



EXPRES²ION

BIOTECHNOLOGIES

Halvårsrapport 2018 (Q2)
2018-01-01 – 2018-06-30

ExpreS²ion Biotech Holding AB

559033-3729

Sammanfattning av halvårsrapporten 2018

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.

Andra kvartalet (2018-04-01 till 2018-06-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 982 (2 310)* KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4 101 (-3 097) KSEK.
- Nettoresultatet uppgick till -3 322 (-2 636) KSEK.
- Nettoresultatet per aktie** uppgick till -0,28 (-0,30) SEK.

Första halvåret (2018-01-01 till 2018-06-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 5 260 (5 924) KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till - 7 552 (-4 315) KSEK.
- Nettoresultatet uppgick till - 6 539 (-3 745) KSEK.
- Nettoresultatet per aktie uppgick till - 0,59 (-0,43) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till - 6 513 (-4 981) KSEK.
- Soliditeten*** uppgick till 62,0 (46,4) %.
- Kassa och bank uppgick till 12 219 (1 465) KSEK.

* Siffror för samma period under 2017 inom parantes.

** Koncernens resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 11 073 682, som är det genomsnittliga antalet aktier för hela perioden. Genomsnittligt antal aktier för andra kvartalet uppgår till 12 002 015. Det totala antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB aktier per 2018-06-30 var 12 002 015.

*** Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2018

- Den 20 april meddelade ExpreS²ion Biotech Holding AB att dotterbolagets amerikanska partner och licenstagare Integrated BioTherapeutics, Inc. ("IBT") har inlett försäljning och marknadsföring av sin första produkt baserad på ExpreS²-plattformen. Dessutom meddelades att IBT planerar att lansera uppskattningsvis fem produkter årligen, och att samarbetet förväntas generera årliga intäkter om upp till och med cirka 1 MSEK för ExpreS²ion när samarbetet är fullt implementerat.
- Den 3 maj offentliggjorde ExpreS²ion årsredovisningen för räkenskapsåret 2017. Årsredovisningen finns tillgänglig på ExpreS²ions webbplats (www.expres2ionbio.com).
- Den 17 maj meddelade ExpreS²ion att Bolagets patentansökan "Improved Protein Expression System", som omfattar hela Bolagets ExpreS²ion-plattform, har godkänts i Kanada.
- Den 24 maj hölls årsstämma i ExpreS²ion Biotech Holding AB. Stämmokommuniké finns tillgänglig på Bolagets (www.expres2ionbio.com).
- Den 29 maj offentliggjorde Bolaget ett samarbetsavtal med Genlbet Biopharmaceuticals S.A. Samarbetsavtalet avser vaccinutveckling och GMP-produktion och bedöms av styrelsen stärka ExpreS²ions position som en fullservice-leverantör i processen från upptäckt till tidig klinisk utveckling.
- Den 15 juni meddelade ExpreS²ion att Bolaget presenterar sin forskning inom malaria- och bröstcancervacciner på två vetenskapliga konferenser i juni 2018.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga.

VD Dr Steen Klysner har ordet

Med 2018 års första halvår bakom oss har det blivit dags för mig att sammanfatta det andra kvartalet som återigen bjöd på flera spännande nyheter.

Finansiella resultat: Vi fortsätter att se en positiv utveckling för våra intäkter från försäljning och tjänster kopplade till vår kärnplattform ExpreS². Utformningen av vår affärsmodell gör dock, att intäkterna fördelas ojämnt över året, vilket skapar stora kvartalsvisa variationer. Ett exempel är vårt rekordstarka Q1 2017, då ett specifikt kundprojekt gjorde, att omsättningen blev högre än nånsin och därmed även också högre än under Q1 2018. Med det i beaktande är den generella trenden fortsatt positiv, och vi har nyligen identifierat och rekryterat den ytterligare personal inom marknadsföring och teknisk utveckling, som krävs för att kunna intensifiera vår verksamhet inom samtliga områden.



Efter periodens slut utsågs Bent U. Frandsen, tidigare Vice President of Business Development, till CBO – Chief Business Officer - med ansvar för satsningen på att väsentligen utöka vår kundbas. Vi har även utsett IR-kommunikationsbyrå Honeybadger till icke-exklusiv IR-partner för att hantera den ökande marknadskommunikation framöver.

Den utökade personalstyrkan, investeringar i ny teknologi samt en accelererad satsning på AdaptVacs Her2-bröstcancerprojekt (AV001) som bedöms ha ett mycket stort värde, har oundvikligen ökat våra löpande kostnader under kvartalet. Vi förväntar oss dock, att dessa investeringar kommer att generera högre intäkter under de kommande kvartalen. Ännu viktigare är att de förväntas bidra med starkt värdeskapande, vilket kan ge upphov till betydande långsiktiga intäkter från AdaptVac-tillgångar och andra projekt med potentiellt högt värdeskapande.

Kärnverksamhet: Kvartalet inleddes positivt då vår amerikanska partner och licenstagare, Integrated BioTherapeutics (IBT), lanserade sin första produkt baserad på ExpreS²-plattformen. Produkten, ett ebolavirus-glykoprotein, är den första av flera planerade ExpreS²-baserade produkter som kommer att inkluderas i IBT:s portfölj med högkvalitativa biologiska verktyg för utveckling av diagnostiska och terapeutiska produkter. Ytterligare en produkt lanserades senare under kvartalet, och vi har börjat erhålla intäkter. Vi förväntar oss även att detta kan skapa ytterligare affärsmöjligheter för ExpreS²ion.

I maj offentliggjorde vi inledningen av ett strategiskt samarbete med Genlbet Biopharmaceuticals, en ny portugisisk partner. Genlbet är en erfaren och erkänd aktör inom vaccinproduktion och GMP-tillverkning, och avtalet stärker därmed ExpreS²ions position som en fullservice-leverantör och vaccnutvecklare.

I slutet av juni presenterade våra forskare ExpreS²-plattformen i relation till data från vaccnutvecklingsprojekten inom malaria samt bröstcancer vid två internationella konferenser i Oxford, Storbritannien samt Quebec, Kanada. Denna typ av vetenskapliga evenemang utgör utmärkta plattformar för att visa att vi har en ledande position inom vaccnutveckling. Dessutom publicerades en vetenskaplig artikel med dokumentation om framgångsrik användning av vår plattform för reglerad tillverkning av material till kliniska studier i en ansedd publikation efter periodens slut. Det är glädjande att notera, att vi som en konsekvens märker av ett mycket starkt intresse för vårt arbete från såväl forskningsvärlden som bioläkemedelsbolag.

Patent: Kanada nämndes två gånger i vårt nyhetsflöde under det andra kvartalet då vårt kärnplattformspatent "Improved Protein Expression System" godkändes av det kanadensiska patentverket. Detta godkännande var speciellt, då det utgör den sista delen i vårt planerade patentskydd för vår teknologiska kärnplattform. Den är nu skyddad på samtliga större och potentiellt viktiga marknader, vilket är en avgörande grundförutsättning för aktörer på den globala vaccinnmarknaden.

Externa projekt: Vi inväntar fortfarande resultat från de kliniska fas IIa-studierna inom malaria i blodfas som genomförs av Jenner Institute vid Oxfords Universitet samt PAMVAC-konsortiets fas Ia/Ib-studie inom placentala malaria, där den kliniska delen är genomförd. Det är viktigt att komma ihåg, att analys- och rapporteringsdelen alltid är tidskrävande för denna typ av multicenter- och partnerstudier. Vi ser dock givetvis fram emot de slutgiltiga resultaten, när de blir offentliga.

AdaptVac: Verksamheten i vårt joint venture-bolag AdaptVac fortgår i hög fart, och det är glädjande att se, att den nya organisationen och samarbetet fungerar väl. När det gäller den interna utvecklingen och Bolagets projekt, måste vi tyvärr vara sparsamma med informationen, då AdaptVac verkar på en högvärderad och starkt konkurrensutsatt marknad. Vi förväntar oss dock att kunna kommunicera om en del framsteg under de kommande kvartalen. För närvarande kan jag bara tillägga att kombinationen av AdaptVacs VLP-teknologi och ExpreS²-plattformen redan har attraherat intresse från nya kunder och potentiella affärsprojekt för ExpreS²ion.

Sammanfattningsvis har Bolaget fortsatt att utvecklas starkt under det andra halvåret 2018, och vi uppskattar verkligen det starka stödet från våra partners och aktieägare. Vi ser fram emot att fortsätta denna utveckling samt att kunna dra nytta av nya möjligheter som uppenbarar sig i framtiden.

Dr 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 250 olika proteiner och använts av eller för nästan hundra olika kunder och samarbetspartners, exempelvis Hoffman La-Roche och Novartis Pharma.

ExpreS²-plattformen

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 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 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 tillverkningsomgångar vilket är ett krav inom läkemedelsutveckling.

Affärsmodell och marknadspotential

ExpreS²ions affärsmodell är uppbyggd på ett sätt som gör, att Bolaget dels kan marknadsföra licenser till ExpreS²-plattformen i sin helhet, men även 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 sälja reagenser och kit, inklusive diagnostika. Vidare kan Bolaget 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; läkemedelsbolag och 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. Bolagets övergripande målsättning för ExpreS²-plattformen är att konsolidera den som en föredragen metod för proteinframställning inom forskning och utveckling av vacciner och immunterapi samt att utnyttja plattformen till utveckling av egna och delvist ägda produkter. ExpreS²ion skall vara den självklara samarbetspartnern, när kunder eller partners har behov av snabb utveckling och avancerade proteiner i arbetet med att utveckla nya vacciner och immunterapi. Dessutom arbetar Bolaget aktivt på att utveckla nya produkter inom sin kärnteknologi samt med att identifiera och inkludera nya värdefulla teknologiplattformar och produkter med synergier till ExpreS²ions plattform.

Marknadspotentialen för ExpreS²ion är enligt styrelsen svårbedömd, men 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.

Utöver de affärer som ExpreS²ion gör inom sin ordinarie affärsmodell, vilken beskrivs i styckena ovan, har Bolaget även under 2017 startat joint venture-bolaget AdaptVac ApS ("AdaptVac") tillsammans med NextGen Vaccines ApS ("NextGen"), ett bolag

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

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

grundat av forskare vid Köpenhamns Universitet. AdaptVac har en världsomspännande exklusiv licens till en ny "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 gällande utveckling av konkurrenskraftiga vacciner och terapeutiska behandlingar inom detta segment. Kombinationen av ExpreS²ions teknologi och kompetens tillsammans med NextGens unika expertis inom virus-like particle (VLP)-teknologin har potential att skapa en stark och mångsidig aktör inom fältet för nya vacciner och immunterapier. Med AdaptVac träder ExpreS²ion även in på marknaden för immunonkologi, som enligt Research and Markets 2018 förväntas passera ett marknadsvärde om 100 miljarder USD år 2022.

Bolagsstruktur och aktieinnehav

ExpreS²ion Biotech Holding AB har ett helägt dotterbolag, ExpreS²ion Biotechnologies ApS, Danmark. All verksamhet sker i dotterbolaget, varpå 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 andra kvartalet 2018

Omsättning

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet 2018 uppgick till 2 982 (2 310) KSEK. Intäkterna kommer huvudsakligen från utveckling och produktion av proteiner för kunder. Intäkterna har stigit markant jämfört med de senaste två kvartalen, och intäkterna enbart under Q2 2018 är cirka 29% högre jämfört med samma period under förra året. Intäkterna för de första sex månaderna är dock lägre jämfört med samma period under 2017 på grund av exceptionellt höga intäkter under Q1 i 2017 som inkluderade en betydande arbetsmängd kopplad till ett specifikt kundprojekt.

Resultat

Koncernens resultat efter skatt för det andra kvartalet 2018 uppgick till -3 322 (- 2 636) KSEK. Förstärkningen av Bolagets försäljningsaktiviteter sedan 2016 har haft en positiv inverkan på Bolagets intäkter, men nettoresultatet reflekterar även ökade kostnader till följd av en mer omfattande verksamhet än tidigare.

Kassa och bank

Per den 30 juni 2018 uppgick ExpreS²ions kassa och bank till 12 219 (1 464) KSEK, vilket reflekterar nyemissionen som genomfördes i mars 2018.

Ägarförteckning

Nedanstående tabell redovisar aktieägare med över 5 % av röster och kapital i ExpreS²ion Biotech Holding AB per den 30 juni 2018.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
ExpreS ² ion Holding ApS ¹	1 744 370	14,53%
AR Consult ApS ²	1 328 376	11,07%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 052 591	8,77 %
Ericsson, Anders	699 411	5,83%
Summering ägare över 5 %	4 824 748	40,20 %
Övriga ägare (under 5 %)	7 177 267	59,80 %
Summa 2018-06-30	12 002 015	100,00%

- ¹ Styrelseordförande 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.
- ² Styrelseledamot 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 2018 uppgick antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB till 9 601 612 stycken. Per den 30 juni 2018 uppgick antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB till 12 002 015 stycken. Genomsnittligt antal aktier för andra kvartalet 2018 uppgick därmed till 12 005 015 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, 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 februari 2018 samt till Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

Granskning av revisor

Halvårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för halvårsrapportens upprättande

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

Finansiell kalender

Delårsrapport 3, 2018	2018-11-22
Bokslutskommuniké, 2018	2019-02-28

Certified Adviser

Sedermera Fondkommission är utsedd till ExpreS²ion Biotech Holding AB:s Certified Adviser.

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 halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av ExpreS²ion Biotech Holding AB:s verksamhet.

Hørsholm, den 24 augusti 2018
 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	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	2 982	2 310	5 260	5 924	9 795
Råvaror och förnödenheter	- 857	- 583	- 1 529	- 1 131	- 2 193
Bruttoresultat	2 341	1 727	3 731	4 793	7 602
Övriga externa kostnader	- 2 160	- 1 722	- 4 013	- 2 989	- 5 928
Personalkostnader	- 3 339	- 2 421	- 5 973	- 4 758	- 10 319
Resultat i gemensamt styrda företag	0	0	0	0	- 509
Rörelseresultat före avskrivningar	- 3 374	- 2 416	- 6 255	- 2 954	- 9 154
Avskrivningar	- 662	- 568	- 1 261	- 1 127	- 2 281
Rörelseresultat	- 4 036	- 2 984	- 7 516	- 4 081	- 11 435
Övriga finansiella intäkter	62	0	210	0	146
Övriga finansiella kostnader	- 127	- 113	- 246	- 234	- 461
Resultat från finansiella poster	- 65	- 113	- 36	- 234	- 315
Resultat före skatt	- 4 101	- 3 097	- 7 552	- 4 315	- 11 750
Skatt	779	461	1 013	570	1 915
Periodens resultat	- 3 322	- 2 636	- 6 539	- 3 745	- 9 835

Balansräkning i sammandrag – koncern

KSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	7 929	8 834	8 241
Goodwill	1 706	2 148	1 900
Summa immateriella anläggningstillgångar	9 635	10 982	10 141
Övriga materiella anläggningstillgångar	1 007	558	632
Summa materiella anläggningstillgångar	1 007	558	632
Andelar i gemensamt styrda företag	0	33	0
Andra långfristiga fordringar	436	287	408
Finansiella anläggningstillgångar	436	320	408
Summa anläggningstillgångar	11 078	11 860	11 181
Kundfordringar	765	1 647	1 086
Skattefordringar	2 433	1 926	1 478
Övriga fordringar	2 179	2 907	1 331
Fordringar hos gemensamt styrt företag	849	0	315
Förutbetalda kostnader	246	99	336
Summa fordringar	6 472	6 579	4 546
Kassa och bank	12 219	1 464	1 508
Summa omsättningstillgångar	18 691	8 043	6 054
SUMMA TILLGÅNGAR	29 769	19 903	17 235
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	1 334	970	1 067
Övrigt tillskjutet kapital	41 806	20 307	23 815
Annat eget kapital inkl. periodens resultat	- 24 694	- 12 045	- 18 145
Summa eget kapital	18 446	9 232	6 737
Uppskjutna skatteskulder	1 744	2 318	1 813
Summa avsättningar	1 744	2 318	1 813
Övriga långfristiga skulder	6 778	5 099	6 324
Summa långfristiga skulder	6 778	5 099	6 324
Skulder till kreditinstitut	411	1 051	75
Leverantörsskulder	591	554	470
Övriga skulder	1 799	1 649	1 816
Summa kortfristiga skulder	2 801	3 254	2 361
Summa skulder	11 323	10 671	10 498
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 769	19 903	17 235

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncern

KSEK	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30 3 mån.	2018-06-30 3 mån.	2018-06-30 6 mån.	2017-06-30 6 mån.	2017-12-31 12 mån.
Rörelseresultat	- 4 036	- 2 985	- 7 516	- 4 082	- 11 435
Justeringar för avskrivningar	662	568	1 261	1 127	2 281
Erhållen ränta	0	0	0	0	91
Erlagd ränta	- 141	- 137	- 254	- 243	- 581
Betald bolagsskatt	- 2	- 4	- 4	- 22	1 262
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 3 517	- 2 558	- 6 513	- 3 220	- 8 382
Ökning / minskning kortfristiga fordringar	- 348	1 665	- 293	- 370	1 446
Ökning / minskning kortfristiga skulder	- 1 467	- 116	- 512	- 1 406	- 1 672
Kassaflöde från rörelseverksamheten	- 5 332	- 1 009	- 7 318	- 4 996	- 8 608
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 533	0	- 533	0	- 206
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 533	0	- 533	0	- 206
Leasingavtal	458	0	427	211	380
Betalning för optioner	0	0	58	0	79
Nyemission	0	0	19 203	0	3 928
Kostnader hänförliga till nyemission	0	0	- 1 003	0	- 402
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	458	0	18 685	211	3 985
Periodens kassaflöde	-5 407	- 1 009	10 834	- 4 785	- 4 829
Likvida medel vid periodens början	17 775	2 460	1 508	6 236	6 236
Kursdifferens likvida medel	- 149	0	- 123	0	101
Likvida medel vid periodens slut	12 219	1 451	12 219	1 451	1 508

Förändring av eget kapital i sammandrag – koncern

KSEK	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Eget kapital vid periodens ingång	21 836	11 784	6 737	12 880	12 880
Nyemissioner	0	0	19 203	0	3 928
Betalning för optioner	0	0	58	0	79
Emissionskostnad	0	0	- 1 003	0	- 402
Periodens resultat	- 3 322	- 2 636	- 6 539	- 3 745	- 9 835
Omräkningsdifferens	- 68	84	- 10	97	87
Eget kapital vid periodens utgång	18 446	9 232	18 446	9 232	6 737

Resultaträkning i sammandrag – moderbolag

KSEK	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	89	0	89	0	305
Övriga externa kostnader	- 797	- 346	- 1 388	- 566	- 1 859
Personalkostnader	- 188	- 117	- 227	- 117	- 234
Rörelseresultat före avskrivningar	- 896	- 463	- 1 526	- 683	- 1 788
Avskrivningar	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	- 896	- 463	- 1 526	- 683	- 1 788
Övriga finansiella intäkter	179	7	230	7	81
Övriga finansiella kostnader	0	- 1	0	- 7	- 3
Resultat från finansiella poster	179	6	230	0	78
Resultat före skatt	- 717	- 457	- 1 296	- 683	- 1 710
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	- 717	- 457	- 1 296	- 683	- 1 710

Balansräkning i sammandrag – moderbolag

KSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar			
Depositioner	50	50	50
Andelar i koncernföretag	17 496	17 496	17 496
Fordringar koncernföretag	15 999	1 343	4 099
Summa finansiella anläggningstillgångar	33 545	18 889	21 645
Summa anläggningstillgångar	33 545	18 889	21 645
Skattefordringar	21	36	15
Övriga fordringar	91	197	202
Förutbetalda kostnader	0	0	71
Summa fordringar	112	233	288
Kassa och bank	5 637	533	214
Summa omsättningstillgångar	5 749	766	502
SUMMA TILLGÅNGAR	39 294	19 655	22 147
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	1 334	970	1 067
Överkursfond	38 929	20 306	22 645
Periodens resultat	- 1 296	- 1 850	- 1 710
Summa eget kapital	38 967	19 426	22 002
Övriga skulder	327	229	145
Summa kortfristiga skulder	327	229	145
Summa skulder	327	229	145
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 294	19 655	22 147

Kassaflödesanalys i sammandrag – moderbolag

KSEK	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Rörelseresultat	- 900	- 463	- 1 530	- 683	- 1 788
Erhållen ränta	0	7	0	7	0
Erlagd ränta	- 1	- 13	- 2	- 15	- 5
Betald skatt	- 2	- 4	- 4	- 22	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 903	- 473	- 1 536	- 713	- 1 790
Ökning / minskning kortfristiga fordringar	12	- 40	182	- 58	- 134
Ökning / minskning kortfristiga skulder	187	88	187	- 217	- 308
Kassaflöde från rörelseverksamheten	- 704	- 425	- 1 167	- 988	- 2 232
Ökning lån koncernföretag	- 10 721	- 1 434	- 11 668	- 1 290	- 3 971
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 10 721	- 1 434	- 11 668	- 1 290	- 3 971
Nyemission	0	0	19 203	0	3 928
Betalning för optioner	0	0	58	0	79
Kostnader hänförliga till nyemission	0	0	- 1 003	0	- 402
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	18 258	0	3 605
Periodens kassaflöde	11 425	- 1 859	5 423	- 2 278	- 2 598
Likvida medel vid periodens början	17 062	2 393	214	2 812	2 812
Likvida medel vid periodens slut	5 637	534	5 637	534	214

Förändring av eget kapital i sammandrag – moderbolag

KSEK	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Eget kapital vid periodens ingång	39 681	19 882	22 002	20 107	20 107
Nyemissioner	0	0	19 203	0	3 928
Betalning för optioner	0	0	58	0	79
Emissionskostnad	0	0	- 1 003	0	- 402
Periodens resultat	- 717	- 457	- 1 296	- 683	- 1 710
Eget kapital vid periodens utgång	38 964	19 426	38 964	19 426	22 002



EXPRES²ION

BIOTECHNOLOGIES

Agern Allé 1, DK-2970 Hørsholm, Danmark
www.expres2ionbio.com