

Delårsrapport

1 januari – 30 september

2021

 **ENORAMA**
PHARMA

Sammanfattning av delårsrapport

Väsentliga händelser under perioden

1 juli – 30 september 2021

- Den **11 augusti** publicerade Enorama Pharma Delårsrapport för det andra kvartalet 2021. Rapporten finns tillgänglig på [Bolagets hemsida](#).
- Den **18 augusti** meddelade Enorama Pharma att Bolaget genomförde en riktad nyemission av 320 000 aktier till en teckningskurs om 25 kronor per aktie, vilket tillförde Bolaget 8 miljoner kronor före emissionskostnader. Teckningskursen motsvarade en emissionspremie om ca 32 % gentemot den volymviktade genomsnittskursen under de senaste 10 handelsdagarna som föregick beslutet. Efter registrering av den riktade nyemissionen kom det totala antalet utestående aktier öka från 6 174 352 aktier till 6 494 352 aktier. Aktiekapitalet ökade med 50 000 kronor från 964 742,50 kronor till 1 014 742,50 kronor. Den riktade nyemissionen medförde en utspädning om ca 4,9 % av antalet aktier och röster.
- Den **19 augusti** publicerade Enorama Pharma ett förtydligande angående den genomförda riktade nyemissionen. Teckningskursen om 25 kronor översteg (med ca 32 %) den volymviktade genomsnittskursen under de senaste 10 handelsdagarna som föregick beslutet (vilken beräknats till 18,99 kronor). Det är styrelsens bedömning att teckningskursen var marknadsmässig och återspeglade rådande marknadsförhållanden och efterfrågan.
- Den **27 augusti** meddelade Enorama Pharma att Bolaget erhöll godkännande för patent avseende fyllningsprocess för produktion av nikotinpåsar. Patentet kungjordes i Svensk Patenttidning den 21 september 2021 och trädde i kraft i samband med publikationen. Patentet utgör en teknik som gör produktion av nikotinpåsar, Nicotine Pouches, mer rationell och effektiv än traditionell teknik. Den innovativa produktions-tekniken är framtagen i Bolagets eget utvecklingslaboratorium i Malmö.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den **12 oktober** meddelade Enorama Pharma att Bolaget ingått ett exklusivt Term Sheet-avtal med Maple Healthcare Pty Ltd (Maple) avseende försäljning

av Bolagets nikotintuggummi i Australien och Nya Zeeland. Terms Sheet-avtalet anger att parterna i samband med ett marknadsgodkännande i de aktuella länderna ska ingå ett leverans- och licensavtal. Bolaget upplåter en royaltyfri licens till Maple att använda Bolagets immateriella rättigheter i den utsträckning som krävs för att kunna fullgöra sina åtaganden enligt villkoren i avtalet. Term Sheet-avtalet har en initial löptid om fem år och är exklusivt inom utvalda segment. Parterna ska i leverans- och licensavtalet enas om minimikvantiteter avseende ordervolym.

- Den **13 oktober** meddelade Enorama Pharma att Bolaget avser att genomföra en riktad nyemission av 1 191 490 aktier till Dharampal Satyapal Limited (DS Group, Indien) och att emissionen ska tillföra Bolaget ca 28 MSEK.
- Den **18 oktober** meddelade Styrelsen för Enorama Pharma att man beslutat att genomföra en riktad nyemission om 1 191 490 aktier till en teckningskurs om 23,50 kronor per aktie under förutsättning av bolagsstämmans godkännande. Emissionen tillför Bolaget 28 000 015 kronor före emissionskostnader. Teckningskursen motsvarar en rabatt om 8,1 % gentemot den volymviktade genomsnittskursen innan under-tecknandet av teckningsåtagandet. Efter registrering av den riktade nyemissionen kommer det totala antalet utestående aktier öka från 6 494 352 aktier till 7 685 842 aktier. Aktiekapitalet ökar med 186 170,31 från 1 014 742,50 kronor till 1 200 912,81 kronor. Den riktade nyemissionen medför en utspädning om ca 15,5 % av antalet aktier och röster.
- Den **18 oktober** kallade Styrelsen i Enorama Pharma till extra bolagsstämma den 3 november 2021. Kallelsen återfinns i sin helhet på [Bolagets hemsida](#).
- Den **3 november** hölls extrastämma i Enorama Pharma. Vid stämman var 1 998 724 aktier representerade utav 6 174 352 utgivna, motsvarande ca 32,4 % av det totala antalet aktier. Stämman beslutade att godkänna styrelsens beslut från den 14 oktober 2021 om en nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Beslutet innebär en riktad nyemission av högst 1 191 490 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 186 170,3125 kronor. Kommunikén återfinns i sin helhet på [Bolagets hemsida](#).

Sammanfattning av delårsrapport

SAMMANFATTNING AV RAPPORTPERIODEN

FÖR KONCERNEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 6 410 (2 091) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -19 424 (-14 333) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -19 689 (-14 664) KSEK
- Resultat per aktie* uppgick till -3,19 (-2,65) SEK
- Soliditeten uppgick per den 30 september till 6,14% (-6,6%)

* Resultat per aktie. Periodens resultat dividerat med 6 174 352 aktier.

SAMMANFATTNING AV RAPPORTPERIODEN

FÖR KONCERNEN 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 1 421 (116) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -8 171 (-4 789) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -8 238 (-4 855) KSEK
- Resultat per aktie* uppgick till -1,33 (-0,88) SEK

* Resultat per aktie. Periodens resultat dividerat med 6 174 352 aktier.

Data per aktie	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Antal aktier före full utspädning	6 174 352	5 531 481	6 174 352	5 531 481	5 905 183
Antal aktier efter full utspädning	6 174 352	5 531 481	6 174 352	5 531 481	5 905 183
Resultat per aktie före full utspädning	-1,33	-0,88	-3,19	-2,65	-3,97
Resultat per aktie efter full utspädning	-1,33	-0,88	-3,19	-2,65	-3,97
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	6 174 352	5 531 481	6 069 675	5 531 481	5 562 623
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	6 174 352	5 531 481	6 069 675	5 531 481	5 562 623
Antal utestående aktier vid periodens slut	6 174 352	5 531 481	6 174 352	5 531 481	5 905 183

Antalet aktier för emission i Q3 2021, som registreras hos Bolagsverket under Q4 2021, är 320 000 st varvid antal utestående aktier uppgår till 6 494 352 vid rapportens avlämnande.



Vi tryggar vår väg framåt

Att varje dag få uppleva ett otroligt engagemang från verksamhetens alla delar är en fantastisk känsla. Dedikerad, kompetent personal och partners driver på. Med utblick och inblick. Med starka åsikter byggd på kunskap och erfarenhet. Hos oss händer saker, hela tiden, som får oss att ständigt vilja öka farten men aldrig tappa fokus.

Som VD ser jag resultat av hårda ansträngningar vilka motiverar oss alla att hålla energin på högsta topp. Jag ser resultat av noggrannhet i både detalj och helhet, ett tydligt och konsekvent sätt hur vi adresserar vår utveckling.

Blickar jag ut över Enoramas ständigt växande värld är det många saker som jag fastnar för:

Nikotintuggummi. Tyskland. Under det tredje kvartalet har produktions- och lanseringsarbetet inför lansering av nikotintuggummit i Tyskland skett på det sätt vi planerat. Det är med stor förväntan vi rullar ut på den jättemarknad som Tyskland erbjuder.

Vi har en rörelse framåt i det pågående patentärendet gällande nikotintuggummit formulering. Muntliga förhandlingar i ärendet kommer att ske i slutet av november detta år. Processer som kräver sin tid, men vi är trygga med tidslinjen och hur den fortlöper.

Tittar vi lite geografiskt längre bort gav det tredje kvartalet oss ett nytt och viktigt avtal, undertecknat den 12 oktober, med Maple Healthcare i Australien och Nya Zeeland. En väletablerad och attraktiv marknad

där vi ser framemot att få våra produkter registrerade och lanserade. Med Maple Healthcare får vi en kompetent partner för att realisera potentialen i territoriet.

Pratar vi **Nicotine Pouches**, såg vi under det tredje kvartalet den andra leveransen av NIC-S skeppas i väg till USA. Som vi har berättat tidigare, finns NIC-S i sina fem smaker och tre styrkegrader tillgängliga för konsument på ett par starka och etablerade webbplattformer.

Vidare har ett aktivt arbete pågått med att hitta ytterligare kraftfulla partners för att få ut våra produkter, via fler kanaler, med en ökad push mot marknaden. De nordamerikanska konsumenterna är medvetna och kräsna, något som NIC-S motsvarar och möter väl.

En utökad försäljnings- och marknadsambition i USA kräver en stark och fokuserad organisation. Ny på jobbet i Enorama Pharma Inc. är Spencer Hirst, som kliver in som Head of Business Development i vårt amerikanska bolag. Spencer Hirst har kompetens inom utveckling av digitala affärsmodeller och e-handel

forts.





forts.



och kommer fokusera på fortsatt utveckling av NIC-S som premiumprodukt samt driva försäljning hos våra återförsäljare.

Senaste kvartalet fick vi också godkännande för vårt patent avseende fyllningsprocess för produktion av nikotinpåsar. Nu ser vi förväntansfullt fram emot ett lika positivt besked för vår andra patentansökan inom segmentet: Den kring produktens formulering.

Under det tredje kvartalet har omfattande test- och prototyputvecklingsarbete, så kallade proof-of-concept-studier, fortsatt i vårt laboratorium i Malmö. Ett arbete som nu inkluderar både **tuggummi och pouches som bärare av cannabis (CBD)** för smärtlindring.

Vi ser det som ett självklart och naturligt steg för oss att ta efterhand som vår kompetens kring pouches, i tillägg till tuggummi som bärare av aktiva substanser, ökat. Som många av er säkert lagt märke till, är CBD flitigt och omfattande diskuterat i media just nu. Media lyfter ämnet sakligt, källkritiskt och alltmer initierat om seriös CBD-hantering och produktion.

Finansiellt så genomfördes under tredje kvartalet en riktad nyemission som tillförde Enorama 8 MSEK. Detta för att effektivt och aktivt driva försäljningsarbetet av vårt godkända nikotintuggummi (NRT) samt de nikotinprodukter vi erbjuder som inte är klassade som läkemedel.

Löpande har vi även fört ett aktivt, strategiskt samtal med DS Group, vilka varit med oss nästan sedan starten. Ett utvidgat samarbete har vi bedömt är den väg som är den bästa för att utveckla Enorama och våra produkter.

DS Group har med stort engagemang och tilltro till våra produkter, vår organisation och affärsidé valt att med ett riktat tillskott på 28 miljoner ytterligare stärka Enorama Pharma. Jag är väldigt stolt och nöjd med att vi fått affären i hamn. Vi tryggar vår väg framåt och skapar arbetsro. DS Group, med huvudkontor i Delhi och Singapore och med distribution i hela Asien, Mellan-Östern samt även i USA och Europa, har ett kunnande, ett nätverk och affärsstrategiska muskler som kan komma att visa sig värdefullt för oss i framtiden.

Enorama Pharma är nu ett bolag verksamt på den internationella marknaden och med en internationell konkurrens måste vi också kunna agera som ett internationellt företag. En ödmjuk självklarhet som är väldigt stark i den organisation och verksamhet jag har förmånen att leda.

VD MATS RÖNNGÅRD
ENORAMA PHARMA



Enorama Pharmas verksamhet

Om verksamheten

Enorama Pharma fokuserar på utveckling och tillverkning av konsumentvänliga medicinska tuggummin, innovativa nikotinersättningsprodukter och medicinsk cannabis. I företaget finns en gedigen kärnkompetens kring nikotinersättningsprodukter, tillverkningsmetoder, R&D, produktframtagning, licensiering och avtal. En unik, komplex och omfattande kunskapsresurs, vilken skapat vår verksamhetsnisch på en global arena.

Affärsidé

Affärsidén är att utveckla konsumentvänliga nikotinersättningsprodukter, både medicinska och icke-medicinska, och erbjuda dessa som Private Label samt under egna varumärken. Vårt mål har från start varit att bli en ledande global leverantör av medicinska tuggummin, utvecklade genom vår ChewMed®-teknologi.

Affärsmodell

Enorama Pharma arbetar i en flexibel och kostnads-effektiv affärsmodell där viktiga funktioner som produktion, regulatoriska frågor och kliniska prövningar är outsourcade till globala partners. I huvudsak har vi arbetat B2B där vi säljer våra produkter under Private Label, men vår affärsmodell ska också möjliggöra att fånga nya och omedelbara affärer. Taktiska förändringar som en del i den övergripande affärsstrategin.

Affärsområdet för Nicotine Pouches har öppnat dörren för nya intäkter sprungna ur en strategiskt utökad affärsmodell. Enorama Pharma har utvecklat ett tobaksfritt, vitt snus och investerat tid och kraft i det egna varumärket NIC-S® som lanserades i USA under maj 2021.



Produkter

Medicinskt nikotintuggummi

Enorama Pharmas första produkt är ett modernt nikotintuggummi i olika smaker som erbjuds globalt. Enorama Pharmas registreringsansökan för Bolagets nikotintuggummin, 2 mg respektive 4 mg med mint- och fruktmintsmak, godkändes av svenska Läke-medelsverket 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 samt Australien och Nya Zeeland. Under hösten 2019 sände Enorama Pharma in en MRP-ansökan för att erhålla godkännande för nikotintuggummit på fler relevanta marknader inom EU. I mars 2021 fick Enorama Pharma det positiva beskedet att det sjunde och sista landet i MRP-ansökan godkändes. Med den sedan tidigare godkända ansökan i Sverige, finns idag godkännande på totalt åtta marknader: Sverige, Frankrike, Tyskland, Spanien, England, Polen, Grekland och Danmark.

Cannabis (CBD)

År 2018 erhöles Enorama Pharma tillstånd från Läke-medelsverket för införsel och hantering av cannabis. År 2019 etablerades ett utvecklingslaboratorium i Malmö där analys- och prototyputvecklingsarbete initierades. Så kallade proof of concept-studier är således i gång för både tuggummi och pouch som bärare av CBD.

ChewMed®

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 läke-medelssubstanser. 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 externa partnerskap är nödvändiga för vidare utveckling inom dessa områden.



Icke-medicinska nikotinprodukter

Bolagets första produkt inom det icke-medicinska området är en tobaksfri vit snusprodukt, en så kallad "Nicotine Pouch". Våra nikotinpåsar är helt tobaksfria och har varken smak eller lukt av tobak, istället är de smaksatta med olika fräscha smaker. Produkten är utvecklade i Enorama Pharmas Malmöbaserade utvecklingslaboratorium som en del i Bolagets långsiktiga produktstrategi där nikotindistribution i munhålan står i fokus. Patentansökan avseende formulering för det tobaksfria, vita snuset skickades in under hösten 2019 och är under fortsatt behandling. Bolagets patentansökan avseende fyllningsprocess för produktion av nikotinpåsar godkändes i augusti 2021.

NIC-S® – Born in Sweden

Enorama Pharmas första egna varumärke, NIC-S, är en premiumprodukt starkt kopplad i känsla och smak till Sverige och Skandinavien. Primärmarknad blir USA och Nordamerika, där vi är på plats i Kalifornien, Santa Barbara, med eget bolag, personal och avtalade säljsamarbeten. Närvaro på plats i USA är en absolut förutsättning för att framgångsrikt agera på den nordamerikanska marknaden.

Parallellt med vår satsning i USA fortsätter vårt samarbete med vår svenska Private Label-kund Twinroll Service AB.



Finansiell utveckling

Intäkter och resultat

Intäkter

Nettoomsättningen för Enorama Pharma uppgick under perioden till 1 421 (116) KSEK. Nettoomsättningen för årets nio första månader uppgick till 6 410 (2 091) 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 tredje kvartalet har även den tobaksfria, vita nikotinprodukten genererat intäkter, via USA och Sverige. Dessa intäkter tas löpande efter leverans.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till -8 171 (-4 789) KSEK. Rörelseresultatet för årets nio första månader uppgick till -19 424 (-14 333) KSEK.

Förändringen mot föregående år är relaterad till fortsatt arbete på den amerikanska marknaden och ökande konsultkostnader i samband med detta. Personalkostnaden har ökat jämfört med perioden förra året, detta till följd av anställningar i såväl USA som Sverige. I rörelseresultatet ingår aktivering av utvecklingskostnader med 1 763 (915) KSEK.

Personalkostnader uppgick i kvartalet till -3 047 (-1 883) KSEK. Personalkostnader för årets nio första månader uppgick till -8 310 (-5 695) KSEK. Personalkostnader följer plan för koncernens expansion. Ökningen beror på fler antal anställda.

Övriga externa kostnader uppgick i kvartalet till -5 768 (-2 738) KSEK. Övriga externa kostnader för årets nio första månader uppgick till -15 795 (-9 549) KSEK. Ökningen är relaterad till fortsatt utveckling och marknadsinsatser för Nicotine Pouches, i första hand mot USA marknaden.

Resultat före skatt uppgick under kvartalet till -8 238 (-4 855) KSEK.

Resultat före skatt uppgick för årets nio första månader till -19 689 (-14 664) KSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten var 6,14 (-6,6) procent per den 30 september 2021 och det egna kapitalet 2 579 (-2 485) KSEK. Likvida medel uppgick till 3 977 (3 034) KSEK per den 30 september 2021. Totala tillgångar uppgick per den 30 september 2021 till 42 022 (37 670) KSEK. Emissionen som genomfördes i Q3, kommer registreras hos Bolagsverket under Q4. Totalt en ökning med 320 000 aktier och en ökning av aktiekapitalet med 50 KSEK. Efter genomförd registrering är totalt antal utestående aktier 6 494 352.

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. Som ett led av detta arbete har Enorama Pharma efter periodens utgång beslutat om en riktad aktieemission om ca 28 MSEK, se sida 2 för ytterligare information.

Lager

Lagret består av färdiga varor och material för tillverkning av den tobaksfria, vita snusprodukten. Varulagret uppgick per den 30 september 2021 till 1 814 (1 690) KSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet för perioden var 1 900 (1 227) KSEK. Kassaflödet för årets nio första månader uppgick till -743 (-11 571) KSEK. Aktivering av utvecklingsutgifter har gjorts med 489 (0) KSEK i perioden. Aktivering av utvecklingsutgifter för årets nio första månader har gjorts med 1 763 (915) KSEK.

Principer för delårsrapportens upprättande

Från den 1 april 2021, då Enorama Pharma Inc bildades och registrerades i USA, är Enorama Pharma en koncern. Koncernredovisning upprättas därmed från den 1 april 2021. Bolaget upprättar sin redovisning i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

- Bokslutskommuniké för 2021 publiceras den **16 februari 2022**

Kontaktperson avseende finansiell information:

Mats Rönngård, VD,

mats.ronngard@enorama.se

Resultaträkning i sammandrag

Not	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
(KSEK)					
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning **	1 421	116	6 410	2 091	2 146
Förändring varulager	-403	307	508	307	306
Aktiverade utvecklingsutgifter för egen räkning	489	-	1 763	915	2 323
Övriga rörelseintäkter	281	13	566	203	347
Summa rörelseintäkter	1 788	436	9 247	3 516	5 122
Rörelsens kostnader					
Råvaror förnödenheter **	-862	-93	-3 905	-1 969	-2 017
Övriga externa kostnader	-5 768	-2 738	-15 795	-9 549	-16 696
Personalkostnader	-3 047	-1 883	-8 310	-5 695	-8 224
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	-169	-103	-494	-191	-322
Övriga rörelsekostnader	-113	-408	-167	-445	-874
Summa rörelsekostnader	-9 959	-5 225	-28 671	-17 849	-28 133
Rörelseresultat	-8 171	-4 789	-19 424	-14 333	-23 011
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-67	-66	-265	-331	-445
Resultat efter finansiella poster	-8 238	-4 855	-19 689	-14 664	-23 456
Resultat före skatt	-8 238	-4 855	-19 689	-14 664	-23 456
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT **	-8 238	-4 855	-19 689	-14 664	-23 456
Hänförligt till Moderföretagets aktieägare	-8 238	-4 855	-19 689	-14 664	-23 456

Rader med ** hänvisar till Not 1 Rättning av publicerad Q3-rapport 2020

Enorama Pharma koncernen

Balansräkning i sammandrag

Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
(KSEK)			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	27 018	23 849	25 257
Summa immateriella anläggningstillgångar	27 018	23 849	25 257
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	2 364	1 944	2 825
Pågående nyanläggning och förskott	-	-	-
Summa materiella anläggningstillgångar	2 364	1 944	2 825
Summa anläggningstillgångar	29 382	25 793	28 082
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter	1 234	1 690	1 717
Färdiga varor och handelsvaror	580	-	-
Summa varulager mm	1 814	1 690	1 717
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 274	5 411	5 066
Övriga fordringar	1 513	1 369	923
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 062	373	383
Summa kortfristiga fordringar	6 849	7 153	6 372
Kassa och bank	3 977	3 034	4 734
Summa omsättningstillgångar	12 640	11 877	12 823
SUMMA TILLGÅNGAR	42 022	37 670	40 905

Balansräkning i sammandrag

Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
(KSEK)			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	965	864	923
Övrigt tillskjutet kapital	99 782	66 301	79 296
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-98 168	-69 650	-78 442
SUMMA EGET KAPITAL	2 579	-2 485	1 777
Långfristig skuld			
Skulder till kreditinstitut	2 227	3 667	3 766
Skulder till närstående bolag	16 200	17 950	16 750
Summa långfristiga skulder	18 427	21 617	20 516
Kortfristiga skulder			
Kortfristig skuld kreditinstitut	2 084	1 333	1 943
Leverantörsskulder	3 930	5 511	1 916
Skulder till närstående bolag	581	4 713	5 960
Aktuella skatteskulder	328	304	331
Övriga skulder	8 436	1 096	686
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter **	5 657	5 581	7 776
Summa kortfristiga skulder	21 016	18 538	18 612
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 022	37 670	40 905

Rader med ** hänvisar till Not 1 Rättning av publicerad Q3-rapport 2020

Enorama Pharma koncernen

Kassaflödesanalys

Not	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
(KSEK)					
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat **	-8 171	-4 789	-19 424	-14 333	-23 011
Avskrivningar	169	103	494	191	322
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-67	-66	-265	-332	-445
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-8 069	-4 752	-19 195	-14 474	-23 134
Förändringar i rörelsekapital					
Lagerförändring (ökning - / minskning +)	301	-700	-97	-1 690	-1 717
Rörelsefordringar (ökning - / minskning +)	2 575	2 473	-827	-3 742	-2 961
Rörelseskulder (ökning + / minskning -) **	213	-374	42	6 551	4 814
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 980	-3 353	-20 077	-13 355	-22 998
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-489	-	-1 763	-915	-2 323
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-420	-33	-501	-1 513
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-489	-420	-1 796	-1 416	-3 836
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	8 000	-	15 214	-	13 054
Kostnader nyemission	-109	-	-686	-	-
Upptagna lån	-	5 000	8 000	5 000	5 716
Amortering av lån	-522	-	-1 398	-1 800	-1 807
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	7 369	5 000	21 130	3 200	16 963
Periodens kassaflöde	1 900	1 227	-743	-11 571	-9 871
Likvida medel vid periodens början	2 101	1 807	4 734	14 605	14 605
Omräkningsdifferens	-24	-	-14	-	-
Likvida medel vid periodens slut	3 977	3 034	3 977	3 034	4 734

Rader med ** hänvisar till Not 1 Rättning av publicerad Q3-rapport 2020

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
(KSEK)				
Ingående balans 1 januari 2020	864	61 301	-54 986	7 179
Aktieägartillskott		5 000		5 000
Årets resultat **			-14 664	-14 664
Eget kapital 30 september 2020	864	66 301	-69 650	-2 485
Ingående balans 1 oktober 2020	864	66 301	-69 650	-2 485
Nyemission	59	12 995		13 054
Aktieägartillskott				0
Årets resultat			-8 792	-8 792
Eget kapital 31 december 2020	923	79 296	-78 442	1 777
Ingående balans 1 januari 2021	923	79 296	-78 442	1 777
Nyemission	42	6 595		6 637
Inbetalt ej registrerat kapital		7 891		7 891
Aktieägartillskott		6 000		6 000
Omräkningsdifferens			-37	-37
Årets resultat			-19 689	-19 689
Eget kapital 30 september 2021	965	99 782	-98 168	2 579

Rader med ** hänvisar till Not 1 Rättning av publicerad Q3-rapport 2020



Resultaträkning i sammandrag

Not	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
(KSEK)					
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning **	1 374	116	6 263	2 091	2 146
Förändring varulager	-403	307	508	307	306
Aktiverade utvecklingsutgifter för egen räkning	489	-	1 763	915	2 323
Övriga rörelseintäkter	281	13	566	203	347
Summa rörelseintäkter	1 741	436	9 100	3 516	5 122
Rörelsens kostnader					
Råvaror förnödenheter **	-867	-93	-3 902	-1 969	-2 017
Övriga externa kostnader	-5 405	-2 738	-15 134	-9 549	-16 696
Personalkostnader	-2 727	-1 883	-7 775	-5 695	-8 224
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	-169	-103	-494	-191	-322
Övriga rörelsekostnader	-113	-408	-167	-445	-874
Summa rörelsekostnader	-9 281	-5 225	-27 472	-17 849	-28 133
Rörelseresultat	-7 540	-4 789	-18 372	-14 333	-23 011
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-67	-66	-265	-331	-445
Resultat efter finansiella poster	-7 607	-4 855	-18 637	-14 664	-23 456
Resultat före skatt	-7 607	-4 855	-18 637	-14 664	-23 456
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT **	-7 607	-4 855	-18 637	-14 664	-23 456

Rader med ** hänvisar till Not 1 Rättning av publicerad Q3-rapport 2020

Balansräkning i sammandrag

Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
(KSEK)			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	27 018	23 849	25 257
Summa immateriella anläggningstillgångar	27 018	23 849	25 257
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	2 364	1 944	2 825
Summa materiella anläggningstillgångar	2 364	1 944	2 825
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	43	-	-
Andra långfristiga fordringar koncernföretag	440	-	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	483	0	0
Summa anläggningstillgångar	29 865	25 793	28 082
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter	1 234	1 690	1 717
Färdiga varor och handelsvaror	580	-	-
Summa varulager mm	1 814	1 690	1 717
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 729	5 411	5 066
Fordringar hos koncernföretag	958	-	-
Övriga fordringar	1 512	1 369	923
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 062	373	383
Summa kortfristiga fordringar	7 261	7 153	6 372
Kassa och bank	3 617	3 034	4 734
Summa omsättningstillgångar	12 692	11 877	12 823
SUMMA TILLGÅNGAR	42 557	37 670	40 905

Balansräkning i sammandrag

Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
(KSEK)			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	965	864	923
Fond för utvecklingsutgifter	21 358	18 187	19 595
Summa bundet eget kapital	22 323	19 051	20 518
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	14 486	-	12 995
Balanserat resultat	-20 504	-11 872	-8 280
Erhållet aktieägartillskott	6 000	5 000	
Årets resultat **	-18 637	-14 664	-23 456
Summa fritt eget kapital	-18 655	-21 536	-18 741
SUMMA EGET KAPITAL	3 668	-2 485	1 777
<i>Långfristig skuld</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 227	3 667	3 766
Skulder till närstående bolag	16 200	17 950	16 750
Summa långfristiga skulder	18 427	21 617	20 516
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristig skuld kreditinstitut	2 084	1 333	1 943
Leverantörsskulder	3 921	5 511	1 916
Skulder till närstående bolag	581	4 713	5 960
Aktuella skatteskulder	328	304	331
Övriga skulder	8 436	1 096	686
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter **	5 112	5 581	7 776
Summa kortfristiga skulder	20 462	18 538	18 612
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 557	37 670	40 905

Rader med ** hänvisar till Not 1 Rättning av publicerad Q3-rapport 2020

Kassaflödesanalys

Not	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
(KSEK)					
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat **	-7 540	-4 789	-18 372	-14 333	-23 011
Avskrivningar	169	103	494	191	322
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-67	-66	-265	-332	-445
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7 438	-4 752	-18 143	-14 474	-23 134
Förändringar i rörelsekapital					
Lagerförändring (ökning - / minskning +)	301	-700	-97	-1 690	-1 717
Rörelsefordringar (ökning - / minskning +)	2 504	2 473	-1 240	-3 742	-2 961
Rörelseskulder (ökning + / minskning -) **	-77	-374	-503	6 551	4 814
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 710	-3 353	-19 983	-13 355	-22 998
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-489	-	-1 763	-915	-2 323
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-420	-33	-501	-1 513
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-43	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-489	-420	-1 839	-1 416	-3 836
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	8 000	-	15 214	-	13 054
Kostnader nyemission	-109	-	-686	-	-
Upptagna lån	-	5 000	8 000	5 000	5 716
Lämnade lån	-	-	-425	-	-
Amortering av lån	-522	-	-1 398	-1 800	-1 807
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	7 369	5 000	20 705	3 200	16 963
Periodens kassaflöde	2 170	1 227	-1 117	-11 571	-9 871
Likvida medel vid periodens början	1 447	1 807	4 734	14 605	14 605
Likvida medel vid periodens slut	3 617	3 034	3 617	3 034	4 734

Rader med ** hänvisar till Not 1 Rättning av publicerad Q3-rapport 2020

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Fria reserver	Periodens resultat	Totalt
(KSEK)					
Ingående balans 1 januari 2020	864	17 272	12 842	-23 799	7 179
Omföring föregående års resultat			-23 799	23 799	0
Omföring bundet fritt kapital		915	-915		0
Aktieägartillskott			5 000		
Årets resultat **				-14 664	-14 664
Eget kapital 30 september 2020	864	18 187	-6 872	-14 664	-7 485
Ingående balans 1 oktober 2020	864	18 187	-6 872	-14 664	-2 485
Nyemission	59		12 995		13 054
Aktieägartillskott					0
Omföring bundet fritt kapital		1 408	-1 408		0
Årets resultat				-8 792	-8 792
Eget kapital 31 december 2020	923	19 595	4 715	-23 456	1 777
Ingående balans 1 januari 2021	923	19 595	4 715	-23 456	1 777
Omföring föregående års resultat			-23 456	23 456	0
Nyemission	42		6 595		6 637
Inbetalt ej registrerat kapital			7 891		7 891
Aktieägartillskott			6 000		6 000
Omföring fond för utvecklingsutgifter		1 763	-1 763		0
Årets resultat				-18 637	-18 637
Eget kapital 30 september 2021	965	21 358	-18	-18 637	3 668

Rader med ** hänvisar till Not 1 Rättning av publicerad Q3-rapport 2020

Not 1 Rättelse av fel

Avser rättning av publicerad Q3-rapport 2020. Rättningen består av ingångna, bekräftade ordrar som ännu ej levererats på grund av covid-19-pandemin. Ingen påverkan för Q3 isolerat.

Resultaträkning	Publicerad Q3		Ny
	2020-01-01 2020-09-30	Rättning	2020-01-01 2020-09-30
(KSEK)			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	7 623	-5 532	2 091
Förändring varulager	307		307
Aktiverade utvecklingsutgifter för egen räkning	915		915
Övriga rörelseintäkter	203		203
Summa rörelseintäkter	9 048	-5 532	3 516
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-4 152	2 183	-1 969
Inköp av tjänster utveckling	-335		-335
Övriga externa kostnader	-9 214		-9 214
Personalkostnader	-5 695		-5 695
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	-191		-191
Övriga rörelsekostnader	-445		-445
Summa rörelsekostnader	-20 032	2 183	-17 849
Rörelseresultat	-10 984	-3 349	-14 333
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0		0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-331		-331
Resultat efter finansiella poster	-11 315	-3 349	-14 664
Bokslutsdispositioner	0		0
Resultat före skatt	-11 315	-3 349	-14 664
Skatt på årets resultat	-		-
PERIODENS RESULTAT	-11 315	-3 349	-14 664

Balansräkning

Publicerad Q3

2020-09-30

Rättning

Ny

2020-09-30

(KSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete

23 849

23 849

Summa immateriella anläggningstillgångar**23 849****0****23 849****Materiella anläggningstillgångar**

Inventarier

1 944

1 944

Summa materiella anläggningstillgångar**1 944****0****1 944****Summa anläggningstillgångar****25 793****0****25 793****Omsättningstillgångar****Varulager mm**

Råvaror och förnödenheter

1 690

1 690

Summa varulager mm**1 690****0****1 690****Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar

5 411

5 411

Övriga fordringar

1 369

1 369

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

373

373

Summa kortfristiga fordringar**7 153****0****7 153**

Kassa och bank

3 034

3 034

Summa omsättningstillgångar**11 877****0****11 877****SUMMA TILLGÅNGAR****37 670****0****37 670****EGET KAPITAL OCH SKULDER****Eget kapital****Bundet eget kapital**

Aktiekapital

864

864

Fond för utvecklingsutgifter

18 188

18 187

Summa bundet eget kapital**19 052****0****19 051****Fritt eget kapital**

Överkursfond

0

Balanserat resultat

-11 872

-11 872

Erhållet aktieägartillskott

5 000

5 000

Årets resultat

-11 315

-3 349

-14 664

Summa fritt eget kapital**-18 187****-3 349****-21 536****SUMMA EGET KAPITAL****864****-3 349****-2 485****Långfristig skuld**

Skulder till kreditinstitut

3 667

3 667

Skulder till koncernföretag

17 950

17 950

Summa långfristiga skulder**21 617****0****21 617****Kortfristiga skulder**

Kortfristig skuld kreditinstitut

1 333

1 333

Leverantörsskulder

5 511

5 511

Skulder till koncernföretag

4 713

4 713

Aktuella skatteskulder

304

304

Övriga kortfristiga skulder

1 096

1 096

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

2 232

3 349

5 581

Summa kortfristiga skulder**15 189****3 349****18 538****SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER****37 670****0****37 670**

Kassaflödesanalys	Publicerad Q3		Ny
	2020-01-01 2020-09-30	Rättning	2020-01-01 2020-09-30
(KSEK)			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-10 984	-3 349	-14 333
Avskrivningar	191		191
Erhållen ränta	0		0
Erlagd ränta	-332		-332
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-11 125	-3 349	-14 474
Förändringar i rörelsekapital			
Lagerförändring (ökning - / minskning +)	-1 690		-1 690
Rörelsefordringar (ökning - / minskning +)	-3 742		-3 742
Rörelseskulder (ökning + / minskning -)	3 202	3 349	6 551
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 355	0	-13 355
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-915		-915
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-501		-501
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-1 416	0	-1 416
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	0		0
Aktieägartillskott	0		0
Upptagna lån	5 000		5 000
Amortering av lån	-1 800		-1 800
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	3 200	0	3 200
Årets kassaflöde	-11 571	0	-11 571
Likvida medel vid periodens början	14 605		14 605
Likvida medel vid periodens slut	3 034		3 034

Not 2 Skatter

Uppskjuten skattefordran har värderats till noll då det i nuläget inte kan bedömas 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, 10 november 2021

ANDERS ERMÉN
STYRELSEORDFÖRANDE

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: Västra Varvsgatan 19, 211 77 Malmö



ENORAMA PHARMA AB
Västra Varvsgatan 19 | SE-211 77 Malmö | Sweden
Phone: +46 (0)40 14 06 20 | Email: info@enorama.se
www.enorama.se

Meet us at First North Nasdaq