

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2022

TREDJE KVARTALET, JULI-SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,0) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4,5 (-4,0) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -4,5 (-4,0) MSEK
- Nettokassaflödet uppgick till -7,4 (+20,1) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,17 (-0,20) SEK

JANUARI-SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,1) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -20,5 (-11,5) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -20,5 (-13,3) MSEK
- Nettokassaflödet uppgick till -9,1 (+23,4) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,90 (-1,00) SEK

”Jag är övertygad om att Emplicure kommer att fortsätta ta sina innovationer framåt mot förbättrad behandling av smärta samt alternativ till rökning”

FINANSIELLT SAMMANDRAG

Koncernen	Jul-Sep		Jan-Sep		Jan-Dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Belopp i MSEK					
Nettoomsättning	-	0,0	-	0,1	0,1
Rörelseresultat	-4,5	-4,0	-20,5	-11,5	-16,7
Resultat efter skatt	-4,5	-4,0	-20,5	-13,3	-18,4
Nettokassaflöde	-7,4	20,1	-9,1	23,4	18,8
Soliditet (%)	81%	93%	81%	93%	87%
Balansomslutning	15,9	28,6	15,9	28,6	24,7
Likvida medel vid periodens slut	13,0	26,7	13,0	26,7	22,1
Res./aktie före och efter utsp. (SEK)	-0,17	-0,20	-0,90	-1,00	-1,25

VD HAR ORDET

Det här är min första kvartalsrapport som VD för Emplicure. Jag känner stor entusiasm över att få börja leda företaget precis när vi nu är redo för nästa steg i vår utveckling.

Vanligtvis är dessa ord från VD en sammanfattning av utvecklingen under det senaste kvartalet, och jag berör dessa kritiska milstolpar längre ner i texten. Men jag kunde inte motstå att ta tillfället i akt att först ta ett steg tillbaka för att ta en bredare titt på hur Emplicure passar in i ett större skeende. Dessutom skulle jag vilja dela med mig av min vision för vår framgång under de kommande åren och för den betydelse som vårt företag kommer att ha för människor.

Emplicure är ett utvecklingsföretag som har som mål att förbättra livet för patienter och konsumenter genom bolagets egen biokeramiska teknologi. Vi är stolta över att ha både en läkemedels- och en konsumentprodukt enhet som nyttjar samma underliggande teknologi. Detta gör det möjligt för oss att nå ut med innovativa produkter till både patienter och konsumenter.

Men Emplicure är mycket mer än ett verktyg för innovation i två separata, globalt betydelsefulla branscher. Samhällets kostnader för missbruk av receptbelagda opioider är mycket stora. Och på marknaden för nikotinpåsar drivs tillväxten av produkter som minskar skadorna och av människor som vill sluta röka.

Jag tror att vi har en reell möjlighet att bidra till lösningar på dessa samhällsutmaningar. Vi arbetar för att utveckla en förbättrad, säker och missbruksförsvärande smärtbehandling. Inom nikotin kan vår produkt vara ett alternativ till rökning för att den är både liten och smakar bra. Det är därför det är så glädjande att vi tog flera viktiga steg under det senaste kvartalet för att leda företaget in i denna nya fas av produktutveckling och kommersialisering.

I september beslutade vår styrelse att en holdingbolagsstruktur med operativa dotterbolag var det bästa sättet att öka synligheten och stärka vår förmåga att koncentrera oss på affärs- och produktutveckling inom flera produktområden. När jag skriver dessa rader har vi fokus på att utveckla produkter inom nikotin och smärtbehandling. Det finns också många andra lovande produktområden att utforska under de kommande åren.

För att uppfylla dessa ambitioner kom vi tidigare den här månaden överens med ett konsortium om att ta upp ett lån på 9,0 MSEK för att stärka Emplicures kortsiktiga rörelsekapital och för att möta vårt fortsatta driftbehov för det närmaste året.



Nu till kvartalets utveckling: I vad som var en milstolpe för Emplicure godkände myndigheter i Storbritannien vår ansökan om att genomföra en klinisk farmakokinetisk studie av **Empli03**, en läkemedelskandidat mot kronisk smärta. **Empli03** är en tablett som innehåller opioiden buprenorfin som placeras under överläppen för att uppnå stabil smärtlindring med en kontrollerad frisättning. Risken för allvarliga biverkningar är låg eftersom buprenorfin bryts ner och inaktiveras i den övre delen av tarmen. **Empli03** är även en missbruksförsvärande formulering.

Efter kvartalets slut avslutade vi doseringen i studien, där 12 friska försökspersoner fick en engångsdos **Empli03** och blodprover togs för analys av buprenorfin. Studien kommer att dokumentera de farmakokinetiska egenskaperna hos **Empli03** i människa och ge värdefull information för nästa steg i utvecklingen. Vi ser fram emot att presentera resultaten i början av 2023.

Under kvartalet fortsatte vi att utveckla **freee®**, en ny generation nikotinprodukter i den snabbt växande globala marknaden för nikotinpåsar och koncentrerade våra ansträngningar på formulering och förberedelser till att skala upp produktion.

För att sammanfatta: Jag är övertygad om att Emplicure kommer att fortsätta ta sina innovationer framåt mot förbättrad behandling av smärta samt alternativ till rökning. Med ditt stöd kommer vi att fortsätta använda vår teknik för att ta fram banbrytande produkter som förbättrar livet för patienter och konsumenter. Tack.

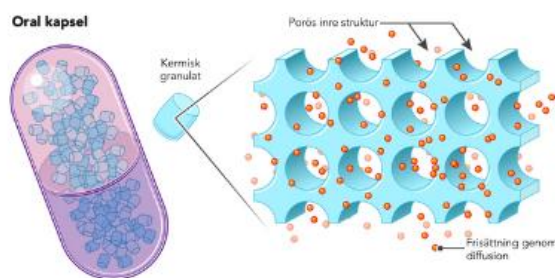
Håkan Engqvist
Verkställande direktör

Emplicure

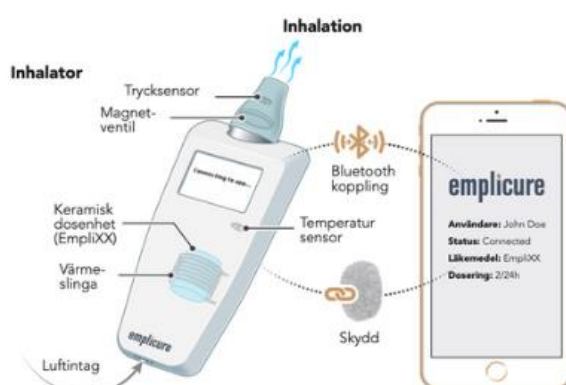
Emplicure är ett innovativt produktutvecklande bolag som kombinerar farmaci med materialvetenskap. Vi utvecklar produkter och nya användningsområden genom att kombinera redan godkända substanser med våra patenterade biokeramiska plattformar. Att substanserna redan är godkända gör att utvecklingstiden blir kortare, projekten blir effektivare och med minskad risk. Tiden till marknadsgodkännande av läkemedel blir betydligt kortare jämfört med traditionella läkemedelsprojekt. Tillsammans med partners avser vi att avsevärt förbättra smärtbehandling för miljontals patienter samt hjälpa miljontals rökare att byta till orala nikotinpåsar.

Vi har tre olika biokeramiska plattformar att utveckla läkemedel på; Emplior för tabletter, Empliderm för transdermal dosering av läkemedel t.ex. plåster, Emplihale för inhalation av aktiva substanser. Att inkorporera olika substanser med våra biokeramiska plattformar ger i det närmaste oändliga möjligheter att designa produkter med skräddarsydda egenskaper för specifika behov.

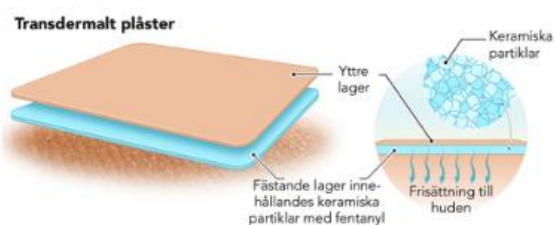
Vår första produktkandidat, **Empli03**, riktar sig mot kronisk smärta och undersöks i en farmakokinetisk studie. Det är första gången vi utvärderar teknologiplattformen i klinisk fas. Det är ett smärtläkemedel i form av en buckal tablett, med egenskaper som motverkar att läkemedlet kan missbrukas genom manipulation av tabletterna. Produkten utvecklas på plattformen Emplior.



Oral administration - Emplior



Administration genom inhalation - Emplihale



Transdermal administration - Empliderm

Amplicon

Amplicon AB utvecklar nya innovativa produkter för konsumentmarknaden. Produkterna kommer huvudsakligen att vara baserade på de biokeramiska plattformar som Emplicure använder. Lärdomar från arbetet med de pågående projekten öppnar möjligheter och förkortar utvecklingstiden för nya produkter med tydliga fördelar för konsumenten. Amplicons första produkter riktar sig till den stora och snabbt växande marknaden för nikotinpåsar som alternativ till rökning.

För **Amp01**, vår produkt med nikotin för oralt bruk, pågår diskussioner med potentiella licenstagare och samarbetspartners. Parallellt med dessa driver Amplicon utvecklingen av **Amp01** vidare mot färdig produkt som ska testas på utvalda marknader. Utvecklingen och profileringen bedrivs med både egen personal och externa experter. Arbetet med att ta fram en produkt färdig att lansera skapar ett högre kommersiellt värde och ger en tydlig profil av vad en partner kan förvänta sig. Amplicon har registrerat varumärket **freee®** inom EU för bolagets nikotinpåsar.



Finansiell ställning

Ändring av redovisningsprincip

Till och med kvartal 2 2022 har koncernen inte aktiverat utvecklings- eller projektkostnader. Från och med kvartal 3 2022 aktiverar koncernen kostnader för utvecklingen av Amp01, vår produkt med nikotin för oralt bruk, eftersom ledningens bedömning är att utvecklingsarbetet kommit så långt att utgifterna är aktiverbara. De kostnader som aktiveras består dels av patent, dels av personalkostnader och andra kostnader för exempelvis konsulter och externa partners, vilka är direkt förknippade med utvecklingen av produkten.

Resultat

Rörelsens intäkter uppgick till 1 266 KSEK (4 KSEK), varav aktiverat arbete för egen räkning 1 266 KSEK (0 KSEK). Rörelseresultatet under det tredje kvartalet uppgick till -4 479 KSEK (-4 049 KSEK), medan resultatet för perioden januari-september uppgick till -20 480 KSEK (-11 548 KSEK). Det är huvudsakligen Empli03-studien och produktutvecklingen av Amp01 som, enligt plan, förklarar de ökade kostnaderna, där inte minst externa CRO-kostnader, andra externa konsulter, framtagande av prövningsprodukt samt personal som utgör de största enskilda kostnadsposterna.

Kassaflöde och Investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i kvartalet till -6 040 KSEK (-5 907 KSEK), inklusive en förändring i rörelsekapitalet om -1 720 KSEK (-1 875 KSEK) och aktiverat arbete för egen räkning +1 266 KSEK (0 KSEK). Motsvarande siffror för perioden januari-september var -19 178 KSEK (-25 621 KSEK).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under kvartalet till -1 329 KSEK (-67 KSEK), medan motsvarande siffror för årets tre första kvartal uppgick till -1 563 KSEK (-109 KSEK). Ökningen förklaras av de införda aktiveringarna av kostnader relaterade till Amp01, varav patent -371 KSEK och balanserade utvecklingskostnader -895 KSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under kvartalet till 0 KSEK (+26 114 KSEK), där föregående års siffra utgörs av kassaflödet från nyemissionen i samband med börsintroduktionen i juni 2021.

Likviditet och finansiering

Koncernens kassa och likvida medel uppgick per den 30 september 2022 till 12 968 KSEK (26 705 KSEK), jämfört med 22 059 KSEK per 31 december 2021.

Genom teckningen av aktier i TO1 som genomfördes i maj 2022 tillfördes bolaget netto 11,6 MSEK. Efter periodens utgång har ett lån om 9,0 MSEK, med ensidig rätt från bolagets sida till konvertering senast 31 mars 2023, upptagits i syfte att kortsiktigt stärka bolagets rörelsekapital. Det är styrelsens bedömning att Koncernen därmed har tillräckliga medel för att bedriva den planerade verksamheten under den kommande tolv månadersperioden.

I Koncernens affärsmodell ingår bland annat att utlicensiera och/eller ingå partnerskap kring koncernens produkter, där såväl milestone-betalningar som royaltyersättningar på framtida försäljning kan utgöra intäkter för Koncernen.

Optionsprogram

Koncernen har utestående optionsprogram till nyckelanställda och styrelse, se under not 1.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Väsentliga händelser

Under perioden

- I september godkände de brittiska myndigheterna Emplicures ansökan om att genomföra en klinisk farmakokinetisk studie av Empli03 mot medelsvår till svår smärta
- I september utsågs styrelsemedlemmen och medgrundaren Håkan Engqvist till ny vd och koncernchef
- I september meddelades också att beslut fattats om att genomföra en holdingbolagsstruktur med operativa dotterbolag

Efter periodens utgång

- I oktober utsåg bolaget Erik Penser Bank till Certified Adviser
- I oktober meddelades också att doseringen i den första fas I farmakokinetikstudien med EMPLI03 genomförts
- I november upptogs ett lån om 9,0 Mkr i syfte att kortsiktigt stärka bolagets rörelsekapital samt att möta kravet på befintligt aktiekapital för att driva bolaget den närmaste tolv månadersperioden

Aktien

Notering

Bolagets aktie är listad på Nasdaq First North Growth Market sedan den 24 juni 2021. Aktiens handelsbeteckning är EMPLI och aktiens ISIN-kod är SE0015812391. En (1) aktie medför en (1) röst.

Antal aktier

Antalet aktier uppgick vid periodens slut till 26 460 512 (20 558 000 fg år). I juni 2022 genomfördes en teckningsoptionsinlösen om 5 902 512 aktier som ett andra steg i unitemissionen i samband med börsnoteringen i juni 2021. Det genomsnittliga antalet aktier under det tredje kvartalet 2022 uppgick till 26 460 512, medan motsvarande siffra för de nio första månaderna 2022 var 23 411 962, och 15 916 242 för helåret 2021.

Aktieägare

Det totala antalet aktieägare uppgick till ca 530 vid periodens slut. De tre grundarna Thomas Lundqvist, Susanne Bredenberg och Håkan Engqvist (genom bolag) kontrollerar tillsammans 33,3% av aktierna. De tio största ägarna äger tillsammans 66,2% av aktierna.

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel
2022-09-30		
Tomas Lundqvist	4 617 324	17,4%
Susanne Bredenberg	2 102 000	7,9%
Aduro Material AB*	2 084 710	7,9%
Monesi Förvaltning	1 955 216	7,4%
Peyman Pournouri	1 851 075	7,0%
Johan Wieslander AB	1 620 000	6,1%
Hadi Ghafari	937 587	3,5%
Deseven Capital	831 324	3,1%
Olle Olsson Holding	783 000	3,0%
Nordnet pensionsförsäkring	723 312	2,7%
10 Största aktieägarna, total	17 505 548	66,2%
Övriga aktieägare	8 954 964	33,8%
Totalt	26 460 512	100,0%

*VD Håkan Engqvist

Resultaträkning, koncernen

Koncernen	Jul-Sep		Jan-Sep		Jan-Dec
Belopp i TSEK	2022	2021	2022	2021	2021
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	-	4	-	80	80
Aktiverat arbete för egen räkning	1 266	-	1 266	-	-
Övriga rörelseintäkter	0	0	33	-39	6
Summa rörelsens intäkter	1 266	4	1 299	41	86
RÖRELSENS KOSTNADER					
Råvaror och förnödenheter	-1 698	-	-7 908	-732	-406
Övriga externa kostnader	-1 656	-1 297	-7 155	-4 739	-10 685
Personalkostnader	-2 357	-2 748	-6 540	-6 090	-5 633
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-17	-5	-50	-7	-12
Övriga rörelsekostnader	-16	-3	-125	-20	-23
Summa rörelsekostnader	-5 745	-4 054	-21 778	-11 589	-16 760
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-4 479	-4 049	-20 480	-11 548	-16 673
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	21
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-2	-	-2	-1 763	-1 763
Netto finansiella intäkter och kostnader	-2	-	-2	-1 763	-1 742
Resultat efter finansiella poster	-4 481	-4 049	-20 482	-13 310	-18 415
RESULTAT FÖRE SKATT	-4 481	-4 049	-20 482	-13 310	-18 415
Skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-4 481	-4 049	-20 482	-13 310	-18 415
Genomsnittligt antal aktier	26 460 512	20 558 000	23 411 962	14 368 989	15 916 242
Resultat per aktie före utspädning	-0,17	-0,20	-0,82	-0,65	-0,90

Balansräkning, koncernen

Koncernen	30 Sep		31 Dec
Belopp i TSEK	2022	2021	2021
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 266	-	-
Materiella anläggningstillgångar	344	102	97
Summa anläggningstillgångar	1 610	102	97
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Övriga fordringar	850	1 506	2 275
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	495	278	279
Likvida medel	12 968	26 705	22 059
Summa omsättningstillgångar	14 313	28 489	24 613
SUMMA TILLGÅNGAR	15 923	28 591	24 710
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 323	1 028	1 028
Fond för utvecklingsutgifter	1 266	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	55 164	36 844	43 523
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-44 799	-11 251	-23 051
Summa eget kapital	12 953	26 620	21 500
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Konvertibla skuldebrev	-	-	-
Summa långfristiga skulder	0	0	0
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	1 335	407	1 305
Skatteskulder	-	10	58
Övriga kortfristiga skulder	567	310	223
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 067	1 244	1 624
Summa kortfristiga skulder	2 970	1 971	3 210
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 923	28 591	24 710

Förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Fond för utv.-utg.	Övrigt till- skj. kapital	Övr. eget kapital	Totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång (1 Jan 2022)	1 028	-	43 523	-23 051	21 500
Fondemission					-
Nyemission	295	-	12 041	-	12 336
Kostnader hänförliga till emission	-	-	-686	-	-686
Personaloptioner	-	-	286	-	286
Fond för utvecklingsutgifter	-	1 266	-	-	1 266
Periodens resultat	-	-	-	-21 747	-21 747
Belopp vid periodens utgång (30 Sep 2022)	1 323	1 266	55 164	-44 799	12 953
Belopp vid periodens ingång (1 jan 2021)	110	-	2 312	-	2 421
Fondemission	438	-	-	-	438
Nyemission	480	-	37 120	-	37 600
Kostnader hänförliga till emission	-	-	-2 588	-	-2 588
Periodens resultat	-	-	-	-11 251	-11 251
Belopp vid periodens utgång (30 Sep 2021)	1 028	-	36 844	-11 251	26 620

Kassaflödesanalys, koncernen

Koncernen	Jul-Sep		Jan-Sep		Jan-Dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Belopp i TSEK					
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-4 479	-4 049	-20 479	-11 503	-16 673
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	179	35	335	56	92
Finansnetto	-2	-	-2	-1 762	-1 742
Betald skatt	-18	-18	-54	-63	41
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-4 320	-4 032	-20 200	-13 272	-18 283
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	666	-337	1 209	-1 386	-2 156
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	-2 386	-1 537	-187	-10 962	-9 827
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 040	-5 907	-19 178	-25 621	-30 266
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-63	-67	-297	-109	-109
Balanserade utgifter för patent, licenser m.m.	-371	-	-371	-	-
Balanserade utgifter övriga kostnader	-895	-	-895	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 329	-67	-1 563	-109	-109
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission, brutto	-	28 540	12 336	39 840	39 840
Kostnader i samband med nyemission	-	-2 588	-686	-2 588	-2 588
Inbetalda teckningsoptioner	-	162	-	162	162
Konvertibla skuldebrev	-	-	-	11 750	11 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	26 114	11 650	49 164	49 164
Kassaflöde för perioden	-7 369	20 140	-9 090	23 435	18 789
Likvida medel vid periodens början	20 337	6 564	22 059	3 270	3 270
Kursdifferens i likvida medel	-	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	12 968	26 705	12 969	26 705	22 059

Resultaträkning, moderbolaget

Moderbolaget	Jul-Sep		Jan-Sep		Jan-Dec
Belopp i TSEK	2022	2021	2022	2021	2021
RÖRELSENS INTÅKTER					
Nettoomsättning	943	4	1 845	80	486
Övriga rörelseintäkter	0	0	34	5	6
Summa rörelsens intäkter	944	4	1 878	86	492
RÖRELSENS KOSTNADER					
Råvaror och förnödenheter	-1 520	-387	-7 190	-987	-406
Övriga externa kostnader	-1 456	-692	-6 003	-4 041	-9 885
Personalkostnader	-2 185	-2 627	-6 246	-5 970	-5 437
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-17	-5	-50	-7	-12
Övriga rörelsekostnader	-16	-3	-123	-20	-23
Rörelseresultat (EBIT)	-4 250	-3 711	-17 734	-10 939	-15 272
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Resultat från andelar i koncernbolag	-1 879	-610	-3 916	-610	-910
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	21
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2	-	-2	-1 763	-1 763
Finansnetto	-1 881	-610	-3 918	-2 373	-2 652
Resultat efter finansiella poster	-6 131	-4 321	-21 652	-13 312	-17 924
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-1 390
RESULTAT FÖRE SKATT	-6 131	-4 321	-21 652	-13 312	-19 314
Skatt					
PERIODENS RESULTAT	-6 131	-4 321	-21 652	-13 312	-19 314

Balansräkning, moderbolaget

Moderbolaget	30 Sep		31 Dec
Belopp i TSEK	2022	2021	2021
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	344	102	97
Andelar i koncernföretag	25	25	25
Summa anläggningstillgångar	369	127	122
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Övriga fordringar	367	1 370	1 966
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	449	266	251
Likvida medel	12 187	26 634	22 044
Summa omsättningstillgångar	13 003	28 270	24 260
SUMMA TILLGÅNGAR	13 373	28 397	24 382
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 323	1 028	1 028
Summa bundet eget kapital	1 323	1 028	1 028
Fritt eget kapital			
Överkursfond	54 636	36 772	43 282
Balanserat resultat	-23 422	2 085	-4 394
Årets resultat	-21 652	-13 312	-19 314
Summa fritt eget kapital	9 562	25 545	19 574
Summa eget kapital	10 885	26 573	20 602
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	1 260	381	1 253
Skulder till koncernföretag	-	-	883
Skatteskulder	-	-	58
Övriga kortfristiga skulder	400	220	223
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	828	1 223	1 363
Summa kortfristiga skulder	2 488	1 824	3 780
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 373	28 397	24 382

Kassaflödesanalys, moderbolaget

Moderbolaget	Jul-Sep		Jan-Sep		Jan-Dec
Belopp i TSEK	2022	2021	2022	2021	2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-4 250	-3 711	-17 734	-10 939	-15 272
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	179	35	335	57	92
Netto finansiella poster	-2	-	-2	-1 762	-1 742
Betald skatt	-18	-18	-54	-63	41
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-4 091	-3 694	-17 455	-12 707	-16 881
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	311	-288	1 963	-1 238	-1 818
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	-1 914	-1 626	-1 801	-11 111	-9 257
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 694	-5 608	-17 293	-25 056	-27 956
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella tillgångar	-63	-67	-297	-109	-109
Lämnade kapitaltillskott	-1 879	-330	-3 916	-610	-910
Förvärv av koncernföretag	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 942	-397	-4 213	-719	-1 019
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	-	28 540	12 336	39 840	39 840
Kostnader hänförliga till emission	-	-2 588	-686	-2 588	-2 588
Koncernbidrag	-	162	-	162	-1 228
Konvertibla skuldebrev	-	-	-	11 750	11 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	26 114	11 650	49 164	47 774
Kassaflöde för perioden	-7 636	20 109	-9 856	23 389	18 799
Likvida medel vid periodens början	19 824	6 525	22 044	3 245	3 245
Kursdifferens i likvida medel	-	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	12 188	26 634	12 188	26 634	22 044

Noter

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Från och med kvartal 3 2022 aktiverar koncernen kostnader för utvecklingen av Amp01, eftersom bolagets bedömning är att utvecklingsarbetet kommit så långt att utgifterna är aktiverbara. I övrigt används samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

GRANSKNING AV REVISOR

Koncernens revisor är Leonard Daun, PWC. Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av koncernens revisor.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Närstående bolag till CFO samt flera styrelsemedlemmar har under perioden haft avtal om konsulttjänster med koncernen. Transaktioner med närstående är på marknadsmässiga villkor.

KONCERNREDOVISNING

Från och med det fjärde kvartalet 2021 upprättas koncernredovisning eftersom verksamheten i Amplicon AB startade under perioden.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 1 Upplysningar om aktiekapital och optionsprogram

	Antal aktier	Kvotvärde per aktie
Antal/värde vid årets ingång	20 558 000	0,05
Nyemission genom utnyttjande av teckningsoptioner	5 912 512	0,05
Antal/värde vid periodens utgång	26 460 512	0,05

Optionsprogram (TO = teckningsoptioner)

Program	Antal förvärvade/utställda TO vid periodens ingång	Antal förvärvade TO under perioden	Antal utnyttjade TO under perioden	Antal TO vid periodens slut	Villkor	Lösenkurs (SEK)
2019/2022	325 000	0	0	325 000	1 TO ger rätt att teckna 1 aktie	15,00
Lösenperiod 1 juli 2022 t.o.m. 31 december 2022. Avser styrelseledamöter och av styrelseledamöter ägda bolag						
2021/2024	363 249	0	0	363 249	1 TO ger rätt att teckna 1 aktie	9,58
Lösenperiod 6 april 2024 t.o.m. 6 juli 2024. Avser styrelseledamöter och av styrelseledamöter ägda bolag						
TO1 (utgivna som en del av de units som emitterades inför bolagets listning på Nasdaq First North)	9 600 000	0	5 902 512	0	En TO ger rätt att teckna en aktie	Totalt tecknades 5 902 512 aktier av totalt 9 600 000 teckningsoptioner till en kurs om 2,09 SEK
Lösenperiod 29 april 2022 t.o.m. 13 maj 2022						

PERSONALOPTIONSPROGRAM (PO = personaloptioner; TO = teckningsoptioner)

Program	Antal tilldelade PO vid periodens ingång	Antal tilldelade PO under perioden	Antal utnyttjade PO under perioden	Antal PO vid periodens slut	Villkor	Lösenkurs (SEK)
2021/2024 (ej kvalificerade)	108 975	0	0	108 975	Varje PO 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 utövande-tidpunkten och teckningskursen om 9,58 SEK	

PO får utnyttjas tidigast tre år och senast tre år och tre månader efter att deltagaren undertecknat optionsavtalet

Det har givits ut TO av serie 2021/2025* för att säkra bolagets leverans av aktier. Dessa är inte redovisade i tabellen ovan avseende TO.

2021/2025 (kvalificerade)	503 790*	0	0	503 790	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

Det har givits ut TO av serie 2021/2025* för att säkra bolagets leverans av aktier. Dessa är inte redovisade i tabellen ovan avseende TO.

*De resterande 101 624 kvalificerade PO för nyanställda förföll per 2021-12-31 och därmed uppgick det totala programmet till 503 790 PO.

2022/2025 (kvalificerade)	0**	614 740	0	614 740	Varje personaloption ger rätt att förvärva en ny aktie i bolaget	8,00
---------------------------	-----	---------	---	---------	--	------

Personaloptionerna får utnyttjas för aktieteckning tidigast tre år efter att deltagaren undertecknat optionsavtalet

Det har givits ut TO av serie 2022/2025* för att säkra bolagets leverans av aktier. Dessa är inte redovisade i tabellen ovan avseende TO.

**Vid årsstämman i april 2022 beslutades att utfärda 614 740 kvalificerade personaloptioner till vissa styrelsemedlemmar i bolaget samt i Amplicon. Ingen av dessa hade dock tilldelats per 2022-06-30

2022/2025 (kvalificerade)	0***	0	0	0	Varje personaloption ger rätt att förvärva en ny aktie i bolaget	8,00
---------------------------	------	---	---	---	--	------

Personaloptionerna får utnyttjas för aktieteckning tidigast tre år efter att deltagaren undertecknat optionsavtalet

Det har givits ut TO av serie 2022/2025* för att säkra bolagets leverans av aktier. Dessa är inte redovisade i tabellen ovan avseende TO.

***Vid årsstämman i april 2022 beslutades att utfärda 411 160 kvalificerade personaloptioner till ledning och anställda i Emplicure. Ingen av dessa hade dock tilldelats per 2022-06-30. Inte heller under kvartal 3 har några optioner tilldelats

Personaloptionsprogrammen riktar sig till ledning, anställda, styrelse och andra nyckelpersoner i Koncernen.

Det totala antalet tilldelade och ännu ej tilldelade teckningsoptioner och personaloptioner som ännu inte är utnyttjade motsvarar 2 328 914 nya aktier, vilket motsvarar en maximal utspädning om 8,8%.

Not 2 Definition av nyckeltal

Resultat per aktie:	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier
Soliditet:	Justerat eget kapital i procent av balansomslutning
Nettokassaflöde:	Förändring av likvida medel exklusive valutakurseffekter

Styrelsens försäkran

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

Uppsala den 17 november, 2022

Gisela Sitbon
Styrelseordförande

Ingemar Kihlström
Styrelseledamot

Gunilla Ekström
Styrelseledamot

Johan Wieslander
Styrelseledamot

Håkan Engqvist
VD

Övrig information

Kontaktpersoner

Håkan Engqvist, VD
hakan.engqvist@emplicure.com

Erik Magnusson, CFO
erik.magnusson@emplicure.com

Certified adviser

Erik Penser Bank AB

Finansiell kalender 2022/2023

Kvartalsrapport Q4 2022	23 feb 2023
Årsstämma 2022	11 maj 2023