-17 624	-67 896	-54 405
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Tillskjutet kapital	0	-335	74 349	-2 025
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-335	74 349	-2 025
PERIODENS KASSAFLÖDE	-19 835	-17 958	6 453	-56 430
Likvida medel vid periodens början	41 012	32 682	14 724	71 154
Likvida medel vid periodens slut	21 177	14 724	21 177	14 724

Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport är upprättad enligt Bokföringsnämndens Allmänna Råd och redovisningsprinciperna är, förutom nedan redogörelse av det för år 2022 nya Varulagret, oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2021.

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut metoden (FIFO). Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader. Varulagret består av Färdiga varor, Råvaror och förnödenheter samt Produkter i arbete. Anskaffningsvärdet för Råvaror och förnödenheter består av leverantören fakturerat inköpspris samt i förekommande fall tull och frakt. Produkter i arbete består av kostnaderna för Råvaror och förnödenheter samt påslag för tillverkningskostnader och kvalitetskontroller.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Gradientech är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om bolagets risker och osäkerhetsfaktorer återfinns på sidan 31 och 32 i bolagets årsredovisning för 2021, vilken finns tillgänglig på bolagets hemsida www.gradientech.se. Utöver dessa risker har bolaget under året identifierat nedan risk.

Framtida finansierings och likviditetsbehov

Historiskt sett har bolaget genererat negativt resultat och bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har inte varit tillräckliga för att möta bolagets sammantagna årliga likviditetsbehov. Det genererade kassaflödet bedöms vara fortsatt negativt fram till Gradientech ingår betydande avtal för försäljning av QuickMIC® eller andra produkter som bolaget kan komma att saluföra. En fortsatt avsaknad av positiva nettointäktsflöden kan innebära att Gradientech behöver genomföra ytterligare kapitalanskaffningar i framtiden. Tillgång till, samt villkor för, kapitalanskaffningar påverkas av ett flertal faktorer, däribland rådande konjunktur och investeringsklimat, aktuell kreditmarknad, samt Bolagets kreditvärdighet och marknadsposition. Upptagande av finansiering genom nyemission av aktier eller aktierelaterade finansiella instrument kan medföra betydande utspädningseffekter för Bolagets befintliga aktieägare. I det fall Gradientech inte tillförs tillräcklig finansiering kan Bolaget nödgas inskränka eller ytterst avbryta planerade kommersiella produktutvecklings- och investeringsaktiviteter tills tillräckligt med kapital säkrats.

Patent och immateriella rättigheter

Patent

Nuvarande patentsituation

Gradientech är ägare av fem patentfamiljer och arbetar med Barker Brettell Sweden AB i Sthlm som patentrådgivare.

Den första patentfamiljen avser en mikrofluidanordning och lämnades in i november 2009. Patentfamiljen innefattar fyra godkända patent i Tyskland, Frankrike, Storbritannien samt Sverige.

Den andra patentfamiljen avser en stabil mikrofluidkapsel och lämnades in i juni 2011. Patentfamiljen innefattar sex godkända patent i Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Irland, Sverige samt USA.

Den tredje patentfamiljen avser användningen av bolagets mikrofluidikteknik för precis antibiotikaresistenstestning och lämnades in i juli 2014. Patentfamiljen innefattar åtta godkända patent i Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Sverige, Japan, Kina och USA (två godkända patent i USA).

Den fjärde patentfamiljen avser konstruktionen och funktionerna i mikrofluidikkassetten som utgör förbrukningsvaran i QuickMIC systemet. En amerikansk provisorisk patentansökan lämnades in i april 2019, och kompletterades med en internationell patentansökan i april 2020. Under 2021 har nationella patentansökningar lämnats in i Europa, USA, Kina och Japan.

Den femte patentfamiljen avser en ytmodiering av plasttytor för att förbättra adhesionen av hydrogel mot densamma. En svensk patentansökan lämnades in i april 2022.

IP-strategi

Gradientech bedriver verksamhet inom utveckling och produktion av mikrofluidikbaserade produkter för cellstudieapplikationer, specifikt inom infektionsdiagnostik. Vi tittar löpande på

bolagets innovationer för att avgöra om de är patenterbara och av strategisk vikt för oss att försöka skydda via patent. Det gör vi i samråd med vår patentbyrå och patentkonsult som har arbetat med bolagets patentfamiljer sedan länge. Strategin är att skydda tekniska lösningar och applikationer på kommersiellt gångbara marknader primärt i Europa och USA, men även på andra utvalda marknader. Bolagets varumärkesportfölj hanteras i samarbete med extern juridisk partner specialiserad på varumärken.

Varumärken

Gradientech AB har idag tre olika varumärkesfamiljer.

Den första varumärkesfamiljen avser GRADIEN TECH® och lämnades in i januari 2010 i varumärkesklasserna 1, 5, 9 och 42. Varumärkesfamiljen innefattar ett svenskt registrerat varumärke.

Den andra varumärkesfamiljen avser CELLDIRECTOR® och lämnades in i januari 2010 i varumärkesklasserna 1, 5 och 9 (samt klass 10 i Sverige). Varumärkesfamiljen innefattar registrerat varumärke i Sverige, USA (endast klass 1 och 9) samt EU-varumärke.

Den tredje varumärkesfamiljen avser QUICKMIC® och lämnades in i november 2017 i varumärkesklasserna 5 och 10. Varumärkesfamiljen innefattar registrerat varumärke i USA samt EU-varumärke.

Definitioner och nyckeltal

Resultat per aktie

Nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Genomsnittligt antal aktier

Det genomsnittliga antalet aktier i Gradientech AB har beräknats utifrån en viktning av det historiska antalet utestående aktier i Gradientech AB efter varje genomförd nyemission per dess likviddag gånger antal dagar som respektive antal aktier varit utestående.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen (totala tillgångar).

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i relation till eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto i relation till sysselsatt kapital.

Sysselsatt kapital

Totala tillgångar minus ej räntebärande skulder.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Inför årsstämman

Resultatdisposition

Styrelsen kommer att föreslå årsstämman att till förfogande stående medel (kronor):

Överkursfond	281 979 817
Balanserat resultat	-176 104 682
Årets förlust	<u>- 60 961 730</u>
	44 913 405

disponeras så att
i ny räkning överföres **44 913 405**

Årsstämman kommer att äga rum den 9 maj 2023. Kallelse och information om stämmans genomförande kommer att publiceras senast fyra veckor före stämman.

Kommande rapporter

Årsredovisning 2022	14 april 2023
Årsstämma	9 maj 2023
Delårsrapport Q1 2023	17 maj 2023
Delårsrapport Q2 2023	24 augusti 2023
Delårsrapport Q3 2023	16 november 2023
Bokslutskommuniké för 2023	22 februari 2024

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Uppsala 23 februari 2023

Styrelsen och verkställande direktören för Gradientech AB (publ)

För ytterligare information vänligen kontakta:

Sara Thorslund, CEO
sara.thorslund@gradientech.se
Tel: +46 (0) 18 418 67 00

Urban Adolfsson, CFO
urban.adolfsson@gradientech.se

Ann Charlotte Svensson, IR
ir@gradientech.se



Uppsala Science Park
751 83 UPPSALA

www.gradientech.se