

DELÅRSRAPPORT FÖR ENZYMATICA AB (publ)

JANUARI – SEPTEMBER 2013



TREDJE KVARTALET 2013

- Nettoomsättningen uppgick till KSEK 2 647 (358)
- Rörelseresultatet uppgick till KSEK -5 309 (-1 586)
- Resultat före skatt uppgick till KSEK -5 327 (-471)
- Resultatet per aktie uppgick till SEK -0,29 (-0,03)
- Kassaflödet uppgick till 11 168 (3 309)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

- Enzymatica sluter avtal med Apoteket AB. Försäljningsstart för ColdZyme® Munspray under september.
- En riktad emission genomförs. Kapitelltillskottet ska användas för lanseringen av ColdZyme® Munspray, forskning och produktutveckling.
- Resultatet av COLDPREV studien presenteras. Utfallet visar positiva resultat – både virusmängd och antal förkylningsdagar reduceras med ColdZyme® Munspray.

FÖRSTA NIO MÅNADER 2013

- Nettoomsättningen uppgick till KSEK 4 503 (532)
- Rörelseresultatet uppgick till KSEK -11 399 (-5 388)
- Resultat före skatt uppgick till KSEK -11 409 (-5 410)
- Resultatet per aktie uppgick till SEK -0,63 (-0,34)
- Kassaflödet uppgick till 2 119 (10 221)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

- Överenskommelse med apotekskedjan Medstop om att ColdZyme® Munspray skall ingå i det ordinarie sortimentet. Produkten börjar säljas under oktober månad.
- Enzymatica startar nytt produktområde och etablerar dotterbolag i USA.



Hösten blir starten för en kraftfull lansering

Resultaten från pilotstudien COLDPREV visade att ColdZyme Munspray både kraftigt reducerade mängden förkylningsvirus i halsen och minskade antalet sjukdomsdagar.

Försäljningen under det tredje kvartalet ligger väl i linje med våra förväntningar. ColdZyme® Munspray har redan tagit marknadsandelar inom förkylningskategorin och marknadstillväxten har fortsatt även efter rapportperiodens utgång. Försäljningsökningen är ett resultat av den lanseringskampanj som startade efter sommaren och våra samarbeten med apotekskedjorna och hälsofackhandeln. Vår omfattande lanseringsplan innefattar marknadsföring genom tv-reklam, väntrums-tv på vårdcentraler, radio, digitala medier, sociala medier och bearbetning av mer långsamma medier såsom fackpress och livsstilstidningar. Vi har även rekryterat läkemedelskonsulenter som personligen besöker och bearbetar varje enskilt apotek. Lanseringsplanen innefattar åtgärder till och med utgången av februari 2014.

Under kvartalet kunde vi glädja oss åt de mycket goda resultaten från pilotstudien "COLDPREV" som visade på signifikant reduktion av både virusmängd och antal förkylningsdagar hos försökspersonerna. Resultaten är unika på många olika sätt och ingjuter stort självförtroende i organisationen och utgör en bra grund för vidare utvecklingsarbeten.

De fina studieresultaten har också påverkat strategin om marknadspenetration för ColdZyme® Munspray. Att parallellt med pågående diskussioner tillsammans med potentiella distributörer själv lansera på den svenska marknaden har varit mycket lyckosamt. Marknadsföringen har slagit väl ut, intresset och efterfrågan av produkten ColdZyme® Munspray mot förkylning ökar kontinuerligt. Vi har nu en bra distributionsplattform i merparten av landets apotek och hälsofackhandel.

Förhandlingarna med Actavis pågår men har blivit fördröjda på grund av en strategidiskussion som har initierats av Actavis nya amerikanska koncernledning. Vi för även diskussioner med andra potentiella distributörer samtidigt som vi noggrant överväger strategin att själv distribuera ColdZyme® Munspray mot förkylning samt kommande produkter i Skandinavien. Oavsett utgång av denna strategidiskussion kommer Enzymatica själv att påbörja arbetet med en skandinavisk lansering under det första kvartalet 2014.

Den breda lanseringen ColdZyme® Munspray från september har givit bolaget en god insyn i använ-

VD har ordet

dandet av produkten och en nära konsumentkontakt. ColdZyme® Munspray har direkt positionerat sig och ligger redan under september månad på topp 10-listan i värde för mest sålda produkter för apoteken i Sverige inom förkylningskategorin totalt. All återkoppling från lanseringen på den svenska marknaden tillsammans med studieresultaten kommer att ligga till grund för utvärdering av distributörer och marknadsuppskattning utanför Sverige.

”Fler nya och unika produkter kommer sannolikt att presenteras under början av 2014.”

För att kunna genomföra en kraftfull lansering av ColdZyme® Munspray och nå ut med budskapet i media om produkten genomfördes en riktad emission under september månad som tillförde bolaget cirka 19 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader. Aktierna tecknades av såväl institutionella som privata investerare.

Avtalet med apotekskedjan Medstop innebär att vi nu snart finns på samtliga apotek i landet och att vi därmed kan få en heltäckande distributionsplattform i Sverige på plats.



Från oktober månad kommer Coldzyme Munspray att finnas på Medstops alla 67 apotek.

Det omfattande administrativa arbetet runt en planerad börsflytt till Nasdaq OMX Stockholms Small Cap har pågått under hela kvartalet. Det arbetet fortsätter under de kommande kvartalen med oförändrat sikte att genomföra ett listbyte före halvårsskiftet 2014.

Efter det tredje kvartalet offentliggjorde vi satsningen på ett nytt produktområde, veterinärmedicinska produkter. De första produkterna inom områdena dental hälsa och dermatologi för djur, kommer att lanseras i mitten av 2014 på den nordamerikanska marknaden och beräknas generera försäljning under det andra halvåret. Som en del i denna satsning har Enzymatica etablerat ett dotterbolag i USA, Enzymatica North America Inc. Det nya produktområdet och lanseringen i Nordamerika är strategiskt viktig för Enzymatica som ett första steg i företagets internationella etablering.

Under det fjärde kvartalet kommer vi fortsätta vårt arbete med forskning och produktutveckling samt utvärdering av olika distributörer. Vår ambition är att kunna presentera flera nya och unika produkter under 2014.

Michael Edelborg Christensen
VD



Målet att noteras på Nasdaq OMX Stockholm kommer allt närmare.

Verksamheten

Enzymatica AB är ett publikt aktiebolag med säte i Lund, Sverige. Huvudkontoret har besöksadress Scheelevägen 19 A, Delta 5, 223 70 Lund. Bolaget är ett bioteknikbolag med fokus på forskning, utveckling och försäljning av medicintekniska produkter baserat på en patenterad enzymteknologi. Enzymatica har idag två registrerade medicintekniska produkter, PeriZyme® Tuggummi mot munhållans sjukdomar samt ColdZyme® Munspray mot förkylning, som nyligen lanserats på apotek i hela landet. Enzymatica grundades 2007 och är sedan 2011 noterat på Aktietorget.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

Enzymatica sluter avtal med Apoteket AB, Sveriges största apotekskedja. Enzymaticas produkt mot förkylning, ColdZyme® Munspray, börjar säljas under september månad på Apoteket AB.

En riktad emission på cirka 19 Mkr före avdrag för emissionskostnader genomförs med stöd av bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2013. Kapitaltillskottet ska främst användas för lanseringen av förkylningsprodukten ColdZyme® Munspray på den svenska marknaden samt fortsatt arbete med företagets forskning och produktutveckling.

Resultatet av COLDPREV studien presenterades. Utfallet visar positiva resultat från en klinisk pilotstudie på 46 personer som genomfördes på Öron-Näsa-Hals kliniken på Skånes Universitetssjukhus i Lund. Hos de personer som blev infekterade av förkylningsviruset reducerade ColdZyme Munspray både virusmängd och antal förkylningsdagar jämfört med placebo.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Enzymatica har överenskommit med apotekskedjan Medstop om att ColdZyme Munspray mot förkylning skall ingå i det ordinarie sortimentet. Produkten börjar säljas under oktober månad på Medstops 67 apotek som finns i storstadsregionerna Mälardalen, Göteborg och Skåne.

Enzymatica startar ett nytt produktområde, veterinärmedicinska produkter, och planerar för försäljning på den nordamerikanska marknaden. De första produkterna kommer att lanseras i mitten av 2014 och beräknas generera försäljning för Enzymatica under det andra halvåret.

Försäljning, resultat, kassaflöde och investeringar

Första nio månaderna 2013

Enzymaticas nettoomsättning under de nio första månaderna uppgick till 4 503 KSEK (532). Ökningen mot samma period föregående år är 3 971 KSEK. Fördelningen av ökningen mellan bolagets båda segment är, Kosmetik och hygien +438 KSEK och Medicintekniska produkter +3 533 KSEK. Tillväxten inom Kosmetik och hygien har uppstått genom full distribution inom hälsofackhandeln. För Medicintekniska produkter finns än så länge bara ColdZyme Munspray och det är denna produkt som står för hela tillväxten. Produkten lanserades för första gången på marknaden under februari 2013. Från och med Q3 2013 säljs ColdZyme Munspray i de större apotekskedjorna samt i hälsofackhandeln.

Rörelsekostnaderna ökade med 10 464 KSEK och uppgick till -16 812 KSEK (-6 348). Samtliga kostnadsslag ökade. Den enskilt största förändringen mot tidigare utgörs av betydande marknadsinsatser med bland annat TV reklam samt ökade personalkostnader.

Rörelseresultatet uppgick till -11 399 (-5 388).

Tredje kvartalet 2013

Enzymaticas nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 2 647 KSEK (358). Den totala ökningen mot jämförande period föregående period är 2 289 KSEK. Fördelningen av förändringen mellan bolagets båda segment är, Kosmetik och hygien -280 KSEK och Medicintekniska produkter +2 569 KSEK. Bolagets bruttovinst förbättrades mot tidigare perioder.

Rörelsekostnaderna uppgick till -8 210 KSEK (-2 062). De stora förändringarna, både vad gäller försäljning och rörelsekostnader, för tredje kvartalet har främst uppkommit på grund av den breda lanseringen av ColdZyme munspray.

Rörelseresultatet uppgick till -5 309 (-1 586).

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för första nio månaderna uppgick till -11 409 KSEK (-5 410).

Kassaflöde

Det totala kassaflödet för de första nio månaderna uppgick till 2 119 KSEK (10 221). För tredje kvartalet var motsvarande belopp 11 168 KSEK (3 309). Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 11 770 KSEK. Bolaget genomförde under september månad en riktad emission på ca 19 Mkr före avdrag av emissionskostnader. Kapitaltillskottet ska främst användas för lanseringen av förkylningsprodukten ColdZyme® Munspray på den svenska marknaden samt fortsatt arbete med företagets forskning och produktutveckling.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under de första nio månaderna uppgick till -11 990 KSEK (-5 164). Motsvarande belopp för tredje kvartalet var -5 589 KSEK (-1 113). Det negativa kassaflödet beror i all väsentlighet på bolagets resultat. En mindre del förklaras också av att bolagets behov av rörelse-

kapital ökat i samband med lansering av ColdZyme munspray.

Investeringar

Under de första nio månaderna har investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgått till 3 485 KSEK (2 669). Hela beloppet avser aktiverade kostnader för utvecklingsprojekt. Motsvarande belopp för tredje kvartalet uppgår till 859 KSEK (2 093). Bolaget har en fortsatt hög investeringstakt med målet att vid årsskiftet 2013/2014 addera ytterligare produkter till produktportföljen.

Segment

Enzymatica har till och med 2012-12-31 operativt varit organiserad i ett segment, Kosmetik och hygien produkter. Från och med 2013 tillkommer segmentet Medicintekniska produkter i och med lansering av ColdZyme Munspray.

Nettoomsättning per segment					
(KSEK)	2013 Q3	2012 Q3	2013 Q1-Q3	2012 Q1-Q3	2012 Helår
Kosmetik och hygien	78	358	970	532	895
Medicintekniska produkter	2 569	0	3 533	0	0
Totalt koncernen	2 647	358	4 503	532	895

Något resultatmått per segment redovisas inte. De låga volymerna, i kombination med nylansering av produkt, ger inte en rättvisande bild av segmentens lönsamhet.

Försäljningen har hittills varit koncentrerad till den svenska marknaden. Denna marknad kommer att vara huvudfokus för hela 2013. Parallellt pågår dock

kontinuerligt globala diskussioner med diverse aktörer. Under andra kvartalet skedde en mindre försäljning till den japanska marknaden.

Nettoomsättning fördelade på geografiska marknader					
(KSEK)	2013 Q3	2012 Q3	2013 Q1-Q3	2012 Q1-Q3	2012 Helår
Sverige	2 647	352	4 452	532	895
Japan	0	0	51	0	0
Totalt koncernen	2 647	352	4 503	532	895

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal	KONCERNEN				
	2013 Q3	2012 Q3	2013 Q1-Q3	2012 Q1-Q3	2012 Helår
(KSEK)					
Nettoomsättning	2 647	358	4 503	532	895
Rörelseresultat	-5 309	-1 586	-11 399	-5 388	-7 671
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Avkasning på sysselsatt kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	76,7	87,4	76,7	87,4	87,7
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,3	0,1	0,3	0,1	0,1
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg	neg	neg	neg	neg
Eget kapital	20 403	16 150	20 403	16 150	14 059
Sysselsatt kapital	20 403	16 150	20 403	16 150	14 059
Operativt kassaflöde	-5 589	-1 113	-11 990	-5 164	-7 253
Nettoinvesteringar	895	2 093	3 485	2 669	3 101
Genomsnittligt antal anställda	8	7	8	7	7
Antal anställda vid periodens slut	8	6	8	6	8
Nyckeltal per aktie					
Antal aktier, genomsnittligt	18 175 818	17 420 711	17 978 040	15 818 441	16 333 618
Antal aktier, periodens slut	18 769 151	17 897 151	18 769 151	17 879 151	17 879 151
Resultat per aktie, SEK ¹	-0,29	-0,03	-0,63	-0,34	-0,46
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK ²	-0,29	-0,03	-0,63	-0,34	-0,46
Eget kapital per aktie SEK ²	1,09	0,90	1,09	0,90	0,79
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-

¹ baserat på vägt genomsnitt av antalet utestående aktie

² utspädningseffekter beaktas endast i det fall de medför att resultatet per aktie försämras

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Resultat efter full skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittlig sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital avser balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder och uppskjuten skatteskuld.

Eget kapital per aktie

Redovisat eget kapital i koncernen dividerat med antal utestående aktier.

Resultat per aktie

Årets resultat efter full skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

Resultat per aktie efter full utspädning

Årets resultat efter full skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier med beaktande av att samtliga aktier enligt teckningsavtal tecknats.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Skuldsättningsgrad

Totala skulder dividerat med eget kapital.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av omsättning.

Risk- och osäkerhetsfaktorer

Enzymatica bildades 2007. Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt kort. En kort verksamhetshistorik kan förväntas medföra en ökad känslighet för förändringar i omvärlden. Den korta verksamhetshistoriken gör det också svårare att utvärdera tillväxtkraft och lönsamhetsmål. De risker som främst bedöms kunna påverka bolaget kan delas in i marknadsrelaterade- och bolagsspecifika risker. De marknadsrelaterade riskerna utgörs främst av osäkerhet kring marknadsutveckling, politiskt klimat, konkurrens samt leverantörer och produktion. De största bolagsspecifika riskerna finns, förutom i den korta historiken, även inom kliniska studier, organisatorisk utveckling, utvecklingskostnader, produktansvar samt immateriella rättigheter. En utförligare beskrivning av bolagets finansiella risker finns i årsredovisningen för 2012 på sida 31. Inga väsentliga risker har definierats under innevarande period.

Aktien

Enzymatica är noterat på Aktietorget. Totalt antal aktier uppgår till 18 769 151. De största aktieägarna per 2013-09-30 framgår av tabellen nedan:

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	KAPITAL/RÖSTER (%)
Humea AB (Jörgen Rexö)	1 924 200	10,25 %
Medi AB (Ulf Blom)	1 883 832	10,04 %
Cove Neck Invest AB	1 797 252	9,58 %
Åke Larsson	1 482 617	7,90 %
Nordic Consulting Group AB (Michael Edelborg Christensen)	893 275	4,76 %
Övriga aktieägare	10 787 975	57,48 %
SUMMA	18 679 151	100,00 %

Bolagsstämman i Enzymatica beslutade i enlighet med styrelsens förslag om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett optionsprogram omfattande anställda och i Enzymatica verksamma externa styrelseledamöter. Det nya Optionsprogram 2013/2017 ska omfatta högst 850 000 personaloptioner. För djupare information kring optionsprogrammet hänvisas till bolagsstämmans kallelse, publicerad 2013-04-08. Förutom detta optionsprogram finns ett mindre pågående program vilket beskrivs i årsredovisning 2012, sida 36.

Redovisningsprinciper

Enzymatica har valt att från och med år 2012 gå över till rapportering i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Bokslutskommuniké och årsredovisning för 2012 är de första finansiella rapporter som upprättas i enlighet med IFRS. Jämförelsetal avseende övriga kvartal 2012 har omräknats i enlighet med de nya principerna. För beskrivning av effekterna under Q1 -Q3 2012, se not 1.

Moderbolaget tillämpar från och med år 2012 redovisningsprinciperna enligt Rådet för finansiell rapportering RFR2, Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen, och moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR2, Redovisning för juridiska personer. Med dessa värderingsprinciper som bedömningsgrunder, vilka även tillämpades i årsredovisningen 2012, har denna rapport upprättats. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2013 har haft någon betydande påverkan på koncernen.

Kommande rapporter

Enzymatica upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade att offentliggöras enligt följande:

Kalendarium 2013

Bokslutskommuniké, 2013

2014-02-04

Kvartalsrapporten, Q3 2013 har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisor.

Lund den 13 november 2013.

Michael Edelborg Christensen

Koncernens resultaträkning och totalresultat

(KSEK)	2013 Q3	2012 Q3	2013 Q1-Q3	2012 Q1-Q3	2012 Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 647	358	4 503	532	895
Aktiverat arbete för egen räkning	210	0	727	0	0
Övriga rörelseintäkter	44	118	183	428	493
Summa rörelseintäkter	2 901	476	5 413	960	1 388
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 043	-245	-1 934	-556	-651
Övriga externa kostnader	-5 277	-458	-9 164	-2 088	-3 326
Personalkostnader	-1 847	-1 354	-5 599	-3 688	-5 062
Avskrivningar	-43	-5	-115	-16	-20
Rörelseresultat	-5 309	-1 586	-11 399	-5 388	-7 671
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	0	19	3	135
Räntekostnader och liknande resultatposter	-22	1 115	-29	-25	-32
Resultat efter finansiella poster	-5 327	-471	-11 409	-5 410	-7 568
Skattekostnad	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 327	-471	-11 409	-5 410	-7 568
Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat					
Periodens resultat hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-5 327	-471	-11 409	-5 410	-7 568

Koncernens balansräkning

Tillgångar			
(KSEK)	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	6 893	3 072	3 504
Licenser	91	103	100
Varumärkesrättigheter	201	201	201
Inventarier, verktyg och installationer	29	18	17
Summa anläggningstillgångar	7 214	3 394	3 822
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	2 320	1 853	1 833
Kundfordringar	2 471	402	395
Övriga fordringar	2 832	677	321
Kassa och bank	11 770	12 150	9 651
Summa omsättningstillgångar	19 393	15 082	12 200
SUMMA TILLGÅNGAR	26 607	18 476	16 022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	20 403	16 150	14 059
Leverantörsskulder	4 364	1 181	555
Övriga kortfristiga skulder	1 840	1 145	1 408
Summa kortfristiga skulder	6 204	2 326	1 963
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 607	18 476	16 022

Koncernens förändring av eget kapital

(KSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ansamlad förlust	Totalt eget kapital
Ingående balans 2013-01-01	715	28 199	-14 855	14 059
Förändringar i Eget kapital				
2013-01-01 -- 2013-09-30				
Periodens totalresultat			-11 409	-11 409
Nyemission	36	18 654		18 690
Kostnader för emission		-1 074		-1 074
Effekt av personaloptionsprogram			137	137
Utgående balans 2013-09-30	751	45 779	-26 127	20 403
Ingående balans 2012-01-01				
	589	10 012	-7 287	3 314
Förändringar i Eget kapital				
2012-01-01 -- 2012-09-30				
Periodens totalresultat			-5 410	-5 410
Nyemission	126	19 721		19 847
Kostnader för emission		-1 601		-1 601
Utgående balans 2012-09-30	715	28 132	-12 697	16 150
Ingående balans 2012-01-01				
	589	10 012	-7 287	3 314
Förändringar i Eget kapital				
2012-01-01 -- 2012-12-31				
Årets totalresultat			-7 568	-7 568
Nyemission	126	19 721		19 847
Kostnader för emission		-1 601		-1 601
Optionspremie		67		67
Utgående balans 2012-12-31	715	28 199	-14 855	14 059

Koncernens kassaflöde

(KSEK)	2013 Q3	2012 Q3	2013 Q1-Q3	2012 Q1-Q3	2012 Helår
Löpande verksamhet					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-5 309	-1 586	-11 399	-5 388	-7 671
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Effekt av optionsprogram	137	0	137	0	0
Avskrivningar	43	5	115	16	20
Finansiella inbetalningar	4	0	19	3	135
Finansiella utbetalningar	-22	1 115	-29	-25	-32
Förändring rörelsekapital					
Förändring lager	628	-563	-487	-353	-333
Förändring kortfristiga fordringar	-4 482	-799	-4 587	-606	-197
Förändring kortfristiga skulder	3 412	715	4 241	1 189	825
Kassaflöde löpande verksamhet	-5 589	-1 113	-11 990	-5 164	-7 253
Investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-859	-2 093	-3 485	-2 669	-3 101
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	-22	0	0
Kassaflöde investeringsverksamhet	-859	-2 093	-3 507	-2 669	-3 101
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	18 690	8 252	18 690	19 847	19 847
Transaktionskostnader hänförliga till nyemission	-1 074	-1 601	-1 074	-1 601	-1 601
Optionspremie	0	0	0	0	22
Förändring av checkräkningskredit	0	-136	0	-67	-67
Amortering av lån	0	0	0	-125	-125
Kassaflöde finansieringsverksamhet	17 616	6 515	17 616	18 054	18 076
Periodens kassaflöde	11 168	3 309	2 119	10 221	7 722
Likvida medel vid periodens början	602	8 841	9 651	1 929	1 929
Likvida medel vid periodens slut	11 770	12 150	11 770	12 150	9 651

Resultaträkning moderbolag

(KSEK)	2013 Q3	2012 Q3	2013 Q1-Q3	2012 Q1-Q3	2012 Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 647	358	4 503	532	895
Aktiverat arbete för egen räkning	210	0	727	0	0
Övriga rörelseintäkter	44	118	183	428	493
Summa rörelseintäkter	2 901	476	5 413	960	1 388
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 043	-245	-1 934	-556	-617
Övriga externa kostnader	-5 277	-458	-9 163	-2 088	-3 313
Personalkostnader	-1 710	-1 354	-5 462	-3 688	-5 062
Avskrivningar	-43	-5	-115	-16	-20
Rörelseresultat	-5 172	-1 586	-11 261	-5 388	-7 624
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	0	19	3	135
Räntekostnader och liknande resultatposter	-22	1 115	-29	-25	-31
Resultat efter finansiella poster	-5 190	-471	-11 271	-5 410	-7 520
Skattekostnad	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 190	-471	-11 271	-5 410	-7 520

Balansräkning moderbolag

Tillgångar			
(KSEK)	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	6 893	3 072	3 504
Licenser	91	103	100
Varumärkesrättigheter	201	201	201
Inventarier, verktyg och installationer	29	18	17
Andelar i koncernföretag	147	147	147
Summa anläggningstillgångar	7 361	3 541	3 969
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	2 320	1 819	1 833
Kundfordringar	2 471	402	395
Övriga fordringar	2 824	655	313
Kassa och bank	11 764	12 150	9 631
Summa omsättningstillgångar	19 379	15 026	12 172
SUMMA TILLGÅNGAR	26 740	18 567	16 141
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	20 355	16 054	14 011
Leverantörsskulder	4 364	1 180	540
Övriga skulder	2 021	1 333	1 590
Summa kortfristiga skulder	6 385	2 513	2 130
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 740	18 567	16 141

Kommentar

Enzymatica har i moderbolagets balansräkning per 2013-09-30 inte tagit upp något värde under "Andelar i koncernföretag", gällande Enzymatica North America Inc, eftersom etableringen av bolaget ej var helt slutfört per periodens utgång.

Not 1 Förklaringar avseende övergång till IFRS

Vid upprättandet av koncernens öppningsbalans har belopp som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper justerats enligt IFRS. Förklaringar till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens finansiella ställning och resultat framgår av följande tabeller och kommentarer till dessa. Enzymatica har inte använt

något av de frivilliga undantagen från huvudregeln om retroaktiv tillämpning av IFRS.

Det finns inga väsentliga skillnader i kassaflödesanalysen upprättad enligt IFRS och kassaflödesanalysen upprättad enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

Avstämning av eget kapital

Tillgångar		TIDIGARE PRINCIPER	EFFEKT VID ÖVERGÅNG TILL IFRS	IFRS
(KSEK)	Not	2012-09-30	Justerings- poster	2012-09-30
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	a	2 190	882	3 072
Licenser		103		103
Varumärkesrättigheter	a	157	44	201
Summa immateriella anläggningstillgångar		2 450	926	3 376
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		18		18
Summa anläggningstillgångar		2 468	926	3 394
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager				
Råvarulager		34		34
Varor under tillverkning		1 017		1 017
Färdiga varor och handelsvaror		802		802
Summa varulager		1 853	0	1 853
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		402		402
Övriga fordringar		677		677
Summa kortfristiga fordringar		1 079	0	1 079
Kassa och bank		12 150		12 150
Summa omsättningstillgångar		15 082	0	15 082
SUMMA TILLGÅNGAR		17 550	926	18 476

Avstämning av eget kapital

Eget kapital och skulder	Not	TIDIGARE	EFFEKT VID	IFRS
		PRINCIPER	ÖVERGÅNG	
(KSEK)		2012-09-30	TILL IFRS	2012-09-30
			Justerings-	
			poster	
Eget kapital				
Aktiekapital		715		715
Övrigt tillskjutet kapital		28 131		28 131
Balanserat resultat	a	-7 267	-19	-7 286
Årets resultat	a	-6 355	945	-5 410
Summa eget kapital		15 224	926	16 150
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit				0
Leverantörsskulder		1 181		1 181
Övriga skulder		290		290
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		855		855
Summa kortfristiga skulder		2 326	0	2 326
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 550	926	18 476

Kommentarer

(a) Balanserade utvecklingskostnader om 378.610 kr samt varumärkesrättigheter om 188.710 kr har redovisats som immateriella anläggningstillgångar enligt tidigare redovisningsprinciper. Dessa kostnader uppfyller inte kraven i IFRS för att redovisas som immateriella tillgångar och har därmed kostnadsförts i öppningsbalansen. Avskrivningar om 113.736 kr under 2011 har återlagts. För januari - september 2012 har avskrivningar om ytterligare 96.438 kr återlagts.

Kostnadsförda utvecklingsutgifter och kostnadsförda varumärkesrättigheter under 2011 som uppfyller kraven i IFRS för redovisning som immateriell tillgång uppgår till 341.125 kr respektive 93.504 kr. Dessa kostnader redovisas som immateriell anläggningstillgång per 31 december 2011. För januari till september 2012 har ytterligare 849.036 kr identifierats som kostnadsförda utvecklingsutgifter samt varumärkesrättigheter vilka istället redovisats som immateriella anläggningstillgångar enligt kraven i IFRS.

Justeringen påverkar ej uppskjuten skatt då bolaget i enlighet med IAS12 ej redovisar någon uppskjuten skattefordran.

Avstämning av resultatet

Avstämning av resultatet för 2012-01-01 – 2012-09-30	TIDIGARE PRINCIPER	EFFEKT VID ÖVERGÅNG	IFRS
(KSEK)			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	532		532
Övriga rörelseintäkter	428		428
Summa rörelsintäkter	960		960
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-556		-556
Övriga externa kostnader	a -2 937	849	-2 088
Personalkostnader	-3 688		-3 688
Avskrivningar	a -112	96	-16
Summa rörelsens kostnader	-7 293	945	-6 348
Rörelseresultat	-6 333	945	-5 388
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3		3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-25		-25
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader	-6 355	945	-5 410
Resultat före skatt	-6 355	945	-5 410
Årets resultat	-6 355	945	-5 410

Kommentarer

(a) Kostnadsförda utvecklingsutgifter under januari till september 2012 som uppfyller kraven i IFRS för redovisning som immateriell tillgång uppgår till 849.036 kr. Dessa kostnader redovisas som immateriell anläggningstillgång per 30 september 2012. Avskrivningar om 96.438 kr har under under januari till september 2012 återlagts.

Avstämning av resultatet

Avstämning av resultatet för 2012-07-01 – 2012-09-30	TIDIGARE PRINCIPER	EFFEKT VID ÖVERGÅNG	IFRS
(KSEK)			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	358		358
Övriga rörelseintäkter	118		118
Summa rörelseintäkter	476		476
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-245		-245
Övriga externa kostnader	a -731	273	-458
Personalkostnader	-1 354		-1 354
Avskrivningar	a -37	32	-5
Summa rörelsens kostnader	-2 367	305	-2 062
Rörelseresultat	-1 891	305	-1 586
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0		0
Räntekostnader och liknande resultatposter	1 115		1 115
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader	-776	305	-471
Resultat före skatt	-776	305	-471
Årets resultat	-776	305	-471

Kommentarer

(a) Kostnadsförda utvecklingsutgifter under juli till september 2012 som uppfyller kraven i IFRS för redovisning som immateriell tillgång uppgår till 272.730 kr. Dessa kostnader redovisas som immateriell anläggningstillgång per 30 september 2012. Avskrivningar om 32.146 kr har under under juli till september 2012 återlagts.



Enzymatica AB (publ)
Ideon Science Park
SE-223 70 Lund, Sweden
Besöksadress: Scheelevägen 19 A, Delta 5
Tel 046-286 31 00
info@enzymatica.se
www.enzymatica.se