



DELÅRSRAPPORT

Q1 2021

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Ett konvertibellån tillförde Bolaget 11,75 MSEK
- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1 075 (-1 074) KSEK
- Resultat efter finansnetto och skatt uppgick till -1 452 (-1 065) KSEK
- Kassaflödet uppgick till 9 464 (2 491) KSEK
- Resultat per aktie -132 (-106) SEK
- Organisationen förstärktes med CFO, CTO samt ny VD

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALETSLUT

- Organisationen har förstärkts med ytterligare en produktutvecklare.
- Årsstämman den 13 april beslutade att:
 - ombilda Bolaget från privat till publik aktiebolagsform, som ett led i arbetet med att rusta Bolaget för listning.
 - ge styrelsen mandat för att genomföra spridnings- och nyemissioner för att dels uppfylla spridningskravet för Nasdaq First North och dels för att finansiera Bolagets fortsatta satsning
 - Johan Wieslander tillträder som ny ledamot i Bolaget. Tomas Hammargren avgår och blir ordförande i dotterbolaget Amplicon AB
 - Leonard Daun, PwC Uppsala, tillträder som ny huvudrevisor för Bolaget
 - införa optionsprogram för nyckelpersoner

Vd-ord



Det är med glädje och stolthet jag lämnar första kvartalsrapporten som VD för Emplicure AB (publ).

Styrelsen för Bolaget har sedan senare delen av 2020 arbetat med att stärka Bolaget framåt och det har inneburit såväl re-finansiering som förstärkning av organisationen. Tidigt under första kvartalet 2021 re-finansierades Emplicure via ett konvertibellån som tillförde Bolaget 11,75 MSEK. En stor del av detta kom in via nya investerare, vilket är ett tydligt styrketecken för Bolaget.

Samtidigt har ledningen förstärkts och vi har nu nyckelpersonerna på plats. Ledningen består av:

Anna-Lena Nicolson, CFO, Erfarenhet av finansiering och internationella affärer inom både MedTech och andra industrier, med roller bland annat som Finansdirektör och CFO.

Jesper Lööf, CTO, Erfarenhet av produktutveckling, uppskalning och kommersialisering av biokeramiska produkter för internationella marknader. Erfarenhet från First North och IPO

Torbjörn W. Larsson, VD, Erfarenhet av ledarskap och internationell affärsutveckling från större och mindre bolag inom Life Science och MedTech, bland annat Novo Nordisk Engineering och Doxa. Erfarenhet från First North och IPO.

Med detta som bakgrund arbetar vi nu i högt tempo för att rusta bolaget för en kommande tillvaro i en listad miljö. Målet är att lista Bolaget på Nasdaq First North Growth Market under Q2, 2021.

Samtidigt pågår produktutvecklingen för fullt. Det projekt som kommit längst är Empli03, ett oralt läkemedel mot kronisk smärta och med missbruksförsvårande egenskaper. Målet är att ta Empli03 in i klinisk fas under perioden Q4 2021-Q1 2022. Affärsutveckling för att skapa förutsättningar för avtal för samarbeten och utlicensiering av projekt pågår och har fortsatt hög prioritet.

Under kvartalet har vi även fört över nikotinprojekten till vårt nybildade och helägda dotterbolag, Amplicon AB. Amplicon kommer att använda samma plattform som Emplicure, men för utveckling av konsumentprodukter. Detta upplägg ger synergifördelar inom både teknik och personal och möjliggör fullt fokus på parallella projekt, trots att de omfattas av olika regulatoriska krav - konsumentprodukter är mindre reglerade än läkemedel och har därför betydligt kortare utvecklingstid och "time to market".

Vi ser vidare att det blir enklare och tydligare för såväl investerare som andra affärspartners att förstå våra olika verksamheter.

Torbjörn W. Larsson
VD, Emplicure AB (publ)

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*

	Q1 2021	Q1 2020	2020	2019
Nettoomsättning	0	0	290 340	104 168
Res. efter finansiella poster	-1 452 233	-1 064 615	-4 608 561	-5 153 975
Balansomslutning	13 709 888	3 818 39	3 667 616	1 221 519
Soliditet (%)	7,06	86,44	66,01	41,80
Resultat per aktie	-133	-106	-421	-515

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång 210101	109 580	0	6 920 308	-4 608 561	2 311 747
Resultat disp. enl. beslut av årsstämma			-4 608 561	4 608 561	0
Periodens förlust				-1 452 233	-1 452 233
Belopp vid årets utgång	109 580	0	2 311 747	-1 452 233	859 514



Resultaträkning

	Not	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning		0	0	290 340	104 168
Övriga rörelseintäkter		0	8 897	330 398	8 468
		0	8 897	620 738	112 637
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-869 388	-368 691	-3 246 036	-2 416 660
Personalkostnader	1	-185 914	-705 216	-1 983 935	-2 849 132
Övriga rörelsekostnader		-19 253	0	0	-8 463
		-1 074 555	-1 073 907	-5 229 971	-5 274 255
Rörelseresultat		-1 074 555	-1 065 010	-4 609 233	-5 161 618
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	395	874	7 815
Räntekostnader		-377 678	0	-202	-171
		-377 678	395	672	7 644
Resultat efter finansiella poster		-1 452 233	-1 064 615	-4 608 561	-5 153 975
Resultat före skatt		-1 452 233	-1 064 615	-4 608 561	-5 153 975
Skatt på årets resultat		0	0	0	0
Periodens resultat		-1 452 233	-1 064 615	-4 608 561	-5 153 975

Balansräkning

	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	2	25 000	0	25 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		25 000	0	25 000
Summa anläggningstillgångar		25 000	0	25 000
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		0	0	140 929
Aktuell skattefordran		23 883	0	0
Övriga fordringar		187 243	33 893	180 842
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		765 117	87 934	76 081
Summa kortfristiga fordringar		976 243	121 827	397 852
Kassa och bank				
Kassa och bank		12 708 645	3 696 567	3 244 764
Summa kassa och bank		12 708 645	3 696 567	3 244 764
Summa omsättningstillgångar		13 684 888	3 818 394	3 642 616
SUMMA TILLGÅNGAR		13 709 888	3 818 394	3 667 616

Eget kapital och skulder

	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<hr/>				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	3	109 580	105 140	109 580
Summa bundet eget kapital		109 580	105 140	109 580
<hr/>				
Fritt eget kapital				
Överkursfond		6 509 420	3 849 860	6 509 420
Balanserat resultat		-4 197 673	410 888	410 888
Periodens resultat		-1 452 233	-1 064 615	-4 608 561
Summa fritt eget kapital		859 514	3 196 133	2 311 747
<hr/>				
Summa eget kapital		969 094	3 301 273	2 421 327
<hr/>				
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		0	-50 218	410 823
Aktuell skatteskuld		0	14 078	939
Övriga skulder		11 784 208	49 822	22 641
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		956 586	503 439	811 886
Summa kortfristiga skulder		12 740 794	517 121	1 246 289
<hr/>				
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		13 709 888	3 818 394	3 667 616

Kassaflödesanalys

	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<hr/>				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-1 074 555	-1 065 843	-4 609 233
Erhållen ränta m.m.		0	1 228	874
Erlagd ränta		-377 678	0	-202
Betald inkomstskatt		-24 822	-7 567	-20 706
<hr/>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1 477 055	-1 072 182	-4 629 267
<hr/>				
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		140 929	32 553	-108 376
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		-695 438	313 820	178 724
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		-410 823	-170 993	290 048
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		156 267	-14 951	266 315
<hr/>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 286 120	-911 753	-4 002 556
<hr/>				
Investeringsverksamheten				
Förvärv av koncernföretag	2	0	0	-25 000
<hr/>				
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0	-25 000
<hr/>				
Finansieringsverksamheten				
Periodens nyemissioner		0	3 855 000	6 519 000
Kortfristigt lån		11 750 000	0	0
<hr/>				
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		11 750 000	3 855 000	6 519 000
<hr/>				
Förändring av likvida medel		9 463 880	2 943 247	2 491 444
Likvida medel vid periodens början		3 244 764	753 320	753 320
<hr/>				
Likvida medel vid periodens slut		12 708 645	3 696 567	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 beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

GRANSKNING AV REVISOR

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

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

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 1	Medelantal anställda	2021-03-31	2020
	Medelantal anställda har varit	1,18	2,25

Not 2	Andelar i koncernföretag	2021-03-31	2020-12-31		
	Företag	Säte	Antal/Kap. andel %	Redovisat värde	Redovisat värde
	Organisationsnummer				
	Amplicon AB	Uppsala	25 000	25 000	25 000
	559282-6431		100,00%		
				25 000	25 000

	Uppgifter om eget kapital och resultat	Eget kapital	Resultat
	Amplicon AB	25 000	0

Not 3	Upplysningar om aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde per aktie
	Antal/värde vid periodens ingång	10 958	10,00
	Antal/värde vid periodens utgång	10 958	10,00

Not 4	Definition av nyckeltal
	Soliditet
	Justerat eget kapital i procent av balansomslutning