



EXPRES²ION[®]

BIOTECH

Halvårsrapport 2019
2019-01-01 – 2019-06-30
Expres²ion Biotech Holding AB
559033-3729

Sammanfattning av halvårsrapporten 2019

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

"Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna som inleddes 2018 börjar visa betydande resultat. Jämfört med H1 2018 kan ExpreS²ion Biotechnologies uppvisa en intäktsökning på 34%.

Under första halvåret 2019 såg vi också en stor och kontinuerlig tillväxt i vår potentiella intäktspipeline. Vi förväntar oss att ingå ännu fler långsiktiga partnerskap under andra halvåret 2019 och baserat på nuvarande aktiviteter och kontrakt är utsikterna för resten av 2019 mycket starka. Vi räknar med att leverera en hög tvåsiffrig tillväxt på översta raden för helåret 2019."

Dr Steen Klysner, VD

Andra kvartalet (2019-04-01 till 2019-06-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 4 339 (2 982) KSEK, vilket är en ökning om 46% jämfört med Q2 2018.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 602 (-4 101) KSEK.
- Nettoresultatet uppgick till -3 076 (-3 322) KSEK.
- Nettoresultatet per aktie* uppgick till -0,23 (-0,28) SEK.

Första halvåret (2019-01-01 till 2019-06-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 7 060 (5 260) KSEK, vilket är en ökning om 34% jämfört med H1 2018.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -8 558 (-7 522) KSEK.
- Nettoresultatet uppgick till -7 417 (-6 539) KSEK.
- Nettoresultatet per aktie* uppgick till -0,58 (-0,59) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7 233 (-6 513) KSEK.
- Soliditeten** uppgick till 39,2% (62,0%).
- Kassa och bank uppgick till 5 013 (12 219) KSEK.

Siffror för motsvarande period under 2018 inom parentes.

* Koncernens resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 13 584 237 som är det genomsnittliga antalet aktier för andra kvartalet 2019. Det totala antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB aktier per 2019-06-30 var 13 602 015. Notera att under Q2 2019 har en riktad nyemission registrerats, vilket har ökat antalet aktier till 13 602 015.

** Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser under det andra kvartalet 2019

- Den 16 april meddelade ExpreS²ion att Mitsubishi Tanabe Pharma Corporation, Osaka, Japan, har undertecknat ett tvåårigt forskningslicensavtal (Research License Agreement), som beviljar bolaget tillgång till ExpreS²ions proprietära proteinuttryckssystem, ExpreS²™, i sin forskning och utveckling.
- Den 25 april meddelade ExpreS²ion publikation av en medförfattad artikel i Cellular Microbiology med sin australiensiska samarbetspartner, The Walter and Eliza Hall Institute, som visar proof of concept i djur för ett nytt potentiellt banbrytande malariavaccin, vilket inriktar sig på en nyupptäckt malarianyckel för infektion som nyligen upptäcktes av gruppen.
- Den 2 maj offentliggjorde ExpreS²ion årsredovisning för räkenskapsåret 2018. Årsredovisningen finns tillgänglig på ExpreS²ions hemsida (www.expres2ionbio.com).

- Den 23 maj hölls årsstämma i ExpreS²ion Biotech Holding AB. Stämmokommuniké finns tillgänglig på Bolagets hemsida (www.expres2ionbio.com).
- Den 14 juni meddelade ExpreS²ion att en vetenskaplig artikel, som dokumenterar att mänskliga antikroppar mot RH5-protein kan stoppa malariaparasiten att ta sig in i kroppens blodceller, har publicerats i den vetenskapliga tidskriften *Cell*. Artikeln baseras på en klinisk studie som utförts av forskare vid Oxfords universitet, tillsammans med ett konsortium av forskningsinstitutioner där ExpreS²ion ingår.
- Den 26 juni meddelade ExpreS²ion Biotech Holding AB byte av Certified Adviser till Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB från och med 1 juli 2019.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- 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 produktlansering av in vitro-diagnostik (IVD) baserat på ExpreS²-plattformen från dess licenstagare, Institut Virion\Serion.

VD Dr Steen Klysner sammanfattar kvartalet

Det är mitt nöje att presentera en översikt över de viktigaste händelserna under första halvåret 2019. Inledningsvis kommer jag att fokusera på vår gynnsamma ekonomiska utveckling och kommentera framgångarna för våra nya initiativ inom försäljning och marknadsföring. Därefter kommer jag att sammanfatta några viktiga resultat inom vår forskning, som har stor kommersiell potential.



Positiv ekonomisk utveckling med betydande tillväxt

De försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter som inleddes 2018 börjar nu visa betydande resultat. Jämfört med H1 2018 kan Expres²ion presentera en intäktsökning på 34%.

Under första halvåret 2019 såg vi också en stor och kontinuerlig tillväxt i vår potentiella intäktspipeline. Vi förväntar oss att ingå ännu fler långsiktiga partnerskap under andra halvåret 2019 och baserat på nuvarande aktiviteter och kontrakt, förblir våra utsikter för resten av 2019 mycket starka. Vi räknar med att leverera en hög tvåsiffrig tillväxt på översta raden för helåret 2019.

Några av drivkrafterna för våra starka utsikter avser vår befintliga och mycket skalbara teknik och naturligtvis vår starka kundbas som innehåller bolag som Roche, Novartis och Janssen såväl som ledande universitet och sjukhus. Den positiva trenden i vår finansiella utveckling kompletteras dock ytterligare av olika anmärkningsvärda framsteg inom bioteknologisk forskning, som beskrivs nedan.

Framgångsrik forskning med stor kommersiell potential på kort och lång sikt

Nedanstående rubriker visar exempel på nyligen uppnådda forskningsresultat som visar stor kommersiell potential.

Ökat globalt fokus på fördelarna med Expres²-plattformen

Efter tidigare rapporterade framsteg i pågående kliniska studier baserade på malariaproteiner producerade i vår Expres²-plattform har två artiklar medförfattade av forskare från Expres²ion publicerats i högt renommerade vetenskapliga tidskrifter. Detta dokumenterar ytterligare vår unika position i de globala ansträngningarna att utveckla nya och effektivare malariavacciner och har lett till ökat globalt fokus på fördelarna med vår Expres²-plattform.

Vi förväntar oss att de rapporterade framgångsrika resultaten från de avslutade fas 1- och fas 2a-studierna kommer att leda till fortsatt bidragsfinansiering av ytterligare program som följer dessa resultat. Sammantaget är vår plattform nu involverad i fyra stora malariautvecklingsprojekt som pågår eller är på väg in i kliniska studier och potentiell kommersialisering.

På väg in i ett nytt marknadssegment: In-vitro-diagnostik (IVD)

Efter utgången av H1 2019 meddelade vi Expres²ions inträde på den växande IVD-marknaden genom lanseringen av vår samarbetspartners och licensinnehavares Institut Virion\Serions första IVD-produkt, utvecklad med Expres²-plattformen. Institut Virion\Serion kommer att introducera flera ytterligare produkter som en del av en ambitiös lanseringsplan.

Licens beviljad för CRISPR/Cas9-genredigerande teknik

Den 1 juli, strax efter utgången av H1 2019, meddelade vi att Expres²ion nu har en licens för att använda den mycket hyllade CRISPR/Cas9-genredigerings-tekniken. Licensen ger oss tillgång till attraktiva och mycket konkreta affärsmöjligheter. Det kommer att göra det möjligt för oss att lansera nya produkter med förbättrad immunitet senare under 2019, och vi har rätt att inkludera tekniken i våra samarbeten och partnerskap.

Vi använder redan tekniken, och förhandlingar om specifika projekt pågår. Framöver avser vi att använda CRISPR/Cas9 som ett steg för att nå nya produktkategorier och marknadssegment och därmed bredda Bolagets intäktpotential.

Ökat partnerintresse för AdaptVac

AdaptVacs nya bidragsfinansierade projekt inom hjärt- och kärlsjukdomar samt dess veterinära projekt för avvänjningsdiarré (PWD) hos grisar och cancer hos hundar fortskrider enligt plan. Förutom att utvidga pipelinen ökar projekten också potentiella externa partners intresse för AdaptVac och plattformen. Detta öppnar nya samarbetsmöjligheter på både den veterinära och mänskliga sidan, inklusive projekt med synergipotential och därmed engagemang från både Expres²ion och AdaptVac. Vi strävar efter att stänga en eller flera affärer av denna typ före årets slut.

AdaptVacs målinriktade ansträngningar för att ytterligare konsolidera sin plattform och maximera värdet av AV001, bolagets första stora projekt som riktar sig till bröstcancer, går också bra. En ytterligare fördel med denna utveckling är att stärka positionen för varje projekt i AdaptVacs portfölj, samtidigt som det banar vägen för lansering av bolagets nästa stora projekt.

Starka och spännande utsikter

Det starka nyhetsflödet som presenterades under första halvåret 2019 förväntas fortsätta. Med stöd från den riktade nyemissionen som vi genomförde tidigare i år, avslutar vi nu de strukturella investeringarna som gör att vi kan ta hela den prekliniska upptäcktprocessen in i den kliniska fasen.

Denna utveckling gör det möjligt för ExpreS²ion att spela ännu viktigare roller i samarbeten och partnerprojekt, samt öka värdeskapandet från vår plattformsanvändning och i våra egna projekt. Det bidrar också till att befästa vår position som en viktig och värdefull aktör inom ett av de mest lovande vetenskapliga, medicinska och kommersiella områdena i vår tid.

Dr Steen Klysner

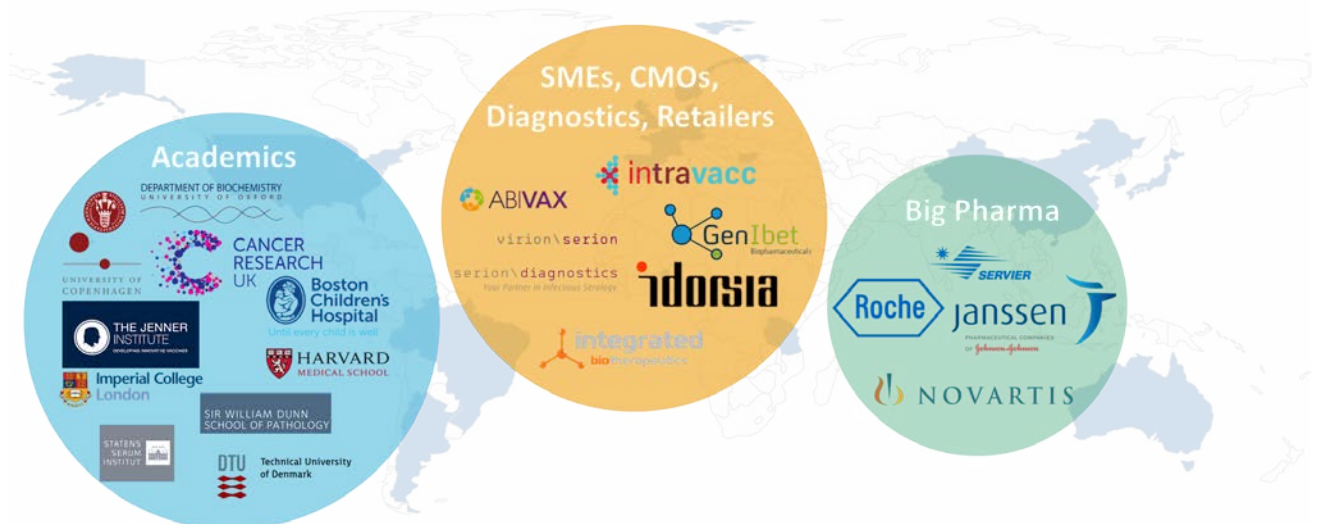
VD, ExpreS²ion Biotech Holding AB

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.

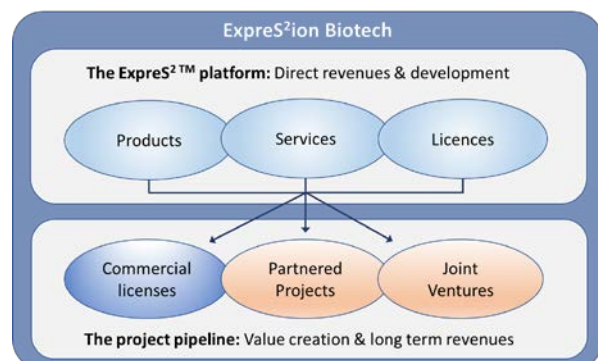
Bolaget har redan i nuläget en väletablerad och diversifierad kundbas, vilket illustreras av exemplen i figuren nedan;



Affärsmodell och marknadspotential

ExpreS²ions affärsmodell består av tre huvudsakliga delar:

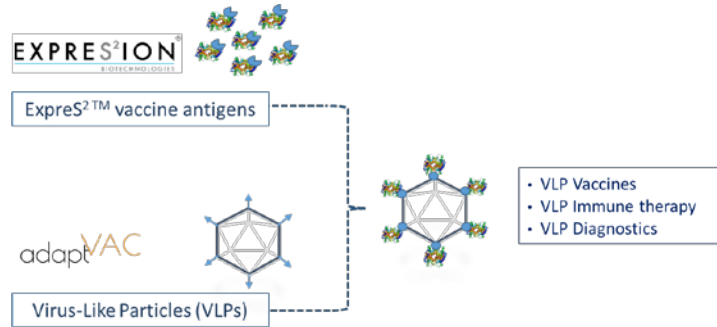
- ExpreS²ion kan deläga läkemedelsprojekt som använder ExpreS²-plattformen. Det gör att Bolaget kan erhålla milstolpsbetalningar i takt med att utvecklingen framskrider, samt även royalties i de fall då läkemedlet eller vaccinet lanseras på marknaden.
- ExpreS²ion kan även marknadsföra licenser till 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 ta 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.

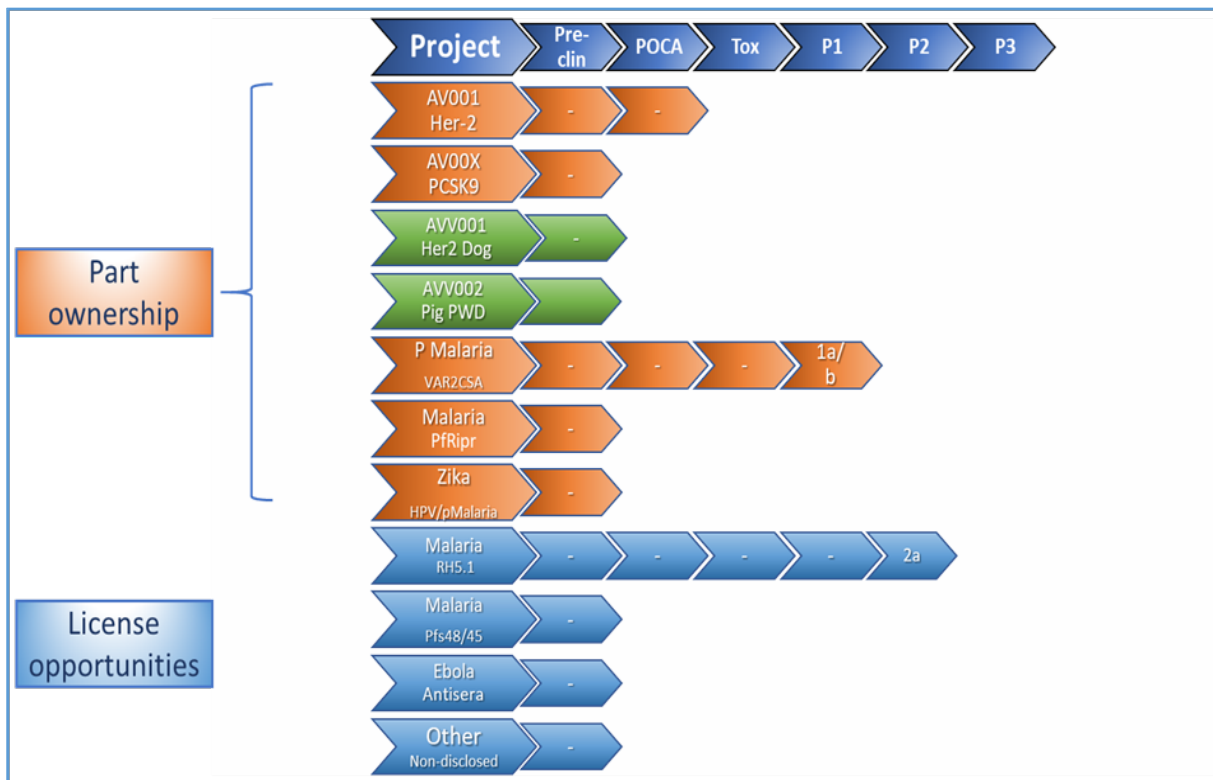
Joint venture-bolaget AdaptVac

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 klinisk studier. Det ena projektet i klinisk fas är RH5.1-blodmalaria-vaccinet som genomförs av the 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 PlacMalVac-konsortiet, och ExpreS²ion är delägare i projektets utveckling av ett placentalt malaria-vaccin. 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 andra kvartalet 2019

Omsättning

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet 2019 uppgick till 4 339 (2 982) KSEK. Intäkterna kommer huvudsakligen från utveckling och produktion av proteiner för kunder. Intäkterna under 2019 års andat kvartal var 46 % högre än för samma period under förra året. Vi 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 sex månaderna under 2019 uppgick till 7 060 KSEK.

Resultat

Koncernens resultat efter skatt för det andra kvartalet 2019 uppgick till -3 076 (-3 322) 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 juni 2019 uppgick ExpreS²ions kassa och bank till 5 013 (12 219) 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 juni 2019.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
ExpreS ² ion Holding ApS ¹	1.744.370	12,82%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1.411.303	10,38%
AR Consult ApS ²	1.397.003	10,27%
Summering aktieägare över 5 %	4.552.676	33,47%
Resterande aktieägare (under 5 %)	9.049.339	66,53%
Total 2019-06-30	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. Per den 30 juni 2019 uppgick antalet aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB till 13 602 015 stycken. Genomsnittligt antal aktier för Q2 2019 uppgick därmed till 13 584 237 stycken. Notera att efter utgången av Q2 2019 har en riktad nyemission registrerats vilket har ökat antalet aktier till 13 602 015. 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

Halvårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för halvårsrapportens upprättande

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

Finansiell kalender

Delårsrapport 3, 2019	2019-11-21
Bokslutskommuniké, 2019	2020-02-28

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

Hørsholm, den 22 augusti 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	2019-04-01	2018-04-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	4 339	2 982	7 060	5 260	8 868
Råvaror och förnödenheter	-575	-857	-1 756	-1 529	- 2 753
Bruttoresultat	3 764	2 341	5 304	3 731	6 115
Övriga externa kostnader	-2 456	-2 160	-4 619	- 4 013	- 7 176
Personalkostnader	-3 346	-3 339	-6 565	- 5 973	- 13 253
Resultat i gemensamt styrda företag	-723	0	-978	0	- 1 327
Rörelseresultat före avskrivningar	-2 761	-3 374	-6 858	- 6 255	- 15 641
Avskrivningar	-719	-662	-1 413	- 1 261	- 2 615
Rörelseresultat	-3 480	-4 036	-8 271	- 7 516	- 18 256
Övriga finansiella intäkter	0	62	0	210	20
Övriga finansiella kostnader	-122	-127	-287	- 246	- 617
Resultat från finansiella poster	-122	-65	-287	-36	- 597
Resultat före skatt	-3 602	-4 101	-8 558	- 7 552	- 18 853
Skatt	526	779	1 141	1 013	2 031
Periodens resultat	-3 076	-3 322	-7 417	- 6 539	- 16 822

Balansräkning i sammandrag – koncern

KSEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	6 478	7 929	7 030
Goodwill	1 125	1 706	1 383
Summa immateriella anläggningstillgångar	7 603	9 635	8 413
Övriga materiella anläggningstillgångar	1 218	1 007	993
Summa materiella anläggningstillgångar	1 218	1 007	993
Andelar i gemensamt styrda företag	36	0	34
Andra långfristiga fordringar	849	436	682
Finansiella anläggningstillgångar	885	436	716
Summa anläggningstillgångar	9 706	11 078	10 122
Kundfordringar	2 367	765	1 317
Skattefordringar	2 775	2 433	1 757
Övriga fordringar	840	2 179	975
Fordringar hos gemensamt styrt företag	0	849	0
Förutbetalda kostnader	557	246	528
Summa fordringar	6 539	6 472	4 577
Kassa och bank	5 013	12 219	6 255
Summa omsättningstillgångar	11 552	18 691	10 832
SUMMA TILLGÅNGAR	21 258	29 769	20 954
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	1 511	1 334	1 334
Övrigt tillskjutet kapital	13 556	41 806	41 803
Annat eget kapital inkl. periodens resultat	-6 743	-24 694	-34 836
Summa eget kapital	8 324	18 446	8 301
Uppskjutna skatteskulder	1 386	1 744	1 546
Summa avsättningar	1 386	1 744	1 546
Övriga långfristiga skulder	7 169	6 778	6 063
Summa långfristiga skulder	7 169	6 778	6 063
Skulder till kreditinstitut	635	411	924
Leverantörsskulder	1 284	591	607
Övriga skulder	2 460	1 799	3 513
Summa kortfristiga skulder	4 379	2 801	5 044
Summa skulder	12 934	11 323	12 653
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 258	29 769	20 954

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncern

KSEK	2019-04-01	2018-04-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Rörelseresultat	-3 479	-4 036	-8 270	-7 516	- 18 256
Justeringar för avskrivningar	719	662	1 413	1 261	2 615
Övriga icke kassaflödespåverkande justeringar	0	-	0	-	- 34
Erhållen ränta	0	0	0	0	78
Erlagd ränta	-207	-141	-359	-254	- 602
Betald bolagsskatt	0	- 2	-17	- 4	1 471
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 967	- 3 517	-7 233	- 6 513	- 14 728
Ökning / minskning kortfristiga fordringar	-1 701	- 348	-985	- 293	- 228
Ökning / minskning kortfristiga skulder	-635	-1 467	-497	- 512	2 077
Kassaflöde från rörelseverksamheten	-5 303	- 5 332	-8 715	-7 318	- 12 879
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-477	- 533	-509	- 533	- 813
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-477	-533	-509	- 533	- 813
Leasingavtal	685	458	631	427	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	685	458	7 975	18 685	18 586
Periodens kassaflöde	-5 095	-5 407	-1 249	10 834	4 894
Likvida medel vid periodens början	10 139	17 755	6 255	1 508	1 508
Kursdifferens likvida medel	-31	-149	7	- 123	- 147
Likvida medel vid periodens slut	5 013	12 219	5 013	12 219	6 255

Förändring av eget kapital i sammandrag – koncern

KSEK	2019-04-01	2018-04-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Eget kapital vid periodens ingång	11 377	21 836	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	-3 076	-3 332	-7 417	-6 539	-16 822
Omräkningsdifferens	23	-68	96	-10	128
Eget kapital vid periodens utgång	8 324	18 446	8 324	18 446	8 301

Resultaträkning i sammandrag – moderbolag

KSEK	2019-04-01	2018-04-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	167	89	167	89	335
Övriga externa kostnader	-957	-797	-1 382	-1 388	- 2 089
Personalkostnader	-103	-188	-200	-227	- 454
Rörelseresultat före avskrivningar	-893	-896	-1 415	-1 526	- 2 208
Avskrivningar	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-893	-896	-1 415	-1 526	- 2 208
Övriga finansiella intäkter	172	179	384	230	608
Övriga finansiella kostnader	-1	0	-5	0	- 5
Resultat från finansiella poster	171	179	379	230	603
Resultat före skatt	-722	-717	-1 036	-1 296	- 1 605
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-722	-717	-1 036	-1 296	- 1 605

Balansräkning i sammandrag – moderbolag

KSEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgångar			
Depositioner	50	50	50
Andelar i koncernföretag	45 053	17 496	17 496
Fordringar koncernföretag	0	15 999	15 768
Summa finansiella anläggningstillgångar	45 103	33 545	33 314
Summa anläggningstillgångar	45 103	33 545	33 314
Skattefordringar	30	21	14
Övriga fordringar	279	91	45
Förutbetalda kostnader	30	0	30
Summa fordringar	339	112	89
Kassa och bank	959	5 637	5 790
Summa omsättningstillgångar	1 298	5 749	5 879
SUMMA TILLGÅNGAR	46 401	39 294	39 193
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	1 511	1 334	1 334
Överkursfond	44 487	38 929	40 636
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-1 035	- 1 296	- 3 315
Summa eget kapital	44 963	38 967	38 655
Övriga skulder	725	327	538
Skulder til koncernföretag	713	0	0
Summa kortfristiga skulder	1 438	327	538
Summa skulder	1 438	327	538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	46 401	39 294	39 193

Kassaflödesanalys i sammandrag – moderbolag

KSEK	2019-04-01	2018-04-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Rörelseresultat	-893	-900	-1 415	-1 530	- 2 208
Erhållen ränta	0	0	0	0	16
Erlagd ränta	-1	-1	-5	-2	- 21
Betald skatt	0	-2	-17	-4	1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-894	-903	-1 437	-1 536	- 2 212
Ökning / minskning kortfristiga fordringar	-196	12	-235	182	195
Ökning / minskning kortfristiga skulder	97	187	190	187	395
Kassaflöde från rörelseverksamheten	-993	-704	-1 482	-1 167	- 1 622
Ökning lån koncernföretag	-7 756	-10 721	-10 693	-11 668	- 11 059
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 756	- 10 721	-10 693	-11 668	- 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	-8 749	11 425	-4 831	5 423	5 577
Likvida medel vid periodens början	9 708	17 062	5 790	214	214
Likvida medel vid periodens slut	959	5 637	959	5 637	5 791

Förändring av eget kapital i sammandrag – moderbolag

KSEK	2019-04-01	2018-04-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Eget kapital vid periodens ingång	45 685	39 681	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	-722	-717	-1 036	-1 296	- 1 605
Eget kapital vid periodens utgång	44 963	38 964	44 963	38 964	38 655



EXPRES²ION[®]

BIOTECH

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

www.expres2ionbio.com