

DELÅRSRAPPORT JULI – SEPTEMBER 2021

S2Medical AB (publ)



DELÅRSRAPPORT

JULI – SEPTEMBER 2021

SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT

Under kvartal 3 uppgick bolagets nettomsättning till 0,7 (1,1) miljoner SEK. Jämförelseåret påverkas av bolagets försäljning av medicinskt förbrukningsmaterial avsett att motverka spridningen av COVID-19, vilket utgjorde ca 82% av bolagets totala försäljning under kvartal 3 2020. Försäljningen av bolagets ordinarie såråkningsprodukter har ökat med 236% jämfört med motsvarande period föregående år. Kassaflödet uppgick under kvartalet till -4,6 (-1,5) miljoner SEK. Jämförelseårets kassaflöde påverkades positivt av den ökade försäljning av medicinskt förbrukningsmaterial som bolaget hade under kvartal 2 och 3 år 2020.

KVARTALET JULI – SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 0,7 miljoner SEK (1,1 miljoner SEK)
- Rörelseresultatet uppgick till -4,9 miljoner SEK (-4,8 miljoner SEK)
- Periodens resultat uppgick till -4,9 miljoner SEK (-4,8 miljoner SEK)
- Vinst per aktie uppgick till -0,33 SEK (-0,43 SEK)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2021

Den 5 juli 2021 mottog S2Medical AB en ny rekordorder från sin distributör i Förenade Arabemiraten. Beställningen omfattar en engångsbeställning av såråkningsprodukter till ett värde av drygt 760 000 SEK samt en månatlig beställning av Epiprotect till ett värde av ca 2,5 miljoner SEK per år. Den månatliga beställningens volym är baserad på de senaste månadernas inkommande beställningar från slutanvändare och kan komma att justeras beroende på mängden inkommande ordrar. Bolagets distributör har avvaktaat det fulla marknadsgodkännandet för EPIPROTECT® i Förenade Arabemiraten som erhöles i oktober 2021 och den initiala ordern har levererats i samband med detta.

Den 9 juli 2021 slutförde S2Medical AB köpet av Curenc AB genom en riktad kvittningsemission av 266 666 B-aktier till teckningskursen 7,09 kronor per aktie.

Två studier av produkten EPIPROTECT® har offentliggjorts under kvartalet. Den första var en studie som genomfördes vid Al Jalila Children's Hospital i Dubai och omfattade 28 barn. Studien visade bland annat på en effektiv smärtlindrande effekt, mindre oro hos föräldrarna till de behandlade barnen samt mindre ärr. Den andra studien genomfördes vid Nottingham Children's Hospital och visar på positiva resultat för EPIPROTECT® i form av bland annat en uttalad smärtlindrande effekt, säkerhet samt snabba och enkla patientuppföljningar. Studien omfattar 101 patienter mellan åldrarna 0 – 15 år som behandlats för brännskador upp till 16%. Studien är även den första som visar på att EPIPROTECT® tolereras väl av patienter med olika etnicitet. Samtliga författare till studierna är oberoende i förhållande till bolaget.

Den 2 augusti 2021 tecknades ett distributionsavtal för den sydkoreanska marknaden med JSPHARMA. Avtalet omfattar produkter i EPIPROTECT®-serien. Avtalet medför en initial beställning om totalt ca 250 000 SEK samt förpliktelser till ytterligare beställningar om minst 7 miljoner SEK över de kommande 3 åren för att upprätthålla kontraktets giltighet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 5 oktober 2021 tecknades ett exklusivt distributionsavtal med Arabian Trade House (ATH) för den saudiarabiska marknaden. Avtalet omfattar S2Medical ABs produkter i EPIPTECT®-serien samt ivaQ® och innebär initiala beställningar om totalt ca 250 000 SEK. Minimivolymer för att behålla exklusiviteten för Saudiarabien är satt till 14 miljoner SEK över de kommande tre åren. Det nya avtalet tecknas efter att tidigare distributionsavtal med Saudi Mais Company löpt ut. Arabian Trade House har funnits i över 40 år och har idag mer än 500 anställda med flera stora varumärken inom medicinteknik såsom Pall, Abbott, BD och Boston Scientific i sin produktportfölj.

Den 7 oktober erhöll S2Medical AB fullt marknadsgodkännande för produkterna EPIPTECT® 2117 respektive Ulcer® i Förenade Arabemiraten. Godkännandet förenklar import av produkterna i landet och skapar ökade möjligheter till försäljning av större volymer. Tidigare har mindre volymer av produkterna importerats med specialtillstånd från Ministry of Health and Prevention. Då beställningarna från kunder i landet ökat, har en fullständig registrering genomförts vilket kommer att underlätta framför allt den logistiska delen av distributionskedjan.

Den 28 oktober erhöll Bolaget en bekräftelse från certifieringsorganet RISE att samtliga avvikelser som identifierades under den certifieringsrevision för ISO13485:2016 som bolaget genomgick i juni nu är stängda. Innan ett slutligt certifieringsgodkännande kan erhållas skall en ytterligare oberoende granskning genomföras av revisionen. Certifiering enligt ISO13485:2016 är ett krav för marknadsgodkännande på flera olika marknader vilket medför att bolaget efter godkänd certifiering lättare kan registrera dess produkter i länder utanför EU.

S2Medical AB tog den 29 oktober upp en lånefinansiering om totalt 10 miljoner SEK. Löptiden på lånet är till och med den 31 december 2022 och upptas med en uppläggningsavgift om 5,00% och en månatlig ränta om 1,00% (fram till och med utgången av mars 2022) och 1,50% (fram till och med utgången av december 2022). Bolaget har möjlighet att närsomhelst återbetala lånen utan ytterligare kostnader.

Den 29 oktober har bolaget genom sitt helägda dotterbolag Curenc AB en skickat in en patentansökan på en ny grupp peptider. Forskargruppen som S2Medical samarbetat med inom detta projekt har under våren 2021 gjort stora framsteg vilket nu lett till att en helt ny grupp av peptider har upptäckts. Forskargruppens tester av denna peptid visar att den inte bara är flera gånger billigare utan även mer effektiv mot bakterier än sin föregångare. Peptidgruppen är baserad på mer än 15 års forskning och är det största genombrottet för forskningsgruppen. Forskningsgruppens resultat har visat att peptiden har en stark effekt på bakterier utan att kombineras med andra preparat men har likt sin föregångare en mycket stark synergistisk effekt på antibiotika, vilket möjliggör både användandet av en mångfaldigt lägre dos antibiotika med bibehållen effekt, men även för äldre generationer av antibiotika, som inte längre fungerar, att återigen kunna användas för att bekämpa infektioner. Teknologin innehåller flera olika unika delar, såsom att bakterier inte tycks kunna utveckla resistens mot peptiden, samtidigt som molekylerna är stabila och inte bryts ner lika snabbt i kroppen och därför har en mer långvarig effekt. Detta möjliggör användandet av peptiden för att förebygga infektioner utan att någon känd risk för resistensutveckling föreligger.

S2MEDICAL I KORTHET

S2Medical är ett innovativt medicintekniskt bolag grundat år 2013 med visionen att ersätta sårvård med ett helhetskoncept för sårläkning, bolaget avser att bli en marknadsledande aktör inom sårläkning för brännskador och kroniska sår.

Bolaget erbjuder ett helhetskoncept inom sårläkning baserat på de tre essentiella stegen debridering, granulering och re-epitelisering. Utöver egenutvecklade produkter är S2Medical AB även återförsäljare av en bred portfölj medicintekniska produkter inom sårläkning. Under det tredje kvartalet 2021 slutförde bolaget förvärvet av Curenc AB, en teknologiplattform för antibakteriella peptider vilket bolaget tror kommer innebära ett stort framsteg för behandlingen av multiresistenta bakterier.

S2Medical AB agerar på en attraktiv marknad under tillväxt, den globala sårvårdsmarknaden förväntas uppgå till 24,8 MdUSD år 2024 med en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om 4,6% under perioden 2019-2024. Tillväxten drivs bland annat av en åldrande befolkning och ökad förekomst av kroniska sjukdomar.

S2Medical AB har huvudkontor och produktionsanläggning i Linköping, Sverige. Sedan 2019 finns bolaget även etablerat i Mellanöstern genom ett säljkontor med bas i Dubai. Bolaget har även sedan 2018 ett eget sårläkningscenter i Linköping under namnet S2Clinic.

Försäljning av bolagets produkter sker genom direktförsäljning i Norden och genom ett strategiskt nätverk av distributörer på bolagets övriga huvudmarknader Europa, Mellanöstern, Afrika och Asien.



DEBRIDERING

INSTAQRETT®
EPIPTECT® Safestop®
NexoBrid



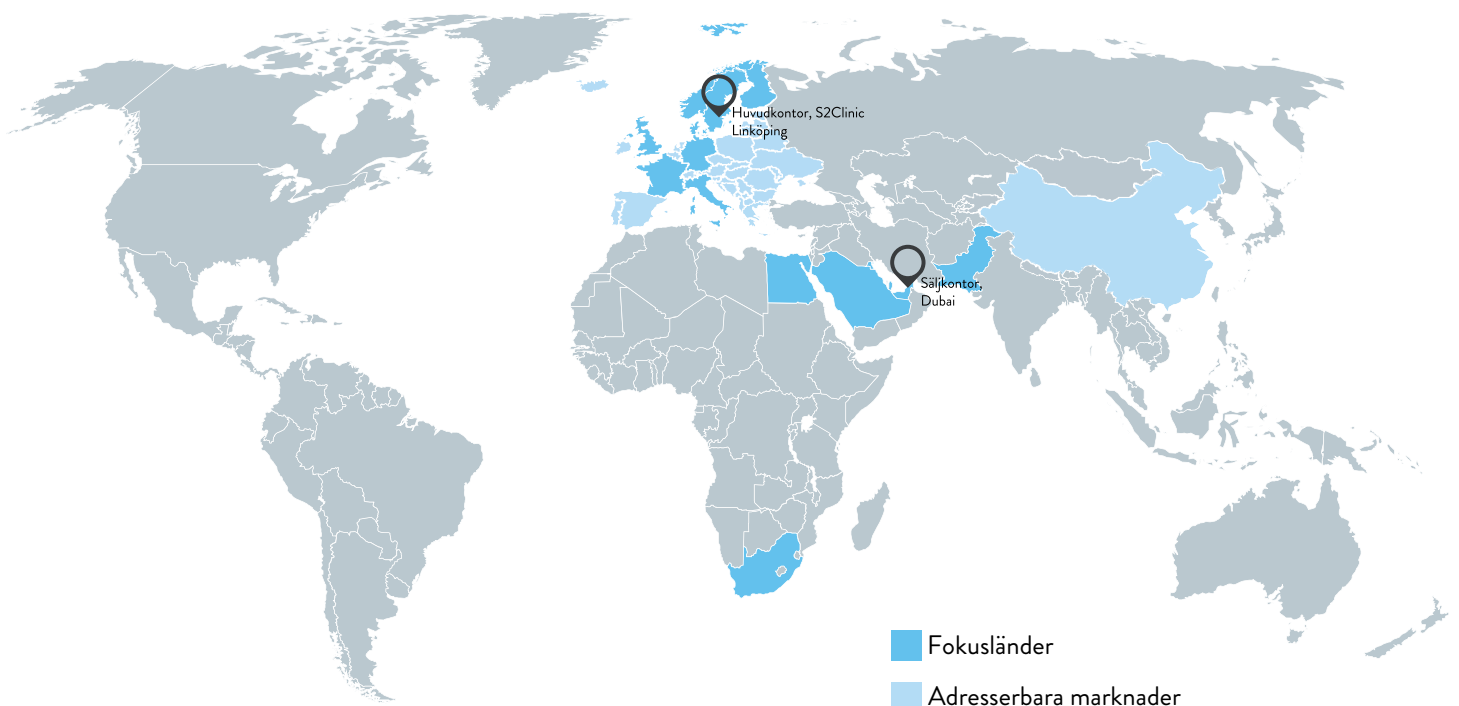
GRANULERING

ivaq®



RE-EPITELISERING

EPIPTECT® 2117
EPIPTECT® ULCER
Instagraft®





VD HAR ORDET

Det tredje kvartalet som normalt sett är påverkat av semestermånaderna visade på en kraftig tillväxt inom vårt ordinarie såråkningssegment. Vi ser att orderna från framförallt Mellanöstern men även Europa börjar tilltaga. De större beställningarna som vi sett från vår distributör i Förenade Arabemiraten har under kvartalet inneburit att vi inte längre kan basera exporten dit på tillfälliga tillstånd, vilket inneburit att både vår distributörs, men även våra kunders lager har tömts i väntan på ett fullständigt marknadsgodkännande och därmed bättre logistiska förutsättningar. Det fullständiga marknadsgodkännandet för Förenade Arabemiraten mottogs strax efter tredje kvartalets utgång och vi har därmed återigen kunnat fylla på vår distributörs lager i landet vilket ger goda förutsättningar för fortsatt tillväxt i regionen.

Att genom studier etablera en kontaktpunkt med potentiella kunder fortsätter att utgöra en av hörnstenarna i vår tillväxtstrategi. Detta syns under kvartalet i form av två publicerade studier, både från Dubai och från Storbritannien, vilket förutom att stärka banden till våra kunder, även innebär att vi ytterligare stärker den kliniska evidensen för våra produkter med resultat i absolut världsklass, framförallt inom brännskadevård.

För att stärka vår roll som helhetsleverantör av såråkningsprodukter har vi genomfört förvärvet av Curenc AB genom en kvittningsemission. Under året har forskarna bakom Curenc gjort stora framsteg med teknologin, vilket efter kvartalets utgång lett till att en helt ny grupp av peptider har patentsökts. Initialt utvecklades teknologin för att motverka sårinfektioner, men alla initiala tester har visat på stora möjligheter att använda peptiden mot många olika typer av infektioner. Den nya antibakteriella peptiden är inte bara flera gånger billigare utan även mer effektiv mot bakterier än sin föregångare. Antibiotikaresistens anses av WHO vara ett av de största hoten mot människans överlevnad samt beräknas år 2050, om inga framsteg görs, att orsaka 10 miljoner dödsfall och kosta över 100 000 miljarder USD per år. Potentialen hos peptiden är med andra ord enorm och sträcker sig långt utanför sårinfektioner. Sammantaget är vi övertygade om att ett läkemedel baserat på teknologin som vi har patentsökt kommer att revolutionera både den förebyggande och den akuta behandlingen av många infektioner. Preliminära tester har även visat att om traditionell antibiotika kombineras med vår peptid så kan infektioner orsakade av multiresistenta bakterier slås ut. Med andra ord har vår peptid en potential att ge nytt liv åt antibiotika som inte längre är effektiv på grund av antibiotikaresistens. Nu skall vi i rask takt initiera arbetet mot en fas 1 studie på människa, vilket omfattar cirka 1 år av prekliniskt arbete.

Bolagets kassa har efter periodens utgång stärkts genom en lånefinansiering, en finansieringsform som ger bolaget likvida medel för att fortsätta växa utan en direkt utspädning av aktieägarna. Sammantaget har vi ett spännande kvartal framför oss där vi ser fram emot att initiera fler kundsamarbeten och studier men även påbörja den prekliniska delen av produktutvecklingen inom projektet med de antimikrobiella peptiderna.

PETTER SIVLÉR
CEO

FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedan siffror i parentes anger uppgifter för motsvarande period under föregående räkenskapsår.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Omsättningen för kvartal 3 uppgick till 0,7 (1,1) miljoner SEK. Förändringen jämfört med tidigare år är hänförligt till den försäljning av medicinskt förbrukningsmaterial avsett att motverka spridningen av COVID-19 som skedde under 2020. Försäljningen av ordinarie såråkningsprodukter har ökat med 236% under kvartal 3 2021 jämfört med föregående år.

Rörelsens kostnader har minskat jämfört med samma period föregående år vilket är hänförligt de inköp av medicinskt förbrukningsmaterial som skedde under det tredje kvartalet 2020.

Resultatet för kvartal 3 är i nivå med motsvarande kvartal föregående år och uppgår till -4,9 (-4,8) miljoner SEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Bolagets likvida medel uppgick per balansdagen till 5,1 miljoner SEK jämfört med 9,7 miljoner SEK vid periodens ingång. Kassaflödet för kvartalet uppgick till -4,6 (-1,5) miljoner SEK. Jämförelseårets kassaflöde påverkades positivt av försäljning av medicinskt förbrukningsmaterial.

Eget kapital uppgick per balansdagen till 21,1 miljoner SEK, jämfört med 24,2 miljoner SEK vid periodens ingång. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 84%.

INVESTERINGAR

S2Medical AB har under kvartalet slutfört förvärvet av Curenc AB genom en riktad kvittningsemission om totalt 266 666 B-aktier till teckningskursen 7,09 kronor per aktie, motsvarande ett rörelsevärde om ca 1,9 miljoner SEK på skuld- och kassafri basis.

Inga ytterligare väsentliga investeringar har skett under kvartal 3 2021.

BOLAGETS AKTIER OCH EGET KAPITAL

Med stöd av bemyndigande från årsstämman den 1 juni 2021 genomförde Bolaget under kvartalet en riktad nyemission av aktier med företrädesrätt för Curenc Holding AB.

Bolaget hade per den 30 september 2021, 15 052 083 utestående aktier, varav 3 125 000 A-aktier och 11 927 083 B-aktier. Vid kvartalets början uppgick antalet till 14 785 417 utestående aktier, varav 3 125 000 A-aktier och 11 660 417 B-aktier. Under kvartal 4, 2018 har teckningsoptioner emitterats till bolagets personal och styrelse för aktieteckning år 2021. Vid full teckning ökar antalet aktier med 634 500, från 15 052 083 till 15 686 583.

Summa eget kapital var vid periodens ingång 24,2 miljoner SEK. Eget kapital påverkas av den kvittningsemission som utfördes under kvartalet om 1,8 miljoner SEK efter emissionskostnader samt resultatet efter skatt för perioden med -4,9 miljoner SEK, varvid det egna kapitalet vid periodens slut uppgår till 21,1 miljoner SEK.

DATA PER AKTIE

(St.)	2021-07-01 – 2021-09-30	2020-07-01 – 2020-09-30	2021-01-01 – 2021-09-30	2020-01-01 – 2020-09-30	2020-01-01 – 2020-12-31
Antalet utestående aktier vid periodens slut, St.	15 052 083	11 295 000	15 052 083	11 295 000	14 785 417
Genomsnittligt antal aktier under perioden, St.	14 918 750	11 295 000	14 829 861	11 295 000	11 731 302
Antalet utestående aktier vid periodens slut vid full teckning av utestående teckningsoptioner, St.	15 686 583	11 929 500	15 686 583	11 929 500	15 419 917
Genomsnittligt antal aktier under perioden vid full teckning av utestående teckningsoptioner, St.	15 553 250	11 929 500	15 464 361	11 929 500	12 365 802
Vinst per aktie, SEK	-0,33	-0,43	-0,89	-0,83	-1,02
Vinst per aktie efter full utspädning*, SEK	-0,31	-0,40	-0,86	-0,79	-0,97

*Vid full teckning av utestående teckningsoptioner

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(Belopp i KSEK)	2021-01-01 – 2021-09-30	2020-01-01 – 2020-09-30	2020-01-01 – 2020-12-31
Ingående eget kapital	32 766	25 112	25 112
Inbetalning aktiekapital	16	0	204
Nyemission	1 874	0	25 974
Direkta emissionskostnader	-103	0	-3 515
Periodens resultat	-13 467	-9 387	-15 009
Utgående eget kapital	21 086	15 725	32 766

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget upprättar sin redovisning i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Bolaget är ett moderbolag till de helägda dotterbolagen Instagraft AB, 559049-5817 samt Curenc AB, 559273-5137. Koncernredovisning har ej upprättats med hänvisning till ÅRL 7 kap 3a§. Verksamheten i Curenc AB är tilltagande i och med det prekliniska arbete som initierats i bolaget och den patentansökan som skickats in gällande teknologin under kvartal 4 2021. Koncernredovisning kommer därför att upprättas första gången från kvartal 4 2021.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2021	28 februari 2022
Årsredovisning för 2021	26 april 2022
Delårsrapport kvartal 1, 2022	17 maj 2022
Årsstämma 2022	1 juni 2022

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

CERTIFIED ADVISER

Vator Securities AB (telefon 08-580 065 99 / www.vatorsec.se) är bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

FÖR MER INFORMATION

Petter Sivilér, CEO
S2Medical AB (publ)
Sunnorpsgatan 5
582 73 Linköping
Tel: 08-700 00 50

För eventuella frågor om kvartalsrapporten kontakta:

Petter Sivilér, CEO S2Medical AB (publ), telefon 0705-20 08 42

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som S2Medical AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23/11 2021 kl. 09:00.

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING

(Belopp i KSEK)	2021-07-01 – 2021-09-30	2020-07-01 – 2020-09-30	2021-01-01 – 2021-09-30	2020-01-01 – 2020-09-30	2020-01-01 – 2020-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	717	1 098	6 092	20 681	25 616
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	147	34	755	1 087	729
Aktiverat arbete för egen räkning	296	483	2 404	1 525	1 916
Övriga rörelseintäkter	6	192	311	388	436
Summa rörelsens intäkter	1 166	1 807	9 562	23 681	28 697
RÖRELSENS KOSTNADER					
Råvaror och förnödenheter	-263	-868	-3 729	-14 326	-18 213
Övriga externa kostnader	-2 338	-1 770	-8 247	-8 540	-11 124
Personalkostnader	-3 061	-2 914	-9 894	-8 276	-11 829
Avskrivningar	-322	-322	-969	-968	-1 291
Övriga rörelsekostnader	-70	-719	-162	-900	-1 176
Summa rörelsens kostnader	-6 054	-6 593	-23 001	-33 010	-43 633
RÖRELSERESULTAT	-4 888	-4 786	-13 440	-9 329	-14 936
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-6	-16	-27	-58	-73
Summa resultat från finansiella poster	-6	-16	-27	-58	-73
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-4 894	-4 802	-13 467	-9 387	-15 009
RESULTAT FÖRE SKATT	-4 894	-4 802	-13 467	-9 387	-15 009
PERIODENS RESULTAT	-4 894	-4 802	-13 467	-9 387	-15 009

BALANSRÄKNING

(Belopp i KSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 914	6 503	6 798
Patent	701	1 013	935
Summa immateriella tillgångar	9 615	7 516	7 733
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	978	1 199	1 122
Inventarier, verktyg och installationer	868	1 132	1 059
Summa materiella anläggningstillgångar	1 846	2 331	2 181
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 916	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 916	0	0
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	13 377	9 847	9 914
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	1 865	1 283	1 276
Färdiga varor och handelsvaror	2 004	2 199	1 814
Förskott till leverantörer	1 021	949	1 439
Summa varulager m m	4 890	4 431	4 529
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	292	1 062	560
Fordringar hos koncernföretag	168	184	168
Aktuella skattefordringar	0	0	0
Övriga fordringar	308	119	92
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	839	551	837
Summa kortfristiga fordringar	1 607	1 916	1 657
Kassa och bank	5 099	3 874	25 143
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	11 596	10 221	31 329
SUMMA TILLGÅNGAR	24 973	20 068	41 243

BALANSRÄKNING FORTS.

(Belopp i KSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	882	662	866
Fond för utvecklingsutgifter	9 010	6 503	6 798
Summa bundet eget kapital	9 892	7 165	7 664
Fritt eget kapital			
Överkursfond	83 611	59 382	81 840
Balanserad vinst eller förlust	-58 950	-41 434	-41 729
Årets resultat	-13 467	-9 387	-15 009
Summa fritt eget kapital	11 194	8 561	25 102
SUMMA EGET KAPITAL	21 086	15 726	32 766
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	363	208
Summa långfristiga skulder	0	363	208
Kortfristiga Skulder			
Skulder till kreditinstitut	364	631	623
Förskott från kunder	228	100	130
Leverantörsskulder	710	724	3 597
Aktuella skatteskulder	79	24	36
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Övriga skulder	517	368	725
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 989	2 132	3 158
Summa Kortfristiga skulder	3 887	3 979	8 269
SUMMA SKULDER	3 887	4 342	8 477
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 973	20 068	41 243

KASSAFLÖDESANALYS

(Belopp i KSEK)	2021-07-01 – 2021-09-30	2020-07-01 – 2020-09-30	2021-01-01 – 2021-09-30	2020-01-01 – 2020-09-30	2020-01-01 – 2020-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-4 894	-4 802	-13 467	-9 387	-15 009
Avskrivningar	322	322	969	968	1 291
Betald skatt	4	0	18	19	31
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	-23	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 568	-4 480	-12 503	-8 400	-13 687
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av varulager	-275	799	-361	-2 036	-2 135
Förändring av kortfristiga fordringar	1 836	2 943	74	1 714	1 973
Förändring av kortfristiga skulder	-914	-96	-1 765	-762	1 099
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 921	-834	-14 555	-9 484	-12 750
INVESTERINGSVERKSAMHET					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-296	-484	-2 404	-1 526	-1 916
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-88	-62	-162	-62	-62
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	73	0	0
Förvärv av dotterbolag	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-384	-546	-2 493	-1 588	-1 978
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Amortering av lån	-156	-163	-467	-515	-678
Nyemission	0	0	0	0	26 178
Emissionskostnader	-103	0	-2 529	0	-1 090
Teckningsoptioner	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-259	-163	-2 996	-515	24 410
PERIODENS KASSAFLÖDE	-4 564	-1 543	-20 044	-11 587	9 682
Likvida medel vid periodens början	9 663	5 417	25 143	15 461	15 461
Likvida medel vid periodens slut	5 099	3 874	5 099	3 874	25 143

