



EXPRES²ION

BIOTECHNOLOGIES

Bokslutskommuniké

ExpreS²ion Biotech Holding AB

559033-3729

Sammanfattning av bokslutskommuniké

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 2015-11-03. Koncernförhållandet uppstod 2016-05-02. Med anledning därav kan inga jämförande perioder avseende koncernen uppvisas.

Räkenskapsåret 2016-05-02 till 2016-12-31

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 4 652 KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till - 9 412 KSEK.
- Nettoresultatet uppgick till - 8 538 KSEK.
- Nettoresultatet per aktie* uppgick till - 1,17 SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 6 913 KSEK.
- Soliditeten** uppgick till 52,3 %.

Fjärde kvartalet (2016-10-01 till 2016-12-31)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 413 KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4 519 KSEK.
- Nettoresultatet uppgick till -4 150 KSEK.
- Nettoresultatet per aktie* uppgick till - 0,48 SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2 239 KSEK.

*Koncernens resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 7 279 933, som är det genomsnittliga antalet aktier för hela räkenskapsåret 2016. För fjärde kvartalet är genomsnittligt antal aktier 8 728 739. Det totala antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB är 8 728 739 aktier per 2016-12-31.

**Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2016

- Den 24 maj hölls extra bolagsstämma i ExpreS²ion Biotech Holding AB. Kommuniké innehållande sammanfattning av de beslut som fattades finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.expres2ionbio.com.
- Den 26 maj meddelades att ExpreS²ion Biotech Holding AB planerade att genomföra en nyemission om cirka 18 MSEK under juni 2016, inför planerad listning på Nasdaq Stockholm First North. Teckningstiden i denna nyemission inleddes den 8 juni.
- Den 21 juni meddelades att Bolagets har erhållit patenträttigheter i USA för det grundläggande S2-vektorsystemet "Improved protein expression system", som täcker in Bolagets ExpreS²-plattform i sin helhet.
- Den 29 juni meddelades teckningsgraden i nyemissionen som löpte mellan 8-22 juni. Emissionen tecknades till cirka 19,2 MSEK, motsvarande en teckningsgrad om cirka 107 procent. Genom nyemissionen tillfördes ExpreS²ion Biotech Holding AB cirka 440 nya aktieägare och cirka 18 MSEK före emissionskostnader om cirka 1,8 MSEK.

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 avseende 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 det helägda dotterbolaget ExpreS²ion Biotechnologies ApS tecknat avtal om en forskningslicens till ExpreS²-plattformen med det amerikanska biotechbolaget VaxInnate Corporation.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2016

- ExpreS²ion Biotech Holding AB meddelade den 18 oktober att ExpreS²ion Biotechnologies ApS 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 per den 1 december 2016 frånträder sin roll som ordinarie styrelseledamot för att därigenom fullt ut kunna fokusera på sin operativa roll som COO för Bolaget.
- ExpreS²ion Biotech Holding AB meddelade den 12 december 2016 att det helägda dotterbolaget ExpreS²ion Biotechnologies ApS ingått ett serviceavtal med det franska börsnoterade biotechbolaget ABIVAX S.A och tecknat ett så kallat "term sheet" gällande ett kommersiellt licensavtal under vilket ExpreS²ion och ABIVAX samarbetar vid utvecklingen av ABIVAX patentskyddade profylaktiska och terapeutiska behandling ABX544 mot virusinfektionen Ebola.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- ExpreS²ion Biotech Holding AB meddelade den 23 januari att det helägda dotterbolaget ExpreS²ion Biotechnologies ApS, i ett konsortium tillsammans med Abera Bioscience AB och Köpenhamns Universitet, fått ett preliminärt beviljande på en ansökan om Eurostars-bidrag för projektet "OptiFemVac". Den övergripande projektbudgeten på 1,6 MEUR täcker en period om 36 månader. Forskningsanslaget uppgår till cirka 750 000 Euro och av dessa bedömer ExpreS²ion Biotechnologies ApS erhålla cirka 300 000 Euro.
- ExpreS²ion Biotechnologies ApS, ett helägt dotterbolag till ExpreS²ion Biotech Holding AB, meddelar 9 februari 2017 att VaxInnate Corporation ("VaxInnate"), ett amerikanskt forskningsföretag som köpt en licens till ExpreS²-plattformen, avslutar sin verksamhet. Effekten av detta är att det avtal om en forskningslicens (*Research License Agreement*) som meddelades den 20 september 2016, upphör att gälla. Eftersom VaxInnate förskottsbetalade för sin licens till ExpreS²-plattformen har upphörandet av avtalet ingen finansiell påverkan på ExpreS²ion.

VD Steen Klysner har ordet

Det har nu blivit dags för mig att summera 2016 – ExpreS²ions första år som listat bolag – och vad som hänt i ExpreS²ion sedan vår senaste rapport men även under året som helhet.

Under första halvåret 2016 har vi på ExpreS²ion, utöver den löpande verksamheten, även arbetat hårt för att förbereda Bolaget för en nyemission och listning på Nasdaq Stockholm First North. I juni kunde vi så genomföra 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 kunna fortsätta expansionen av våra marknadsförings- och försäljningsinsatser för att möjliggöra ett större marknadsgenomslag för vår ExpreS²-plattform.



Under tiden som har gått sedan listningsemmissionen har vi som resultat av ökade marknads- och försäljningsaktiviteter kunnat offentliggöra ett antal nya och fortsatta samarbeten som vi har höga förhoppningar om. Det stödjer vår affärsmodell varje gång en samarbetspartner använder vårt system för att optimera sin proteinforskning inom vaccinområdet och dessa avtal är viktiga för kunskap och validering av ExpreS²-plattformen. Den 12 december kunde vi tillkänna ett samarbete då vi offentliggjorde att vårt helägda dotterbolag ExpreS²ion Biotechnologies ApS ingått ett serviceavtal med det franska börsnoterade biotechbolaget ABIVAX S.A och tecknat ett så kallat "term sheet" gällande ett kommersiellt licensavtal under vilket ExpreS²ion och ABIVAX samarbetar vid utvecklingen av ABIVAX patentskyddade profylaktiska och terapeutiska behandling mot virusinfektionen Ebola, ABX544. Vi är glada att ABIVAX har valt vår ExpreS²-plattform för att producera den nödvändiga antigenen som krävs för deras ABX544-program. Vi ser en bra synergi mellan ExpreS²-plattformens kapacitet att snabbt kunna producera antigener av hög kvalitet och ABIVAX:s strategi för ABX544 och vi ser fram emot att kunna ge support till utvecklingen av denna nya "first-in-class"-produkt.

Förutom samarbetsavtal med biotek- och läkemedelsbolag har vi även kunnat tillkänna att en klinisk fas I/IIa-studie med vaccinkandidaten RH5.1 har inletts av vår samarbetspartner The Jenner Institute vid universitetet i Oxford. Vaccinkandidaten är avsedd att behandla *Plasmodium falciparum*-malaria i blodfas och produceras med hjälp av vår ExpreS²-plattform. Vi kunde även meddela att den kliniska fas Ia-studie gällande placentalt malariavaccin (PamVac) som vi genomför tillsammans med ett antal samarbetspartners har påbörjats och att en andra oberoende säkerhetsutvärdering av denna studie genomförts med framgångsrikt resultat. Det är glädjande att kunna tillkänna 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. Vi avser också framöver att ingå i starka och välfinansierade konsortier inriktade mot utveckling av nya innovativa produkter inom vaccin- och immunterapiområdet.

En annan viktig händelse i Bolaget under året är att vi har förstärkt vår patentportfölj. Den 21 juni kunde vi meddela att patentet för ExpreS²ions grundläggande S2-vektorsystem har godkänts i USA med ett skydd fram till den 16 augusti 2032. Patentet "Improved protein expression system" täcker in vår ExpreS²-plattform i sin helhet och ansökningar om patentgodkännande har lämnats in i 15 olika länder, som sammantaget representerar ExpreS²ions huvudsakliga marknader. Därmed är ExpreS²-plattformen patentskyddad på samtliga våra huvudsakliga marknader och detta är en grundläggande del i ExpreS²ions värdeskapande och affärsmodell. Med godkännandet av patentet i USA, som är den största marknaden för vaccinteknologi, har vi uppnått ett mycket viktigt och nödvändigt steg för ExpreS²ions marknadspositionering.

Jag vill passa på att tacka alla våra aktieägare för stödet vi fick under vår IPO och det fortsatta stöd som vi har fått efteråt, under vår första tid som listat bolag på Nasdaq Stockholm First North. 2016 har varit ett framgångsrikt år för ExpreS²ion och vår självklara målsättning är att hålla vårt momentum uppe och kunna fortsätta leverera ett starkt nyhetsflöde under 2017.

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

ExpreS²ions 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 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 fjärde 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 uppvisas.

Omsättning

Koncernens nettoomsättning under fjärde kvartalet 2016 uppgick till 2 413 KSEK. Intäkterna genereras genom försäljning av reagensproteiner och licenser.

Den ökade omsättningen under det fjärde kvartalet är främst hänförligt till ökningen inom utveckling och produktion av reagenser till kunder såväl som service, som härstammar från de ökade marknads- och försäljningsaktiviteter som initierades efter Bolagets IPO.

Koncernens nettoomsättning för räkenskapsåret 2016 uppgick till 4 652 KSEK.

Resultat

Koncernens resultat efter skatt för det fjärde kvartalet 2016 uppgick till – 4 150 KSEK. Resultatet efter skatt för helåret 2016 uppgick till – 8 538 KSEK.

Efter IPO:n har försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ökat väsentligt och har börjat generera högre intäkter. Nettoresultatet påverkas av engångskostnader om cirka 234 KSEK som uppstått i samband med IPO:n, dessa inkluderas i "Övriga externa kostnader".

Kassa och bank

Per den 31 december 2016 uppgick ExpreS²ions kassa och bank till 6 258 KSEK.

Dessa likvida medel är placerade på olika bankkonton och härstammar främst från Bolagets IPO.

Förslag till disposition av ExpreS²ions resultat

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen aktieutdelning lämnas för räkenskapsåret 2016-01-01 – 2016-12-31.

Ägarförteckning

Nedanstående tabell redovisar aktieägare med över 5 % av röster och kapital i ExpreS²ion Biotech Holding AB per den 31 december 2016.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
ExpreS ² ion Holding ApS ¹	1 660 233	19,02 %
AR Consult ApS ²	1 202 634	13,78 %
Ericsson, Anders	566 379	6,49 %
Paginer AB	509 741	5,84 %
Moll, John	475 542	5,45 %
<i>Summering ägare över 5 %</i>	<i>4 414 529</i>	<i>50,58%</i>
Övriga ägare (under 5 %)	4 314 210	49,42%
Summa 2016-12-31	8 728 739	100,00%

- ¹Styrelseordförande Martin Roland Jensen äger 30 % av röster och kapital i ExpreS²ion Holding ApS. 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 symbol är EXPRS2 och ISIN-kod är SE0008348262. Per den 1 oktober 2016 uppgick antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB till 8 728 739 stycken. Per den 31 december 2016 uppgick antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB till 8 728 739 stycken. Genomsnittligt antal aktier för fjärde kvartalet 2016 uppgick därmed till 8 728 739 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 tidigare publicerat memorandum, offentliggjort i juni 2016.

Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

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

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport 1, 2017	24 Maj 2017
Delårsrapport 2, 2017	31 Aug 2017
Delårsrapport 3, 2017	30 Nov 2017
Bokslutskommuniké 2017	28 Feb 2018

Certified Adviser

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

Årsstämma och årsredovisningens tillgänglighet

Årsstämma kommer att hållas i Helsingborg den 31 Maj 2017. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig för nedladdning på Expres²ion Biotech Holding AB:s hemsida (<http://www.expres2ionbio.com/investor/reports-presentations/>) från och med den 28 februari 2017.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Steen Klysner, VD

Telefon: +45 2062 9908

E-post: sk@expres2ionbio.com

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av Expres²ion Biotech Holding AB:s verksamhet.

Hørsholm, den 28 februari 2016
Expres²ion Biotech Holding AB
Styrelsen och verkställande direktören

Finansiell översikt

Verksamheten i *Expres²ion Biotech Holding AB*, koncernens moderbolag, inleddes den 2015-11-03. Koncernförhållande uppstod 2016-05-02. Med anledning därav kan inga jämförande perioder avseende koncernen uppvisas.

Resultaträkning i sammandrag – koncern

KSEK	2016-10-01 - 2016-12-31 3 mån.	2016-05-02 - 2016-12-31 Ca 8 mån.
Nettoomsättning	2 413	4 652
Råvaror och nödvändigheter	- 646	- 1 355
Bruttoresultat	1 767	3 297
Övriga externa kostnader	- 2 299	- 4 169
Personalkostnader	- 3 383	- 6 801
Rörelseresultat före avskrivningar	- 3 915	- 7 673
Avskrivningar	- 546	- 1 489
Rörelseresultat	- 4 461	- 9 162
Övriga finansiella intäkter	209	471
Övriga finansiella kostnader	- 267	- 721
Resultat från finansiella poster	- 58	- 250
Resultat före skatt	- 4 519	- 9 412
Skatt	369	874
Periodens resultat	- 4 150	- 8 538

Balansräkning i sammandrag – koncern

KSEK	2016-12-31
Tillgångar	
Goodwill	2 403
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	9 461
Summa immateriella anläggningstillgångar	11 864
Övriga materiella anläggningstillgångar	679
Summa materiella anläggningstillgångar	679
Depositioner	279
Finansiella anläggningstillgångar	279
Summa anläggningstillgångar	12 822
Kundfordringar	1 894
Skattefordringar	1 300
Övriga fordringar	2 112
Förutbetalda kostnader	229
Summa fordringar	5 535
Kassa och bank	6 258
Summa omsättningstillgångar	11 793
SUMMA TILLGÅNGAR	24 615
Eget kapital och skuld	
Aktiekapital	970
Övrigt tillskjutet kapital	20 307
Annat eget kapital inkl. periodens resultat	- 8 397
Summa eget kapital	12 880
Övriga långfristiga skulder	5 872
Uppskjuten skatt	2 278
Summa långfristiga skulder	8 150
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	0
Leverantörsskulder	799
Övriga skulder	2 786
Summa kortfristiga skulder	3 585
Summa skulder	11 735
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 615

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncern

KSEK	2016-10-01 - 2016-12-31 3 mån	2016-05-02 – 2016-12-31 Ca 8 mån.
Periodens resultat	- 4 463	- 9 165
Justeringar för avskrivningar	546	1 489
Fordringar från försäljning	- 1 089	- 1 545
Övriga fordringar	- 330	- 571
Leverantörsskulder	270	- 194
Övriga rörelsehärledda skulder	2 144	2 434
Kassaflöde från rörelseverksamheten	- 2 922	- 7 552
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta	- 113	- 489
Betald bolagsskatt	1 020	1 020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 2 015	- 7 021
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 447	- 720
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 447	- 720
Återbetalning av lån	- 1 179	- 1 179
Lånat kapital	0	- 50
Nyemission	0	17 995
Kostnader hänförliga till nyemission	0	- 2 112
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 179	14 654
Periodens kassaflöde	- 3 641	6 913
Likvida medel vid periodens början	10 034	317
Kursdifferens likvida medel	- 135	- 972
Likvida medel vid periodens slut	6 258	6 258

Förändring av eget kapital i sammandrag – koncern

KSEK	2016-10-01 – 2016-12-31 3 mån.	2016-05-02 – 2016-12-31 Ca 8 mån.
Eget kapital vid periodens ingång	17 285	- 43
Inlösen aktier	0	- 50
Nyemissioner	0	23 439
Emissionskostnader	0	- 2 112
Periodens resultat	- 4 150	- 8 538
Omräkningsdifferens	- 255	184
Eget kapital vid periodens utgång	12 880	12 880

Resultaträkning i sammandrag – moderbolag

KSEK	2016-10-01 - 2016-12-31 3 mån.	2016-01-01 - 2016-12-31 12 mån.	2015-11-03 - 2015-12-31 Ca 2 mån.
Nettoomsättning	34	34	0
Övriga externa kostnader	- 852	- 1 290	0
Personalkostnader	- 39	- 39	0
Rörelseresultat före avskrivningar	- 557	- 1 295	0
Avskrivningar	0	0	0
Rörelseresultat	- 857	- 1 295	0
Övriga finansiella intäkter	115	349	0
Övriga finansiella kostnader	- 28	- 223	0
Resultat från finansiella poster	87	126	0
Resultat före skatt	- 770	- 1 169	0
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	- 770	- 1 169	0

Balansräkning i sammandrag – moderbolag

KSEK	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar		
Depositioner	50	0
Andelar i koncernföretag	17 496	0
Lån inom koncernen	45	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	17 591	0
Summa anläggningstillgångar	17 591	0
Förutbetalda kostnader	71	0
Skattefordringar	15	0
Övriga fordringar	66	0
Summa fordringar	152	0
Kassa och bank	2 812	50
Summa omsättningstillgångar	2 964	50
SUMMA TILLGÅNGAR	20 555	50
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	970	50
Överkursfond	20 306	0
Periodens resultat	- 1 169	0
Summa eget kapital	20 107	50
Övriga skulder	448	0
Summa kortfristiga skulder	447	0
Summa skulder	447	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 555	50

Kassaflödesanalys i sammandrag – moderbolag

KSEK	2016-10-01 – 2016-12-31 3 mån.	2016-01-01 – 2016-12-31 12 mån.
Periodens resultat	- 857	- 1 295
Justeringar för avskrivningar	0	0
Övriga fordringar	72	- 187
Övriga rörelsehärledda skulder	442	441
Kassaflöde från rörelseverksamheten	- 343	- 1 041
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta	- 4	- 199
Betald skatt	- 14	- 14
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 361	- 1 254
Investeringar i dotterbolag	- 4 000	- 4 000
Lån inom koncernen	- 1 795	- 12 192
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 5 795	- 16 192
Lånet kapital	0	0
Nyemissioner	0	21 799
Kostnader hänförliga till nyemissioner	0	- 1 541
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	20 258
Periodens kassaflöde	- 6 156	2 812
Likvida medel vid periodens början	8 968	0
Likvida medel vid periodens slut	2 812	2 812

Förändring av eget kapital i sammandrag – moderbolag

KSEK	2016-10-01 - 2016-12-31 3 mån.	2016-01-01 - 2016-12-31 12 mån.
Eget kapital vid periodens ingång	20 877	50
Inlösen aktier	0	- 50
Nyemissioner	0	23 439
Icke-registrerat aktiekapital	0	0
Emissionskostnader	0	- 2 163
Periodens resultat	- 770	- 1 169
Eget kapital vid räkenskapsårets utgång	20 107	20 107



EXPRES²ION

BIOTECHNOLOGIES

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