

# Scandinavian ChemoTech AB (publ)

## Delårsrapport januari-september 2018

### Verksamheten

#### Väsentliga händelser under perioden

- ChemoTech lanserar IQwave™ i Myanmar
- ChemoTech och ABEX redo att starta studie i Malaysia
- IQwave™ D-EECT når bättre resultat än ESOPE(European Standard Operating Procedures for Electrochemotherapy)-protokollet i sin första publicering
- Scandinavian ChemoTech får order av Gold Lite i Myanmar

#### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Scandinavian ChemoTech får ny order av Gold Lite i Myanmar
- Gold Lites två ordrar genererar intäkt och betalning
- Scandinavian ChemoTech erhåller information som medför att revisionen av Bolagets CE-märkning inte kommer att kunna slutföras under 2018

### Finansiell information

#### Perioden juli-september 2018

- Omsättningen i det svenska Bolaget var 125 (2) KSEK.
- Omsättningen i koncernen var 0 (0) KSEK.
- Rörelseresultatet var -836 (-2 320) KSEK.
- Resultat före skatt var -851 (-2 343) KSEK.
- Resultat per aktie var -0,29 (-1,60) SEK.
- Soliditeten var 92 (84) %.

#### Perioden januari-september 2018

- Omsättningen i det svenska Bolaget var 435 (38) KSEK.
- Omsättningen i koncernen var 691 (38) KSEK.
- Rörelseresultatet var -3 643 (-7 355) KSEK.
- Resultat före skatt var -3 701 (-7 401) KSEK.
- Resultat per aktie var -1,78 (-3,74) SEK.
- Soliditeten var 92 (84) %.

## VD har ordet



### Flera viktiga milstolpar uppnådda

- Det tredje kvartalet har varit en intensiv period med många uppnådda milstolpar. Fallstudien på de 23 första patienterna som behandlades med D-EECT (Dynamic-ElectroEnhanced Chemotherapy™) blev publicerad.
- Studien på Universitetssjukhuset PPUM i Kuala Lumpur i Malaysia startade och går helt enligt plan.
- Ett nytt distributörsavtal tecknades med Gold Lite, i Myanmar – en viktig kommersiell framgång.
- Antalet genomförda behandlingar har ökat till 10-15 behandlingar per månad.

Efter kvartalets framgångar råder det stor optimism i koncernen att vi kommer att lyckas etablera D-EECT och IQwave™ som ett komplement till de tre traditionella behandlingarna (kirurgi, strålning och cellgiftsbehandling) i de asiatiska länderna.

### Intäkter, resultat och kassaflöde

Koncernens totala omsättning under perioden var 0 kSEK, vilket ackumulerat för året innebär 691 kSEK. Under kvartalet har största fokus gått till CE-märkningsprocessen av IQwave™ 3.0. Utvecklingskostnaderna har ökat något mer än förväntat, som en följd av externa kostnader för konsulter och tredjepartslaboratorium, vilka är nödvändiga för CE-märkningen.

### Positiv utveckling

Antalet utförda behandlingar fortsätter att öka samtidigt som fler sjukhus i Indien och Filippinerna visar intresse. Under den sista månaden av kvartalet behandlade vi 15 patienter på en månad, vilket är ett mycket gott tecken.

### Kliniska framgångar

Även om majoriteten av behandlingarna som nu genomförs är utanför studieprotokoll, kan vi fortsatt se positiva behandlingsresultat, helt i linje med de resultat som rapporterades i den publicerade artikeln i Indien.

IQwave™ 3.0 ersätter nu successivt alla äldre enheter, ett arbete som beräknas vara klart under december. Den versionen av IQwave™, som är utrustad med den nya tumör databasen, medför att både läkare och ChemoTech får mycket värdefull behandlingsdata, som kan användas för fler publikationer i framtiden samt till eventuella framtida R&D-projekt.

På universitetssjukhuset i Kuala Lumpur i Malaysia fortlöper studien enligt plan. Till dagens datum har tre patienter behandlats och totalt har sex behandlingar genomförts.

### IQwave™

Som tidigare har kommunicerats utgör de första IQwave™ 3.0, en del i ett första fälttest. Maskinen har hittills fungerat precis som planerat, utan anmärkningar från de behandlande läkarna. Detta är naturligtvis betydande för oss i den rådande CE-märkningsprocessen som pågår för fullt.

Den europeiska CE-märkningsprocessen för medicintekniska produkter är ny sedan årsskiftet. Detta har inneburit att det är svårare att få guidning i det nya regelverket samt att det har skapat längre handläggningstider hos de notifierade bolag som certifierar. Vi kommer därför inte att nå vår målsättning att få revision på CE-märkning under 2018, men ser inte att detta skall påverka våra framtida målsättningar.

### Filippinerna

Vårt marknadsarbete fortsätter mot de stora sjukhusgrupperna, samt mot två av det större statliga sjukhusen. Våra Key Opinion Leders spelar en betydande roll i arbetet med att sprida kunskap om D-EECT och att certifiera nya, behandlande läkare. Under kvartalet påbörjades även lanseringsarbetet på ett sjukhus utanför Metro Manila.

Det är komplext att framgångsrikt bygga upp en försäljning i ett land som Filippinerna, då landet består av mängder av öar i olika storlek. ChemoTech har påbörjat sökandet av fler samarbetspartners, som kan ansvara för försäljningsarbetet i de olika regionerna.

### Indien

I Indien behandlas nu patienter frekvent varje vecka på ett antal sjukhus. Dessutom är det flera nya sjukhus som nu utvärderar metoden. Vårt marknadsföringsarbete i Indien börjar nu visa resultat, främst som en följd av den publikation som blev publicerad i Indien tidigare i höstas, men även tack vare att antalet läkare som utför D-EECT-behandlingen nu stadigt ökar.

### Sydostasien

Under kvartalet skrev ChemoTech ett distributionsavtal med Gold Lite i Myanmar. Detta bolag ingår i samma bolagsgrupp som ABEX, som vi sedan början av året har ett avtal med.

### Studier

Vi har tidigare under året kommunicerat att vi arbetar med tre studieprojekt, två projekt i Indien och det tredje i Malaysia. Vi har påbörjat diskussioner med den offentliga sjukvården i Filipinerna och har mottagit positiva signaler om att ett genomförande av mindre studier även kan bli aktuellt där.

När jag summerar detta tredje kvartal fylls jag av optimism inför ChemoTechs framtid och ser med tillfredsställelse att allt fler patienter får möjlighet att behandlas med D-EECT med bra resultat.

**Mohan Frick,**  
VD Scandinavian ChemoTech AB

## Finansiell information

### Intäkter

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter. Bolagets nettoomsättning under perioden juli-september uppgick till 125 (2) KSEK. Bolagets övriga rörelseintäkter för samma period blev 4 (12) KSEK. För perioden januari-september blev Bolagets omsättning 435 (38) KSEK och de övriga rörelseintäkterna uppgick till 10 (19) KSEK.

### Resultat

Bolagets rörelseresultat för perioden juli-september blev -836 (-2 320) KSEK och för räkenskapsårets första nio månader uppgick rörelseresultatet till -3 643 (-7 355) KSEK. Resultat före skatt för perioden juli-september uppgick till -851 (-2 343) KSEK och för räkenskapsårets första nio månader blev det -3 701 (-7 401) KSEK.

I årets ackumulerade resultat ingår kostnader för den löpande verksamheten i Indien till 0 KSEK för perioden och 820 KSEK sedan räkenskapsårets start. Motsvarande kostnader för Filippinerna är 0 KSEK för perioden och 200 KSEK sedan räkenskapsårets start. De löpande kostnaderna avseende Filippinerna ingår sedan 1 juli 2018 i Singapores resultat.

### Finansiell ställning

Soliditeten var 92 (84) % vid periodens slut den 30 september 2018 och det egna kapitalet uppgick till 21 591 (12 241) KSEK jämfört med räkenskapsårets början 10 287 KSEK.

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

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

### Kassaflöde och investeringar

Likvida medel uppgick till 10 154 (8 160) KSEK vid periodens slut per 30 september 2018, vilket innebär en ökning med 5 520 KSEK jämfört med räkenskapsårets början. Exkluderat nyemissionen har koncernens likvida medel minskat med 9,5 MSEK sedan räkenskapsårets början, vilket motsvarar 1,050 MSEK per månad. När CE-märkningen är godkänd förväntas motsvarande belopp vara ca 800 KSEK per månad.

Totala tillgångar uppgick den 30 september 2018 till 23 384 (14 656) KSEK.

### Transaktioner med närstående

Företaget är moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 3§ upprättas ingen egen koncernredovisning.

Bolagets totala omsättning hittills i år avser intern försäljning till koncernbolagen ChemoTech International PTE LTD i Singapore och Scandinavian Meditech LLP i Indien.

Bolagets lån till dotterbolaget ChemoTech International PTE LTD i Singapore uppgick vid periodens slut den 30 september 2018 till 3 441 KSEK, vilket innebär en ökning med 1 011 KSEK under perioden juli-september. Detta lån har för avsikt att täcka löpande kostnader i dotterbolaget inklusive verksamheten i Filippinerna, fram till att dotterbolaget har en egen stabil omsättning. Uppskattad kostnad för båda dessa verksamheter är ca 275 KSEK per månad.

|  | 3 månader           |                     | 9 månader          |                    | 18 månader             |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------|
|  | 1 juli-30 sept 2018 | 1 juli-30 sept 2017 | 1 jan-30 sept 2018 | 1 jan-30 sept 2017 | 1 jul 2016-31 dec 2017 |
| <b>Kassaflödesanalys i sammandrag (KSEK)</b> |                     |                     |                    |                    |                        |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten     | -4 584              | -1 864              | -3 933             | -7 862             | -14 974                |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten     | -2 142              | -1 408              | -5 434             | -2 322             | -5 267                 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten    | -98                 | -39                 | 14 887             | -188               | 21 551                 |
| <b>Förändring av likvida medel</b>           | <b>-6 823</b>       | <b>-3 311</b>       | <b>5 520</b>       | <b>-10 372</b>     | <b>1 310</b>           |
| Likvida medel vid periodens början           | 16 977              | 11 471              | 4 634              | 18 532             | 3 325                  |
| Kursdifferens i likvida medel                | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  | 0                      |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>      | <b>10 154</b>       | <b>8 160</b>        | <b>10 154</b>      | <b>8 160</b>       | <b>4 634</b>           |

| Största ägarna 30 september 2018          | Antal A-aktier | Antal B-aktier   | Antal aktier totalt | Antal röster     | Procent Kapital | Procent röster |
|---|----------------|------------------|---------------------|------------------|-----------------|----------------|
| 1. Mohan Frick (privat och genom bolag)   | 285 000        | 245 079          | 530 079             | 1 100 079        | 18,1%           | 28,8%          |
| 2. Göran Hellers (genom bolag)            | 165 000        | 163 000          | 328 000             | 658 000          | 11,2%           | 17,2%          |
| 3. Martin Jerndal                         | 0              | 190 934          | 190 934             | 190 934          | 6,5%            | 5,0%           |
| 4. Elbema Fastigheter AB                  | 0              | 150 010          | 150 010             | 150 010          | 5,1%            | 3,9%           |
| 5. John Fällström                         | 0              | 150 000          | 150 000             | 150 000          | 5,1%            | 3,9%           |
| 6. Anders Frick                           | 0              | 124 000          | 124 000             | 124 000          | 4,2%            | 3,2%           |
| 7. Gerhard Dal                            | 0              | 92 323           | 92 323              | 92 323           | 3,2%            | 2,4%           |
| 8. Per Vasilis (genom bolag)              | 0              | 89 998           | 89 998              | 89 998           | 3,1%            | 2,4%           |
| 9. Urban Jansson                          | 0              | 80 000           | 80 000              | 80 000           | 2,7%            | 2,1%           |
| 10. Karin & Christer Johanssons Stiftelse | 0              | 75 000           | 75 000              | 75 000           | 2,6%            | 2,0%           |
| <b>Summa:</b>                             | <b>450 000</b> | <b>1 360 344</b> | <b>1 810 344</b>    | <b>2 710 344</b> | <b>61,9%</b>    | <b>70,9%</b>   |
| Övriga                                    | 0              | 1 114 656        | 1 114 656           | 1 114 656        | 38,1%           | 29,1%          |
| <b>Totalt</b>                             | <b>450 000</b> | <b>2 475 000</b> | <b>2 925 000</b>    | <b>3 825 000</b> | <b>100,0%</b>   | <b>100,0%</b>  |

### Segmentinformation

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

### Aktien

Antalet aktier vid periodens ingång var 2 925 000 och vid periodens utgång

450 000 A-aktier (rösträtt 3)

2 475 000 B-aktier (rösträtt 1)

Totalt 2 925 000 aktier

### Personal

Personalkostnaderna för periodens tre månader uppgår till 335 (498) KSEK. Övriga rörelsekostnader avser valutakursförluster. Medelantalet anställda i Bolaget uppgick för perioden till 2 (3), av vilka 2 (2) är kvinnor.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

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

**Politiska risker** ChemoTech förväntas i framtiden ha försäljning mot flera marknader utanför Sverige. Förändringar av lagar och andra regleringar avseende exempelvis utländskt ägande, statligt deltagande, skatter, royalties, tullar eller växelkurser kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas av krigshandlingar, terrorism samt politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i övrigt.

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

### Certified Adviser

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

### Offentliggörande

Denna information är sådan information som Scandinavian ChemoTech AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom VD:s försorg, för offentliggörande den 15 november 2018 kl 8.30 CET.

### Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

### Kommande finansiella rapporter

14 februari 2019

Bokslutskommuniké 2018

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

### Principer för delårsrapportens upprättande

ChemoTech upprättar sin redovisning i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Företaget är moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 3§ upprättas ingen egen koncernredovisning.

### Övrigt

ChemoTech finansierar dotterbolaget i Singapore genom en revers, där Singapore får låna kapital av det svenska moderbolaget. I Indien har finansiering hittills skett genom att det indiska bolaget har fakturerat det svenska moderbolaget för sina löpande kostnader. Fr o m nästa kvartal kommer Indien att finansieras genom Singapore, då detta bolag numera är ägare till det indiska dotterbolaget. Reversen i Singapore kommer att vara giltig fram till dess att dotterbolagens verksamheter har en stabil omsättning, som täcker sina egna löpande kostnader. Utlåning sker i genomsnitt varannan månad. I delårsrapporterna anger vi hur mycket kostnaderna per land uppgår till. Konsoliderade räkenskaper kommer att införas fr o m Q1 2019.

## Försäkran

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

**Malmö 15 november 2018**

**Lars Peter Harbing**  
Styrelseordförande

**Anders Frick**  
Styrelseledamot

**Göran Hellers**  
Styrelseledamot

**Martin Jerndal**  
Styrelseledamot

**IngaLill Forslund Larsson**  
Styrelseledamot

**Mohan Frick**  
Styrelseledamot och VD

# Resultaträkning, SEK

|   | 3 månader              |                        | 9 månader             |                       | 18 månader                |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
|   | 1 juli-30 sept<br>2018 | 1 juli-30 sept<br>2017 | 1 jan-30 sept<br>2018 | 1 jan-30 sept<br>2017 | 1 jul-31 dec<br>2016-2017 |
| Nettoomsättning                                     | 124 996                | 2                      | 435 070               | 37 691                | 40 662                    |
| Förändring av lagervaror -färdiga varor             | 0                      | 0                      | 0                     | 0                     | 0                         |
| Aktiverade utvecklingskostnader                     | 919 021                | 598 887                | 2 773 943             | 1 512 848             | 3 908 836                 |
| Övriga rörelseintäkter                              | 3 772                  | 11 646                 | 9 546                 | 18 854                | 24 137                    |
|   | <b>1 047 790</b>       | <b>610 535</b>         | <b>3 218 560</b>      | <b>1 569 393</b>      | <b>3 973 636</b>          |
| Rörelsens kostnader                                 |                        |                        |                       |                       |                           |
| Råvaror och förnödenheter                           | -103 253               | -765                   | -180 519              | -39 624               | -108 435                  |
| Övriga externa kostnader                            | -1 148 838             | -2 233 073             | -5 127 365            | -6 512 690            | -12 531 578               |
| Personalkostnader                                   | -334 813               | -498 056               | -825 321              | -1 781 389            | -2 851 926                |
| Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | -288 156               | -197 565               | -696 617              | -582 003              | -811 859                  |
| Övriga rörelsekostnader                             | -8 996                 | -911                   | -31 889               | -8 730                | -28 254                   |
|   | <b>-1 884 056</b>      | <b>-2 930 370</b>      | <b>-6 861 711</b>     | <b>-8 924 436</b>     | <b>-16 332 051</b>        |
| <b>Rörelseresultat</b>                              | <b>-836 267</b>        | <b>-2 319 835</b>      | <b>-3 643 151</b>     | <b>-7 355 044</b>     | <b>-12 358 415</b>        |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>             |                        |                        |                       |                       |                           |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter    | 0                      | 0                      | 0                     | 20                    | 22 437                    |
| Räntekostnader och liknande resultatposter          | -15 034                | -23 630                | -58 064               | -45 819               | -95 457                   |
|   | <b>-15 034</b>         | <b>-23 630</b>         | <b>-58 064</b>        | <b>-45 799</b>        | <b>-73 021</b>            |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>            | <b>-851 300</b>        | <b>-2 343 465</b>      | <b>-3 701 215</b>     | <b>-7 400 842</b>     | <b>-12 431 436</b>        |
| <b>Resultat före skatt</b>                          | <b>-851 300</b>        | <b>-2 343 465</b>      | <b>-3 701 215</b>     | <b>-7 400 842</b>     | <b>-12 431 436</b>        |
| <b>Summa skatt</b>                                  | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>-3 801</b>             |
| <b>Periodens resultat</b>                           | <b>-851 300</b>        | <b>-2 343 465</b>      | <b>-3 701 215</b>     | <b>-7 400 842</b>     | <b>-12 435 238</b>        |
| <b>Resultat per aktie</b>                           | <b>-0,29</b>           | <b>-1,60</b>           | <b>-1,78</b>          | <b>-3,74</b>          | <b>-5,61</b>              |

Några utspädnings effekter per aktie finns inte.

## Balansräkning, SEK

|  | 2018-09-30        | 2017-09-30        | 2017-12-31        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |                   |                   |                   |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                                     |                   |                   |                   |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>                        |                   |                   |                   |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 8 258 460         | 5 074 051         | 6 145 107         |
| Patent   | <b>468 896</b>    | <b>205 091</b>    | <b>216 695</b>    |
|  | <b>8 727 356</b>  | <b>5 279 142</b>  | <b>6 361 802</b>  |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>                          |                   |                   |                   |
| Inventarier och verktyg  | 93 397            | 90 873            | 129 424           |
|  | <b>93 397</b>     | <b>90 873</b>     | <b>129 424</b>    |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>                         |                   |                   |                   |
| Andelar i koncernföretag   | 643               | 14 010            | 643               |
| Långfristiga fordringar i koncernföretag                         | 3 440 314         | 507 375           | 1 032 589         |
|  | <b>3 440 957</b>  | <b>521 385</b>    | <b>1 033 232</b>  |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                               | <b>12 261 709</b> | <b>5 891 400</b>  | <b>7 524 458</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                                     |                   |                   |                   |
| <i>Varulager m m</i>   |                   |                   |                   |
| Råvaror och förnödenheter  | 342 208           | 24 750            | 37 677            |
|  | <b>342 208</b>    | <b>24 750</b>     | <b>37 677</b>     |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                                   |                   |                   |                   |
| Kundfordringar   | 0                 | 0                 | 0                 |
| Fordringar hos koncernföretag                                    | 374 932           | 0                 | 2 974             |
| Övriga fordringar  | 147 004           | 387 463           | 427 416           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                     | 104 289           | 191 498           | 216 634           |
|  | <b>626 225</b>    | <b>578 961</b>    | <b>647 024</b>    |
| Kassa och bank   | 10 154 032        | 8 160 478         | 4 634 460         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                               | <b>11 122 465</b> | <b>8 764 189</b>  | <b>5 319 161</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>  | <b>23 384 174</b> | <b>14 655 589</b> | <b>12 843 619</b> |



## Balansräkning, forts

|  | 2018-09-30        | 2017-09-30        | 2017-12-31        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |                   |                   |                   |
| <i>Eget kapital</i>                          |                   |                   |                   |
| <i>Bundet eget kapital</i>                   |                   |                   |                   |
| Aktiekapital                                 | 1 277 763         | 638 882           | 638 882           |
| Fond för utvecklingsutgifter                 | 6 305 108         | 2 519 673         | 3 740 984         |
|  | <b>7 582 871</b>  | <b>3 158 555</b>  | <b>4 379 866</b>  |
| <i>Fritt eget kapital</i>                    |                   |                   |                   |
| Balanserad resultat                          | 17 709 254        | 19 563 861        | 18 342 550        |
| Periodens resultat                           | -3 701 215        | -10 481 846       | -12 435 237       |
|  | <b>14 008 038</b> | <b>9 082 015</b>  | <b>5 907 312</b>  |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>21 590 910</b> | <b>12 240 570</b> | <b>10 287 178</b> |
| <i>Långfristiga skulder</i>                  |                   |                   |                   |
| Skulder till kreditinstitut                  | 328 947           | 486 842           | 447 368           |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            | <b>328 947</b>    | <b>486 842</b>    | <b>447 368</b>    |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                  |                   |                   |                   |
| Skulder till kreditinstitut                  | 157 895           | 157 895           | 157 895           |
| Leverantörsskulder                           | 470 900           | 880 374           | 1 013 574         |
| Övriga skulder                               | 229 050           | 122 298           | 202 805           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 606 472           | 767 610           | 734 799           |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>1 464 317</b>  | <b>1 928 177</b>  | <b>2 109 073</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>23 384 174</b> | <b>14 655 589</b> | <b>12 843 619</b> |

## Kassaflödesanalys, kSEK

| Kassaflödesanalys i sammandrag            | 3 månader<br>1 juli-30 sept 2018 | 3 månader<br>1 juli-30 sept 2017 | 9 månader<br>1 jan-30 sept 2018 | 9 månader<br>1 jan-30 sept 2017 | 18 månader 1 jul<br>2016-31 dec 2017 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten  | -4 584                           | -1 864                           | -3 933                          | -7 862                          | -14 974                              |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten  | -2 142                           | -1 408                           | -5 434                          | -2 322                          | -5 267                               |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -98                              | -39                              | 14 887                          | -188                            | 21 551                               |
| <b>Förändring av likvida medel</b>        | <b>-6 823</b>                    | <b>-3 311</b>                    | <b>5 520</b>                    | <b>-10 372</b>                  | <b>1 310</b>                         |
| Likvida medel vid periodens början        | 16 977                           | 11 471                           | 4 634                           | 18 532                          | 3 325                                |
| Kursdifferens i likvida medel             | 0                                | 0                                | 0                               | 0                               | 0                                    |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>   | <b>10 154</b>                    | <b>8 160</b>                     | <b>10 154</b>                   | <b>8 160</b>                    | <b>4 634</b>                         |

## Förändring eget kapital, SEK

|  | Aktiekapital     | Fond för<br>utv.kostnad | Överkursfond      | Balanserat<br>resultat | Årets resultat    | Totalt            |
|--|------------------|-------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| Belopp vid årets ingång 1 jan 2018         | 638 882          | 3 740 984               |                   | 5 907 313              |                   | 10 287 179        |
| Nyemission, netto efter emissionskostnader | 638 882          |                         | 14 366 065        |                        |                   | 15 004 947        |
| Fond för utv.kostnader                     |                  | 2 773 943               |                   | -2 773 943             |                   | 0                 |
| Avskrivning utv. kostnader                 |                  | -209 817                |                   | 209 817                |                   |                   |
| Årets resultat                             |                  |                         |                   |                        | -3 701 215        | -3 701 215        |
| <b>Belopp vid periodens utgång</b>         | <b>1 277 764</b> | <b>6 305 110</b>        | <b>14 366 065</b> | <b>3 343 187</b>       | <b>-3 701 215</b> | <b>21 590 911</b> |