



## **Bokslutskommuniké**

### **MedicPen AB (publ)**

Org.nr. 556576-4809

**1 januari – 31 december 2017**

## **Sammanfattning av räkenskapsåret 2017**

### **2017-01-01 – 2017-12-31 (12 månader)**

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK)
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -18 588 671 SEK (-14 475 668 SEK)
- Resultatet per aktie\* uppgick till -0.16 SEK (-0,17 SEK)
- Soliditeten per den 31 december 2017 uppgick till 81% (87%)

\* Beräknat utifrån 112 228 971 antal aktier

## Viktiga händelser under 2017

- MedicPen tillsatte ny verkställande direktör. Anders Skarman lämnar VD-jobbet på MedicPen den 28 februari 2017 för toppjobb inom tysk läkemedelskoncern. MedicPens styrelse har utnämnt Sigrun Axelsson, idag styrelseledamot, att tillträda som VD den 1 mars.
- MedicPen skrev ett konsultavtal i USA med CHORDAS, Inc. För att lyckas på den amerikanska marknaden måste vi ha en samarbetspartner som dagligen kan arbeta och testa våra produkter i USA. Leon Feigenbaum kommer i förstahand att arbeta med att utprova Medimi®Smart och Pro, validera dessa, och vara vår rådgivare vid marknadsföring och försäljning.
- MedicPen AB anställer ny teknisk chef. Åke Zetterström, teknisk chef (CTO) och utvecklare av Medimi® produkterna, har bestämt sig för att trappa ner. MedicPen har anställt Mimmi Anderberg som tekniskchef (CTO) från den 1 februari, 2017.
- MedicPen tecknade distributörsavtal med Automated Security Alert, Inc i USA. USA kommer de närmsta åren bli den strategiskt viktigaste marknaden för MedicPen. För att effektivt kunna bearbeta den amerikanska marknaden har vi nu funnit den rätta distributören Automated Security Alert (ASA) som kommer att marknadsföra och sälja våra Medimi® produkter.
- MedicPen AB har avslutat studien på Bornholm. Pilotstudien med Medimi®Smart som inledes i början av november 2016 har nu avslutats. Studien har gjort för att kunna testa Medimi®Smart i verklig miljö innan den skall ut och kommersialiseras. Studien är nu avslutad och vårt samarbete mellan våra partners på Bornholm kommer därmed att upphöra för att vi skall kunna gå vidare och erbjuda Medimi®Smart till olika kommuner i Danmark och övriga världen. Vårt samarbete med CareConsult kommer att fortsätta som innan för att kunna implementera helhetslösningen från läkarens ordination till patientens hand. Resultatet från studien håller nu på att samlas in.
- Under mars månad har MedicPen AB och CareConsult A/S i Danmark bildat ett konsortium och tillsammans lämnat in ett anbud för NOPII upphandlingen i norra Jylland avseende en innovativ totallösning för medicinhantering. Samarbetet med CareConsult är viktig för att MedicPen skall kunna erbjuda en totallösning inom den komplett automatiserade medicinhanteringen. Dessutom har konsortiet MedicPen AB/CareConsult A/S undertecknat en avsiktsförklaring med

Falck Danmark A/S som skall leverera servicetjänster till denna upphandling. NOPII, som täcker 9 av totalt 98 kommuner i Danmark, har avsatt 50 miljoner DKK för detta projekt.

- MedicPen AB har startat upp multicenter-studien med Medimi® Pro med GSM uppkoppling integrerad i kommunikationsportalen Gateway, som är en molntjänst för att hantera och vidarebefordra alarm från Medimi®Pro. Studien sker i samarbete med två sjukhus i Beijing, Raffels Medical och United Family Healthcare Group.
- För att säkra MedicPen ABs fortsatta verksamhetsdrift planeras en eller flera emissioner under 2017. Under 2017 planerar MedicPen att genomföra en eller flera emissioner inom ramarna för det förslag till beslut/bemyndigande som finns inför årsstämman den 27 april 2017. MedicPen fortsätter att satsa offensivt på flera olika marknader och bolaget kommer därför att genomföra en eller flera emissioner under 2017.
- Den 26 april meddelas att MedicPen och MedicCare är kvalificerat att gå vidare i EU-upphandlingen i Danmark.
- Den 9 maj presenterades resultat från evalueringsstudien med Medimi®Smart på Bornholm. Resultaten var mycket goda.
- MedicPen meddelade den 8 juni att styrelsen utsett Fredrik Westman till ny VD i MedicPen. Westman tillträder 12 juni och efterträder Sigrun Axelsson som varit interim VD sedan 1 mars 2017.
- Den 17 augusti handelsstoppades MedicPens aktie. Skälet var att NOPII publicerade nyheten om att MedicCare, konsortiet som MedicPen ingår i, hade vunnit upphandlingen. Handeln i MedicPens aktie återupptogs samma dag.
- Den 17 augusti meddelade MedicPen att Konsortiet MedicCare vunnit den viktiga NOPII-upphandlingen.
- 29 augusti meddelas att inget överklagande inkommit till NOPII och att avtalet mellan konsortiet och NOPII därmed kunde undertecknas.
- 8 September meddelade bolaget att man undertecknat avtalet med NOPII.
- Den 22 september meddelade bolaget att styrelsen fattat beslut om att genomföra en företrädesemission om cirka 28 miljoner kronor. Skälet till nyemissionen var bland annat att finansiera marknadsinsatser och förbereda en introduktion av Medimi®Smart i USA.

- Den 3 oktober offentliggjordes via pressmeddelande bolagets prospekt, teaser och anmälningssedel.
- 4 oktober skickades ett pressmeddelande om inledning av teckningstid i nyemissionen.
- Den 16 oktober meddelade bolaget att FinWire publicerat ett reportage om MedicPen.
- 24 oktober skickade MedicPen ett pressmeddelande om att nyemissionen var fulltecknad.
- Den 13 november skickade bolaget ut en uppdatering där det redogjordes för det tekniska utvecklingsarbetet, läget vad gäller leverans av Medimi@Smart till NOPII-kommunerna samt att MedicPens styrelseordförande och VD tecknat aktier i den genomförda nyemissionen.
- Den 17 november meddelade bolaget att handel i bolagets BTU avslutas den 22 november samt att den genomförda nyemissionen var registrerad hos Bolagsverket.
- Den 19/112 meddelade bolaget att ansökan om CE-märkning av Medimi@Smart var ansökan skickad till Läkemedelsverket. Vidare meddelade bolaget att målsättningen att leverera CE-märkta Medimi@Smart till de danska kommunerna och starta pre-test vid årsskiftet kvarstod.
- Den 22/12 meddelade bolaget att bolagets ansökan om CE-märkning godkännts och att MedicPen därmed uppnått en avgörande målsättning. Vidare meddelade bolaget att MedicPen i och med CE-märkningen kunde starta arbetet med att implementera Medimi@Smart i NOPII-kommunerna.

### **Händelser efter utgången av 2017**

- Den 8 januari meddelade bolaget att de första Medimi@Smart levererats till de danska NOPII-kommunerna.
- 6 februari 2018 meddelade bolaget att 900.000 danska kronor, motsvarande cirka 1,2 miljoner svenska kronor, ska betalas ut till bolaget efter genomförda tester i NOPII-kommunerna. Pengarna ska betalas ut under 2018 och början av 2019.
- Den 6 februari 2018 tydliggjorde bolaget i ett pressmeddelande vilken prissättningsmodell bolaget anser kunna bli dominerande, nämligen leasing av bolaget Medimi@Smart. Vidare framhöll bolaget att man



bedömer att potentialen i Danmark kan uppgå till cirka 30 000 Medimi®Smart. Därutöver framhölls att bolaget beräknar att nollresultat kan uppnås när mindre än 3 000 Medimi®Smart leasas årligen.

**Tidpunkter för ekonomisk information**

2018-04-19 Årsstämma

2018-04-23 Delårsrapport Q1 januari-mars 2018

2018-08-15 Halvårsrapport Q1-Q2 januari-juni 2018

2018-11-22 Delårsrapport Q3 juli-september 2018



### **VD har ordet**

Efter flera års utveckling av Medimi®Smart, ett pilottest på Bornholm och en vunnen upphandling så har vi under 2017 övergått till en ny fas med tester och implementering. Från att ha utvecklat en produkt, Medimi®Smart, kan vi konstatera att MedicPen kan erbjuda ett världsunikt system för medicinering, såväl i hemmet som på olika typer av boenden. Det har blivit allt mer uppenbart att det är systemet i sin helhet som efterfrågas runt om i världen, från läkarens ordination via journal- och sjukvårdssystem till patientens hem. Det är detta som är unikt med MedicPen och våra partners och som tilldrar sig uppmärksamhet från flera olika länder.

Internet of Things, e-health och begrepp som hör hemma inom dessa områden kan av vissa uppfattas som modeord. Och det är uppenbart att man på många håll i världen är intresserade men känner stor osäkerhet hur dessa nya teknologier ska implementeras. Samtidigt finns det dem som i både visioner och handling placerar sig själva i framkant. Ett exempel på de sistnämnda är de nio danska kommunerna på Jylland som genomförde en upphandling med stora ambitioner och högt ställda krav. Tillsammans med våra partners vann vi upphandlingen och nu genomför vi tester och implementerar vårt helhetssystem. Vi kan nu konstatera att fler kommuner i Danmark och Norden står i begrepp att genomföra liknande upphandlingar med NOPII-kommunerna som förebild. För det andra kan vi konstatera att aktörer runt om i världen har i det närmaste identiska behov och systemkrav. NOPII-kommunerna ligger i absolut framkant i världen och med det MedicPen och vår konsortiepartner.

Vi får många förfrågningar från olika delar av världen. Efter våra analyser kan vi konstatera att behoven är likvärdiga men kraven på bolaget varierar beroende på att sjukvårdssystemens IT-system skiljer sig åt en aning. Olika IT-system kräver olika lösningar för att Medimi®Smart ska svara mot behoven. Detta är positivt för bolaget då detta leder till att fler affärsmöjligheter uppenbarar sig i och med att vi tillsammans med vår partner kan förse kunder med lösningar som gör att Medimi®Smart kan kommunicera med sjukvårdssystemet. Detta innebär två saker. För det första kan vi alltså komma att bli en systemleverantör vilket innebär att vi tillsammans med partners kan sälja själva byggandet av ett system, från läkarens dator till patientens hem. För det andra att vi säljer Medimi®Smart, interface mellan produkt och vårdssystem, samt utbildning, support och service.

I och med att MedicPen gått in i en ny fas har nya utmaningar uppstått. När man går in i en marknadsfas så uppstår en rad arbetsuppgifter. Exempel på viktiga sådana är att definiera kunden på respektive marknad, slå fast om vi kan sälja Medimi®Smart som stand-alone eller som en produkt som ingår i en systemlösning samt definiera lämpliga distributörer och återförsäljare som kan möta våra krav. Med detta vill jag



säga att en introduktion på en marknad är synnerligen komplex och kräver mycket förarbete. Samtidigt ska det sägas att vi kommit en bra bit på vägen.

Implementeringen som vi nu genomför i Danmark har gett oss ovärderlig information hur vi bör introducera Medimi®Smart på olika marknader, såväl ur ett tekniskt perspektiv som ur ett marknadsperspektiv.

Under året säkrade vi finansieringen genom en nyemission och tack vare detta har bolaget haft ro att bygga en solid grund att utgå ifrån. Utan våra aktieägare hade vi inte kunnat ta bolaget så här långt under det gångna året. Det är ju aktieägarnas investerade pengar som är syret för bolaget. Jag och styrelsen har stor respekt för detta och kan utlova att vi kommer att göra allt som står i vår makt att förvalta förtroendet på bästa sätt.

För en tid sedan gick vi ut med nyheten att styrelsen beräknar att marknaden för Medimi®Smart i Danmark uppgår till cirka 30 000 användare, samt att vi årligen behöver leasa ut mindre än 3 000 för att uppnå nollresultat med 2018 års beräknade kostnadsmassa. Det är till viss del tämligen grova beräkningar men visar en god potential i såväl Danmark som övriga världen. Detta innebär dock inte att "mission is completed". Det räcker inte med att ligga i framkant med ett innovativt helhetssystem för medicinering. Man måste prestera goda resultat varje dag.

Bolaget genomförde förändringar i personalstyrkan och användandet av externa konsulter under det gångna året. Syftet var att öka kompetensen internt i form av erfarna personer som har förmågan att prestera maximala resultat samtidigt som vi ökad omfattning tar kontrollen över teknisk utveckling och information. Detta kan vara avgörande i framtiden när vi startar samarbeten med större medicintekniska företag. Och jag kan utan tvekan säga att förändringarna gett mycket goda resultat. Vi har kunnat konstatera att den tekniska utvecklingen tog stora steg framåt och inte minst att vi på ett bättre sätt kan kontrollera och skydda vår IP (intellectual property).

2018 har startat med att vi genomför ett pre-test av vårt helhetssystem i några kommuner i Danmark. Kunskaperna vi erhållit är ovärderliga när vi så småningom ska introducera Medimi®Smart på nya marknader. Och förberedelserna för en introduktion har redan startat. Vi har goda kontakter med potentiella kunder och samarbetspartners i Norden, Europa, USA, Kina och andra spännande marknader. Sammantaget kan man säga att förutsättningarna för MedicPen har sannolikt aldrig varit bättre.

Fredrik Westman  
VD, MedicPen AB



## **MEDICPEN AB**

### **BAKGRUND – STATISTIK ÖVER FÖLJSAMHET**

MedicPens produkter är till för att förbättra följsamhet och övervakning vid medicinering. Att problem finns inom området och att behovet av förbättring är stort, visar nedanstående uppgifter, där det framgår att oföljsamhet och annan felaktig användning av läkemedel är orsak till:

- 8-10 procent av alla intagningar på sjukhus.
- 25 procent av alla intagningar av patienter över 65 år.
- 10-15 procent av de fall som vårdas på intensivvårdsavdelningar.
- Förvärrad sjukdom, som leder till sämre hälsa och livskvalitet.

Källa: J Lars G Nilsson, Stiftelsen NEPI, Stockholm

### **MEDICPEN AKTIEBOLAG (PUBL)**

MedicPen Aktiebolag (publ) ("MedicPen") är ett svenskt företag med en helsvensk och patenterad teknisk innovation för digitaliserad medicindispensering som möter behov från såväl patienter som personal inom sjukvård och läkemedelsindustri, men också privatkund. MedicPen är sedan den 11 december 2006 listat på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). I dagsläget har MedicPen cirka 2200 aktieägare. MedicPen AB har sitt huvudkontor i Lomma.

### **Medimi®Pro och Medimi®Smart - ett system för medicinhantering**

#### **Medimi®Pro**

Medimi®Pro finns med GSM, CDMA, Bluetooth och USB. Om GSM/CDMA väljs är det lätt att sända larm vid missad dos till anhörig eller vårdgivare. Med Bluetooth finns möjlighet att kommunicera med datorer, telefoner och läsplattor. Till större kunder tillhandahåller MedicPen ett kommunikationsportal, Gateway eller Remote. En Android app förenklar dosering för både patienter och sjukvårdspersonal.

Tablettmagasinen är en central del i Medimi®-systemet. Tablettmagasinen kan skickas fyllda med tabletter till patienten, det vill säga påfyllning av magasinen behöver inte ske hos patienten. Patienten byter ett tomt magasin mot ett påfyllt som skickats per post eller bud. Att byta magasin är enkelt. Säkerheten i systemet är hög på grund av att läkemedlen hålls isär styckvis och säkerheten höjs ytterligare när tablettmagasinen fylls automatiskt. Då minskar risken som den mänskliga faktorn utgör. Hanteringen av medicinerna blir både flexibel och säker.



Mjukvaran i Medimi® håller rätt på och påminner när det är dags att ta sin medicin och att rätt tablett matas ut vid rätt tidpunkt och i rätt ordning. Medimi®Pro registrerar alla utmatningar så att man i efterhand kan kontrollera att medicineringen skett korrekt.

Medimi®Pro är försedd med ett högre teknikinnehåll och mer avancerad mjukvara. Kombinationen av påminnelse och möjlighet till kontroll av historiken i medicineringen har visat sig ge betydligt bättre följsamhet och vårdresultat.

### **Medimi®Smart**

Medimi®Smart är en stationär medicindispenser som kan fyllas med 8, 12 och 16 olika mediciner. Medicinerna förvaras precis som i vanliga Medimi i magasin men i detta fall rymmer varje magasin 28 tabletter. Medimi®Smart kan, förutom de mediciner som finns i maskinen, hantera påminnelser för upp till 6 st mediciner som inte förvaras i maskinen, till exempel salvor, sprutor med mera.

Medimi®Smart är avsedd att integreras i större vårdssystem men fungerar även som "standalone" enhet. Medimi®Smart kan skicka fjärrlarm både via mail, sms och http:

Integrerad i ett större vårdssystem, som t ex uppkopplad via molntjänster med den elektroniska patientjournalen, fås alla inställningar om medicinering från det överordnade systemet och ingen inmatning av mediciner, tider och antal sker lokalt. Risken för fel minimeras då medicineringsinformationen kommer direkt ifrån vårdsystemen.

Eftersom Medimi®Smart alltid är uppkopplad finns möjligheten att övervaka driftstatus hos dispensern. Det finns möjligheten att i god tid upptäcka om någon medicin håller på att ta slut eller om man drabbats av strömavbrott.

## Marknadssegment

### Hemsjukvård

Vårdgivaren kan få ett varningsmeddelande i form av sms eller mejl från Medimi® Smart eller Medimi®Pro ifall patienten inte följer ordinationen och missar att mata ut medicindosen. Via sms eller mejl kan vårdgivaren erhålla följsamhetsdata kopplad till patientens journal. Medimi®Smart leder till minskad felmedicinering och stora samhällsbesparingar.

### Sjukhus och äldreboende

Genom att använda Medimi®Smart och Medimi®Pro på äldreboende och i vården får vårdgivarna betydligt bättre kontroll på att patienterna får den medicin som ordinerats i rätt tid och i rätt mängd. Medicinhanteringen blir säkrare eftersom man inte behöver blanda dosen manuellt. Vårdgivaren kan direkt få ett varningsmeddelande i form av exempelvis sms eller mejl från Medimi®Smart eller Medimi®Pro ifall medicinen inte matas ut inom föreskriven tid. Följsamhetsdata kan dessutom kopplas till patientjournalen.

### Läkemedelsindustrin

Vid komplicerade och dyra behandlingar är Medimi®Pro ett pålitligt verktyg för att underlätta följsamhet av en ordination. Genom Medimi®Pro kan antalet feldoseringar reduceras kraftigt. Förbättrad följsamhet ger betydande besparingar och ökade intäkter.

### Kliniska provningar

En av styrkorna med Medimi®Pro är att den kan utrustas med olika typer av mobil kommunikation som GSM/CDMA eller Bluetooth. Medimi®Pro skickar då följsamhetsdata i realtid. All statistik över medicineringen registreras och överförs så att analys och utvärdering kan ske. Genom att Medimi®Pro säkerställer bättre följsamhet, kommer läkemedelsföretag som genomför kliniska provningar att erhålla säkrare kliniska resultat.



### **Telemedicin, e-hälsotjänster och integrering i andra system**

Medimi®Pro och Medimi®Smart är unika eftersom man fjärrstyrt kan styra och göra ändringar i medicineringsschemat, också när Medimi®Pro eller Medimi®Smart är ute hos patienten. Detta är möjligt eftersom varje tablett ligger separat i tablettmagasinen, och den digitala tekniken möjliggör kommunikation från och till Medimi®Pro/ Medimi®Smart. Då kan man till exempel stänga av en medicin om patientens hälsotillstånd ändras, öka eller minska dosen eller till och med starta en ny medicinering om behov av det skulle uppstå (förutsatt att medicinen finns förberedd i Medimi®Pro/ Medimi®Smart). Det ger en dosflexibilitet som är unik.

Olika delar inom läkemedelsindustrin har olika kravspecifikationer. Den hantering och teknik som krävs vid till exempel kliniska studier skiljer sig väsentligt från vad som behövs när en privatperson skall använda Medimi® för eget bruk. MedicPens produkter uppfyller dessa helt olika krav, också för flera andra användningsområden rörande medicinering. Medimi® modellerna är konstruerade för att lätt anpassas till olika kunders behov.

**Principer för bokslutskommunikéns upprättande**

Bolaget upprättar sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

**Aktien**

MedicPen AB (publ) listades den 11 december 2006 på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). Den 31 december 2017 var 112 228 971 aktier utgivna. Samtliga aktier har lika rätt till bolagets vinst och tillgångar.

**Förslag till disposition beträffande bolagets förlust**

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen aktieutdelning lämnas för räkenskapsåret den 1 januari till den 31 december 2017.

**Årsredovisningen tillgänglig**

MedicPen AB:s (publ) årsredovisning för räkenskapsåret 2017 är planerad att publiceras på bolagets hemsida [www.medicpen.com](http://www.medicpen.com) och AktieTorgets [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se) hemsida den 6 april 2018. Årsstämma i MedicPen AB (publ) är planerad att hållas den 19 april 2018 i Malmö.

**Granskning av revisor**

Rapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Avlämnade av bokslutskommuniké

Lomma, den 22 februari 2018

**Styrelsen**

MedicPen AB (publ)

556576-4809

**RESULTATRÄKNING**

| (SEK)                                                                                    | 2017-10-01<br>-2017-12-31 | 2016-10-01<br>-2016-12-31 | 2017-01-01<br>-2017-12-31 | 2016-01-01<br>-2016-12-31 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Nettoomsättning                                                                          | -                         | 1                         | -                         | 74 039                    |
| Övriga rörelseintäkter                                                                   | 55 299                    | 27 650                    | 178 525                   | 122 996                   |
|                                                                                          | <b>55 299</b>             | <b>27 651</b>             | <b>178 525</b>            | <b>197 035</b>            |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                                               |                           |                           |                           |                           |
| Råvaror och förnödenheter mm                                                             | -569 781                  | -219 267                  | -823 484                  | -1 261 936                |
| Övriga externa kostnader                                                                 | -5 538 555                | -2 112 332                | -12 084 751               | -7 371 632                |
| Personalkostnader                                                                        | -1 228 474                | -1 194 503                | -4 265 810                | -4 223 786                |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella<br>och immateriella anläggningstillgångar | -333 996                  | -345 567                  | -1 343 815                | -1 679 537                |
|                                                                                          | <b>-7 670 806</b>         | <b>-3 871 669</b>         | <b>-18 517 860</b>        | <b>-14 536 891</b>        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                                   | <b>-7 615 507</b>         | <b>-3 844 018</b>         | <b>-18 339 335</b>        | <b>-14 339 856</b>        |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                                                  |                           |                           |                           |                           |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter                                         | -                         | 15                        | 49                        | 194                       |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                                               | -210 832                  | -18 511                   | -249 385                  | -136 006                  |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                                 | <b>-7 826 339</b>         | <b>-3 862 514</b>         | <b>-18 588 671</b>        | <b>-14 475 668</b>        |
| Årets skatt                                                                              | -                         | -                         | -                         | -                         |
| <b>Årets resultat</b>                                                                    | <b>-7 826 339</b>         | <b>-3 862 514</b>         | <b>-18 588 671</b>        | <b>-14 475 668</b>        |
| Resultat per aktie före utspädning                                                       | -0,09                     | -0,05                     | -0,22                     | -0,21                     |
| Resultat per aktie efter utspädning                                                      | -0,07                     | -0,05                     | -0,17                     | -0,17                     |

MEDICPEN AB (publ)  
556576-4809

Balansräkning

| (SEK)                                            | 2017-12-31        | 2016-12-31        |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar</b>                                |                   |                   |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                     |                   |                   |
| <i>Imateriella anläggningstillgångar</i>         |                   |                   |
| Balanserade utgifter för utvecklings-<br>arbeten | 3 518 588         | 4 798 073         |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>          |                   |                   |
| Inventarier, verktyg och installationer          | 134 481           | 198 811           |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>         |                   |                   |
| Depositioner                                     | 2 803             | 2 803             |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>               | <b>3 655 872</b>  | <b>4 999 687</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                     |                   |                   |
| <i>Varulager mm</i>                              |                   |                   |
| Varulager                                        | 599 247           | 461 367           |
|                                                  | <b>599 247</b>    | <b>461 367</b>    |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                   |                   |                   |
| Kundfordringar                                   | -                 | -                 |
| Övriga fordringar                                | 1 195 803         | 423 604           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter     | 252 769           | 252 312           |
|                                                  | <b>1 448 572</b>  | <b>675 916</b>    |
| Likvida medel                                    | 16 728 012        | 9 857 032         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>               | <b>18 775 831</b> | <b>10 994 315</b> |
| <b>Summa tillgångar</b>                          | <b>22 431 703</b> | <b>15 994 002</b> |

MEDICPEN AB (publ)

556576-4809

**Balansräkning**

| (SEK)                                        | 2017-12-31        | 2016-12-31        |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Eget kapital och skulder</b>              |                   |                   |
| <b>Eget kapital</b>                          |                   |                   |
| <i>Bundet eget kapital</i>                   |                   |                   |
| Aktiekapital, 112 228 971 aktier             | 7 014 341         | 5 257 627         |
| Reservfond                                   | 3 770 135         | 3 770 135         |
| Pågående nyemission                          |                   | 15 426            |
|                                              | <b>10 784 476</b> | <b>9 043 188</b>  |
| <i>Fritt eget kapital</i>                    |                   |                   |
| Överkursfond                                 | 38 685 961        | 17 630 133        |
| Balanserat resultat                          | -12 812 682       | 1 662 986         |
| Årets resultat                               | -18 588 671       | -14 475 668       |
|                                              | <b>7 284 608</b>  | <b>4 817 451</b>  |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>18 069 084</b> | <b>13 860 639</b> |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |                   |                   |
| Skulder till kreditinstitut                  | 295 214           | 749 214           |
|                                              | <b>295 214</b>    | <b>749 214</b>    |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |                   |                   |
| Leverantörsskulder                           | 2 703 148         | 459 014           |
| Övriga skulder                               | 83 034            | 56 394            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 281 224         | 868 741           |
|                                              | <b>4 067 406</b>  | <b>1 384 149</b>  |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>        | <b>22 431 704</b> | <b>15 994 002</b> |



556576-4809

**Kassaflödesanalys**

|                                                                                     | 2017-01-01<br>-2017-12-31 | 2016-01-01<br>-2016-12-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                     |                           |                           |
| Resultat efter finansiella poster                                                   | -18 588 671               | -14 475 668               |
| Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.                            | 1 343 815                 | 1 679 537                 |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-17 244 856</b>        | <b>-12 746 131</b>        |
| Betald skatt                                                                        | -                         | -                         |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>                              |                           |                           |
| Förändring varulager                                                                | -137 880                  | -198 620                  |
| Förändringar av kortfristiga fordringar                                             | -772 656                  | -256 117                  |
| Förändringar av kortfristiga skulder                                                | 2 683 256                 | 748 936                   |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-15 472 136</b>        | <b>-12 501 932</b>        |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                     |                           |                           |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar                                  | -                         | -                         |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar                                    | -                         | -155 054                  |
| Investeringar i finansiella anläggningstillgångar                                   | -                         | -2 804                    |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>0</b>                  | <b>-157 858</b>           |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                    |                           |                           |
| Emission, netto                                                                     | 22 797 116                | 18 662 346                |
| Amorteringar                                                                        | -454 000                  | -579 892                  |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>22 343 116</b>         | <b>18 082 454</b>         |
| <b>Årets kassaflöde</b>                                                             | <b>6 870 980</b>          | <b>5 422 664</b>          |
| Likvida medel vid periodens början                                                  | 9 857 032                 | 4 434 368                 |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                             | <b>16 728 012</b>         | <b>9 857 032</b>          |

556576-4809

Förändring av eget kapital

|                                                         | Aktiekapital     | Ej registrerat<br>aktiekapital | Reservfond       | Överkurs-<br>fond | Balanserat<br>resultat | Årets<br>resultat  | Totalt            |
|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Belopp vid årets ingång 2014-01-01</b>               | <b>3 628 064</b> | <b>0</b>                       | <b>3 770 135</b> | <b>49 775 457</b> | <b>-35 356 863</b>     | <b>-6 708 431</b>  | <b>15 108 362</b> |
| Resultatdisposition enligt bolagsstämman                |                  |                                |                  |                   | -6 708 431             | 6 708 431          | 0                 |
| Årets resultat                                          |                  |                                |                  |                   |                        | -18 588 671        | -18 588 671       |
| <b>Belopp vid periodens utgång 2014-12-31</b>           | <b>3 628 064</b> | <b>0</b>                       | <b>3 770 135</b> | <b>49 775 457</b> | <b>-42 065 294</b>     | <b>-18 588 671</b> | <b>-3 480 309</b> |
| <b>Belopp vid årets ingång 2015-01-01</b>               | <b>3 628 064</b> | <b>0</b>                       | <b>3 770 135</b> | <b>49 775 457</b> | <b>-42 065 294</b>     | <b>-18 588 671</b> | <b>-3 480 309</b> |
| Resultatdisposition enligt bolagsstämman                |                  |                                |                  | -49 775 457       | 43 284 748             | 18 588 671         | 12 097 962        |
| Nyemission                                              | 607 776          |                                |                  | 7 548 053         |                        |                    | 8 155 829         |
| Årets resultat                                          |                  |                                |                  |                   |                        | -7 099 521         | -7 099 521        |
| <b>Belopp vid periodens utgång 2015-12-31</b>           | <b>4 235 840</b> | <b>0</b>                       | <b>3 770 135</b> | <b>7 548 053</b>  | <b>1 219 454</b>       | <b>-7 099 521</b>  | <b>9 673 961</b>  |
| <b>Belopp vid årets ingång 2016-01-01</b>               | <b>4 235 840</b> | <b>0</b>                       | <b>3 770 135</b> | <b>7 548 053</b>  | <b>1 219 454</b>       | <b>-7 099 521</b>  | <b>9 673 961</b>  |
| Resultatdisposition enligt bolagsstämman                |                  |                                |                  | -7 548 053        | 448 532                | 7 099 521          | 0                 |
| Nyemission, registrerad 20160720                        | <b>1 021 787</b> |                                |                  | <b>17 630 133</b> |                        |                    | 18 651 920        |
| Pågående emission (optionsinlösen), ännu ej registrerad |                  | 15 426                         |                  |                   |                        |                    | 15 426            |
| Emissionskostnader                                      |                  |                                |                  |                   | -5 000                 |                    | -5 000            |
| Årets resultat                                          |                  |                                |                  |                   |                        | -14 475 668        | -14 475 668       |
| <b>Belopp vid periodens utgång 2016-12-31</b>           | <b>5 257 627</b> | <b>15 426</b>                  | <b>3 770 135</b> | <b>17 630 133</b> | <b>1 662 986</b>       | <b>-14 475 668</b> | <b>13 860 639</b> |
| <b>Belopp vid årets ingång 2017-01-01</b>               | <b>5 257 627</b> | <b>15 426</b>                  | <b>3 770 135</b> | <b>17 630 133</b> | <b>1 662 986</b>       | <b>-14 475 668</b> | <b>13 860 639</b> |
| Resultatdisposition                                     |                  |                                |                  |                   | -14 475 668            | 14 475 668         |                   |
| Optionsinlösen, registrerad 2017-01-16                  | 536              | -15 426                        |                  | 14 890            |                        |                    | 0                 |
| Optionsinlösen, registrerad 2017-11-06                  | 3 427            |                                |                  | 106 181           |                        |                    | 109 608           |
| Nyemission, registrerad 2017-11-16                      | 1 752 751        |                                |                  | 20 934 757        |                        |                    | 22 687 508        |
| Årets resultat                                          |                  |                                |                  |                   |                        | -18 588 671        | -18 588 671       |
| <b>Belopp vid periodens utgång 2017-12-31</b>           | <b>7 014 341</b> | <b>0</b>                       | <b>3 770 135</b> | <b>38 685 961</b> | <b>-12 812 682</b>     | <b>-18 588 671</b> | <b>18 069 084</b> |



**MEDICPEN AB (publ)**  
**556576-4809**

**Nyckeltal**

|           | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| Soliditet | 81%               | 87%               |

Soliditet = eget kapital / totalt kapital

| <b>Ställda säkerheter</b> | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Företagsinteckningar      | 4 950 000         | 4 950 000         |