

Delårsrapport Q3, 1 januari-30 september 2023

Sammanfattning av delårsrapporten

Q3 är det tredje kvartalet i rad där vi visar en fortsatt omsättningstillväxt jämfört med samma period året innan. Vi har med detta utfall överträffat omsättningssiffrorna för helåret 2022 redan under Q3. Det är naturligtvis mycket glädjande och tydligt visar att vår inslagna strategi, målmedvetna försäljningsarbete och kundernas ökade medvetenhet kring värdet av våra tjänster, ger den utdelning som vi har förväntat oss. Arbetet fortsätter och vårt fokus nu är att arbeta oss igenom existerande ordrar samt pågående förhandlingar kring nya uppdrag för att kunna avsluta helåret 2023 på bästa möjliga sätt. Försäljningen i tredje kvartalet var inte i linje med våra förväntningar och ett gediget arbete pågår för att intensifiera försäljningen under de kommande månaderna. Dessa aktiviteter har hittills resulterat i nya uppdrag på ca 7 MSEK efter rapportperioden.

Vi fortsätter att följa likviditeten noggrant och gör en avsevärd förbättring jämfört med förra året. En stabil omsättning där vi har fakturerat kunderna kontinuerligt i kombination med att vi har effektiviserat organisationen, har lett till att vi lyckats få ner förlusterna med mer än 7 MSEK under de första 3 kvartalen 2023, jämfört med samma period året innan. Dessa åtgärder tillsammans med den senaste emissionen, gör att vi har en stark kassa även efter vår återbetalning av det kreditlån vi tog tidigare under året. Vi strävar mot att ta verksamheten till ett positivt kassaflöde och har sikte på att nå detta mål inom överskådlig framtid.

Jul-sep 2023

Nettoomsättning 3 361 tkr (1 782)
Rörelseresultat -984 tkr (-3 486)
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,10 SEK(-0,31)

Orderingång under perioden 330 tkr (4 778)

Orderstock vid periodens utgång 6 276 tkr (6 862)

Jan-sep 2023

Nettoomsättning 12 662 tkr (8 083)
Rörelseresultat -3 007 tkr (-10 900)
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,29 SEK(-0,96)

Orderingång under perioden 7 548 tkr (8 347)

Orderstock vid periodens utgång 6 276 tkr (6 862)

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.

Utvalda finansiella data i sammandrag

	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 Jan-sep	2022 Jan-sep	2022 Jan-dec
Nettoomsättning, tkr	3 361	1 782	12 662	8 083	12 194
Rörelseresultat, tkr	-984	-3 486	-3 007	-10 900	-12 026
Resultat efter skatt, tkr	-1 305	-3 509	-3 841	-10 975	-12 125
Balansomslutning, tkr	18 493	15 967	18 493	15 967	12 985
Periodens kassaflöde, tkr	-1 511	-1 576	7 850	-10 981	-12 556
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-0,10	-0,14	0,59	-0,97	-1,1
Likvida medel, tkr	9 689	3 414	9 689	3 414	1 839
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,10	-0,31	-0,29	-0,96	-1,07
Eget kapital, tkr	13 859	8 703	13 859	8 703	7 553
Eget kapital per aktie (SEK)	0,91	0,77	0,91	0,77	0,66
Soliditet, %	74,94%	54,51%	74,94%	54,51%	58,17%
Forsknings-och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	33,32%	40,99%	38,15%	32,64%	40,80%
Antal aktier	15 167 637	11 375 734	15 167 637	11 375 734	11 375 734

Verksamhet

Bolagets huvudverksamhet är tillhandahållande av avancerade kontraktssupplettjänster (Inhalation Research Services, "IRS"). ISAB bedriver även försäljning och utveckling av tekniskt avancerade laboratoriesystem inom inhalationsforskning, med produkten PreciseInhale® och tillhörande moduler. Båda affärsområdena underlättar och främjar lungforskning. De tekniker som idag finns tillgängliga för utveckling av inhalationsläkemedel eller bedömning av risker med miljöfarliga ämnen har stora begränsningar. Detta hämmar utvecklingen av nya läkemedel som kan ges via lungorna och det försvårar bedömningen av de hälsorisker vi människor utsätts för när vi tar ett läkemedel eller andas in föroreningar i den omgivande luften.

Väsentliga händelser under det tredje kvartalet (jul-sep) 2023

- Den 6 juli informerade bolaget om att företrädesemissionen som avslutades den 9 maj 2023 har slutregistrerats.
- Den 23 augusti meddelade bolaget om att det lån på 1,8 MSEK som ISAB lyfte den 16 januari 2023, planeras att återbetalas till långivarna i slutet av augusti. Totala kostnaden inklusive uppläggningsavgift samt ränta är cirka 2,6 MSEK.
- Den 29 september meddelade bolaget om ett samarbetsavtal med stort multinationellt bolag i Indien gällande bolagets In Vitro modul DissolvIt.

Väsentliga händelser under rapportperioden (jan-sep) 2023

- Den 16 januari, lyfte bolaget en del av lånekrediten med en summa på 1 800 000 SEK.
- Den 7 mars informerade bolaget att man fått bekräftelse på en IRS order värd 118 480 EUR.
- Den 6 april informerade bolaget om styrelsens beslut om en nyemission om cirka 17,1 miljoner kronor med företrädesrätt för bolagets aktieägare.
- Den 12 maj offentliggjorde bolaget utfallet av den företrädesemissionen av aktier som bolaget hade annonserat om den 6 april. Företrädesemissionen tecknades till cirka 23,0 % procent och cirka 57,0% tecknades av emissionsgaranter. Genom företrädesemissionen tillförs bolaget cirka 13,7 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader.
- Den 25 maj informerade bolaget om det stora europeiska samarbetsprojektet APRINHA, där ISAB kommer att tilldelas 125 000 EURO för sitt bidrag över en 36 månadsperiod.
- Den 21 juni meddelade bolaget om en ny IRS order på 98 000 EURO från en amerikansk återkommande kund för sin In-vitromodul DissolvIt.
- Den 27 juni informerade bolaget om en ny order på PreciseInhale instrument med tillhörande moduler på 125 800 EURO.
- Den 28 juni informerade bolaget om en ytterligare instrument-order från en distributör i Asien på 94 000 USD.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Den 16 oktober meddelade bolaget om en ny IRS order värd 188 900 EURO. Denna order var från en återkommande kund som är topp 5 i världen inom generika och det gäller bolagets In-Vitro modul DissolvIt.
- Den 18 oktober informerade bolaget om att man har stärkt sin IP-portfölj avseende sin huvudprodukt PreciseInhale, genom ett nytt beviljat patent i USA. Patentet sträcker sig till 2034.
- Den 8 november meddelade bolaget om en ny order värd 54 700 EURO, som är resultatet av ett samarbete med en partner som specialiserat sig på regulatoriska tester.
- Den 13 november informerade bolaget om en ny instrumentorder på 276 450 EURO, från en återkommande kund, som är ett stort europeiskt läkemedelsbolag med en "substantiell" pipeline av inhaleda terapier.
- Den 21 november meddelade bolaget att man fått en ny IRS order värd 100 000 EUR, från en återkommande multinationell europeiskt läkemedelsföretag.

Bolagshändelser

Den 24 juli meddelade bolagets styrelseledamot Märten Winge sin avsikt att lämna bolagets styrelse för att kunna frigöra tid för andra kommersiella och privata engagemang. Valberedningen föreslog att man inte ersätter Märten med ny ledamot i styrelsen.

Flerårsöversikt

Tkr	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	12 194	9 422	10 137	8 949	5 441
Resultat efter finansnetto	-12 125	-16 609	9 875	-4 345	-11 883
Balansomslutning	12 985	26 112	18 488	23 198	19 653
Soliditet, %	58	75	57	22	55
Medeltal anställda	9	9	8	7	6

VD kommenterar

Q3 är det tredje kvartalet i rad där vi visar en fortsatt omsättningstillväxt jämfört med samma period året innan. Vi har med detta utfall överträffat omsättningssiffrorna för helåret 2022 redan under Q3. Det är naturligtvis mycket glädjande och tydligt visar att vår inslagna strategi, målmedvetna försäljningsarbete och kundernas ökade medvetenhet kring värdet av våra tjänster, ger den utdelning som vi har förväntat oss. Arbetet fortsätter och vårt fokus nu är att arbeta oss igenom existerande ordrar samt pågående förhandlingar kring nya uppdrag för att kunna avsluta helåret 2023 på bästa möjliga sätt. Försäljningen i tredje kvartalet var inte i linje med våra förväntningar och ett gediget arbete pågår för att intensifiera försäljningen under de kommande månaderna. Dessa aktiviteter har hittills resulterat i nya uppdrag på ca 7 MSEK efter rapportperioden.

Vi fortsätter att följa likviditeten noggrant och gör en avsevärd förbättring jämfört med förra året. En stabil omsättning där vi har fakturerat kunderna kontinuerligt i kombination med att vi har effektiviserat organisationen, har lett till att vi lyckats få ner förlusterna med mer än 7 MSEK under de första 3 kvartalen 2023, jämfört med samma period året innan. Dessa åtgärder tillsammans med den senaste emissionen, gör att vi har en stark kassa även efter vår återbetalning av det kreditlån vi tog tidigare under året. Vi strävar mot att ta verksamheten till ett positivt kassaflöde och har sikte på att nå detta mål inom överskådlig framtid.

Vårt pågående forskningssamarbete med amerikanska FDA fortlöper enligt plan och hittills i år, har vi fakturerat ca 1,2 MSEK, vilket är helt i linje med de satta delmålen i vårt avtal med FDA.

Det andra stora multinationella samarbetet med APRINHA fortsätter också enligt uppsatt tidsplan och vi ser mycket fram emot resultatet av detta samarbete i form av publiceringar vid utgången av 2025.

Under kommande månader räknar vi med att publicera data från vår kliniska Fas-I studie som vi framgångsrikt genomförde under förra året. Detta kommer potentiellt att kunna öppna nya samarbetsmöjligheter med partners i en marknad som är fyra gånger större än vår nuvarande pre-kliniska marknad.

Arbetet med att hitta strategiska partners för att fortsätta bredda vår tjänsteportfolio fortskrider och vi är i fortsatt dialog med potentiella bolag för att komplettera vårt erbjudande. Vi granskar både organiska och inorganiska alternativ för att bli en mer komplett tjänsteleverantör av inhalationstjänster.

Historiskt sett, brukar det sista kvartalet vara det mest intensiva kvartalet för ISAB och 2023 är inget undantag. Vi arbetar målmedvetet för att kunna leverera på våra strategiska mål och nå positivt kassaflöde snarast möjligt.

Huddinge den 22 november 2023

Manoush Masarrat

VD

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 1 januari- 31 december 2023
Årsredovisning 2023

28 februari 2024
11 april 2024

Årsstämma
Bolagsstämma 2024

14 maj 2024

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 22 november 2023.

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.

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

ISAB:s potentiella marknad är global, med en betydande andel i Europa och USA. Bolagets huvudsakliga marknadssegment är preklinisk läkemedelsutveckling där Bolaget har sin kärnkompetens. ISAB:s expertis och teknologi kan dock användas för flera andra applikationsområden med stor marknadspotential, närmast till hands är klinisk läkemedelsutveckling.

En av de viktigaste faktorerna som driver tillväxten på marknaden för preklinisk läkemedelsutveckling är den ökande efterfrågan på nya och innovativa läkemedel för att behandla ett stort antal sjukdomar och tillstånd. Med den ökande bördan av kroniska sjukdomar och behovet av effektivare behandlingar investerar läkemedelsföretagen kraftigt i forskning och utveckling för att få ut nya läkemedel på marknaden.

ISAB är verksamt på marknaderna för preklinisk forskning inom inhalation som sträcker sig över flera marknader, inklusive toxikologi, inhalationsforskning, säkerhetsfarmakologi och effekt, bioanalys, DMPK och aerosolkarakterisering.

Bolagets nuvarande marknad värderades 2021 till cirka 1,2 miljarder EUR, varav cirka 40 procent (motsvarande cirka 480 MEUR) utgör ISAB:s nuvarande adresserbara marknad. Denna marknad förväntas växa med 8 procent per år mellan 2021 och 2026.

Bolagets målbild är att kunna utöka och stärka antalet tjänster i sin nuvarande portfölj genom att lägga till bredare tjänster, till exempel inom bioanalys och toxikologi. Där Bolagets mest attraktiva expansionsalternativ är en utvidgning av in Vivo-tjänster till angränsade marknadssegment, av vilka aerosolkarakterisering är det mest närliggande och toxikologi det mest värdefulla.

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, 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 en 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

Den 1 januari 2023 uppgick antal aktier till 11 375 734 och aktiekapitalet uppgick till 4 550 293 kronor.

Under juni månad 2023 genomfördes en företrädesemission som innebär att aktiekapitalet ökade med 1 516 761,80 kronor genom emission av 3 791 903 nya aktier. Efter registrering av emissionen hos Bolagsverket kom aktiekapitalet att uppgå till 6 067 054,80 kronor fördelat på 15 167 637 aktier, vardera med ett kvotvärde om ca 0,40 SEK. Samtliga aktier har röstetal 1. Emissionen registrerades av Bolagsverket 6 juli 2023.

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

ISAB- aktiens stängningskurs den 30 september 2023 uppgick till 4,35 SEK.

Aktieägare 2023-09-30

Namn	Antal aktier	Aktiekapital %	Röster %
AVANZA PENSION AB	1 260 131	8,31%	8,31%
GRAF, LEO	971 361	6,40%	6,40%
GERDE, PER/VISKÄR AB	854 473	5,63%	5,63%
JOKI, ROBERT	735 100	4,85%	4,85%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	707 584	4,67%	4,67%
ÖVRIGA AKTIEÄGARE	10 638 988	70,14%	70,14%
Totalt antal aktier och röster	15 167 637	100	100

Transaktioner med närstående under rapporttiden

Styrelseledamoten Per Gerde har via egna bolaget Viskär AB fakturerat 470 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 kontraktsforskningstjänster (IRS). Kontraktsforskningstjänster genom affärsområdet Inhalation Sciences Research Services (IRS) uppgick under rapportperioden till cirka 46% (22%) 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 – andra kvartalet (jul-sep)

Rörelsens intäkter avseende varor och tjänster, uppgick till 3 361 (1 782) tkr.

Rörelsens kostnader uppgick till 3 699 (4 842) tkr.

Försäljningskostnader

Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till 1 042 (1 487) tkr.

Affärsutvecklings-och administrationskostnader

Affärsutvecklings-och administrationskostnader uppgick till 1 304 (1 128) tkr.

Forsknings-och utvecklingskostnader

Forsknings-och utvecklingskostnader uppgick till 1 233 (2 332) tkr. Kostnaderna avser förbrukningsvaror, konsultarvoden genom utvecklingsaktiviteter samt avskrivningar avseende PreciseInhale-systemen och dess moduler.

Personalkostnader uppgick till 1 596 (2 056) tkr vilka har fördelats på kostnadsposterna FoU, försäljnings-, och affärsutvecklingskostnader enligt fördelningsnyckel med respektive 40%, 40% och 20%.

Avskrivningar uppgick till 279 (295) tkr och inkluderas i kostnader avseende FoU.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader uppgick till -121 (105).

Rörelseresultatet uppgick till -984 (-3 486) tkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -1 305 (-3 509) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till -1 305 (-3 509) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,10 (-0,31) kronor.

Kassaflödet under perioden uppgick till -1 511 (-1 576) tkr.

Kassaflöde per aktie uppgick till -0,10 (-0,14) SEK.

Resultat och finansiell ställning – rapportperioden (jan-sep)

Rörelsens intäkter avseende varor och tjänster, uppgick till 12 662 (8 083) tkr.

Rörelsens kostnader uppgick till 12 933 (17 363) tkr.

Försäljningskostnader

Försäljnings- och marknadsföringskostnader under rapportperioden uppgick till 4 190 (6 484) tkr. Marknadsfunktionerna har utförts av anställd personal.

Affärsutvecklings-och administrationskostnader

Affärsutvecklings-och administrationskostnader under rapportperioden uppgick till 3 819 (4 048) tkr.

Forsknings-och utvecklingskostnader

Forsknings-och utvecklingskostnader under rapportperioden uppgick till 4 934 (7 110) tkr. Kostnaderna avser förbrukningsvaror och konsultarvoden genom utvecklingsaktiviteter avseende PreciseInhale-systemen och dess moduler.

Personalkostnader uppgick till 7 045 (7 493) tkr vilka har fördelats på kostnadsposterna FoU, försäljnings-, och affärsutvecklingskostnader enligt fördelningsnyckel med respektive 40%, 40% och 20%.

Avskrivningar uppgick till 841 (887) tkr och inkluderas i kostnader avseende FoU.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader uppgick till 10 (254)

Rörelseresultatet uppgick till -3 007 (-10 900) tkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 841 (-10 975) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till -3 841 (-10 975) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,29 (-0,96) kronor.

Kassaflödet under perioden uppgick till 7 850 (-10 981) tkr.

Kassaflöde per aktie uppgick till 0,59 (-0,97) SEK.

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	2023 Jul-sep	2022 Jul-sep	2023 Jan-sep	2022 Jan-sep	2022 Jan-dec
Nettoomsättning	3 361	1 782	12 662	8 083	12 194
Kostnad sålda varor	-646	-426	-2 736	-1 620	-2 551
Bruttovinst	2 715	1 356	9 926	6 463	9 643
Försäljningskostnader	-1 042	-1 487	-4 190	-6 484	-7 961
Affärsutvecklings-och administrationskostnader	-1 304	-1 128	-3 819	-4 048	-5 218
Forsknings-och utvecklingskostnader	-1 233	-2 332	-4 934	-7 110	-8 840
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	25	351
Övriga rörelsekostnader	-121	105	10	254	-
Rörelseresultat	-984	-3 486	-3 007	-10 900	-12 026
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	4	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-321	-23	-833	-79	-103
Resultat från finansiella poster	-321	-23	-833	-75	-99
Resultat före skatt	-1 305	-3 509	-3 841	-10 975	-12 125
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-1 305	-3 509	-3 841	-10 975	-12 125
Resultat per aktie					
SEK					
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-0,10	-0,31	-0,29	-0,96	-1,07
Antal aktier, vägt genomsnitt	13 271 685	11 375 734	13 271 685	11 375 734	11 375 734
Antal aktier vid periodens utgång	15 167 637	11 375 734	15 167 637	11 375 734	11 375 734

Den 30 september 2023 fanns endast ett aktieslag med röstvärde 1

Balansräkning

Tkr	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 953	2 885	2 652
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	695	869	837
Summa anläggningstillgångar	2 648	3 781	3 489
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager, mm.</i>			
Varulager	3 316	3 981	4 240
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	1 750	4 156	2 656
Övriga fordringar	391	203	295
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	698	431	466
Summa kortfristiga fordringar	2 839	4 790	3 417
Kassa och bank	9 689	3 414	1 839
Summa omsättningstillgångar	15 844	12 185	9 496
SUMMA TILLGÅNGAR	18 492	15 967	12 985
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	6 068	4 550	4 550
Reservfond	671	671	671
Fond för aktiverade utvecklingskostnader	3 222	3 402	3 357
Summa bundet eget kapital	9 961	8 623	8 578
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	91 492	82 684	82 729
Balanserat resultat	-83 753	-71 629	-71 628
Periodens resultat	-3 841	-10 975	-12 125
Summa fritt eget kapital	3 898	80	-1 024
Summa eget kapital	13 859	8 703	7 553
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	689	986	858
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	499	376	480
Leverantörsskulder	592	1 463	1 745
Övriga kortfristiga skulder	120	412	448
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 734	4 027	1 901
Summa kortfristiga skulder	3 945	6 278	4 574
Summa skulder	4 634	7 264	5 432
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 493	15 967	12 985

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 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	
Förändring av fond för aktiverade utvecklingskostnader			-135		135			
Periodens resultat							-10 975	-10 975
Utgående eget kapital 2022-09-30	4 550	0	3 402	671	82 684	-71 629	-10 975	8 703
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	
Förändring av fond för aktiverade utvecklingskostnader			-180		180			
Årets resultat							-12 125	-12 125
Utgående eget kapital 2022-12-31	4 550	0	3 357	671	82 729	-71 629	-12 125	7 553
Ingående eget kapital 2023-01-01	4 550	0	3 357	671	82 729	-71 629	-12 125	7 553
Omföring av föregående års resultat						-12 125	12 125	
Förändring av fond för aktiverade utvecklingskostnader			-135		135			
Periodens resultat							-3 841	-3 841
Transaktioner med aktieägare:								
Nyemission	1 517				12 143			13 660
Kapitalanskaffningskostnader					-3 513			-3 513
Utgående eget kapital 2023-09-30	6 067	0	3 222	671	91 494	-83 754	-3 841	13 859

Kassaflödesanalys

Tkr	2023 Jul-sep	2022 Jul-sep	2023 Jan-sep	2022 Jan-sep	2022 Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-984	-3 486	-3 007	-10 900	-12 026
Justering för avskrivningar	279	295	841	887	1 179
Justering för valutakursdifferens	-	-	98	-	-
Erhållen ränta	-	-	-	4	4
Erlagd ränta	-406	-23	-833	-79	-103
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 111	-3 214	-2 901	-10 088	-10 946
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	324	11	924	-460	-719
Ökning/minskning av rörelsefordringar	2 681	-544	577	-1 223	-150
Ökning/minskning av rörelseskulder	-1 381	2 331	-728	1 212	-492
Kassaflöde från den löpande verksamheten	513	-1 416	-2 128	-10 559	-12 007
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-33	-	-40	-40
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-33	0	-40	-40
Finansieringsverksamheten					
Nyupplåning/Amortering lån	-2 340	-127	-169	-382	-509
Nyemission	322	-	13 660	-	-
Kapitalanskaffningskostnader	-6	-	-3 513	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 024	-127	9 978	-382	-509
Periodens kassaflöde	-1 511	-1 576	7 850	-10 981	-12 556
Likvida medel vid periodens början	11 200	4 990	1 839	14 395	14 395
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	9 689	3 414	9 689	3 414	1 839

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 2022.

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 22 november 2023

Daniel Spasic
Ordförande

Per Gerde
Ledamot

Sonja Gerde
Ledamot

Jan Hellqvist
Ledamot

Manoush Masarrat
Verkställande direktör