

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022

Utvecklingen av ICOone stöds av Bill & Melinda Gates Foundation

Väsentliga händelser under 1 juli – 30 september

- Iconovo har erhållit ett anslag om ca 9 MSEK från Bill & Melinda Gates Foundation för att utveckla inhalerade terapier baserade på ICOone Nasal inför nästa pandemi. Anslaget ska användas för att utveckla en lågkostnadsprodukt som möjliggör administration av medicinska substanser till såväl övre som nedre luftvägarna. Projektet kommer att genomföras under perioden augusti 2022 till juni 2023. Syftet är att etablera ett snabbspår för inhalationsbehandlingar som kan

förbättra den globala sjukvården, framför allt i låg- och medelinkomstländer, i händelse av en ny viruspandemi.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång

- Iconovo har genomfört en studie för att kartlägga användarvänligheten hos sin inhalator ICOone Nasal. Syftet är att göra ICOone Nasal så enkel att använda att vem som helst kan hantera den på rätt sätt utan utförliga instruktioner.

Nyckeltal för koncernen kSEK om inget annat anges	jul-sep 2022	jul-sep 2021*	jan-sep 2022	jan-sep 2021*	jan-dec 2021*
Nettoomsättning	7 205	6 169	17 082	11 809	15 409
Rörelseresultat	-10 077	-3 895	-31 772	-17 807	-26 513
Periodens kassaflöde	-15 453	60 741	-52 893	45 308	33 348
Resultat per aktie (SEK) före och efter full utspädning	-1,14	-0,43	-3,56	-2,15	-3,15
Likvida medel	42 144	106 997	42 144	106 997	95 037
Eget kapital	105 828	145 667	105 828	145 667	137 034
Antal aktier vid periodens utgång	8 847 500	8 847 500	8 847 500	8 847 500	8 847 500
Antal licensavtal (royalty)**	6	6	6	6	6
Antal feasibilityavtal**	1	1	1	1	2

*Avser moderbolagets siffror då det vid denna tidpunkt ej förelåg någon koncern.

**Antalet avtal vid utgången av perioden.



DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022

Vi har tagit betydande steg mot att realisera visionen för ICOone – att ersätta injektioner av läkemedel med inhalation av torrt pulver

Det gångna kvartalet har Iconovo tagit ett viktigt kliv mot målet att etablera ett snabbspår för inhalationsbehandlingar som kan förbättra den globala sjukvårdens möjligheter att hantera en ny viruspandemi. I juli fick bolaget cirka 9 miljoner kronor från Bill & Melinda Gates Foundation till utvecklingen av en lågkostnadsprodukt som möjliggör administration av medicinska substanser till såväl de övre som nedre luftvägarna. Målet är att vi tillsammans ska ta fram produkter som kan hjälpa människor över hela världen, i synnerhet i låginkomstländer, att få tillgång till viktiga vacciner och läkemedelsbehandlingar. Projektet är nu i full gång och väntas vara slutfört i juni 2023.

Vi kommer i projektet att utveckla försöksmodeller, utföra karakteriseringsarbete och investera i laboratorieutrustning för att optimera vår inhalator ICOone Nasal för inhalationsbehandling av virusinfektioner i luftvägarna. Projektet är ett första steg mot Iconovos vision om att etablera en plattform för produktion i kommersiell skala som kan användas för att tillverka upp till 100 miljoner inhalatorer på kort tid. Vi har redan kommit en bit på väg men för att nå ända fram i utvecklingen av teknologin behövs ytterligare satsningar från stora internationella aktörer med samma mål som Iconovo, det vill säga att kraftigt förbättra distributionen av vaccin vid nästa pandemiska utbrott. Här är det viktigt att söka starka samarbeten med organisationer villiga att göra stora satsningar för att driva på teknologisk förändring. Bill & Melinda Gates Foundation är en perfekt partner för oss i detta arbete.

ICOone-baserat covid-19-vaccin

Det mesta är nu på plats inför nästa steg i utvecklingen av vår affärspartner ISR:s covid-19-vaccin som baseras på ICOone. Ansökan om att starta en klinisk fas I/II-studie i Bangladesh är godkänd och avtal är tecknat för storskalig produktion av ICOone med den välrenommerade tyska kontraktstillverkaren Gerresheimer. Dessutom har ett avtal som säkerställer produktionen av torrpulver för en klinisk fas III-studie och kommersiell lansering ingåtts med Catalent.

ICOpre framåt i säljprocessen

Vi har under sommaren och hösten deltagit i flera internationella kongresser och träffat företag som visat stort intresse för våra produkter som utvecklas i ICOpre inhalatorn. Dessa samtal fortsätter och målet är att identifiera en stark partner att ingå avtal med för vidareutveckling och kommersialisering av en portfölj av produkter baserade på ICOpre.

Överlämning på CFO-positionen

Anna Gallon, som bidragit starkt till bolagets utveckling under sin tid som Chief Financial Officer, lämnar som tidigare meddelats sin position inom kort. Processen för att rekrytera en efterträdare närmar sig sitt slutskede och vi ser därmed goda förutsättningar för en snabb och smidig överlämning.

Förstudie med TOA Pharmaceuticals slutförd

Vi har under kvartalet slutfört en förstudie i samarbete med det japanska läkemedelsbolaget TOA Pharmaceuticals för utveckling av en inhalator till en generisk version av ett läkemedel med betydande försäljning på den japanska marknaden. Projektet har under året gett Iconovo intäkter om totalt ca 2 miljoner kronor. TOA Pharmaceuticals har i samråd med Iconovo beslutat sig för att inte gå vidare med projektet som utvärderats under förstudien. Bolagen kommer att fortsätta den etablerade dialogen kring potentiella nya affärsmöjligheter.

Nya möjligheter i nya laboratorier

Utbyggnaden av Iconovos laboratorier är nu helt färdig, vilket innebär att vårt formuleringslabb fått en ännu högre kapacitet och möjlighet att helt kontrollera luftfuktigheten i samband med utvecklingen av pulver. Det gör att vi kan simulera förhållandena som råder i olika geografiska områden och säkerställa att våra inhalatorer fungerar väl i de miljöer där de ska användas.

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022

Vi fortsätter att bygga för framtiden

Iconovos kassa uppgick vid kvartalsskiftet till ca 42 miljoner kronor vilket ger oss en god grund att stå på när vi fortsätter arbetet med att attrahera fler affärer och tillvarata strategiska möjligheter. Främst gör vi det just nu genom att investera i värdekedjan för ICOone och ICOcap. Etableringen av vårt dotterbolag Iconovo Pharma är också ett viktigt fokusområde. Vi fortsätter bygga en organisation som kan ta ansvaret för den nordiska marknadsföringen av framtida produkter som har utvecklats i samarbete med våra partners, vi utvärderar även möjligheter att inlicensiera andra kommersiellt intressanta läkemedel.

Johan Wäborg
Verkställande direktör



DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022

Detta är Iconovo

Iconovo utvecklar nya inhalationsläkemedel i samarbete med internationella läkemedelsföretag. Bolaget tillhandahåller flera typer av patentskyddade inhalatorer som kan generera betydande kommersiella möjligheter vid utveckling av helt nya läkemedel och vid patentutgångar för etablerade läkemedel. Det längst framskridna läkemedelsprojektet är en generisk version av astma- och KOL-läkemedlet Symbicort® som förväntas nå marknaden under 2024. Iconovo planerar att marknadsföra denna produkt i Norden genom sitt dotterföretag Iconovo Pharma, medan bolagets partner Amneal Pharmaceuticals har rättigheterna på de flesta övriga större marknaderna i världen.

ETT UNIKT KUNDERBJUDANDE

Det finns stora fördelar med att ge vissa läkemedel och vacciner genom inhalation eftersom det förbättrar effekten av behandlingen eller underlättar administreringen. Exempel på detta är sjukdomar i lungan såsom astma och KOL, att man önskar ett snabbt tillslag (insulin) eller vill ha en smidig distribution och administrering (vaccin). Utveckling av inhalatorer är komplicerad och den globala efterfrågan på kompetens inom området är stor. Iconovo har utvecklat fyra patentskyddade inhalationsplattformar och hjälper sina kunder inom den internationella läkemedelsindustrin att skräddarsy inhalationsprodukter baserade på en eller flera verksamma substanser.



ICONOVOS INHALATORPLATTFORMAR

ICORES® är en inhalator för torrpulver som påminner om AstraZenecas storsäljare Turbuhaler®. Till skillnad från Turbuhaler har ICORES ett räkneverk som gör att patienten vet exakt hur många doser som finns kvar. En annan fördel är att patienten får en visuell bekräftelse när en dos har inhalerats korrekt, vilket minimerar risken för felanvändning. ICORES är den enda reservoarinalator som kan fyllas med upp till tre olika läkemedelssubstanser, en stark konkurrensfördel eftersom trippelprodukter förväntas bli nästa stora område inom inhalationsbehandling.

ICOpre® är en flergångsinhalator med förfyllda doser som kan anpassas till alla typer av inhalationspulver. Den har samma

enkla hantering som den välkända inhalatorn Ellipta® från GSK. ICOpre kan laddas med upp till tre olika läkemedelssubstanser för samtidig inhalation. Inhalatorn har en exakt dosräknare som visar antalet kvarvarande doser. ICOpre bygger på en unik, patentsökt princip som minimerar risken för intrång på de immateriella rättigheterna för andra inhalatorer.

ICOcaph® är en inhalator för läkemedel i kapslar som laddas en i taget. Den har en robust och unikt greppvänlig design, ett patenterat integrerat lock och ett lågt inhalationsmotstånd. ICOcaph finns i två versioner, med samma funktion och prestanda som de etablerade inhalatorerna Breezhaler® från Novartis respektive RS01 från RPC. En standardversion av ICOcaph finns tillgänglig off-the-shelf, och inhalatorn kan dessutom optimeras för att ge maximal produktprestanda för en given läkemedelssubstans.

ICOone® är en unik och patenterad torrpulverinhalator avsedd för engångsbruk. Konstruktionen gör det lätt att snabbt lära sig hantera inhalatorn och ger en extremt låg tillverkningskostnad. ICOone kan leverera stora inhalationsdoser som är väl fuktskyddade, vilket är viktigt för många biologiska läkemedel och vacciner. Inhalatorn utformas med en eller två kaviteter (hållrum) – en stor fördel vid utveckling av läkemedel baserade på två eller fler aktiva substanser.

ICOone finns även i en version för nasal inhalation, ICOone Nasal – en unik, patenterad inhalator med en mycket låg tillverkningskostnad. Den är speciellt lämplig för korttidsbehandlingar, vaccination och vid behovsmedicinering då den erbjuder många medicinska och praktiska fördelar till en oöverträffat låg behandlingskostnad.

AFFÄRSMODELL

Intäktsströmmarna från Iconovos kundsamarbeten består av initiala **accessbetalningar** för tillgång till bolagets teknologi, **milstolpsbaserade ersättningar** under utvecklingsarbetet och **royalties**. För nya originalläkemedel uppgår royaltynivån normalt till låga ensiffriga procentsatser av försäljningen och för generikaprodukter till mellan fem och tio procent. Varje individuellt projekt är oftast lönsamt för Iconovo under hela utvecklingstiden, men den stora finansiella hävstången kommer när en färdig produkt har lanserats. Iconovo finansierar alltid utvecklingen av nya inhalatorplattformar och i vissa utvalda projekt finansierar bolaget även den initiala utvecklingen av både inhalator och läkemedelsformulering för att öka projektens värde inför etableringen av partnerskap.

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022

ICONOVOS TRE STRATEGISKA OMRÅDEN

Iconovos strategi är att generera stigande intäkter och ökande lönsamhet baserat på en affärsmodell som består av tre välintegrerade områden:

Nya originalläkemedel

Iconovo har redan etablerat tre samarbetsavtal med forskande läkemedelsbolag kring utvecklingen av helt nya behandlingar, där bolagets patentskyddade inhalatorer skapar mervärden. Försäljningen av läkemedel och vacciner mot sjukdomar där inhalatorer kan ge stora fördelar uppgår till nästan 100 miljarder USD. Astma, KOL, pulmonell hypertension, behandling av diabetes med snabbverkande insulin samt ett flertal typer av vaccinationer är några exempel.

Generikaläkemedel

Marknaden för inhalede läkemedel mot astma och KOL uppgår till cirka 285 miljarder SEK. När patenten försvinner för originalprodukterna blir prisnivån för de generiska versionerna av inhalationsprodukter oftast högre än vid patentutgångar för tablett- och kapselberedningar. I snitt sänks prisnivån endast med 20–50 procent för inhalationsbehandlingar pga produkternas komplexitet, jämfört med 80 procent för läkemedel som ges i tablettform. Iconovos produkter har potential att bland annat ersätta läkemedel som administreras i inhalatorerna Turbuhaler och Ellipta. Försäljningen av Symbicort Turbuhaler uppgick år 2021 till 2,7 miljarder USD och försäljningen av Ellipta-inhalerade läkemedel till 4,2 miljarder USD. Iconovo har för närvarande fyra samarbetsavtal med generikaföretag runt om i världen kring utveckling av produkter som kan ersätta storsäljande originalläkemedel.

Försäljning i egen regi

Iconovo har i sitt dotterbolag Iconovo Pharma AB påbörjat uppbyggnaden av en organisation för försäljning och marknadsföring av läkemedel i egen regi i Norden. Bolaget bedömer att det endast behövs en handfull specialiserade medarbetare för att bearbeta den nordiska marknaden på ett effektivt sätt och rekryteringen av dessa kommer ske succesivt under de närmaste åren. Iconovo Pharmas läkemedelsportfölj förväntas till stor del bestå av produkter som har utvecklats i samarbete med nuvarande partners. Iconovos globalt etablerade partnernätverk öppnar dessutom möjligheter till ilicensiering av andra kommersiellt intressanta produkter. Den första produktlanseringen förväntas ske 2024 efter ett godkännande av ICORES

budesonid/formoterol, en generisk version av Symbicort® vars försäljning i Norden uppskattas till cirka 900 miljoner SEK, varav cirka 500 miljoner SEK i Sverige. Den totala försäljningen av astmaläkemedel i Norden uppgår till cirka 4,3 miljarder SEK. År 2026 förväntas ungefär en tredjedel av Iconovos intäkter genereras av Iconovo Pharma.

KOMMERSIELLA SAMARBETEN

Iconovo har idag sju samarbetsprojekt med internationella läkemedelsföretag och därutöver ett projekt tillsammans med Bill & Melinda Gates Foundation, och är redo för att etablera fler.

ICORES® budesonid/formoterol – samarbete med Amneal

ICORES budesonid/formoterol utvecklas som en generisk version av Symbicort®, ett av världens ledande läkemedel mot astma och KOL. Utvecklingen sker i samarbete med det globala läkemedelsföretaget Amneal Pharmaceuticals, som har sin bas i USA. Bolaget har fler än 6 000 anställda, omsätter 2,1 miljarder USD och har ett börsvärde på 1,6 miljarder USD. Amneal Pharmaceuticals är ett av de största bolagen på den amerikanska generikamarknaden.

För närvarande pågår optimering av ICORES budesonid/formoterol inför genomförandet av en farmakokinetisk studie som ska utgöra underlag för en registreringsansökan i EU. Förutsatt att produkten godkänns förväntas den kunna nå marknaden i EU under 2024. Amneal Pharmaceuticals har rättigheterna till produkten i USA, vissa delar av Asien och i Europa, förutom i Norden där den planeras att marknadsföras av Iconovo.



ICORES® – samarbete med Intas Pharmaceuticals

Iconovo samarbetar dessutom med det indiska generikabolaget Intas Pharmaceuticals för att baserat på ICORES utveckla ett generiskt inhalationsläkemedel mot astma och KOL, primärt för den europeiska marknaden. Iconovo har slutfört sin del av utvecklingen av produkten, som i ett nästa steg ska utvärderas i en farmakokinetisk pilotstudie. Iconovo är berättigat till medelhöga ensiffriga royalties på försäljningen av en färdig produkt.

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022



ICOpre® – redo för partnerskap

Den tekniska utvecklingen av inhalatorplattformen ICOpre är slutförd och nu bedrivs formuleringsutveckling av de generiska substanserna i fem läkemedel som administreras med hjälp av Ellipta® (Relvar®/Breo®, Anoro®, Trelegy®, Incruse® och Arnuity®). Iconovo har nyligen intensifierat sina aktiviteter för att finna potentiella partner inför den fortsatta utvecklingen och kommersialiseringen av produkter baserade på ICOpre.



ICOcap® – samarbeten med Stevanato och BNC Korea

Den första versionen av ICOcap är CE-certifierad* för användning i kliniska studier och en ansökan om marknadsgodkännande (typ III Drug Master File) har sammanställts inför en framtida granskning av läkemedelsmyndigheten i USA.

Stevanato Group, en global tillverkare av medicinsk utrustning med över 4 000 anställda och ett marknadsvärde på över 4 miljarder USD, har tecknat licensavtal om tillverkning samt global försäljning och distribution av ICOcap. Stevanato erbjuder en CE-märkt standardversion av ICOcap off-the-shelf men även produktion av anpassade inhalatorer till läkemedelsföretag över hela världen. Iconovo är berättigat till en royalty på mellan 5 och 10 procent på Stevanatos försäljning av ICOcap.

Iconovo driver även ett kundprojekt för BNC Korea för en ICOcap-baserad generisk version av Ultibro Breezhaler (indakaterol/glykopyrronium) samt en generisk version av Seebri Breezhaler (glykopyrronium).

*Av Iconovos inhalatorer är det endast ICOcap som behöver vara CE-märkt.



ICOone® – tre samarbetsavtal

Iconovo har redan etablerat tre samarbetsavtal för utveckling av inhalationsprodukter baserade på ICOone:

ISR (Immune System Regulation), ett svenskt börsnoterat företag, samarbetar med Iconovo för utveckling av ett inhalerbart covid-19-vaccin. Iconovo bistår även ISR i utvecklingen av ett nasalt administrerat covid-19 vaccin i ICOone Nasal – en ny plattform baserad på ICOone. Ett nasalt inhalerat vaccin kan förkorta den kliniska utvecklingen och är tänkt att leda till en separat registrering, alternativt bana väg för ett oralt inhalerat vaccin. Iconovo är berättigat till låga ensiffriga royalties på försäljningen av en färdig produkt.

Arcede (tidigare Respiratorius), ett annat svenskt börsnoterat bolag, samarbetar med Iconovo för utveckling av en torrpulverformulering samt en inhalationsprodukt för behandling av KOL och svår astma baserad på ICOone för användning i kliniska fas 1-studier. Förutsatt att utvecklingsarbetet når framgångar kommer parterna att diskutera ett licensavtal.

Monash University samarbetar med Iconovo för utveckling av en ICOone-baserad förebyggande oxytocinbehandling som syftar till att ge kvinnor i utvecklingsländer ett effektivt skydd mot postpartumblödningar, en av de vanligaste orsakerna till dödsfall i samband med förlossningar. Projektet stöds av Janssen Pharmaceuticals och GlaxoSmithKline. Iconovo bedömer att produkten skulle vara till nytta vid cirka 20 miljoner förlossningar per år i mindre utvecklade länder. Iconovo är berättigat till delbetalningar under utvecklingsarbetet och försäljningsbaserade royalties på mellan 5 och 10 procent i 20 år efter en potentiell lansering.

MÅL FÖR 2022

Under 2022 har Iconovo som mål att ingå minst **två nya kundavtal**. Utfallet i år är hittills ett nytt kundavtal med TOA Pharmaceuticals. Därutöver startar en strukturerad säljprocess för ICOpre med målet att nå ett **globalt avtal för ICOpre-portföljen** inom de närmaste 18 månaderna.

Målet för **Iconovo Pharma AB** är att etablera de system som behövs så att bolaget är fullt fungerande och redo för läkemedelsförsäljning under 2023.

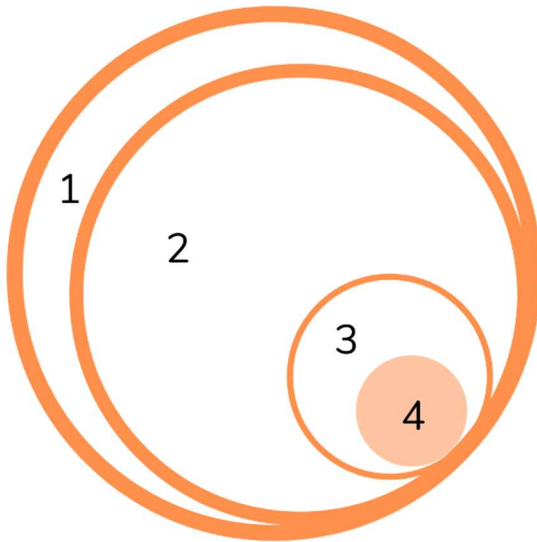
Iconovo avser att under året implementera **hållbarhetsmål** för organisationen och även göra hållbarhetsaspekten till en konkurrenskraftig och integrerad del av vårt kunderbjudande.

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022

Värde generisk Symbicort[®] (Amneal)

Generisk motsvarighet till Symbicort Turbohaler

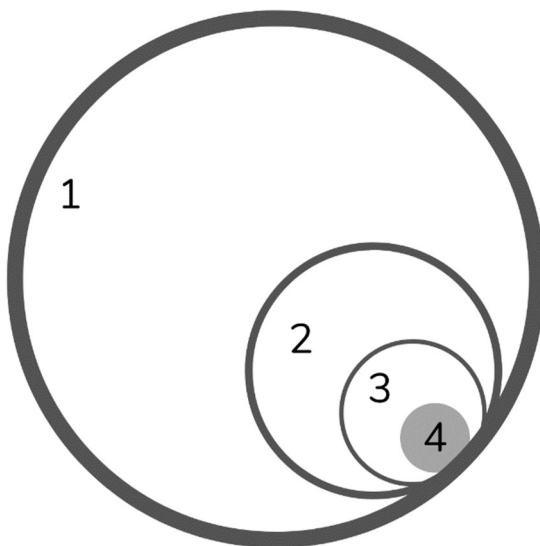


1. **Marknadsvärde Globalt (alla formuleringar)**
Marknadsvärde 2021 var 3,1 BUSD¹
2. **Marknadsvärde Amneals Territorium (88% av globala)**
Marknadsvärde 2021 var 2,7 BUSD²
3. **Beräknat försäljningsvärde Amneal generisk Symbicort**
Av Iconovo beräknat försäljningsvärde 273 MUSD, baserat på 10% marknadsandel.³
4. **Royalty Iconovo**
Royalty mellan 5% och 10%.⁴
Detta ger årlig royalty mellan 13,6 och 27,3 MUSD (110 – 220 MSEK) 20-årigt royaltyavtal.

Referenser: 1. AstraZeneca annual report, IQVIA. 2. IQVIA. 3. Source for market share: PWC Strategy. 4. Iconovo.

Värde generisk Seebri och Ultibro (BNC Korea) – delar av Asien *

Generisk motsvarighet till Seebri Ultibro Breezehaler



1. **Marknadsvärde Globalt**
Marknadsvärde 2021 var 584 MUSD
Källa: Novartis årsredovisning 2020 (Ultibro Group)
2. **Marknadsvärde BNC Territorium**
Marknadsvärde 2021 var 76 MUSD (13 % av global försäljning)
Källa: IQVIA
3. **Beräknat försäljningsvärde BNC generika Ultibro och Seebri**
Av Iconovo beräknat försäljningsvärde 10-15 MUSD baserat på en marknadsandel på 13 – 20%**.
Källa för marknadsandel **
4. **Royalty Iconovo**
Medelhöga ensiffriga % royalty***. Med ett exempel på mellan 4-7% ger detta en årlig royalty mellan 0,4 – 1,0 MUSD.

Källa: Iconovo

*Sydkorea, Japan, Kina, Taiwan, Ryssland, CIS-länderna och Sydost Asien inklusive Turkiet. **Baserad på en normal order-of-entry modell inom läkemedelsindustrin. Källa: Kalyanaram 2008, InPharmation, IQVIA Inhaler GX och Kremer 2008

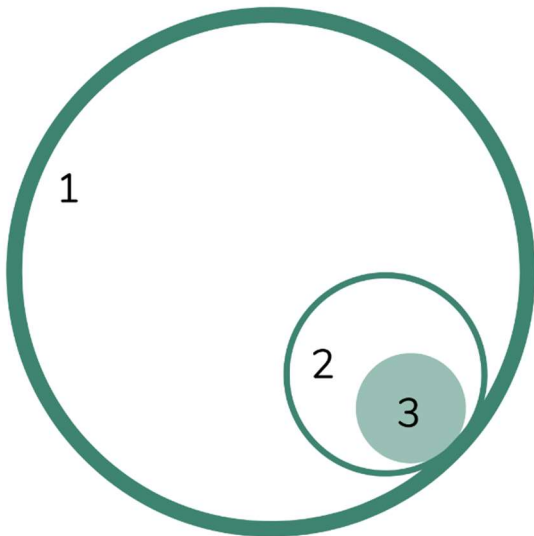
***Beroende av land- och distributionsupplägg.

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022

Värde ICOcap (Stevanato)- Globalt

Försäljning av separata inhalatorer



1. **Marknadsvärde Globalt**
Marknadsvärde 2021 var 195 MUSD Källa: IQVIA försäljningsvolym, Iconovo estimerat pris
2. **Beräknat försäljningsvärde Stevanato**
Av Iconovo beräknat försäljningsvärde 23 MUSD baserat på en marknadsandel på 12%*.
3. **Royalty Iconovo**
Royalty mellan 5% och 10%. Detta ger årlig royalty 1,1-2,3 MUSD. 20-årigt royaltyavtal.
Källa: Iconovo

*Baserad på en order-of-entry modell inom läkemedelsindustrin. 8 produkter varav 6 oberoende tillverkare. Källa: Kalyanaram 2008, InPharmation, IQVIA Inhaler GX och Kremer 2008

Kundkontraktet med Intas Pharmaceuticals redovisas inte eftersom läkemedelssubstansen är konfidentiell.

Värden avseende inhalerat oxytocin (Monash University) – Globalt

- Marknadsvärde globalt för Oxytocin 75 MUSD. Beräknas växa med 7% årligen de närmaste 10 åren.
- Iconovo estimerar 115 miljoner födselar varav 65 miljoner är på landsbygden som har ett stort behov.
- Iconovo estimerar att produkten kommer att användas vid 15-20% av födslarna.
- Royalty mellan 5% och 10%. 20-årigt royaltyavtal.
- Uppsida: marknader som Europa och USA öppnar upp för inhalerat oxytocin som ett säkrare non-invasivt alternativ till injektioner.

Värden avseende inhalerat/nasalt covid-19-vaccin (ISR) – Globalt

- Försäljningspotentialen är beroende på vaccinationstakten.
- Det kan bli årliga vaccinationer såsom för influensa. Marknaden för årliga influensavaccinationer uppgår till 5,5 miljarder USD per år.
- Royalty med låga ensiffriga procenttal. 14-årigt royaltyavtal.
- Under 2021 gavs 11.2 miljarder doser av covid-19 vaccin vilket innebär att 55% av världens befolkning hade fått åtminstone 1 dos vaccin.
- Under 2022 beräknas åtminstone ytterligare 3-5 miljarder doser ges. Det innebär att potentialen för nyvaccinationer har minskat betydligt. Iconovo förväntar att marknaden bortom 2022 främst kommer att vara booster vaccinationer och snarare av årlig karaktär.

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022

Finansiella kommentarer juli - september

Omsättning och resultat

Försäljningen under juli – september uppgick till 7 205 kSEK (6 169 kSEK), och utgjordes av milestolpearbete inom pågående projekt.

	jul – sep 2022	jul – sep 2021
Milstolpar	6 158	5 210
Tekniktillgångsavgift	-	600
Övrigt	1 047	359
Summa försäljning	7 205	6 169

Aktiverade utvecklingskostnader uppgick till 4 467 (10 521) kSEK, och utgjordes huvudsakligen av utveckling av ICOppe plattformen med tillhörande formuleringar.

Total omsättning juli - september uppgick till 7 732 (6 201) kSEK.

Råvaror och förnödenheter (främst konsulttjänster och API) uppgick under juli - september till 8 499 (10 402) kSEK. För att driva utvecklingen av ICOppe samt utvecklingen av ett inahalerbart covid-19 vaccin framåt på högsta fart tar Iconovo in underkonsulter för delar av utvecklingen.

Övriga externa kostnader uppgick under juli - september till 3 296 (2 297) kSEK. Personalkostnader för juli – september uppgick till 7 919 (6 499) kSEK och ökningen speglar den utökade organisationen. Genomsnittligt antal heltidsanställda (FTE) för juli – september var 31,9 (28,3).

Finansnettot för juli - september uppgick till 14 (117) kSEK. Resultatet för perioden uppgick till -10 063 (-3 778) kSEK.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i materiella tillgångar juli - september uppgick till 767 (247) kSEK och är hänförlig till investeringar i ny lokal. Investeringar i immateriella tillgångar under juli – september uppgick till 4 682 (5 738) kSEK. Den ökade investeringen i immateriella tillgångar är hänförlig till investeringar i ICOppe plattformen med tillhörande formuleringar.

Avskrivningar av utvecklings- och patentkostnader för ICOpes inleddes i 2016. Under 2020 har avskrivningar inletts för ICOpes samt för formuleringsutvecklingen till BNC Korea. I början av 2021 har avskrivning påbörjats för ICOpes. Totala kostnaden för avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar under juli - september uppgick till 2 454 (1 377) kSEK.

Likviditet, kassaflöde och nettoskuld

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 42 144 (106 997) kSEK. Det finns inga räntebärande skulder i verksamheten.

Under juli – september uppgick kassaflöde från den löpande verksamheten till -9 389 (-3 528) kSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under juli – september till -5 449 (-5 985) kSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -615 (70 254) och det totala kassaflödet för juli - september uppgick till -15 453 (60 741) kSEK.

Bolagets kundfordringar vid kvartalets utgång är högre än normalt vilket naturligtvis kan innebära risker. Bedömningen är dock att betalningar kommer att inkomma varför ingen reservering gjorts.

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022

Finansiella kommentarer januari - september

Omsättning och resultat

Försäljningen under januari – september uppgick till 17 082 kSEK (11 809) kSEK, och utgjordes av milstolpearbete inom pågående projekt.

	jan – sep 2022	jan – sep 2021
Milstolpar	15 752	10 199
Tekniktillgångsavgift	-	1 000
Övrigt	1 330	610
Summa försäljning	17 082	11 809

Aktiverade utvecklingskostnader uppgick till 20 585 (19 786) kSEK, och utgjordes huvudsakligen av utveckling av ICOpre plattformen med tillhörande formuleringar.

Total omsättning januari - september uppgick till 17 797 (12 036) kSEK.

Råvaror och förnödenheter (främst konsulttjänster och API) uppgick under januari - september till 23 854 (15 262) kSEK. För att driva utvecklingen av ICOpre samt utvecklingen av ett inhaledbart covid-19 vaccin framåt på högsta fart tar Iconovo in underkonsulter för delar av utvecklingen.

Övriga externa kostnader uppgick under januari - september till 12 556 (7 979) kSEK.

Personalkostnader för januari – september uppgick till 26 911 (22 345) kSEK och ökningen speglar den ökade organisationen. Genomsnittligt antal heltidsanställda (FTE) för januari – september var 30,6 (26,7).

Finansnettot för januari - september uppgick till 248 (301) kSEK. Resultatet för perioden uppgick till -31 524 (-17 506) kSEK.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i materiella tillgångar januari - september uppgick till 4 557 (1 854) kSEK och är hänförlig till investeringar i ny lokal. Investeringar i immateriella tillgångar

under januari – september uppgick till 21 288 (15 996) kSEK. Den ökade investeringen i immateriella tillgångar är hänförlig till investeringar i ICOpre plattformen med tillhörande formuleringar.

Avskrivningar av utvecklings- och patentkostnader för ICOres inleddes i 2016. Under 2020 har avskrivningar inletts för ICOcap samt för formuleringsutvecklingen till BNC Korea. I början av 2021 har avskrivning påbörjats för ICOone. Totala kostnaden för avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar under januari - september uppgick till 6 595 (3 876) kSEK.

Likviditet, kassaflöde och nettoskuld

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 42 144 (106 997) kSEK. Det finns inga räntebärande skulder i verksamheten.

Under januari – september uppgick kassaflöde från den löpande verksamheten till -25 640 (-7 096) kSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under januari – september till -25 845 (-17 850) kSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 408 (70 254) och det totala kassaflödet för januari - september uppgick till -52 893 (45 308) kSEK.

Bolagets kundfordringar vid kvartalets utgång är högre än normalt vilket naturligtvis kan innebära risker. Bedömningen är dock att betalningar kommer att inkomma varför ingen reservering gjorts.

Utifrån pågående och planerade kundaktiviteter för framförallt plattformen ICOpre samt övriga plattformar är bedömningen att koncernens likvida medel räcker mer än 12 månader.

Eget kapital

Det egna kapitalet vid periodens slut uppgick till 105 828 (145 667) kSEK. Total tillgångar vid periodens slut uppgick till 141 265 (154 358) kSEK.

Moderbolaget

Omsättning och resultat

Försäljningen under januari – september uppgick till 17 082 (11 809) kSEK, och utgörs av fakturering för levererade milstolpar. Total omsättning januari - september uppgick till 17 796 (12 036) kSEK.

Resultatet för perioden uppgick till -29 030 (-17 506) kSEK.

Eget kapital

Det egna kapitalet per 30 september uppgick till 108 322 (145 667) kSEK.

Om aktien

Iconovos största aktieägare per 30 september 2022

Aktieägare ^a	Aktier	Aktiekapital/ röster
Mats Johansson/Abraxas Holding AB	981 416	11,1%
Orest Lastow/Lastow Consulting AB	826 400	9,3%
Eiffel Investment Group SAS	665 258	7,5%
Handelsbanken Fonder	625 000	7,1%
Fjärde AP-fonden	428 950	4,8%
Andra AP-fonden	424 503	4,8%
Mårten Rittfeldt	416 319	4,7%
Carl Forslund	412 200	4,7%
Johan Forslund	412 200	4,7%
Länsförsäkringar Fonder	361 088	4,1%
Humle Fonder	353 000	4,0%
Berndt Axelsson/BAN Business Consulting AB	315 600	3,6%
Alcur Fonder	234 208	2,7%
FE Fonder	203 000	2,3%
Gerald Engström/Färna Invest	190 000	2,2%
Avanza Pension	124 455	1,4%
Ninalpha AB (Anders Pettersson med familj)	109 939	1,2%
Nordnet Pension	90 824	1,0%
Mats Leander	82 011	0,9%
Futur Pension	72 732	0,8%
Övriga ^b	1 518 397	17,1%
Total	8 847 500	100,0%

a) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav. Källa: Uppgifter från Euroclear samt uppgifter kända för bolaget.

b) VD, Johan Wäborg, innehar 45 586 aktier, 200 000 teckningsoptioner samt 58 823 kvalificerade personaloptioner.

Bolagets aktiekapital uppgick den 30 september 2022 till 884 750 kronor fördelat på 8 847 500 utestående aktier.

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning. Aktiernas kvotvärde är 0,10 kr.

Den 11 mars 2020 hölls en extra bolagsstämma som beslutade om ett incitamentsprogram samt emission av 200 000 teckningsoptioner till VD. Teckning har därefter skett av 200 000 optioner till en summa av 1 224 kSEK. Teckningsoptionernas marknadsvärde, enligt slutlig värdering baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 54,54 kronor, uppgår till 6,12 kronor per teckningsoption, med en teckningskurs om 70,90 kronor per aktie, en volatilitet om 31 procent och en riskfri ränta om -0,305 procent under teckningsoptionernas löptid. Antalet aktier och röster i bolaget kommer att öka med 200 000 vilket innebär en utspädning av bolagets aktieägare med ca 2,5%. Teckningsoptionerna får utnyttjas till teckning

av aktier under perioden från och med 1 maj 2023 till och med den 15 maj 2023. Om samtliga 200 000 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier i bolaget, kommer bolagets aktiekapital att öka med 20 000 kronor.

Aktieägarna beslöt på årsstämman 2021 att anta ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram för medarbetarna i bolaget. Deltagarna i programmet kan med egna medel förvärva aktier i Iconovo (Sparaktier) under 1 juli 2021 till och med 31 december 2021. Löptiden för LTI 2021 är på 3 år fram till och med 1 juli 2024. Deltagare som behåller Sparaktierna under löptiden kommer vid utgången av perioden att för varje Sparaktie utan kostnad erhålla aktier i Iconovo (Matchningsaktier) där verkställande direktör och ledande befattningshavare erhåller 2 Matchningsaktier per Sparaktie och övriga anställda 1 Matchningsaktie per Sparaktie. Tilldelningen av Matchningsaktier förutsätter att deltagaren är anställd vid periodens utgång samt det

fastställda prestationsmålet kring Iconovo aktiens totalavkastning är uppfyllt. Kostnaden för LTI 2021 beräknas vid uppfyllt prestationsmål maximalt uppgå till cirka 2,7 MSEK vilket förutsätter att alla deltagare behåller sina Sparaktier samt att samtliga Matchningsaktier tilldelas. Per 30 september 2022 har 530 kSEK tagits som personalkostnad och tillförts eget kapital. Vid maximal tilldelning tillkommer 60 839 aktier vilket innebär en utspädning om cirka 0,7% av antalet utestående aktier i bolaget per den 31 december 2021 inklusive de teckningsoptioner som kan komma att emitteras till följd av de sociala avgifter som kan uppstå. Bolaget har under 2022 utgett teckningsoptioner åt Iconovo Pharma AB för att säkerställa leverans av aktierna.

Aktieägarna beslöt på årsstämman 2022 att anta ett personaloptionsprogram för anställda och ledande befattningshavare. Programmet omfattar högst 200 000 kvalificerade personaloptioner som senast den 17 maj 2023 vederlagsfritt ska erbjudas deltagarna. Tilldelade personaloptioner intjänas under 36 månader efter träffandet av personaloptionsavtalet förutsatt att den anställda vid det tillfället fortfarande är anställd. Intjäning av personaloptionerna ska vidare förutsätta att bolaget senast

25 maj 2025 har ingått avtal för ICOpre samt ingått minst 5 nya kundavtal. Varje personaloption ger rätt att under perioden 25 maj 2025 till 25 maj 2026 förvärva en ny aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 80 kr per aktie. För att möjliggöra leverans av aktierna enligt programmet beslutade årsstämman om en riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas motsvarar detta en utspädning om 2,21 procent. De kvalificerade personaloptionerna förväntas medföra redovisningsmässiga kostnader under löptiden, dessa har dock ingen likviditetspåverkan. De totala kostnaderna för personaloptionerna enligt IFRS 2 beräknas uppgå till 1,7 MSEK. Övriga kostnader för programmet beräknas uppgå till 135 TSEK.

Därutöver finns inga konvertibla skuldebrev eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet.

Årsstämman den 17 maj beslutade att ingen utdelning lämnas under 2022.

Kontaktinformation och rapporter

Johan Wäborg, VD

Tel.: +46 707 78 51 71, johan.waborg@iconovo.se

Gunnar Gårdemyr, styrelseordförande

gunnar.gardemyr@gmail.com

Iconovo AB (publ)

Ideon Science Park, Ideongatan 3B, SE-223 70 LUND,

Tel 046 275 6777

info@iconovo.se, www.iconovo.se

Organisationsnummer Iconovo AB, 556938 - 0156

Certified Adviser

Erik Penser Bank AB, Box 7405, SE-103 91 Stockholm,

Telefon: +46 8 463 80 00, , [email: certifiedadviser@penser.se](mailto:certifiedadviser@penser.se)

Kalender

Bokslutskommuniké 2022	17 februari 2023
Delårsrapport jan – mar 2023	28 april 2023
Årsstämma 2023	22 maj 2023

Årsredovisning för 2021 finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Iconovos aktie är listad på Nasdaq First North Growth Market, Ticker: ICO, ISIN kod: SE0010868943

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna kvartalsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför. Denna rapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Lund den 28 oktober 2022,

Styrelsen, Iconovo AB



Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

	2022	2021	2022	2021	2021
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
(Belopp i TSEK)	jul-sep	jul-sep*	jan-sep	jan-sep*	jan-dec*
Nettoomsättning	7 205	6 169	17 082	11 809	15 409
Övriga rörelseintäkter	527	32	715	227	229
	7 732	6 201	17 797	12 036	15 638
Aktiverat arbete för egen räkning**	4 467	10 521	20 585	19 786	27 870
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-8 499	-10 402	-23 854	-15 262	-21 973
Övriga externa kostnader	-3 296	-2 297	-12 556	-7 979	-11 549
Personalkostnader	-7 919	-6 499	-26 911	-22 345	-30 942
Avskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar	-2 454	-1 377	-6 595	-3 876	-5 352
Övriga rörelsekostnader	-108	-42	-238	-167	-205
Rörelseresultat	-10 077	-3 895	-31 772	-17 807	-26 513
Finansiella intäkter	105	121	502	305	360
Finansiella kostnader	-91	-3	-254	-4	-8
Resultat före skatt	-10 063	-3 778	-31 524	-17 506	-26 161
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-10 063	-3 778	-31 524	-17 506	-26 161
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-10 063	-3 778	-31 524	-17 506	-26 161
Periodens resultat tillika totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-10 063	-3 778	-31 524	-17 506	-26 161
Resultat per aktie, kronor	-1,14	-0,43	-3,56	-2,15	-3,15
Resultat per aktie före utspädning	-1,14	-0,43	-2,43	-2,15	-3,15
Resultat per aktie efter utspädning	-1,14	-0,43	-2,43	-2,15	-3,15

*Avser moderbolagets siffror då det vid denna tidpunkt ej förelåg någon koncern.

**Omklassificering av direkt aktiverade externa kostnader i balansräkningen till aktivering över resultaträkningen för 2021 genom kostnadsökning av Råvaror och Förförbrukade och aktivering till balansräkning genom Aktiverat arbete för egen räkning.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2022-09-30	2021-12-31*	2021-01-01*
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	59 568	42 483	22 598
Materiella anläggningstillgångar	20 006	4 727	4 070
	79 574	47 210	26 668
Omsättningstillgångar			
Varulager	-	-	467
Kundfordringar	14 579	3 052	8 931
Kortfristiga fordringar	4 968	3 244	3 289
Likvida medel	42 144	95 037	61 689
	61 691	101 333	74 376
SUMMA TILLGÅNGAR	141 265	148 543	101 044
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	885	885	778
Övrigt tillskjutet kapital	192 385	192 067	121 708
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-87 442	-55 918	-29 757
	105 828	137 034	92 729
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	8 274	-	-
	8 274	-	-
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	2 332	-	-
Övriga kortfristiga skulder	24 831	11 509	8 315
	27 163	11 509	8 315
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	141 265	148 543	101 044

*Avser moderbolagets siffror då det vid denna tidpunkt ej förelåg någon koncern.

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021, se not 5	778	121 708	-29 757	92 729
Periodens resultat			-26 161	-26 161
Övrigt totalresultat			-	-
Summa totalresultat	778	121 708	-55 918	66 568
Transaktioner med ägare:				
Nyemission	107	70 147		70 254
LTI 2021-2024	-	212		212
Summa transaktioner med aktieägare	107	70 359	-	70 466
Utgående balans per 31 december 2021	885	192 067	-55 918	137 034

(Belopp i TSEK)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	885	192 067	-55 918	137 034
Periodens resultat			-31 524	-31 524
Övrigt totalresultat			-	-
Summa totalresultat	885	192 067	-87 442	105 510
Transaktioner med ägare:				
LTI 2021-2024		318		318
Utgående balans per 30 sep 2022	885	192 385	-87 442	105 828

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

	2022	2021	2022	2021	2021
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
(Belopp i TSEK)	jul-sep	jul-sep*	jan-sep	jan-sep*	jan-dec*
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	-10 063	-3 778	-31 524	-17 506	-26 161
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	2 454	1 377	6 595	3 876	5 352
LTI 2021	105	190	318	190	211
Betald inkomstskatt	-172	-132	-2	-394	-527
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 676	-2 343	-24 613	-13 834	-21 125
före förändringar av rörelsekapital					
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	-	612	-	467	467
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-9 820	-867	-14 350	5 894	6 451
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelseskulder	8 107	-930	13 323	376	3 194
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 389	-3 528	-25 640	-7 096	-11 013
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-767	-247	-4 557	-1 854	-1 294
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 682	-5 738	-21 288	-15 996	-24 599
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 449	-5 985	-25 845	-17 850	-25 893
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	75 005	-	75 005	70 254
Emissionskostnader	-	-4 751	-	-4 751	-
Amortering av leasingsskulder	-615	-	-1 408	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-615	70 254	-1 408	70 254	70 254
Periodens kassaflöde	-15 453	60 741	-52 893	45 308	33 348
Likvida medel vid periodens början	57 597	46 256	95 037	61 689	61 689
Likvida medel vid periodens slut	42 144	106 997	42 144	106 997	95 037

*Avser moderbolagets siffror då det vid denna tidpunkt ej förelåg någon koncern.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2022	2021	2021
	9 mån	9 mån	12 mån
(Belopp i TSEK)	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	17 082	11 809	15 409
Övriga rörelseintäkter	714	227	229
	17 796	12 036	15 638
Aktiverat arbete för egen räkning**	20 585	19 786	27 870
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	-23 853	-15 262	-21 973
Övriga externa kostnader	-11 777	-7 979	-11 549
Personalkostnader	-26 911	-22 345	-30 942
Avskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar	-5 092	-3 876	-5 352
Övriga rörelsekostnader	-238	-167	-205
Rörelseresultat	-29 490	-17 807	-26 513
Ränteintäkter och liknande intäkter	502	305	360
Räntekostnader och liknande kostnader	-42	-4	-8
Periodens resultat före skatt	-29 030	-17 506	-26 161
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat *)	-29 030	-17 506	-26 161

*) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat

**Omklassificering av direkt aktiverade externa kostnader i balansräkningen till aktivering över resultaträkningen för 2021 genom kostnadsökning av Råvaror och Förnödenheter och aktivering till balansräkning genom Aktiverat arbete för egen räkning.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2022-09-30	2021-12-31	2021-01-01
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	59 568	42 483	22 598
Materiella anläggningstillgångar	8 395	4 727	4 070
Finansiella anläggningstillgångar	3 000	100	-
	70 963	47 310	26 668
Omsättningstillgångar			
Varulager	-	-	467
Kundfordringar	14 579	3 052	8 931
Övriga kortfristiga fordringar	5 511	3 244	3 289
	20 090	6 296	12 687
Kassa och Bank	42 044	94 937	61 689
Summa omsättningstillgångar	62 134	101 233	74 376
SUMMA TILLGÅNGAR	133 097	148 543	101 044
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	885	885	778
Fond för utvecklingsutgifter	36 433	36 433	17 500
	37 318	37 318	18 278
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	192 385	192 067	121 708
Balanserad vinst	-92 351	-66 190	-30 124
Periodens resultat	-29 030	-26 161	-17 133
	71 004	99 716	74 451
Summa eget kapital	108 322	137 034	92 729
Kortfristiga skulder			
Skulder hos koncernföretag	342	-	-
Kortfristiga skulder	24 433	11 509	8 315
	24 775	11 509	8 315
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	133 097	148 543	101 044

Noter till den finansiella rapporten

1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Detta är Iconovo ABs första koncernredovisning som har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Då koncernförhållandet uppstod sent under 2021 har koncernen tidigare inte publicerat några finansiella rapporter (endast moderbolaget) och ingångsbalansen enligt IFRS som fastställts per den 1 januari 2021 avser vid den tidpunkten endast moderbolaget (tillika koncernen vid den tidpunkten) omräknat från Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") och Årsredovisningslagen till IFRS. Beskrivning och kvantifiering av dessa effekter finns i not 5.

Detta är moderföretagets första finansiella rapport som upprättats i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tidigare har moderföretaget tillämpat Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") och Årsredovisningslagen. Övergångsdatum har fastställts till den 1 januari 2021. Övergången till RFR 2 har dock inte inneburit några väsentliga effekter på moderföretagets finansiella ställning, resultat eller kassaflöde varmed jämförelseåret 2021 ej räknats om.

Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt ikraft

Företagsledningen bedömer att nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej har trätt ikraft inte får någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.

Väsentliga redovisningsprinciper

I koncernredovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde, utom då det gäller vissa finansiella instrument värderade till verkligt värde. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget Iconovo AB och de företag över vilka moderföretaget har bestämmande inflytande. Ett bestämmande inflytande föreligger när koncernen exponeras för, eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i ett företag och kan använda sitt inflytande över företaget till att påverka sin avkastning. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderföretaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50 % av rösterna.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har vid behov justerats för att överensstämma med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Förändringar i moderföretagets andel i ett dotterföretag som inte leder till en förlust av bestämmande inflytande redovisas som egetkapitaltransaktioner (det vill säga som transaktioner med koncernens ägare). Eventuell skillnad mellan det belopp med vilket innehav utan bestämmande inflytande justeras och det verkliga värdet på den erlagda eller erhållna ersättningen redovisas direkt i eget kapital och fördelas på moderföretagets ägare.

När moderföretaget förlorar bestämmande inflytande över ett dotterföretag, beräknas vinsten eller förlusten vid avyttringen som skillnaden mellan

i) summan av det verkliga värdet för den erhållna ersättningen och det verkliga värdet av eventuellt kvarvarande innehav och

ii) de tidigare redovisade värdena för dotterföretagets tillgångar (inklusive goodwill), och skulder och eventuellt innehav utan bestämmande inflytande.

Det verkliga värdet på kvarvarande innehav i det tidigare dotterföretaget vid den tidpunkt då det bestämmande inflytandet förloras betraktas som det verkliga värdet vid det första redovisningstillfället för en finansiell tillgång enligt IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering eller, i tillämpliga fall, anskaffningsvärdet vid det första redovisningstillfället för en investering i ett intresseföretag eller gemensamt styrt företag.

Segmentsrapportering

Ett rörelsesegment är en del av ett företag som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare, och för vilken det finns fristående finansiell information. Företagets

rapportering av rörelsesegment överensstämmer men den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som bedömer rörelsesegmentens resultat och beslutar om fördelning av resurser. VD utgör den högste verkställande beslutsfattaren. De rapporterbara segmentens redovisningsprinciper överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen i dess helhet. VD följer inte upp resultatet på en disagregerad nivå lägre än konsolideringen. Därmed beslutar VD även om fördelning av resurser och fattar strategiska beslut utifrån konsolideringen som helhet. Baserat på ovanstående analys utifrån IFRS 8 konstateras att Iconovo-koncernen endast utgörs av ett rapporterande segment.

Intäkter från avtal med kunder

Koncernen redovisar en intäkt när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande, vilket är då en utlovad tjänst levereras till kunden och kunden övertar kontrollen av tjänsten. Intäkten utgörs av det belopp som företaget förväntar sig erhålla som ersättning för överförda varor eller tjänster. För att koncernen ska kunna redovisa intäkter från avtal med kunder analyseras varje kundavtal i enlighet med den femstegsmodell som återfinns i standarden:

Steg 1: Identifiera ett avtal mellan minst två parter där det finns en rättighet och ett åtagande.

Steg 2: Identifiera de olika löften (prestationsåtaganden) som finns i avtalet.

Steg 3: Fastställa transaktionspriset, det vill säga det ersättningsbelopp som företaget förväntas erhålla i utbyte mot de utlovande varorna eller tjänsterna. Transaktionspriset ska justeras för rörliga delar, exempelvis eventuella rabatter.

Steg 4: Fördela transaktionspriset på de olika prestationsåtagandena.

Steg 5: Redovisa en intäkt när prestationsåtagandena uppfylls, det vill säga när kontrollen övergår till kunden. Detta görs vid ett tillfälle eller över tid om någon av de kriterier som anges i standarden är uppfyllda.

Bolagets rörelseintäkter består av intäkter från utlicensiering av egenutvecklade inhalatorer. Intäkter värderas baserat på avtalet med kund och motsvarar den ersättning som koncernen förväntar sig ha rätt till i utbyte mot att överföra utlovade varor eller tjänster exklusive mervärdesskatt. Koncernen redovisar en intäkt när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till en kund.

Licensintäkter

Initiala licensavgifter (up front payments) erhålls när samarbetsavtal ingås. Dessa ersättningar intäktsförs i sin helhet när samarbetsavtal ingås, under förutsättning att bolaget uppfyllt samtliga åtaganden enligt avtal.

Milstolpersättningar

Milstolpersättningar erhålls när det utlicensierade utvecklingsprojektet passerar väsentliga steg i utvecklingsprocessen. Milstolpersättningar intäktsförs när samtliga villkor uppfyllts enligt avtal.

Royaltyintäkter

Framtida royaltyintäkter kommer att intäktsredovisas i enlighet med avtalens ekonomiska innebörd vilka analyseras från fall till fall. Några sådana intäkter har inte redovisats än.

Leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Iconovo har endast leasingavtal där koncernen är leasetagare.

Tillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgångar i koncernens balansräkning till verkligt värde vid leasingperiodens början eller till nuvärdet av minimileasingavgifterna om detta är lägre. Motsvarande skuld till leasinggivaren redovisas i balansräkningen som finansiell leasingsskuld. Leasingbetalningarna fördelas mellan ränta och amortering av skulden. Räntan fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats på den under respektive period redovisade skulden. Räntekostnaden redovisas direkt i resultaträkningen. Om räntekostnaden är direkt hänförlig till anskaffning av en tillgång som med nödvändighet tar betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, ska räntekostnaden istället inräknas i tillgångens anskaffningsvärde i enlighet med koncernens principer för lånekostnader (se nedan). Anläggningstillgångarna skrivs av under den kortare perioden av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden.

Leasingavgifter vid operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till rapporteringsvalutan eller den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till redovisningsvalutan eller den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära

poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om.

Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultatet. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas netto i rörelseresultatet, medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder nettoredovisas som finansiella poster.

Koncernen har svenska kronor som rapporteringsvaluta.

Ersättning till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Skatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett rörelseförvärv) och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att en sådan återföring inte kommer att ske inom överskådlig framtid. De uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till avdragsgilla temporära skillnader avseende sådana investeringar ska bara redovisas i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och det är troligt att ett sådant utnyttjande kommer att ske inom överskådlig framtid.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, ska skatteeffekten redovisas i förvärvskalkylen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Offentliga bidrag relaterade till tillgångar redovisas i balansräkningen genom att bidraget reducerar tillgångens redovisade värde.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska förmåner som kan hänföras till posten kommer koncernen till godo och att anskaffningsvärdet för densamma kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer

och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas är den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Nyttjandeperioden är som följer:

Laboratorieutrustning	10 år
Verktyg	5 år
Förbättringsutgifter på annans fastighet	3-5 år
Inventarier	3 år

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från balansräkningen.

Immateriella tillgångar

Internt upparbetade immateriella tillgångar - Aktiverade utgifter för produktutveckling

Internt upparbetade immateriella tillgångar som härrör från koncernens produktutveckling redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- företaget avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Bedömd nyttjandetid uppgår till 5 år. Bedömd nyttjandeperiod för patent uppgår till 10 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning ska prövas årligen avseende eventuell nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, andra korta fordringar och andra långfristiga värdepappersinnehav. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder, andra korta skulder och låneskulder (inklusive skulder för finansiella leasingavtal).

Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Inga finansiella tillgångar och skulder kvittas i rapporten över finansiell ställning, eftersom villkor för kvittning inte är uppfyllda. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och dess kassaflödeskaraktär. Om den finansiella tillgången innehåses inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera kontraktssnliga kassaflöden och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till upplupet anskaffningsvärde.

Om den finansiella tillgången innehåses i en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Samtliga andra affärsmodeller där syftet är spekulation, innehav för handel eller där kassaflödeskaraktären utesluter andra affärsmodeller innebär redovisning till verkligt värde via resultaträkningen.

Upplupet anskaffningsvärde och effektivräntemetoden

Upplupet anskaffningsvärde för en finansiell tillgång är det belopp till vilket den finansiella tillgången värderas vid det första redovisningstillfället minus kapitalbelopp, plus den ackumulerade avskrivningen med effektivräntemetoden av eventuell skillnad mellan det kapitalbeloppet och det utestående kapitalbeloppet, justerat för eventuella nedskrivningar. Redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång är upplupet anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång före justeringar för en eventuell förlustreserv.

Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med användning av effektivräntemetoden eller till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde, lån samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivningar

Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster på en finansiell tillgång som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat, för en leasingfordran och för en avtalstillgång. Per varje balansdag ska koncernen i resultatet redovisa förändringen i förväntade kreditförluster sedan det första redovisningstillfället. För kundfordringar, avtalstillgångar och leasingfordringar finns förenklningar som innebär att koncernen direkt ska redovisa förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för dessa finansiella tillgångar beräknas med hjälp av en provisionsmatris som är baserad på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar och pengarnas tidsvärde om applicerbart. För finansiella instrument för vilka det har skett betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället redovisas en reserv baserad på kreditförluster för tillgångens hela löptid. Koncernens exponering mot kreditrisk är främst hänförlig till kundfordringar och likvida medel.

Egetkapitalinstrument omfattas inte av nedskrivningsreglerna.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är det uppskattade försäljningspriset efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Det belopp som avsätts utgör den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, ska det redovisade värdet motsvara nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Aktierelaterade ersättningar

Aktiebaserade incitamentsprogram redovisas enligt IFRS 2. Aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument som tilldelas anställda värderas till verkligt värde på tilldelade egetkapitalinstrument vid tilldelningstidpunkten. Koncernens aktierelaterade ersättningar inkluderar ett intjäningsvillkor som kräver att motparten fullgör en angiven tjänstgöringsperiod under vilken tjänster tillhandahålls till företaget. Det verkliga värdet av tilldelade aktierelaterade ersättningar kostnadsförs linjärt över intjänandeperioden, baserat på koncernens bedömning om antalet egetkapitalinstrument som väntas tjänas in under intjänandeperioden.

Koncernens incitamentsprogram finns vidare beskrivna under avsnittet Om aktien. I de fall verkligt värde erläggs för optionen redovisar inte koncernen någon kostnad i resultaträkningen.

Moderbolaget

Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens för inom nedan beskrivna områden:

Klassificering och uppställningsformer

Moderföretagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst

presentationen av finansiella intäkter/kostnader och eget kapital.

Leasingavtal

Moderföretaget som är leasetagare redovisar leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas i resultaträkningen när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Finansiella instrument

Moderföretaget tillämpar inte IFRS 9. Istället tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen. Det innebär att finansiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar tillämpas principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering enligt IFRS 9, se principer för koncernen. Vid bedömning och beräkning av nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar som redovisas som anläggningstillgångar tillämpas principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 när så är möjligt. Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Principer för inbokning och bortbokning av finansiella instrument motsvarar de som tillämpas för koncernen och som beskrivs ovan.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av posten andelar i koncernföretag hos givaren.

2. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Upprättande av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande förhållanden anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika dessa uppskattningar och bedömningar.

Utgifter avseende produktutvecklingsprojekt aktiveras i den omfattning som utgifterna kan förväntas generera

ekonomiska fördelar. Aktiveringen påbörjas när ledningen bedömer att produkten kommer att bli tekniskt eller ekonomiskt bärkraftig. Detta innebär att fastställda faktorer måste vara uppfyllda innan ett utvecklingsprojekt aktiveras som en immateriell tillgång. Aktiveringen upphör och avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader inleds när tillgången är färdig att användas.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning. Immateriella tillgångar som tagits i bruk provas för nedskrivningsbehov när det finns indikation på värdeminskning.

Såväl fastställande av avskrivningstid som prövning av nedskrivningsbehov kräver ledningens bedömningar. Per övergången till IFRS samt per balansdagen 2021-12-31 är det ledningens bedömning att framtida kassaflöden med marginal kommer att täcka gjorda investeringar, varför det inte föreligger något nedskrivningsbehov. Denna bedömning görs för varje utvecklingsprojekt separat.

3. Transaktioner med närstående

Under perioden finns det ett konsultarvode till en styrelseledamot om 142 TSEK utöver transaktioner med ledande befattningshavare i egenskap av deras funktioner. Under motsvarande period 2021 fanns ett mindre konsultarvode om 24 TSEK till en styrelseledamot.

4. Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas in i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när samtliga förmåner och risker förknippade med äganderätten har överförts. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt avslutas.

Finansiella instrument värderas initialt till verkligt värde och därefter löpande till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde beroende på klassificering. Finansiella instrument redovisade till anskaffningsvärde redovisas initialt till ett belopp motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Finansiella instrument redovisade till verkligt värde redovisas initialt till ett belopp motsvarande instrumentets verkliga värde, transaktionskostnader kostnadsförs direkt.

Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället som beskrivs

nedan. Samtliga finansiella derivatinstrument redovisas löpande till verkligt värde. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, vilken är den dag då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

5. Övergång till IFRS och RFR2

Koncernen

Från och med 1 januari 2022 upprättar Iconovo AB sin års- och koncernredovisning enligt EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Då koncernförhållandet uppstod sent under 2021 har koncernen tidigare inte publicerat några finansiella rapporter (endast moderbolaget) och ingångsbalansen enligt IFRS som fastställts per den 1 januari 2021 avser vid den tidpunkten endast moderbolaget (tillika koncernen vid den tidpunkten) omräknat från Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") och Årsredovisningslagen till IFRS. Beskrivning och kvantifiering av dessa effekter framgår nedan.

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas. Huvudregeln i IFRS 1 är att ett företag tillämpar samtliga råd retroaktivt vid fastställande av ingångsbalansen. Dock finns vissa tvingande och frivilliga undantag från den retroaktiva tillämpningen. Koncernen har valt att tillämpa följande undantag:

- Leasingavtal som avslutas inom 12 månader från övergångstidpunkten (1 januari 2021) har inte beaktats i enlighet med IFRS 1 D9D.

I följande tabeller presenteras och kvantifieras de av företagsledningen bedömda effekterna på koncernens rapport över totalresultatet och finansiella ställning vid övergången till IFRS för koncernen. Övergången bedöms inte ha någon väsentlig effekt på koncernens rapport över kassaflöden.

Moderbolaget

Detta är moderföretagets första finansiella rapport som upprättats i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tidigare har moderföretaget tillämpat Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") och Årsredovisningslagen. Övergångsdatum har fastställts till den 1 januari 2021. Övergången till RFR 2 har dock inte inneburit några väsentliga effekter på moderföretagets finansiella ställning, resultat eller kassaflöde varmed jämförelseåret 2021 ej räknats om. Därmed presenteras inga övergångstabeller för moderbolaget.

Effekter vid övergång till IFRS

Eftersom koncernförhållandet uppstod först sent 2021 har IFRS inte tillämpats tidigare än 2022 och ingen effekt har därmed noterats på de tidigare siffrorna.

(Belopp i TSEK)	Tidigare redovisnings- principer		IFRS	
	Not	2021-01-01		Effekt vid övergång till IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		22 598	-	22 598
Materiella anläggningstillgångar		4 070	-	4 070
Finansiella anläggningstillgångar		-	-	-
		26 668	-	26 668
Omsättningstillgångar				
Varulager		467	-	467
Kundfordringar		8 931	-	8 931
Kortfristiga fordringar		3 289	-	3 289
Likvida medel		61 689	-	61 689
		74 376	-	74 376
SUMMA TILLGÅNGAR		101 044	-	101 044
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		778	-	778
Övrigt tillskjutet kapital		121 708	-	121 708
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-29 757	-	-29 757
		92 729	-	92 729
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		-	-	-
		-	-	-
Kortfristiga skulder				
Förskott från kunder		-	-	-
Leasingskulder		-	-	-
Övriga kortfristiga skulder		8 315	-	8 315
		8 315	-	8 315
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		101 044	-	101 044

(Belopp i TSEK)	Tidigare redovisnings- principer		IFRS	
	Not	2021-12-31		Effekt vid övergång till IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		42 483	-	42 483
Materiella anläggningstillgångar		4 727	-	4 727
Finansiella anläggningstillgångar		-	-	-
		47 210	-	47 210
Omsättningstillgångar				
Varulager		-	-	-
Kundfordringar		3 052	-	3 052
Kortfristiga fordringar		3 244	-	3 244
Likvida medel		95 037	-	95 037
		101 333	-	101 333
SUMMA TILLGÅNGAR		148 543	-	148 543
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		885	-	885
Övrigt tillskjutet kapital		192 067	-	192 067
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-55 918	-	-55 918
		137 034	-	137 034
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		-	-	-
			-	-
Kortfristiga skulder				
Förskott från kunder		-	-	-
Leasingskulder		-	-	-
Övriga kortfristiga skulder		11 509	-	11 509
		11 509	-	11 509
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		148 543	-	148 543

(Belopp i TSEK)	Not	Tidigare redovisnings- principer 2021-01-01 2021-09-30	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2021-01-01 2021-09-30
Nettoomsättning		11 809	-	11 809
Övriga rörelseintäkter		227	-	227
		12 036	-	12 036
Aktiverat arbete för egen räkning		19 786	-	19 786
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och Förnödenheter		-15 262	-	-15 262
Övriga externa kostnader		-7 979	-	-7 979
Personalkostnader		-22 345	-	-22 345
Avskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar		-3 876	-	-3 876
Övriga rörelsekostnader		-167	-	-167
Rörelseresultat		-17 807	-	-17 807
Finansiella intäkter		305	-	305
Finansiella kostnader		-4	-	-4
Resultat före skatt		-17 506	-	-17 506
Skatt		-	-	-
Periodens resultat		-17 506	-	-17 506
Övrigt totalresultat		-	-	-
Periodens totalresultat		-17 506	-	-17 506
Periodens resultat tillika totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-17 506	-	-17 506

(Belopp i TSEK)	Not	Tidigare redovisnings- principer 2021-01-01 2021-12-31	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2021-01-01 2021-12-31
Nettoomsättning		15 409	-	15 409
Övriga rörelseintäkter		229	-	229
		15 638	-	15 638
Aktiverat arbete för egen räkning		27 870	-	27 870
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och Förnödenheter		-21 973	-	-21 973
Övriga externa kostnader		-11 549	-	-11 549
Personalkostnader		-30 942	-	-30 942
Avskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar		-5 352	-	-5 352
Övriga rörelsekostnader		-205	-	-205
Rörelseresultat		-26 513	-	-26 513
Finansiella intäkter		360	-	360
Finansiella kostnader		-8	-	-8
Resultat före skatt		-26 161	-	-26 161
Skatt		-	-	-
Periodens resultat		-26 161	-	-26 161
Övrigt totalresultat		-	-	-
Periodens totalresultat		-26 161	-	-26 161
Periodens resultat tillika totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-26 161	-	-26 161

Breathtaking innovation

ICONOVO

Iconovo AB (publ)

Postadress

Iconovo AB

Ideon Science Park

Ideongatan 3B

Lund

www.iconovo.se