



# Delårsrapport

## Januari – december 2020

# Q4

### Finansiell sammanfattning

#### Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 26 TEUR (7)
- Rörelseförlusten (EBIT) ökade till 3 350 TEUR (1 080)
- Nettoförlusten efter skatt uppgick till 3 150 TEUR (1 203)
- Resultat per A-aktie före och efter utspädning uppgick till -0,05 EUR (-0,03)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick vid periodens utgång till 97,5 MEUR
- Inga räntebärande skulder vid periodens utgång

#### Helåret

- Nettoomsättningen uppgick 152 TEUR (28)
- Rörelseförlusten (EBIT) ökade till 10 641 TEUR (4 570) till följd av kostnader för börsnoteringen
- Nettoförlusten efter skatt uppgick till 10 277 TEUR (4 805)
- Resultat per A-aktie före och efter utspädning uppgick till -0,20 EUR (-0,11)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -10 364 TEUR (-3 573) främst till följd av kostnader för börsnoteringen

*Uppgifter inom parentes avser föregående år.*

### Väsentliga händelser

#### Under fjärde kvartalet 2020

- Implantica kliniska studie med RefluxStop™ uppvisade vid 3-årsuppföljningen ytterst goda resultat. Ingen av patienterna i studien hade behov av regelbunden daglig dosering med PPI, vilket alla använde före operationen.
- Implantica har lämnat in en ansökan hos den amerikanska läkemedelsmyndigheten, FDA, för RefluxStop™ en så kallad «pre-submission».
- Som en del av kommersialiseringstrategin, rekryterades ytterligare säljare i Tyskland.
- Lansering av kirurgiska webinarer för att nå ut och träna kirurger under den rådande Covid-19 situationen.
- En registerstudie har förberetts och är klar för lanseringen inkl. webbaserat verktyg för datainsamling. Studien kommer att stötta försäljningsambitionerna i Tyskland, Schweiz och Storbritannien genom insamling av standardiserad vårdinformation för RefluxStop™.

#### Efter periodens slut

- Implantica kommer att påbörja försäljning i Storbritannien med ersättning från NHS (National Health service) och förstärker nu säljkåren i landet.
- I Tyskland har Implantica fått en egen Operation and Procedure classification System (OPS) klassificeringskod för RefluxStop™ operationen och en egen diagnoskod DRG-kod för ersättning av RefluxStop™. Detta är en milstolpe i Tyskland.
- Implantica har haft två möten med FDA. Efter det initiala «pre-submission» mötet med FDA, den amerikanska läkemedels-myndigheten, för RefluxStop™, begärde FDA ytterligare ett uppföljningsmöte med deras kirurgiska expertis. Nästa steg blir sannolikt en supplement «pre-submission» för ett tredje möte.
- Ansökan för regulatoriskt godkännande av RefluxStop™ pågår parallellt i 30 länder runt om världen.

## VD-ord

# Ett speciellt år



*“De starka treårsresultaten från vår kliniska prövning av RefluxStop™, vilken visar att ingen av patienterna tog PPI-läkemedel dagligen - vilket alla gjorde före operationen – gör att vi är fyllda med tillförsikt att RefluxStop™ har de attribut som krävs för att åstadkomma ett paradigmskifte i behandlingen av sura uppstötningar.”*

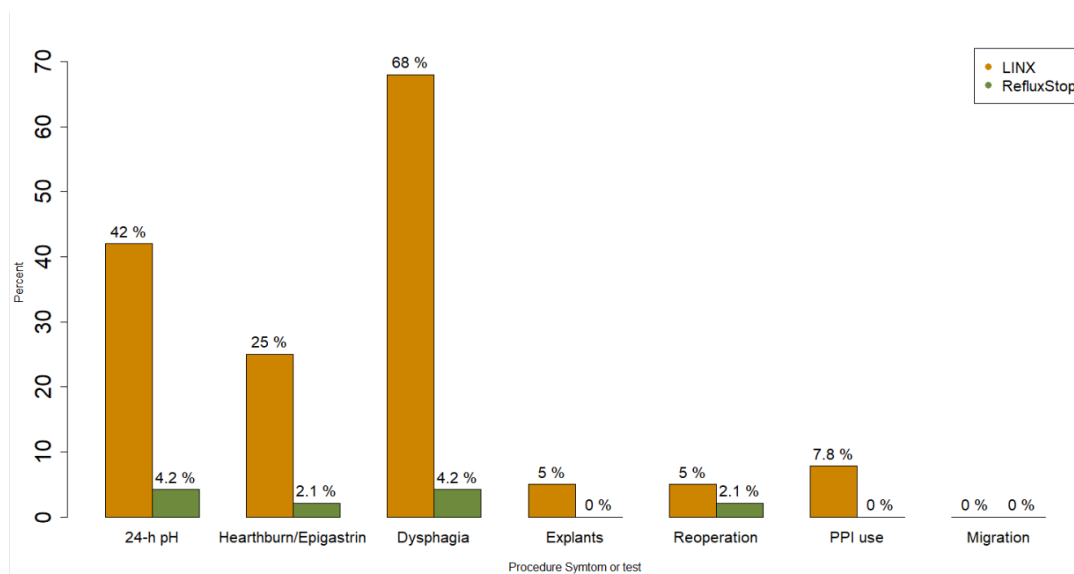
2020 var ett intensivt år för Implantica. Bolagets aktie noterades framgångsrikt på börsen i september 2020 och vi har arbetat hårt för att driva verksamheten framåt och detta under denna globala pandemi. Arbetet under vårt första kvartal som noterat bolag har varit inriktat på att etablera infrastrukturen och att utvecklas inom många av de områden som beskrivs nedan. Med vårt speciella fokus på marknaden för eHälsa har vi en bra position inför framtiden.

Höjdpunkten under fjärde kvartalet var de starka treårsresultaten från vår registreringsgrundande RefluxStop™-studie (vårt CE-märkta medicinska implantat för förebyggande av sura uppstötningar så kallad gastroesofageal refluxsjukdom (GERD)). Efter tre år tog ingen av patienterna protonpumpshämmare (PPI) dagligen, vilket alla gjorde före operationen. Våra treårsresultat är exceptionella och ovärderliga när vi introducerar RefluxStop™ till sjukvården och fortskrider vår kommersialiseringsprocess. Vi är fyllda med tillförsikt att dessa patientdata visar att RefluxStop™ har de attribut som krävs för att åstadkomma ett paradigmskifte i behandlingen av sura uppstötningar, vilket är oerhört glädjande.

Börsnoteringen i september 2020 gav oss resurser att ta RefluxStop™ till nästa pinnhål av kommersialiseringen i Europa och att genomföra vår ambitiösa strategi för RefluxStop™ och våra andra implantat. Vi började öka vår försäljningsorganisation under fjärde kvartalet och tillsatte flera nya befattningar för att driva tillväxten av RefluxStop™. Vi har nu fem säljare som fokuserar på Tyskland. Att förstärka säljorganisationen på ett smart och fokuserat sätt är oerhört viktigt, speciellt när vi så småningom lägger pandemin bakom oss.

Vi har en tydlig plan för försäljningen av RefluxStop™. En nyckelparameter är marknadsgodkännande från tillsynsmyndigheter runt om i världen. För det har vi inrättat en särskild arbetsgrupp som just nu arbetar mot godkännande i inte mindre än 30 länder. Vi prioriterar våra ansträngningar utifrån marknadsstorlek och tillgänglighet, och inledningsvis fokuserar vi på de marknader som kan betraktas som mer lättillgängliga. Många länder har en snabbare godkännandeprocess för produkter som redan är CE-märkta vilket underlättar vårt arbete.

## Jämförelse av biverkningar och effektivitet mellan RefluxStop och vår huvudkonkurrent, från Johnson & Johnson – jämförelse av LINX™ FDA studie och RefluxStop™ CE Mark studie



*RefluxStop™ visar markant bättre behandlingseffekt (objektiv 24-timmars pH mätning) samt färre komplikationer jämfört LINX™*

En viktig marknad är USA där vi i oktober lämnade in en så kallad "pre-submission", för RefluxStop™ till det amerikanska läkemedelsverket, U.S. Food and Drug Administration (FDA). Hittills har vi haft två möten med FDA som begärde ett uppföljningsmöte med deras kirurgiska expertis. Med stor sannolikhet får vi göra en "supplement pre-submission" för ett tredje möte.

För Europa, där vi har marknadsgodkännande, är vårt nästa steg att få samhället eller försäkringsbolag att betala ersättning för RefluxStop operationen. Här behövs lokala specialister eftersom det är en så komplicerad process. Vi prioriterar ett flertal europeiska länder parallellt, men processen varierar betydligt och stäcker sig från enkel till komplicerad.

De överlägset mest komplicerade länderna för att få samhället eller försäkringsbolagen att betala ersättning för RefluxStop operationen är Frankrike och Österrike som kräver ytterligare en randomiserad klinisk studie.

Det franska hälsovårdsministeriet (HAS) har dock ett system som kallas "forfait innovation" som finansierar en sådan studie. Vi riktar oss mot minst tio sjukhus som beräknas att delta i en sådan fransk studie, förutsatt att HAS godkänner kostnaden. Vi har redan identifierat den ledande kirurgen från ett viktigt universitetssjukhus i Frankrike och flera ytterligaresjukhus som vill delta. Får vi för denna typ av studie kommer den franska regeringen att betala för studien. Den skulle kunna kombineras med ytterligare amerikanska sjukhus, vilket skulle göra det möjligt för oss att uppnå ersättning snabbare även i USA och skulle kunna vara nyckeln till en betydande expansion mid-term.

Det finns flera länder där ersättning är lättare att uppnå och jag är glad att vi efter kvartalets utgång kunde meddela att vi börjar sälja RefluxStop™ med ersättning från NHS (National Health Service) i Storbritannien. Vi förstärker nu säljkåren i Storbritannien och ser landet som en viktig marknad framöver.

Dessutom har vi i Tyskland fått vår egen klassificeringskod, så kallad OPS kod för RefluxStop operationen, kopplad till en diagnoskod, DRG-kod för ersättning. Detta är ett mycket viktigt framsteg på den tyska marknaden för RefluxStop™ konfirmerande vår behandlingsmetod. Sjukhusen har möjlighet att få säker finansiering för vår operation och dessutom kan det tyska hälsoministeriet dokumentera fördelarna med vår nya behandling. Eftersom de kliniska resultaten av RefluxStop™, inklusive vår treårsuppföljning, är överlägsna våra konkurrenter, kan dokumentationen av våra resultat bli mycket viktig för framtida försäljningsexpansion. De framgångsrika resultaten av vår europeiska registreringsgrundande RefluxStop™-studie var del av en pressrelease under tredje kvartalet 2020.

För att stödja försäljningen i Storbritannien och Tyskland har vi för avsikt att samla in standardiserad vårdinformation i ett register för RefluxStop™. Denna registerstudie, som inkluderar ett webbaserat datainsamlingsystem, har förberetts och är redo att lanseras när covid-19-pausen är över och operationer återupptas. Många sjukhus i Tyskland är intresserade av att delta i studien, som kommer att ledas av Schweiz största universitetssjukhus, Inselspital Bern.

Dessutom riktar vi oss samtidigt till andra europeiska länder för att kunna åstadkomma ersättning från vårdapparaten där processen är mindre svår. Vi förväntar oss att få ersättning steg för steg på olika europeiska marknader under året och de följande två åren.

Därutöver finns alternativa sätt att öka vår försäljning. På grund av covid-19-situationen kan strategiska möjligheter uppstå, vilket kan ge chansen att stärka vår försäljningsorganisation eller vår

intäktsskapande verksamhet, och Implantica vill vara beredd om en sådan gynnsam omständighet skulle uppstå.

En viktig aktivitet under dessa covid-19-tider har varit att organisera utbildningswebinaries, hålla virtuella föreläsningar och göra allt vi kan för att utöka kunskapen om RefluxStop™ bland kirurger, sjukhus och betalare. Vi har genomfört pedagogiska webinarier tillsammans med viktiga opinionsledare som delgett sina erfarenheter med RefluxStop™ för att nå ut till fler viktiga sjukhus. Vi har fått positiv feedback från många olika sjukhus som ser fram emot att börja använda RefluxStop™. Det är förstås uppmuntrande att se den positiva reaktionen när RefluxStop™ och dess goda data presenteras, men ingenting kan ersätta direkt kirurg till kirurgkontakt för att övertyga nya sjukhus.

När det gäller e-hälsoutvecklingen av vår plattformsteknik är den i en spännande fas, och vi räknar med att Implantica kommer att ligga i frontlinjen för e-hälsotransformationen framöver. Det finns många sätt för implanterbar teknik att öka de drabbades livskvalitet vilket skapar en möjlighet att bygga ett viktigt bolag och samtidigt bidra till något som verkligen betyder något i människors liv.

***Jag vill ta tillfället i akt att tacka våra anställda, partners och aktieägare för deras support och hängivenhet till att bringa avancerad teknologi in i människokroppen.***

Med vänlig hälsning

Dr. Peter Forsell

VD och grundare av Implantica  
*Specialistkirurg och uppfinnare*

# Implantica i korthet

Implantica är en medicinteknikkoncern som arbetar för att tillhandahålla effektiv vård av allvarliga sjukdomstillstånd och förbättra patienternas livskvalitet genom att använda 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 vilka placeras i kroppen för att ersätta olika kroppsfunktioner och/eller behandla sjukdomar. Implantica har utvecklat två plattformsteknologier för att kunna föra in smarta implantat in i kroppen. 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 energisättande plattform. Dessutom har bolaget tagit fram en e-hälsovårdsplattform för att kommunicera med och omprogrammera implantat på distans. Dessa plattformsteknologier omfattas av en mängd av patent/patentansökningar.

Implantica har utvecklat en bred, patentskyddad produktpipeline, där två tredjedelar bygger på bolagets två plattformstekniker.

Den längst framskridna av Implanticas produkter, RefluxStop™, presenterar 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 smärtsamma och har en betydande inverkan på patientens livskvalitet. 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 en hel del komplikationer, däribland att matstrupen trycks ihop med svårigheter att svälja som resultat.

## De tio största aktieägarna per 31:a december 2020

Namn	Kapital (%)
Implantica MediSwiss	69.8%
Handelsbanken Fonder	6.7%
Swedbank Robur Fonder	6.0%
TIN Fonder	3.6%
Nordea Investment Management	2.4%
Skandia Liv	1.3%
Skandia Fonder	1.1%
Unionen	1.0%
IF	0.8%
Avanza Pension	0.5%

# Finansiellt resultat i korthet

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

## Nettoomsättning

Under fjärde kvartalet uppgick omsättningen till 26 TEUR (7), motsvarande en ökning om 19 TEUR. Implantica marknadsför för närvarande uteslutande sin initiala produkt, RefluxStop™. Situationen med covid-19 har fortsatt att ha en negativ påverkan på verksamheten under kvartalet. Där planlagda operationer, inklusive refluxoperationer, skjutits upp tills vidare på Implanticas fokusmarknader.

För helåret uppgick omsättningen till 152 TEUR (28), motsvarande en ökning om 124 TEUR eller 443 procent. Covid-19-situationen har haft en begränsande inverkan på försäljningsverksamheten sedan februari 2020.

## Kostnad för sålda varor och bruttomarginal

Kostnad för sålda varor under fjärde kvartalet uppgick till 308 TEUR (309). 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 fjärde kvartalet uppgick den justerade bruttomarginalen<sup>1</sup>, det vill säga bruttomarginalen exklusive avskrivningar, till 92 procent (71).

Kostnad för sålda varor under helåret uppgick till 1 231 TEUR (1 230). Justerad bruttomarginal<sup>1</sup> uppgick till 97 procent (89), en ökning med 8 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år.

<sup>1</sup> Justerat bruttoreultat i relation till nettoomsättning. Där justerat bruttoreultat definieras som nettoomsättning minus kostnad för sålda varor, plus avskrivning av utvecklingskostnader.

## Rörelsekostnader och EBIT

Under fjärde kvartalet uppgick rörelseförlusten (EBIT) till 3 350 TEUR (1 080), där forsknings- och utvecklingskostnader utgjorde 1 521 TEUR (332), motsvarande en ökning om 1 189 TEUR eller 358 procent. Allmänna och administrativa kostnader ökade till 1 547 TEUR (684), en ökning om 863 TEUR eller 126 procent.

För helåret uppgick rörelseförlusten (EBIT) till 10 641 TEUR (4 570), där forsknings- och utvecklingskostnader utgjorde 2 387 TEUR (1 537), motsvarande en ökning om 850 TEUR eller 55 procent. Allmänna och administrativa kostnader ökade till 7 224 TEUR (2 648), en ökning om 4 576 TEUR eller 173 procent. Den betydande ökningen av allmänna och administrativa kostnader jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av kostnader hänförliga till börsnoteringen om 3 920 TEUR.

## Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter uppgick till 802 TEUR (23) under fjärde kvartalet. Det var främst en följd av positiva valutakursdifferenser. Finansiella kostnader uppgick till 187 TEUR (195) för samma kvartal.

För helåret uppgick finansiella intäkter till 1 219 TEUR (193) och finansiella kostnader uppgick till 898 TEUR (584).

## Inkomstskatter

Koncernen redovisade en skattekostnad om 415 TEUR (-49) under fjärde kvartalet. Skattekostnaden för kvartalet förklaras av förändringar av den uppskjutna skatten. För helåret redovisade koncernen en skatteintäkt om 43 TEUR (156).

### Nettoresultat

Koncernen redovisade en nettoförlust om 3 150 TEUR (1 203) för fjärde kvartalet, en ökning om 1 947 TEUR. Det berodde på en ökning av rörelsekostnaderna.

För helåret uppgick nettoresultatet till 10 277 TEUR (4 805). Detta berodde främst på de höga allmänna och administrativa kostnaderna som är ett resultat av börsnoteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm.

### Eget kapital och skulder

Per 31 september 2020 uppgick eget kapital för koncernen till 114,9 MEUR och soliditeten var 98,5 procent, en uppgång från 93,4 procent per 30 september 2020. Förändringen jämfört med föregående kvartal förklaras av utnyttjandet av övertilldelningsoptionen efter börsnoteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm i september 2020.

Per 31 december 2020 hade koncernen inga räntebärande skulder.

### Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under helåret till -10 364 TEUR (-3 573). Den väsentliga förändringen av kassaflödet förklaras främst av börsnoteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm i september 2020 men även beroende av ökade rörelsekostnader.

Per 31 december 2020 hade Implantica likvida medel uppgående till 97,5 MEUR, en uppgång från 90,5 MEUR per den 30 september 2020. Det beror på utnyttjandet av övertilldelningsoptionen efter börsnoteringen.

### Revisors granskning

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

# Finansiella rapporter

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

i tusen EUR	Okt–dec		Jan–dec	
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	26	7	152	28
<i>Kostnad för sålda varor</i>				
Avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader	(307)	(307)	(1 227)	(1 227)
Övriga kostnader för sålda varor	(2)	(2)	(5)	(3)
<b>Summa kostnad för sålda varor</b>	<b>(309)</b>	<b>(309)</b>	<b>(1 232)</b>	<b>(1 230)</b>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>(283)</b>	<b>(302)</b>	<b>(1 080)</b>	<b>(1 202)</b>
Forsknings- och utvecklingskostnader	(1 520)	(332)	(2 386)	(1 537)
Försäljnings- och administrationskostnader	(1 547)	(684)	(7 224)	(2 648)
Övriga intäkter	-	238	49	817
<b>Rörelseresultat</b>	<b>(3 350)</b>	<b>(1 080)</b>	<b>(10 641)</b>	<b>(4 570)</b>
Finansiella intäkter	802	23	1 219	193
Finansiella kostnader	(187)	(195)	(898)	(584)
<b>Resultat före inkomstskatter</b>	<b>(2 735)</b>	<b>(1 252)</b>	<b>(10 320)</b>	<b>(4 961)</b>
Inkomstskatter	(415)	49	43	156
<b>Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare</b>	<b>(3 150)</b>	<b>(1 203)</b>	<b>(10 277)</b>	<b>(4 805)</b>
<i>Resultat per aktie (Not 5)</i>				
Förlust per A-aktie före och efter utspädning (EUR)	(0,05)	(0,03)	(0,20)	(0,11)
Förlust per B-aktie före och efter utspädning (EUR)	(0,01)	(0,01)	(0,04)	(0,02)

## Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

i tusen EUR	Okt–dec		Jan–dec	
	2020	2019	2020	2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>(3 150)</b>	<b>(1 203)</b>	<b>(10 277)</b>	<b>(4 805)</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
Omvärdering av nettopensionsskulden	4	17	106	45
Relaterade inkomstskatter	(1)	(3)	(13)	(6)
<i>Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>	3	14	93	39
Omräkningsdifferenser	(142)	20	(485)	(77)
<i>Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>	(142)	20	(485)	(77)
<b>Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt</b>	<b>(139)</b>	<b>34</b>	<b>(392)</b>	<b>(38)</b>
<b>Summa totalresultat för perioden hänförligt till bolagets ägare</b>	<b>(3 289)</b>	<b>(1 169)</b>	<b>(10 669)</b>	<b>(4 843)</b>



## Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

### TILLGÅNGAR

	31 dec	31 dec	1 jan
<i>i tusen EUR</i>	2020	2019	2019
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Likvida medel	97 511	34	75
Kundfordringar	23	47	19
Övriga kortfristiga fordringar	307	1 250	424
Varulager	182	258	152
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>98 023</b>	<b>1 589</b>	<b>670</b>
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	90	96	118
Nyttjanderättstillgångar	197	127	230
Immateriella anläggningstillgångar (Not 6)	17 341	16 911	16 169
Uppskjuten skattefordran	968	952	1 033
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>18 596</b>	<b>18 086</b>	<b>17 550</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>116 619</b>	<b>19 675</b>	<b>18 220</b>

### SKULDER OCH EGET KAPITAL

	31 dec	31 dec	1 jan
<i>i tusen EUR</i>	2020	2019	2019
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	4	2	136
Finansiella skulder	113	2 583	2 301
Övriga kortfristiga skulder (Not 8)	1 422	2 241	2 018
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 539</b>	<b>4 826</b>	<b>4 455</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Finansiella skulder	86	35	326
Finansiella skulder att betala till den yttersta största aktieägaren	-	2 172	-
Pensionsskulder	108	164	131
Uppskjuten skatteskuld	-	949	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>194</b>	<b>3 320</b>	<b>457</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>1 733</b>	<b>8 146</b>	<b>4 912</b>
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital (Not 7)	120 187	84 073	84 073
Kapitalreserver (Not 7)	206 503	128 740	126 109
Omräkningsdifferenser	(451)	34	111
Balanserade vinstmedel	(211 353)	(201 318)	(196 985)
<b>Summa eget kapital</b>	<b>114 886</b>	<b>11 529</b>	<b>13 308</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>116 619</b>	<b>19 675</b>	<b>18 220</b>

## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

<i>i tusen EUR</i>	Jan–dec	
	2020	2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>(10 277)</b>	<b>(4 805)</b>
<i>Justeringar för</i>		
Avskrivningar och nedskrivningar	1 444	1 423
Finansiella intäkter	(1 219)	(193)
Finansiella kostnader	898	584
Inkomstskatter	(43)	(156)
Aktierelaterade ersättningar	149	433
Betald inkomstskatt	-	(1)
Övrigt finansiellt resultat	(15)	(8)
Förändring av pensionskulder	48	69
Övriga ej kassapåverkande poster	(79)	(57)
<i>Förändringar i nettorelsekapital</i>		
Minskning/(ökning) av kundfordringar	24	(27)
Minskning/(ökning) av övriga kortfristiga fordringar	(605)	(820)
Minskning/(ökning) av varulager	76	(106)
Minskning/(ökning) av leverantörsskulder	2	(134)
Minskning/(ökning) av övriga kortfristiga skulder	(767)	225
<b>Nettokassa (utflöde) från den löpande verksamheten</b>	<b>(10 364)</b>	<b>(3 573)</b>
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	(31)	(8)
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	(1 718)	(2 022)
<b>Nettokassa (utflöde) från investeringsverksamheten</b>	<b>(1 749)</b>	<b>(2 030)</b>
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>		
Nettolikvid från börsnoteringen (Not 7)	115 933	-
Amortering av leasingsskuld	(114)	(100)
Erlagd ränta	(110)	(10)
Avkastning från finansiella skulder	5 710	5 675
Amortering av finansiella skulder	(12 434)	-
<b>Nettokassa (inflöde) från finansieringsverksamheten</b>	<b>108 985</b>	<b>5 565</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>	<b>96 872</b>	<b>(38)</b>
Påverkan från valutakursförändringar på innehavda likvida medel	605	(3)
Likvida medel per 1 januari	34	75
<b>Likvida medel per 31 december</b>	<b>97 511</b>	<b>34</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

<i>i tusen EUR</i>	Jan–dec 2020				
	Aktie- kapital <sup>1)</sup>	Kapital- reserver	Omräkning- differenser	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
<b>Utgående balans per 31 december 2019</b>	<b>84 073</b>	<b>128 740</b>	<b>34</b>	<b>(201 318)</b>	<b>11 529</b>
Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare	-	-	-	(10 277)	(10 277)
Övrigt totalresultat (netto)	-	-	(485)	93	(392)
<b>Summa totalresultat (netto)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(485)</b>	<b>(10 184)</b>	<b>(10 669)</b>
Bruttolikvid från börsnotering (Not 7)	36 114	83 211	-	-	119 325
Transaktionskostnader för börsnotering (Not 7)	-	(3 392)	-	-	(3 392)
Egetkapitalandel av övrig långfristig finansiell skuld till aktieägare	-	(2 056)	-	-	(2 056)
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	149	149
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>36 114</b>	<b>77 763</b>	<b>-</b>	<b>149</b>	<b>114 026</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2020</b>	<b>120 187</b>	<b>206 503</b>	<b>(451)</b>	<b>(211 353)</b>	<b>114 886</b>

<i>i tusen EUR</i>	Jan–dec 2019				
	Aktie- kapital <sup>1)</sup>	Kapital- reserver	Omräkning- differenser	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2019</b>	<b>84 073</b>	<b>126 109</b>	<b>111</b>	<b>(196 985)</b>	<b>13 308</b>
Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare	-	-	-	(4 805)	(4 805)
Övrigt totalresultat (netto)	-	-	(77)	39	(38)
<b>Summa totalresultat (netto)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(77)</b>	<b>(4 766)</b>	<b>(4 843)</b>
Egetkapitalandel av övriga långfristiga finansiella skulder till aktieägare	-	2 631	-	-	2 631
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	433	433
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>2 631</b>	<b>-</b>	<b>433</b>	<b>3 064</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2019</b>	<b>84 073</b>	<b>128 740</b>	<b>34</b>	<b>(201 318)</b>	<b>11 529</b>

<sup>1)</sup> 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 räkenskapsåret 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. Implantica AG kontrolleras av Implantica MediSwiss AG, där i sin tur Dr. Peter Forsell är majoritetsägare.

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 bidra med samtliga dotterföretag (se Not 3).

Denna delårsrapport godkändes för publicering av bolagets styrelse den 24 februari 2021. Till och med detta datum, föreligger inga väsentliga händelser efter balansdagen.

## 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 bokslutskommunikén för perioden fram till den 31 december 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 planlagda 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.

## Not 3 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper

### *Grund för upprättande*

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* och bör läsas tillsammans med koncernredovisningen 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 av förändringarna i koncernens finansiella ställning och resultat sedan de senaste finansiella rapporterna.

För upprättandet av dessa finansiella rapporter har anskaffningsvärdesmetoden tillämpats med undantag för alla de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Samtliga belopp 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 uppdatering 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 självskrivna.

#### *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 återbetalningsvillkoren 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.

### **Omorganisation av kapitalet**

Apporteringen av samtliga dotterföretag 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.

#### Not 5 Resultat per aktie

	Okt–dec		Jan–dec	
	2020	2019	2020	2019
<i>i tusen EUR</i>				
Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare	(3 150)	(1 203)	(10 277)	(4 805)
Vägd genomsnittlig andel av A-aktiekapital i det totala aktiekapitalet	82%	75%	77%	75%
Vägd genomsnittlig andel av B-aktiekapital i det totala aktiekapitalet	18%	25%	23%	25%
<i>A-aktier</i>				
Periodens resultat hänförligt till innehavare av A-aktier	(2 586)	(902)	(7 905)	(3 604)
Vägt genomsnittligt antal utestående A-aktier	51 649 407	33 750 000	38 583 509	33 750 000
<b>Resultat per A-aktie före och efter utspädning (EUR)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,20)</b>	<b>(0,11)</b>
<i>B-aktier</i>				
Periodens resultat hänförligt till innehavare av B-aktier	(564)	(301)	(2 372)	(1 201)
Vägt genomsnittligt antal B-aktier	56 250 000	56 250 000	56 250 000	56 250 000
<b>Resultat per B-aktie före och efter utspädning (EUR)</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(0,04)</b>	<b>(0,02)</b>

#### Resultat per aktiekategori

Resultat per aktieslag (Not 7) 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 räkenskapsåret 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 (multiplierats 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 oktober–december 2020 aktiverade koncernen 291 TEUR i utvecklingskostnader (januari–december 1 718 TEUR) och redovisade avskrivningar uppgående till 321 TEUR (januari–december 1 288 TEUR).

Koncernen har utfört en nedskrivningsprövning av immateriella anläggningstillgångar till följd av den ökade osäkerheten i samband med covid-19-pandemin för bokslutskommunikén för perioden fram till den 31 december 2020 och nådde slutsatsen att ingen nedskrivning krävs.

### Not 7 Eget kapital

#### Aktiekapital

Koncernens fullt ut betalda aktiekapital uppgår till 128 923 TCHF (120 187 TEUR) och fördelar sig på 53 211 537 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:

	Jan–dec			
	A-aktier		B-aktier	
<i>i antal aktier</i>	2020	2019	2020	2019
<b>Emitterade per 1 januari</b>	-	-	-	-
Emitterade för apportegendom	13 500 000	-	22 500 000	-
Aktiesplit	20 250 000	-	33 750 000	-
Börsnotering exklusive överteckningsoption	16 923 076	-	-	-
Överteckningsoption	2 538 461	-	-	-
<b>Emitterade per 31 december</b>	<b>53 211 537</b>	-	<b>56 250 000</b>	-

#### 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

Skillnaden om 79 819 TEUR mellan bruttolikviden på 119 325 TEUR minus transaktionskostnader om 3 392 TEUR hänförliga till nyemitterade aktier och det nominella värdet om 36 114 TEUR redovisas i kapitalreserver. Transaktionskostnader om 3 920 TEUR hänförliga till noteringen av befintliga A-aktier redovisas i resultaträkningen.

## Not 8 Övriga väsentliga förändringar

### *Övriga kortfristiga skulder*

Under perioden oktober–december 2020 minskade övriga finansiella skulder med 5 654 TEUR till följd av betalningar av utestående leverantörsfordringar hänförliga till kostnader för börsnoteringen uppgående till 6 178 TEUR med medel från börsnoteringen.



### *Telefonkonferens*

Implantica kommer att hålla en telefonkonferens den 25 februari 2021 kl. 15:00 (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/implantica-q4-2020>

### **Telefonnummer**

Sverige: +46850558353

Storbritannien: +443333009266

USA: +18335268382

### *Finansiell kalender*

24 mars 2021	Årsredovisning 2020
16 april 2021	Årsstämma 2021
12 maj 2021	Delårsrapport Q1 2021
24 augusti 2021	Delårsrapport Q2 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](mailto:nicole.pehrsson@implantica.com)

Peter Forsell, VD

Telefon: +41 (0)41 539 19 02 (växel)

E-post: [peter.forsell@implantica.com](mailto:peter.forsell@implantica.com)

Andreas Öhrnberg, CFO

Telefon: +41 (0)41 539 19 02 (växel)

E-post: [andreas.oehrnberg@implantica.com](mailto:andreas.oehrnberg@implantica.com)

Implantica AG

Landstrasse 1

9490 Vaduz

Liechtenstein

[www.implantica.com](http://www.implantica.com)