

Delårsrapport

1 januari – 30 september

2022



Sammanfattning av delårsrapport

Väsentliga händelser under perioden 1 januari – 30 september 2022

- Den **21 januari** meddelade Enorama Pharmas vice VD Annette Agerskov att hon slutar. Annette Agerskov fortsätter i sin nuvarande roll under en period för överlämning och lämnar sitt uppdrag senast den 1 april. Annette Agerskov har varit vice VD för Enorama Pharma sedan 2014.
- Den **16 februari** publicerade Enorama Pharma Bokslutskommunikén för 2021. Rapporten finns tillgänglig på [Bolagets hemsida](#).
- Den **31 mars** meddelade Enorama Pharmas CFO Jonas Sohlman att han slutar. Jonas Sohlman fortsätter i sin nuvarande roll till och med den 30 september. Jonas Sohlman har varit CFO för Enorama Pharma sedan 2020.
- Den **13 april** publicerade Enorama Pharma Årsredovisning för 2021. Årsredovisningen finns tillgänglig på [Bolagets hemsida](#).
- Den **9 maj** kallade Enorama Pharma till årsstämma den 8 juni 2022. Kallelsen finns tillgänglig på [Bolagets hemsida](#).
- Den **18 maj** meddelade styrelsen i Enorama Pharma att Bolaget har ingått låneavtal med DS Global Pte. Limited och lånar 20 MSEK. Lånet löper med årlig ränta om 9 procent. Lånet ska återbetalas i sin helhet senast den 28 februari 2023. Lånet upptas i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital i samband med pågående produktions- och försäljningsarbete av icke-medicinska, tobaksfria nikotinprodukter.
- Den **18 maj** publicerade Enorama Pharma delårsrapport för det första kvartalet 2022. Rapporten finns tillgänglig på [Bolagets hemsida](#).
- Den **8 juni** hölls årsstämma i Enorama Pharma. Vid stämman var 3 522 333 aktier representerade utav 7 685 842 utgivna, motsvarande ca 45,8 % av det totala antalet aktier. Sammanfattningen av de beslut som fattades samt kommuniké återfinns på [Bolagets hemsida](#).
- Den **20 juli** meddelade Enorama Pharma att man väljer Viskan som e-handelsplattform och systemleverantör. Det är nu klart att Enorama Pharma kommer att använda system och plattform från Viskan i sin fortsatta utveckling av e-handel i USA, nic-s.com. Enorama är i ett aktivt skede med fokus på försäljning i egen regi och här blir Viskan en perfekt partner. Viskan utvecklar lösningar för e-handel och prenumeration för företag med hög ambitionsnivå. Varje år hanteras drygt fem miljoner abonnemangsbord genom system från Viskan hos välrenommerade kunder, som Apoteket, KappAhl, NetOnNet m.fl. För ytterligare information, se [Bolagets hemsida](#).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den **7 oktober** meddelade Enorama Pharma att man kommit överens med Jonas Sohlman om fortsatt samarbete. Jonas Sohlman kommer att biträda Bolaget på konsultbasis.

Kommande finansiella rapporter

- Bokslutskommuniké för perioden januari - december 2022 publiceras den **15 februari 2023**

Kontaktperson avseende finansiell information:

Mats Rönngård, VD, mats.ronngard@enorama.se

Sammanfattning av delårsrapport

SAMMANFATTNING AV RAPPORTPERIODEN FÖR KONCERNEN

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 6 815 (6 410) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -28 102 (-19 424) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -28 931 (-19 689) KSEK
- Resultat per aktie* uppgick till -3,76 (-3,19) SEK
- Soliditeten uppgick per den 30 september till -22,07% (6,14%)

* Resultat per aktie. Periodens resultat dividerat med 7 685 842 aktier.

SAMMANFATTNING AV RAPPORTPERIODEN FÖR KONCERNEN

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 3 901 (1 421) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -7 076 (-8 171) KSEK
- Resultat före skatt uppgick till -7 402 (-8 238) KSEK
- Resultat per aktie* uppgick till -0,96 (-1,33) SEK

* Resultat per aktie. Periodens resultat dividerat med 7 685 842 aktier.

Data per aktie

	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
Antal aktier före full utspädning	7 685 842	6 174 352	7 685 842	6 174 352	7 685 842
Antal aktier efter full utspädning	7 685 842	6 174 352	7 685 842	6 174 352	7 685 842
Resultat per aktie före full utspädning*	-0,96	-1,33	-3,76	-3,19	-3,61
Resultat per aktie efter full utspädning*	-0,96	-1,33	-3,76	-3,19	-3,61
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	7 685 842	6 174 352	7 685 842	6 069 675	6 198 823
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	7 685 842	6 174 352	7 685 842	6 069 675	6 198 823
Antal utestående aktier vid periodens slut	7 685 842	6 174 352	7 685 842	6 174 352	7 685 842

* Resultat per aktie. Periodens resultat dividerat med 7 685 842 aktier.



Omvärld och påverkan

Det är oroliga tider just nu. Den geopolitiska utvecklingen har snabbt tagit en riktning och omfattning som var svår att förutse. Detta har satt fingret på hur skör den globala infrastrukturen är gällande såväl energiförsörjning som handelsutbyte.

Bolag och verksamheter tvingas till radikala förändringar. Alla aktörer möter en ny verklighet med fallande börskurser, ökade räntor och på det en högre inflation.

En följd effekt är minskad riskaptit med både reducerad investeringslust och -förmåga. Kapital finns, men det kostar mer. Mycket mer. Enorama har alltid arbetat hårt för kostnads- och priseffektiva kapitalansaffningar syftande till att få så liten utspädnings-effekt som möjligt för befintliga aktieägare. Från dag ett har vi arbetat med en effektiv användning av våra resurser.

Vår verksamhet, liksom många andras, möter nu ett flertal faktorer som vi inte råder över. Faktum kvarstår: En vikande världsekonomi och höjda priser till trots: Enoramas utvecklingsfas är fortsatt i behov av externt tillfört kapital.

Enoramas marknad är internationell. Här finns avsättningen för våra produkter. Det är också här mycket av kapitalet finns. Under många år har vi arbetat med att bygga upp ett internationellt nätverk av investerare och samarbetspartners. Tidskrävande, men för stabilitet och högre utdelning framöver.

Intresset för vårt bolag och våra produkter är god, men det kräver långsiktighet och resurser att säkerställa såväl kapital som tillväxt.

Vårt vita snus, NIC-S®

För närvarande ligger ett 100-procentigt fokus på att få verksamheten i USA att lyfta. Innan vi går vidare till andra marknader. Försäljningsstruktur och e-commerce i Nordamerika för NIC-S® byggs upp för att enkelt och snabbt kunna överföras till såväl Europa som andra marknader och där växla upp försäljningen.

I USA har vi under senaste året genomfört ett omfattande arbete att förenkla och säkerställa leverantörskedjor, produktion och distribution till rätt pris och med rätt kvalitet. Genom att optimera nya och mer ekonomiskt fördelaktiga leverantörsavtal gällande råvaror och produktion, har vi skapat en vinstmarginal som ger utrymme för en aggressiv försäljningsstrategi.

I tillägg till detta skapar vi högkvalitativa produkter på vårt labb i Malmö vilka utvärderats utifrån deras kommersiella kraft. Var och hur ska produkterna





forts. ►

marknadsföras och säljas? Vilka resurser krävs och vad och vilka lagar och förordningar på respektive marknad styr och reglerar försäljning? Ett arbete som i alla sina delar kräver noggrannhet, tid och resurser. Ett arbete vi utför med tålamod och enligt plan och målsättning.

Fundament och incitament för framgångsrik försäljning

I våras skickade vi in vår ansökan för att erhålla det tillstånd, PMTA (Pre Market Tobacco Approval), som ger oss rätt att sälja NIC-S® på USA-marknaden. Processen är omfattande och detaljerad. En komplett och godkänd PMTA-ansökan beräknas ta uppskattningsvis fem till sex år.

I korthet kräver ansökan att vi gör dokumenterade studier och analyser av vår produkt NIC-S®, så att den uppfyller kraven på konsumentssäkra produkter från amerikanska FDA (Food Drug Administration). Här passar vår erfarenhet av regulatoriska frågor kring läkemedel utmärkt in i PMTA-processen. Vi känner oss trygga med att mer än väl motsvara myndighetens kravställan.

I väntan på ett definitivt tillstånd, ger Enoramas PMTA ett interim-tillstånd att fortsätta bedriva försäljning av vitt snus i USA. Något som är väldigt positivt. Enorama tillhör nämligen ett litet unikt oligopol skapat av FDA. En grupp med några få andra producenter av vitt snus (fem till sju varumärken) med

motsvarande PMTA. Enorama och de övriga i den här begränsade gruppen är alltså de enda som idag och flera år framåt får lov att bedriva försäljning av vitt snus till amerikanska konsumenter. En marknad med enorm kommersiell potential och intäktsmöjligheter.

Därför bygger vi löpande på vår försäljningskraft och organisation för att kommande fyra till fem år verkligen ta vara på den här möjligheten. Ett unikt marknadsvillkor för att sälja våra högkvalitativa produkter och skapa intäkter. Målet är att fortsätta växa och ta marknadsandelar. Trygga i våra produkter och deras konkurrenskraft. I vårt uppmärksammade varumärke NIC-S®.

NRT- Nikotintuggummi

Vårt nikotintuggummi, NRT, fortsätter sin introduktionsresa hos läkemedelsbolag och apotekskedjor. Ett tuggummi som med sin unika och patenterade tillverkningsmetod är en viktig del i vårt erbjudande. Vi har en bra produkt med hög konsumentupplevelse på en marknad med god tillväxt. Produkten har ett berättigande. Vi har ett gott inflöde av förfrågningar, som vi tyvärr inte kan leverera till i den omfattning som vi önskar på grund av bl.a. effekterna av pandemin. En effekt som tyvärr har satt ett tydligt spår hos vårt CMO (Contract Manufacturing Operation) i Indien i form av allt för långa ledtider. Det gör att vi brottas med leveranstider som är mycket besvärande. Vi har en bra dialog med vårt CMO som

forts. ►

forts. ► uppgraderar såväl anläggningen som personal, för att säkerställa både högre kapacitet och säkrare leveranstider. Kvaliteten är mycket god, men vi måste självklart kunna garantera leverans i tid till våra kunder för att kunna ta order. Det är naturligtvis en stor besvikelse för oss efter allt arbete att leveranssäkerheten inte är tillräcklig, vi jobbar på problemet med att få fram en varaktig lösning snabbast möjligt, för att kunna intensifiera försäljningen.

CBD som smärtlindring

Jag har vid ett tidigare tillfälle aviserat en förhoppning om positiva nyheter för detta produktområde redan denna sommar. Det totala finansiella marknadsläget och vår strategiska satsning på att säkerställa PMTA-processen för NIC-S® gjorde att vi tyvärr temporärt fick pausa arbetet med CBD som smärtlindring på vårt labb i Malmö. Det är naturligtvis en stor besvikelse och jag har under perioden fått en del frågor från er aktieägare om detta. Vår produkt-design med CBD som smärtlindring har en unik profil, produkten har ett starkt berättigande på en stark växande marknad. Vi ska ta andelar av den, jag återkommer.

Vi är många som tror på Enorama

Naturligtvis har jag stor respekt för alla aktieägares investeringar och tålamod med Enorama. Med NRT som start i bolaget är det lite besvärande att vi inte levererar svarta siffror, på sikt kommer dock vårt strategiska val att utöka produktportföljen med såväl CBD som vita snuset NIC-S® att vara av starkt avgörande betydelse. En helrätt strategisk satsning som betyder, och kommer att betyda, mycket för bolaget. Något som också bekräftas vid våra internationella möten inom industrin och den internationella finansiella marknaden. Inte minst höga värderingar inom industrin stimulerar. Det gör att jag känner mycket stor tillförsikt för bolaget.

Ett stort tack till alla er aktieägare, många har varit med från början. Jag vill också passa på att rikta ett stort tack till våra anställda och samarbetspartners, det krävs ett starkt team för att uppnå det som står framför oss!

MATS RÖNNGÅRD,
VD ENORAMA PHARMA





Enorama Pharmas verksamhet

Om verksamheten

Enorama Pharma AB är ett svenskt innovativt läkemedelsbolag med tyngdpunkt på Life Science. I kommersiellt starka affärsområden har Enorama egenutvecklade premiumprodukter på marknaden, både under eget varumärke och Private Label: Nikotintuggummi (NRT) och Nicotine Pouches.

I Nordamerika är Nicotine Pouches, under det egna varumärket NIC-S®, tillgängliga för konsumenter. Enoramas nikotintuggummi finns på marknaden i Europa. Ytterligare ett affärsområde, medicinsk cannabis (CBD), är i en spännande utvecklingsfas.

Att kunna erbjuda en möjlighet att reducera, och på sikt helt ta bort, enskilt bruk av tobak är till lika delar en grundmurad värdering som en finansiell drivkraft för företagets alla delar.

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. Vår affärsmodell omfattar även utveckling av B2C-försäljning under eget varumärke.

Affärsområdet för Nicotine Pouches har öppnat dörren för nya intäkter ur en strategiskt utökad affärsmodell med eget varumärke. 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 Läkemedelsverket i augusti 2019 och samma månad erhöles patentgodkännande för nikotintuggummit formulering i Sverige. Därtill har Enorama Pharma ingått ett Milestone-avtal med Dr. Reddy's, kundavtal som avser Nordamerika och flera europeiska marknader, 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.

Vid årsskiftet 2021/2022 lanserades Enorama Pharmas nikotintuggummi på den tyska marknaden via Bolagets kund betapharm Arzneimittel GmbH. Lanseringen är Enorama Pharmas första inom segmentet för medicinska rökavvänjningsprodukter.

Medicinsk cannabis (CBD)

År 2018 erhöles Enorama Pharma tillstånd från Läkemedelsverket 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 läkemedelssubstanser. 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 utvecklad 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®

Enoramas första egna varumärke, NIC-S®, är en premiumprodukt starkt kopplad i till Sverige och Skandinavien i sin känsla och smak. Primärmarknad Nordamerika med eget bolag. Enorama Pharma Inc. är på plats i Santa Barbara, Kalifornien, och bygger

närvaro. Att finnas på plats är en absolut förutsättning för att framgångsrikt kunna agera på den nord-amerikanska marknaden. Försäljningen där startade våren 2021.

I våras skickade vi in vår ansökan för att erhålla det tillstånd, PMTA (Pre Market Tobacco Approval), som ger oss rätt att sälja NIC-S® på USA-marknaden. Processen är omfattande och detaljerad. En komplett och godkänd PMTA-ansökan beräknas ta uppskattningsvis fem till sex år.

I korthet kräver ansökan att vi gör dokumenterade studier och analyser av vår produkt NIC-S®, så att den uppfyller kraven på konsumentssäkra produkter från amerikanska FDA (Food Drug Administration).

I väntan på ett definitivt tillstånd, ger Enoramas PMTA ett interim-tillstånd att fortsätta bedriva försäljning av vitt snus i USA.



Finansiell utveckling

Intäkter och resultat

Intäkter

Kvartalets nettoomsättning 3 901 (1 421) KSEK.

Nettoomsättning för årets nio första månader 6 815 (6 410) KSEK. Intäkten uppkommer i samband med Milestone-faktureringen i enlighet med avtal med Dr. Reddy's. Framtida variation i intäkter kan uppkomma då fakturor intäktsförs när villkoren enligt avtal med Dr. Reddy's är uppfyllda. Vår tobaksfria nikotinprodukt, s.k. Nicotine Pouch, genererar viss intäkt under kvartalet, då uppstart av produktionen i Nordamerika pågår. Dessa intäkter tas löpande efter leverans. Rörande intäkterna från NRT-försäljning så har vi i tidigare rapporter beskrivit att intäkterna inledningsvis kommer att fluktuera mellan kvartalen. Dessa fluktuationer kommer att dämpas i takt med ett ökat antal kunder.

	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
Milestone	0	0	2 864	3 274	4 372
Pouch	116	1 042	89	2 757	2 352
NRT	3 785	379	3 862	379	4 312
Summa	3 901	1 421	6 815	6 410	11 036

Resultat

Kvartalets rörelseresultat -7 076 (-8 171) KSEK.

Rörelseresultatet för årets nio första månader -28 102 (-19 424) KSEK. Förändringen mot föregående år är relaterad till fortsatt arbete med den amerikanska marknaden och ökande konsult- och fraktkostnader i samband med detta. Personalkostnaderna har ökat då det är en större personalstyrka jämfört med perioden förra året. I rörelseresultatet ingår ingen aktivering av utvecklingskostnader, 0 (1 763).

Personalkostnader för kvartalet -2 911 (-3 047) KSEK.

Personalkostnader för årets nio första månader -9 510 (-8 310) KSEK. Skillnaden mot föregående år är fler anställda i koncernen detta kvartalet mot föregående år.

Övriga externa kostnader i kvartalet -4 991 (-5 768) KSEK.

Övriga externa kostnader för årets nio första månader -18 377 (-15 795) KSEK. Ökningen av kostnader i perioden ligger främst på konsultkostnader i USA samband med utvärdering och framtagande av material för att uppfylla myndigheters nya regler och krav avseende produkter innehållande syntetiskt nikotin. I tillägg består det även av ökade fraktkostnader i samband med etablerandet av nord-amerikansk CMO-produktion av NIC-S.

Resultat före skatt uppgick i kvartalet till -7 402 (-8 238) KSEK.

Resultat före skatt uppgick för årets nio första månader till -28 931 (-19 689) KSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten i koncernen var -22,07 (6,14) procent den 30 september 2022, för moderbolaget var soliditeten 7,93 (7,85) procent vid samma tid. Det egna kapitalet i koncernen var -9 347 (2 579) KSEK. Det negativa egna kapitalet i koncernen är en

följd av låneförhållanden mellan moderbolaget och Inc. Baserat på nuläge och framåtblick är bedömningen att dessa fordringar är korrekt värderade men styrelsen övervakar försäljningsutveckling och försäljningsvolymen noggrant för att säkerställa att värderingen är fortsatt korrekt. För det fall försäljningen inte följer förväntan kan värdet komma att behöva skrivas ned helt eller delvis.

För moderbolaget var det egna kapitalet 4 394 (3 387) vid samma tidpunkt. Likvida medel uppgick till 3 718 (3 977) KSEK per 30 september 2022. Totala tillgångar uppgick den 30 september 2022 till 42 351 (42 022) KSEK. Per 2022-05-18 upptogs ett lån om 20 MSEK från DS Group Pte Limited. Lånet löper med en årlig ränta om 9 procent och förfaller 2023-02-28. Styrelsen och ledningen verkar aktivt för att säkerställa likviditeten och finansiera verksamheten till så förmånliga villkor som möjligt, i syfte att gynna aktieägarnas långsiktiga intresse.

Bolaget har ett omedelbart behov av en stärkt balansräkning såväl som en ökad likviditet varför en emission planeras i närtid.

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

Avskrivningarna i kvartalet uppgår till 718 (0) KSEK och för årets nio första månader 2 153 (0). Efter tredje kvartalets avskrivning uppgår totalt aktiverade kostnader till 24 148 KSEK, varav 22 795 KSEK är hänförliga till NRT, resterande del är hänförliga till Nicotine Pouch. Styrelsen har beslutat att skriva av NRT-tillgångarna linjärt över en 10-årsperiod och Nicotine Pouch-tillgångarna linjärt över en 5-årsperiod.

Lager

Lagret består av färdiga varor och material för tillverkning av den tobaksfria, vita snusprodukten. Varulagret uppgick per den 30 september 2022 till 2 708 (1 814) KSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet i kvartalet var -11 032 (1 900). Kassaflödet för årets nio första månader var -6 710 (-743). Aktivering av utvecklingsutgifter under kvartalet har gjorts med 0 (489). Aktivering av utvecklingsutgifter för årets nio första månader har gjorts med 0 (1 763).

Principer för delårsrapportens upprättande

Från den 1 april 2021 är Enorama Pharma en koncern. Då Enorama Pharma Inc bildades och registrerades i USA. Koncernredovisning upprättas därmed från 2021-04-01. 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.

Enorama Pharma koncernen

Resultaträkning
i sammandrag

Not	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
(KSEK)					
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 901	1 421	6 815	6 410	11 036
Förändring varulager	4	-403	44	508	-580
Aktiverade utvecklingsutgifter för egen räkning	0	489	0	1 763	1 763
Övriga rörelseintäkter	1 541	281	2 866	566	728
Summa rörelseintäkter	5 446	1 788	9 725	9 247	12 947
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-3 356	-862	-6 310	-3 905	-8 322
Övriga externa kostnader	-4 991	-5 768	-18 377	-15 795	-17 855
Personalkostnader	-2 911	-3 047	-9 510	-8 310	-12 138
Avskrivning immateriella och materiella anläggningstillgångar	-890	-169	-2 668	-494	-1 381
Övriga rörelsekostnader	-374	-113	-962	-167	-191
Summa rörelsekostnader	-12 522	-9 959	-37 827	-28 671	-39 887
Rörelseresultat	-7 076	-8 171	-28 102	-19 424	-26 940
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-536	-67	-829	-265	-802
Resultat efter finansiella poster	-7 612	-8 238	-28 931	-19 689	-27 742
Resultat före skatt	-7 612	-8 238	-28 931	-19 689	-27 742
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-7 612	-8 238	-28 931	-19 689	-27 742
Hänförligt till Moderföretagets aktieägare	-7 612	-8 238	-28 931	-19 689	-27 742

Enorama Pharma koncernen

Balansräkning i
sammandrag

Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
(KSEK)			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	24 148	27 018	26 302
Summa immateriella anläggningstillgångar	24 148	27 018	26 302
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	1 709	2 364	2 222
Pågående nyanläggning och förskott	0	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	1 709	2 364	2 222
Summa anläggningstillgångar	25 857	29 382	28 524
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager mm</i>			
Råvaror och förnödenheter	2 664	1 234	1 238
Färdiga varor och handelsvaror	44	580	0
Summa varulager mm	2 708	1 814	1 238
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	7 410	3 274	7 055
Övriga fordringar	1 208	1 513	1 355
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 450	2 062	561
Summa kortfristiga fordringar	10 068	6 849	8 971
Kassa och bank	3 718	3 977	12 200
Summa omsättningstillgångar	16 494	12 640	22 409
SUMMA TILLGÅNGAR	42 351	42 022	50 933

Enorama Pharma koncernen

Balansräkning i
sammandrag

Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
(KSEK)			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 201	965	1 201
Övrigt tillskjutet kapital	126 446	99 782	126 446
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-136 994	-98 168	-106 293
SUMMA EGET KAPITAL	-9 347	2 579	21 354
Långfristig skuld			
Skulder till kreditinstitut	467	2 227	1 701
Skulder till närstående bolag	16 200	16 200	16 200
Summa långfristiga skulder	16 667	18 427	17 901
Kortfristiga skulder			
Kortfristig skuld kreditinstitut	1 755	2 084	2 088
Leverantörsskulder	4 569	3 930	2 180
Skulder till närstående bolag	20 591	581	584
Aktuella skatteskulder	371	328	389
Övriga skulder	546	8 436	415
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 199	5 657	6 022
Summa kortfristiga skulder	35 031	21 016	11 678
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 351	42 022	50 933

Enorama Pharma koncernen

Kassaflödesanalys

Not	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
(KSEK)					
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-7 076	-8 171	-28 102	-19 424	-26 940
Avskrivningar	890	169	2 668	494	1 381
Erlagd ränta	-536	-67	-829	-265	-802
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-6 722	-8 069	-26 263	-19 195	-26 361
Förändringar i rörelsekapital					
Lagerförändring (ökning - / minskning +)	-46	301	-1 470	-97	479
Rörelsefordringar (ökning - / minskning +)	-1 476	2 575	-1 097	-827	-2 598
Rörelseskulder (ökning + / minskning -)	-2 266	213	3 687	42	-1 684
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 510	-4 980	-25 143	-20 077	-30 164
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	0	-489	0	-1 763	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-1 763
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-33	-60
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	0	-489	0	-1 796	-1 823
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	0	8 000	0	15 214	43 214
Kostnader nyemission	0	-109	0	-686	-1 786
Upptagna lån	0	0	20 000	8 000	8 000
Amortering av lån	-522	-522	-1 567	-1 398	-9 920
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-522	7 369	18 433	21 130	39 508
Periodens kassaflöde	-11 032	1 900	-6 710	-743	7 521
Likvida medel vid periodens början	15 816	2 101	12 200	4 734	4 734
Omräkningsdifferens	-1 066	-24	-1 772	-14	-55
Likvida medel vid periodens slut	3 718	3 977	3 718	3 977	12 200

Enorama Pharma koncernen

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
(KSEK)				
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
Ingående balans 1 oktober 2021	965	99 782	-98 168	2 579
Nyemission	236	28 450		28 686
Emissionskostnader		-1 786		-1 786
Aktieägartillskott				0
Omräkningsdifferens			-72	-72
Årets resultat			-8 053	-8 053
Eget kapital 31 december 2021	1 201	126 446	-106 293	21 354
Ingående balans 1 januari 2022	1 201	126 446	-106 293	21 354
Nyemission				0
Inbetalt ej registrerat kapital				0
Aktieägartillskott				0
Omräkningsdifferens			-1 770	-1 770
Årets resultat			-28 931	-28 931
Eget kapital 30 september 2022	1 201	126 446	-136 994	-9 347

Enorama Pharma moderbolag

Resultaträkning
i sammandrag

Not	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
(KSEK)					
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 785	1 374	6 726	6 263	10 844
Förändring varulager	0	-403	0	508	-580
Aktiverade utvecklingsutgifter för egen räkning	0	489	0	1 763	1 763
Övriga rörelseintäkter	4 742	281	6 067	566	728
Summa rörelseintäkter	8 527	1 741	12 793	9 100	12 755
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-2 730	-867	-5 401	-3 902	-8 303
Övriga externa kostnader	-4 156	-5 405	-14 477	-15 134	-16 482
Personalkostnader	-2 457	-2 727	-8 183	-7 775	-10 903
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	-887	-169	-2 661	-494	-1 381
Övriga rörelsekostnader	-374	-113	-962	-167	-191
Summa rörelsekostnader	-10 604	-9 281	-31 684	-27 472	-37 260
Rörelseresultat	-2 077	-7 540	-18 891	-18 372	-24 505
Ränteintäkter och liknande resultatposter	99	0	162	0	38
Räntekostnader och liknande resultatposter	-530	-67	-813	-265	-802
Resultat efter finansiella poster	-2 508	-7 607	-19 542	-18 637	-25 269
Resultat före skatt	-2 508	-7 607	-19 542	-18 637	-25 269
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-2 508	-7 607	-19 542	-18 637	-25 269

Enorama Pharma moderbolag

Balansräkning i
sammandrag

Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
(KSEK)			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	24 148	27 018	26 302
Summa immateriella anläggningstillgångar	24 148	27 018	26 302
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 687	2 364	2 195
Summa materiella anläggningstillgångar	1 687	2 364	2 195
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	43	43	43
Andra långfristiga fordringar koncernföretag	15 473	440	2 331
Summa finansiella anläggningstillgångar	15 516	483	2 374
Summa anläggningstillgångar	41 351	29 865	30 871
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter	1 066	1 234	1 238
Färdiga varor och handelsvaror	0	580	0
Summa varulager mm	1 066	1 814	1 238
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	7 410	2 729	6 775
Fordringar hos koncernföretag	0	958	0
Övriga fordringar	1 207	1 512	1 354
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 383	2 062	561
Summa kortfristiga fordringar	10 000	7 261	8 690
Kassa och bank	3 017	3 617	12 010
Summa omsättningstillgångar	14 083	12 692	21 938
SUMMA TILLGÅNGAR	55 434	42 557	52 809

Enorama Pharma moderbolag

Balansräkning i
sammandrag

Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
(KSEK)			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 201	965	1 201
Fond för utvecklingsutgifter	18 487	21 358	20 640
Summa bundet eget kapital	19 688	22 323	21 841
Fritt eget kapital			
Överkursfond	0	14 486	41 150
Balanserat resultat	4 248	-20 504	-19 786
Erhållet aktieägartillskott	0	6 000	6 000
Årets resultat	-19 542	-18 637	-25 269
Summa fritt eget kapital	-15 294	-18 655	2 095
SUMMA EGET KAPITAL	4 394	3 668	23 936
Långfristig skuld			
Skulder till kreditinstitut	467	2 227	1 701
Skulder till närstående bolag	16 200	16 200	16 200
Summa långfristiga skulder	16 667	18 427	17 901
Kortfristiga skulder			
Kortfristig skuld kreditinstitut	1 755	2 084	2 088
Leverantörsskulder	4 068	3 921	2 126
Skulder till närstående bolag	20 591	581	584
Aktuella skatteskulder	371	328	389
Övriga skulder	390	8 436	415
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 198	5 112	5 370
Summa kortfristiga skulder	34 373	20 462	10 972
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	55 434	42 557	52 809

Enorama Pharma moderbolag

Kassaflödesanalys

Not	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
(KSEK)					
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 077	-7 540	-18 891	-18 372	-24 505
Avskrivningar	887	169	2 661	494	1 381
Erhållen ränta	99	0	162	0	38
Erlagd ränta	-530	-67	-813	-265	-802
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 621	-7 438	-16 881	-18 143	-23 888
Förändringar i rörelsekapital					
Lagerförändring (ökning - / minskning +)	165	301	172	-97	479
Rörelsefordringar (ökning - / minskning +)	-1 471	2 504	-1 310	-1 240	-2 318
Rörelseskulder (ökning + / minskning -)	-2 217	-77	3 735	-503	-2 335
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 144	-4 710	-14 284	-19 983	-28 062
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingutgifter	0	-489	0	-1 763	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-1 763
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-33	-33
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	-43	-43
Kassaflöde från investeringsverksamhet	0	-489	0	-1 839	-1 839
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	0	8 000	0	15 214	43 214
Kostnader nyemission	0	-109	0	-686	-1 786
Upptagna lån	0	0	20 000	8 000	8 000
Lämnade lån	-7 061	0	-13 142	-425	-2 331
Amortering av lån	-522	-522	-1 567	-1 398	-9 920
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-7 583	7 369	5 291	20 705	37 177
Periodens kassaflöde	-12 727	2 170	-8 993	-1 117	7 276
Likvida medel vid periodens början	15 744	1 447	12 010	4 734	4 734
Likvida medel vid periodens slut	3 017	3 617	3 017	3 617	12 010

Enorama Pharma moderbolag

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Fria reserver	Periodens resultat	Totalt
(KSEK)					
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 bundet fritt kapital		1 763	-1 763		0
Årets resultat				-18 637	-18 637
Eget kapital 30 september 2021	965	21 358	-18	-18 637	3 668
Ingående balans 1 oktober 2021	965	21 358	-18	-18 637	3 668
Nyemission	236		28 450		28 686
Emissionskostnader			-1 786		-1 786
Aktieägartillskott					0
Omföring bundet fritt kapital		-718	718		0
Årets resultat				-6 632	-6 632
Eget kapital 31 december 2021	1 201	20 640	27 364	-25 269	23 936
Ingående balans 1 januari 2022	1 201	20 640	27 364	-25 269	23 936
Omföring föregående års resultat			-25 269	25 269	0
Nyemission					0
Inbetalt ej registrerat kapital					0
Aktieägartillskott					0
Omföring Fond för utvecklingsutgifter		-2 153	2 153		0
Årets resultat				-19 542	-19 542
Eget kapital 30 september 2022	1 201	18 487	4 248	-19 542	4 394

Erhållna villkorade aktieägartillskott uppgår totalt till 15 000 KSEK (15 000 KSEK)

Not 1 Skatter

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

Not 2 Transaktioner med närstående

	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
Friis & Skov Aps	467	1 309	1 967
- ägs av före detta vice VD Annette Agerskov. Som fakturerar sin ersättning och inte uppbär någon lön från Enorama Pharma AB.			
Roccia AB	2 048	1 843	2 182
- ägs av Kia Rönngård gift med VD Mats Rönngård			
Ermén Produktion & Redovisning AB	362	170	488
- ägs av Styrelseordförande Anders Ermén.			
DS Group Singapore	661	0	0
- Styrelseledamoten Bengt Jönsson är VD i bolaget Upplupen ränta			
Swede Unipharma AB	6	95	245
Ränta upptagna lån			

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

Malmö, 15 november 2022

ANDERS ERMÉN

STYRELSEORDFÖRANDE

TOMAS ERIKSSON

STYRELSELEDAMOT

MATS RÖNNGÅRD

VD / STYRELSELEDAMOT

BENGT JÖNSSON

STYRELSELEDAMOT

MATS PERSSON

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