

Delårsrapport

1 januari – 30 september

2020

Sammanfattning av delårsrapport

Väsentliga händelser under perioden 1 juli – 30 september 2020

- Den **2 juli** meddelade Enorama Pharma att Bolagets huvudägare Swede Unipharma AB beslutat att lämna Bolaget ett villkorat aktieägartillskott om 5 miljoner SEK, genom att omvandla del av tidigare utfärdade lån i syfte att stärka Enorama Pharmas egna kapital och finansiella ställning. Åtgärden ger även bättre förutsättningar för styrelsen vid utvärdering av olika långsiktiga finansieringslösningar.
- Den **12 augusti** publicerade Enorama Pharma delårsrapporten för det andra kvartalet 2020. Kvartalsrapporten finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.enorama.se.
- Den **21 augusti** meddelade Enorama Pharma att Bolaget ingått låneavtal med Nordea Bank ABp och lånat 5 MSEK. Lånet ska amorteras över 3 år och löper med en rörlig årlig ränta som vid ingånget avtal uppgick till 3,75 procent. Lånet upptogs i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital i samband med pågående produktions- och försäljningsarbete av icke-medicinska, tobaksfria nikotinprodukter. Säkerheten för lånet består i företagsinteckning i Bolaget.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den **26 oktober** meddelade Enorama Pharma att Bolaget genomför en riktad nyemission av units och tillförs initialt ca 13 MSEK och potentiellt ytterligare 7,5 MSEK vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner. Totalt kan Enorama Pharma komma att tillföras 20 553 610 kronor genom unitemission. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt och ger rätt att teckna aktier till kursen 40 kr per aktie under perioderna 25 - 29 januari 2021, 22 - 26 februari 2021 och 25 - 31 mars 2021. Teckningskursen har fastställts av Bolagets styrelse och motsvarar en emissionsrabatt om 7,33 procent gentemot den volymvägda genomsnittskursen under de senaste 7 handelsdagarna som föregår beslutet. Hela pressmeddelandet finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.enorama.se.

Sammanfattning av delårsrapport

SAMMANFATTNING AV RAPPORTPERIODEN

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 7 623 (6 946) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -10 984 (-15 823) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -11 315 (-16 404) KSEK
- Resultat per aktie* uppgick till -2,05 (-2,97)
- Soliditeten uppgick per den 30 september till 2,3% (42,8%)

* Resultat per aktie. Periodens resultat dividerat med 5 531 481 aktier.

SAMMANFATTNING AV RAPPORTPERIODEN

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 116 (2 348) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -4 789 (-7 499) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -4 855 (-7 701) KSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,88 (-1,39)

Data per aktie

| | 2020-07-01 2020-09-30 | 2019-07-01 2019-09-30 | 2020-01-01 2020-09-30 | 2019-01-01 2019-09-30 | 2019-01-01 2019-12-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Antal aktier före full utspädning | 5 531 481 | 5 531 481 | 5 531 481 | 5 531 481 | 5 531 481 |
| Antal aktier efter full utspädning | 5 531 481 | 5 531 481 | 5 531 481 | 5 531 481 | 5 531 481 |
| Resultat per aktie före full utspädning | -0,88 | -1,39 | -2,05 | -2,97 | -4,30 |
| Resultat per aktie efter full utspädning | -0,88 | -1,39 | -2,05 | -2,97 | -4,30 |
| Genomsnittligt antal aktier före full utspädning | 5 531 481 | 5 376 202 | 5 531 481 | 5 324 442 | 5 376 202 |
| Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning | 5 531 481 | 5 376 202 | 5 531 481 | 5 324 442 | 5 376 202 |
| Antal utestående aktier vid periodens slut | 5 531 481 | 5 531 481 | 5 531 481 | 5 531 481 | 5 531 481 |



Nu har vi tagit flera viktiga steg framåt

Q3 har präglats av ett intensivt arbete hos ledning och styrelse att forma det Enorama Pharma som går framtiden till mötes. Med fokus på försäljning och tillverkning mot uppställda mål om avkastning och tillväxt utarbetas Enoramas framgångsstrategi. Det är med stort självförtroende vi bygger vidare på vår organisation och förstärker kompetensområden för att klara av den nya situation av fantastiska affärsmöjligheter vi står inför.

En viktig milstolpe

Under senaste kvartalet hände det - vi levererade vårt tobaksfria snus till kund. Leveransen gick till Twinroll och bestod av våra produkter som Twinroll säljer under sitt eget varumärke. Detta var en mycket viktig milstolpe för oss och ett tydligt tecken på att bolaget nu går in i en ny fas, där fokus ligger på försäljning och produktion.

En viktig milstolpe till!

Men vi har anledning att uppmärksamma ännu en viktig händelse - vi har mottagit vår första order på nikotintuggummi från betapharm Arzneimittel. Därför blir Tyskland det första landet som lanserar vårt nikotintuggummi. Det passar oss perfekt eftersom Tyskland är en stor och viktig marknad med sina 17 miljoner rökare. Vi befinner oss i en intensiv period där vi ska finjustera vår supply chain och för att det ska gå snabbt och smidigt arbetar vi tätt tillsammans med våra samarbetspartners och kunden betapharm.

Enorama Pharma ligger rätt i tiden

Det händer saker hela tiden som bekräftar för oss att Enorama Pharma ligger helt rätt i tiden. Det är allmänt känt att konsumtionen av cigaretter minskar kraftigt i stora delar av världen. Konsekvensen är att tobaksindustrin jobbar intensivt för att utveckla nya rök- och tobaksfria nikotinprodukter. Man kan verkligen tala om ett "big game shift", där miljarder dollar de närmaste åren ska fasa över från cigaretter till dessa nya nikotinprodukter. Som läkemedelsbolag och med de krav som det innebär, gör det oss till en mer seriös partner på denna marknad än de traditionella tobaksbolagen, vilket vi ofta får bekräftat i mötet med kunder och samarbetspartners.

Vår affärsplan ger förutsättningar för att vi ska kunna utvecklas till ett mycket lönsamt företag. Vi har unika och starka produkter på en marknad som kommer att växa under många år framöver. Vårt "DNA" som noterat svenskt läkemedelsföretag är starkt och betyder mycket i förhandlingar med internationella kunder, leverantörer och samarbetspartners. Värden på bolag inom våra affärsområden är höga och vi har en bra plattform att utgå från för att bygga ett starkt och stabilt bolagsvärde.

Covid-19

Under kvartal tre återgick personalen från att arbeta på distans till att arbeta på kontoret igen. Samtidigt försöker vi hålla en fortsatt god beredskap för hur coronapandemin kan komma att direkt eller indirekt påverka Bolaget. Som tidigare nämnts kan det komma att uppstå smärre leveransproblem beroende av vilken covid-19-fas olika länder befinner sig i.

Fler ska vi bli

Vår nya situation och tillväxtstrategi ställer helt andra krav på bolaget än vad vi varit vana vid. Vi har sedan starten varit mycket stolta över hur mycket vi har åstadkommit med en liten organisation och till låga kostnader. Nu när vi fokuserar på tillväxt behöver vi bli fler, på fler marknader. Organisationen kommer därför att växa och flera nya medarbetare är, eller kommer att bli, kontrakterade inom olika områden i bolaget. Inom den närmsta tiden kommer vi att förstärka teamet både inom det finansiella området och inom produkt- och affärsområdesutvecklingen. Därtill kommer en ökad internationell närvaro på de viktigaste marknaderna.

forts.

Övrig uppdatering kring vårt nikotintuggummi

Sedan tidigare har vi tecknat avtal som täcker totalt 16 marknader. Vi förhandlar för närvarande med såväl läkemedelsbolag som apoteksbolag i flera europeiska länder. Ledtiderna i dessa förhandlingar är tyvärr långa, vilket inte minst beror på att det är läkemedelsindustrin vi rör oss inom. Men, det positiva är att när avtalen väl är signerade finns det goda förutsättningar för långsiktiga och stabila affärs-samarbeten.

MRP-processens avslutande fas, med lokala anpassningar i varje enskilt land, har tagit betydligt längre tid än vad man kan förvänta sig av en standard-procedur. Vi har erhållit nationellt godkännande i Tyskland, England, Danmark och Grekland men väntar fortfarande på slutligt godkännande i Spanien, Frankrike och Polen.

För den tyska marknaden har Enorama Pharma sedan godkännandet överfört marknadsförings-tillståndet till kunden betapharm Arzneimittel GmbH. Innan lansering kan påbörjas i Tyskland, återstår godkännande av särskilda administrativa variationer i registreringsansökan, såsom kundens önskade varumärkesnamn och överföring av ansvar för pharmaco-vigilance (rapportering och utvärdering av eventuella biverkningar) till kunden.

Kunden MAE Holding har själva ansvarat för nikotintuggummits registrering på den holländska marknaden. Den strategi som valdes för registrering, en så kallad variationsansökan, accepterades inte av de holländska myndigheterna. En dialog om ny strategi för registrering i Holland pågår och den holländska marknaden har stor potential.

Utvecklingsarbetet för Dr. Reddy's Laboratories pågår hos Aizant i Indien. Avtalet ger Dr. Reddy's rätten att sälja vårt nikotintuggummi under Private Label i Nordamerika och Australien. Avtalet kommer att bli en bra affär för oss – den amerikanska marknaden är världens största och har dessutom rätt prisbild.

Processen rörande den invändning som Enorama Pharma mottog gentemot det svenska patentet på nikotintuggummits formulering fortlöper. I september besvarade vi tillsammans med vårt patentombud AWA Sweden invändningen. En invändningsprocess pågår normalt sett under 12–24 månader. Under denna tid är patentet i kraft såsom det godkänts och omfattas inte av några ersättningsanspråk.

Övrig uppdatering kring vårt tobaksfria, vita snus

Om processerna för läkemedelsklassade nikotinprodukter är långdragna och administrativt tunga så går det desto snabbare inom det icke-medicinska området. Det bevisas av att vårt tobaksfria, vita snus på väldigt kort tid tagit sig från ritbordet till användarna. Och snabbhet inom detta segment är A och O, för marknaden är ung och växer i raketfart.

Vår patentansökan för vårt vita snus är under behandling och när den godkänns blir Enorama Pharma ett av få företag i världen som har en patenterad produkt inom "All White"-segmentet.

Som vi tidigare berättat har vi två provorder på vitt snus från två amerikanska bolag. Leverans enligt orderlagd beställning är senarelagd av kunden med anledning av Covid-19-pandemin. Vi arbetar på att hitta en alternativ lösning som gör att vi inte hindras av omständigheter som vi inte råår på.

Utvecklingen i vårt cannabis-labb

Användning av CBD är förbjudet i stora delar av Europa även om fler länder öppnar upp för viss förbrukning. Vi är tämligen säkra på att den liberalisering av cannabislagar som skett i USA och Kanada kommer att bli efterliknade i Europa. Vår affärsplan är att tillverka och sälja våra CBD-produkter för smärtlindring i USA och Kanada, antingen i egen regi eller i samarbete med lokala partners.

Som vi tidigare meddelat har Enorama Pharma, som ett av få bolag i Sverige, rätt att hantera cannabis för medicinsk utveckling i vårt labb i Malmö. Detta tillstånd förlängdes av myndigheten i maj 2020. I vårt arbete med att prototyputveckla ett tuggummi innehållande CBD är utmaningen att säkerställa en kontrollerad frisättning som ger ett optimalt upptag i kroppen. Resultatet av utvecklingsarbetet kommer att kommuniceras efterhand som det färdigställs.

Finansieringen framåt

I augusti ingick Enorama Pharma låneavtal med Nordea Bank avseende 5 MSEK. Det lånet finansierar vårt pågående produktions- och försäljningsarbete av icke-medicinska, tobaksfria nikotinprodukter.

Eftersom Enorama Pharma befinner sig i en viktig expansionsfas med ännu större fokus på försäljning och produktion behöver vi ytterligare förstärka kassan. Under oktober månad genomförde Enorama Pharma en riktad nyemission. Nyemissionen tillför initialt Bolaget omkring 13 MSEK och vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner kan den totala summan landa på omkring 20 MSEK.

Vi har ett uttalat mål att så fort som möjligt börja tjäna pengar. Vi fokuserar därför på att snabbt skapa intäkter. Med ökande produktionsmöjligheter och fler medarbetare ska vi se till att inom kort tid skapa ett positivt kassaflöde och bli den tillväxtmaskin som vi förväntar oss.

VD MATS RÖNNGÅRD
ENORAMA PHARMA



Enorama Pharmas verksamhet

Om verksamheten

Enorama Pharma är ett svenskt läkemedelsföretag med fokus på utveckling och tillverkning av konsumentvänliga medicinska tuggummin, innovativa nikotinersättningsprodukter och medicinsk cannabis. Vårt mål har från början varit att bli en ledande global leverantör av medicinska tuggummin, utvecklade genom vår ChewMed®-teknologi. Nu utökar vi den ambitionen till att även inkludera icke-medicinska nikotinprodukter, t ex vitt snus och andra helt nya, tobaksfria nikotinprodukter. Samtidigt pågår prototyputveckling av ett cannabistuggummi innehållande CBD.

Affärsidé

Affärsidén är att utveckla konsumentvänliga nikotinersättningsprodukter, både medicinska och icke-medicinska, och erbjuda dessa som Private Label.

Affärsmodell

Vi arbetar i en flexibel och kostnadseffektiv affärsmodell där viktiga funktioner som produktion, regulatoriska frågor och kliniska prövningar är outsource till globala partners. Enorama Pharmas egen organisation besitter kärnkompetens kring nikotinersättningsprodukter och kunskap om tillverkningsmetoder, bl a compressed chewing gum, samt licensiering och avtal. Det är denna mycket komplexa kompetens som gör oss unika och utgör grunden för vår verksamhetsnisch på den globala arenan. I huvudsak arbetar vi som ett B2B-företag och våra produkter ska säljas under Private Label, licens eller egna varumärken där vi överläter lokala marknadsaktiviteter till våra kunder. Affärsmodellen kräver därför mindre kostnader för marknadsföring och distribution jämfört med försäljning direkt mot konsument. Genom denna affärsmodell minimeras marknadsrisken och investeringsbehovet samtidigt som kunderna erbjuds en unik produkt som kan säljas till en attraktiv prisnivå. Potentiella kunder och distributionspartners är större läkemedels-, tobaks- och Fast Moving Consumer Goods-företag, såväl som apotek och livsmedelsbutiker.



Produkter

Medicinska nikotintuggummi

Enorama Pharmas första produkt är ett modernt nikotintuggummi i olika smaker som erbjuds globalt. Enorama Pharmas registreringsansökan för Bolagets nikotintuggummi, 2 mg respektive 4 mg med mint- och fruktmintsmak, godkändes av svenska Läkemedelsverket i augusti 2019 och samma månad erhöles patentgodkännande för nikotintuggummits formulering i Sverige. Därtill har Enorama Pharma ingått flera kundavtal som ger tillgång till de nordamerikanska och europeiska marknaderna. Under hösten 2019 sände Enorama Pharma in en MRP-ansökan för att erhålla godkännande för nikotintuggummit på fler relevanta marknader inom EU. I maj 2020 fick Enorama Pharma det positiva beskedet att MRP-processen för nikotintuggummit är avslutad och att samtliga länder där ansökan skickats in är överens om att produkten uppfyller alla krav för godkännande.

Medicinsk cannabis

2018 erhöles Enorama Pharma tillstånd från Läkemedelsverket för införsel och hantering av cannabis. Under 2019 byggdes ett utvecklingslaboratorium upp i Malmö och utvecklingsarbetet med ett prototyp-tuggummi innehållande CBD pågår. Enorama Pharma ser möjligheter att längre fram i utvecklingsarbetet kunna finansiera projektet tillsammans med partners som redan är verksamma inom medicinsk cannabis.

ChewMed®-teknologin

Bolagets ChewMed®-teknologi är grunden för allt medicinskt utvecklingsarbete på Enorama Pharma. ChewMed®-teknologin gör det möjligt att producera tuggummi från ett torrt gummipulver under högt

tryck, så kallad compressed gum. Plattformen kan användas som bärare av en stor mängd aktiva läkemedelssubstanser. Beroende på vilka partnerskap som kan identifieras framöver kan antalet utvecklingsprojekt öka eller minska. De sidoprojekt som för närvarande ingår i Enorama Pharmas portfölj är Allergisk Rinit och Cough & Cold. Förstudier inom dessa segment har tidigare genomförts med positiva resultat, men utan tydligt externt partnerskap kommer dessa områden inte att utvecklas till prioriterade affärsområden.

Icke-medicinska nikotinprodukter

Enorama Pharma beslutade i maj 2019 att etablera en ny enhet inom den expansiva kategorin tobaksfria nikotinprodukter, ej läkemedel. De produkter som utvecklas inom detta område gör inte anspråk på att ha medicinska effekter och omfattas därmed inte heller av medicinska regulatoriska direktiv.

Bolagets första produkt inom det icke-medicinska området är en tobaksfri vit snus, en så kallad "All White Nicotine Pouch". Det är en nikotinprodukt som liksom snus läggs under läppen. All White-produkter är dock helt tobaksfria och har varken smak eller lukt av tobak, istället kan de vara smaksatta med olika fräscha smaker. Produkten är utvecklad i Enorama Pharmas Malmöbaserade utvecklingslaboratorium som en del i Bolagets långsiktiga produktstrategi där nikotindistribution i munhålan står i fokus. Patentansökningar avseende formulering och fyllningsprocess för det tobaksfria, vita snuset skickades in under hösten 2019 och ansökningarna är fortsatt under behandling.

Finansiell utveckling

Intäkter och resultat

Intäkter

Nettoomsättningen för Enorama Pharma uppgick under perioden till 7 623 (6 946) KSEK. Intäkten uppkommer i samband med fakturering av avslutade Milestones i enlighet med avtal. Framtida variation i intäkter kan uppkomma då fakturor intäktsförs när villkoren enligt avtal är uppfyllda. Under första halvåret har även den tobaksfria, vita nikotinprodukten s.k. All White Nicotine Pouch genererat intäkter, via USA och Sverige. Kvartalets omsättning består av avslutade Milestones i enlighet med avtal.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till -4 789 (-7 499) KSEK. Rörelseresultatet för årets nio första månader uppgick till -10 984 (-15 823) KSEK.

Förändringen mot föregående år är relaterad till försäljning av den nya vita snusprodukten, samt minskade kostnader i samband med utvecklingstjänster.

I rörelseresultatet för hela perioden ingår aktivering av utvecklingskostnader med 915 (1 588) KSEK.

Personalkostnader uppgick i kvartalet till -1 883 (-1 784) KSEK. Personalkostnader för årets nio första månader uppgick till -5 695 (-5 625) KSEK.

Periodens personalkostnader är i enlighet med budget. De ackumulerade siffrorna är något bättre, beroende på minskade sociala kostnader efter åtgärder insatta i samband med covid-19 pandemin.

Övriga externa kostnader uppgick i kvartalet till -2 738 (-5 164) KSEK.

Övriga externa kostnader för årets nio första månader uppgick till -9 214 (-11 327) KSEK.

Förändringen mot föregående år beror på minskade inköp av konsultkostnader.

Resultat före skatt uppgick under kvartalet till -4 855 (-7 701) KSEK.

Resultat före skatt uppgick för årets nio första månader till -11 315 (-16 404) KSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten var 2,3 (42,8) procent per den 30 september 2020 och det egna kapitalet 864 (14 574) KSEK. Likvida medel uppgick till 3 034 (7 943) KSEK per den 30 september 2020. Totala tillgångar uppgick per den 30 september 2020 till 37 670 (34 025) KSEK. Under oktober månad förstärktes det egna kapitalet med 13 065 KSEK via en riktad nyemission.

Arbetet i styrelsen med att säkerställa det framtida kapitalbehovet sker kontinuerligt. Bolagets framtida kapitalbehov säkerställs genom intäkter från försäljning eller i enlighet med avtal, lån eller emission, enskilt eller i kombination därav.

Lager

Lagret består av material för tillverkning av av den tobaksfria, vita snusprodukten. Varulagret uppgick per den 30 september till 1 690 (0) KSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet för perioden var -11 571 (-8 487) KSEK. Aktivering av utvecklingsutgifter har gjorts med 915 (1 588) KSEK i perioden.

Principer för delårsrapportens upprättande

Bolaget upprättar sin redovisning i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 (K3).

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

- Bokslutskommuniké för 2020 publiceras den **17 februari 2021**

Kontaktperson avseende finansiell information:

Mats Rönngård, VD,

mats.ronngard@enorama.se

Resultaträkning i sammandrag

| Not | 2020-07-01 2020-09-30 | 2019-07-01 2019-09-30 | 2020-01-01 2020-09-30 | 2019-01-01 2019-09-30 | 2019-01-01 2019-12-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (KSEK) | | | | | |
| Rörelsens intäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 116 | 2 348 | 7 623 | 6 946 | 7 611 |
| Förändring varulager | 307 | - | 307 | - | - |
| Aktiverade utvecklingsutgifter för egen räkning | 0 | 0 | 915 | 1 588 | 2 824 |
| Övriga rörelseintäkter | 13 | 44 | 203 | 93 | 100 |
| Summa rörelseintäkter | 436 | 2 392 | 9 048 | 8 627 | 10 535 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Kostnad såld vara | -93 | - | -4 152 | - | - |
| Inköp av tjänster utveckling | 0 | -2 814 | -335 | -7 251 | -9 315 |
| Övriga externa kostnader | -2 738 | -5 164 | -9 214 | -11 327 | -15 819 |
| Personalkostnader | -1 883 | -1 784 | -5 695 | -5 625 | -7 840 |
| Avskrivning materiella anläggningstillgångar | -103 | -57 | -191 | -109 | -153 |
| Övriga rörelsekostnader | -408 | -72 | -445 | -138 | -284 |
| Summa rörelsekostnader | -5225 | -9 891 | -20 032 | -24 450 | -33 411 |
| Rörelseresultat | -4 789 | -7 499 | -10 984 | -15 823 | -22 876 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | - | - | - | - | - |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -66 | -202 | -331 | -581 | -923 |
| Resultat efter finansiella poster | -4 855 | -7 701 | -11 315 | -16 404 | -23 799 |
| Resultat före skatt | -4 855 | -7 701 | -11 315 | -16 404 | -23 799 |
| Skatt på periodens resultat | 1 | - | - | - | - |
| PERIODENS RESULTAT | -4 855 | -7 701 | -11 315 | -16 404 | -23 799 |

Balansräkning i sammandrag

| Not | 2020-09-30 | 2019-09-30 | 2019-12-31 |
|---|----------------|---------------|----------------|
| (KSEK) | | | |
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbete | 23 849 | 21 698 | 22 934 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 23 849 | 21 698 | 22 934 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Inventarier | 1 944 | 761 | 1 634 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 1 944 | 761 | 1 634 |
| Summa anläggningstillgångar | 25 793 | 22 459 | 24 568 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager mm | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 1 690 | 0 | 0 |
| Summa varulager mm | 1 690 | 0 | 0 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 5 411 | 2 347 | 1 205 |
| Övriga fordringar | 1 369 | 1 001 | 732 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 373 | 275 | 1 474 |
| Summa kortfristiga fordringar | 7 153 | 3 623 | 3 411 |
| Kassa och bank | 3 034 | 7 943 | 14 605 |
| Summa omsättningstillgångar | 11 877 | 11 566 | 18 016 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 37 670 | 34 025 | 42 584 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 864 | 864 | 864 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 18 187 | 16 036 | 17 272 |
| Summa bundet eget kapital | 19 051 | 16 900 | 18 136 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | - | 13 923 | 13 923 |
| Balanserat resultat | -11 872 | 155 | -1 081 |
| Erhållet aktieägartillskott | 5 000 | 0 | 0 |
| Årets resultat | -11 315 | -16 404 | -23 799 |
| Summa fritt eget kapital | -18 187 | -2 326 | -10 957 |
| SUMMA EGET KAPITAL | 864 | 14 574 | 7 179 |
| Långfristig skuld | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 3 667 | 0 | 0 |
| Skulder till koncernföretag | 17 950 | 9 100 | 25 000 |
| Summa långfristiga skulder | 21 617 | 9 100 | 25 000 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Kortfristig skuld kreditinstitut | 1 333 | 0 | 0 |
| Leverantörsskulder | 5 511 | 3 046 | 3 669 |
| Skulder till koncernföretag | 4 713 | 4 415 | 4 356 |
| Aktuella skatteskulder | 304 | 278 | 282 |
| Övriga skulder | 1 096 | 1 804 | 288 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 232 | 808 | 1 810 |
| Summa kortfristiga skulder | 15 189 | 10 351 | 10 405 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 37 670 | 34 025 | 42 584 |

Kassaflödesanalys

| Not | 2020-07-01 2020-09-30 | 2019-07-01 2019-09-30 | 2020-01-01 2020-09-30 | 2019-01-01 2019-09-30 | 2019-01-01 2019-12-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| (KSEK) | | | | | |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | -4 789 | -7 499 | -10 984 | -15 823 | -22 876 |
| Avskrivningar | 103 | 56 | 191 | 109 | 153 |
| Erhållen ränta | - | - | - | - | - |
| Erlagd ränta | -66 | -202 | -332 | -581 | -923 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -4 752 | -7 645 | -11 125 | -16 295 | -23 646 |
| Förändringar i rörelsekapital | | | | | |
| Lagerförändring (ökning - / minskning +) | -700 | - | -1 690 | - | - |
| Rörelsefordringar (ökning - / minskning +) | 2 473 | 57 | -3 742 | -1 774 | -1 562 |
| Rörelseskulder (ökning + / minskning -) | -374 | -436 | 3 202 | -1 410 | -1 356 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -3 353 | -8 024 | -13 355 | -19 479 | -26 564 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | - | - | -915 | -1 588 | -2 824 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -420 | - | -501 | -430 | -1 347 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet | -420 | 0 | -1 416 | -2 018 | -4 171 |
| Finansieringsverksamhet | | | | | |
| Nyemission | - | 13 960 | - | 13 960 | 13 960 |
| Upptagna lån | 5 000 | - | 5 000 | 3 800 | 19 700 |
| Amortering av lån | - | - | -1 800 | -4 750 | -4 750 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | 5 000 | 13 960 | 3 200 | 13 010 | 28 910 |
| Årets kassaflöde | 1 227 | 5 936 | -11 571 | -8 487 | -1 825 |
| Likvida medel vid periodens början | 1 807 | 2 007 | 14 605 | 16 430 | 16 430 |
| Likvida medel vid periodens slut | 3 034 | 7 943 | 3 034 | 7 943 | 14 605 |

Förändring av eget kapital

| | Aktiekapital | Fond för utvecklingsutgifter | Fria reserver | Periodens resultat | Totalt |
|---------------------------------------|--------------|------------------------------|---------------|--------------------|---------------|
| (KSEK) | | | | | |
| Ingående balans 1 januari 2019 | 828 | 14 448 | 18 082 | -16 339 | 17 019 |
| Nyemission | 36 | | 13 923 | | 13 959 |
| Omföring föregående års resultat | | | -16 339 | 16 339 | 0 |
| Avsättning fond för utvecklingsutg, | | 1 588 | -1 588 | | 0 |
| Erhållet aktieägartillskott | | | | | 0 |
| Årets resultat | | | | -16 404 | -16 404 |
| Eget kapital 30 september 2019 | 864 | 16 036 | 14 078 | -16 404 | 14 574 |
| Ingående balans 1 oktober 2019 | 864 | 16 036 | 14 078 | -16 404 | 14 574 |
| Nyemission | | | | | 0 |
| Avsättning fond för utvecklingsutg, | | 1 236 | -1 236 | | 0 |
| Årets resultat | | | | -7 395 | -7 395 |
| Eget kapital 31 december 2019 | 864 | 17 272 | 12 842 | -23 799 | 7 179 |
| Ingående balans 1 januari 2020 | 864 | 17 272 | 12 842 | -23 799 | 7 179 |
| Nyemission | | | | | 0 |
| Omföring föregående års resultat | | | -23 799 | 23 799 | 0 |
| Avsättning fond för utvecklingsutg, | | 915 | -915 | | 0 |
| Erhållet aktieägartillskott | | | 5 000 | | 5 000 |
| Årets resultat | | | | -11 315 | -11 315 |
| Eget kapital 30 september 2020 | 864 | 18 187 | -6 872 | -11 315 | 864 |

Not 1 Skatter

Uppskjuten skattefordran har värderats till noll då man i nuläget inte kan bedöma när det skattemässiga underskottsavdraget kan komma att utnyttjas.

Delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Malmö, 11 november 2020

ANDERS ERMÉN

STYRELSEORDFÖRANDE

ANDERS DAHLIN

STYRELSELEDAMOT

TOMAS ERIKSSON

STYRELSELEDAMOT

BENGT JÖNSSON

STYRELSELEDAMOT

MATS PERSSON

STYRELSELEDAMOT

MATS RÖNNGÅRD

VD / STYRELSELEDAMOT

För ytterligare information

MATS RÖNNGÅRD, VD

Telefon: 0708-72 82 50 (mobil)

E-post: mats.ronngard@enorama.se

Hemsida: www.enorama.se

Adress: Södergatan 3, 211 34 Malmö



ENORAMA PHARMA AB
Södergatan 3 | SE-211 34 Malmö | Sweden
Phone: +46 (0)40 14 06 20 | Email: info@enorama.se
www.enorama.se

Meet us at First North Nasdaq