

FINANSIELL SAMMANFATTNING

Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen ökade med 207 procent till 83 TEUR (27).
- Justerad bruttomarginal uppgick till 96 procent (96).
- Rörelseförlusten (EBIT) minskade till 3 904 TEUR (4 790)
- Förlust efter skatt uppgick till 4 266 TEUR (4 730)
- Förlust per A-aktie före och efter utspädning uppgick till 0,06 EUR (0,11)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 135,5 MEUR

Första nio månaderna

- Nettoomsättningen ökade med 122 procent till 280 TEUR (126).
- Justerad bruttomarginal uppgick till 94 procent (98).
- Rörelseförlusten (EBIT) ökade till 9 151 TEUR (7 291).
- Förlust efter skatt uppgick till 9 107 TEUR (7 127).
- Förlust per A-aktie före och efter utspädning uppgick till 0,14 EUR (0,16).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Under tredje kvartalet 2021

- Implantica bildade ett helägt dotterbolag i USA, Implantica Inc.
- Implantica lämnade in en komplettering till pre-submission för RefluxStop™ till FDA.
- Implantica har utsett en ny Chief Commercial Officer med lång erfarenhet från global försäljning av medicinska produkter. Det kommersiella teamet har förstärkts med flera mycket erfarna försäljnings- och marknadsföringsexperter. Implantica har också förstärkt sin ledningsgrupp med en ny VP Quality & Regulatory Affairs med över 20 års erfarenhet.
- Implantica genomförde en omvänd fusion med sitt holdingbolag, Implantica MediSwiss AG, efter enhälligt stämmobeslut samt en split av B-aktierna, utan att detta påverkade de noterade aktieägarnas kapital.
- Implantica genomförde ett tillskott av tillgångar på 117 MEUR från huvudaktieägaren (till reserverna), efter enhälligt stämmobeslut.
- Ett av Tysklands största och mest framstående anti-refluxcenter, Klinikum Friedrichshafen, utför aktivt RefluxStop™-operationer efter att ha börjat i juli.

Efter periodens slut

- FDA har meddelat att de är villiga att ta emot en PMA-ansökan för RefluxStop™ som enbart baseras på befintliga europeiska kliniska data. Ett godkännande skulle göra det möjligt att lansera på den amerikanska marknaden utan en föregående klinisk studie i USA. Enligt överenskommelse med FDA ska Implantica ge FDA kompletterande 4.5 års data från bolagets pågående europeiska studie, visande långsiktiga säkerhets och effekt data.
- Utbildning i att operera med RefluxStop har skett med att flertal kirurger från olika sjukhus, däribland fyra av Storbritanniens mest inflytelserika antirefluxkirurger och flera tyska sjukhus. Dessa nyckelkirurger/"Key Opinion Leaders (KOL)" håller nu på att screena patienter och få sjukhusens godkännande för att börja operera med RefluxStop™.
- Implantica har utsett en ny, mycket erfaren Chief Market Access & Strategy Officer som har tillbringat över 15 år inom marknadsaccess, hälsoekonomi och att utveckla relationer med betalarorganisationerna.
- Implantica förstärker teamet med ytterligare 14 nya medarbetare som kommer att anställas under de kommande månaderna. Rekrytering har skett på den kommersiella sidan, inom forskning och utveckling, samt vad gäller regulatoriska och kliniska aspekter.

ETT STORT STEG FRAMÅT MED FDA I USA



Anpassningen av eHälsoplattformen till våra pipelineprodukter är mycket spännande, levererande avancerad ledande eHälsoteknik. Hela vårt system kommer att byggas upp i moduler, vilket ger flexibilitet för ett stort antal olika implantat och även möjligheter till licensiering.

RefluxStop™

Ett stort steg mot ett godkännande av RefluxStop™ i USA uppnåddes i vårt senaste kompletterande möte med Food and Drug Administration (FDA) under november. FDA indikerade att man är beredda att ta emot en ansökan om Premarket Approval (PMA) för granskning enbart baserat på befintliga europeiska långtidsdata för RefluxStop™, vilken om den godkänns skulle möjliggöra en lansering på den amerikanska marknaden utan en föregående klinisk studie i USA. Implantica kommer att förse FDA med 4,5 års säkerhets- och effektdata från sin pågående europeiska kliniska studie i sin PMA-ansökan.

Implantica har tidigare lyft fram detta som en möjlig väg framåt, och vi är mycket nöjda och uppskattar FDA:s vilja att ta hänsyn till våra befintliga europeiska kliniska data för ett PMA-godkännande i USA, vilket sannolikt beror på våra utmärkta kliniska studieresultat av vår nya behandlingsmetod med RefluxStop™.

Under det tredje kvartalet reste fyra av de mest framstående antirefluxkirurgerna i Storbritannien till Schweiz för att få utbildning av Dr. Borbély på Inselspital Bern och professor Zehetner på Hirslanden Bern, två centra som regelbundet utför RefluxStop™-operationer i Schweiz. Dessa viktiga kirurger/"Key Opinion Leaders (KOL)" håller nu på att screena patienter och få sjukhusens godkännande för att börja erbjuda RefluxStop. Vi förväntar oss att Storbritannien kommer att vara en viktig marknad för RefluxStop™, särskilt eftersom produkten har en fördelaktig ersättningsnivå i försäkringssystemet.

Klinikum Friedrichshafen har aktivt utfört RefluxStop™-operationer sedan starten i juli 2021 och har utvecklats till ett viktigt centrum för Implantica. Ytterligare nyckelkirurger/KOL's från Tyskland har fått utbildning sedan Q3, inklusive till exempel Matilda Hospital Herford, Sana Klinik Stuttgart och Krankenhaus Nordwest i Frankfurt.

Vi är glada över att ha deltagit i det första mötet med European Foregut Society (EFS) i Wien i november och att ha haft möjlighet att träffa många viktiga KOL:s som var intresserade av att lära sig mer om vår nya teknik. Vi är särskilt tacksamma mot Prof. John Lipham, tidigare ordförande för American Foregut Society, för att han stödde oss under våra FDA-möten och ser fram emot ett långsiktigt samarbete med både EFS och American Foregut Society .

Rekrytering för framtida tillväxt

Under det tredje kvartalet har vi fortsatt att fokusera på att bygga upp Implantica-teamet genom att rekrytera de absolut främsta nyckelmedarbetare vi kunnat finna vilka kommer att driva Implantica framåt. Vi har lyckats attrahera och anställa mycket framstående medarbetare med omfattande erfarenhet som är ovärderlig för Implanticas utveckling. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, förstärkning av de kommersiella, FoU-, regulatoriska och kliniska teamen. En omfattande "onboardingprocess" har påbörjats för att bygga en stark företagskultur som är dedikerad till vår vision att tillhandahålla effektiv vård för allvarliga hälsotillstånd och förbättra patienternas livskvalitet genom att använda avancerad teknik inuti kroppen.



Vi har nyligen tillsatt en viktig post genom att utse en skicklig Chief Market Access & Strategy Officer, som har över 15 års erfarenhet av marknadsaccess, hälsoekonomi, relationer med betalargorganisationer och offentliga institutioner. Denna roll är otroligt viktig för företagets tillväxt och vi är mycket glada över att ha en så högt kvalificerad marknadsaccessexpert som nu blir del av ledningsgruppen.

Under det tredje kvartalet utsåg vi också en ny Chief Commercial Officer med lång erfarenhet av global försäljning av medicinska produkter, och det kommersiella teamet har förstärkts med flera mycket erfarna försäljnings- och marknadsföringsexperter.

Tillskott av tillgångar

Vid vår extra bolagsstämma den 17 september godkände alla röstande aktieägare enhälligt att acceptera tillskottet av 51 % av MedicalTree och aktiespliten av B-aktierna. Ingen av dessa transaktioner påverkade existerande aktieägares kapital. MedicalTree består av produktutveckling och en stor patentportfölj som omfattar 15 produktkandidater inom 4 behandlingsområden. Att införliva MedicalTrees uppfinningar i Implantica-koncernen är logiskt givet de synergier som kan uppnås inom produktutvecklingen. Jag vill upprepa att alla beslut om de återstående 49 procenten av MedicalTree kommer att fattas enbart av Implanticas aktieägare utan min medverkan, precis som vid de tidigare transaktionerna.

Produktutveckling

En av MedicalTrees mest spännande och mer avancerade produkter under utveckling är ett unikt system för att leverera cellgifter för behandling av cancer. Cellgifter är en mycket stor marknad som beräknas växa till 74 miljarder USD år 2027. I dag har vi 19,3 miljoner nya cancerfall årligen. Cellgifterna injiceras direkt i blodkärlen genom att ett plaströr förs in i ett blodkärl i handen eller armen, vilket ofta leder till att det täpps till av blodproppar.

Vi har i stället utvecklat ett implanterbart system som inifrån kroppen injiceras i blodkärlet. Mellan injektionerna åker nålen ut och orsakar därför inte blodproppar. En ny position vid blodkärlets vägg väljs inför varje ny injektion och utförs med hjälp av en liten injektionsnål som är placerad inuti kroppen. Enheten är utformad för att erbjuda en enkel och effektiv lösning som kan bli en stor avlastning för cancerpatienterna. Denna teknik i kombination med Implanticas e-hälsoplattform kommer att forma nästa generations behandlingsmetoder, som är

specialutformade för att maximera behandlingseffektiviteten för cancerpatienter, dramatiskt förkorta sjukhusvistelsen samt förbättra behandlingen – allt för en betydligt lägre kostnad för samhället.

Anpassningen av vår eHälsoplattform till våra olika pipelineprodukter har utvecklats väl. Jämfört med den nuvarande marknaden för e-hälsovård förutser vi att vi kommer att ligga i den absoluta frontlinjen med vår banbrytande plattformsteknik. Vi förutspår att vår eHälsoteknik kommer att leda till en mer sofistikerad och bättre behandling till lägre kostnader.

Hela vårt system kommer att byggas upp i moduler. Genom att kombinera olika moduler för olika implantat minskar arbetet med godkännandeprocessen. Detta modulära tillvägagångssätt kommer att ge flexibilitet för ett stort antal olika implantat. Detta leder till ett flexibelt system som kommer att ge framtida produkter snabbare tillgång till marknaden med många synergieffekter. Det öppnar också möjligheten att licensiera ut olika moduler till andra företag.

AppetiteControl™, som använder den nya eHälsoplattformen, har fått ett omfattande uppdaterat patentskydd. För att kunna styra aptiten helt automatiskt är denna produkt baserad på vår matkontrollsensor som kontrollerar födointaget, utformad för att övervaka patientens ätbeteende. Detta är en viktig del av denna produkt och använder en banbrytande ny teknik som stöds av ett flertal patentärenden. Som tidigare nämnts är AppetiteControl™ utformad för att kunna programmeras så att en viss mängd matintag tillåts innan mättnadskänslan aktiveras, vilket möjliggör en helt unik behandlingsmetod.

Vi fortsätter att följa påverkan av COVID-19-pandemin, inklusive konsekvenserna av den fjärde vågen. Vi ser med tillförsikt emot att fortsätta vår spännande resa i takt med att pandemin avtar. Med detta i åtanke, vår Hälsoplattformsteknologi och våra produkter är designade att omdana marknaden för eHälsa med en riktigt spännande framtid för våra fötter.

Dr Peter Forsell

VD och grundare av Implantica AG



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.

Dessa plattformsteknologier omfattas av en mängd av patent/patentansökningar.

Implantica har utvecklat en bred, patentskyddad produkt-pipeline, där två tredjedelar bygger på bolagets två plattformsteknologier.

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 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 30 september 2021

Name	Capital (%)
Peter Forsell	47.6 %
Handelsbanken Fonder	8.3 %
EFG Bank	7.5 %
Swedbank Robur Fonder	6.2 %
TIN Fonder	3.6 %
SIX SIS AG	3.2 %
BNP Paribas Luxembourg	1.6 %
Credit Suisse	1.6 %
UBS	1.5 %
Skandia Fonder	1.4 %

Källa: Euroclear Sweden



FINANSIELL SAMMANFATTNING

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

Nettoomsättning

Under tredje kvartalet uppgick omsättningen till 83 TEUR (27), motsvarande en ökning om 56 TEUR eller 207 procent. Implantica marknadsför för närvarande uteslutande sin ledande produkt, RefluxStop™. Situationen med covid-19 fortsatte att orsaka osäkerhet gällande schemalagningen av icke akuta operationer, däribland refluxoperationer. Under tredje kvartalet genomfördes fler operationer med RefluxStop™ än under något kvartal tidigare. En del av operationerna gjordes av nya sjukhus, som inte debiterades för sina initiala operationer.

För de första nio månaderna uppgick omsättningen till 280 TEUR (126), motsvarande en ökning om 154 TEUR eller 122 procent.

Kostnad för sålda varor och bruttomarginal

Kostnad för sålda varor under tredje kvartalet uppgick till 309 TEUR (307). Kostnad för sålda varor avser två kategorier av kostnader. För det första: indirekta kostnader för linjär 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 (96).

Kostnad för sålda varor under de första nio månaderna uppgick till 937 TEUR (923). Justerad bruttomarginal¹ uppgick till 94 procent (98).

Rörelsekostnader och EBIT

Under tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet (EBIT) till 3 904 TEUR (4 790), motsvarande en minskning om 886 TEUR eller 18 procent. Av detta utgör forsknings- och utvecklingskostnader 2 102 TEUR (288), motsvarande en ökning om 1 814 TEUR eller 630 procent. Den kraftiga kostnadsökningen jämfört med motsvarande period föregående år beror på en ökad forsknings- och utvecklingsaktivitet kring plattformsteknikerna, patentansökningar samt för pipeline produkter. Allmänna och administrativa kostnader minskade till 1 576 TEUR (4 222), en minskning om 2 646 TEUR eller 63 procent. Minskningen jämfört med motsvarande period föregående år kan förklaras av att tredje kvartalet 2020 belastades med kostnader för börsnoteringen om 3 479 TEUR.

För årets första nio månader uppgick rörelseförlusten till 9 151 TEUR (7 291). Av detta utgör forsknings- och

utvecklingskostnader 4 537 TEUR (866), motsvarande en ökning om 3 671 TEUR eller 424 procent jämfört med de första nio månaderna 2020. Allmänna och administrativa kostnader minskade till 3 957 TEUR (5 677), en minskning om 1 720 TEUR eller 30 procent. Minskningen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av kostnader för börsnoteringen om 3 785 TEUR för de första nio månaderna 2020.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter uppgick till 190 TEUR (344) under tredje kvartalet. Det var främst en följd av valutakursvinster. Finansiella kostnader uppgick till 807 TEUR (237) för samma kvartal. Det berodde främst på negativa valutakursdifferenser och räntekostnader på banktillgodohavanden.

För de första nio månaderna uppgick finansiella intäkter till 562 TEUR (417) och finansiella kostnader uppgick till 1 420 TEUR (711).

Inkomstskatter

Koncernen redovisade en skatteintäkt om 255 TEUR (-47) under tredje kvartalet. Skatteintäkten för kvartalet förklaras av förändringar av den uppskjutna skatten. För årets första nio månader redovisade koncernen en skatteintäkt om 902 TEUR (458).

Nettoresultat

Koncernen redovisade en nettoförlust om 4 266 TEUR (4 730) för tredje kvartalet, en minskning om 464 TEUR.

För årets första nio månader uppgick nettoförlusten till 9 107 TEUR (7 127), en ökning om 1 980 TEUR.

Eget kapital och skulder

Per 30 september 2021 uppgick eget kapital för koncernen till 161,4 MEUR och soliditeten var 97,9 procent jämfört med 98,3 procent per 30 juni 2021.

Per 30 september 2021 hade koncernen inga räntebärande skulder.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 7 924 TEUR (1 824).

Per 30 september 2021 hade Implantica likvida medel och kortfristiga investeringar uppgående till 135,5 MEUR.

Revisors granskning

Denna delårsrapport har varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisor.

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



KPMG (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 2
LI-9490 Vaduz

+41 58 249 70 40
kpmg.li

Independent Auditor's Report on the Review of Consolidated Interim Financial Information

to the Board of Directors of Implantica AG, Vaduz

Introduction

We have been engaged to review the accompanying consolidated condensed statement of financial position of Implantica AG as at 30 September 2021 and the related consolidated condensed statement of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine-month period then ended, and selected explanatory notes (the consolidated interim financial information) on pages 7 to 14. The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of this consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express a conclusion on this consolidated interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410, *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying consolidated interim financial information as at 30 September 2021 is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard 34 *Interim Financial Reporting*.

KPMG (Liechtenstein) AG

Lars Klossack
Chartered Accountant

Benjamin Marte
Chartered Accountant

Vaduz, 23 November 2021

KONCERNENS DELÅRSRAPPORT

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning i sammandrag

i tusen EUR	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	83	27	280	126	152
Kostnad för sålda varor					
Avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader	(306)	(306)	(920)	(920)	(1 227)
Övriga kostnader för sålda varor	(3)	(1)	(17)	(3)	(5)
Summa kostnad för sålda varor	(309)	(307)	(937)	(923)	(1 232)
Bruttoförlust	(226)	(280)	(657)	(797)	(1 080)
Forsknings- och utvecklingskostnader (not 4)	(2 102)	(288)	(4 537)	(866)	(2 386)
Allmänna och administrativa kostnader	(1 576)	(4 222)	(3 957)	(5 677)	(7 224)
Övriga intäkter	-	-	-	49	49
Rörelseförlust	(3 904)	(4 790)	(9 151)	(7 291)	(10 641)
Finansiella intäkter	190	344	562	417	1 219
Finansiella kostnader	(807)	(237)	(1 420)	(711)	(898)
Förlust före inkomstskatter	(4 521)	(4 683)	(10 009)	(7 585)	(10 320)
Inkomstskatter	255	(47)	902	458	43
Periodens förlust hänförlig till bolagets ägare	(4 266)	(4 730)	(9 107)	(7 127)	(10 277)
<i>Resultat per aktie (not 5)</i>					
Resultat per A-aktie före och efter utspädning (EUR)	(0,06)	(0,11)	(0,14)	(0,16)	(0,20)
Resultat per B-aktie före och efter utspädning (EUR)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)

Koncernens resultaträkning i sammandrag och övrigt totalresultat

i tusen EUR	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Periodens förlust	(4 266)	(4 730)	(9 107)	(7 127)	(10 277)
Övrigt totalresultat					
Omvärdering av nettopensionsskulden	30	30	36	102	106
Relaterade inkomstskatter	(3)	(4)	(4)	(12)	(13)
<i>Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>	<i>27</i>	<i>26</i>	<i>32</i>	<i>90</i>	<i>93</i>
Omräkningsdifferenser	1 947	314	865	(343)	(485)
<i>Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>	<i>1 947</i>	<i>314</i>	<i>865</i>	<i>(343)</i>	<i>(485)</i>
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	1 974	340	897	(253)	(392)
Summa totalresultat för perioden hänförligt till bolagets ägare	(2 292)	(4 390)	(8 210)	(7 380)	(10 669)

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

<i>i tusen EUR</i>	30 sep		31 dec
	2021	2020	2020
TILLGÅNGAR			
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Likvida medel (not 7)	89 327	90 507	97 511
Kundfordringar	55	20	23
Övriga kortfristiga fordringar	490	238	307
Varulager	149	263	182
Finansiella omsättningstillgångar (not 7)	46 168	-	-
Summa omsättningstillgångar	136 189	91 028	98 023
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	159	98	90
Nyttjanderättstillgångar	115	38	197
Immateriella anläggningstillgångar (not 4)	26 352	17 372	17 341
Uppskjuten skattefordran	1 875	1 383	968
Summa anläggningstillgångar	28 501	18 891	18 596
Summa tillgångar	164 690	109 919	116 619
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	17	-	4
Finansiella skulder	112	25	113
Finansiella skulder att betala till majoritetsägaren	273	-	-
Övriga kortfristiga skulder (not 7)	2 818	7 076	1 422
Summa kortfristiga skulder	3 220	7 101	1 539
<i>Långfristiga skulder</i>			
Finansiella skulder	4	22	86
Pensionskulder	88	128	108
Summa långfristiga skulder	92	150	194
Summa skulder	3 312	7 251	1 733
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital (not 6)	129 137	115 499	120 187
Kapitalreserver (not 6)	370 548	195 826	206 503
Omräkningsdifferenser (not 6)	414	(309)	(451)
Balanserade vinstmedel	(337 901)	(208 348)	(211 353)
Summa eget kapital hänförligt till ägare av Implantica AG	162 198	102 668	114 886
Innehav utan bestämmande inflytande (not 8)	(820)	-	-
Summa eget kapital	161 378	102 668	114 886
Summa skulder och eget kapital	164 690	109 919	116 619



Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

i tusen EUR	Jan–sep		Jan–dec
	2021	2020	2020
Periodens förlust	(9 107)	(7 127)	(10 277)
<i>Justeringar för</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar	1 060	1 084	1 444
Finansiella intäkter	(562)	(417)	(1 219)
Finansiella kostnader	1 420	711	898
Inkomstskatter	(902)	(458)	(43)
Aktierelaterade ersättningar	169	7	149
Övrigt finansiellt resultat	(13)	(11)	(15)
Förändring av pensionsskulder	17	65	48
Övriga ej kassapåverkande poster	(53)	(49)	(79)
<i>Förändringar i nettorelsekapital</i>			
Minskning/(ökning) av kundfordringar	(32)	27	24
Minskning/(ökning) av övriga kortfristiga fordringar	(95)	(536)	(605)
Minskning/(ökning) av varulager	33	(5)	76
(Minskning)/ökning av leverantörsskulder	13	(2)	2
(Minskning)/ökning av övriga kortfristiga skulder	128	4 887	(767)
Nettokassa (utflöde) från den löpande verksamheten	(7 924)	(1 824)	(10 364)
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	(84)	(29)	(31)
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (not 4)	(2 792)	(1 427)	(1 718)
Investeringar i innehav med fast löptid (not 7)	(46 168)	-	-
Nettokassa (utflöde) från investeringsverksamheten	(49 044)	(1 456)	(1 749)
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>			
Bruttolikvid från kapitalökning (not 6)	59 075	103 435	119 325
Kostnader hänförliga till kapitalökning (not 6)	(2 899)	(2 867)	(3 392)
Tillskott av MedicalTree Swiss AG Group (not 8)	22	-	-
Fusion med Implantica MediSwiss AG (not 9)	38	-	-
Amortering av leasingskulder	(84)	(86)	(114)
Erlagd ränta	(484)	(7)	(110)
Avkastning från finansiella skulder	-	5 710	5 710
Amortering av finansiella skulder	(7 441)	(12 434)	(12 434)
Nettokassa (inflöde) från finansieringsverksamheten	48 227	93 751	108 985
Nettoökning av likvida medel	(8 741)	90 471	96 872
Påverkan från valutakursförändringar på likvida medel	557	2	605
Likvida medel per 1 januari	97 511	34	34
Likvida medel vid periodens slut	89 327	90 507	97 511

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

i tusen EUR	Jan–sep 2021						
	Aktie- kapital	Kapital- reserver	Omräknings- differenser	Balanserade vinstmedel	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Utgående balans per 31 december 2020	120 187	206 503	(451)	(211 353)	114 886	-	114 886
Periodens förlust hänförlig till bolagets ägare	-	-	-	(9 107)	(9 107)	-	(9 107)
Övrigt totalresultat (netto)	-	-	865	32	897	-	897
Summa totalresultat (netto)	-	-	865	(9 075)	(8 210)	-	(8 210)
Bruttolikvid från kapitalökning (not 6)	8 950	50 125	-	-	59 075	-	59 075
Kostnader hänförliga till kapitalökning (not 6)	-	(2 899)	-	-	(2 899)	-	(2 899)
Tillskott av MedicalTree Swiss AG Group (not 8)	-	116 790	-	(117 642)	(852)	(820)	(1 672)
Fusion med Implantica MediSwiss AG (not 9)	-	29	-	-	29	-	29
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	169	169	-	169
Summa transaktioner med aktieägare	8 950	164 045	-	(117 473)	55 522	(820)	54 702
Utgående balans per 30 september 2021	129 137	370 548	414	(337 901)	162 198	(820)	161 378

i tusen EUR	Jan–sep 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 förlust hänförlig till bolagets ägare	-	-	-	(7 127)	(7 127)
Övrigt totalresultat (netto)	-	-	(343)	90	(253)
Summa totalresultat (netto)	-	-	(343)	(7 037)	(7 380)
Bruttolikvid från börsnoteringen	31 426	72 009	-	-	103 435
Kostnader hänförliga till börsnoteringen	-	(2 867)	-	-	(2 867)
Egetkapitalandel av övrig långfristig finansiell skuld till aktieägare	-	(2 056)	-	-	(2 056)
Aktierelaterad ersättning	-	-	-	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

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–september 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 ytterst av Implanticas grundare, dr. Peter Forsell.

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). Den 17 september 2021 fusionerades Implantica AG och Implantica MediSwiss AG (se not 9).

Denna delårsrapport godkändes för publicering av Bolagets styrelse den 23 november 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 när 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.

Det fanns inga nya standarder eller ändringar av befintliga standarder som har en väsentlig påverkan på koncernens delårsrapport.



NOT 4 Immateriella anläggningstillgångar

i tusen EUR	Jan–sep	
	2021	2020
Redovisat värde, netto per 1 januari	17 341	16 911
Nyinvesteringar jan–juni	1 198	558
Nyinvesteringar jul–sep	2 437	869
Avskrivningar jan–juni	(629)	(645)
Avskrivningar jul–sep	(320)	(322)
Tillskott av MedicalTree (not 8)	6 325	-
Omräkningsdifferenser	-	1
Redovisat värde, netto per 30 september	26 352	17 372

För tredje kvartalet redovisades forsknings- och utvecklingskostnader om 2 102 TEUR (jan–sep: 4 537 TEUR) i resultaträkningen eftersom villkoren för aktivering av immateriella anläggningstillgångar för dessa kostnader inte är uppfyllda.

NOT 5 Resultat per aktie

i tusen EUR	Jul–sep		Jan–sep		Jan–dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Periodens förlust hänförlig till bolagets ägare	(4 266)	(4 730)	(9 107)	(7 127)	(10 277)
Vägd genomsnittlig andel av A-aktiekapital i det totala aktiekapitalet	83,6%	75,0%	83,3%	75,0%	76,9%
Vägd genomsnittlig andel av B-aktiekapital i det totala aktiekapitalet	16,4%	25,0%	16,7%	25,0%	23,1%
A-aktier					
Periodens förlust hänförlig till innehavare av A-aktier	(3 567)	(3 548)	(7 582)	(5 345)	(7 905)
Vägt genomsnittligt antal utestående A-aktier	57 411 537	33 750 000	56 021 831	33 750 000	38 583 509
(Förlust) per A-aktie före och efter utspädning (EUR)	(0,06)	(0,11)	(0,14)	(0,16)	(0,20)
B-aktier					
Periodens förlust hänförlig till innehavare av B-aktier	(699)	(1 183)	(1 525)	(1 782)	(2 372)
Vägt genomsnittligt antal B-aktier	1 125 000 000	1 125 000 000	1 125 000 000	1 125 000 000	1 125 000 000
(Förlust) per B-aktie före och efter utspädning (EUR)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)

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–september 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

Den 17 september 2021 röstade den extra bolagsstämman för att genomföra en aktiesplit av B-aktierna, 20 mot 1. Följaktligen har vägt

genomsnittligt antal utestående B-aktier under alla redovisade perioder justerats (multiplierats med 20) för att återspegla bolagets egetkapitalstruktur som om aktiespliten hade skett i början av den tidigaste redovisade perioden.

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 Aktiekapital

Koncernens fullt ut betalda aktiekapital uppgår till 138 723 TCHF (129 137 TEUR) och fördelar sig på 58 111 537 registrerade aktier med ett nominellt värde om 2,00 CHF vardera (A-aktier) och 1 125 000 000 med ett nominellt värde om 0,02 CHF vardera (B-aktier).

Under perioden förändrades antalet aktier enligt följande:

i antal aktier	Jan–sep			
	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	1 068 750 000	33 750 000
Börsnotering exklusive överteckningsoption	-	16 923 076	-	-
Kapitalökning	4 900 000	-	-	-
Emitterade per 30 september	58 111 537	50 673 076	1 125 000 000	56 250 000

Den 27 april 2021 ökade Implantica AG aktiekapitalet från 120 187 TEUR till 129 137 TEUR genom en riktad nyemission om 4 900 000 A-aktier till ett nominellt värde om 2,00 CHF styck. Skillnaden om 47 226 TEUR mellan bruttolikviden om 59 075 TEUR minus transaktionskostnader om 2 899 TEUR och det nominella värdet om 8 950 TEUR (9 800 CHF) redovisas i kapitalreserver.

Den 17 september 2021 röstade den extra bolagsstämman för att genomföra en aktiesplit av B-aktierna 20 mot 1 som en förutsättning för tillskottet av Medical Tree Group (not 8).

Omräkningsdifferenser

Under perioden juli–september 2021 steg kursen EUR/CHF från 0,911 till 0,923. Som ett resultat av det redovisade koncernen en total vinst om 1 367 TEUR (jan–sep: 866 TEUR) i övrigt totalresultat hänförligt till valutaomräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter och nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

NOT 7 Övriga väsentliga förändringar

Likvida medel och finansiella omsättningstillgångar

Den 29 juli 2021 ingick koncernen ett sex månaders depåavtal om 50 000 TCHF (TEUR 46 168) med en schweizisk bank med A+ i kreditvärdering. Räntan är (0,3) % per år. Eftersom löptiden är längre än tre månader klassificeras instrumentet som en finansiell omsättningstillgång.

Övriga kortfristiga skulder

Övriga kortfristiga skulder ökade med 1 396 TEUR till följd av utestående leverantörsskulder koncernens utvecklingsverksamhet samt till följd av ett totalt belopp om 357 EUR från tillskottet av MedicalTree Group (not 8).

NOT 8 Tillskott av MedicalTree Group

Den 17 september 2021 bidrog Holdica Limited, en bolag som kontrolleras av dr. Peter Forsell, med 51 procent av innehavet i MedicalTree Swiss AG och samtliga av dess dotterbolag utan köpeskilling. I stället gjordes en aktiesplit av B-aktierna (not 6) i Implantica AG. Båda transaktionerna godkändes enhälligt av den extra bolagsstämman den 17 september 2021. MedicalTree Swiss AG är ett holdingbolag med pågående produktutveckling och en stor patentportfölj som omfattar 15 produktkandidater inom fyra behandlingsområden. Som ett resultat tillkom följande dotterbolag till koncernen:

- MedicalTree Swiss AG, Liechtenstein
- MedicalTree Group Holding Ltd., Malta
- MedicalTree Patents Ltd., Malta
- MedicalTree CE & Production Ltd., Malta
- MedicalTree Distribution Ltd., Malta
- MedicalTree Marketing Ltd., Malta

Efter Holdica Limited även har ett bestämmande inflytande över Implantica AG betraktas transaktionen som "en transaktion med gemensam kontroll". För denna tillämpar koncernen metoden för framåtblickande bokfört värde. Bolaget redovisar bokfört värde för dotterföretagens tillgångar och skulder som har tillkommit från och med den 17 september 2021.

Skillnaden mellan den redovisade avsättningen för kapitaltillskott i Implantica AG (till verkligt värde) och bokfört värde för de tillgångar och skulder som har tillkommit minus bokfört värde hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande har inkluderats i balanserade vinstmedel.



Redovisade värden för de tillgångar och skulder som har tillkommit är följande:

<i>i tusen EUR</i>	17 sep 2021
Likvida medel	22
Övriga kortfristiga fordringar	80
Kortfristig fordran till minoritetsägare	5
Materiella anläggningstillgångar	18
Immateriella anläggningstillgångar	6 325
Övriga kortfristiga skulder	(405)
Övriga kortfristiga skulder till styrelseledamöter	(3)
Finansiella skulder till grundaren	(7 714)
Tillskjutna nettotillgångar	(1 672)

NOT 9 Fusion med Implantica MediSwiss

Den extra bolagsstämman den 17 september 2021 röstade för att godkänna fusionsplanen daterad den 17 augusti 2021 för fusionen mellan Implantica MediSwiss AG som det överlåtande bolaget och Implantica AG som det förvärvande bolaget. Transaktionen betraktas som en omvänd fusion. För denna tillämpar koncernen metoden för framåtblickande bokfört värde. Bolaget redovisar bokfört värde för det överlåtande bolagets tillgångar och skulder per 17 september 2021. Implanticas grundare, dr. Peter Forsell, bidrog med ett totalt belopp om 209 TEUR genom att kvitta finansiella skulder för att kunna ersätta aktieägarna i Implantica AG för nettoskulder i det överlåtande bolaget.

Bokförda värden för tillgångarna och skulderna i Implantica MediSwiss AG per datumet för fusionen är följande:

<i>i tusen EUR</i>	17 sep 2021
Likvida medel	38
Övriga kortfristiga fordringar	3
Materiella anläggningstillgångar	3
Övriga kortfristiga skulder	(17)
Finansiella skulder att betala till grundaren	(207)
Nettotillgångar i Implantica Mediswiss AG	(180)
Kapitaltillskott från grundare	209
Tillskjutna nettotillgångar	29

NOT 10 Händelser efter rapportperiodens slut

Det finns inga händelser efter rapportperiodens slut.



ÖVRIGT

Telefonkonferens

Implantica kommer att hålla en telefonkonferens den 24 november 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-q3-2021>

Telefonnummer

SE: +46 851 999 383
UK: +443 333 009 030
US: +1 646 722 902

Finansiell kalender

18 februari 2022	Delårsrapport Q4 2021
6 april 2022	Årsredovisning 2021
11 maj 2022	Delårsrapport Q1 2022

Notering

Implantica är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm. Bolaget handlas under tickern 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

