

DELÅRSRAPPORT Q2 2021



VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER:

ANDRA KVARTALET, APRIL–JUNI 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 0,1 (0,0) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6,4 (-1,1) MSEK.
- Resultat efter finansnetto och skatt uppgick till -7,7 (-1,1) MSEK
- Kassaflödet uppgick till -6,2 (-1,0) MSEK
- Resultat per aktie -0,71 (-0,10) SEK
- Bolaget genomförde en ny-/spridningsemission som övertecknades och inbringade 39,8 MSEK före emissionskostnader (inbetalning från fondkommissionären inkom 21 juli)
- Emplicure noterades på Nasdaq First North Growth Market, med ticker EMPLI

FÖRSTA HALVÅRET, JAN-JUN 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 0,1 (0,0) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7,2 (-2,2) MSEK.
- Resultat efter finansnetto och skatt uppgick till -9,0 (-2,2) MSEK
- Kassaflödet uppgick till 3,3 (2,0) MSEK
- Resultat per aktie -0,82 (0,20) SEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ANDRA KVARTALET SLUT

- Teckningsoptionerna som ingick i emissionen handlas på Nasdaq First North Growth Market
- Förhandsbesked om godkänt patent i USA avseende Inhalation av läkemedel har erhållits

VD-ord



När denna rapport släpps börjar sommaren så sakteliga klinga av och de flesta är på väg tillbaka från en förhoppningsvis skön och avkopplande semester.

Q2 var mitt första kvartal som VD för Emplicure. Vi hade satt mål att notera bolaget innan sommaren, men Emplicure var inte det enda bolaget som ville in på börsen - som ni kanske kommer ihåg var det hårt tryck på noteringarna i våras och det var inte på förhand givet att vi skulle hinna med att få en plats innan midsommar och semestertider. Vi genomförde ett stort antal aktiviteter för att anpassa bolaget till att verka i en noterad miljö och kulmen var en kombinerad ny-/spridningsemission som övertecknades. Med tillräckligt många ägare kunde vi sen ringa i börsklockan den 24 juni, dagen innan midsommarafton.

Emplicure-koncernen har två ben, läkemedel som ligger i moderbolaget, Emplicure AB och konsumentprodukter som ligger i Amplicon AB. Med den framgångsrika emissionen och noteringen som bas följer vi nu vår plan och ligger i fas.

Empli03 är vår första läkemedelskandidat och är en oral tablett avsedd för patienter med kronisk smärta. Den är designad för att ge en kontrollerad releaseprofil, vilket betyder att frisättningen av smärtlindring sker på en jämn nivå och över längre tid än dagens liknande produkter.

Vi arbetar för att under Q1-2022 gå in i klinisk dokumentationsfas med Empli03 och har under sommaren fokuserat på den kliniska formuleringen som ska användas. Empli03 bygger på en känd och beprövad aktiv substans, vilket gör att den kliniska dokumentationen enbart kommer bestå av studier avseende farmakokinetik och bioekvivalens. I skrivande stund pågår vår nästa rekrytering, en position som ska utveckla och driva våra relationer, och vara ansvarig för kontakter med kontraktstillverkare och kliniska studier. På affärssidan pågår parallellt arbetet med att matcha internationella tagare av Empli03.

På konsumentsidan har Amplicon under kvartalet stärkt sin position inom oralt nikotin och att ha ett avtal med ett stort internationellt bolag klart tidigt 2022, bedömer jag som sannolikt.

Jag har under sommaren haft flera kontakter med nya ägare som haft både intresserade och initierade tankar och frågor. En del frågor kan jag svara på och en del frågor får enligt likabehandlingsprincipen inte besvaras enskilt. Men jag ser fram emot att fortsätta publicera goda nyheter och framsteg till marknaden och våra ägare.

Uppsala, augusti 2021

Torbjörn W. Larsson
VD, Emplicure AB (publ)

Finansiell Ställning

Resultat

Rörelseresultatet för första halvåret, -6,4 MSEK, påverkades av ökade kostnader främst på grund av noteringen på First North samt nyanställning av personal.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten under det första halvåret uppgick till -17,2 MSEK.

Investeringar

Endast en mindre post i laboratorieutrustning.

Finansiering

Bolaget noterades på Nasdaq First North Growth Market under det andra kvartalet 2021 varpå bolaget tillfördes 26,3 MSEK efter kvittning av konvertibelt lån på 13,5 MSEK och före emissionskostnader om 2,6 MSEK som tagits mot eget kapital.

Likviditet

Bolagets kassa och likvida medel uppgick per den 30 juni till 6,5 MSEK. Inbetalning från fondkommissionären för notering skedde i juli.

Optionsprogram

Bolaget har utestående optionsprogram till nyckelanställda och styrelse. En summering av dessa återfinnes under not 3.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ledning och styrelse utvärderar kontinuerligt risker och osäkerhetsfaktorer kopplade till verksamheten. För en redogörelse över de risker som är förknippade med bolagets verksamhet hänvisas till Bolagets Årsredovisningar. Dessa finns på bolagets hemsida, www.emplicure.com, under fliken Investor relations/Financial reports.

Nyckeltal

Emplicure bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender.

Nyckeltalen, såsom Emplicure har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt.

Flerårsjämförelse*

| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2020 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | Apr-Jun | Apr-Jun | Jan-Jun | Jan-Jun | Jan-Dec |
| Nettoomsättning | 76 358 | 52 082 | 76 358 | 52 085 | 290 340 |
| Resultat efter finansiella poster | -7 743 135 | -1 143 020 | -8 990 893 | -2 207 635 | -4 608 561 |
| Balansomslutning | 34 337 520 | 2 873 696 | 34 337 520 | 2 873 696 | 3 667 616 |
| Soliditet (%) | 89,9 | 75,1 | 89,9 | 89,9 | 66,01 |
| Resultat per aktie före utspädning | -0,71 | -0,10 | -0,82 | -0,20 | -0,42 |
| Resultat per aktie efter utspädning | -0,71 | -0,10 | -0,82 | -0,20 | -0,42 |

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Förändringar i eget kapital

| | Aktiekapital | Överkursfond | Övrigt fritt eget kapital | Årets resultat | Total |
|--|--------------|--------------|---------------------------|----------------|------------|
| Belopp vid årets ingång 2021-01-01 | 109 580 | 6 509 420 | 410 888 | -4 608 561 | 2 421 327 |
| Resultat Disp. enl. beslut av årsstämma: | | -6 509 420 | 1 900 859 | 4 608 561 | 0 |
| Fondemission | 438 320 | | -438 320 | | 0 |
| Nyemission | 480 000 | 39 360 00 | | | 39 840 000 |
| Kostnader rel till emission | | -2 584 534 | 162 251 | | -2 584 534 |
| Teckningsoptioner | | | | | 162 251 |
| Personaloptioner | | | 19 831 | | 19 831 |
| Periodens resultat | | | | -8 990 893 | -8 990 893 |
| Belopp vid periodens utgång | 1 027 900 | 36 775 466 | 2 055 509 | -8 990 893 | 30 867 981 |

Aktieägare

Denna tabell reflekterar aktieägare i Emplicure per den 30 juni 2021, samt därefter av bolaget kända förändringar.

| Aktieägare | Namn | Position | Totalt antal aktier | Ägarandel |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| Thomas Lundqvist | Thomas Lundqvist | Styrelseordförande | 4 271 662 | 20,78% |
| Susanne Bredenberg | Susanne Bredenberg | Aktieägare | 2 115 855 | 10,29% |
| Aduro Material AB | Håkan Engqvist | Styrelseledamot | 2 045 855 | 9,95% |
| Mangold Fondkommission | Mangold Fondkommission | Aktieägare | 1 160 000 | 5,64% |
| Nyenburgh Holding B.V. | Nyenburgh Holding B.V. | Aktieägare | 1 121 075 | 5,45% |
| Monesi Förvaltnings AB | Henrik Didner | Aktieägare | 1 044 108 | 5,08% |
| Olle Olsson Holding AB | Ombud Leif Eriksson | Aktieägare | 783 000 | 3,81% |
| Nordnet Pensionsförsäkring | | Aktieägare | 553 685 | 2,69% |
| Deseven Capital AB | Johan Wieslander | Styrelseledamot | 475 662 | 2,31% |
| AB Uppsala Cementgjuteri | Mats Ekholm | Aktieägare | 407 264 | 1,98% |
| 10 största aktieägare, total | | | 13 978 166 | 67,99% |
| Övriga aktieägare | | | 6 579 834 | 32,01% |
| Totalt | | | 20 558 000 | 100,00% |

Resultaträkning

| | Not | 2021-04-01 | 2020-04-01 | 2021-01-01 | 2020-01-01 | 2020-01-01 |
|--|-----|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | 2021-06-30 | 2020-06-30 | 2020-06-30 | 2020-06-30 | 2020-12-31 |
| Rörelsens intäkter m.m. | | | | | | |
| Nettoomsättning | | 76 358 | 52 082 | 76 358 | 52 085 | 290 340 |
| Övriga rörelseintäkter | | 5 298 | 316 682 | 738 | 326 808 | 330 398 |
| | | 81 656 | 368 764 | 77 095 | 378 893 | 620 738 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Övriga externa kostnader | | -3 600 507 | -730 040 | -3 944 559 | -1 098 735 | -3 246 036 |
| Personalkostnader | 1 | -2 835 903 | -781 591 | -3 342 678 | -1 486 807 | -1 983 935 |
| Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 1 | -1 404 | 0 | -1 404 | 0 | 0 |
| Övriga rörelsekostnader | | -2 135 | -137 | -16 828 | -970 | 0 |
| | | -6 439 948 | -1 511 768 | -7 305 468 | -2 586 512 | -5 229 971 |
| Rörelseresultat | | -6 358 292 | -1 143 004 | -7 228 373 | -2 207 619 | -4 609 233 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | 0 | 0 | 0 | 0 | 874 |
| Räntekostnader | | -1 384 842 | -16 | -1 762 520 | -16 | -202 |
| | | -1 384 842 | 16 | -1 762 520 | -16 | 672 |
| Resultat efter finansiella poster | | -7 743 134 | -1 143 020 | -8 990 893 | -2 207 635 | -4 608 561 |
| Resultat före skatt | | -7 743 134 | -1 143 020 | -8 990 893 | -2 207 635 | -4 608 561 |
| Skatt på periodens resultat | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | | -7 743 134 | -1 143 020 | -8 990 893 | -2 207 635 | -4 608 561 |
| Resultat per aktie före utspädning | | -0,71 | -0,10 | -0,82 | -0,20 | -0,42 |
| Resultat per aktie efter utspädning | | -0,71 | -0,10 | -0,82 | -0,20 | -0,42 |

Balansräkning

| | Not | 2021-06-30 | 2020-06-30 | 2020-12-31 |
|--|-----|------------|------------|------------|
| <hr/> | | | | |
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| <hr/> | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | | 40 666 | 0 | 0 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 40 666 | 0 | 0 |
| <hr/> | | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Andelar i koncernföretag | 2 | 305 000 | 0 | 25 000 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 305 000 | 0 | 25 000 |
| <hr/> | | | | |
| Summa anläggningstillgångar | | 345 666 | 0 | 25 000 |
| <hr/> | | | | |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| <hr/> | | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Kundfordringar | | 0 | 0 | 140 929 |
| Aktuell skattefordran | | 1 271 | 0 | 0 |
| Övriga fordringar | | 27 324 357 | 27 581 | 180 842 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 141 369 | 90 801 | 76 081 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 27 466 998 | 118 382 | 397 852 |
| <hr/> | | | | |
| Kassa och bank | | | | |
| Kassa och bank | | 6 524 856 | 2 755 314 | 3 244 764 |
| Summa kassa och bank | | 6 524 856 | 2 755 314 | 3 244 764 |
| <hr/> | | | | |
| Summa omsättningstillgångar | | 33 991 854 | 2 873 696 | 3 642 616 |
| <hr/> | | | | |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 34 337 520 | 2 873 696 | 3 667 616 |

Eget kapital och skulder

| | Not | 2021-06-30 | 2020-06-30 | 2020-12-31 |
|--|-----|------------|------------|------------|
| <hr/> | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Bundet eget kapital | | | | |
| | 3 | 547 900 | 105 140 | 109 580 |
| Aktiekapital | | | | |
| Ej registrerat aktiekapital | | 480 000 | 0 | 0 |
| Summa bundet eget kapital | | 1 027 900 | 105 140 | 109 580 |
| <hr/> | | | | |
| Fritt eget kapital | | | | |
| Överkursfond | | 36 775 466 | 3 849 860 | 6 509 420 |
| Balanserat resultat | | 2 055 509 | 410 888 | 410 888 |
| Årets resultat | | -8 990 893 | -2 207 635 | -4 608 561 |
| Summa fritt eget kapital | | 29 840 081 | 2 053 113 | 2 311 747 |
| Summa eget kapital | | 30 867 981 | 2 158 253 | 2 421 327 |
| <hr/> | | | | |
| Avsättningar | | | | |
| Övriga avsättningar | | 919 | 0 | 0 |
| Summa avsättningar | | 919 | 0 | 0 |
| <hr/> | | | | |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Leverantörsskulder | | 1 021 105 | 0 | 410 823 |
| Aktuell skatteskuld | | 0 | 12 270 | 939 |
| Övriga skulder | | 176 540 | 148 471 | 22 641 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 2 270 975 | 554 702 | 811 886 |
| Summa kortfristiga skulder | | 3 468 620 | 715 443 | 1 246 289 |
| <hr/> | | | | |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 34 337 520 | 2 873 696 | 3 667 616 |

Kassaflödesanalys

| | Not | 2021-04-01 2021-06-30 | 2020-04-01 2020-06-30 | 2021-01-01 2021-06-30 | 2020-01-01 2020-06-30 | 2020-01-01 2020-12-31 |
|--|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | | |
| Rörelseresultat | | -6 358 293 | -1 143 004 | -7 228 373 | -2 207 619 | -4 609 233 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | 22 154 | 0 | 22 154 | 0 | 0 |
| Erhållen ränta m.m. | | 0 | 0 | 0 | 0 | 874 |
| Erlagd ränta | | -1 384 842 | -16 | -1 762 520 | -16 | -202 |
| Betald inkomstskatt | | -18 039 | -14 091 | -44 700 | -35 192 | -20 706 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | -7 739 020 | -1 157 111 | -9 013 440 | -2 242 827 | -4 629 267 |
| Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital | | | | | | |
| Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar | | 0 | 0 | 140 929 | 32 553 | -108 376 |
| Minskning(+)/ökning(-) av fordringar | | -191 419 | 3 444 | -1 091 434 | 317 264 | 178 724 |
| Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder | | 1 021 105 | 50 218 | 605 721 | -120 775 | 290 048 |
| Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder | | 10 252 731 | 162 195 | 1 660 038 | 160 778 | 266 315 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -17 162 065 | -941 254 | -7 698 185 | -1 853 007 | -4 002 556 |
| Investeringsverksamheten | | | | | | |
| Förvärv av inventarier, verktyg och installationer | | -42 070 | 0 | -42 070 | 0 | 0 |
| Investering i dotterföretag | | -280 000 | 0 | -280 000 | 0 | 0 |
| Förvärv av dotterföretag | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | -25 000 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -322 070 | 0 | -322 070 | 0 | -25 000 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | | |
| Årets nyemissioner | | 11 300 347 | 0 | 11 300 747 | 3 855 000 | 6 519 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 11 300 347 | 0 | 11 300 347 | 3 855 000 | 6 519 000 |
| Förändring av likvida medel | | -6 183 788 | -941 253 | 3 280 091 | 2 001 993 | 2 491 444 |
| Likvida medel vid periodens början | | 12 708 644 | 3 696 567 | 3 244 765 | 753 320 | 753 320 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 6 524 856 | 2 755 313 | 6 524 856 | 2 755 313 | 3 244 764 |

Noter

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisningsprinciper och beräknings-metoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

KONCERNREDOVISNING

Ingen koncernredovisning har upprättats då ingen verksamhet skett i dotterbolaget med hänvisning till lätttnadsreglerna för mindre koncerner i ÅRL. I samband med årsbokslut 2021-12-31 kommer detta upprättas.

GRANSKNING AV REVISOR

Bolagets revisor är Leonard Daun, PWC. Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Närstående bolag till CFO samt flera styrelsemedlemmar har under perioden haft avtal om konsulttjänster med bolaget. Transaktioner med närstående är på marknads-mässiga villkor.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

| | | | |
|--------------|--------------------------------|------------|------------|
| Not 1 | Medelantal anställda | 2021-06-30 | 2020-12-31 |
| 20 | Medelantal anställda har varit | 3 | 2,25 |

| | | | | | |
|--------------|--|------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| Not 2 | Andelar i koncernföretag | 2021-03-31 | 2020-12-31 | | |
| | Företag, Organisationsnummer | Säte | Antal/Kap.andel % | Redovisat värde | Redovisat värde |
| | Amplicon AB, 559282-6431 | Uppsala | 25 000 100,00% | 25 000 | 25 000 |
| | | | | 25 000 | 25 000 |
| | Uppgifter om eget kapital och resultat | | | Eget kapital | Resultat |
| | Amplicon AB | | | 25 000 | 0 |

Not 3 Upplysningar om aktiekapital och optionsprogram

| | | |
|----------------------------------|--------------|---------------------|
| | Antal aktier | Kvotvärde per aktie |
| Antal/värde vid periodens ingång | 10 958 | 10,00 |
| Split | 10 000 000 | 0,05 |
| Fondemission | 947 042 | 0,05 |
| Nyemission | 9 600 000 | 0,05 |
| Antal/värde vid periodens utgång | 20 558 000 | 0,05 |

Optionsprogram

| TECKNINGSOPTIONSPROGRAM | | | | | | |
|--|---|---|---|--|---|---|
| Program | Antal förvärvade teckningsoptioner vid periodens ingång | Antal förvärvade teckningsoptioner under perioden | Antal utnyttjade teckningsoptioner under perioden | Antal teckningsoptioner vid periodens slut | Villkor | Lösenkurs (SEK) |
| 2021/2024 | 0 | 363 249 | 0 | 363 249 | En teckningsoption ger rätt att teckna en aktie | 9,58 |
| Lösenperiod 6 april 2024 t.o.m. 6 juli 2024 | | | | | | |
| TO1 (utgivna som en del av de units som emitterades inför bolagets listning på Nasdaq First North) | 0 | 9 600 000 | 0 | 9 600 000 | En teckningsoption ger rätt att teckna en aktie | 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden fr.o.m. den 12 april 2022 till och med den 27 april 2022, dock lägst 0,05 SEK och högst 6,23 SEK per aktie |
| Lösenperiod 29 april 2022 t.o.m. 13 maj 2022 | | | | | | |

| PERSONALOPTIONSPROGRAM | | | | | | |
|---|--|--|--|---|---|-----------------|
| Program | Antal tilldelade personaloptioner vid periodens ingång | Antal tilldelade personaloptioner under perioden | Antal utnyttjade personaloptioner under perioden | Antal personaloptioner vid periodens slut | Villkor | Lösenkurs (SEK) |
| 2021/2024 (ej kvalificerade) | 0 | 108 975 | 0 | 108 975 | Varje personaloption ger deltagaren rätt att antingen (i) förvärva en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 9,58 SEK, eller (ii) erhålla kontant ersättning motsvarande skillnaden mellan marknadsvärdet på bolagets aktie vid utövandetidpunkten och teckningskursen om 9,58 SEK | Se villkor |
| Personaloptionerna får utnyttjas tidigast tre år och senast tre år och tre månader efter att deltagaren undertecknat optionsavtalet | | | | | | |
| Notera att det har gjorts ut teckningsoptioner av serie 2021/2025* för att säkra bolagets leverans av aktier. Dessa är inte redovisade i tabellen ovan avseende teckningsoptioner. | | | | | | |
| 2021/2025 (kvalificerade) | 0 | 423 790 | 0 | 423 790 | Varje personaloption ger rätt att förvärva en ny aktie i bolaget | 9,58 |
| Personaloptionerna får utnyttjas för aktieteckning tidigast tre år efter att deltagaren undertecknat optionsavtalet | | | | | | |
| Notera vidare att det finns en pott om 181 624 kvalificerade personaloptioner för nyanställda. Om samtliga tilldelas omfattar programmet totalt 605 414 kvalificerade personaloptioner. | | | | | | |

* Teckningsoptioner av serie 2021/2025 omfattar totalt 714 389 teckningsoptioner.

Not 4 Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Styrelsens försäkran

Styrelsen och Verkställande Direktören försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

Uppsala den 20 augusti, 2021

Thomas Lundqvist
Styrelseordförande

Torbjörn Walker Larsson
VD

Gunilla Ekström
Styrelseledamot

Håkan Engqvist
Styrelseledamot

Ingemar Kihlström
Styrelseledamot

Johan Wieslander
Styrelseledamot

Övrig information

Kontaktpersoner:

Torbjörn Walker Larsson, VD
twl@emplicure.com

Anna-Lena Nicolson, CFO
aln@emplicure.com

Finansiell Kalender för resten av året:

Kvartalsrapport Q3, 19 november 2021
Bokslutskommuniké 2021, 22 februari 2022