

## KAPITALSTRUKTUR PRO FORMA 20170331

Pro formatablerna nedan baseras på Bolagets redovisade siffror per den 31 mars 2017 vilka återgivits på sid. 60 i det prospekt som upprättats i samband med noteringen vid Nasdaq First North. Syftet med pro forma tabellerna är att åskådliggöra de effekter som nyemissionen, exklusive utnyttjad övertilldelningsoption, om brutto 100 MSEK respektive den konvertering och den kvittning av skuld som sker i samband med noteringen skulle ha haft på Bolagets kapitalstruktur per den 31 mars 2017. Tabeller inkluderar endast räntebärande skulder.

<b>Eget kapital och skulder</b>	<b>Justeringar</b>	<b>Eget kapital och skulder pro forma</b>
<i>(TSEK)</i>		
<i>Kortfristiga skulder (inklusive kortfristig del av långfristiga räntebärande skulder)</i>		
Mot borgen	-	-
Mot säkerhet	262	262
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	16 124	6 000
	-10 124	
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	16 386	6 262
<i>Långfristiga skulder</i>		
Mot borgen	-	-
Mot säkerhet	2 228	2 228
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	4 100	-
	-4 100	
<b>Summa långfristiga skulder</b>	6 328	2 228
<b>Summa kortfristiga och långfristiga skulder</b>	22 714	8 490
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	217	971
	754	
Övrigt tillskjutet kapital	11 583	115 081
	103 498	
Övriga reserver	1 282	1 282
Balanserade vinstmedel	-12 333	-12 333
<b>Summa eget kapital</b>	749	105 001

Kortfristig skuld mot säkerhet avser lån hos Swedbank om 261 754 SEK mot säkerhet i företagsinteckningsbrev.

Kortfristig skuld utan garanti/borgen avser bryggglån från Swedbank om 6 000 000 SEK och aktieägarlån om 10 124 078 SEK.

Långfristig skuld mot säkerhet avser lån från Almi Företagspartner AB om 1 800 000 SEK och lån hos Swedbank om 428 052 SEK mot säkerhet i företagsinteckningsbrev.

Långfristig skuld utan garanti/borgen avser konvertibler om 4 100 000 SEK.

### Kommentarer till justeringar

Kortfristiga skulder har minskats med 10 124 TSEK motsvarande det aktieägarlån som kvittats mot aktier i samband med noteringen på Nasdaq First North.

Långfristiga räntebärande skulder har minskats med 4 100 TSEK motsvarande det konvertibla förlagslån vilket har konverterats i samband med noteringen på Nasdaq First North.

Aktiekapitalet har ökats med 754 TSEK efter emission av aktier samt konvertering av konvertibler och kvittning av aktieägarlån i samband med noteringen på Nasdaq First North.

Övrigt tillskjutet kapital har ökats med 103 498 TSEK efter emission av aktier samt konvertering av konvertibler och kvittning av aktieägarlån i samband med noteringen på Nasdaq First North.

Nettoskuldsättning (TSEK)		Justeringar	Nettoskuldsättning pro forma	
A	Kassa	12 624	89 818	102 442
B	Likvida medel			
C	Lätt realiserbara värdepapper			
D	<i>Likviditet (A) + (B) + (C)</i>	12 624		102 442
E	Kortfristiga finansiella fordringar			
F	Kortfristiga räntebärande bankskulder	6 000		6 000
G	Kortfristig del av långfristiga räntebärande skulder	262		262
H	Andra kortfristiga räntebärande skulder	10 124	-10 124	-
	<i>Kortfristiga räntebärande skulder (F) + (G) + (H)</i>	16 386		6 262
J	<b>Netto kortfristig räntebärande skuldsättning (I) - (E) - (D)</b>	3 762		-96 180
K	Långfristiga räntebärande banklån	428		428
L	Emitterade räntebärande obligationer			
M	Andra långfristiga räntebärande skulder	5 900	-4 100	1 800
	<i>Långfristig räntebärande skuldsättning (K) + (L) + (M)</i>	6 328		2 228
	<b>Nettoskuldsättning (J) + (N)</b>	10 090		-93 952

F) kortfristig räntebärande banksskuld avser bryggån från Swedbank med återbetalning den 30 augusti 2017.

H) Andra kortfristiga räntebärande skulder avser aktieägarlån om 10 124 078 SEK.

M) Andra långfristiga räntebärande skulder avser konvertibler om 4 100 000 SEK samt lån från ALMI Företagspartner AB om 1 800 000 SEK

#### Kommentarer till justeringar

**Kassa:** Vid outnyttjad övertilldelningsoption tillförs Bolaget en bruttolikvid om 100 MSEK, beloppet har reducerats med beräknade ej betalda emissionskostnader om 10 182 TSEK.

**Andra kortfristiga räntebärande skulder:** har minskats med 10 124 TSEK motsvarande det aktieägarlån vilket kvittats mot aktier i samband med noteringen på Nasdaq First North.

**Andra långfristiga räntebärande skulder:** har minskats med 4 100 TSEK motsvarande det konvertibla förlagslån vilket har konverterats i samband med noteringen på Nasdaq First North.