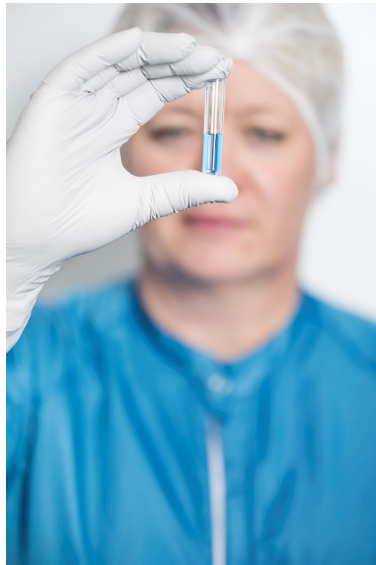




Halvårsrapport
2015-01-01 – 2015-06-30

Corline Biomedical AB | 556417-0743



Corline Biomedical – heparinbaserade substanser för att förbättra njurtransplantation och cellterapi

Sammanfattning av halvårsrapport

Första halvåret (2015-01-01 – 2015-06-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 656 (746) KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 549 (-1 331) KSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till cirka -0,34 (-0,21) SEK.
- Soliditeten uppgick till 89,6 (45,7) %.

Andra kvartalet (2015-04-01 – 2015-06-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 543 (494) KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 437 (-533) KSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till cirka -0,17 (-0,08) SEK.

Definitioner

- Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.
- I parentes ovan beskrivs motsvarande period föregående år.
- Om inte annat anges så avser samtliga uppgifter koncernen.

Väsentliga händelser under det första halvåret 2015

- I januari erhöll Corline patent i Kanada inom regenerativ medicin. Tidigare har samma patent godkänts i USA, Europa, Australien och Japan. Patentet omfattar och ger skydd för användningen av bolagets heparinsubstanser för att ytbelägga biologisk vävnad. Produkten Cytoparin™ avses skyddas av denna patentfamilj.
- I mars rekryterades Kerstin Valinder Strinnholm som ny medlem i Corlines styrelse. Valinder Strinnholm har mer än 30 års erfarenhet av global läkemedelsindustri och har arbetat inom AstraZeneca och Nycomed, senast som Executive Vice President för Corporate Development med ansvar bland annat för in- och utlicensieringar. Valinder Strinnholm lämnade Nycomed i samband med att bolaget 2011 såldes för 14 mdr USD till Takeda.
- I mars fattade Corline beslut om att genomföra en nyemission om cirka 12 MSEK och ansöka om listning av bolagets aktie på handelsplatsen Nasdaq First North i Stockholm.
- Under perioden den 14-28 april 2015 pågick teckningstiden i Corlines listningsemission inför planerad listning på Nasdaq First North i Stockholm. Emissionen tecknades till cirka 75,4 MSEK, motsvarande 626 procent av det totala emissionsbeloppet. Genom nyemissionen, vilken tillförde Corline cirka 12 MSEK före avdrag för emissionskostnader, nyemitterades 1 720 000 aktier. Bolaget kunde även välkomna drygt 850 nya aktieägare i samband med listningsemissionen.
- Corline meddelade den 2 juni 2015 att totalt 370 000 teckningsoptioner av serie 2015/2018 tecknats i en riktad emission som skett med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Optionsprogrammet infördes för bolagets anställda för att öka intresset för bolagets utveckling och erbjuda anställda en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i aktien.
- Den 3 juni 2015 inleddes handeln i Corlines aktie på Nasdaq First North i Stockholm, efter att bolaget erhållit marknadsplatsens formella godkännande.
- Den 18 juni 2015 kunde Corline meddela att det helägda dotterbolaget Corline Pharma AB påbörjat utvärdering av nya in vivo-indikationer och att Corline Pharma anslutits till AstraZeneca BioVentureHub i Mölndal.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 9 juli erhöll bolaget vetenskaplig rådgivning från europeiska läkemedelsmyndigheten, EMA, vad gäller bolagets pre-kliniska program för Renaparin™. Besked från EMA ger stöd till Corlines plan att kunna lämna in ansökan om klinisk prövning för Renaparin™ under 2016.

VD Henrik Nittmar kommenterar

Corline har nu lämnat ett händelserikt första halvår bakom sig och det är dags att summera perioden som passerat.

Under rapportperioden har Corline listats på First North i Stockholm – en historisk milstolpe för bolaget. Vi gick in som listat bolag stärkta av den listningsemission som genomförts i april månad. Det stora intresset i emissionen gläder oss och tack vare kapitaltillförseln har vi sedan nyemissionen haft möjlighet att fortsätta arbetet enligt plan, med målet att inleda klinisk studie avseende diabetes typ 1 med Cytoparin™ under innevarande år och avseende njurtransplantation med Renaparin™ under 2016.



Under perioden har vi även startat upp vårt dotterbolag Corline Pharma AB. Syftet med dotterbolaget är att bedriva läkemedelsutveckling baserat på heparinbaserade substanser för direkt administration till människa. Vi arbetar sedan tidigare med ytbeläggning av medicintekniska produkter och bedriver avancerad pre-klinisk forskning inom ytbeläggning av levande vävnader, exempelvis inom cellterapi och njurtransplantation. Med bildandet av Corline Pharma sätter vi fokus på läkemedel som ges direkt till patient (s.k. in vivo-administration). Corline Pharma kommer att bedriva sin verksamhet i AstraZeneca BioVentureHub, ett initiativ som finansieras av Göteborgs Stad genom Business Region Göteborg, Västra Götalandsregionen, Vinnova, Carl Bennet AB och AstraZeneca. Genom BioVentureHub ges Corline Pharma tillgång till etablerade forskningsmiljöer och kan samtidigt dra nytta av AstraZenecas struktur och kompetens. Genom att verka i en miljö med den kompetens och erfarenhet som finns inom BioVentureHub och AstraZeneca är vår förhoppning att vi snabbare kommer att nå resultat i vårt arbete.

Vi har många spännande utvecklingssteg framför oss i Corline, både på kort och lång sikt. Med bas i den kapitalförstärkning som gjorts ser jag med tillförsikt fram emot bolagets utveckling. Samtidigt välkomnar jag alla nya aktieägare som visat förtroende och investerat i Corline.

Henrik Nittmar
VD Corline Biomedical AB

Corline Biomedical AB

Corline grundades 1991 och har sitt säte i Uppsala. Bolaget är en spin-off från Pharmacia och grundades av tre tidigare Pharmacia-anställda, med målet att kommersialisera ett blodpumpssystem som vid den tiden var en intern satsning på Pharmacia. Strax efter bildandet av Corline skiftades dock den strategiska inriktningen från blodpumpssystemet till pumpens blodkompatibla yta, som var en del av det ursprungliga projektet. Den nya satsningen innebar att utveckla och erbjuda fristående yttekniska lösningar till leverantörer av medicintekniska produkter. Detta lade grunden för Corlines CHS™-produkt och 1997 började bolaget leverera ytbehandling av hjärtstentar till en stor tillverkare i Tyskland. Under perioden 1997 till 2004 levererade bolaget över 100 000 CHS™-behandlade stentar.

Som ett resultat av forskning och utveckling som gjorts av Corline adderades 2005 ett nytt produktområde – regenerativ medicin – då bolaget såg möjligheten i att även kunna ytbelägga levande vävnader med heparinbaserade substanser. I dagsläget ligger bolagets fokus på regenerativ medicin med patentskydd till år 2029, medan verksamheten inom området medicintekniska produkter utgör ett komplement. Affärspotentialen inom området för medicintekniska produkter är måttlig, medan potentialen inom regenerativ medicin är stor.

Mellan åren 2005 och 2015 finansierades Corlines verksamhet av bolagets försäljningsintäkter, forskningsanslag från bl.a. EU samt kapitaltillskott från medlemmar ur familjerna Sunnanväder och Crafoord. Sedan juni 2015 är Corlines aktie noterad på Nasdaq First North i Stockholm.

Corline är sedan den 21 maj 2015 moderbolag i en koncern som även omfattar det helägda dotterbolaget Corline Pharma AB. Dotterbolaget bedriver läkemedelsutveckling baserat på heparinbaserade substanser. Utöver ovanstående har Corline inga aktieinnehav i andra bolag.

Affärsmodell

För medicintekniska produkter är Corlines strategi att utlicensiera rättigheterna att använda bolagets ytbeläggningsteknik CHS™ för specifika applikationer och att i egen regi tillverka och separat till kunderna sälja de kritiska reagenser som krävs för att tillverka ytan. Där så är lämpligt erbjuder Corline också tjänsten att i bolagets regi och lokaler CHS-modifiera kundprodukter och leverera dem tillbaka till kunden för vidare försäljning till sjukvården. I båda fallen skapas en återkommande faktureringsrelation med kunderna.

Affärsmodellen för området regenerativ medicin, med produkterna Cytoparin™ och Renaparin™, skiljer sig från den för CHS™. För både Cytoparin™ och Renaparin™ är Corlines strategi att driva klinisk utveckling genom klinisk fas II för att därefter överväga utlicensiering till större läkemedelsbolag för registreringsstudier, lansering och marknadsföring.

Aktien

Aktien i Corline listades på Nasdaq First North i Stockholm den 3 juni 2015, under handelsbeteckning "CLBIO". Per den 30 juni 2015 uppgick antalet aktier i Corline till 9 557 618 (6 430 954) stycken. Vid årets ingång, uppgick antalet aktier i Corline till 6 430 954 (6 430 954) stycken. Genomsnittligt antal aktier i Corline under perioden halvåret uppgick till 7 588 582 (6 430 954) aktier.

Teckningsoptioner av serie 2015/2018

Vid extra bolagsstämma den 25 mars 2015 beslutades att införa ett optionsprogram för Corlines anställda. Optionsprogrammet innebär att det finns 370 000 teckningsoptioner av serie 2015/2018, vilka berättigar till teckning av 370 000 nya aktier i bolaget till en kurs om 11,90 SEK per aktie. Nyttjandeperioden löper från den 1 juni 2018 till och med den 20 juni 2018. Teckningsoptionerna kan dock nyttjas tidigare till följd av fusion, tvångsinlösen av aktier, likvidation eller dylikt. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie 2015/2018 utges 370 000 nya aktier och bolagets aktiekapital ökar med 46 250 SEK. Fullt nyttjande av utestående teckningsoptioner av serie 2015/2018 innebär en utspädning om cirka 3,7 procent under förutsättning att det inte sker några andra förändringar avseende aktiekapitalet innan teckningsoptionerna nyttjas. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner och dylikt. Teckningsoptionerna har överlåtits till anställda vilka erlagt en marknadsmässig premie beräknad utifrån Black & Scholes.

Nedan presenteras optionsinnehavare serie 2015/2018

Henrik Nittmar, VD: 200 000 optioner

Kerstin Valinder Strinnholm, styrelseledamot: 150 000 optioner

Jessica Magnusson, Regulatory Affairs/Quality management: 20 000 optioner

Principer för halvårsrapportens upprättande

Räkenskaperna i Corlines halvårsrapport har upprättats enligt samma principer som den senaste årsredovisningen, det vill säga i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Granskning av revisor

Halvårsrapporten har inte granskats av Corlines revisor.

Kommande finansiella rapporter

- Delårsrapport 3 2015-11-25
- Bokslutskommuniké 2016-02-25

Personal

Medelantalet anställda i Corline uppgick för perioden januari till juni 2015 till 7 (7) personer, varav 3 (3) är kvinnor.

Avlämnande av halvårsrapport

Uppsala, den 25 augusti 2015

Corline Biomedical AB
Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta

Henrik Nittmar
VD, Corline Biomedical AB
Telefon: 018-71 30 90
E-post: henrik.nittmar@corline.se

Finansiell information

Corline är moderbolag i en koncern som även omfattar det helägda dotterbolaget Corline Pharma AB. Koncernförhållande uppstod den 21 maj 2015 vilket medför att jämförande siffror avser moderbolaget.

Intäkter och resultat

Försäljningsintäkterna under perioden uppgick till 656 (746) KSEK.

Rörelseresultatet under perioden uppgick till -2 542 (-1 318) KSEK. Ökningen av rörelsekostnaderna beror till största del på högre personalkostnader samt konsultkostnader i samband med börsintroduktionen.

Finansiell ställning

Vid periodens utgång uppgick koncernens eget kapital till 24 547 (6 666) KSEK och soliditet uppgick till 89,6 (45,7) %.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital för perioden uppgick till -2 351 (-1 904) KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 632 (-1 382) KSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 12 298 (2 772) KSEK. Under perioden så har två emissioner genomförts. I februari genomfördes en kvittningsemission då totalt lånebelopp om 10 550 KSEK omvandlades till 1 406 664 stycken aktier. I maj genomfördes nyemission om 1 720 000 stycken aktier, vilken tillförde bolaget 12 040 KSEK innan emissionskostnader.

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 9 960 (665) KSEK.

Investeringarna under perioden uppgår till 1 632 KSEK vilket omfattar investeringar i utvecklingsprojekten för Cytoparin™ och Renaparin™, där största delen utgörs av aktiverade lönekostnader för personal som direkt arbetar med projekten och en mindre del utgör patent-, konsult- och materialkostnader.



Koncernens resultaträkning

SEK	Kv 2 2015	Kv 2 2014	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014
RÖRELSENS INTÄKTER M.M.					
Nettoomsättning	543 431	494 051	655 663	745 925	1 683 256
Övriga rörelseintäkter	633	54 375	633	100 000	100 000
Aktiverat arbete för egen räkning	649 661	479 600	1 154 810	966 900	1 865 574
SUMMA INTÄKTER	1 193 725	1 028 026	1 811 106	1 812 825	3 648 830
RÖRELSENS KOSTNADER					
Råvaror mm	-45 034	-45 125	-144 712	-68 809	-158 231
Övriga externa kostnader	-679 553	-455 070	-1 329 825	-867 111	-1 422 436
Personalkostnader	-1 883 484	-1 058 833	-2 855 871	-2 195 005	-4 536 144
Avskrivningar	-16 904		-16 904		-33 807
Övriga rörelsekostnader	-2 881		-5 609		
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-2 627 856	-1 559 028	-4 352 921	-3 130 925	-6 150 618
RÖRELSERESULTAT	-1 434 131	-531 002	-2 541 815	-1 318 100	-2 501 788
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	38	5 884	485	5 250	22 956
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 083	-8 131	-7 357	-17 830	-33 355
SUMMA FINANSIELLA POSTER	-3 045	-2 247	-6 872	-12 580	-10 399
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-1 437 176	-533 249	-2 548 687	-1 330 680	-2 512 187
PERIODENS RESULTAT	-1 437 176	-533 249	-2 548 687	-1 330 680	-2 512 187
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, kr *	8 621 174	6 430 954	7 588 582	6 430 954	6 430 954
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, kr *	8 621 174	6 430 954	7 588 582	6 430 954	6 430 954
Periodens resultat per aktie före utspädning, kr	-0,17	-0,08	-0,34	-0,21	-0,39
Periodens resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,17	-0,08	-0,34	-0,21	-0,39

* Under 2015 har Aktieuppdelning (2:1) skett, jämförande siffror är omräknade för detta.

Koncernens balansräkning

SEK	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	16 216 549	13 248 378	14 584 409
Materiella anläggningstillgångar	13 781	64 492	30 685
Summa anläggningstillgångar	16 230 330	13 312 870	14 615 094
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	144 923	54 049	116 750
Övriga fordringar	646 293	334 846	218 166
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	411 869	213 559	178 072
Kassa och bank	9 959 638	664 769	1 644 797
Summa omsättningstillgångar	11 162 723	1 267 223	2 157 785
SUMMA TILLGÅNGAR	27 393 053	14 580 093	16 772 879
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	24 546 889	6 666 254	5 484 748
Långfristiga skulder		131 250	
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	434 509	86 224	139 060
Kortfristiga lån		6 450 002	9 312 502
Övriga skulder	1 382 553	511 981	1 008 242
Upplupna kostnader	1 029 102	734 382	828 327
	2 846 164	7 782 589	11 288 131
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	27 393 053	14 580 093	16 772 879

Koncernens förändring av eget kapital

SEK	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2014	803 869	6 603 338	20 879 462	-20 289 734	7 996 935
Periodens resultat				-1 330 680	-1 330 680
Utgående balans per 30 juni 2014	803 869	6 603 338	20 879 462	-21 620 414	6 666 255
Ingående balans per 1 januari 2015	803 869	6 603 338	20 879 462	-22 801 921	5 484 748
Kvittningsemission	175 833		10 374 147		10 549 980
Nyemission	215 000		11 825 000		12 040 000
Emissionskostnader			-1 193 752		-1 193 752
Teckningsoptioner			214 600		214 600
Periodens resultat				-2 548 687	-2 548 687
Utgående balans per 30 juni 2015	1 194 702	6 603 338	42 099 457	-25 350 608	24 546 889

Koncernens kassaflödesanalys

SEK	Kv 2 2015	Kv 2 2014	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	-1 434 131	-531 002	-2 541 815	-1 318 100	-2 501 788
Justeringar för avskrivningar	16 904		16 904		33 807
Erhållen ränta	38	5 884	485	5 250	22 956
Erlagd ränta	-3 083	-8 131	-7 357	-17 830	-33 355
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 420 272	-533 249	-2 531 783	-1 330 680	-2 478 380
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital					
Förändringar av kortfristiga fordringar	17 625	176 904	-690 097	45 157	134 623
Förändringar av leverantörsskulder	-71 146	13 936	295 449	54 495	107 331
Förändring av kortfristiga skulder	428 997	-649 971	575 086	-672 710	-82 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 044 796	-992 380	-2 351 345	-1 903 738	-2 318 929
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 038 431	-714 085	-1 632 140	-1 348 483	-2 684 514
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-33 500		-33 500	-33 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 038 431	-747 585	-1 632 140	-1 381 983	-2 718 014
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	11 060 848		11 060 848		
Amortering lån/Upptagna lån		1 234 375	1 237 478	2 771 704	5 502 954
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 060 848	1 234 375	12 298 326	2 771 704	5 502 954
Periodens förändring i likvida medel	8 977 621	-505 590	8 314 841	-514 017	466 011
Likvida medel vid periodens början	982 017	1 170 359	1 644 797	1 178 786	1 178 786
Likvida medel vid periodens slut	9 959 638	664 769	9 959 638	664 769	1 644 797

Moderbolagets resultaträkning

SEK	Kv 2 2015	Kv 2 2014	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014
RÖRELSENS INTÄKTER M.M.					
Nettoomsättning	543 431	494 051	655 663	745 925	1 683 256
Övriga rörelseintäkter	633	54 375	633	100 000	100 000
Aktiverat arbete för egen räkning	649 661	479 600	1 154 810	966 900	1 865 574
SUMMA INTÄKTER	1 193 725	1 028 026	1 811 106	1 812 825	3 648 830
RÖRELSENS KOSTNADER					
Råvaror mm	-45 034	-45 125	-144 712	-68 809	-158 231
Övriga externa kostnader	-679 553	-455 070	-1 329 825	-867 111	-1 422 436
Personalkostnader	-1 883 484	-1 058 833	-2 855 871	-2 195 005	-4 536 144
Avskrivningar	-16 904		-16 904		-33 807
Övriga rörelsekostnader	-2 881		-5 609		
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-2 627 856	-1 559 028	-4 352 921	-3 130 925	-6 150 618
RÖRELSERESULTAT	-1 434 131	-531 002	-2 541 815	-1 318 100	-2 501 788
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	38	5 884	485	5 250	22 956
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 083	-8 131	-7 357	-17 830	-33 355
SUMMA FINANSIELLA POSTER	-3 045	-2 247	-6 872	-12 580	-10 399
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-1 437 176	-533 249	-2 548 687	-1 330 680	-2 512 187
PERIODENS RESULTAT	-1 437 176	-533 249	-2 548 687	-1 330 680	-2 512 187

Moderbolagets balansräkning

SEK	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	16 176 549	13 248 378	14 584 409
Materiella anläggningstillgångar	13 781	64 492	30 685
Finansiella anläggningstillgångar	50 000		
Summa anläggningstillgångar	16 240 330	13 312 870	14 615 094
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	144 923	54 049	116 750
Övriga fordringar	686 293	334 846	218 166
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	411 869	213 559	178 072
Kassa och bank	9 909 638	664 769	1 644 797
Summa omsättningstillgångar	11 152 723	1 267 223	2 157 785
SUMMA TILLGÅNGAR	27 393 053	14 580 093	16 772 879
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	24 546 889	6 666 254	5 484 748
Långfristiga skulder		131 250	
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	434 509	86 224	139 060
Kortfristiga lån		6 450 002	9 312 502
Övriga skulder	1 382 553	511 981	1 008 242
Upplupna kostnader	1 029 102	734 382	828 327
	2 846 164	7 782 589	11 288 131
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	27 393 053	14 580 093	16 772 879
Ställda säkerheter	900 000	900 000	900 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Moderbolagets förändring av eget kapital

SEK	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2014	803 869	6 603 338	20 879 462	-20 289 734	7 996 935
Periodens resultat				-1 330 680	-1 330 680
Utgående balans per 30 juni 2014	803 869	6 603 338	20 879 462	-21 620 414	6 666 255
Ingående balans per 1 januari 2015	803 869	6 603 338	20 879 462	-22 801 921	5 484 748
Kvittningsemission	175 833		10 374 147		10 549 980
Nyemission	215 000		11 825 000		12 040 000
Emissionskostnader			-1 193 752		-1 193 752
Teckningsoptioner			214 600		214 600
Periodens resultat				-2 548 687	-2 548 687
Utgående balans per 30 juni 2015	1 194 702	6 603 338	42 099 457	-25 350 608	24 546 889

Moderbolagets kassaflödesanalys

SEK	Kv 2 2015	Kv 2 2014	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	-1 434 131	-531 002	-2 541 815	-1 318 100	-2 501 788
Justeringar för avskrivningar	16 904		16 904		33 807
Erhållen ränta	38	5 884	485	5 250	22 956
Erlagd ränta	-3 083	-8 131	-7 357	-17 830	-33 355
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 420 272	-533 249	-2 531 783	-1 330 680	-2 478 380
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital					
Förändringar av kortfristiga fordringar	-22 375	176 904	-730 097	45 157	134 623
Förändringar av leverantörsskulder	-71 146	13 936	295 449	54 495	107 331
Förändring av kortfristiga skulder	428 997	-649 971	575 086	-672 710	-82 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 084 796	-992 380	-2 391 345	-1 903 738	-2 318 929
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-998 431	-714 085	-1 592 140	-1 348 483	-2 684 514
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-33 500	0	-33 500	-33 500
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-50 000		-50 000		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 048 431	-747 585	-1 642 140	-1 381 983	-2 718 014
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	11 060 848		11 060 848		
Amortering lån/Upptagna lån		1 234 375	1 237 478	2 771 704	5 502 954
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 060 848	1 234 375	12 298 326	2 771 704	5 502 954
Årets förändring i likvida medel	8 927 621	-505 590	8 264 841	-514 017	466 011
Likvida medel vid årets början	982 017	1 170 359	1 644 797	1 178 786	1 178 786
Likvida medel vid årets slut	9 909 638	664 769	9 909 638	664 769	1 644 797

©orline biomedical

Lefflersgatan 5, 754 50 Uppsala
www.corline.com

