



EXPRES²ION

BIOTECHNOLOGIES

Delårsrapport
2016-01-01 – 2016-09-30

ExpreS²ion Biotech Holding AB
559033-3729

Sammanfattning av delårsrapport

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. Verksamheten i ExpreS²ion Biotech Holding AB, koncernens moderbolag, inleddes den 3 november 2015. Koncernförhållandet uppstod 2016-05-02. Med anledning därav kan inga jämförande perioder avseende koncernen och moderbolaget uppvisas.

Nio månader (2016-05-02 till 2016-09-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 239 KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4 893 KSEK.
- Nettoresultatet -4 388 KSEK.
- Nettoresultatet per aktie* uppgick till -0,69 SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 10 554 KSEK.
- Soliditeten** uppgick till 62,1 %.

Tredje kvartalet (2016-07-01 till 2016-09-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 421 KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 941 KSEK.
- Nettoresultatet -2 636 KSEK.
- Nettoresultatet per aktie* uppgick till -0,34 SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 10 388 KSEK.
- Soliditeten** uppgick till 62,1 %.

*Koncernens resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 6 397 217, som är det genomsnittliga antalet aktier för hela perioden. För tredje kvartalet är genomsnittligt antal aktier 7 790 277. Det totala antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB är 8 728 739 aktier per 2016-09-30.

**Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2016

- Den 27 juli meddelade ExpreS²ion Biotech Holding AB att bolaget uppfyllt kraven för listning för Nasdaq Stockholm First North och erhållit marknadsplatsens formella godkännande. Den 29 juli listades bolagets aktier på Nasdaq Stockholm First North.
- Den 28 juli meddelades att den kliniska fas Ia-studie gällande placentalt malariavaccin (PamVac) som Bolaget genomför tillsammans med ett antal samarbetspartners har påbörjats och att en andra oberoende säkerhetsutvärdering av denna studie genomförts med framgångsrikt resultat.
- Den 20 september meddelade ExpreS²ion Biotech Holding AB att Bolaget tecknat avtal om en forskningslicens till ExpreS²-plattformen med det amerikanska biotechbolaget VaxInnate Corporation.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- ExpreS²ion Biotech Holding AB meddelade den 18 oktober att bolagets samarbetspartner, the Jenner Institute vid universitetet i Oxford, inleder en klinisk fas I/IIa-studie för att utvärdera säkerheten, immunogeniciteten och effektiviteten hos vaccinkandidaten RH5.1 mot Plasmodium falciparum-malaria i blodfas, som produceras med hjälp av ExpreS²ions patenterade plattform ExpreS².
- ExpreS²ion Biotech Holding AB meddelade den 28 november att Bolagets ordinarie styrelseledamot och COO Charlotte Dyring kommer, per den 1 december 2016, att frånträda sin roll som ordinarie styrelseledamot för att därigenom fullt ut kunna fokusera på sin operativa roll som COO för bolaget. Bolaget är för närvarande i processen att identifiera en ersättare till styrelseuppdraget.

VD Steen Klysner har ordet

Det har nu blivit dags för mig att summera det tredje kvartalet 2016 och vad som hänt i ExpreS²ion sedan vår senaste rapport.

I juni genomförde vi en framgångsrik nyemission som speglade det intresse som vi anser finns för ExpreS²ion. Med likviden som nyemissionen inbringade, cirka 18 MSEK före emissionskostnader, gavs vi möjligheten att fortsätta expansionen av våra marknadsförings- och försäljningsinsatser för att möjliggöra ett större marknadsgenomslag för vår ExpreS²-plattform. Handeln i aktien inleddes därefter den 29 juli. Vi har efter nyemissionen kunnat intensifiera våra marknadsförings- och försäljningsinsatser, bland annat med deltagande i flera internationella möten och kongresser där vi har fått fin respons och intresse från nya potentiella kunder och partners.



I november 2015 ingick ExpreS²ion och VaxInnate (USA) i ett Material Transfer and Use-avtal ("MTA") vilket tillät VaxInnate att använda ExpreS²ions patenterade ExpreS²-plattform för sin forskning avseende vacciner under ett års tid. Den 20 september kunde vi meddela att VaxInnate, i samband med MTA-avtalets utgång, har beslutat att fortsätta sin forskning baserad på ExpreS²-plattformen – denna gång inom ramarna för ett Research License Agreement ("RLA"). RLA-avtalet ger VaxInnate rättighet att bedriva utökad forskning baserad på ExpreS²-plattformen under ett års tid. Vi är glada att VaxInnate fortsätter sin forskning baserad på deras spännande patenterade vaccinteknologi och vår ExpreS²-plattform. Det stödjer ExpreS²ions affärsmodell varje gång en samarbetspartner använder vårt system för att optimera sin proteinforskning inom vaccinområdet.

Vi har tidigare meddelat att en klinisk fas I-studie av ett vaccin mot placenta malaria, utvecklat av ett konsortium som ExpreS²ion är del av, har inletts och pågår för närvarande. Den 18 oktober, efter tredje kvartalets utgång, kunde vi meddela att vår samarbetspartner, the Jenner Institute vid universitetet i Oxford, har inlett en klinisk fas I/IIa-studie för att utvärdera säkerheten, immunogeniciteten och effektiviteten hos vaccinkandidaten RH5.1 mot Plasmodium falciparum-malaria i blodfas. Vaccinet produceras med hjälp av ExpreS²ions patenterade plattform ExpreS², som också gjorde det möjligt att producera RH5.1, vilket ej har varit möjligt i andra system. Studien är planerad att utföras i 36-48 friska brittiska försökspersoner. Det inledande syftet med studien är dels att utvärdera säkerheten hos vaccinet och utsträckningen av responsen hos försökspersonernas immunförsvar, men även att identifiera optimal dos för vaccinet. Efterföljande steg i studien kommer att undersöka hur effektivt vaccinet är avseende att förebygga malaria.

Det är glädjande att kunna tillkännage inledandet av dessa kliniska studier avseende vaccin mot malaria tillsammans med så pass välrenommerade samarbetspartners. Vi är stolta över att ExpreS²-plattformen har blivit en möjliggörande teknik för dessa spännande projekt och för den starka kliniska validering av vår plattform som studierna innebär.

Jag ser fram emot den fortsatta utvecklingen för ExpreS²ion Biotech Holding AB och våra pågående projekt och hoppas på fortsatt förtroende från våra aktieägare!

Steen Klysner

VD, ExpreS²ion Biotech Holding AB

Om ExpreS²ion Biotech Holding AB

En central del i utvecklingen av moderna biologiska läkemedel är de komplexa proteiner som utgör den aktiva substansen. Dessa proteiner framställs i sin tur genom teknikplattformar baserade på genetiska modifikationer av celler. Denna metod används till exempel vid utveckling av mänskligt insulin, antikroppar samt ett flertal nya vacciner. Dessa proteiner är dock svåra att utveckla och producera på ett säkert och kostnadseffektivt sätt, samt i den kvalitet som myndigheter kräver för att de ska kunna användas i läkemedel avsedda för människor.

Det verksamhetsdrivande dotterbolaget ExpreS²ion Biotechnologies ApS 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. Även om plattformsteknologin inom Bolaget ständigt utvecklas, är den i dagsläget en färdig kommersialiserad produkt. Plattformen har sedan Bolaget startades varit delaktig i utvecklingen av över 200 olika proteiner och använts av över 50 olika kunder, exempelvis Hoffman La-Roche och Novartis Pharma.

ExpreS²-plattformen

Bolagets verksamhet grundar sig på den patenterade ExpreS²-plattformen och dess förmåga att framställa komplexa proteiner. ExpreS²-plattformens huvudsakliga beståndsdel är de S2-celler som äger förmågan att kunna producera nya proteiner samt Bolagets patenterade expressionsvektorer som är den del av plattformen som bland annat får cellerna att ge ett högt utbyte. Plattformen har ett antal egenskaper som enligt styrelsens bedömning skiljer den från konkurrerande teknologier:

- Den har vid vissa tillfällen utgjort den enda kända metoden för att framställa specifika proteiner.
- Kostnader och tidsåtgång är väsentligt lägre än hos alternativa metoder vilket är en viktig konkurrensfördel bland annat med tanke på time-to-market och giltighetstider för patent, men gör även plattformen särskilt värdefull vad gäller utveckling av diagnostik och vacciner mot smittosamma och snabbt växande pandemier.
- Metoden ger ett avsevärt högre utbyte, det vill säga mängd protein per tillverkningsomgång, jämfört med konkurrerande insektsbaserade system.
- Metoden ger mycket homogena tillverkningsomgångar vilket är ett krav inom läkemedelsutveckling.

Bolagets affärsmodell och marknadspotential

ExpreS²ion Biotechnologies affärsmodell är uppbyggd på ett sätt som gör att Bolaget dels kan marknadsföra licenser till ExpreS²-plattformen i sin helhet, dels delar av den och på så sätt låta kunden vara delaktig eller helt ansvarig för arbetet med att utveckla proteinerna som behövs. Bolaget kan också ta betalt för att själva, med hjälp av ExpreS²-plattformen, utveckla proteiner för kunders räkning och leverera proteinet som en färdig produkt. Bolaget har två huvudsakliga kategorier av kunder; dels läkemedelsbolag och dels forskningsinstitutioner. Bolaget vänder sig till båda dessa typer av organisationer eftersom ExpreS²-plattformen kan anpassas både för grundläggande akademisk forskning och kommersiell läkemedelsutveckling. Bolagets kunder har vidare ingen geografisk avgränsning, utan befinner sig redan i dagsläget i flera olika världsdelar.

På grund av ExpreS²-plattformens egenskap som potentiell bas i forskning och utveckling av många olika vacciner finns det inga avgränsningar inom vilka sjukdomar som plattformen kan komma att användas. Bolaget har heller ingen geografisk begränsning gällande vilka marknader som man riktar sig mot. Bolagets huvudsakliga målsättning är att ExpreS²-plattformen ska användas för klinisk läkemedelsutveckling och marknadspotentialen för ExpreS²-plattformen är därmed svårbedömd, men enligt styrelsens bedömning mycket stor. Exempelvis hade bekämpningen av malaria år 2013 ett globalt ekonomiskt värde om cirka 2,7 miljarder USD¹. Den samlade globala marknaden för vacciner är växande och uppskattas att nå ett totalt värde om cirka 58 miljarder USD under 2019² från att idag vara värderad till runt 30 miljarder USD.

Bolaget avser på kort sikt att få ett genomslag för ExpreS²-plattformen gällande tidig forskning och läkemedelsutveckling hos både akademiska forskningsinstitutioner och läkemedelsbolag. Inom ramarna för detta vill Bolaget sälja forskningslicenser och enklare materiallicenser (se ovan) för att på så sätt generera kortsiktiga intäkter. Det långsiktiga målet är dock att teckna kommersiella avtal med Big Pharma-bolag som övertar läkemedelsprojekten från de mindre aktörerna, för att på så sätt kunna generera milstolpsbetalningar och senare royalties från läkemedel som når marknadsgodkännande.

¹ http://www.who.int/malaria/publications/world_malaria_report_2014/wmr-2014-no-profiles.pdf

² <http://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/vaccine-technologies-market-1155.html>

Bolagsstruktur och aktieinnehav

ExpreS²ion Biotech Holding AB har ett helägt dotterbolag i form av ExpreS²ion Biotechnologies ApS. All verksamhet sker i dotterbolaget, varpå ExpreS²ion Biotech Holding AB:s enda operativa verksamhet är att äga dotterbolaget ExpreS²ion Biotechnologies ApS. Utöver ovanstående äger Bolaget inte några andelar i andra företag.

Utveckling i siffror under tredje kvartalet 2016

Verksamheten i ExpreS²ion Biotech Holding AB, koncernens moderbolag, inleddes den 3 november 2015. Koncernförhållande uppstod 2016-05-02. Med anledning därav kan inga jämförande perioder avseende koncernen och moderbolaget uppvisas.

Omsättning

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet 2016 uppgick till 1 421 KSEK.

Intäkterna genereras genom försäljning av reagensproteiner och licenser. Nettoomsättningen för Q3 2016 representerar en stor ökning jämfört med nettoomsättningen för Q2, som uppgick till 818 KSEK.

Resultat

Koncernens resultat efter skatt för det tredje kvartalet 2016 uppgick till -2 636 KSEK.

Kassa och bank

Per den 30 september 2016 uppgick ExpreS²ions kassa och bank till 10 034 KSEK.

Den stora ökningen jämfört med Q2 2016 är hänförlig till Bolagets IPO och de likvida medel som denna inbringade.

Ägarförteckning

Nedanstående tabell redovisar aktieägare med över 5 % av röster och kapital i ExpreS²ion Biotech Holding AB per den 30 september 2016.

| Namn | Antal aktier | Andel av röster och kapital |
|--|--------------|-----------------------------|
| ExpreS ² ion Holding Aps ¹ | 1 660 233 | 19,02 % |
| A R CONSULT APS ² | 1 202 634 | 13,78 % |
| ERICSSON, ANDERS | 566 379 | 6,49 % |
| ANDERSSON MOLL, JOHN | 475 542 | 5,45 % |
| Summa >5% ägerna | 3 904 788 | 44,74% |
| Summa 2016-09-30 | 8 728 739 | 100,00% |

- ¹Styrelseordförande Martin Roland Jensen äger 30 % av röster och kapital i ExpreS²ion Holding ApS. Styrelseledamot och COO Charlotte Dyring äger 40 % av röster och kapital i ExpreS²ion Holding ApS. CSO Wian de Jongh äger 30 % 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 kortnamn är EXPRS2 och ISIN-kod är SE0008348262. Per den 1 juli 2016 uppgick antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB till 5 678 739 stycken. Per den 30 september 2016 uppgick antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB till 8 728 739 stycken. Genomsnittligt antal aktier för tredje kvartalet 2016 uppgick därmed till 6 350 012 stycken. Bolaget har ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. Notera att ExpreS²ion Biotech Holding AB under Q2 2016 genomfört en nyemission genom vilken 3 050 000 aktier nyemitterats. Denna nyemission har registrerats hos Bolagsverket den 19 juli 2016 och det totala antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB uppgår efter registreringen till 8 728 739 aktier.

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som ExpreS²ions verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat läkemedelsutveckling, konkurrens, teknologiutveckling, 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 tidigare publicerat memorandum, offentliggjort i juni 2016.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för delårsrapportens upprättande

Expres²ion Biotech Holding AB tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012.1 (K3) vid upprättandet av sina finansiella rapporter.

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké för 2016: 2017-02-28

Certified Adviser

Sedermera Fondkommission är utsedd till Expres²ion Biotech Holding AB:s Certified Adviser.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

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 30 november 2016
Expres²ion Biotech Holding AB
Styrelsen och verkställande direktören

Finansiell översikt

Verksamheten i ExpreS²ion Biotech Holding AB, koncernens moderbolag, inleddes den 3 november 2015. Koncernförhållande uppstod 2016-05-02. Med anledning därav kan inga jämförande perioder avseende koncernen och moderbolaget uppvisas.

Resultaträkning i sammandrag – koncern

| KSEK | 2016-05-02 - 2016-09-30 | 2016-07-01 - 2016-09-30 3 mån. |
|---|----------------------------|--------------------------------------|
| Nettoomsättning | 2 239 | 1 421 |
| Råvaror och nödvändigheter | - 709 | - 478 |
| Bruttoresultat | 1 530 | 943 |
| Övriga externa kostnader | - 1 870 | - 1 066 |
| Personalkostnader | - 3 418 | - 2 089 |
| Rörelseresultat före avskrivningar | - 3 758 | - 2 212 |
| Avskrivningar | - 943 | - 562 |
| Rörelseresultat | - 4 701 | - 2 774 |
| Övriga finansiella intäkter | 262 | 115 |
| Övriga finansiella kostnader | - 454 | - 283 |
| Resultat från finansiella poster | - 192 | - 168 |
| Resultat före skatt | - 4 893 | - 2 942 |
| Skatt | 505 | 306 |
| Periodens resultat | - 4 388 | - 2 636 |

Balansräkning i sammandrag – koncern

| KSEK | 2016-09-30 |
|---|-------------------|
| Tillgångar | |
| Goodwill | 2 551 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter | 9 864 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 12 415 |
| Övriga materiella anläggningstillgångar | 278 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 278 |
| Depositioner | 230 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 230 |
| Summa anläggningstillgångar | 12 923 |
| Kundfordringar | 809 |
| Skattefordringar | 1 976 |
| Övriga fordringar | 2 074 |
| Förutbetalda kostnader | 0 |
| Summa fordringar | 4 859 |
| Kassa och bank | 10 034 |
| Summa omsättningstillgångar | 14 893 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 27 816 |
| Eget kapital och skuld | |
| Aktiekapital | 970 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 20 307 |
| Annat eget kapital inkl. periodens resultat | -3 992 |
| Summa eget kapital | 17 285 |
| Övriga långfristiga skulder | 5 898 |
| Uppskjuten skatt | 2 303 |
| Summa långfristiga skulder | 8 201 |
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 1 163 |
| Leverantörsskulder | 529 |
| Övriga skulder | 638 |
| Summa kortfristiga skulder | 2 330 |
| Summa skulder | 10 531 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 27 816 |

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncern

| KSEK | 2016-05-02 - 2016-09-30 | 2016-07-01 - 2016-09-30 3 mån. |
|--|----------------------------|--------------------------------------|
| Periodens resultat | - 4 702 | - 2 775 |
| Justeringar för avskrivningar | 943 | 562 |
| Fordringar från försäljning | - 456 | - 324 |
| Övriga fordringar | - 241 | 14 420 |
| Leverantörsskulder | - 464 | - 488 |
| Övriga rörelsehärlädda skulder | 290 | - 82 |
| Kassaflöde från rörelseverksamheten | - 4 630 | 11 313 |
| Erhållen ränta | - 7 | - 7 |
| Erlagd ränta | - 369 | - 326 |
| Betald bolagsskatt | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | - 5 006 | 10 980 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | - 273 | - 273 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | - 273 | - 273 |
| Lånat kapital | - 50 | 0 |
| Nyemission | 17 995 | 0 |
| Kostnader hänförliga till nyemission | - 2 112 | - 319 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 15 833 | - 319 |
| Periodens kassaflöde | 10 554 | 10 388 |
| Likvida medel vid periodens början | 317 | 480 |
| Kursdifferans likvida medel | - 837 | - 834 |
| Likvida medel vid periodens slut | 10 034 | 10 034 |

Förändring av eget kapital i sammandrag – koncern

| KSEK | 2016-05-02 - 2016-09-30 | 2016-07-01 - 2016-09-30 3 mån. |
|--|------------------------------------|---|
| Eget kapital vid periodens ingång | - 43 | 19 967 |
| Inlösen aktier | - 50 | 0 |
| Nyemissioner | 23 439 | 0 |
| Icke-registrerat aktiekapital | 0 | 0 |
| Emissionskostnader | - 2 112 | - 319 |
| Periodens resultat | - 4 388 | - 2 636 |
| Omräkningsdifferens | 439 | 273 |
| Eget kapital vid periodens utgång | 17 285 | 17 285 |

Resultaträkning i sammandrag – moderbolag

| KSEK | 2016-07-01 - 2016-09-30 3 mån. | 2016-01-01 - 2016-09-30 9 mån. |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Nettoomsättning | 0 | 0 |
| Övriga externa kostnader | -90 | -438 |
| Personalkostnader | 0 | 0 |
| Rörelseresultat före avskrivningar | -90 | -438 |
| Avskrivningar | 0 | 0 |
| Rörelsesresultat | -90 | -438 |
| Övriga finansiella intäkter | 124 | 234 |
| Övriga finansiella kostnader | -192 | -195 |
| Resultat från finansiella poster | -68 | 39 |
| Resultat före skatt | -158 | -399 |
| Skatt | 0 | 0 |
| Periodens resultat | -158 | -399 |

Balansräkning i sammandrag – moderbolag

| KSEK | 2016-09-30 | 2015-12-31 |
|--|---------------|------------|
| Tillgångar | | |
| Depositioner | 0 | 0 |
| Andelar i koncernföretag | 1 042 | 0 |
| Lån inom koncernen | 10 613 | 0 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 11 655 | 0 |
| Summa anläggningstillgångar | 11 655 | 0 |
| Övriga fordringar | 254 | 0 |
| Summa fordringar | 254 | 0 |
| Kassa och bank | 8 968 | 50 |
| Summa omsättningstillgångar | 9 222 | 50 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 20 877 | 50 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Aktiekapital | 970 | 50 |
| Överkursfond | 20 306 | 0 |
| Periodens resultat | - 399 | 0 |
| Summa eget kapital | 20 877 | 50 |
| Övriga skulder | 0 | 0 |
| Summa kortfristiga skulder | 0 | 0 |
| Summa skulder | 0 | 0 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 20 877 | 50 |

Kassaflödesanalys i sammandrag – moderbolag

| KSEK | 2016-07-01 – 2016-09-30 3 mån. | 2016-01-01 – 2016-09-30 9 mån. |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Periodens resultat | – 90 | – 438 |
| Justeringar för avskrivningar | 0 | 0 |
| Övriga fordringar | 13 866 | – 259 |
| Övriga rörelsehärledda skulder | – 200 | 0 |
| Kassaflöde från rörelseverksamheten | 13 576 | – 697 |
| Erhållen ränta | 0 | 0 |
| Erlagd ränta | – 192 | – 195 |
| Betald skatt | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 13 384 | – 892 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | 0 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | 0 |
| Lån inom koncernen | – 4 147 | – 10 397 |
| Nyemissioner | 0 | 21 798 |
| Kostnader hänförliga till nyemissioner | – 319 | – 1 541 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | – 4 466 | 9 860 |
| Periodens kassaflöde | 8 918 | 8 968 |
| Likvida medel vid periodens början | 50 | 0 |
| Likvida medel vid periodens slut | 8 968 | 8 968 |

Förändring av eget kapital i sammandrag – moderbolag

| KSEK | 2016-01-01 – 2016-09-30 9 mån. |
|--|---|
| Eget kapital vid periodens ingång | 50 |
| Inlösen aktier | – 50 |
| Nyemissioner | 23 439 |
| Icke-registrerat aktiekapital | 0 |
| Emissionskostnader | – 2 163 |
| Periodens resultat | – 399 |
| Eget kapital vid räkenskapsårets utgång | 20 877 |



EXPRES²ION

BIOTECHNOLOGIES

Agern Allé 1, DK-2970 Hørsholm, Danmark
www.expreS2ionbio.com