



Finansiell sammanfattning

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 27 TEUR (0)
- Rörelseförlusten (EBIT) ökade till 4 790 TEUR (748) till följd av kostnader för börsnoteringen
- Nettoförlusten efter skatt uppgick till 4 730 TEUR (815)
- Förlust per A-aktie före och efter utspädning uppgick till 0,10 EUR (0,02)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 90,5 MEUR
- Inga räntebärande skulder vid periodens utgång

Första nio månaderna

- Nettoomsättningen uppgick till 126 TEUR (21)
- Rörelseförlusten (EBIT) ökade till 7 291 TEUR (3 490) till följd av kostnader för börsnoteringen
- Nettoförlusten efter skatt uppgick till 7 127 TEUR (3 602)
- Förlust per A-aktie före och efter utspädning uppgick till 0,16 EUR (0,08)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1 824 TEUR (-3 014)

Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Väsentliga händelser

Under tredje kvartalet 2020

- Slutförde notering på Nasdaq First North Premier Growth Market, vilket gav 1,1 miljarder SEK plus övertilldelningsoption. Handeln med Implanticas svenska depåbevis inleddes den 21 september 2020. Erbjudandet blev väsentligt övertecknat.
- Ökade aktieägarbasen med högst ansedda aktieägare som Swedbank Robur Ny Teknik, Handelsbanken Fonder, TIN Fonder, Skandia och Nordea Investment Management.
- Optimerade styrelsen ytterligare med den mycket erfarne Tomas Puusepp, tidigare vd för Elekta AB, som formellt har tagit plats i Implanticas styrelse.
- Publicerade framgångsrika resultat av vår CE-märkningsstudie med RefluxStop™ i den medicinska tidskriften BMC Surgery.
- Tecknade avtal med Inselspital Bern, det största universitetssjukhuset i Schweiz, om

att det ska bli det ledande sjukhuset i vår kommande kliniska registerstudie med RefluxStop™, som kommer att ha sitt huvudsakliga fokus i Tyskland och Schweiz.

Efter periodens slut

- Utnyttjad övertilldelningsoption gav ytterligare 165 MSEK.
- Implanticas kliniska studie med RefluxStop™ uppvisade mycket goda resultat vid 3-årsuppföljningen. Ingen av de 47 patienterna i studien hade behov av regelbunden daglig dosering med PPI (protonpumpshämmare), vilket alla använde före operationen.
- Implantica har lämnat in en ansökan hos den amerikanska läkemedelsmyndigheten, FDA för RefluxStop™ en så kallad pre-submission.
- Påbörjat kommersialiseringsstrategin med ytterligare säljare rekryterade i Tyskland.

VD-ord

Att skapa sjukvårdens framtid



”Våra plattformsteknologier och produkter är utformade för att erbjuda nödvändig lättnad till miljoner lidande människor, samtidigt som de betydligt minskar den ekonomiska bördan för samhället”

Det är med stor glädje som vi presenterar vår första kvartalsrapport sedan noteringen på Sveriges Nasdaq First North Premier Growth Market den 21 september.

Under tredje kvartalet 2020 noterades Implantica med framgång på aktiemarknaden, vilket har varit bolagets mål under en längre tid. Jag skulle vilja börja med att rikta ett tack till teamet på Implantica som gjorde detta möjligt och till alla våra nya investerare som har satt sin tillit till oss.

Vi är mycket glada för det stora intresset vi upplevde under noteringsprocessen och erbjudandet blev högradigt övertecknat. Totalt fick vi in 1,27 miljarder SEK från högst ansedda aktieägare som Swedbank Robur Ny Teknik, Handelsbanken Fonder AB, TIN Fonder, Skandia och Nordea Asset Management, för att bara nämna några.

Vi tycker verkligen att det är hedrande att det finns ett sådant överväldigande förtroende för vårt team och våra produkter när vi nu går vidare för att placera produkterna i händerna på kirurger världen över.

Börsnoteringen sänder också ut en kraftfull signal till marknaden och stärker vårt varumärke bland patienter, kirurger och andra investerare.

Trots det stora arbete och all tid som krävdes för att börsnotera aktierna fortsatte vi att driva verksamheten framåt under tredje kvartalet. Vi har en tydlig plan för vår ledande produkt RefluxStop™ och Implantica har en stark finansiell ställning framöver. Vi har lagt en hel del tid på prioriteringar och strategiplanering.

Vi håller på att kommersialisera RefluxStop™ i Europa, och vi har börjat öka antalet säljare i Tyskland. Vi lämnade in en ansökan till den amerikanska livsmedels- och läkemedelsmyndigheten FDA i oktober (FDA pre-submission) och förväntar oss att få ett inledande möte med FDA i början av nästa år, då vi kommer att få en bättre förståelse för vägen framåt för ett regulatoriskt godkännande i USA.

Det är med stor tillfredsställelse vi nyligen har presenterat de utomordentliga 3-års resultaten från uppföljning av RefluxStop™-studien.

Efter tre års uppföljning tog ingen av de 47 patienterna i studien regelbundet dagliga PPI (protonpumpshämmare) och inga allvarliga biverkningar har rapporterats efter publiceringen av 1-års resultaten.

Dessa mycket speciella resultat med lång uppföljningstid kommer att ligga till grund för försäljningstillväxten av RefluxStop™ i framtiden.

Dessa resultat kommer i hög grad öka sannolikheten för att vi kommer att kunna åstadkomma ett paradigmskifte i behandlingen av sura uppstötningar från magsäcken så snart den omfattande och tidskrävande ersättningsprocessen (reimbursement) är klar.

Vår strategi när det gäller att kommersialisera RefluxStop™ går ut på att marknadsföra en ny kirurgisk standard med globala förtecken för behandlingen av sura uppstötningar från magsäcken och bygger på följande steg:

- Skapa regulatoriska godkännanden för RefluxStop™ på våra prioriterade marknader.
- Publicera resultaten av en kostnads- och nyttoanalys.
- Öka patienternas medvetenhet och intresse att efterfråga mer information genom att utveckla en digital marknadsföringskampanj riktad mot patienter och remitterande läkare.
- Säkra storskalig medicinsk dokumentation genom att etablera en registerstudie i Tyskland och Schweiz.
- Skapa jämförelsedata med målbilden att anordna en 3-ärs randomiserad studie.
- Utöka utbildningen för kirurgerna avseende operationstekniken med RefluxStop™ med avancerade videofilmer och även filmer i realtid.
- Använda en multifasetterad angreppspunkt med lokala specialister för att erhålla ersättning på utvalda marknader i Europa.

Utöver all tid och allt arbete som lades ner på förberedelserna för börsnoteringen på Nasdaq First North uppnåddes även det följande under tredje kvartalet:

- Tomas Puusepp, tidigare vd för Elekta valdes formellt in i Implanticas styrelse i augusti. Han kommer att kunna vägleda oss med sin ovärderliga erfarenhet inom försäljning av medicinsk utrustning samt ersättningsnivåer inom sjukvården.
- Våra framgångsrika resultat med RefluxStop's™ CE-märkningsstudie publicerades under tredje kvartalet.
- Pågående etablering av en klinisk registerstudie med fokus på Tyskland och Schweiz involverar:
 - Det största universitetssjukhuset i Schweiz, Inselspital i Bern, kommer att leda studien med ansvarig kirurg dr Borbély.
 - I Schweiz kommer också ansluta sig professor Zehetner vid Hirslanden Bern och professor Schoeb vid Hirslanden Zürich.
 - I Tyskland är många sjukhus intresserade av att delta i Registerstudien när coronapandemin är över.
 - Ett patientrapporteringsystem online har tagits fram tillsammans med Southampton University.
 - Jämförande data uppnås genom att även inkludera andra operationer än RefluxStop™ i vår Registerstudie.
 - Anordna utbildning för kirurgerna i operationstekniken för RefluxStop™ med online möten med viktiga opinionsledare, inkluderande videopresentationer samt 3-årsresultat – med möjlighet att ställa frågor.

Jag skulle vilja helt kort kommentera hur covid-19 påverkar Implantica. Virusets har minskat antalet planlagda operationer och därför har vi istället fokuserat på att bygga upp starka relationer till kirurgerna och utöka vårt nätverk av kirurger som skulle vilja börja operera med RefluxStop™ när den andra coronavågen är över.

Implanticas fokus ligger på att implantera in avancerad teknik i kroppen och vårt mål är att spela en framträdande roll i att förvandla sjukvårdens framtid. I och med e-hälsovården kommer sjukvården att ta ett jättekiv framåt när avancerad teknik flyttar in i kroppen, på samma sätt som avancerad teknik har förändrat vår vardag.

Våra plattformsteknologier och produkter är utformade för att erbjuda nödvändig lättnad till lidande människor, samtidigt som de betydligt minskar den ekonomiska bördan för samhället.

Vi går en mycket spännande framtid till mötes.

Tack för visat intresse för Implantica.

Med vänliga hälsningar

Dr Peter Forsell

VD för och grundare av Implantica

Specialist på allmänkirurgi samt uppfinnare

Implantica i korthet

Implantica är en medicinteknikkoncern som arbetar för att tillhandahålla effektiv vård av allvarliga sjukdomstillstånd och förbättra patienternas livskvalitet genom att operera in avancerad teknik i kroppen. Samtidigt är Implanticas mål att minska de övergripande kostnaderna och höja effektiviteten inom sjukvården.

De behandlingar som Implantica utvecklar grundar sig på implantat. Implantat är medicinteknisk utrustning som opereras in i patientens kropp och som är avsedd att sitta där permanent och kan vara passiv, det vill säga icke-eldriven, eller aktiv, det vill säga drivs med el som genereras av ett batteri. Implantica har utvecklat en bred, patentskyddad produktpipeline, där två tredjedelar bygger på bolagets två plattformsteknologier. När man för in avancerad teknik i kroppen kräver det tillräckligt mycket energiförsörjning för att under lång tid energisätta en enhet inne i kroppen, vilket är anledningen till att man utvecklat en trådlös plattform för energitillförsel. Denna teknologi skyddas av en portfölj bestående av 25 patent. Dessutom har bolaget tagit fram en e-hälsovårdsplattform för att kommunicera med och

omprogrammera implantat på distans. Denna plattform omfattas av patent cases för 14 enskilda uppfinningar.

Den längst framskridna av Implanticas produkter, RefluxStop™, innebär ett möjligt paradigmskifte i behandlingen av sura uppstötningar från magsäcken upp till matstrupen så kallad gastro-esophageal reflux disease eller GERD. Sådana uppstötningar är ofta smärt samma och har en betydande inverkan på patientens livskvalitet. Dessa kan leda till allvarliga komplikationer, bland annat ökad risk för cancer i matstrupen som inte tål den uppstötande syran. Dessa patienter förlitar sig i dagsläget i stor utsträckning på protonpumpshämmare (PPI) – en läkemedelsbehandling som mildrar symptomen vid GERD. I slutänden förhindras inte refluxsjukdomen genom PPI-behandling som i huvudsak lindrar symptomen, och risken för cancer i matstrupen kvarstår, enligt en rapport från Karolinska Institutet. Alternativa kirurgiska ingrepp som finns tillgängliga i dag är behäftade med komplikationer, däribland att matstrupen trycks ihop med svårigheter att svälja som resultat.

De tio största aktieägarna per 6 november 2020

Namn	Innehav (% kapital)
Implantica MediSwiss	69,8 %
Handelsbanken Fonder	6,1 %
Swedbank Robur Fonder	6,0 %
TIN Fonder	3,6 %
Nordea Investment Management	2,4 %
Skandia Liv	1,3 %
Skandia Fonder	1,1 %
BNP Paribas	0,8 %
IF	0,8 %
Avanza Pension	0,6 %

Finansiellt resultat i korthet

Uppgifter inom parentes i följande avsnitt avser motsvarande period föregående år.

Nettoomsättning

Under tredje kvartalet uppgick omsättningen till 27 TEUR (0), motsvarande en ökning om 27 TEUR. Implantica marknadsför för närvarande uteslutande sin ledande produkt, Reflux-Stop™. Produkten säljs direkt till sjukhus. Situationen med covid-19 har haft en negativ påverkan på verksamheten under kvartalet. Som en följd av viruset har alla typer av planlagda operationer minskat kraftigt.

För de första nio månaderna uppgick omsättningen till 126 TEUR (21), motsvarande en ökning om 105 TEUR eller 500 procent. Covid-19-situationen har haft en begränsande inverkan på försäljningsverksamheten sedan andra hälften av februari.

Kostnad för sålda varor och bruttomarginal

Kostnad för sålda varor under tredje kvartalet uppgick till 307 TEUR (306). Kostnad för sålda varor avser två kategorier av kostnader. För det första indirekta kostnader för avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader avseende RefluxStop™. För det andra övriga kostnader för sålda varor, som är hänförliga till direkta kostnader för inköp av varor och tjänster från koncernens outsourcingpartners.

Under tredje kvartalet uppgick den justerade bruttomarginalen¹, det vill säga bruttomarginalen exklusive avskrivningar, till 96 procent (n/a).

Kostnad för sålda varor under de första nio månaderna uppgick till 923 TEUR (921). Justerad bruttomarginal¹ uppgick till 98 procent (95), en ökning med 3 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år.

¹ Justerat bruttoresultat i relation till nettoomsättning. Där justerat bruttoresultat definieras som nettoomsättning minus kostnad för sålda varor, plus avskrivning av utvecklingskostnader.

Rörelsekostnader och EBIT

Under tredje kvartalet uppgick rörelseförlusten (EBIT) till 4 790 TEUR (748), där forsknings- och utvecklingskostnader utgjorde 288 TEUR (394), motsvarande en minskning om 106 TEUR eller 27 procent.

En stor del av utvecklingskostnaderna aktiveras, och redovisas därmed inte som forsknings- och utvecklingskostnader i resultaträkningen för perioden. Allmänna och administrativa kostnader ökade till 4 222 TEUR (516), en ökning om 3 706 TEUR eller 718 procent. Den betydande ökningen av allmänna och administrativa kostnader jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av kostnader hänförliga till börsnoteringen.

Under de första nio månaderna uppgick rörelseförlusten (EBIT) till 7 291 TEUR (3 490), där forsknings- och utvecklingskostnader utgjorde 866 TEUR (1 205), motsvarande en minskning om 339 TEUR eller 28 procent. Allmänna och administrativa kostnader ökade till 5 677 TEUR (1 964), en ökning om 3 713 TEUR eller 189 procent. Den betydande ökningen av allmänna och administrativa kostnader jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av kostnader hänförliga till börsnoteringen.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter uppgick till 344 TEUR (28) under tredje kvartalet. Det var främst en följd av positiva realiserade valutakursdifferenser. För samma period uppgick finansiella intäkter till 237 TEUR (142) under tredje kvartalet. Det berodde främst på negativa realiserade valutakursdifferenser.

För de första nio månaderna uppgick finansiella intäkter till 417 TEUR (170) och finansiella kostnader uppgick till 711 TEUR (389).

Inkomstskatter

Koncernen redovisade en skattekostnad om 4,7 TEUR (-47) under tredje kvartalet. Skattekostnaden för kvartalet förklaras av förändringar av den uppskjutna skatten. För de första nio månaderna redovisade koncernen en skatteintäkt om 458 TEUR (107).

Nettoresultat

Koncernen redovisade en nettoförlust om 4 730 TEUR (815) för tredje kvartalet, en ökning om 3 915 TEUR. Det främsta skälet till att nettoförlusten ökade under perioden är den betydande ökningen av allmänna och administrativa kostnader till följd av börsnoteringen.

För årets första nio månader uppgick nettoresultatet till -7 127 TEUR (-3 602). Detta berodde främst på de höga allmänna och administrativa kostnaderna.

Eget kapital och skulder

Per 30 september 2020 uppgick eget kapital för koncernen till 102,7 MSEK och soliditeten var 93 procent, en uppgång från 47 procent per 30

juni 2020. Den väsentliga förändringen förklaras av börsnoteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm i september 2020.

Per 30 september 2020 hade koncernen inga räntebärande skulder. Detta efter återbetalning av brygglånearrangemanget under tredje kvartalet.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under de första nio månaderna till -1 824 TEUR (-3 014).

Per 30 september 2020 hade Implantica likvida medel uppgående till 90,5 MEUR. Likviden från övertilldelningsoptionen (greenshoe) vid börsnoteringen erhöles först efter den 30 september och kommer att redovisas från och med fjärde kvartalet.

Revisors granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning

i tusen EUR	Jul–sep		Jan–sep	
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	27	-	126	21
<i>Kostnad för sålda varor</i>				
Avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader	(306)	(306)	(920)	(920)
Övriga kostnad för sålda varor	(1)	-	(3)	(1)
Summa kostnad för sålda varor	(307)	(306)	(923)	(921)
Bruttoresultat	(280)	(306)	(797)	(900)
Forsknings- och utvecklingskostnader	(288)	(394)	(866)	(1 205)
Försäljnings- och administrationskostnader (Not 10)	(4 222)	(516)	(5 677)	(1 964)
Övriga intäkter	-	468	49	579
Rörelseresultat	(4 790)	(748)	(7 291)	(3 490)
Finansiella intäkter	344	28	417	170
Finansiella kostnader	(237)	(142)	(711)	(389)
Resultat före inkomstskatter	(4 683)	(862)	(7 585)	(3 709)
Inkomstskatter	(47)	47	458	107
Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare	(4 730)	(815)	(7 127)	(3 602)
<i>Resultat per aktie (Not 5)</i>				
Resultat per A-aktie före och efter utspädning (EUR)	(0,10)	(0,02)	(0,16)	(0,08)
Resultat per B-aktie före och efter utspädning (EUR)	(0,02)	(0,00)	(0,03)	(0,02)

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

i tusen EUR	Jul–sep		Jan–sep	
	2020	2019	2020	2019
Periodens resultat	(4 730)	(815)	(7 127)	(3 602)
Övrigt totalresultat				
Omvärdering av nettopensionsskulden	30	17	102	28
Relaterade inkomstskatter	(4)	(2)	(12)	(3)
<i>Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>	<i>26</i>	<i>15</i>	<i>90</i>	<i>25</i>
Omräkningsdifferenser	314	(65)	(343)	(97)
<i>Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>	<i>314</i>	<i>(65)</i>	<i>(343)</i>	<i>(97)</i>
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	340	(50)	(253)	(72)
Summa totalresultat för perioden hänförligt till bolagets ägare	(4 390)	(865)	(7 380)	(3 674)

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TILLGÅNGAR

	30 sep	31 dec	1 jan
<i>i tusen EUR</i>	2020	2019	2019
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Likvida medel	90 507	34	75
Kundfordringar	20	47	19
Övriga kortfristiga fordringar	238	1 250	424
Varulager	263	258	152
Summa omsättningstillgångar	91 028	1 589	670
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	98	96	118
Nyttjanderättstillgångar	38	127	230
Immateriella anläggningstillgångar (Not 6)	17 372	16 911	16 169
Uppskjuten skattefordran	1 383	952	1 033
Summa anläggningstillgångar	18 891	18 086	17 550
Summa tillgångar	109 919	19 675	18 220

Skulder och eget kapital

	30 sep	31 dec	1 jan
<i>i tusen EUR</i>	2020	2019	2019
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	-	2	136
Finansiella skulder (Not 7)	25	2 583	2 301
Övriga kortfristiga skulder (Not 10)	7 076	2 241	2 018
Summa kortfristiga skulder	7 101	4 826	4 455
<i>Långfristiga skulder</i>			
Finansiella skulder (Not 7)	22	35	326
Finansiella skulder att betala till den yttersta största aktieägaren (Not 7)	-	2 172	-
Pensionsskulder	128	164	131
Uppskjuten skatteskuld	-	949	-
Summa långfristiga skulder	150	3 320	457
Summa skulder	7 251	8 146	4 912
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital (Not 8)	115 499	84 073	84 073
Kapitalreserver (Not 8)	195 826	128 740	126 109
Omräkningsdifferenser	(309)	34	111
Balanserade vinstmedel	(208 348)	(201 318)	(196 985)
Summa eget kapital	102 668	11 529	13 308
Summa skulder och eget kapital	109 919	19 675	18 220

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

i tusen EUR	Jan–sep	
	2020	2019
Periodens resultat	(7 127)	(3 602)
<i>Justeringar för</i>		
Avskrivningar och nedskrivningar	1 084	1 066
Finansiella intäkter	(417)	(170)
Finansiella kostnader	711	389
Inkomstskatter	(458)	(107)
Aktierelaterade ersättningar	7	323
Betald inkomstskatt	-	(1)
Övriga finansiellt resultat	(11)	(6)
Förändring av pensionsskulder	65	55
Övriga ej kassapåverkande poster	(49)	(39)
<i>Förändringar i nettorelsekapital</i>		
Minskning/(ökning) av kundfordringar	(836)	(21)
Minskning/(ökning) av övriga kortfristiga fordringar	327	(667)
Minskning/(ökning) av varulager	(5)	6
Minskning/(ökning) av leverantörsskulder	(2)	(133)
Minskning/(ökning) av övriga kortfristiga skulder	4 887	(107)
Nettokassa (utflöde) från den löpande verksamheten	(1 824)	(3 014)
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	(29)	(3)
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	(1 427)	(1 652)
Nettokassa (utflöde) från investeringsverksamheten	(1 456)	(1 655)
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>		
Nettolikvid från börsnoteringen (Not 8)	100 568	
Amortering av leasingsskuld	(86)	(77)
Erlagd ränta	(7)	(7)
Avkastning från finansiella skulder	5 710	4 814
Amortering av finansiella skulder	(12 434)	-
Nettokassa (inflöde) från finansieringsverksamheten	93 751	4 730
Minskning/ökning av likvida medel	90 471	61
Påverkan från valutakursförändringar på innehavda likvida medel	2	1
Likvida medel per 1 januari	34	75
Likvida medel per 30 september	90 507	137

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

	Jan–sep 2020				
	Aktie- kapital ¹⁾	Kapital- reserver	Omräknings- differenser	Balan- serade vinstmedel	Summa eget kapital
<i>i tusen EUR</i>					
Utgående balans per 31 december 2019	84 073	128 740	34	(201 318)	11 529
Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare	-	-	-	(7 127)	(7 127)
Övrigt totalresultat (netto)	-	-	(343)	90	(253)
Summa totalresultat (netto)	-	-	(343)	(7 037)	(7 380)
Bruttolikvid från börsnotering (Not 8)	31 426	72 009	-	-	103 435
Transaktionskostnader (Not 8)	-	(2 867)	-	-	(2 867)
Egetkapitalandel av övrig långfristig finansiell skuld till aktieägare (Not 7)	-	(2 056)	-	-	(2 056)
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	7	7
Summa transaktioner med aktieägare	31 426	67 086	-	7	98 519
Utgående balans per 30 september 2020	115 499	195 826	(309)	(208 348)	102 668

	Jan–sep 2019				
	Aktie- kapital ¹⁾	Kapital- reserver	Omräknings- differenser	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
<i>i tusen EUR</i>					
Ingående balans per 1 januari 2019	84 073	126 109	111	(196 985)	13 308
Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare	-	-	-	(3 602)	(3 602)
Övrigt totalresultat (netto)	-	-	(97)	25	(72)
Summa totalresultat (netto)	-	-	(97)	(3 577)	(3 674)
Egetkapitalandel av övriga långfristiga finansiella skulder till aktieägare (Not 7)	-	2 250	-	-	2 250
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	323	323
Summa transaktioner med aktieägare	-	2 250	-	323	2 573
Utgående balans per 30 september 2019	84 073	128 359	14	(200 239)	12 207

1) Implantica AG registrerades den 7 februari 2020 (Not 3)

Noter

Not 1 Allmänna upplysningar

Implantica AG ("Bolaget") har sitt säte på Landstrasse 1, 9490 Vaduz, Liechtenstein. Denna delårsrapport i sammandrag ("delårsrapport i sammandrag") för perioden januari–september 2020 består av Bolaget och dess dotterföretag (tillsammans kallade "Koncernen"). Koncernens verksamhet avser främst forskning om och distribution av medicinska implantat. Implantica AG upptogs till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm i september 2020.

Denna delårsrapport godkändes för publicering av Bolagets styrelse den 17 november 2020.

Tidigare bedrev koncernen verksamhet genom Implantica MediSwiss AG, Liechtenstein, men emittenten inför noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm var det nyligen registrerade Implantica AG med säte i Liechtenstein. Som en del av omorganisationen grundade Implantica MediSwiss AG per 7 februari 2020 Implantica AG genom att apportera samtliga dotterbolag (se Not 3).

Not 2 Påverkan från covid-19-pandemin

Covid-19-pandemin och de åtgärder som har vidtagits av myndigheterna över hela världen har lett till betydande störningar i de ekonomier som är relevanta för koncernen. Ledningen har gjort en bedömning av den potentiella påverkan på koncernen och följer fortlöpande upp pandemins fortsatta utveckling.

Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar

Koncernen har utfört en nedskrivningsprövning av immateriella anläggningstillgångar till följd av den ökade osäkerheten i samband med covid-19-pandemin för de finansiella rapporterna för perioden fram till den 30 juni 2020 och nådde slutsatsen att ingen nedskrivning krävs. Ledningen är fortsatt medveten om att covid-19 sannolikt kommer att ha en negativ påverkan på hur snabbt koncernen kan utveckla sin verksamhet på kort sikt till följd av att icke akuta operationer skjuts upp samt utmaningar för säljarna att ha kontakt med sjukhuspersonal. Påverkan från covid-19 på koncernen förväntas vara tillfällig eftersom den underliggande efterfrågan på koncernens produkter inte förväntas förändras. Mot bakgrund av utvecklingen sedan den 30 juni 2020 är koncernens uppfattning att den senaste nedskrivningsprövningen fortfarande på ett korrekt sätt återspeglar riskerna och osäkerhetsfaktorerna kopplade till covid-19-krisen.

Not 3 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och bör läsas tillsammans med koncernens koncernredovisning för första halvåret 2020 ("de senaste finansiella rapporterna") då denna delårsrapport inte omfattar alla upplysningar som krävs för kompletta finansiella rapporter upprättade i enlighet med IFRS. Utvalda förklarande noter har emellertid inkluderats för att förklara händelser och transaktioner som är väsentliga för en förståelse för förändringarna i koncernens finansiella ställning och resultat sedan de senaste finansiella rapporterna.

Koncernens finansiella rapporter redovisas till anskaffningsvärde, förutom alla de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Samtliga belopp i delårsrapporterna för Implantica AG redovisas i EUR, och avrundas till närmaste tusental EUR, vilket får till följd att de avrundade

beloppen kanske inte alltid stämmer överens med totalbeloppet. Samtliga nyckeltal och förändringar beräknas med hjälp av de underliggande beloppen snarare än de avrundade beloppen.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Upprättandet av denna delårsrapport kräver att ledningen gör antaganden och uppskattningar som påverkar de redovisade beloppen för kostnader, tillgångar och skulder per datumet för de finansiella rapporterna. Om sådana antaganden och uppskattningar i framtiden avviker från de faktiska förhållandena kommer de ursprungliga antagandena och uppskattningarna att modifieras efter behov under det år då förhållandena förändras. Värderingen av följande väsentliga poster grundar sig på dessa viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål:

Immateriella anläggningstillgångar – aktiverade kostnader

Efter det första redovisningstillfället värderas utvecklingskostnaderna som en tillgång och tillgången redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning av tillgången påbörjas när utvecklingen är slutförd och tillgången är tillgänglig för användning (dvs. när lanseringen på marknaden har skett). Den skrivs av över den förväntade nyttjandeperioden. Under utvecklingsfasen prövas den immateriella anläggningstillgången årligen för nedskrivning.

Det går inte att lämna några garantier för att sådana produkter når slutet på utvecklingsfasen eller kommer att kommersialiseras eller att marknadsvillkoren inte förändras i framtiden. Det innebär att det kan krävas en revision av ledningens bedömning av framtida kassaflöden avseende dessa produkter. Det krävs i synnerhet att ledningen gör uppskattningar och bedömningar inom området för utveckling och finansiering av immateriella anläggningstillgångar som ännu inte är i bruk. Det innebär att koncernen står inför utvecklingsrisker i fråga om att slutföra utvecklingen och lanseringen av sina produkter. Utvecklingsrisk omfattar risken att produkten inte erhåller regulatoriskt godkännande och därmed är inte den tekniska genomförbarheten självskriven. Finansieringsrisk föreligger om inte koncernen kan anskaffa tillräcklig finansiering och/eller om kassaflödena som genereras från befintliga produkter inte på ett lämpligt sätt kan finansiera utvecklingen och kommersialiseringen av produkter som ännu är under utveckling. Dessa bedömningar är en del av bedömningen av huruvida de ovannämnda kriterierna uppfylls för att aktivera utvecklingskostnaderna.

Uppskjutna skattefordringar – redovisning

Uppskjutna skattefordringar redovisas när det är troligt att tillräckliga skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de uppskjutna skattefordringarna kan utnyttjas. Per varje balansdag gör koncernen en ny bedömning av icke redovisade uppskjutna skattefordringar samt bokfört värde för uppskjutna skattefordringar. Koncernen redovisar en tidigare icke redovisad uppskjuten skattefordran i den mån som det har blivit sannolikt att en framtida beskattningsbar vinst kommer att göra det möjligt att återvinna den uppskjutna skattefordran. På motsatt sätt minskar koncernen det bokförda värdet för en uppskjuten skattefordran i den mån som det inte längre är sannolikt att en tillräcklig beskattningsbar vinst kommer att finnas tillgänglig för att medge att hela eller delar av den uppskjutna skattefordran kan utnyttjas. Det innebär att ledningen måste göra uppskattningar och bedömningar inom området för redovisning av uppskjutna skattefordringar på grund av osäkerheten som är förknippad med uppskattningen av sannolika framtida beskattningsbara vinster.

Finansiella skulder - Tidig återbetalning av finansiella skulder till den yttersta största aktieägaren

Under tredje kvartalet 2020 återbetalade koncernen det kortfristiga lånet till den yttersta största aktieägaren som tidigare värderades till upplupet anskaffningsvärde med ett förväntat

återbetalningsdatum efter räkenskapsåret 2020. Förändringen av de ursprungliga betalningsvillkoren ledde till en modifieringsförlust före uppskjuten skatt om 2 982 TEUR, vilket generellt måste redovisas i resultaträkningen. Ledningen betraktar emellertid den här ändringen som en transaktion med en aktieägare i dennes egenskap av aktieägare som inte skulle ha beviljats till en icke närstående tredje part och redovisade därmed modifieringsförlusten som ett kapitaltillskott i eget kapital för att på bästa sätt återspegla kärnan i transaktionen. Se Not 7 för mer information.

Omorganisation av kapitalet

Apporteringen av samtliga dotterbolag under införlivandet av bolaget i koncernens moderbolag (Not 1) betraktas som en omorganisation av kapitalet. Som en följd av det redovisar koncernen dotterföretagens bokförda värden för tillgångar och skulder samt transaktionsvärden av intäkter och kostnader från den innevarande perioden och tidigare perioder i koncernredovisningen för koncernens kontrollerande aktieägare, Implantica MediSwiss AG. Eventuella skillnader mellan aktiekapitalet och de emitterade kapitalreserverna och det ackumulerade bokförda värdet för tillgångarna och skulderna i de sammanslagna företagen har inkluderats i eget kapital i balanserade vinstmedel.

Införlivandet av bolaget redovisas från början av den tidigaste perioden som presenteras, 1 januari 2019, som om bolaget och koncernens struktur fanns före det datumet. Aktiekapitalet och kapitalreserverna noterade i CHF räknas om till rapportvalutan EUR per datumet för införlivandet, 7 februari 2020. I enlighet med bolagets beslut om registrering redovisades skillnaden om 2 480 TCHF mellan det emitterade aktiekapitalet plus kapitalreserver och bokfört värde för de tillskjutna dotterföretagen som en finansiell skuld ("registreringsskuld för Implantica AG") per 1 januari 2019.

Not 4 Allmänna redovisningsprinciper

Redovisningsprinciperna som tillämpas i denna delårsrapport är samma som tillämpas i koncernens delårsrapport för första halvåret 2020.

Förändring av företag som ingår i koncernredovisningen

Koncernen registrerade i september 2020 det nya dotterföretaget för forskning och utveckling, Implantica CE UriControl Ltd, i Malta.

Not 5 Resultat per aktie

i tusen EUR	Jul–sep		Jan–sep	
	2020	2019	2020	2019
Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare	(4 730)	(815)	(7 127)	(3 602)
Vägd genomsnittlig andel av A-aktiekapital i det totala aktiekapitalet	76 %	75 %	75 %	75 %
Vägd genomsnittlig andel av B-aktiekapital i det totala aktiekapitalet	24 %	25 %	25 %	25 %
A-aktier				
Periodens resultat hänförligt till innehavare av A-aktier	(3 572)	(611)	(5 358)	(2 702)
Vägt genomsnittligt antal utestående A-aktier	35 051 775	33 750 000	34 183 925	33 750 000
Resultat per A-aktie före och efter utspädning (EUR)	(0,10)	(0,02)	(0,16)	(0,08)
B-aktier				
Periodens resultat hänförligt till innehavare av B-aktier	(1 158)	(204)	(1 769)	(901)

Vägt genomsnittligt antal B-aktier	56 250 000	56 250 000	56 250 000	56 250 000
Resultat per B-aktie före och efter utspädning (EUR)	(0,02)	(0,00)	(0,03)	(0,02)

Resultat per aktiekategori

Resultat per aktieslag (Not 8) beräknas utifrån nettoresultatet hänförligt till aktieägarna i Implantica AG baserat på deras andel av aktiekapitalet och det genomsnittliga antalet utestående aktier.

Ingen utspädningseffekt på potentiella utestående aktier

Påverkan från aktierelaterade ersättningsarrangemang har inte beaktats i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning för A-aktier för perioden januari–september 2020 och 2019 eftersom de, till följd av nettoförlusterna under dessa perioder, inte skulle ha haft någon utspädningseffekt. B-aktierna påverkas inte eftersom, baserat på aktieoptionsplanen för anställda, ska aktier göras tillgängliga och emitteras endast genom A-aktier.

Effekt av aktiesplit

Per 30 mars 2020 röstade bolagsstämman för en aktiesplit 2,5 mot 1. Följaktligen har vägt genomsnittligt antal utestående aktier under alla redovisade perioder justerats (multipliserats med 2,5) för att återspegla bolagets eget kapitalstruktur som om aktiespliten hade skett i början av den tidigaste redovisade perioden.

Påverkan från omorganisationen av kapitalet

Även om bolaget registrerades den 7 februari 2020 beräknas resultatet per aktie som om bolaget var registrerat i början av den tidigaste redovisade perioden i enlighet med den övergripande redovisningsprincipen för omorganisationer av kapitalet (se Not 3).

Not 6 Immateriella anläggningstillgångar

Under perioden juli–september 2020 aktiverade koncernen 869 TEUR i utvecklingskostnader (januari–september 1 427 TEUR) och redovisade avskrivningar uppgående till 322 TEUR (januari–september 967 TEUR).

Koncernen har utfört en nedskrivningsprövning av immateriella anläggningstillgångar till följd av den ökade osäkerheten i samband med covid-19-pandemin såsom det beskrivs i Not 2 för de finansiella rapporterna för första halvåret 2020 och nådde slutsatsen att ingen nedskrivning krävs. Inga ytterligare indikationer på nedskrivningsbehov identifierades.

Not 7 Finansiella skulder

	Jan–sep 2020			
	Registrerings- skuld	Brygg- lån	Finansiella skulder	Övriga finansiella skulder
<i>i tusen EUR</i>				
<i>Till upplupet anskaffningsvärde</i>				
Utgående balans per 31 december 2019	2 286	-	2 172	202
Nyinvesteringar	-	5 552	-	158
Återbetalningar	(2 331)	(5 536)	(5 698)	(365)
Upplupna räntor	-	-	-	7
Kapitalfördelning för aktieägarlån	-	-	2 982	-
Avveckling av effektiv ränta på aktieägarlån	-	-	541	-
Omräkningsdifferenser	45	(16)	3	(2)
Utgående balans per 30 september 2020	-	-	-	-

	Jan–sep 2019			
	Registrerings- skuld	Brygg- lån	Finansiella skulder	Övriga finansiella skulder
<i>i tusen EUR</i>				
<i>Till upplupet anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans per 1 januari 2019	2 201	-	-	196
Nyinvesteringar	-	-	4 814	-
Återbetalningar	-	-	-	-
Upplupna räntor	-	-	-	7
Kapitaltillskott till aktieägarlån	-	-	(3 279)	-
Avveckling av effektiv ränta på aktieägarlån	-	-	172	-
Omräkningsdifferenser	85	-	5	(8)
Utgående balans per 30 september 2019	2 286	-	1 712	195

Registreringslånet uppkom under registreringen av bolaget (Not 3) och netto redovisades som en del av ett avtal mellan den yttersta största aktieägaren, moderbolaget och bolaget för att kvitta mot andra fordringar och registreringslånet med en kredit till det kortfristiga lånet (brygglånet) som skulle betalas till den yttersta största aktieägaren under första halvåret 2020.

Brygglånet att betala till den yttersta största aktieägaren (dr Peter Forsell) är medel som tillhandahölls för att finansiera bolagets verksamhet, är räntefritt och förfaller till betalning 30 dagar efter en kapitalfinansieringshändelse så som en börsnotering eller per den 31 december 2020. Efter börsnoteringen i september 2020 återbetalades brygglånet i sin helhet

De finansiella skulderna består av ett räntefritt och efterställt lån från den yttersta största aktieägaren. Under tredje kvartalet 2020 enades koncernen med den yttersta största aktieägaren om att ändra villkoren för lånet och lade till en klausul i avtalet, att lånet ska återbetalas vid en framgångsrik börsnotering. Som en följd av det återbetalades lånet i sin helhet efter börsnoteringen den 29 september 2020. Skillnaden mellan lånets nominella värde, det vill säga det erhållna likvidtillskottet, och verkligt värde vid det första redovisningstillfället på 3 279 TEUR återspeglas som ett kapitaltillskott för perioden januari–september 2019 (3 818 TEUR för räkenskapsåret 2019). Ett belopp om 2 250 TEUR (netto efter skatt, 1 029 TEUR) redovisades därför i kapitalreserver för perioden januari–september 2019 (2 631 TEUR för räkenskapsåret 2019). Till följd av ändringen återspeglas skillnaden mellan lånets nominella värde, det vill säga det erhållna kontantbeloppet att betala tillbaka och bokfört värde per återbetalningsdatumet om 2 982 TEUR, som ett kapitaltillskott till aktieägaren. Ett belopp om 2 056 TEUR (netto efter skatt, 926 TEUR) togs därför bort från kapitalreserver den 29 september 2020.

Övriga finansiella skulder att betala till en tjänsteleverantör och banker och återbetalades i sin helhet efter börsnoteringen i september 2020.

Not 8 Eget kapital

Aktiekapital

Koncernens fullt ut betalda aktiekapital uppgår till 123 846 TCHF (115 499 TEUR) och fördelar sig på 50 673 076 registrerade aktier med ett nominellt värde om 2,00 CHF vardera (A-aktier) och 56 250 000 med ett nominellt värde om 0,40 CHF vardera (B-aktier).

Under perioden förändrades antalet aktier enligt följande:

i antal aktier	Jan–sep			
	A-aktier		B-aktier	
	2020	2019	2020	2019
Emitterade per 1 januari	-	-	-	-
Emitterade för apportegendom	13 500 000	-	22 500 000	-
Aktiesplit	20 250 000	-	33 750 000	-
Börsnotering exklusive överteckningsoptioner	16 923 076	-	-	-
Emitterade per 30 september	50 673 076	-	56 250 000	-

Se Not 12 avseende aktier emitterade efter balansdagen hänförligt till börsnoteringen i september 2020.

Emitterade för apportegendom

Den 7 februari 2020 grundade Implantica MediSwiss AG Implantica AG genom att bidra med koncernens dotterföretag. Denna koncernredovisning har upprättats som om bolaget var registrerat i början av den tidigaste redovisade perioden (Not 3).

Aktiesplit

Bolagsstämman godkände den 30 mars 2020 en aktiesplit om 2,5 mot 1. Som en följd av det minskade det nominella värdet för A-aktierna från 5,00 CHF till 2,00 CHF och för B-aktierna från 1,00 CHF till 0,40 CHF.

Kapitalreserver

Börsnotering

Skillnaden om 69 124 TEUR mellan bruttolikviden på 103 435 TEUR minus transaktionskostnader om 2 867 TEUR hänförliga till nyemitterade aktier och det nominella värdet om 31 426 TEUR redovisas i kapitalreserver. Transaktionskostnader om 3 785 TEUR hänförliga till noteringen av befintliga A-aktier redovisas i resultaträkningen.

Räntefritt aktieägarlån

Under perioden januari–september 2019 beviljade den yttersta största aktieägaren, dr Peter Forsell, ett räntefritt och efterställt lån till bolaget. Skillnaden mellan lånets nominella värde, det vill säga det erhållna likvidtillskottet, och verkligt värde vid det första redovisningstillfället netto efter skatt återspeglas som ett kapitaltillskott i kapitalreserverna. Till följd av en ändring av låneavtalet bokades en del av beloppet redovisat i kapitalreserver under 2019 bort från balansräkningen som ett kapitaltillskott under perioden januari–september 2020 (Not 7).

Not 9 Aktierelaterade ersättningar

Koncernen beviljade per 31 juli 2020 totalt 18 425 ytterligare A-aktieoptioner med ett verkligt värde om 6,30 CHF var till en medlem av högsta ledningen och andra medarbetare, varav 1 946 av dessa optioner intjänades direkt och 4 666 intjänas efter en framgångsrik börsnotering. De återstående

11 813 aktieoptionerna har en intjänandeperiod på 4 månader till 4 år. Vidare förkortades inlösenperioden för 120 375 befintliga aktieoptioner från 4–7 år efter intjänandedatumet till 5–6 år efter tilldelningsdatumet. Eftersom den minskade inlösenperioden är ogynnsam för de anställda och inte påverkar intjänandeperioden förblir redovisningen av de aktierelaterade ersättningarna avseende de berörda aktieoptionsprogrammen oförändrad.

Intjänandevillkor utan marknadsanknytning

Till följd av den framgångsrika börsnoteringen i september 2020 tjänades totalt 12 291 aktieoptioner in och därmed redovisades ytterligare en kostnad för aktierelaterade ersättningar om 73 TEUR.

Not 10 Övriga väsentliga förändringar

Allmänna och administrativa kostnader

Ökningen av allmänna och administrativa kostnader under tredje kvartalet 2020 är främst hänförlig till transaktionskostnader för börsnoteringen uppgående till 3 479 TEUR (första nio månaderna 3 785 TEUR).

Övriga kortfristiga skulder

Övriga finansiella skulder ökade med 4 835 TEUR till följd av utestående leverantörsskulder uppgående till 6 178 TEUR minus betalningar av övriga leverantörsfordringar uppgående till 1 343 TEUR med medel från börsnoteringen.

Not 11 Närstående

Under perioden juli–september 2020 gjorde koncernen en överenskommelse med den yttersta största aktieägaren för att möjliggöra en tidig återbetalning av den finansiella skulden efter en framgångsrik börsintroduktion. Efter den framgångsrika börsnoteringen i september 2020 återbetalade koncernen brygglånet och den finansiella skulden till den yttersta största aktieägaren (Not 7).

Not 12 Händelser efter rapportperiodens slut

Koncernen erhöll den 3 november 2020 likviden om 165.000 TSEK för den utnyttjade övertilldelningsoptionen vid börsnoteringen i september 2020 och emitterade ytterligare 2 538 461 A-aktier.

Telefonkonferens

Implantica kommer att hålla en telefonkonferens den 18 november 2020, kl. 10.30 (CET) med Peter Forsell (VD), Andreas Öhrnberg (CFO) och Nicole Pehrsson (VP Operations & IR). Se telefonnummer nedan för att delta i konferensen:

Webcast:

<https://tv.streamfabriken.com/2020-11-18-implantica>

Telefonnummer

Sverige: +46850558369

Storbritannien: +443333009260

USA: +18338230587

Finansiell kalender

25 februari 2021 Bokslutskommuniké 2020

16 april 2021 Årsstämma 2021

12 maj 2021 Delårsrapport Q1 2021

Börsnotering

Implantica är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm. Bolaget handlas under kortnamnet IMP A SDB och ISIN-kod SE0014855029.

Ansvarsfriskrivning

Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande, och det faktiska utfallet skulle kunna bli helt annorlunda. Utöver de faktorer som uttryckligen kommenteras skulle det faktiska utfallet i hög grad kunna påverkas av andra faktorer, till exempel effekten av ekonomiska förhållanden, förändringar av valutakurser och räntor, politiska risker, påverkan från konkurrerande produkter och prissättningen av dessa, produktutveckling, kommersialisering och tekniska svårigheter, leveransstörningar och större kundkreditförluster.



Kontakt:

Nicole Pehrsson, VP Operations & Investor Relations

Telefon: +41 (0)79 335 09 49

E-post: nicole.pehrsson@implantica.com

Peter Forsell, VD

Telefon: +41 (0)41 539 19 02 (växel)

E-post: peter.forsell@implantica.com

Andreas Öhrnberg, CFO

Telefon: +41 (0)41 539 19 02 (växel)

E-post: andreas.oehrnberg@implantica.com

Implantica AG

Landstrasse 1

9490 Vaduz

Liechtenstein

www.implantica.com