

## ScandiDos AB (publ)

(556613-0927)

### Bokslutskommuniké för perioden 1 maj 2017 – 30 april 2018

#### Fjärde Kvartalet 1 februari 2018 – 30 april 2018

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 18,7 (11,5) Mkr, en ökning med 62% jämfört med motsvarande period föregående år
- Bruttoresultatet för perioden uppgick till 14,0 (10,5) Mkr, en ökning med 3,5 Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 66% (81%) en minskning med 15% enheter
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till +0,4 (-1,6) Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten - 0,3 (-3,8) Mkr
- Order på fem st. Delta<sup>4</sup> Phantom+ i USA i mars 2018
- Order på Delta<sup>4</sup> Phantom+ samt Delta<sup>4</sup> TPV till Nya Karolinska Sjukhuset NKS i mars 2018
- Styrelsen utökade sitt aktieinnehav i mars 2018
- ESTRO framgångsrikt för ScandiDos, april 2018

#### Perioden 1 maj 2017 – 30 april 2018

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 50,6 (47,4) Mkr, en ökning med 7% jämfört med motsvarande period föregående år
- Bruttoresultatet för perioden uppgick till 41,2 (39,5) Mkr, en ökning med 1,7 Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 73% (75%) en minskning med 2% enheter
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -7,2 (-8,0) Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -9,2 (-13,2) Mkr
- Tog order på Delta<sup>4</sup> Discover i Kina, maj 2017
- Valdes som huvudleverantör till Franska sjukhuskedjor, augusti 2017
- Amerikansk sjukhuskedja med 8 sjukhus beställer Phantom+, augusti 2017
- Sålde första Delta<sup>4</sup> Discover till universitetssjukhus i Österrike, augusti 2017
- Genomförde riktad emission om 15 Mkr, september 2017
- Införde teckningsoptionsprogram för anställda och styrelse, fulltecknades november 2017
- Delta<sup>4</sup> Discover var det första kvalitetskontrollsystemet för användning under behandling som samvaliderats med Varian för användning med deras behandlingssystem, november 2017
- Tog första order på Delta<sup>4</sup> Discover till Texas, USA, januari 2018
- Tog en order på Delta<sup>4</sup> Discover i Utah, USA, januari 2018
- Tog en order på Delta<sup>4</sup> Discover i Ajou, Syd Korea, januari 2018

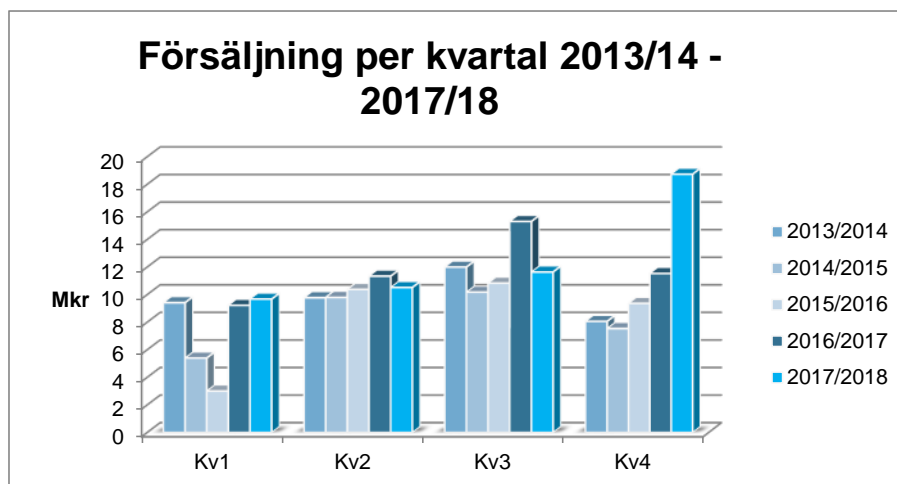
## Omsättning och resultat i sammandrag

<b>Nyckeltal - Koncern</b>	feb 2018 - apr 2018	feb 2017 - apr 2017	maj 2017 - apr 2018	maj 2016 - apr 2017	maj 2015 - apr 2016	maj 2014 - apr 2015
Tillväxt	62%	23%	7%	41%	2%	-15%
Bruttomarginal	66%	81%	73%	75%	73%	73%
EBITDA	442	-1 570	-7 154	-7 999	-12 189	-15 157
EBITDA-marginal	2%	-14%	-14%	-17%	-36%	-46%
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier vid periodens slut)	-0,01 kr	-0,11 kr	-0,42 kr	-0,52 kr	-0,79 kr	-1,23 kr
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier efter full utspädning)	-0,01 kr	-0,11 kr	-0,42 kr	-0,51 kr	-0,78 kr	-1,19 kr
Antal aktier (periodens slut)	27 639 247	25 139 247	27 639 247	25 139 247	17 956 605	11 971 070
Antal aktier (efter full utspädning)	27 739 247	25 549 312	27 739 247	25 549 312	18 366 670	12 381 135
Avkastning på eget kapital	-0,5%	-6%	-26%	-35%	-50%	-45%
Avkastning på sysselsatt kapital	0,2%	-6%	-23%	-28%	-37%	-41%

<b>Nyckeltal - Periodens slut - Koncern</b>	30 apr 2018	30 apr 2017	30 apr 2016	30 apr 2015
Soliditet	70%	69%	56%	58%
Skuldsättningsgrad	42%	44%	80%	71%
EK per aktie (befintligt antal efter full utspädning)	1,68 kr	1,72 kr	1,74 kr	2,05 kr
Antal anställda vid periodens slut	30	29	29	28

## Försäljningsutveckling per kvartal



Omsättningen ökade fjärde kvartalet med 62 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år, och blev därmed det starkaste kvartalet i företagets historia. Omsättningen för helåret ökade med 7 % jämfört med föregående år, främst beroende på ökad försäljning i USA och Europa.

## VD har ordet

Efter ett svagt tredje kvartal där Discover system inte kunde levereras fick vi bästa kvartalet någonsin i Kv4 2017/2018. Delvis berodde detta på att leveranserna av Delta<sup>4</sup> Discover kom igång men även en generellt stark avslutning på året för ScandiDos Inc, dotterbolaget i USA, bidrog.

ScandiDos står starkt med en bra bas i försäljning av Delta<sup>4</sup> Phantom+ system och med god tillväxtpotential i den nya Delta<sup>4</sup> Discover produkten. Försäljningen av Delta<sup>4</sup> Discover har ännu inte tagit riktigt fart på marknaden men mycket viktiga referensbeställningar har erhållits och installerats. Resultaten från dessa kommer att vara betydelsefulla för försäljningsutvecklingen framåt.

I Europa har tidsfristen för implementering av ett EU direktiv (för kvalitetssäkring vid strålbehandling) från 2013 gått ut och bl.a. i Sverige har det nu kommit nya regler. Tolkningen av dessa regler kvarstår men helt klart är att ScandiDos Delta<sup>4</sup> Discover erbjuder den noggrannaste och effektivaste lösningen för att tillgodose de nya kraven.

Discover systemet som fick klart med samvalidering med Varian Truebeam under hösten 2017 genomgår nu en liknande fas med Elektas Versa-HD. Elekta har färdiga rutiner för detta arbete med samvalidering, vilket tillsammans med att ScandiDos redan genomfört motsvarande process med Varian ger goda möjligheter till ett snabbt förfarande.

I stort sett samtliga sålda Discover system, innan valideringen med Varian blev klar, har bytts ut under perioden så att dessa nu är av den validerade versionen och därmed får användas kliniskt. Detta har påverkat bruttomarginalen negativt under perioden men är viktigt för att få nöjda kunder och därmed bra referenser.

Uppdaterade regler i Europa för medicinsktekniska produkter medför att samtliga produkter måste genomgå uppdaterad CE märkning under 2018. Detta tynger verksamheten men vi är redan igenom testfasen av detta och processen löper på planenligt.

ScandiDos står välrustat för kommande verksamhetsår. Målet för omsättningsökningen 30 % per år i genomsnitt kvarstår.

## Verksamheten

ScandiDos är internationellt etablerat inom området extern strålbehandling av cancer. Vår produkt Delta<sup>4</sup> Phantom+ är känd som Gold Standard för kvalitetssäkring av den senaste behandlingstekniken VMAT (Volumetric Arc Therapy – rotationsbehandling).

ScandiDos utvecklar den nya generationen av mätsystem och lägger ut produktionen fördelad på specialister inom respektive tillverkningsområde, nationellt och internationellt. Marknadsföring och försäljning styrs från huvudkontoret i Uppsala via dotterbolag i USA, Frankrike och Kina samt tillsammans med mer än 40 distributörer globalt.

ScandiDos har, för dynamisk strålterapi, lanserat det nya produktområdet patientdosimetri med 4-dimensionell dosmonitorering under behandling och produkten Delta<sup>4</sup> Discover kan nu levereras på samtliga större marknader.

I det korta tidsperspektivet kommer tillväxten att domineras av Delta<sup>4</sup> Phantom+ eftersom denna produkt vänder sig till en etablerad marknad. ScandiDos säljkanaler är dessutom väl förtrodda med applikationsområdet.

Det etablerade och respekterade varumärket Delta<sup>4</sup> nyttjas för introduktion på marknaden av Delta<sup>4</sup> Discover genom befintliga säljkanaler och kundbas. Applikationsområdet är nytt och under tillväxt vilket kan kräva en ny budgetansökan för kunderna.

## **Koncernens omsättning och resultat fjärde kvartalet 2017/18**

Under fjärde kvartalet ökade nettoomsättningen med 62 % till 18,7 (11,5) Mkr jämfört med föregående år. Bruttoresultatet ökade med 3,5 Mkr till 14,0 (10,5) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 66 % jämfört med 81 % samma period föregående år. Den försämrade bruttomarginalen är kopplad till engångskostnader såsom utbyte av Discover enheter till den validerade versionen och nedskrivning av lagervärde.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,3 (-3,8) Mkr, vilket är en förbättring med 3,5 Mkr.

Under perioden har avskrivning av immateriella tillgångar gjorts med 1,1 (1,1) Mkr. EBITDA uppgick fjärde kvartalet till +0,4 (-1,6) Mkr vilket är en förbättring med 2,0 Mkr vilket beror på högre nettoomsättning jämfört med föregående år.

## **Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

### *Finansiell risk*

ScandiDos fakturerar merparten av sin försäljning i euro och amerikanska dollar, vilket innebär en valutarisk. Bolaget säkrar valutaflöden enligt en av styrelsen beslutad valutapolitik för att därmed reducera effekterna av valutafluktuationer.

### *Operativ risk*

ScandiDos är beroende av nyckelpersoner, vilket innebär en risk om dessa slutar. Bolaget har en s.k. successionsordning, som på ett planerat sätt ska hantera avgångar och rekrytering av nyckelpersoner.

### *Övriga osäkerhetsfaktorer*

Pågående processer för myndighetsgodkännanden som behövs i olika länder innebär en risk för förseningar, då processerna ibland drar ut på tiden. ScandiDos kunder har en god betalningsförmåga och den eventuella kreditrisk som finns vid försäljning på vissa marknader elimineras genom krav på förskottsbetalning eller rembours, trots detta finns det alltid en viss kvarstående risk.

## Finansiell utveckling t.o.m. 30 april 2018

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 50,6 (47,4) Mkr, vilket innebär en ökning med 7%.

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 41,2 (39,5) Mkr. Resultatökningen om 1,7 Mkr förklaras av högre nettoomsättning jämfört med föregående år. Bruttomarginalen är 73 % (75 %), dvs. 2 % enheter lägre än föregående år.

EBITDA uppgick till -7,2 (-8,0) Mkr och EBITDA-marginalen uppgick till -14 % (-17 %).

Övriga externa kostnader 20,0 (18,7) Mkr är 1,3 Mkr högre föregående år, vilket beror på fortsatt satsning på marknadsföring och försäljning, som t.ex. branschutställningar och kongresser. Personalkostnader uppgår till 27,6 (28,2) Mkr vilket är 0,6 Mkr lägre än föregående år. Nettoresultatet för året uppgick till -11,6 (-13,2) Mkr. Under året har avskrivning av immateriella tillgångar för Delta<sup>4</sup> Discover gjorts med 4,4 (4,4) Mkr, dvs. samma belopp som föregående år.

För perioden har 3,5 (2,4) Mkr aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av periodens aktiverade utvecklingskostnader avsåg 2,3 (1,6) Mkr aktiverade personalkostnader och 1,2 (0,8) Mkr aktiverade externa utvecklingskostnader.

Resultat per aktie -0,42 (-0,51) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -9,2 (-13,2) Mkr, vilket är en förbättring med 4,0 Mkr bland annat beroende på att den totala rörelsekapitalbindningen varit 2,3 Mkr lägre i år jämfört med föregående år samt att årets resultat är något bättre jämfört med föregående år.

Likvida medel, utöver checkkredit, uppgick till 9,1 (8,3) Mkr, balanserade utgifter till 28,7 (29,6) Mkr och Eget Kapital till 46,6 (44,0) Mkr.

ScandiDos har investerat betydande belopp i utveckling av de nya produkterna Delta<sup>4</sup> Discover och Phantom+. För att tillföra bolaget tillräckligt rörelsekapital för de försäljnings- och marknads-satsningar som behövs för att fullt ut understödja lanseringen av de nya produkterna genomförde ScandiDos en riktad emission i september 2017 inom ramen för det bemyndigande som fanns. Bemyndigandet, som fastställdes på årsstämman, innebar att styrelsen kunde emittera maximalt 2 500 000 aktier. Emissionen ökade kassan med 15 Mkr före emissionskostnader.

**Ställda säkerheter** - Företagsinteckningar om totalt 15,1 (12,2) Mkr

## Nyckeltal – Definitioner

<b>Bruttomarginal:</b>	Nettoomsättningen minus råvaror och förnödenheter / Nettoomsättningen
<b>EBITDA:</b>	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar
<b>EBITDA-marginal:</b>	EBITDA / Nettoomsättningen
<b>Avkastning på eget kapital:</b>	Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital
<b>Avkastning på sysselsatt kapital:</b>	(Resultat efter finansiella poster+ finansiella kostnader) / Genomsnittligt sysselsatt kapital
<b>Sysselsatt kapital:</b>	Totalt tillgångar minus ej räntebärande skulder
<b>Soliditet:</b>	Totalt Eget Kapital / Totala tillgångar
<b>Skuldsättningsgrad:</b>	Totala Skulder / Eget Kapital
<b>Finansiella intäkter:</b>	Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital)
<b>Räntefria skulder:</b>	Skulder som inte är räntebärande
<b>Balansomslutning:</b>	Totala tillgångar

## Redovisningsprinciper

Fr.o.m. räkenskapsåret 2013/14 följer bolaget BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

I övrigt överensstämmer redovisningsprinciperna med de principer som presenterades i senaste årsredovisningen. Bolagets årsredovisning finns på hemsidan.

Redovisningen i moderbolaget överensstämmer i allt väsentligt med redovisningen för koncernen, varför moderbolagets resultat- och balansräkning inte presenterats.

Vad gäller transaktioner med närstående enligt ÅRL 9 kap 3§, har inköp mellan koncernbolag under perioden uppgått till 15,3 (17,5) Mkr.

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för revisors granskning eller revision.

## ScandiDos årsstämma

ScandiDos årsstämma 2018 kommer att hållas den 2 oktober 2018 kl. 18.00 på bolagets kontor.

## Förslag till utdelning

Då ScandiDos befinner sig i en expansiv och kapitalkrävande fas föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ingen utdelning lämnas avseende verksamhetsåret maj 2017 – april 2018.

## Valberedning

Vid ordinarie årsstämma den 2 oktober 2017 beslutades att styrelsens ordförande Olof Sandén uppmanar de tre största aktieägarna att utse vardera en representant att jämte ordföranden utgöra valberedningen. Valberedningens uppgift inför årsstämman 2018 är att föreslå styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, mötesordförande vid stämman samt styrelse- och revisionsarvodet.

## Kommande rapporteringsdatum

Kvartalsrapport för perioden 1 maj 2018 – 31 juli 2018, publiceras den 28 september 2018.

Uppsala den 28 juni 2018

### ScandiDos Styrelse

För ytterligare information se hemsidan [www.Scandidos.com](http://www.Scandidos.com)

eller kontakta: Görgen Nilsson, VD i ScandiDos

[investor@scandidos.com](mailto:investor@scandidos.com), 018-472 3032

ScandiDos AB (publ), 556613-0927

Uppsala Science Park

751 83 Uppsala

Kvartal 4 - feb 2018 - apr 2018

<b>Resultaträkning - koncernen</b>	<b>feb 2018 - apr 2018</b>	<b>feb 2017 - apr 2017</b>	<b>maj 2017 - apr 2018</b>	<b>maj 2016 - apr 2017</b>	<b>maj 2015 - apr 2016</b>	<b>maj 2014 - apr 2015</b>
<i>Belopp i kkr</i>						
Nettoomsättning	18 734	11 536	50 570	47 408	33 576	32 923
Aktiverat arbete för egen räkning	607	346	2 308	1 636	2 476	4 208
Övriga rörelseintäkter	960	831	2 168	2 271	1 370	352
	20 301	12 713	55 046	51 315	37 422	37 483
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Råvaror och förnödenheter	-6 308	-2 231	-13 845	-11 806	-8 970	-8 749
<b>Bruttoresultat</b>	13 993	10 482	41 201	39 509	28 452	28 734
Övriga externa kostnader	-5 812	-4 462	-19 975	-18 664	-13 610	-15 821
Personalkostnader	-7 390	-7 452	-27 626	-28 246	-26 584	-26 709
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 123	-1 140	-4 501	-4 577	-1 332	-265
Övriga rörelsekostnader	-349	-138	-754	-598	-447	-1 361
<b>Rörelseresultat</b>	-681	-2 710	-11 655	-12 576	-13 521	-15 422
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	771	-	577	-	34	934
Räntekostnader och liknande resultatposter	-60	-41	-243	-508	-518	-144
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	30	-2 751	-11 321	-13 084	-14 005	-14 632
<b>Resultat före skatt</b>	30	-2 751	-11 321	-13 084	-14 005	-14 632
Skatt på årets resultat	-244	-73	-244	-73	-237	-51
<b>Årets resultat</b>	-214	-2 824	-11 565	-13 157	-14 242	-14 683

<b>Balansräkning - koncernen</b>	<b>30 apr 2018</b>	<b>30 apr 2017</b>	<b>30 apr 2016</b>	<b>30 apr 2015</b>
<i>Belopp i kkr</i>				
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	28 701	29 594	31 558	29 219
	28 701	29 594	31 558	29 219
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier, verktyg och installationer	134	153	251	408
	134	153	251	408
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andra långfristiga fordringar	159	9	11	8
	159	9	11	8
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>28 994</b>	<b>29 756</b>	<b>31 820</b>	<b>29 635</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Varulager m m</b>				
Råvaror och förnödenheter	9 293	9 426	7 556	4 675
Färdiga varor och handelsvaror	5 844	4 742	3 787	2 708
Förskott till leverantörer	491	725	233	233
	15 628	14 893	11 576	7 616
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar	10 560	8 130	6 275	2 599
Aktuell skattefordran	429	429	337	241
Övriga fordringar	586	393	633	694
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	850	1 618	1 143	774
	12 425	10 570	8 388	4 308
<b>Kassa och bank</b>				
Kassa och bank	9 079	8 267	5 706	1 870
	9 079	8 267	5 706	1 870
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>37 132</b>	<b>33 730</b>	<b>25 670</b>	<b>13 794</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>66 126</b>	<b>63 486</b>	<b>57 490</b>	<b>43 429</b>



<b>Balansräkning - koncernen</b>	30 apr 2018	30 apr 2017	30 apr 2016	30 apr 2015
<i>Belopp i kkr</i>				
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	1 382	1 257	898	599
Övrigt tillskjutet kapital	96 177	81 664	54 551	34 064
Balanserat resultat inkl årets resultat	-50 980	-38 918	-23 450	-9 320
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	46 579	44 003	31 999	25 343
<b>Summa eget kapital</b>	46 579	44 003	31 999	25 343
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga skulder till kreditinstitut	1 083	2 083	3 125	–
	1 083	2 083	3 125	–
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	1 527	1 000	6 772	4 717
Leverantörsskulder	1 700	1 664	1 720	1 948
Aktuell skatteskuld	186	73	20	–
Övriga skulder	787	1 166	1 102	944
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 264	13 497	12 752	10 477
	18 464	17 400	22 366	18 086
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	66 126	63 486	57 490	43 429

<b>Förändringar i eget kapital</b>	feb 2018 - apr 2018	feb 2017 - apr 2017	maj 2017 - apr 2018	maj 2016 - apr 2017	maj 2015 - apr 2016	maj 2014 - apr 2015
<i>kkr</i>						
<b>Koncernen</b>						
Belopp vid periodens ingång	47 279	46 660	44 003	31 999	25 343	40 483
Nyemission	–	–	15 100	28 731	23 942	–
Emissionskostnader	–	–	-462	-3 717	-3 156	–
Periodens omräkningsdifferens	-486	167	-497	147	112	-457
Periodens resultat	-214	-2 824	-11 565	-13 157	-14 242	-14 683
<b>Utgående balans</b>	<b>46 579</b>	<b>44 003</b>	<b>46 579</b>	<b>44 003</b>	<b>31 999</b>	<b>25 343</b>

<b>Förändringar i eget kapital</b>					
<b>2018-04-30</b>					
<b>Koncernen</b>					
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	Totalt eget kapital
<i>kkr</i>					
Belopp vid årets ingång, redovisat enligt K3	1 257	81 664	–	-38 918	44 003
Nyemission	125	14 975	–	–	15 100
Emissionskostnader	–	-462	–	–	-462
Omräkningsdifferens	–	–	–	-497	-497
Periodens resultat	–	–	–	-11 565	-11 565
<b>Utgående balans</b>	<b>1 382</b>	<b>96 177</b>	<b>–</b>	<b>-50 980</b>	<b>46 579</b>

<b>Kassaflödesanalys - koncernen</b>	feb 2018 - apr 2018	feb 2017 - apr 2017	maj 2017 - apr 2018	maj 2016 - apr 2017	maj 2015 - apr 2016
<b>Den löpande verksamheten (kkf)</b>					
Resultat efter finansiella poster	30	-2 751	-11 321	-13 084	-14 005
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 123	1 141	4 501	4 577	1 332
	1 153	-1 610	-6 820	-8 507	-12 673
Betald skatt	-137	-356	-137	-112	-96
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	1 016	-1 966	-6 957	-8 619	-12 769
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	1 741	-2 943	-749	-3 261	-3 981
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-2 315	563	-1 745	-1 947	-4 050
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-712	548	284	659	2 241
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	-270	-3 798	-9 167	-13 168	-18 559
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-	-46
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-928	-613	-3 537	-2 458	-3 457
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4	-	-54	-51	-60
Investeringar i finansiella tillgångar	-151	-	-150	-	-3
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	-	-	-	3	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	-1 083	-613	-3 741	-2 506	-3 566
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	-	-	15 000	28 731	23 942
Emissionskostnader	-	-	-462	-3 717	-3 156
Emission via teckningsoptionsprogram	-	-	100	-	-
Upptagna lån	527	-	527	-	5 180
Amortering av låneskulder	-250	-250	-1 000	-6 814	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	277	-250	14 165	18 200	25 966
<b>Periodens/Årets kassaflöde</b>	-1 076	-4 661	1 257	2 526	3 841
<b>Likvida medel vid periodens/årets början</b>	10 445	12 885	8 267	5 706	1 870
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>	-290	43	-445	35	-5
<b>Likvida medel vid periodens/årets slut</b>	9 079	8 267	9 079	8 267	5 706