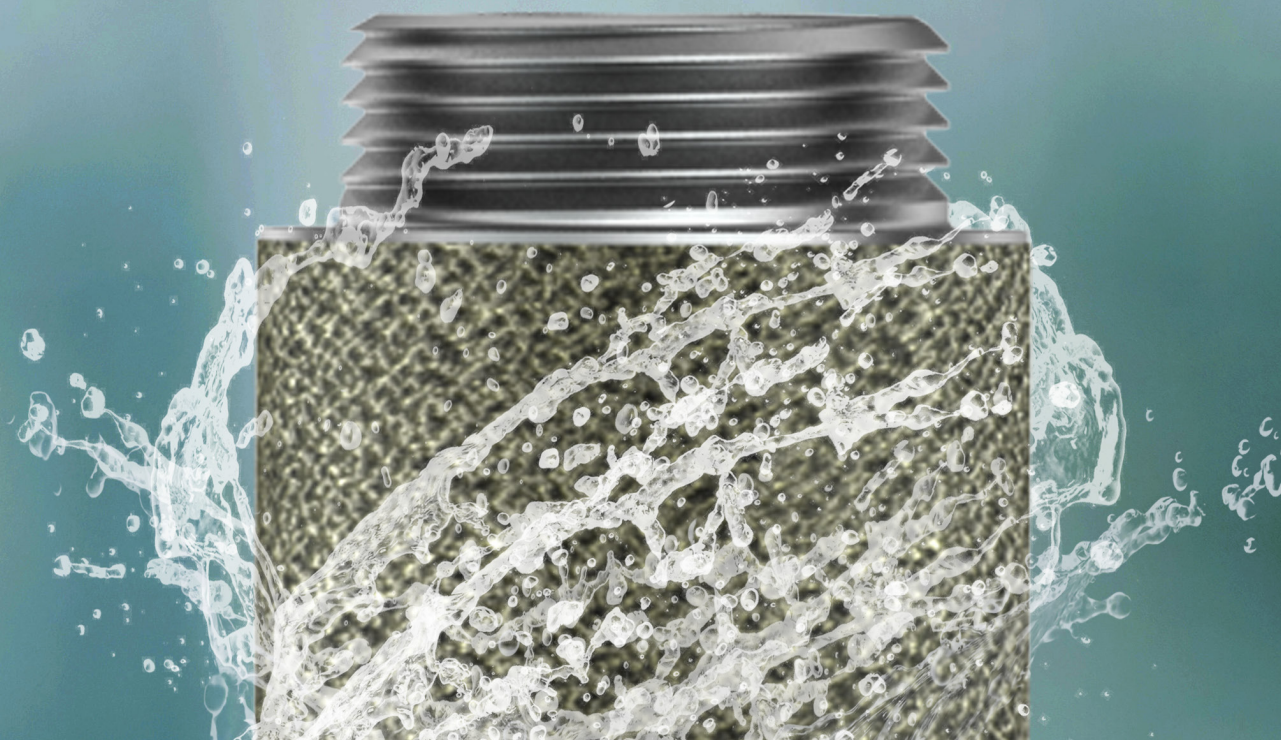


1 juli – 30 september 2023

# Delårsrapport

Promimic AB (publ)





# Innehåll

Sammanfattning av perioden .....	3
VD kommenterar .....	4
Kort om Promimic .....	6
Case: Nano Processing Inc.....	9
Finansiell information .....	10
Finansiella rapporter .....	12
Övrig information.....	16

**Två nya licensavtal**

**102 % tillväxt**

**Ökad satsning i USA**



**NPI** Nano Processing Incorporated

# Sammanfattning av perioden

## Finansiell översikt för tredje kvartalet (föregående period inom parentes)

### 1 juli – 30 september 2023

- **Nettoomsättningen** uppgick till 10,0 MSEK (5,0)
- **Summa rörelseintäkter** uppgick till 10,7 MSEK (5,5)
- **Rörelseresultatet** uppgick till -0,9 MSEK (-2,7)
- **Periodens resultat efter skatt** uppgick till -0,9 MSEK (-3,1)
- **Resultat per aktie före och efter utspädning** uppgick till -0,05 SEK (-0,17 SEK)
- **Periodens kassaflöde** uppgick till -1,3 MSEK (-15,4)
- **Likvida medel vid periodens utgång** uppgick till 53,9 MSEK (61,7)
- **Soliditet** uppgick till 89 % (94)

### 1 januari – 30 september 2023

- **Nettoomsättningen** uppgick till 26,9 MSEK (10,4)
- **Summa rörelseintäkter** uppgick till 28,6 MSEK (11,5)
- **Rörelseresultatet** uppgick till -5,7 MSEK (-12,6)
- **Periodens resultat efter skatt** uppgick till -5,7 MSEK (-12,7)
- **Resultat per aktie före och efter utspädning** uppgick till -0,31 SEK (-0,79 SEK)
- **Periodens kassaflöde** uppgick till -5,0 MSEK (52,2)

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Bolaget utsåg Heidi Bader till ny CFO den 28 september.
- Bolaget utsåg valberedning inför årsstämman 2024.
- Bolaget beslutade att avsluta likviditetsgaranti från Erik Penser Bank rörande handeln i bolagets aktier.

## Väsentliga händelser efter perioden

- Bolagets nya CFO, Heidi Bader tillträdde sin tjänst den 1 oktober.





## VD kommenterar

# Nya avtal och fortsatt stark tillväxt

**Med en fördubblad omsättning följer vi vår expansiva tillväxtplan mot våra högt uppsatta mål. Försäljningen ökar med 102 procent jämfört med samma period 2022. Vi växer också med två nya licensavtal. Vi breddar vår affär och tar dessutom steget in på marknaden för implantatbehandlingar inom idrottsmedicin.**

Resultatet för vårt tredje kvartal är positivt ur många olika aspekter. Det finansiella resultatet, EBITDA, är positivt om än på blygsamma 12 000 kr, för första gången i bolagets historia. Detta trots att vårt nuvarande fokus är tillväxt, och att skapa förutsättningar för en flerfaldig ökning av omsättningen på sikt.

Med detta fokus kommer vi därför närmsta halvåret att genomföra flera viktiga investeringar för att möta en framtida större efterfrågan, vilket gör att våra fasta kostnader kommer öka i enlighet med tillväxtplanen. Vi utökar kapaciteten i och med flytten till GoCo, dessutom kommer vi bygga ut vår amerikanska processanläggning för att kunna ytbehandla fler implantat. Vi ökar även satsningarna på både marknads- och produktutveckling. Detta för att ta tillvara på de nya affärsmöjligheterna vi ser hos både nya och befintliga kunder.

Under perioden har vi skrivit två nya licensavtal på den amerikanska marknaden. Det första med Spineology som utvecklar och säljer ett unikt implantat för steloperationer vid ryggkirurgi. Det andra avtalet

är med Maruho Medical som säljer implantat för idrottsmedicin vid behandling av knän, axlar och fötter. Detta är ett nytt marknadssegment för oss. De nya avtalen är ett resultat av vårt utvecklingsarbete inom ytmodifiering av nya implantatmaterial för integration med både ben- och mjukvävnad.

En viktig konsekvens av vår notering på First North Growth Market var möjligheten att etablera oss i USA för att processa implantat med vår ytmodifiering. Tidigare skedde detta arbete genom vår part-



**Drygt 35 procent av vår försäljning kommer från NPI, och det kommer ligga på den nivån även framåt.**

ner Danco Medical. Efter noteringen kunde vi bilda ett Joint Venture, Nano Processing Inc. med dem, och vi idag ser frukterna av det. Tillväxten har varit kraftig inom detta område och NPI har förbättrat vårt kassaflöde. Drygt 35 procent av vår försäljning kommer från NPI och det kommer ligga på den nivån även framåt.

North American Spine Society (NASS) anordnar branschens största årliga mässa. Detta är ett av våra viktigaste möten för att träffa befintliga och

nya kunder inom ryggkirurgi. Och NASS 2023 i Los Angeles blev en framgång på många fronter.

Vår kund Curiteva, tillsammans med professor Barbara Boyan (Virginia Commonwealth University College of Engineering) presenterade fantastiska resultat från sitt pre-kliniska arbete. Hennes cellstudier visar på att HA<sup>nano</sup> Surface är en optimal miljö för att skapa snabb bentillväxt och integration av Curitevas 3D-printade PEEK-implantat. Ryggkirurgen Kevin T Foley (professor vid University of Tennessee Health Science Center) presenterade de första kliniska fallen som finns registrerade i Curitevas kliniska implantatregister. Den första patienten opererades den 6 april 2023, och fram till och med september har totalt 201 patienter behandlats, med 377 implantat. Det är både glädjande och viktigt för oss att den kliniska nyttan av vår teknik dokumenteras på ett strukturerat sätt. Det är extra roligt att just Curiteva har tagit det här initiativet, då detta är världens första 3D-printade PEEK-implantat.

I samband med NASS fick Innovasis ett nytt ryggimplantat med HA<sup>nano</sup> Surface godkänt. Detta väntas nå marknaden i början av 2024.

Jag är glad att kunna sammanfatta NASS 2023 som vår bästa mässa hittills. Hemkommen från Los Angeles ser jag att kollegorna har börjat planera flytten till GoCo Health Innovation City samtidigt som produktion och utvecklingsarbete pågår för fullt. Vi expanderar samtidigt som det dagliga

arbetet pågår. Jag vill passa på att tacka Annelie Skaftte Persson för hennes fantastiska arbete som CFO på Promimic, och samtidigt vill jag hälsa Heidi Bader välkommen som ny CFO. Alla är en del av tillväxtresan – vi har verkligen ett dream-team på Promimic!

Även hos våra kunder sker förändringar, en av våra största kunder, brasilianska S.I.N. Implant System har blivit uppköpta av en av jättarna på den dentala världsmarknaden, amerikanska Henry Schein. Vi ser en fortsatt stark tillväxt hos S.I.N. och det är extra spännande att de nu får resurser att växa mer globalt.

Från våra gamla lokaler i AstraZeneca BioVentureHub är det en kort väg till GoCo, men flytten är vår hittills största satsning. De nya lokalerna är nästan dubbelt så stora som idag och innebär att vi kan fortsätta växa i vår takt – supersnabbt. Precis som Promimic är hela GoCo-området i början av en spännande resa. Fler och fler företag flyttar in i Västsveriges nya Life Science-kluster längs E6:an. Här finns alla förutsättningar för bolag att växa sig starka, samtidigt som vi tillsammans kan göra nytta för patienter runt om i världen.

Mölnadal den 29 november 2023

**Magnus Larsson**  
VD, Promimic



# Kort om Promimic

## Bakgrund

Promimic är ett tillväxtföretag som tillverkar, marknadsför och säljer biomaterial för förbättrad osseointegration (inläkning i ben) till ledande företag på marknaderna för ortopediska och dentala implantat. Bolaget har sitt ursprung i spetsforskning på Chalmers tekniska högskola och har idag huvudkontor i Mölndal och försäljningskontor i USA. Processandet av implantat för den amerikanska marknaden sker via ett joint venture, Nano Processing Inc i Indiana, USA. Med över 1 400 000 implantat i klinisk användning världen över är bolagets teknik vedertagen och redo för tillväxt hos både etablerade partners och med nya kunder.

## Produkter och marknad

Bolagets teknikplattform är en ny generation av en nanometertunn ytmodifiering av implantatets yttersta skikt. Bolagets huvudprodukt är HA<sup>nano</sup> Surface, som medför att implantatets yta efterliknar benkristaller, vilket underlättar läkningsprocessen och förbättrar förankringen av implantaten i benvävnaden. Detta är verifierat i över 30 kliniska och pre-kliniska vetenskapliga studier.

HA<sup>nano</sup> Surface lanserades 2015 på dentalimplantat i Brasilien som första marknad. Den 5 december 2017 godkändes det

första implantatet med HA<sup>nano</sup> Surface av Food and Drug Administration (FDA) i USA. Genom det godkännandet öppnades den amerikanska marknaden för HA<sup>nano</sup> Surface och idag används ytan kliniskt för implantat för ryggkirurgi, ortopedi efter cancerbehandlingar, implantat till förslutning av bröstbenet efter hjärtoperationer och knäimplantat.

Teknologin går att applicera på alla typer av implantat som ska förankras i ben. Den kan även användas på 3D-printade implantat, där annan traditionell teknik inte fungerar. Teknologin får regulatoriskt marknadsgodkännande via en förenklad 510(k)-process i USA.

Promimic har idag licensavtal med 17 implantatföretag varav nio företag har implantat i kliniskt bruk. Promimic har etablerat en egen säljverksamhet i USA och säkrat ett flertal partnerskap för fortsatt tillväxt och ökad kommersialiseringstakt.

Implantatindustrin utgör en stor och växande global marknad med höga vinstmarginaler. Inom marknaden för ortopediska implantat finns just nu en växande trend mot ocellerade och osseointegrerande implantat. Speciellt inom marknadssegmenten för knä och ryggimplantat är trenderna just nu väldigt gynnsamma för Promimic. Med ett starkt och strategiskt partnerskap på marknaden för dentala implantat tillsammans med dessa positiva trender, på marknaden för ortopediska implantat finns en naturlig

bas för många nya affärsmöjligheter som kan vara med och driva företagets tillväxt framåt.

Då teknologin är väldokumenterad med bevisad klinisk nytta ser Promimic en möjlighet att etablera HA<sup>nano</sup> Surface som branschstandard inom benintegrerade implantat.

## Affärsmodell

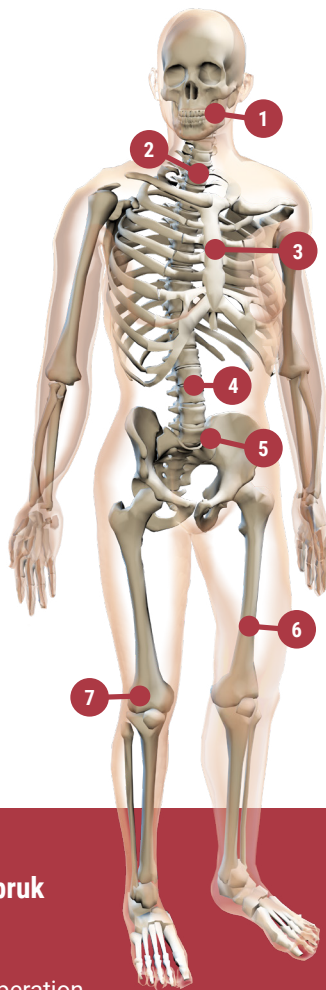
Promimic har en licensbaserad affärsmodell som bygger på långsiktiga partnerskap med marknadsledande implantat-tillverkare. Bolagets intäktsstruktur är licensavtal med milstolpsbaserade intäkter under utvecklingstiden och royalty-baserade intäkter när det färdiga implantatet säljs till slutkund. Villkoren i dessa kontrakt är långsiktiga och bygger på ett nära partnerskap.

År 2022 breddade Promimic affärsmodellen med ett steg in på processidan. Tillsammans med Danco Medical bildades Nano Processing Inc. Samarbetet ger ökad tillväxt och lönsamhet genom intäkter från beläggningsprocessen av implantat på den amerikanska marknaden.

Noteras bör att enligt avtal med våra kunder erhåller Promimic rapporter om royalty 45 dagar efter kvartalets slut. Detta är anledningen till att Promimic än så länge publicerar delårsrapporter sent i cykeln.







## Implantat i kliniskt bruk

1. Dentala implantat
2. Implantat för steloperation av halsryggen: CIF, Stand-alone CIF och fixeringskruvar
3. Implantat för fixering av bröstbenet efter hjärtkirurgi
4. Olika implantat för steloperation av ländryggen: ALIF, TLIF, LLIF, Stand-alone ALIF
5. Implantat för fusion av Sakroiliakaleden
6. Implantat för "Limb salvage" efter cancerbehandling
7. Knäproteser

## Kunder och grund för tillväxt

Promimic har licensierat ut HA<sup>nano</sup> Surface till kunder på marknaderna för både ortopediska och dentala implantat. Teknologin kan användas på alla typer av implantat som ska förankras i ben. Skelettet här bredvid ger en bra översikt över de områden i kroppen där teknologin idag finns i kliniskt bruk.

Den första kunden att ta HA<sup>nano</sup> Surface till marknaden för förbättrad osseointegration var S.I.N. Implant System från Brasilien. De har halverat inläkningstiden på sina implantat med hjälp av Promimics yta och dessutom under det senaste året varit ett av de snabbast växande bolagen på marknaden för dentala implantat. Denna positiva utveckling ledde till att S.I.N. i juli blev uppköpta av Fortune 500-bolaget Henry Schein, ett världsledande dentalbolag.

Den stora tillväxten idag finns framförallt inom marknadssegmentet för ryggkirurgi. Där är Atec Spine det snabbast växande företaget med en tillväxt på 32 procent för Q3 2023. Promimic arbetar med att utveckla samarbetet med Atec Spine till att omfatta fler implantat. Andra kunder med implantat i klinisk användning inom detta marknadssegment är Curiteva, Cutting Edge Spine och Innovasis med implantat för steloperationer av SI-leden och i ländryggen.

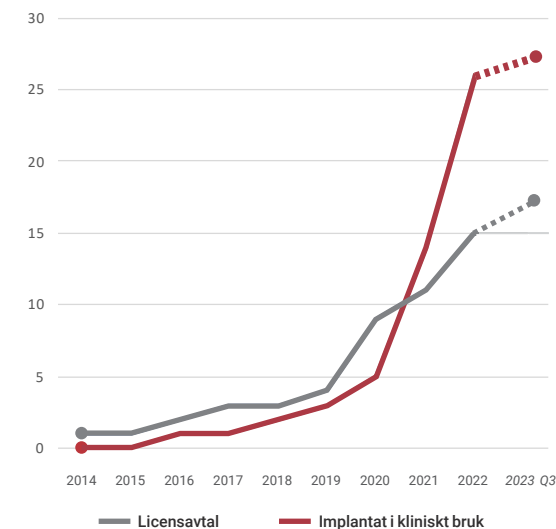
En annan snabbväxare är Able Medical med implantat för fixering av bröstbenet efter öppen hjärtkirurgi. Här används HA<sup>nano</sup> Surface för att skapa snabbare inläkning och starkare fixering. Efter 18 månader på marknaden är det kliniska resultatet imponerande:

45 000 sålda skruvar med HA<sup>nano</sup> Surface, och inte en enda såld ersättningskruv.

Bland kunderna finns också Onkos Surgical som använder Promimics teknik på implantat för att ersätta ben efter skelettcancer.

Många av Promimics kunder har lanserat sina implantat under de senaste åren. Dessutom har Promimic flera kunder som avser att använda HA<sup>nano</sup> Surface som en plattformsteknik vilket ger en stabil grund för en fortsatt framtida tillväxt. Detta syns tydligt i grafen som visar relationen mellan antalet licensavtal och implantat i kliniskt bruk. Detta visar att Promimic just nu är mitt uppe i sitt marknadsmässiga och kliniska genombrott och dessutom så har bolaget en stabil grund för en fortsatt hög tillväxt under de kommande åren.

## Kliniskt och kommersiellt genombrott



## Vision

Världsledande på att använda nanoteknologi för att förbättra kliniska resultat vid implantatkirurgi.

## Mission

Genom partnerskap med en växande grupp av internationellt ledande medicintekniska företag sälja teknologier för ytmodifieringar av implantat som skapar tydlig klinisk och kommersiell nytta.

## Mål

Bolaget har fastställt ett antal mål av såväl finansiell som operativ karaktär för att driva företagets tillväxt och skapa förutsättningar för flerfaldig ökning av omsättningen till och med 2025. Bolagets övergripande målsättning, som genomsyrar hela verksamheten, är att fler patienter ska återfå sin förlorade kroppsfunktion snabbare, oavsett om det handlar om ett mindre tandimplantat, fler lyckade ryggoperationer eller att rädda ett ben på en cancerpatient, samtidigt som denna kliniska nytta också medför en tydlig affärsnytta för bolagets kunder.

### Kort sikt (1–2 år)

- **Investera** i kommersiell expansion med fokus på den amerikanska marknaden för ortopediska implantat för att driva tillväxt.
- **Investera** i förstärkt produktionskapacitet på den amerikanska marknaden för att möta ökad efterfrågan och driva tillväxt.
- **Fördjupa partnerskapet** med befintliga kunder för att driva tillväxt på både kort och lång sikt.
- **Utöka kundbasen** inom befintliga och nya applikationsområden.

### Medellång sikt (3–5 år)

- **Etablera Promimic** som ett snabbväxande gasellföretag\* med god lönsamhet.
- **Ytterligare klinisk verifiering** av teknologin genom strategisk kundsamarbeten för en starkare marknadsposition samt för att driva tillväxt inom marknadssegment för ortopediska implantat.
- **Genom strategiska satsningar** på innovation lansera nya kunderbjudanden av nya implantat-typer för patientspecifika implantat, mjukvävnadsintegration samt nya biomaterial – med ett extra fokus på infektionsprevention.

### Finansiellt mål

- **Promimic ska** genom etablerade kundrelationer och ett positivt momentum inom fem år (2026) bli ett bolag som omsätter 100 MSEK med EBITDA-marginal över 40 procent.



# Case | Nano Processing Inc.

**Inbäddat bland majsfälten i den amerikanska mellanvästern ligger Warsaw. Där processades 2019 de första implantaten med Promimics teknologi för den amerikanska marknaden. Sedan dess har verksamheten växt, och idag är Warsaw, Indiana hemvist för Nano Processing Inc.**

Med Promimics licensbaserade affärsmodell var tanken från början att implantaten skulle ytbehandlas hos kunderna. Men många av Promimics potentiella kunder på den amerikanska marknaden har outsourcat sin produktion och därmed krävdes att affärsmodellen utökades. 2016 startades Promimics partnerskap med Danco Medical i Warsaw. Danco investerade i utrustning och Promimic utbildade personalen att behandla olika typer av implantat med HA<sup>nano</sup> Surface. I och med börsintroduktionen förra året skapades förutsättningar för en strategisk affär – resultatet blev ett Joint Venture, Nano Processing Inc (NPI) med Promimic som huvudägare. Detta gav Promimic kontroll över hela processen från utveckling i Mölndal till lokalt processande för de amerikanska kunderna. Upplägget bidrar dessutom till ett tidigare och förbättrat kassaflöde för fortsatt tillväxt.

De första kommersiella implantaten processades

med HA<sup>nano</sup> Surface 2019 av Dancos team. Sedan dess har antalet implantat mer än fördubblats varje år. Idag finns kapacitet att processa flera hundra tusen implantat på ett år. Men det stannar inte där. Alla Promimics amerikanska kunder behandlar idag sina implantat på NPI, och detta är en viktig del av Promimics tillväxtresa.

– Under 2024 kommer vi bygga ut kapaciteten för att möta den ökade efterfrågan från kunderna, och följa i den innovativa processutveckling som Promimic driver mot nya marknadssegment, säger Tim Zentz, CEO på Nano Processing Inc.

Under Q3 2023 har NPI börjat processa två nya typer av implantat inom områden där tillväxten är som störst. Det handlar om 3D-printade implantat av PEEK och expanderbara implantat för steloperationer vid ryggkirurgi. Processerna har utvecklats av teknikteamet på Promimic det senaste året, och är nu i kliniskt bruk. Detta är exempel på hur processutvecklingen för ytbehandling av nya typer av implantat ständigt pågår hos Promimic och hur det förs över till kommersiellt processande hos NPI för de amerikanska kunderna. Att Promimics anläggning hamnade i Warsaw, Indiana är ingen slump. Staden kallas *The Orthopedic Capital of the World* och var fjärde invånare arbetar i något av stadens ortopedibolag.

**Tillsammans med Promimic kan vi erbjuda marknaden en unik kompetens inom både utveckling och industriellt processande av implantat**



**Tim Zentz**  
CEO, Nano Processing Inc.  
General Manager, Danco Medical



A large, ornate brass bell hangs from a metal hook, suspended in the foreground. Behind it is a digital stock market display board with various data points, including prices and volume, in green and red text on a dark background. The board also shows some line graphs and technical indicators.

# Finansiell information

## Perioden 1 juli – 30 september 2023

(jämfört med 1 juli – 30 september 2022)

### Koncern

#### Intäkter

Nettoomsättningen uppgick till 10 034 TSEK (4 976), en ökning med 102 % jämfört med samma period föregående år. Intäkter från försäljning av beläggning av kunders implantat i NPI ingår med 3 808 TSEK varför jämförbar ökning, exklusive NPI, blev 65 %.

I nettoomsättningen ingår royalty- och licensintäkter med 4 181 (2 691) TSEK. Rullande för fyra kvartal uppgår royalty- och licensintäkter till 12 962 TSEK (6 796), d v s en ökning med 91 %.

De totala rörelseintäkterna uppgick till 10 733 TSEK (5 499) vilket var en ökning med 95 %, exklusive NPI var ökningen 62 %. Balanserade utvecklingskostnader på 502 TSEK avser utveckling av ny produkt för integration i mjukvävnad, ny produkt med keramisk yta samt studier avseende infektionspreventiv effekt. Inkluderat i övriga rörelseintäkter utgjorde realiserade och orealiserade valutavinster 197 TSEK (199).

#### Resultat

Rörelseresultatet uppgick till -947 TSEK (-2 731), en förbättring med 1 784 TSEK. Övriga externa kostnader ökade med -2 983 TSEK vilket till största delen avser omkostnader i NPI. Övriga rörelsekostnader uppgick till -124 TSEK (-76) varav 182 TSEK (0) avser orealiserade kursförluster på ingångna hedgekontrakt.

I finansiella intäkter ingick ränteintäkter med 417 TSEK (83) och realiserade valutavinster med 0 TSEK (-207).

Finansiella kostnader bestod i realiserad valutaförluster om 16,8 TSEK (154).

#### Kassaflöden och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 597 TSEK (-5 208). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till totalt -1 850 TSEK (-8 884) varav investering i utvecklingsprojekt utgjorde -502 TSEK (-324), patent -306 TSEK (-231) samt labbutrustning -1 036 TSEK (-3 827). Föregående år förvärvades NPI med -4 460 TSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 0 TSEK (-1 309). Föregående år bestod beloppet av amortering på lån från ALMI på -1 944 TSEK och omklassificering leasingsskuld till investering med 635 TSEK.

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 53 845 TSEK (61 717).

### Moderbolag

#### Intäkter och resultat

Summa rörelseintäkter uppgick till 7 099 TSEK (4 397), en ökning med 61 %.

Rörelseresultatet uppgick till -2 261 TSEK (-3 792), en förbättring med 1 531 TSEK.

#### Finansiell ställning

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 49 654 TSEK (60,124).



# Finansiell information

## Perioden 1 januari – 30 september 2023

(jämfört med 1 januari – 30 september 2022)

### Koncern

#### Intäkter

Nettoomsättningen uppgick till 26 856 TSEK (10 396), en ökning med 158 % jämfört med föregående år. Intäkter från försäljning av beläggning av kunders implantat i NPI ingår med 10 086 TSEK varför jämförbar ökning, exklusive NPI, blev 83 %.

I nettoomsättningen ingår royalty- och licensintäkter med 10 245 (6 796) TSEK.

De totala rörelseintäkterna uppgick till 28 637 TSEK (11 497) vilket var en ökning med 149 %, exklusive NPI var ökningen 80 %. Balanserade utvecklingskostnader på 1 399 TSEK avser utveckling av ny produkt för integration i mjukvävnad, ny produkt med keramisk yta samt studier avseende infektionpreventiv effekt. Inkluderat i övriga rörelseintäkter utgjorde realiserade och orealiserade valutavinster 382 TSEK (539).

#### Resultat

Rörelseresultatet uppgick till -5 693 TSEK (-12 567), en förbättring med 6 873 TSEK.

Övriga externa kostnader ökade med -1 470 TSEK vilket till största delen avser omkostnader i NPI. Ökning i personalkostnader härrör främst från förändrad personalstruktur både i sammansättning och roller.

Övriga rörelsekostnader uppgick till -874 TSEK (-209) varav -390 TSEK (0) avser orealiserade kursförluster på ingångna hedgekontrakt.

I finansiella intäkter ingick ränteintäkter med 885 TSEK (31) och realiserade valutavinster med

116 TSEK (50). Finansiella kostnader bestod i realiserade valutaförluster på -9 TSEK (0).

#### Kassaflöden och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 186 TSEK (-9 869). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till totalt -3 769 TSEK (-9 944) varav investering i utvecklingsprojekt utgjorde -1 399 TSEK (-545), patent -1 144 TSEK (-811) samt labbutrustning -1 226 TSEK (-4 128).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 0 TSEK (72 061). Föregående år bestod beloppet av nyemission om netto 74 422 TSEK, amortering på lån från ALMI på -2 361 TSEK och förändring leasing skuld med -635 TSEK.

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 53 845 TSEK (61 717).

### Moderbolag

#### Intäkter och resultat

Summa rörelseintäkter uppgick till 17 044 TSEK (9 294), en ökning med 83 %.

Rörelseresultatet uppgick till -9 215 TSEK (-13 781), en förbättring med 4 566 TSEK.

#### Finansiell ställning

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 49 654 TSEK (60 124).

# Finansiella rapporter

## Resultaträkning | Koncernen

TSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>					
Nettoomsättning	10 034	4 976	26 856	10 396	16 214
Aktiverat arbete för egen räkning	502	324	1 399	545	860
Övriga rörelseintäkter	197	199	382	556	632
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>10 733</b>	<b>5 499</b>	<b>28 637</b>	<b>11 497</b>	<b>17 706</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Handelsvaror	-133	-89	-400	-343	-449
Övriga externa kostnader	-4 616	-1 633	-12 950	-5 484	-8 918
Personalkostnader	-5 849	-5 653	-17 287	-15 738	-20 410
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-958	-779	-2 820	-2 290	-3 346
Övriga rörelsekostnader	-124	-76	-874	-209	-341
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-11 679</b>	<b>-8 230</b>	<b>-34 330</b>	<b>-24 064</b>	<b>-33 464</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-947</b>	<b>-2 731</b>	<b>-5 693</b>	<b>-12 567</b>	<b>-15 758</b>
<b>FINANSIELLA POSTER</b>					
Finansiella intäkter	415	-13	1 003	360	536
Räntekostnader och liknande poster	17	-47	-9	-150	-166
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>432</b>	<b>-60</b>	<b>994</b>	<b>210</b>	<b>370</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-514</b>	<b>-2 791</b>	<b>-4 700</b>	<b>-12 357</b>	<b>-15 388</b>
<b>SKATTER</b>					
Skatt	-403	-276	-1 018	-297	-499
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-918</b>	<b>-3 067</b>	<b>-5 718</b>	<b>-12 654</b>	<b>-15 887</b>

## Balansräkning i sammandrag | Koncernen

TSEK	2023 30 sep	2022 30 sep	2022 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella tillgångar	15 408	15 353	15 037
Materiella tillgångar	4 564	4 152	3 986
Finansiella tillgångar	4 000	4 000	4 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>23 973</b>	<b>23 505</b>	<b>23 023</b>
Varulager	492	153	183
Kortfristiga fordringar	7 125	5 173	10 768
Kassa och bank	53 846	61 717	58 800
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>61 463</b>	<b>67 043</b>	<b>69 751</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>85 436</b>	<b>90 548</b>	<b>92 774</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	1 842	1 842	1 842
Övrigt tillskjutet kapital	194 611	194 574	194 574
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-120 687	-111 590	-115 098
<b>Summa eget kapital</b>	<b>75 766</b>	<b>84 826</b>	<b>81 318</b>
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	9 670	5 722	11 456
<b>Summa skulder</b>	<b>9 670</b>	<b>5 722</b>	<b>11 456</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>85 436</b>	<b>90 548</b>	<b>92 774</b>



## Förändring eget kapital | **Koncernen**

TSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	
<b>Ingående balans 1 januari 2022</b>	<b>1 239</b>	<b>120 694</b>	<b>123</b>	<b>-84 301</b>	<b>-15 187</b>	<b>22 568</b>
Omföring resultat föregående år*)				-15 187	15 187	0
Periodens förändring			387			387
Nyemission	603	79 500				80 103
Avgår: kostnader nyemission		-5 578				-5 578
Periodens resultat					-12 654	-12 654
<b>Utgående balans 30 sep 2022</b>	<b>1 842</b>	<b>194 616</b>	<b>510</b>	<b>-99 488</b>	<b>-12 654</b>	<b>84 826</b>
*) Enligt årsstämma den 14 mars 2022.						
<b>Ingående balans 1 januari 2023</b>	<b>1 842</b>	<b>194 611</b>	<b>240</b>	<b>-99 488</b>	<b>-15 887</b>	<b>81 318</b>
Omföring resultat föregående år**)				-15 887	15 887	0
Periodens förändring			166			166
Periodens resultat					-5 718	-5 718
<b>Utgående balans 30 sep 2023</b>	<b>1 842</b>	<b>194 611</b>	<b>406</b>	<b>-115 375</b>	<b>-5 718</b>	<b>75 766</b>
**) Enligt årsstämma den 25 april 2023.						

## Kassaflödesanalys i sammandrag | **Koncernen**

TSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>566</b>	<b>-5 208</b>	<b>-1 186</b>	<b>-9 869</b>	<b>-12 262</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 850</b>	<b>-8 844</b>	<b>-3 769</b>	<b>-9 944</b>	<b>-10 534</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-1 309</b>	<b>0</b>	<b>72 061</b>	<b>72 160</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 284</b>	<b>-15 361</b>	<b>-4 955</b>	<b>52 248</b>	<b>49 364</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>55 129</b>	<b>77 196</b>	<b>58 800</b>	<b>9 355</b>	<b>9 355</b>
Kursdifferens i likvida medel	0	-118	0	114	81
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>53 845</b>	<b>61 717</b>	<b>53 845</b>	<b>61 717</b>	<b>58 800</b>



## Resultaträkning | Moderbolaget

TSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>					
Nettoomsättning	6 400	3 874	17 044	9 294	13 464
Aktiverat arbete för egen räkning	502	324	1 399	545	860
Övriga rörelseintäkter	197	199	382	556	632
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>7 099</b>	<b>4 397</b>	<b>18 825</b>	<b>10 395</b>	<b>14 956</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Handelsvaror	-133	-89	-400	-343	-449
Övriga externa kostnader	-4 323	-3 858	-11 485	-10 057	-14 136
Personalkostnader	-4 050	-3 603	-13 144	-12 033	-15 324
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-730	-562	-2 137	-1 533	-2 229
Övriga rörelsekostnader	-124	-77	-874	-210	-341
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-9 360</b>	<b>-8 189</b>	<b>-28 040</b>	<b>-24 176</b>	<b>-32 479</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 261</b>	<b>-3 792</b>	<b>-9 215</b>	<b>-13 781</b>	<b>-17 523</b>
<b>FINANSIELLA POSTER</b>					
Finansiella intäkter	415	77	1 013	566	685
Räntekostnader och liknande poster	17	-21	-9	-80	-80
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>432</b>	<b>56</b>	<b>1 004</b>	<b>486</b>	<b>605</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-1 829</b>	<b>-3 736</b>	<b>-8 211</b>	<b>-13 295</b>	<b>-16 918</b>
<b>SKATTER</b>					
Skatt	0	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-1 829</b>	<b>-3 736</b>	<b>-8 211</b>	<b>-13 295</b>	<b>-16 918</b>

## Balansräkning i sammandrag | Moderbolaget

TSEK	2023 30 sep	2022 30 sep	2022 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella tillgångar	11 974	10 893	10 931
Materiella tillgångar	4 264	3 850	3 687
Finansiella tillgångar	22 606	22 586	22 606
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>38 844</b>	<b>37 329</b>	<b>37 224</b>
Varulager	492	153	183
Kortfristiga fordringar	5 253	5 220	10 334
Kassa och bank	49 654	60 124	57 175
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>55 399</b>	<b>65 497</b>	<b>67 692</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>94 243</b>	<b>102 826</b>	<b>104 916</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	1 842	1 842	1 842
Övrigt tillskjutet kapital	6 525	3 671	4 479
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	76 904	91 596	87 160
<b>Summa eget kapital</b>	<b>85 271</b>	<b>97 109</b>	<b>93 481</b>
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	8 972	5 717	11 435
<b>Summa skulder</b>	<b>8 972</b>	<b>5 717</b>	<b>11 435</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>94 243</b>	<b>102 826</b>	<b>104 916</b>



## Nyckeltal | Koncernen

TSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
EBITDA	12	-1 952	-2 873	-10 277	-12 412
Soliditet, %	89%	94%	89%	94%	88%
Kassalikviditet, %	531%	1069%	531%	1069%	607%
Antal heltidsanställda vid periodens slut	16	15	16	15	13
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning	18 422 326	18 422 326	18 422 326	17 386 490	18 422 326
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning	18 901 309	18 919 276	18 901 309	17 886 490	18 919 276
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	18 422 326	17 904 408	18 422 326	16 065 102	15 800 824
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	18 892 326	18 402 883	18 899 064	16 729 982	16 498 680
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,05	-0,17	-0,31	-0,79	-0,96
Eget kapital per aktie	4,11	4,60	4,11	4,88	4,41
Eget kapital per aktie vid full utspädning	4,01	4,48	4,01	4,74	4,30
Royalty- och licensintäkter, rullande fyra kvartal	12 962	6 796	12 962	6 796	8 229

## Definitioner av nyckeltal

Alternativa nyckeltal	Definition
<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat före avskrivningar
<b>Soliditet, %</b>	Eget kapital / Totala tillgångar
<b>Kassalikviditet, %</b>	Omsättningstillgångar exklusive varulager/ Korta skulder
<b>Eget kapital per aktie</b>	Summa eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut
<b>Royalty- och licensintäkter, rullande fyra kvartal</b>	Del av omsättningen som härrör från royalty- och licensintäkter, ackumulerat för senaste fyra kvartalen



# Övrig information

## Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år. För mer information hänvisas till bolagets avlämnade årsredovisning 2022.

## Aktien

Promimics aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market sedan 29 april 2022 med kortnamn PRO.

Aktiekapitalet uppgår till 1 842 232,60 SEK avseende totalt 18 422 326 aktier med kvotvärde 10 öre.

Aktierna är registrerade hos Euroclear Sweden AB.

## Rådgivare

Erik Penser Bank AB är bolagets Certified Adviser.

## Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en alternativ handelsplattform som drivs av en organisation inom NASDAQ Stockholm koncernen. Företag på Nasdaq First North Growth Market är inte underställda samma regler som företag på den reglerade huvudmarknaden. De följer istället en mindre omfattande uppsättning regler och bestämmelser som är anpassad till små tillväxtföretag.

Risken att investera i ett företag på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än att investera i ett företag på huvudmarknaden. Alla företag med aktier som säljs och köps på Nasdaq First North Growth Market har en certifierad rådgivare som kontrollerar att reglerna följs. Nasdaq First North Growth Market godkänner ett företags ansökan om handelstillstånd.

## Optionsprogram

Bolaget har för närvarande två optionsprogram på sammanlagt 50 000 optioner från åren 2020 och 2021, vilka löper ut under 2023 respektive 2024.

Efter genomförd split 1:10, som beslutades vid den extra bolagsstämman den 2 december 2021, är innehavaren av en option berättigad att teckna tio stycken aktier.

## Koncernstruktur

Promimickoncernen består av moderbolaget Promimic AB och ett helägt dotterbolag, Promimic U.S. Inc, USA, samt 60 procent av Nano Processing Inc, USA.

Promimic AB äger alla immateriella rättigheter.

Promimic U.S. Inc är ett försäljningsbolag på den amerikanska marknaden.

Nano Processing Inc är ett processbolag som belägger implantat för den amerikanska marknaden.

## Kvalitetsledningssystem

Promimic AB (publ) bedriver kvalitetsarbete i enlighet med ISO 13485:2016.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Styrelsen bedömer regelbundet vilka risker bolaget har och vilka åtgärder som krävs för att minska dessa. För en fullständig redogörelse av bolagets samtliga risker hänvisas till bolagets avlämnade årsredovisning 2022. De huvudsakliga riskerna relaterade till Promimics verksamhet och bransch inkluderar bland annat:

### Affärs-, Verksamhets- och Branschspecifika risker

#### *Beroende av kvalificerad personal*

Bolaget har en liten organisation och dess framgång är i hög grad beroende av den kompetens och erfarenhet som företagsledningen och andra nyckelpersoner besitter. Bolagets förmåga att även fortsättningsvis utveckla sin verksamhet är beroende av nyckelpersonernas kunskaper inom bolagets verksamhetsområde.

Idag har Promimic 17 hel- eller deltidsanställda personer.

#### *Finansiella risker*

Bolaget har ett negativt kassaflöde. Den nyemission om 80 MSEK före emissionskostnader som gjordes under april 2022 i samband med listningen på Nasdaq First North Growth Market bedöms av företagsledning och styrelse att vara tillräcklig för genomförandet av bolagets affärsplan och därmed till ett positivt kassaflöde.



### **Valutarisker**

Promimic har huvudsakligen intäkter i amerikanska dollar och till viss del i brasilianska real respektive i euro. Kostnaderna är i huvudsak i SEK och till en del i USD. Netto är bolaget därför exponerat för en valutarisk i framförallt USD. Bolaget säkrar nettoflöden i USD på upp till 12 månader med mellan 50–75 procent.

### **Legala och regulatoriska risker**

#### **Registrering och regulatoriska krav**

Varje implantat som ska marknadsföras av Promimics kunder behöver godkännas av relevanta regulatoriska myndigheter. Om Promimics kunder misslyckas med att framgångsrikt föra sina ansökningar genom granskningsprocesserna hos exempelvis FDA och EMA skulle det försämra bolagets framtida intjäningsförmåga och därmed bolagets finansiella ställning.

### **Granskning av revisor**

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

### **Avlämnande av delårsrapport**

Möln dal 29 november 2023

#### **Promimic AB (publ)**

*Magnus Larsson, VD*

*Helena Brisby*

*Håkan Krook*

*Johan Dighed*

*Martin Andersson*

*Pehr Abrahamsson*

*Tommy H. Karlsson, Ordförande*

### **För ytterligare information kontakta:**

VD Magnus Larsson

Telefon: +46 709–77 64 77

Mail: [magnus.larsson@promimic.com](mailto:magnus.larsson@promimic.com)

CFO Heidi Bader

Telefon: +46 708–24 71 46

Mail: [heidi.bader@promimic.com](mailto:heidi.bader@promimic.com)

Denna information är sådan information som Promimic AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Information lämnades genom ovanstående personers försorg kl 7.30 den 29 november 2023.

### **Kommande finansiella rapporter**

- |                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| → Bokslutskommuniké 2023 | 28 februari 2024 |
| → Årsredovisning 2023    | 26 april 2024    |
| → Årsstämma 2024         | 22 maj 2024      |
| → Delårsrapport, Q1      | 22 maj 2024      |
| → Delårsrapport, Q2      | 22 augusti 2024  |
| → Delårsrapport, Q3      | 21 november 2024 |
| → Bokslutskommuniké 2024 | 25 februari 2025 |

**Promimic AB (publ)** | Orgnr 556657-7754 | [info@promimic.com](mailto:info@promimic.com) | [www.promimic.com](http://www.promimic.com)

AZ BioVentureHub, HB4, c/o AstraZeneca R&D Mölndal, 431 83 Mölndal, Sverige

