

FINANSIELL SAMMANFATTNING

Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Första kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 82 TEUR (23)
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -2 279 TEUR (-1 397)
- Resultat efter skatt uppgick till -1 966 TEUR (-1 252)
- Resultat per A-aktie före och efter utspädning uppgick till -0,03 EUR (-0,03)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 93,3 MEUR
- Inga räntebärande skulder vid periodens utgång

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Under första kvartalet 2021

- Implantica kan sälja RefluxStop™ i Storbritannien med ersättning av sjukvården och förstärker nu säljkåren i landet.
- I Tyskland har Implantica fått en egen OPS-klassificeringskod (Operation and Procedure System (OPS) för RefluxStop™. Detta är en milstolpe i Tyskland.
- Ansökan för regulatoriskt godkännande av RefluxStop™ pågår i 30 länder runtom i världen.
- Implantica har haft två möten med FDA. Efter det initiala "pre-submission"-mötet med FDA, den amerikanska läkemedelsmyndigheten, för RefluxStop™, begärde FDA ytterligare ett uppföljningsmöte med dreas kirurgiska expertis. Nästa steg blir en kompletterande "pre-submission".
- Implantica har också ökat integrationstakten för e-hälsoplattformstekniken i de produkter bolaget har under utveckling och utnyttjar dynamiken i den digitala industrin hållande fast vid målet att ligga i framkanten av e-hälsotransformationen.
- Tack vare mycket framgångsrika kliniska resultat har flera internationellt ledande kirurger inom refluxområdet fattat beslut om att börja använda RefluxStop™.

Efter periodens slut

- RefluxStop™ ska börja användas på ett av Europas största sjukhus, Universitetssjukhus AKH i Wien. Professor Schoppmann, en av Europas ledande kirurger på området, kommer att börja operera med RefluxStop™ samt genomföra en studie med 25–30 refluxpatienter.
- I Sverige, som är Implanticas andra hemmamarknad, kan RefluxStop™ implementeras med ersättning från den offentliga sjukvården. Diskussioner har även inletts med ledande center i Sverige.
- Implantica har börjat kommersialisera RefluxStop™ på ersättningsbasis i Italien och Spanien genom lokala och regionala avtal med sjukhus.
- Implantica tog med framgång in cirka 600 MSEK i en riktad nyemission för att skynda på kommersialiseringen av RefluxStop™ och för att snabbare få ut vår e-hälsoplattform på marknaden.
- Implantica förstärker ledningsgruppen med ytterligare kärnkompetenser för att bygga upp ett ännu starkare team som ska stödja bolagets framtida tillväxt.

EN INTENSIV INLEDNING PÅ 2021



”Vi vill utnyttja den digitala industrins dynamik och hålla fast vid målet att ligga i framkant när det gäller omvandlingen av e-hälsovården.”

Första kvartalet 2021 var ett mycket händelserikt kvartal. Med våra mycket lovande kliniska 3-årsresultat som grund har vi starka argument när vi introducerar RefluxStop™ till sjukvården, vilket kommer bidra till att väsentligt stötta kommersialiseringsarbetet. Implantica har fokus på kommersialiseringen av RefluxStop™ och utvecklingen av vår e-hälsoplattform samt kommande produkter. Vi har de attribut som krävs för att ligga i frontlinjen av e-hälso-transformationen och teamet på Implantica är fyllda med tillförsikt inför framtiden.

Vi förstärker ledningen med ytterligare viktiga kärnkompetenser för att bygga ett ännu starkare team för att stödja Implanticas framtida tillväxt. En viktig del i kommande framgångar för Implantica är att ha en absolut förstklassig ledningsgrupp som kan leda bolaget till nya höjder. Därför har en stor del av våra ansträngningar handlat om att förstärka teamet och bättre strukturera vårt fokuserade tillvägagångssätt. Ni kommer att få höra mer om förstärkningarna av vårt team framöver.

Vi fokuserar naturligtvis på kommersialiseringen av RefluxStop™. Under detta covid-19-år var ett av de viktigaste framstegen att vi kunde övertyga så många av de mest välrenommerade kirurgerna inom refluxområdet om de stora fördelarna med RefluxStop™. Vårt försäljningsteam är som allra starkast i Tyskland och det är den marknad där vi har lyckats få med oss flest kirurger. Den tyska sjukvårdsorganet InEK (Institut für das Entgelt-

system im Krankenhaus) har beviljat oss en egen kod för operationen med RefluxStop™ - som går under namnet OPS-kod (Operation and Procedure Classification System), samt en DRG-kod (Diagnosis Related Group) för rätt till ersättning. Detta bekräftar att InEK betraktar RefluxStop™ som en betydelsefull vårdmetod. På den tyska marknaden är vi bäst förberedda för att öka antalet implantationer, så snart covid-19-pandemin ligger bakom oss.

Professor Schoppmann, som är en av Europas ledande kirurger på området (arbetar på Hospital AKH i Wien, ett av de största anti-refluxcentren i Europa) kommer att börja operera med RefluxStop™ samt genomföra en studie med 25–30 refluxpatienter. Vi betraktar professor Schoppmanns användning av RefluxStop™ som en milstolpe i vår Europalansering.

En annan strategiskt viktig marknad är Storbritannien, där vi också kan påbörja försäljning av RefluxStop™ med ersättning från offentlig sjukvård. Vi har säljare på plats som genomfört ett antal webinar-utbildningar för kirurger och som arbetar aktivt med läkare och sjukhus för att snabbare kunna ta marknadsandelar, och vi planerar att utöka vårt säljteam i Storbritannien.

Vi meddelade också att vi kommer att börja kommersialisera vårt CE-märkta implantat RefluxStop™ på ersättningsbasis i Italien och Spanien utifrån lokala och regionala avtal med sjukhusen. I Sverige, som är vår andra hemmarknad meddelade vi att RefluxStop™ kan implementeras



med ersättning från den offentliga sjukvården, och vi kommer inom kort att utöka vår säljstyrka i Skandinavien. Vi har inlett diskussioner om användning av RefluxStop™ med viktiga center i Sverige. Framåt förväntar vi oss att utöka vår registerstudie till de skandinaviska länderna för att samla in data för RefluxStop™.

Arbetet att kunna sälja RefluxStop™ med ersättning från sjukvården pågår också i ett flertal länder, som vi har kommunicerat tidigare.

Även om att pandemin har begränsat vår förmåga att resa och ha personliga möten med vårt nätverk, har vi ordnat digitala möten med nya kontakter och hållit virtuella föreläsningar och webinarier. Vi ökar systematiskt kunskaperna om RefluxStop™ bland kirurger, sjukhus och betalande parter. Samtidigt som många planlagda operationer har ställts in har vissa center fortsatt att operera med RefluxStop™, även om det har varit i begränsad skala, till exempel University Hospital Charité i Berlin, St. Marien-Krankenhaus i Siegen i Tyskland samt University Hospital Inselspital Bern, Hirslanden Bern och Hirslanden Zurich i Schweiz.

Regulatoriskt godkännande i fler länder är på gång i stor skala. En av de viktigaste marknaderna är USA där vi har lämnat in en så kallad pre-submission för RefluxStop™ till FDA (den amerikanska livsmedels- och läkemedelsmyndigheten). Vi kommer lämna in ett komplement till vår pre-submission utifrån de två möten som vi haft med FDA under perioden. Under dessa möten fick Implantica stöd av två ledande amerikanska anti-reflux kirurger och tillhandahöll ytterligare information om operationstekniken och säkerhetsprofilen för RefluxStop™.

Efter kvartalets utgång tog vi med framgång in cirka 600 MSEK i en riktad nyemission för att påskynda kommersialiseringen av RefluxStop™ och för att snabbare få ut vår e-hälsoplattform på marknaden. Nyemissionen blev övertecknad flera gånger om och riktade sig till ett antal nya och befintliga institutionella investerare, däribland den Parisbaserade kapitalförvaltaren DNCA Investments, Handelsbanken Fonder, Invus, Swedbank Robur Fonder och TIN Fonder. Jag vill ta tillfället i akt och tacka befintliga och nya aktieägare för deras förtroende.

Vi vill utnyttja den digitala industrins dynamik och hålla fast vid målet att ligga i framkant när det gäller omvandlingen av e-hälsovården. Vi ökar integrationstakten för e-hälsoplattformstekniken i de produkter vi har i vår pipeline.

Genom att införliva ett ökat antal behandlingsområden i e-hälsoplattformen kan fler produkter med e-hälsokomponenter i vår pipeline få en tidigare lansering. Det kan uppnås genom att utnyttja synergier mellan produkter och tekniker som uppstår vid parallella produktlanseringar vilket förväntas vara mer kostnadseffektivt. Vi kommer också att utöka och förbättra funktionerna i vår e-hälsoplattform för att kunna anpassa den till att behandla fler sjukdomar, fokusera på fler åtgärder och mäta fler parametrar inne i kroppen. Två områden där vi har ett särskilt fokus är avancerad kontroll av läkemedelstillförsel från insidan av kroppen, samt utvecklingen av teknik för stimuleringsträning av kroppsvävnad. Detta är ett mycket spännande arbete och kan ha en exceptionell potential i framtiden.

En produkt som använder denna stimuleringsteknik är StomaRestore®. Den är avsedd för patienter med stomipåse där avföringen samlas upp i en plastpåse utanför bukväggen, exempelvis för att tjocktarmen har opererats bort. Denna enhet är utformad för att ersätta stomipåsen med en aktiv lagring av tarminnehållet inuti kroppen, där tarmen kan kopplas direkt till anus via en aktivt tömningsbar reservoar som töms via en smart sfinkterfunktion i kroppen.

StomaRestore® är utformad för att ha en betydande inverkan på patienternas liv, eftersom de inte behöver ha en stomipåse fastsatt på magen för uppsamling av avföring. Denna patentskyddade sfinkter gör det möjligt att kontrollera flödet vid anus – genom att kombinera elektrisk stimulering för att träna tarmen och alltid bibehålla en frisk muskulär tarmvägg, en av de nya tekniker som vi arbetar med. Marknaden för stomipåsar uppgår i dagsläget till 3 miljarder USD, och StomaRestore® är utformad för att kunna återställa ett normalt liv för de här patienterna.

2021 blir ännu ett spännande år för Implantica.

Marknaden för e-hälsa börjar ta fart och det finns många sätt för implanterbar teknik att stödja dessa framsteg där vi planerar bli en integrerad del av e-hälsotransformationen av sjukvårdssystemet.

Jag vill tacka alla våra medarbetare och aktieägare för att de stödjer våra framsteg.

Dr. Peter Forsell

VD och grundare av Implantica



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 totala 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.

Förutsättningen för att kunna ha avancerad teknik inne i kroppen är en tillräcklig energiförsörjning till den enhet som sitter i kroppen, vilket är anledningen till att Implantica har 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, Reflux Stop™, presenterar ett möjligt paradigmskifte i behandlingen av sura uppstötningar från magsäcken upp till matstrupen, så kallad gastro-esophageal reflux disease eller GERD. Sådana uppstötningar har en betydande inverkan på patientens livskvalitet och kan medföra allvarliga komplikationer, bland annat en ökad risk för cancer i matstrupen.

Dessa patienter förlitar sig i dagsläget i stor utsträckning på protonpumpshämmare (PPI) – en läkemedelsbehandling som mildrar symptomen vid GERD. PPI-behandling förhindrar däremot inte refluxsjukdomen utan lindrar huvudsakligen, och enligt en rapport från Karolinska Institutet kvarstår risken för cancer i matstrupen. 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 mars 2021

| Namn | Kapital (%) |
|------------------------------|-------------|
| Implantica MediSwiss | 69,8% |
| Handelsbanken Fonder | 7,1% |
| Swedbank Robur Fonder | 6,0% |
| TIN Fonder | 3,6% |
| Skandia Liv | 1,3% |
| Nordea Investment Management | 1,2% |
| Unionen | 0,9% |
| IF | 0,8% |
| Avanza Pension | 0,6% |
| Skandia Fonder | 0,6% |

Källa: Euroclear Sweden



FINANSIELLT RESULTAT I KORTHET

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

Nettoomsättning

Under första kvartalet uppgick nettoomsättningen till 82 TEUR (23), motsvarande en ökning om 59 TEUR eller 256,5 procent. Implantica marknadsför för närvarande uteslutande sin ledande produkt, RefluxStop™. Situationen med covid-19 har fortsatt att ha en negativ påverkan på verksamheten under kvartalet på grund av ett begränsat antal planlagda operationer.

Kostnad för sålda varor och bruttomarginal

Kostnad för sålda varor under första kvartalet uppgick till 314 TEUR (308). 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 första kvartalet uppgick den justerade bruttomarginalen¹, det vill säga bruttomarginalen exklusive avskrivningar, till 91,6 procent (97,5).

Rörelsekostnader och EBIT

Under första kvartalet uppgick rörelseresultatet (EBIT) till -2 279 TEUR (-1 397), där forsknings- och utvecklingskostnader utgjorde 937 TEUR (313), motsvarande en ökning om 624 TEUR eller 199,8 procent. Utöver de kostnadsförda forsknings- och utvecklingskostnaderna aktiverades ytterligare utvecklingskostnader om 1 198 TEUR under perioden. Allmänna och administrativa kostnader ökade till 1 110 TEUR (799), en ökning om 311 TEUR eller 38,5 procent. Ökningen av allmänna och administrativa kostnader avspeglar den utökade personalstyrkan och den ökade användningen av externa konsulter.

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

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter uppgick till 282 TEUR (60) under första kvartalet, vilket förklaras av valutakursvinster. Finansiella kostnader uppgick till 359 TEUR (214) för kvartalet.

Inkomstskatter

Koncernen redovisade en skatteintäkt om 390 TEUR (299) under första kvartalet. Skatteintäkten för kvartalet förklaras av förändringar av den uppskjutna skatten.

Nettoresultat

Koncernen redovisade en nettoförlust om -1 966 TEUR (-1 252) för första kvartalet, en ökning om 714 TEUR. Det berodde på en ökning av rörelsekostnaderna, i synnerhet forskning och utveckling.

Eget kapital och skulder

Per 31 mars 2021 uppgick eget kapital för koncernen till 111,9 MEUR och soliditeten var 98,4 procent jämfört med 98,5 procent per 31 december 2020. Minskningen jämfört med föregående kvartal förklaras av ett negativt nettoresultat och omräkningsdifferenser.

Per 31 mars 2021 hade koncernen inga räntebärande skulder.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 1 819 TEUR (1 900).

Per 31 mars 2021 hade Implantica likvida medel uppgående till 93,3 MEUR, jämfört med 97,5 MEUR per den 31 december 2020.

Revisors granskning

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

KONCERNENS DELÅRSRAPPORT

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| i tusen EUR | Jan-mars | | Jan-dec |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| Nettoomsättning | 82 | 23 | 152 |
| Kostnad för sålda varor | | | |
| Avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader | (307) | (307) | (1 227) |
| Övriga kostnader för sålda varor | (7) | (1) | (5) |
| Summa kostnad för sålda varor | (314) | (308) | (1 232) |
| Bruttoresultat | (232) | (285) | (1 080) |
| Forsknings- och utvecklingskostnader (not 4) | (937) | (313) | (2 386) |
| Försäljnings- och administrationskostnader | (1 110) | (799) | (7 224) |
| Övriga intäkter | - | - | 49 |
| Rörelseresultat | (2 279) | (1 397) | (10 641) |
| Finansiella intäkter | 282 | 60 | 1 219 |
| Finansiella kostnader | (359) | (214) | (898) |
| Resultat före inkomstskatter | (2 356) | (1 551) | (10 320) |
| Inkomstskatter | 390 | 299 | 43 |
| Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare | (1 966) | (1 252) | (10 277) |
| <i>Resultat per aktie (not 5)</i> | | | |
| Resultat per A-aktie före och efter utspädning (EUR) | (0,03) | (0,03) | (0,20) |
| Resultat per B-aktie före och efter utspädning (EUR) | (0,01) | (0,01) | (0,04) |

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

| i tusen EUR | Jan-mars | | Jan-dec |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| Periodens resultat | (1 966) | (1 252) | (10 277) |
| Övrigt totalresultat | | | |
| Omvärdering av nettopensionsskulden | 6 | 66 | 106 |
| Relaterade inkomstskatter | (1) | (8) | (13) |
| <i>Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i> | <i>5</i> | <i>58</i> | <i>93</i> |
| Omräkningsdifferenser | (1 082) | (41) | (485) |
| <i>Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i> | <i>(1 082)</i> | <i>(41)</i> | <i>(485)</i> |
| Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt | (1 077) | 17 | (392) |
| Summa totalresultat för perioden hänförligt till bolagets ägare | (3 043) | (1 235) | (10 669) |



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

| <i>i tusen EUR</i> | 31 mars | | 31 dec |
|--|----------------|---------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Likvida medel | 93 294 | 76 | 97 511 |
| Kundfordringar | 48 | 8 | 23 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 380 | 186 | 307 |
| Varulager | 167 | 270 | 182 |
| Summa omsättningstillgångar | 93 889 | 540 | 98 023 |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 99 | 89 | 90 |
| Nyttjanderättstillgångar | 166 | 101 | 197 |
| Immateriella anläggningstillgångar (not 4) | 18 218 | 16 888 | 17 341 |
| Uppskjuten skattefordran | 1 358 | 1 299 | 968 |
| Summa anläggningstillgångar | 19 841 | 18 377 | 18 596 |
| Summa tillgångar | 113 730 | 18 917 | 116 619 |
| SKULDER OCH EGET KAPITAL | | | |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | - | - | 4 |
| Finansiella skulder | 111 | 266 | 113 |
| Finansiella skulder att betala till majoritetsägaren | - | 3 064 | - |
| Övriga kortfristiga skulder | 1 557 | 2 015 | 1 422 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 668 | 5 345 | 1 539 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Finansiella skulder | 57 | 30 | 86 |
| Finansiella skulder att betala till majoritetsägaren | - | 2 345 | - |
| Pensionskulder | 106 | 123 | 108 |
| Uppskjuten skatteskuld | - | 1 007 | - |
| Summa långfristiga skulder | 163 | 3 505 | 194 |
| Summa skulder | 1 831 | 8 850 | 1 733 |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital (not 6) | 120 187 | 84 073 | 120 187 |
| Kapitalreserver | 206 503 | 128 740 | 206 503 |
| Omräkningsdifferenser (not 6) | (1 533) | (7) | (451) |
| Balanserade vinstmedel | (213 258) | (202 739) | (211 353) |
| Summa eget kapital | 111 899 | 10 067 | 114 886 |
| Summa skulder och eget kapital | 113 730 | 18 917 | 116 619 |



Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| i tusen EUR | Jan–mars | | Jan–dec |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| Periodens resultat | (1 966) | (1 252) | (10 277) |
| <i>Justeringar för</i> | | | |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 356 | 358 | 1 444 |
| Finansiella intäkter | (282) | (60) | (1 219) |
| Finansiella kostnader | 359 | 214 | 898 |
| Inkomstskatter | (390) | (299) | (43) |
| Aktierelaterade ersättningar | 56 | (227) | 149 |
| Övrigt finansiellt resultat | (4) | (4) | (15) |
| Förändring av pensionsskulder | 6 | 16 | 48 |
| Övriga ej kassapåverkande poster | (2) | 22 | (79) |
| <i>Förändringar i nettorelsekapital</i> | | | |
| Minskning/(ökning) av kundfordringar | (25) | (807) | 24 |
| Minskning/(ökning) av övriga kortfristiga fordringar | (73) | 379 | (605) |
| Minskning/(ökning) av varulager | 15 | (12) | 76 |
| (Minskning)/ökning av leverantörsskulder | (4) | (2) | 2 |
| (Minskning)/ökning av övriga kortfristiga skulder | 135 | (226) | (767) |
| Nettokassa (utflöde) från den löpande verksamheten | (1 819) | (1 900) | (10 364) |
| <i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i> | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | (19) | (1) | (31) |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (not 5) | (1 198) | (297) | (1 718) |
| Nettokassa (utflöde) från investeringsverksamheten | (1 217) | (298) | (1 749) |
| <i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i> | | | |
| Bruttolikvid från börsnotering | - | - | 119 325 |
| Transaktionskostnader för börsnotering | - | - | (3 392) |
| Amortering av leasingskuld | (28) | (29) | (114) |
| Erlagd ränta | (149) | (2) | (110) |
| Avkastning från finansiella skulder | - | 2 270 | 5 710 |
| Amortering av finansiella skulder | - | - | (12 434) |
| Nettokassa (inflöde) från finansieringsverksamheten | (177) | 2 239 | 108 985 |
| Nettoökning av likvida medel | (3 213) | 41 | 96 872 |
| Påverkan från valutakursförändringar på innehavda likvida medel | (1 004) | 1 | 605 |
| Likvida medel per 1 januari | 97 511 | 34 | 34 |
| Likvida medel per 31 mars | 93 294 | 76 | 97 511 |



Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

| <i>i tusen EUR</i> | Jan–mars 2021 | | | | |
|---|-------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | Aktie- kapital | Kapital- reserver | Omräknings- differenser | Balanserade vinstmedel | Summa eget kapital |
| Utgående balans per 31 december 2020 | 120 187 | 206 503 | (451) | (211 353) | 114 886 |
| Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare | - | - | - | (1 966) | (1 966) |
| Övrigt totalresultat (netto) | - | - | (1 082) | 5 | (1 077) |
| Summa totalresultat (netto) | - | - | (1 082) | (1 961) | (3 043) |
| Aktierelaterade ersättningar | - | - | - | 56 | 56 |
| Summa transaktioner med aktieägare | - | - | - | 56 | 56 |
| Utgående balans per 31 mars 2021 | 120 187 | 206 503 | (1 533) | (213 258) | 111 899 |

| <i>i tusen EUR</i> | Jan–mars 2020 | | | | |
|---|---------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | Aktie- kapital ¹⁾ | Kapital- reserver | Omräknings- differenser | Balanserade vinstmedel | Summa eget kapital |
| Utgående balans per 31 december 2019 | 84 073 | 128 740 | 34 | (201 318) | 11 529 |
| Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare | - | - | - | (1 252) | (1 252) |
| Övrigt totalresultat (netto) | - | - | (41) | 58 | 17 |
| Summa totalresultat (netto) | - | - | (41) | (1 194) | (1 235) |
| Aktierelaterade ersättningar | - | - | - | (227) | (227) |
| Summa transaktioner med aktieägare | - | - | - | (227) | (227) |
| Utgående balans per 31 mars 2020 | 84 073 | 128 740 | (7) | (202 739) | 10 067 |

1) Implantica AG registrerades den 7 februari 2020 (se årsredovisning 2020).



NOTER

NOT 1 Allmän information

Implantica AG ("bolaget") har sitt säte i Landstrasse 1, 9490 Vaduz, Liechtenstein. Denna delårsrapport i sammandrag ("delårsrapport i sammandrag") för perioden januari–mars 2021 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 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 årsredovisning 2020).

Denna delårsrapport godkändes för publicering av bolagets styrelse den 11 maj 2021.

NOT 2 Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* och bör läsas tillsammans med koncernredovisningen för räkenskapsåret 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 självskrivnen.

NOT 3 Allmänna redovisningsprinciper

Redovisningsprinciperna som tillämpas i denna koncernredovisning är samma som tillämpas i koncernens årsredovisning för 2020.

NOT 4 Immateriella anläggningstillgångar

Under perioden januari–mars 2021 aktiverade koncernen 1 198 TEUR i utvecklingskostnader (2020: 297 TEUR) och redovisade avskrivningar uppgående till 320 TEUR (2020: 322 TEUR). Forsknings- och utvecklingskostnader uppgående till 937 TEUR (2020: 313 TEUR) redovisades i resultaträkningen eftersom villkoren för aktivering av immateriella anläggningstillgångar för dessa kostnader inte är uppfyllda.



NOT 5 Resultat per aktie

| i tusen EUR | Jan–mars | | Jan–dec |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| Periodens resultat hänförligt till bolagets ägare | (1 966) | (1 252) | (10 277) |
| Vägd genomsnittlig andel av A-aktiekapital i det totala aktiekapitalet | 82,5% | 75,0% | 76,9% |
| Vägd genomsnittlig andel av B-aktiekapital i det totala aktiekapitalet | 17,5% | 25,0% | 23,1% |
| A-aktier | | | |
| Periodens resultat hänförligt till innehavare av A-aktier | (1 623) | (938) | (7 905) |
| Vägd genomsnittligt antal utestående A-aktier | 53 211 537 | 33 750 000 | 38 583 509 |
| Resultat per A-aktie före och efter utspädning (EUR) | (0,03) | (0,03) | (0,20) |
| B-aktier | | | |
| Periodens resultat hänförligt till innehavare av B-aktier | (343) | (313) | (2 372) |
| Vägd genomsnittligt antal B-aktier | 56 250 000 | 56 250 000 | 56 250 000 |
| Resultat per B-aktie före och efter utspädning (EUR) | (0,01) | (0,01) | (0,04) |

Resultat per aktieslag

Resultat per aktieslag (not 6) 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–mars 2021 och 2020 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 egetkapitalstruktur 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 årsredovisning 2020).

NOT 6 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:

| i antal aktier | Jan–mars | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | A-aktier | | B-aktier | |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Emitterade per 1 januari | 53 211 537 | - | 56 250 000 | - |
| 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 | - | - |
| Emitterade per 31 mars | 53 211 537 | 53 211 537 | 56 250 000 | 56 250 000 |

Omräkningsdifferenser

Under perioden januari–mars 2021 sjönk kursen EUR/CHF från 0,926 till 0,903. Som ett resultat av det redovisade koncernen en total förlust om 1 082 TEUR i övrigt totalresultat hänförligt till

valutaomräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter och nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.



NOT 7 Händelser efter rapportperiodens slut

Koncernen genomförde per den 15 april 2021 en privat placering av 4 900 000 nyemitterade A-aktier och erhöll en bruttolikvid om 598 780 TSEK.

ÖVRIGT

Telefonkonferens

Implantica kommer att hålla en telefonkonferens den 12 maj 2021, kl. 15.00 (CEST) 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-q1-2021>

Telefonnummer

SE: +46 85-055 83 57
UK: +44 3333 009269
US: +1-833-526-8382

Finansiell kalender

24 augusti 2021 Delårsrapport Q2 2021
11 november 2021 Delårsrapport Q3 2021

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

