



EXPRES²ION[®]

BIOTECH

Delårsrapport 3
2019-01-01 – 2019-09-30
Expres²ion Biotech Holding AB
559033-3729

Sammanfattning av delårsrapporten

Med "ExpreS²ion Biotech Holding AB" avses ExpreS²ion Biotech Holding AB med organisationsnummer 559033–3729. Med "Bolaget" eller "ExpreS²ion" avses koncernen, det vill säga ExpreS²ion Biotech Holding AB och dess helägda verksamhetsdrivande dotterbolag ExpreS²ion Biotechnologies ApS, Danmark.

Positiv finansiell utveckling med signifikant omsättningstillväxt

"Det är glädjande att se att vi bibehållit den positiva utvecklingen av rapporterade intäkter som vi såg redan under det första halvåret och att detta åtföljts av fortsatta framsteg inom både existerande och nya samarbeten."

Dr Steen Klysner, VD

Tredje kvartalet (2019-07-01 till 2019-09-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 3 158 (2 173) KSEK, vilket är en ökning om 45% jämfört med Q3 2018.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 581 (-5 197) KSEK.
- Nettoresultatet uppgick till -2 944 (-4 698) KSEK.
- Nettoresultatet per aktie* uppgick till -0,22 (-0,39) SEK.

Nio månader (2019-01-01 till 2019-09-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 10 218 (7 433) KSEK, vilket är en ökning om 37% jämfört med Q1-Q3 2018.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -12 139 (-12 749) KSEK.
- Nettoresultatet uppgick till -10 361 (-11 237) KSEK.
- Nettoresultatet per aktie* uppgick till -0,79 (-0,99) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -10 878 (-9 690) KSEK.
- Soliditeten** uppgick till 29,3 % (47,6%).
- Kassa och bank uppgick till 2 628 (9 758) KSEK.

Siffror för motsvarande period under 2018 inom parantes.

* Koncernens resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden. Det genomsnittliga antalet aktier för tredje kvartalet 2019 var 13 602 015. För perioden januari till september 2019 var det genomsnittliga antalet aktier 13 066 721. Under Q2 2019 har en riktad nyemission registrerats, vilket har ökat antalet aktier med 1 600 000. Det totala antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB aktier per 2019-09-30 var 13 602 015.

** Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser under det tredje kvartalet 2019

- Den 1 juli meddelade ExpreS²ion att Bolaget undertecknat ett icke-exklusivt licensavtal med ERS Genomics som ger ExpreS²ion tillgång till deras banbrytande CRISPR-genredigeringsteknik.
- Den 2 augusti tillkännagav ExpreS²ion, Bolagets första produkt lansering av in vitro-diagnostik (IVD) baserat på ExpreS²-plattformen från dess licenstagare, Institut Virion\Serion.
- Den 23 september meddelade ExpreS²ion att Bolaget erhållit en order som uppgår cirka 1,6 MSEK för att utföra utvecklingsarbete som en del av ett Wellcome Trust-finansierat malariavaccinprojekt.
- Den 26 september meddelade ExpreS²ion att Bolaget tidigarelägger publiceringen av Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2019. Ny tidpunkt för publicering av rapport är 14 november 2019. Syftet med tidigareläggningen är att koordinera publiceringen av ExpreS²ions delårsrapport för den tredje kvartalet 2019 med Bolagets planerade deltagande på en publik investerarrträff under andra halvan av november 2019.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 16 oktober meddelade ExpreS²ion att Bolaget ökar sitt rörelsekapital genom att säkra en kombination av ett bryggglån och en lånefacilitet om sammanlagt 8 MSEK. Detta gör det möjligt för Bolaget att ytterligare fortsätta expansionen av sin affärsverksamhet i linje med tillväxtsiffrorna för Q1 och Q2 2019.
- Den 17 oktober tillkännagav ExpreS²ion att joint venture bolaget AdaptVac ApS ("AdaptVac") tilldelats ett InnoBooster-bidrag av danska Innovationsfonden om 0,8 MDKK (cirka 1,2 MSEK). Bidraget ger ytterligare resurser för utveckling av en säker och effektiv behandling för hundar som diagnostiserats med cancer av typen DER2+. Projektet kommer även att generera stödjande data för AV001, AdaptVacs prekliniska utvecklingsprogram riktad mot HER2+ mänsklig bröstcancer.
- Den 24 oktober lanserade ExpreS²ion en ny skräddarsydd S2-cellinje, HighMan-S2™, efter flera år av forskning och utveckling. Detta är den första produkten i ExpreS²ions nya funktionellt modifierade S2-produktlinje, GlycoX-S2™, som utnyttjar och utvidgar fördelarna med ExpreS²-plattformen vid utvecklingen av nya och effektiva vacciner och immunterapi.

VD Dr Steen Klysner sammanfattar kvartalet

Det är med glädje jag nu sammanfattar utvecklingen hittills under 2019 efter att ha avslutat årets tredje kvartal. Först av allt är det glädjande att kunna notera att omsättningstillväxten, som vi såg redan under årets första halva, har bibehållits under det tredje kvartalet. Omsättningen ökade med 45% jämfört med samma period föregående år. Denna positiva utveckling åtföljdes även av framsteg i våra projekt med befintliga och nya samarbetspartners. Efter utgången av perioden lanserade vi Bolagets första egenutvecklade produkt, vårt joint venture bolag AdaptVac erhöll finansiering och vi säkrade ytterligare rörelsekapital för Bolaget.



Finansiell utveckling

Den positiva omsättningsutvecklingen som rapporterades under Bolagets första två kvartal, fortsatte i det tredje kvartalet. Omsättningen från årets första nio månader ökade därmed med 37% i jämförelse med samma period föregående år. Samtidigt växer vår potentiella pipeline med intäktsbringande projekt, och vi räknar med att ingå ytterligare långsiktiga partnerskap innan året är slut. Baserat på detta räknar vi för närvarande med att upprätthålla vår höga, tvåsiffriga omsättningstillväxt även för helåret. Även om vi fortsätter att investera kraftigt både i AdaptVac samt i våra egna nya produkter, förväntas intäktsökningen minska vår rörelseförlust i jämförelse med föregående år. Slutligen, efter periodens slut, erhöll vi ytterligare rörelsekapital för att säkerställa den fortsatta utvecklingen av Bolaget och dess tillgångar.

Första produktlanseringen från vår in vitro-diagnostikpartner

I början av det tredje kvartalet kunde vi meddela att Expres²ions Tysklandsbaserade licenstagare och samarbetspartner Institut Virion\Serion lanserats sin första in vitro-diagnostikprodukt baserad på Expres²-plattformen. Detta innebär för Expres²ion ett första inträde på den växande IVD-marknaden på vilken Virion planerar att öka sitt erbjudande av Expres²-tillverkade produkter med flera ytterligare lanseringar under det kommande året. Vi ser fram emot att vara en del av detta program vilket öppnar upp för spännande möjligheter på den växande IVD-marknaden och ökar medvetenheten om vår plattform.

Starkt position inom nästa generations malariavaccin

Genom åren har vi kommit att bli en högt värderad partner inom detta segmentet eftersom Expres²-plattformen har visat sig vara inte bara överlägsen andra plattformar utan möjliggör även produktion av nya malariavaccin. Som ett resultat av detta används vår Expres²-plattform för närvarande i kliniska studier för två malariavaccinprojekt. I slutet av tredje kvartalet kunde vi tillkännage vår medverkan i ett nytt nästa generations malariavaccinprojekt, som leds av Jenner Institute vid University of Oxford och finansieras av Wellcome Trust. Expres²ion kommer att få cirka 1,6 MSEK för arbete som möjliggör Expres²-baserad produktion av material för det finansierade kliniska programmet. Förutom direkta intäkter öppnar detta ännu en möjlighet för en framtida kommersiell licens.

Efter periodens slut kunde vi meddela ytterligare framsteg för Expres²ion och vårt joint venture AdaptVac:

Lansering av den första nya egenutvecklade produkten

Som ett resultat av flera års intern forskning och utveckling var vi stolta över att kunna lansera den första funktionellt modifierade versionen av Expres²-plattformen, HighMan-S2™, vid World Vaccine Congress Europe i Barcelona. Detta är en cellinje konstruerad för att tillverka proteiner med förbättrade immunologiska egenskaper för nya vacciner och immunterapi. Det är den första produkten i en serie av flera funktionellt modifierade produkter under utveckling, som påskyndas av vår tillgång till CRISPR-tekniken, som vi kunde meddela tidigare i år. Styrkorna i Expres²-plattformen, i kombination med funktionella modifieringar, förbättrar vår marknadsposition och vi upplever redan ett starkt intresse för den nya produktserien.

Ytterligare support för AdaptVacs HER2+ -projekt

I oktober fick vårt joint venture AdaptVac ett InnoBooster-bidrag om 0,8 MDKK (cirka 1,2 MSEK) från danska Innovationsfonden. Bidraget ger ytterligare stöd för utvecklingen av en behandling för hundar diagnostiserade med DER2+, hundversionen av mänsklig HER2+ cancer. Förutom att rikta in sig på den allt mer lukrativa veterinärmarknaden kommer detta projekt att generera viktig stödjande data för AV001, AdaptVacs mänskliga HER2+ bröstcancerprogram.

Sammantaget var Q3 2019 en spännande och intensiv period, vilket kommer att leda till ytterligare ökad aktivitet. Vi ser en stor potential i våra nya projekt och produkter, och tillsammans med det rådande globala intresset för vacciner och immunterapi förväntar vi oss att upprätthålla denna utveckling och generera ett stabilt, positivt nyhetsflöde. Detta ger oss förtroende inför Bolagets fortsatta resa och vi ser fram emot att ta oss an nuvarande såväl som nya och kommande möjligheter.

Dr Steen Klysner

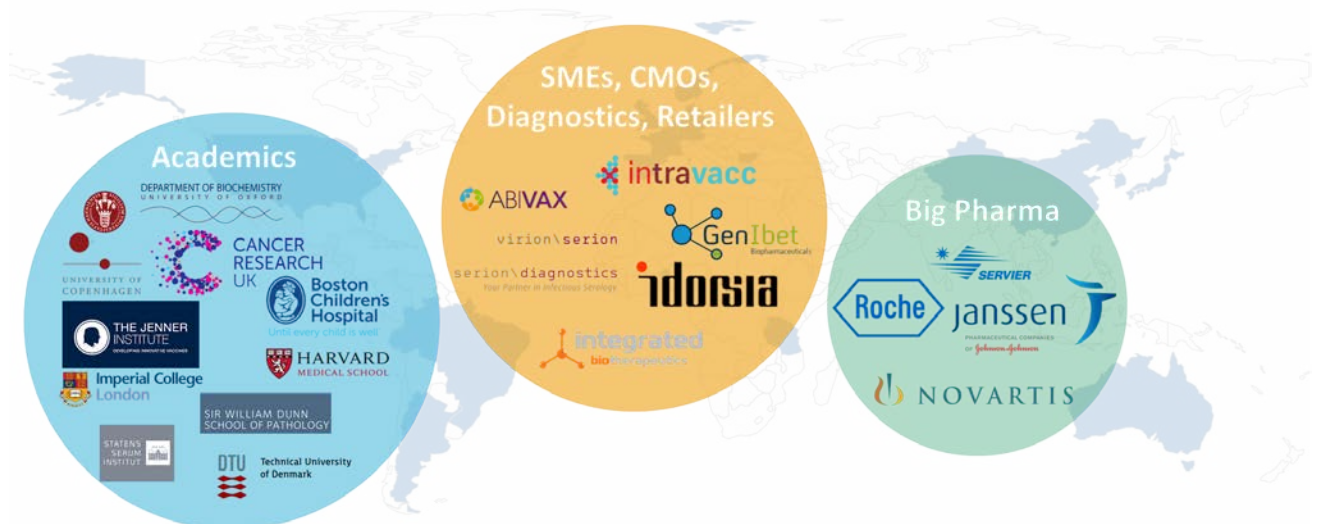
VD, Expres²ion Biotech Holding AB

Om ExpreS²ion Biotech Holding AB

ExpreS²ion bildades år 2010 som ett spin-off-bolag från det danska läkemedelsbolaget Affitech A/S. Bolaget grundades av doktorerna Charlotte Dyring, Wian de Jongh och Martin Roland Jensen, med affärsidén att med hjälp av en ny plattformsteknologi tillhandahålla proteiner till forskningsinstitutioner och företag som utvecklar vacciner. Bolagets kärnverksamhet grundar sig på den patenterade ExpreS²-plattformen och dess förmåga att framställa komplexa proteiner. ExpreS²-plattformens huvudsakliga beståndsdel är de S2-celler, som har förmåga att producera nya proteiner samt Bolagets patenterade expressionsvektorer, som är den del av plattformen, som bland annat får cellerna att generera högt utbyte. Plattformen har ett antal egenskaper som skiljer den från konkurrerande teknologier:

- Den har i vissa fall utgjort den enda metoden för att framställa specifika proteiner.
- Kostnader och tidsåtgång är väsentligt lägre än för alternativa metoder, vilket är en viktig konkurrensfördel bland annat med tanke på tiden till marknad och giltighetstider för patent, men det gör även plattformen särskilt värdefull inom utveckling av diagnostik och vacciner mot smittsamma och snabbt växande pandemier.
- Metoden ger ett avsevärt högre utbyte, det vill säga mängd protein per tillverkningsomgång, jämfört med konkurrerande system.
- Metoden ger mycket homogena tillverkningsbatcher, vilket är ett krav inom läkemedelsutveckling och tillverkning.

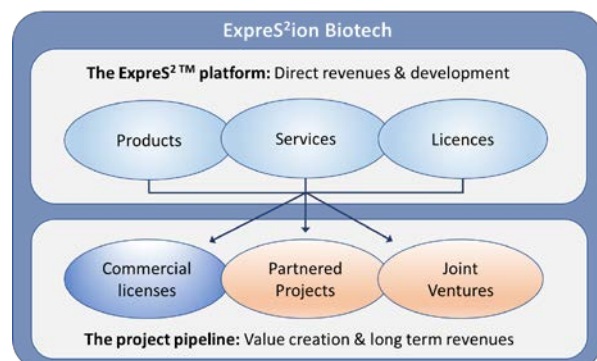
Bolaget har redan i nuläget en väletablerad och diversifierad kundbas, vilket illustreras av exemplen i figuren nedan;



Affärsmodell och marknadspotential

ExpreS²ions affärsmodell består av tre huvudsakliga delar:

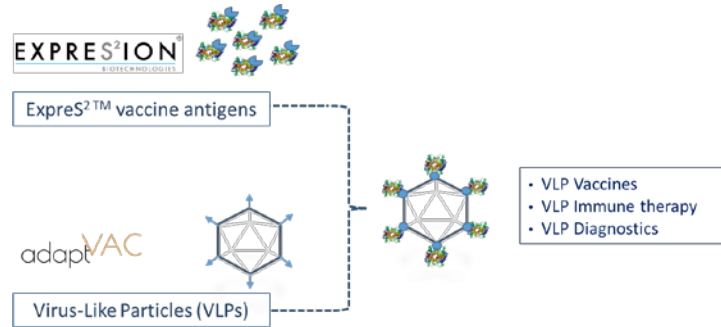
- ExpreS²ion kan deläga läkemedelsprojekt som använder ExpreS²-plattformen. Det gör att Bolaget kan erhålla milstolpsbetalningar i takt med att utvecklingen framskrider, samt även royalties i de fall då läkemedlet eller vaccinet lanseras på marknaden.
- ExpreS²ion kan även marknadsföra licenser till ExpreS²-plattformen i sin helhet (eller delar av den) och därmed låta kunden vara delaktig eller helt ansvarig för arbetet med att utveckla de proteiner som behövs för läkemedels- eller vaccinutveckling. Det är ett annat sätt för Bolaget att erhålla milstolpsbetalningar och royalties för projektframsteg och marknads lansering.



- Bolaget säljer reagenser och proteinkit, samt tar betalt för tjänster där Bolaget, med hjälp av sin plattform, utvecklar skräddarsydda proteiner för kunders räkning och levererar dessa som färdiga produkter.
- Som ett resultat av utvecklingen på plattformen är Bolaget nu också positionerat för att genomföra egna projekt, antingen i egen regi eller i samarbete med partners.

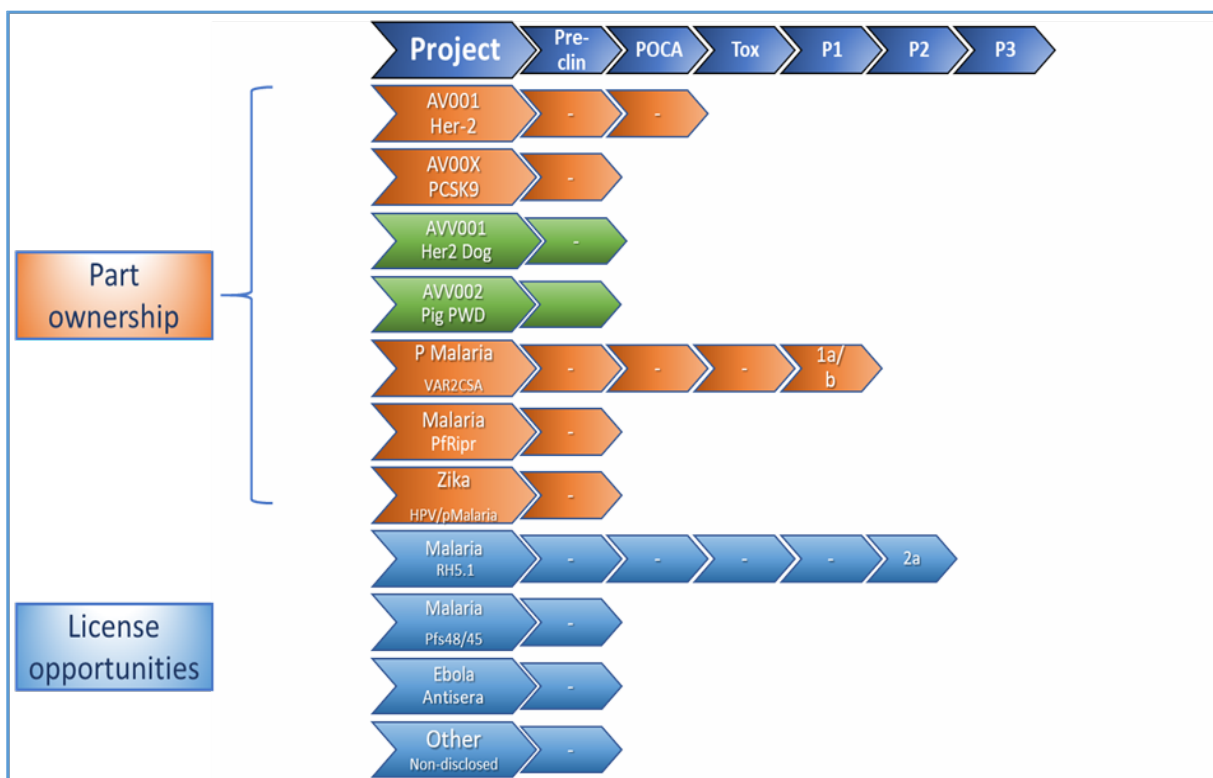
Joint venture-bolaget AdaptVac

Utöver ExpreS²ions grundläggande verksamhet enligt ovan, startade Bolaget även joint venture-bolaget AdaptVac ApS ("AdaptVac") under 2017 tillsammans med NextGen Vaccines ApS ("NextGen"), ett bolag grundat av forskare vid Köpenhamns Universitet. AdaptVac har en global exklusiv licens till en "plug and play virus-like particle" (VLP)-teknik, vilken möjliggör accelererad utveckling av effektiva terapeutiska och profylaktiska vacciner inom högt värderade marknadssegment inom onkologi, infektionssjukdomar och immunologiska sjukdomar. Målsättningen med AdaptVac är att skapa ett bolag i världsklass inom utveckling av konkurrenskraftiga vacciner och terapeutiska behandlingar inom detta segment. Kombinationen av ExpreS²ions teknologi och kompetens tillsammans med NextGens unika expertis inom VLP-tekniken skapar viktiga synergier för ExpreS²ions egenutvecklade ExpreS²-plattform med potential att skapa en stark och mångsidig aktör inom fältet för nya vacciner och immunoterapier. Med AdaptVac etablerar ExpreS²ion sig även på marknaden för immunonkologi, som enligt Research and Markets 2018 förväntas passera ett marknadsvärde om 100 miljarder USD år 2022.



ExpreS²ions projektpipeline

Tabellen nedan beskriver kortfattat de olika projekt som ExpreS²ion för närvarande är delaktig i och där Bolaget antingen innehar ett delägarskap eller har licensierat ut sin plattform. ExpreS²ion är för närvarande delaktig i två projekt som befinner sig i kliniska studier. Det ena projektet i klinisk fas är RH5.1-blodmariavaccinet, som genomförs av Jenner Institute vid Oxfords Universitet som ExpreS²ion har licensierat ut sin plattform till. Positiva data från en fas I/IIa-studie inom projektet presenterades i oktober 2018. Det andra projektet i klinisk fas genomförs av PlacMaVac-konsortiet, och ExpreS²ion är delägare i projektets utveckling av ett placentalt mariavaccin. Inom detta projekt kommunicerades positiva fas Ia-data i



januari 2019. Utöver de projekt som beskrivs i tabellen ovan är Bolaget dessutom delaktigt i ett antal andra icke offentliggjorda projekt. AdaptVacs första projekt, AV001, som inriktas mot bröstcancer, togs in i utvecklingen baserat på ett publicerat Proof of Concept i djur (POCA).

Bolagsstruktur och aktieinnehav

ExpreS²ion Biotech Holding AB har ett helägt dotterbolag, ExpreS²ion Biotechnologies ApS i Danmark. All operationell verksamhet sker i dotterbolaget, vilket innebär att ExpreS²ion Biotech Holding AB:s enda operativa verksamhet är att äga dotterbolaget ExpreS²ion Biotechnologies ApS. Dotterbolaget ExpreS²ion Biotechnologies ApS äger härutöver 50 procent av aktierna i AdaptVac ApS, Danmark. Detta bolag redovisas som ett gemensamt styrt företag. Utöver ovanstående äger Bolaget inte några andelar i andra företag.

Utveckling i siffror under tredje kvartalet 2019

Omsättning

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet 2019 uppgick till 3 158 (2 173) KSEK. Intäkterna kommer huvudsakligen från utveckling och produktion av proteiner för kunder. Intäkterna under 2019 års tredje kvartal var 45% högre än för samma period under förra året. Styrelsen ser detta som ett resultat av de utökade försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna som inleddes under 2018, och som nu har positiva effekter på intäkterna genom att låta Bolaget gå in i nya projekt med högre intäktpotential och mer långvariga relationer med klienter. Intäkterna för de första nio månaderna under 2019 uppgick till 10 218 (7 433) KSEK.

Resultat

Koncernens resultat efter skatt för det tredje kvartalet 2019 uppgick till – 2 944 (-4 698) KSEK. Resultatet är en konsekvens av såväl högre intäkter som kostnader relaterade till de fortsatta investeringarna i utvecklingen av Bolagets plattform samt utökade försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter.

Kassa och bank

Per den 30 september 2019 uppgick ExpreS²ions kassa och bank till 2 628 (9 758) KSEK, vilket främst är ett resultat av det negativa resultatet efter skatt under perioden.

Ägarförteckning

Nedanstående tabell redovisar aktieägare med över 5% av röster och kapital i ExpreS²ion Biotech Holding AB per den 30 september 2019.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
ExpreS ² ion Holding ApS ¹	1 744 370	12,82%
AR Consult ApS ²	1 397 003	10,27%
Försäkringsbolaget, Avanza pension	1 083 736	7,97%
Summering aktieägare över 5%	4 225 109	31,06%
Resterande aktieägare (under 5%)	9 376 906	68,94%
Total 2019-09-30	13 602 015	100,00%

- ¹Styrelseordförande Martin Roland Jensen äger 32,22% av röster och kapital i ExpreS²ion Holding ApS. COO Charlotte Dyring äger 39,23% av röster och kapital i ExpreS²ion Holding ApS. CSO Wian de Jongh äger 28,55% av röster och kapital i ExpreS²ion Holding ApS.
- ²Styrelseledamot Allan Rosetzsky äger 100% av röster och kapital i AR Consult ApS.

Aktien

ExpreS²ion Biotech Holding AB:s aktie noterades på Nasdaq Stockholm First North den 29 juli 2016. Aktiens symbol är EXPRS2 och ISIN-kod är SE0008348262. Per den 1 januari 2019 uppgick antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB till 12 002 015 stycken. Under det andra kvartalet 2019 registrerades en riktad nyemission vilken ökade antalet aktier med 1 600 000. Per den 30 september 2019 uppgick antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB till 13 602 015 stycken. Genomsnittligt antal aktier för Q3 2019 uppgick därmed till 13 602 015 stycken. Bolaget har ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som ExpreS²ions verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat läkemedelsutveckling, konkurrens, teknologitveckling, patent, myndighetskrav, kapitalbehov, valutor och räntor. Under innevarande period har inga väsentliga förändringar avseende risk- eller osäkerhetsfaktorer inträffat. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2018.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för delårsrapporten upprättande

ExpreS²ion Biotech Holding AB tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012.1 (K3) vid upprättandet av sina finansiella rapporter.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké, 2019	2020-02-28
Delårsrapport 1, 2020	2020-05-20
Årsstämma 2020	2020-05-26
Halvårsrapport, 2020	2020-08-20
Delårsrapport 3, 2020	2020-11-19
Bokslutskommuniké, 2020	2021-02-25

Certified Adviser

Svensk Kapitalmarknadsgranskning

E-post: ca@skmg.se

Telefon: +46 70 755 95 51

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Dr Steen Klysner, VD

Telefon: +45 2062 9908

E-post: sk@expres2ionbio.com

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av ExpreS²ion Biotech Holding AB:s verksamhet.

Hørsholm, den 14 november 2019
ExpreS²ion Biotech Holding AB
c/o Mazars SET, Terminalgatan 1, 252 24 Helsingborg, Sverige

Styrelsen och verkställande direktören

Finansiell översikt

Resultaträkning i sammandrag – koncern

KSEK	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	3 158	2 173	10 218	7 433	8 868
Råvaror och förnödenheter	-717	-841	-2 473	-2 370	-2 753
Bruttoresultat	2 441	1 332	7 745	5 063	6 115
Övriga externa kostnader	-1 252	-1 340	-5 871	-5 353	-7 176
Personalkostnader	-3 529	-3 120	-10 094	-9 093	-13 253
Resultat i gemensamt styrda företag	-297	-1 039	-1 275	-1 039	-1 327
Rörelseresultat före avskrivningar	-2 637	-4 167	-9 495	-10 422	-15 641
Avskrivningar	-738	-672	-2 151	-1 933	-2 615
Rörelseresultat	-3 375	-4 839	-11 646	-12 355	-18 256
Övriga finansiella intäkter	6	0	6	0	20
Övriga finansiella kostnader	-212	-358	-499	-394	-617
Resultat från finansiella poster	-206	-358	-493	-394	-597
Resultat före skatt	-3 581	-5 197	-12 139	-12 749	-18 853
Skatt	637	499	1 778	1 512	2 031
Periodens resultat	-2 944	-4 698	-10 361	-11 237	-16 822

Balansräkning i sammandrag – koncern

KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	6 180	7 439	7 030
Goodwill	980	1 536	1 383
Summa immateriella anläggningstillgångar	7 160	8 975	8 413
Övriga materiella anläggningstillgångar	1 178	864	993
Summa materiella anläggningstillgångar	1 178	864	993
Andelar i gemensamt styrda företag	36	0	34
Andra långfristiga fordringar	856	557	682
Finansiella anläggningstillgångar	892	557	716
Summa anläggningstillgångar	9 230	10 396	10 122
Kundfordringar	1 980	265	1 317
Skattefordringar	3 358	2 819	1 757
Övriga fordringar	792	1 444	975
Fordringar hos gemensamt styrt företag	0	0	0
Förutbetalda kostnader	559	263	528
Summa fordringar	6 689	4 791	4 577
Kassa och bank	2 628	9 758	6 255
Summa omsättningstillgångar	9 317	14 549	10 832
SUMMA TILLGÅNGAR	18 547	24 945	20 954
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	1 512	1 334	1 334
Övrigt tillskjutet kapital	48 972	41 806	41 803
Annat eget kapital inkl. periodens resultat	-45 050	-29 313	-34 836
Summa eget kapital	5 434	13 827	8 301
Uppskjutna skatteskulder	1 312	1 637	1 546
Summa avsättningar	1 312	1 637	1 546
Övriga långfristiga skulder	6 905	6 283	6 063
Summa långfristiga skulder	6 905	6 283	6 063
Skulder till kreditinstitut	895	667	924
Leverantörsskulder	777	851	607
Övriga skulder	3 224	1 680	3 513
Summa kortfristiga skulder	4 896	3 198	5 044
Summa skulder	13 113	11 118	12 653
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 547	24 945	20 954

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncern

KSEK	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Rörelseresultat	-3 376	-4 839	-11 646	-12 355	-18 256
Justeringar för avskrivningar	738	672	2 151	1 933	2 615
Övriga icke kassaflödespåverkande justeringar	-	-	-	-	-34
Erhållen ränta	6	0	6	0	78
Erlagd ränta	-214	-237	-573	-491	-602
Betalad bolagsskatt	0	-3	-17	-7	1 471
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 846	-4 407	-10 079	-10 920	-14 728
Ökning / minskning kortfristiga fordringar	457	1 044	-528	436	-228
Ökning / minskning kortfristiga skulder	226	991	-271	794	2 077
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 163	-2 372	-10 878	-9 690	-12 879
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-132	-4	-641	-537	-813
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-47	0	-47	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-179	-4	-688	-537	-813
Leasingavtal	-73	-48	558	379	328
Betalning för optioner	0	0	0	58	58
Nyemission	0	0	8 000	19 203	19 203
Kostnader hänförliga till nyemission	0	0	-656	-1 003	-1 003
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-73	-48	7 902	18 637	18 586
Periodens kassaflöde	-2 415	-2 424	-3 664	8 410	4 894
Likvida medel vid periodens början	5 013	12 219	6 255	1 508	1 508
Kursdifferens likvida medel	30	-37	37	-160	-147
Likvida medel vid periodens slut	2 628	9 758	2 628	9 758	6 255

Förändring av eget kapital i sammandrag – koncern

KSEK	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Eget kapital vid periodens ingång	8 324	18 446	8 301	6 737	6 737
Nyemissioner	0	0	8 000	19 203	19 203
Betalning för optioner	0	0	0	58	58
Emissionskostnad	0	0	-656	-1 003	-1 003
Periodens resultat	-2 944	-4 698	-10 361	-11 237	-16 822
Omräkningsdifferens	54	79	150	69	128
Eget kapital vid periodens utgång	5 434	13 827	5 434	13 827	8 301

Resultaträkning i sammandrag – moderbolag

KSEK	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	0	0	167	89	335
Övriga externa kostnader	-157	-184	-1 539	-1 572	-2 089
Personalkostnader	-81	-103	-281	-330	-454
Rörelseresultat före avskrivningar	-238	-287	-1 653	-1 813	-2 208
Avskrivningar	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-238	-287	-1 653	-1 813	-2 208
Övriga finansiella intäkter	0	178	384	408	608
Övriga finansiella kostnader	-10	0	-15	0	-5
Resultat från finansiella poster	-10	178	369	408	603
Resultat före skatt	-248	-109	-1 284	-1 405	-1 605
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-248	-109	-1 284	-1 405	-1 605

Balansräkning i sammandrag – moderbolag

KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
Depositioner	50	50	50
Andelar i koncernföretag	45 053	17 496	17 496
Fordringar koncernföretag	0	15 881	15 768
Summa finansiella anläggningstillgångar	45 103	33 427	33 314
Summa anläggningstillgångar	45 103	33 427	33 314
Skattefordringar	34	26	14
Övriga fordringar	94	58	45
Förutbetalda kostnader	30	71	30
Summa fordringar	158	155	89
Kassa och bank	1 072	5 720	5 790
Summa omsättningstillgångar	1 230	5 875	5 879
SUMMA TILLGÅNGAR	46 333	39 302	39 193
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	1 511	1 334	1 334
Överkursfond	47 803	40 636	40 636
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-4 599	-3 115	-3 315
Summa eget kapital	44 715	38 855	38 655
Skulder till koncernföretag	800	-	-
Övriga skulder	818	447	538
Summa kortfristiga skulder	1 618	447	538
Summa skulder	1 618	447	538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	46 333	39 302	39 193

Kassaflödesanalys i sammandrag – moderbolag

KSEK	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Rörelseresultat	-238	-287	-1 653	-1 813	-2 208
Erhållen ränta	6	0	6	0	16
Erlagd ränta	-10	-2	-15	-4	-21
Betald skatt	0	-3	-17	-7	1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-242	-292	-1 679	-1 824	-2 212
Ökning / minskning kortfristiga fordringar	185	-41	-50	141	195
Ökning / minskning kortfristiga skulder	93	118	283	301	394
Kassaflöde från rörelseverksamheten	36	-215	-1 446	-1 382	-1 623
Ökning lån koncernföretag	77	298	-10 616	-11 370	-11 059
Kassaflöde från investeringsverksamheten	77	298	-10 616	-11 370	-11 059
Nyemission	0	0	8 000	19 203	19 203
Betalning för optioner	0	0	0	58	58
Kostnader hänförliga till nyemission	0	0	-656	-1 003	-1 003
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	7 344	18 258	18 258
Periodens kassaflöde	113	83	-4 718	5 506	5 576
Likvida medel vid periodens början	959	5 637	5 790	214	214
Likvida medel vid periodens slut	1 072	5 720	1 072	5 720	5 790

Förändring av eget kapital i sammandrag – moderbolag

KSEK	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Eget kapital vid periodens ingång	44 963	38 964	38 655	22 002	22 002
Nyemissioner	0	0	8 000	19 203	19 203
Betalning för optioner	0	0	0	58	58
Emissionskostnad	0	0	-656	-1 003	-1 003
Periodens resultat	-248	-109	-1 284	-1 405	-1 605
Eget kapital vid periodens utgång	44 715	38 885	44 715	38 855	38 655



EXPRES²ION[®]

BIOTECH

ExpreS²ion Biotech Holding AB
c/o Mazars SET, Terminalgatan 1, 252 24 Helsingborg, Sweden

www.expres2ionbio.com