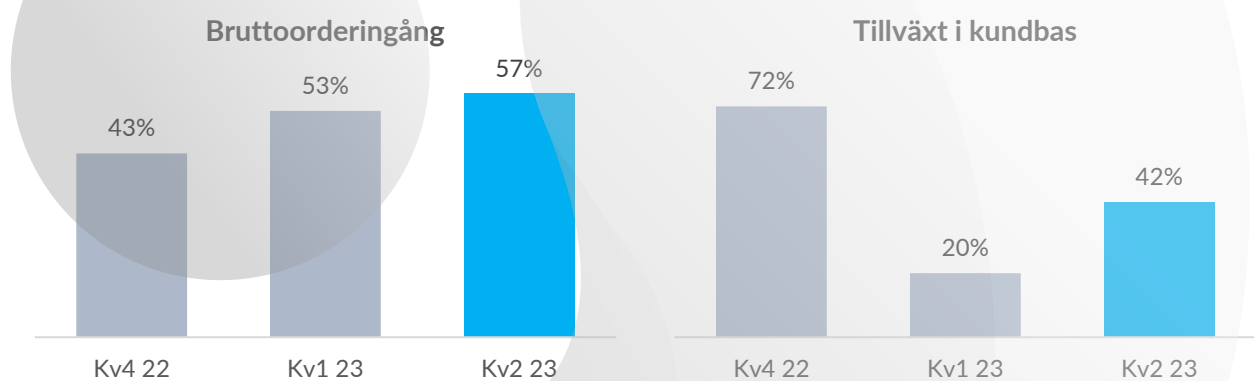


## DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 30 JUNI 2023

- Bruttoorderingsgången växte med 57% till SEK 3,1m och antalet kunder växte med 42%
- Strategisk fokusering av verksamheten genomförs för att minska kostnadsmassan och accelerera vägen mot lönsamhet
- Engångskostnad om SEK 4 miljoner relaterad till strategiska initiativ

"Idag har vi meddelat att vi fokuserar verksamheten ytterligare, samtidigt som vi genomför ett antal initiativ för att förbättra bolagets resultat. Jag är glad över att vi genomför dessa åtgärder samtidigt som vi har en stark finansiell position, och vi visar stark tillväxt i våra nyckeltal. Bruttoorderingsgången växte med 57% till SEK 3.1m och antalet kunder växte med 42% (61 st i kvartalet). Nu upplever vi att vår kommersiella satsning går åt rätt håll, och vi adderar kunder, ökar volymer hos enskilda kunder och kännedomen om oss bland ortopedier ökar allt mer. Juni månad var vår i särklass bästa, med mer än 2 bokade operationer per dag måndag till söndag. Det är en bra utveckling och vi visar att vi tar helt rätt steg. Men vi ser stora möjligheter framför oss, och vi har nyligen fått vår första produkt godkänd på den amerikanska marknaden, och vi har inlämnandet av ytterligare en 510(k)-ansökan framför oss i närtid. Vi behöver fokusera verksamheten ytterligare, och vi behöver bli mer kostnadseffektiva i vårt sätt att arbeta," säger Pål Ryfors, vd Episurf Medical.



### Andra kvartalet 2023 jämfört med 2022, koncernen

- » Bruttoorderingsgången uppgick till 3,1 MSEK (2,0)
- » Koncernens nettoomsättning uppgick till 2,2 MSEK (1,9)
- » Orderboken uppgick till 3,0 MSEK (1,5)
- » Periodens resultat uppgick till -28,9 MSEK (-19,4), inkluderar 4,0 MSEK extraordinär kostnad
- » Resultat per aktie uppgick till -0,11 SEK (-0,07)

### Första halvåret 2023 jämfört med 2022, koncernen

- » Koncernens nettoomsättning uppgick till 4,8 MSEK (3,4)
- » Bruttoorderingsgången uppgick till 5,6 MSEK (3,6)
- » Periodens resultat uppgick till -52,1 MSEK (-35,8)
- » Resultat per aktie uppgick till -0,20 SEK (-0,13)

### Väsentliga händelser under andra kvartalet

- » Episurf Medical uppdaterade om etablering av en amerikansk kommersiell organisation
- » Episealer® Patellofemoral System blev tillgängligt i Förenade Arabemiraten
- » Första operationen i EPIC-Knee studien i Kanada bokades

### Väsentliga händelser efter periodens slut

- » Episurf Medical uppdaterade strategi och målsättning
- » Första amerikanska VAC-godkännandet

## Bästa aktieägare,

Idag har vi meddelat att vi fokuserar verksamheten ytterligare, samtidigt som vi genomför ett antal initiativ för att förbättra bolagets resultat. Jag är glad över att vi genomför dessa åtgärder samtidigt som vi har en stark finansiell position, och vi visar stark tillväxt i våra nyckeltal. Bruttoorderingången växte med 57% till SEK 3.1m och antalet kunder växte med 42% (61 st i kvartalet). Nu upplever vi att vår kommersiella satsning går åt rätt håll, och vi adderar kunder, ökar volymer hos enskilda kunder och kännedomen om oss bland ortopederna ökar allt mer. Juni månad var vår i särklass bästa, med mer än 2 bokade operationer per dag måndag till söndag. Det är en bra utveckling och vi visar att vi tar helt rätt steg. Men vi ser stora möjligheter framför oss, och vi har nyligen fått vår första produkt godkänd på den amerikanska marknaden, och vi har inlämnandet av ytterligare en 510(k)-ansökan framför oss i närtid. Vi behöver fokusera verksamheten ytterligare, och vi behöver bli mer kostnadseffektiva i vårt sätt att arbeta.



Den största enskilda åtgärden vi genomför är att vi tar ytterligare ett steg i att ställa om verksamheten utanför USA mot att arbeta med distributörsförsäljning. Tidigare har vi haft en högre andel direktanställda säljare, men vi väljer att gå över till en distributörsmodell i sin helhet. Sammanfattat anser vi att följande aktiviteter är de viktigaste för oss just nu, och vi kommer fokusera på att verkställa på samtliga av dessa:

- Lansering av Episealer® Patellofemoral System på den amerikanska marknaden. Produkten är redan godkänd för den amerikanska marknaden och ca 20 distributörer är kontrakterade i USA. Lanseringsaktiviteter pågår för fullt, och bolaget anser att mottagande hos ortopederna och distributörer är mycket positivt, och bolaget ser goda möjligheter för fortsatt kommersialisering. Nyligen har det första godkännandet från en Value Analysis Committee (VAC) vid ett amerikanskt sjukhus erhållits för Episealer® Patellofemoral System, vilket är ett mer eller mindre obligatoriskt godkännande innan en ny produkt används vid ett sjukhus. Vi har VAC-processer i gång vid flera sjukhus och ortopediska center, och vi ser fram emot flera godkännanden i närtid.
- Färdigställa och lämna in 510(k)-ansökan för Episurfs implantatsystem för stortån, Episealer® MTP-System, till amerikanska FDA inom kort, med siktet inställt på en snabb lansering under 2024. Vi bedömer att denna produkt och detta marknadssegment är det kommersiellt mest attraktiva för bolaget på kort sikt. Anledningen till detta är att vi bedömer att detta är det mest snabbväxande segmentet där ortopederna historiskt visat en benägenhet att testa nya lösningar i relativt snabb takt. Vidare bedömer vi att de ekonomiska aspekterna är väldigt attraktiva, med bra prissättning och goda bruttomarginaler redan från ett tidigt skede.

- Fortsätta driva försäljning för Episealer® Knee och Episealer® Talus i ett flertal länder utanför USA, genom primärt distributörskanaler. Vi uppvisar nu stark tillväxt i detta marknadssegment. Som nämndes ovan växte bruttoorderingången med 57% i kvartalet, och antalet kunder som använde Episealer® under kvartalet växte med 42%. För nästa steg bedömer vi att en distributörsmodell är mest passande och effektiv för att nå större skala över tid.

Den uppdaterade strategin innebär att vi blir mer kostnadseffektiva, och att produktlanseringar bättre matchar vår finansiering. Vi positionerar oss mot en kombination av etablerade marknader inom artrossegmentet, där vi bedömer att kommersialiseringsmöjligheterna på kort sikt är väldigt attraktiva, och inom segmentet för avgränsade brosk- och bensador genom Episealer® Knee och Episealer® Talus, vilket representerar en betydande möjlighet på lite längre sikt. Vår totala adresserbara marknad överstiger 2 miljarder dollar årligen, och vi kommer ha en betydande del av detta tillgängligt för oss redan i närtid. Vi har en stark finansieringsposition med SEK 107m i likvida medel vid kvartalets utgång, och vi förväntar oss att nuvarande finansiering räcker till att lansera både Episealer® Patellofemoral System och Episealer® MTP System med god kommersiell framgång på den amerikanska marknaden.

Under kvartalet var kostnaderna högre än motsvarande kvartal föregående år. SEK 4m hänför sig till en engångskostnad relaterad till den strategiska fokuseringen. Vidare har vi högre personalkostnader och högre marknadsföringskostnader än tidigare, och detta är två kostnadskategorier som kommer minska avsevärt kommande kvartal. Sammantaget väntas initiativ presenterade idag minska de operativa kostnaderna med ca SEK 25 miljoner på årsbasis. Vi förväntar oss att nuvarande finansiering räcker till att lansera både Episealer® Patellofemoral System och Episealer® MTP System med god kommersiell framgång på den amerikanska marknaden. Givet att vi verkställer på strategin för den amerikanska marknaden, bedömer vi också att lönsamhet kan uppnås snabbare, och kapitalbehoven är väsentligt mindre, än vad tidigare kostnadsnivå indikerat.

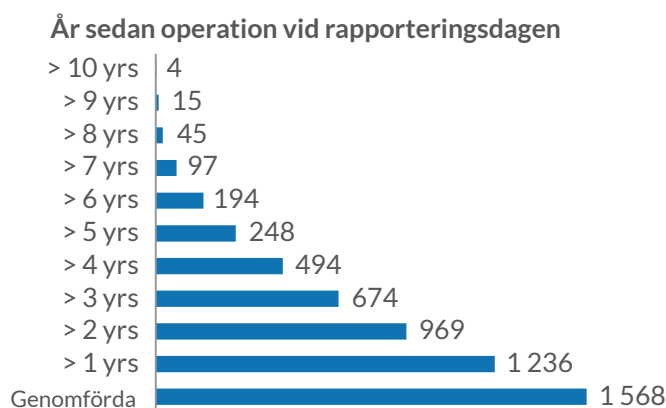
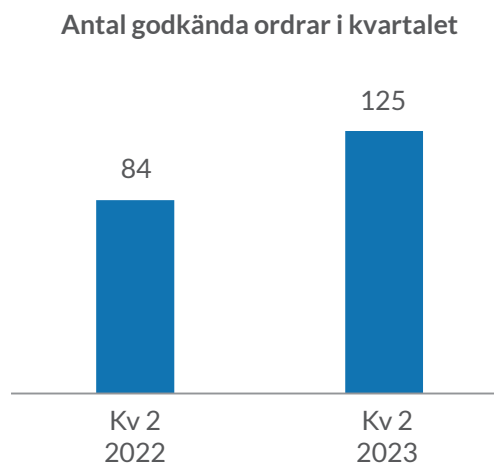
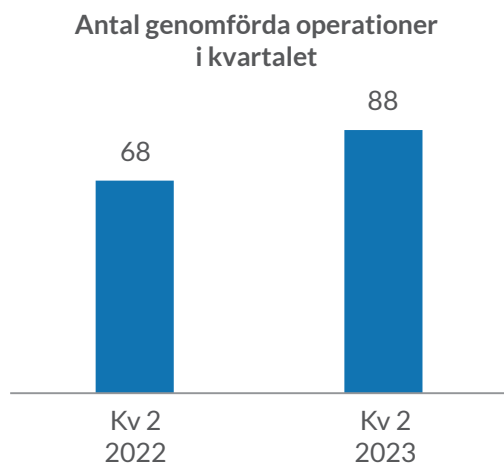
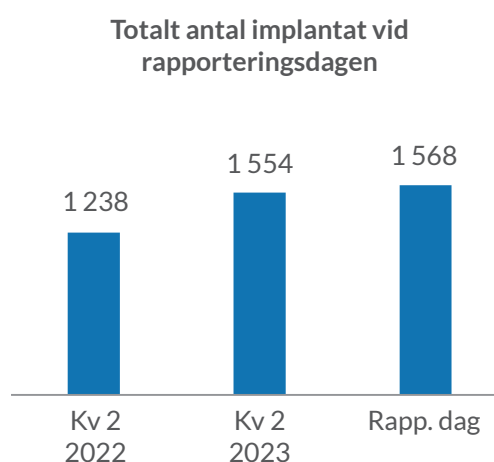
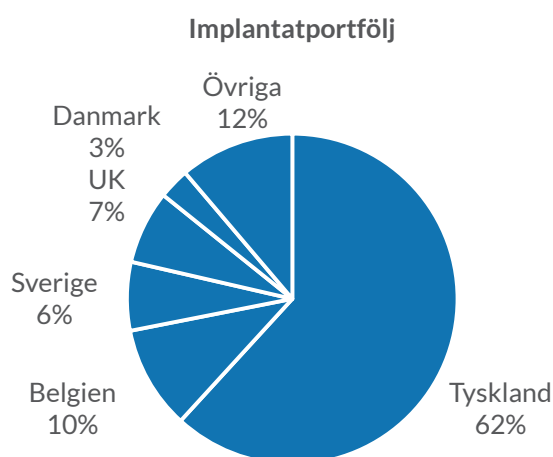
Sammanfattnings så ser vi nu stora möjligheter för Episurf att lyckats på den amerikanska marknaden och vi fokuserar verksamheten ytterligare för att ta tillvara dessa möjligheter.

Stockholm, juli 2023

Pål Ryfors, vd

## VERKSAMHETSUTVECKLING OCH FRAMÅTBlickande UTTALANDEN

Vid rapportdagen den 14 juli 2023 har Episurf Medicals implantat använts vid 1 568 operationer. Episurf Medicals patienter upplever avsevärda förbättringar i smärta och rörlighet. Vidare upplever de också en kort rehabiliteringsperiod. Av den totala implantatportföljen om 1 568 implantat har 494 patienter nu haft sina implantat i över 4 år och 969 patienter har haft sina implantat i mer än 2 år sedan operationsdatum. Under det andra kvartalet genomfördes 88 operationer med Episealer®-implantatet. 125 ordrar godkändes för operation under det andra kvartalet.



Per rapporteringsdagen hade 1 568 operationer genomförts med Episealer® implantatet, och 674 patienter har nu haft sitt implantat längre än 3 år, och för 969 patienter har det gått mer än 2 år sedan operation.

## FINANSIELL INFORMATION

### Koncernen

#### Nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 2,2 MSEK (1,9) under andra kvartalet och till 4,8 MSEK (3,4) under första halvåret. Resultat före skatt uppgick till -28,8 MSEK (-19,3) för kvartalet och -52,0 MSEK (-35,7) för första halvåret. Övriga externa kostnader, vilket bland annat inkluderar kostnader för kliniska studier, marknadsföring och produktutveckling, uppgick till -15,2 MSEK (-10,7) för kvartalet och -28,1 MSEK (-19,7) för första halvåret. Bolaget har under kvartalet fokuserat på produktutveckling vilket -2,1 MSEK (-2,2) av de övriga kostnaderna avser, under första halvåret har motsvarande kostnad varit -4,2 MSEK (-4,8). Kostnaderna för USA har under kvartalet uppgått till -3,0 MSEK (-4,3). Bolaget har under kvartalet bokat en upplupen engångskostnad om -4,0 MSEK som avser de operationella åtgärder som avser att avsevärt förbättra bolagets finansiella position och löpande kostnader, för mer information se bolagets pressmeddelanden.

#### Kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens kassa och likvida medel uppgick vid periodens slut till 107,0 MSEK (197,1). Det minskade kassaflödet jämfört med motsvarande kvartal föregående år beror framförallt på ett lägre resultat. Soliditeten uppgick till 82,0 % (92,2). Koncernens investeringar i immateriella tillgångar uppgick under kvartalet till -2,4 MSEK (-2,8), varav -2,1 MSEK (-2,2) avsåg aktiverade utvecklingskostnader, och under första halvåret uppgick de immateriella investeringarna till -5,0 MSEK (-5,8), varav -4,2 MSEK (-4,8) avsåg aktiverade utvecklingskostnader och resterande investeringar hänförde sig till patent. Inga väsentliga investeringar har gjorts i materiella tillgångar under kvartalet för 2023 eller 2022.

#### Personal

Antal anställda i Koncernen vid periodens slut var 35 (31).

#### Närstående transaktioner

Till aktieägare och styrelseledamoten Leif Ryd har under perioden konsultarvode för löpande arbete samt arbete i Clinical Advisory Board utgått med 0,3 MSEK (0,3).

#### Teckningsoptioner och personaloptioner

##### Teckningsoptioner

I samband med en finansieringslösning som Episurf hade under 2018 emitterades 1 705 232 teckningsoptioner till aktieägare. Under ett antal perioder fram till 23 maj 2023 har aktieägare haft möjlighet att konvertera dessa teckningsoptioner för ett lösenpris om 1,40 kronor. Bolaget har per denna delårsrapport inga utestående teckningsoptioner. Se mer information på bolagets hemsida.

För mer information om övriga teckningsoptioner och personaloptionsprogram, se Episurfs årsredovisning 2022.

#### Hållbarhetsrelaterade risker

Episurf strävar efter att monitorera och utvärdera hållbarhetsrelaterade risker och dess påverkan på koncernens verksamhet eller resultat. Episurf bedömer att detta arbete kommer öka i betydelse, och arbetet kan bland annat innefatta väsentlighetsanalyser, uppföljning av mål och åtaganden samt genom granskning av olika enheter i företaget. Koncernen arbetar mot att ha en etablerad struktur för styrning som involverar både företagsledning och styrelse, och Episurf ämnar att löpande arbeta med att förbättra

företagets hållbarhetsarbete och minimera relaterade risker.

### Effekter av Covid-19-pandemin

Under de första sex månaderna 2022 påverkades bolagets intäkter och bruttoordergång av Omikron. Bolaget ser för närvarande inga effekter på verksamheten på grund av pandemin. Det kan dock inte uteslutas att nya varianter av Covid-19 kan komma att försena bolagets utveckling eller påverka leveransstörningar framgent.

### Ukrainakrisens påverkan

Situationen i Ukraina bröt ut under det första kvartalet 2022 och innebär risker för ytterligare påverkan på världsekonomin med alltmer kostnadsinflation och störningar i försörjningskedjorna. Episurf har ingen direkt exponering mot Ukraina eller Ryssland och har gjort bedömningen att bolaget i dagsläget inte påverkas.

### Cybersäkerhet

Cybersäkerhet har blivit ett större hot i samhället och även för Episurf som är beroende av IT. Bolaget har ett pågående arbete för att säkerställa att bolaget är väl förberedda för att motverka cyberattacker samt övriga typer av intrång.

### Aktieinformation

Episurf Medicals aktier är utgivna i två serier, serie A och serie B. Varje aktie av serie A medför tre röster på bolagsstämma och varje aktie av serie B medför en röst på bolagsstämma. Aktier av serie B handlas från och med 11 juni 2014 på Nasdaq Stockholm med symbolen EPIS B.

30 juni 2023

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| A-Aktier                   | 479 357            |
| B-Aktier                   | 266 586 090        |
| <b>Totalt antal aktier</b> | <b>267 065 447</b> |
| <b>Antal röster</b>        | <b>268 024 161</b> |

Följande tabell noterar de tio största aktieägarna baserat på information tillgänglig per den 30 juni 2023

| Name                                  | No, Of         | No. Of Share capital Voting rights |              |              |
|---------------------------------------|----------------|------------------------------------|--------------|--------------|
|                                       | A-shares       | B-shares                           | in %         | %            |
| Health Runner AB (Ilija Batljan)      | -              | 34 771 101                         | 13,0         | 13,0         |
| Rhenman Partners                      | -              | 12 666 824                         | 4,8          | 4,7          |
| Fjärde AP-Fonden                      | -              | 12 537 181                         | 4,7          | 4,7          |
| Sebastian Jahreskog                   | -              | 11 992 730                         | 4,5          | 4,5          |
| Tredje AP-Fonden                      | -              | 9 980 000                          | 3,7          | 3,7          |
| LMK Forward AB                        | -              | 6 000 000                          | 2,3          | 2,2          |
| Strand Småbolagsfond                  | -              | 5 100 000                          | 1,9          | 1,9          |
| Niles Noblitt                         | -              | 5 080 627                          | 1,9          | 1,9          |
| Venture Holdings Sarl                 | -              | 4 427 043                          | 1,7          | 1,7          |
| Andra AP-Fonden                       | -              | 4 373 455                          | 1,6          | 1,6          |
| <b>Total, 10 largest shareholders</b> | <b>-</b>       | <b>106 928 961</b>                 | <b>40,1</b>  | <b>39,9</b>  |
| <b>Summary, other</b>                 | <b>479 357</b> | <b>159 657 129</b>                 | <b>59,9</b>  | <b>60,1</b>  |
| <b>Total</b>                          | <b>479 357</b> | <b>266 586 090</b>                 | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

## Årsstämma 2023

Episurfs årsstämma hölls den 4 maj 2023 på bolagets kontor. Styrelsen hade i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning beslutat att aktieägarna före stämman skulle ha möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning. Vid årsstämman fattades följande huvudsakliga beslut:

- Till styrelseledamöter omvaldes Ulf Grunander (nyval ordförande), Christian Krüeger, Leif Ryd, Laura Shunk och Annette Brodin Rampe
- Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes revisor enligt valberedningens förslag som bolagets revisor, till huvudansvarig revisor valdes Tobias Stråhle
- Styrelse- och revisorsarvoden beslutades enligt valberedningens förslag
- Årsstämman beslutade att godkänna de av styrelsen föreslagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens rapport över ersättningar för räkenskapsåret 2022 (ersättningsrapport)
- Årsstämman beslutade att i enlighet med styrelsens förslag, a) införa ett incitamentsprogram för vissa anställda och (b) om emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026, och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2023/2026
- Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2023, besluta om emissioner

Mer information om årsstämman samt beslut finns tillgängliga via koncernens hemsida.

## Avrundningar

På grund av avrundning kan summan av siffror avvika.

## Episurf Medicals strategi bygger på fyra hörnstenar:



Ta fram kliniska och hälsoekonomiska data till stöd för Episealer®-teknologin



Etablera Episealer®-teknologin hos en stor användarbas av ortopedier och Key Opinion Leaders globalt



Säkerställa produktions- och ersättningsmöjligheter för attraktiva marginaler



Säkerställa teknologisk relevans och en hög innovationsgrad

## ÖVRIG INFORMATION

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Episurf Medicals väsentliga affärsrisker består, för Koncernen såväl som för Moderbolaget, av att erhålla myndighetsgodkännande och marknadsacceptans, av utfallet av kliniska studier, möjligheten att skydda immateriella rättigheter, möjligheten att få rätt reimbursement för koncernens produkter och beroende av nyckelpersoner och partners. Bolaget ser inte några nya väsentliga risker för de kommande tre månaderna. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Episurf Medicals årsredovisning.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 14 juli 2023

Ulf Grunander  
Styrelseordförande

Annette Brodin Rampe  
Styrelseledamot

Christian Krüeger  
Styrelseledamot

Leif Ryd  
Styrelseledamot

Laura Shunk  
Styrelseledamot

Pål Ryfors  
Vd och koncernchef

*Uppgifterna i denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.*

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| MSEK                                                            | Not         | apr-jun<br>2023 | apr-jun<br>2022 | jan-jun<br>2023 | jan-jun<br>2022 | jan-dec<br>2022 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <i>Rörelsens intäkter</i>                                       |             |                 |                 |                 |                 |                 |
| Nettoomsättning                                                 | 2           | 2,2             | 1,9             | 4,8             | 3,4             | 6,6             |
| Aktiverat arbete för egen räkning                               |             | 2,4             | 2,8             | 5,0             | 5,8             | 11,3            |
| Övriga rörelseintäkter                                          |             | 0,0             | -               | 0,1             | 0,0             | 0,3             |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                                 |             | <b>4,7</b>      | <b>4,7</b>      | <b>9,9</b>      | <b>9,3</b>      | <b>18,2</b>     |
| <i>Rörelsens kostnader</i>                                      |             |                 |                 |                 |                 |                 |
| Handelsvaror                                                    |             | -1,5            | -0,8            | -3,2            | -2,1            | -4,2            |
| Övriga externa kostnader                                        | 3           | -15,2           | -10,7           | -28,1           | -19,7           | -43,3           |
| Personalkostnader                                               |             | -15,8           | -10,8           | -27,6           | -19,6           | -40,3           |
| Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar |             | -1,3            | -1,8            | -3,2            | -3,6            | -7,4            |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                |             | <b>-33,7</b>    | <b>-24,1</b>    | <b>-62,0</b>    | <b>-45,0</b>    | <b>-95,2</b>    |
| <b>Rörelseresultat</b>                                          |             | <b>-29,0</b>    | <b>-19,4</b>    | <b>-52,1</b>    | <b>-35,7</b>    | <b>-77,0</b>    |
| <i>Resultat från finansiella poster</i>                         |             |                 |                 |                 |                 |                 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter                       |             | 0,3             | 0,2             | 0,3             | 0,3             | 0,5             |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                      |             | -0,0            | -0,2            | -0,2            | -0,3            | -0,7            |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                         |             | <b>0,2</b>      | <b>0,0</b>      | <b>0,1</b>      | <b>-0,0</b>     | <b>-0,2</b>     |
| <b>Resultat före skatt</b>                                      |             | <b>-28,8</b>    | <b>-19,3</b>    | <b>-52,0</b>    | <b>-35,7</b>    | <b>-77,2</b>    |
| Skatt på periodens resultat                                     |             | -0,1            | -0,0            | -0,1            | -0,0            | -0,1            |
| <b>Periodens resultat</b>                                       |             | <b>-28,9</b>    | <b>-19,4</b>    | <b>-52,1</b>    | <b>-35,8</b>    | <b>-77,3</b>    |
| <b>Periodens resultat hänförligt till:</b>                      |             |                 |                 |                 |                 |                 |
| Moderföretagets aktieägare                                      |             | -28,9           | -19,4           | -52,1           | -35,8           | -77,3           |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK               |             | -0,1            | -0,1            | -0,2            | -0,1            | -0,3            |
| Genomsnittligt antal aktier                                     | 266 943 975 | 266 567 802     | 266 928 036     | 266 553 971     | 266 627 443     |                 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning                    | 266 943 975 | 266 567 802     | 266 928 036     | 266 553 971     | 267 669 650     |                 |

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

| MSEK               | Not | apr-jun<br>2023 | apr-jun<br>2022 | jan-jun<br>2023 | jan-jun<br>2022 | jan-dec<br>2022 |
|--------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat |     | -28,9           | -19,4           | -52,1           | -35,8           | -77,3           |

Övrigt totalresultat för året:

Övrigt totalresultat som kan omföras till  
periodens resultat, netto efter skatt

|                                  |       |       |       |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                                  | 0,0   | 0,1   | 0,0   | 0,1   | 0,1   |
| Summa totalresultat för perioden | -28,9 | -19,3 | -52,1 | -35,7 | -77,2 |

Periodens resultat och totalresultat hän-  
förligt

|                            |       |       |       |       |       |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Moderföretagets aktieägare | -28,9 | -19,3 | -52,1 | -35,7 | -77,2 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|

## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| MSEK                                            | Not | 30 jun<br>2023 | 30 Jun<br>2022 | 31 dec<br>2022 |
|-------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |     |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |     |                |                |                |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>       |     |                |                |                |
| Balanserade utvecklingsutgifter                 |     | 19,0           | 12,6           | 15,9           |
| Patent                                          |     | 13,1           | 14,0           | 13,6           |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> |     | <b>32,1</b>    | <b>26,5</b>    | <b>29,5</b>    |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>         |     |                |                |                |
| Nyttjanderättstillgångar                        | 4   | 8,5            | 6,5            | 6,6            |
| Inventarier                                     |     | 0,1            | 0,1            | 0,1            |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>   |     | <b>8,6</b>     | <b>6,6</b>     | <b>6,7</b>     |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              |     | <b>40,8</b>    | <b>33,1</b>    | <b>36,2</b>    |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |     |                |                |                |
| Varulager                                       |     | 2,6            | 1,9            | 1,9            |
| Kundfordringar                                  |     | 1,7            | 1,8            | 1,9            |
| Övriga fordringar                               |     | 0,9            | 0,7            | 0,9            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    |     | 1,8            | 2,0            | 1,1            |
| Likvida medel                                   |     | 107,0          | 197,1          | 155,3          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              |     | <b>114,0</b>   | <b>203,5</b>   | <b>161,0</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         |     | <b>154,8</b>   | <b>236,7</b>   | <b>197,2</b>   |

## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| MSEK                                         | Not | 30 jun<br>2023 | 30 Jun<br>2022 | 31 dec<br>2022 |
|----------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |     |                |                |                |
| <b>Eget kapital</b>                          |     | <b>126,9</b>   | <b>218,2</b>   | <b>177,7</b>   |
| <b>Skulder</b>                               |     |                |                |                |
| <i>Långfristiga skulder</i>                  |     |                |                |                |
| Långfristiga skulder                         |     | 0,1            | 0,7            | 1,0            |
| Långfristig leasingskuld                     | 4   | 4,8            | 4,1            | 3,8            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            |     | <b>4,9</b>     | <b>4,8</b>     | <b>4,8</b>     |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                  |     |                |                |                |
| Leverantörsskulder                           |     | 7,2            | 4,5            | 4,4            |
| Kortfristig leasingskuld                     | 4   | 3,1            | 2,2            | 2,5            |
| Övriga skulder                               |     | 1,9            | 1,9            | 1,8            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |     | 10,8           | 5,2            | 6,0            |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |     | <b>23,0</b>    | <b>13,7</b>    | <b>14,7</b>    |
| <b>Summa skulder</b>                         |     | <b>27,9</b>    | <b>18,5</b>    | <b>19,5</b>    |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        |     | <b>154,8</b>   | <b>236,7</b>   | <b>197,2</b>   |
| Soliditet                                    |     | 82,0%          | 92,2%          | 90,1%          |
| Eget kapital per aktie, SEK                  |     | 0,5            | 0,8            | 0,7            |

## KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| MSEK                                                            | Hänförligt till moderföretagets aktieägare |                            |             |                                              | Summa eget kapital |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|-------------|----------------------------------------------|--------------------|
|                                                                 | Aktiekapital                               | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver    | Balanserat resultat inklusive årets resultat |                    |
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2022</b>                 | <b>80,0</b>                                | <b>684,4</b>               | <b>-0,3</b> | <b>-511,3</b>                                | <b>252,8</b>       |
| Årets resultat                                                  |                                            |                            |             | -77,3                                        | -77,3              |
| Övrigt totalresultat                                            |                                            |                            | 0,1         |                                              | 0,1                |
| <b>Summa totalresultat</b>                                      |                                            |                            | <b>0,1</b>  | <b>-77,3</b>                                 | <b>-77,2</b>       |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>                             |                                            |                            |             |                                              |                    |
| Konvertering optioner, netto efter kostnader*                   | 0,1                                        | 0,4                        |             |                                              | 0,5                |
| Förfallna personaloptioner                                      |                                            |                            |             | -0,2                                         | -0,2               |
| Aktierelaterade ersättningar - värde på anställdas tjänstgöring |                                            |                            |             | 1,8                                          | 1,8                |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b>                       | <b>0,1</b>                                 | <b>0,4</b>                 |             | <b>1,6</b>                                   | <b>2,1</b>         |
| <b>Eget kapital per 31 december 2022</b>                        | <b>80,1</b>                                | <b>684,8</b>               | <b>-0,2</b> | <b>-587,0</b>                                | <b>177,7</b>       |
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2023</b>                 | <b>80,1</b>                                | <b>684,8</b>               | <b>-0,2</b> | <b>-587,0</b>                                | <b>177,7</b>       |
| Periodens resultat                                              |                                            |                            |             | -52,1                                        | -52,1              |
| Övrigt totalresultat                                            |                                            |                            | 0,0         |                                              | 0,0                |
| <b>Summa totalresultat</b>                                      |                                            |                            | <b>0,0</b>  | <b>-52,1</b>                                 | <b>-52,1</b>       |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>                             |                                            |                            |             |                                              |                    |
| Konvertering optioner, netto efter kostnader**                  | 0,0                                        |                            |             | 0,2                                          | 0,2                |
| Aktierelaterade ersättningar - värde på anställdas tjänstgöring |                                            |                            |             | 1,1                                          | 1,1                |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b>                       | <b>0,0</b>                                 |                            |             | <b>1,2</b>                                   | <b>1,3</b>         |
| <b>Eget kapital per 30 juni 2023</b>                            | <b>80,2</b>                                | <b>684,8</b>               | <b>-0,2</b> | <b>-637,9</b>                                | <b>126,9</b>       |

\* Kostnader uppgår till 0,0 MSEK.

\*\* Kostnader uppgår till 0,0 MSEK.

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

| MSEK                                                                                  | Not | apr-jun<br>2023 | apr-jun<br>2022 | jan-jun<br>2023 | jan-jun<br>2022 | 31 dec<br>2022 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                       |     |                 |                 |                 |                 |                |
| Rörelseresultat                                                                       |     | -29,0           | -19,4           | -52,1           | -35,7           | -77,0          |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>                            |     |                 |                 |                 |                 |                |
| Återläggning av avskrivningar                                                         |     | 1,3             | 1,8             | 3,2             | 3,6             | 7,4            |
| Personaloptionskostnader                                                              |     | 0,3             | -0,1            | -0,1            | -1,1            | -0,2           |
| Erhållen ränta                                                                        |     | -               | -               | 0,0             | 0,0             | 0,1            |
| Erlagd ränta                                                                          |     | -0,1            | -0,1            | -0,2            | -0,2            | -0,6           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b> |     | <b>-27,5</b>    | <b>-17,7</b>    | <b>-49,3</b>    | <b>-33,4</b>    | <b>-70,4</b>   |
| <b>Förändringar i rörelsekapitalet</b>                                                |     |                 |                 |                 |                 |                |
| Förändring varulager                                                                  |     | -0,6            | -0,3            | -0,8            | 0,0             | 0,1            |
| Förändring kundfordringar                                                             |     | 0,5             | -0,8            | 0,1             | -0,2            | -0,3           |
| Förändring övriga kortfristiga fordringar                                             |     | -0,7            | 0,3             | -0,1            | 0,2             | 1,5            |
| Förändring övriga kortfristiga skulder                                                |     | 8,1             | 1,5             | 8,1             | -0,6            | -0,4           |
| <b>Förändringar i rörelsekapitalet</b>                                                |     | <b>7,3</b>      | <b>0,7</b>      | <b>7,4</b>      | <b>-0,6</b>     | <b>0,9</b>     |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                       |     | <b>-20,3</b>    | <b>-17,0</b>    | <b>-41,9</b>    | <b>-33,9</b>    | <b>-69,5</b>   |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                       |     |                 |                 |                 |                 |                |
| Investeringar i immateriella tillgångar                                               |     | -2,4            | -2,8            | -5,0            | -5,8            | -11,3          |
| Investeringar i materiella tillgångar                                                 |     | 0,0             | -               | 0,0             | 0,0             | 0,0            |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                       |     | <b>-2,4</b>     | <b>-2,8</b>     | <b>-5,0</b>     | <b>-5,8</b>     | <b>-11,2</b>   |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                      |     |                 |                 |                 |                 |                |
| Amortering leasingskuld                                                               |     | -0,8            | -0,6            | -1,6            | -1,2            | -2,4           |
| Konvertering optioner                                                                 |     | 0,2             | 0,1             | 0,2             | 0,1             | 0,5            |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                      |     | <b>-0,6</b>     | <b>-0,5</b>     | <b>-1,4</b>     | <b>-1,1</b>     | <b>-1,9</b>    |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                           |     | <b>-23,3</b>    | <b>-20,3</b>    | <b>-48,3</b>    | <b>-40,8</b>    | <b>-82,6</b>   |
| Likvida medel vid periodens början                                                    |     | 130,2           | 217,4           | 155,3           | 237,9           | 237,9          |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                               |     | <b>107,0</b>    | <b>197,1</b>    | <b>107,0</b>    | <b>197,1</b>    | <b>155,3</b>   |

## MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

| MSEK                                                               | Not | apr-jun<br>2023 | apr-jun<br>2022 | jan-jun<br>2023 | jan-jun<br>2022 | jan-dec<br>2022 |
|--------------------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                          |     |                 |                 |                 |                 |                 |
| Nettoomsättning                                                    |     | 0,3             | 0,2             | 0,6             | 0,3             | 0,7             |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                  |     | 2,1             | 2,2             | 4,2             | 4,8             | 9,3             |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                                    |     | <b>2,4</b>      | <b>2,4</b>      | <b>4,8</b>      | <b>5,1</b>      | <b>9,9</b>      |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                         |     |                 |                 |                 |                 |                 |
| Övriga externa kostnader                                           |     | -9,5            | -7,6            | -19,1           | -14,0           | -29,5           |
| Personalkostnader                                                  |     | -5,8            | -5,3            | -10,8           | -10,2           | -20,0           |
| Avskrivningar materiella och immateriella<br>anläggningstillgångar |     | -0,6            | -0,6            | -1,1            | -1,2            | -2,3            |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                   |     | <b>-15,9</b>    | <b>-13,5</b>    | <b>-30,9</b>    | <b>-25,3</b>    | <b>-51,9</b>    |
| <b>Rörelseresultat</b>                                             |     | <b>-13,5</b>    | <b>-11,1</b>    | <b>-26,1</b>    | <b>-20,2</b>    | <b>-42,0</b>    |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                            |     |                 |                 |                 |                 |                 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter                          |     | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,1             |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                         |     | -0,1            | -0,0            | -0,1            | -0,0            | -0,1            |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                            |     | <b>-0,1</b>     | <b>-0,0</b>     | <b>-0,1</b>     | <b>-0,0</b>     | <b>-0,1</b>     |
| <b>Resultat före skatt</b>                                         |     | <b>-13,6</b>    | <b>-11,1</b>    | <b>-26,2</b>    | <b>-20,2</b>    | <b>-42,0</b>    |
| Skatt på periodens resultat                                        |     | -               | -               | -               | -               | -               |
| <b>Periodens resultat</b>                                          |     | <b>-13,6</b>    | <b>-11,1</b>    | <b>-26,2</b>    | <b>-20,2</b>    | <b>-42,0</b>    |

## MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

| MSEK                                    | Not | apr-jun<br>2023 | apr-jun<br>2022 | jan-jun<br>2023 | jan-jun<br>2022 | jan-dec<br>2022 |
|-----------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Periodens resultat</b>               |     | <b>-13,6</b>    | <b>-11,1</b>    | <b>-26,2</b>    | <b>-20,2</b>    | <b>-42,0</b>    |
| <b>Övrigt totalresultat:</b>            |     |                 |                 |                 |                 |                 |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt |     | -               | -               | -               | -               | -               |
| <b>Summa totalresultat</b>              |     | <b>-13,6</b>    | <b>-11,1</b>    | <b>-26,2</b>    | <b>-20,2</b>    | <b>-42,0</b>    |

## MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| MSEK                                            | Not | 30 jun<br>2023 | 30 Jun<br>2022 | 31 dec<br>2022 |
|-------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |     |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |     |                |                |                |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>       |     |                |                |                |
| Balanserade utvecklingsutgifter                 |     | 19,0           | 12,6           | 15,9           |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> |     | <b>19,0</b>    | <b>12,6</b>    | <b>15,9</b>    |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>        |     |                |                |                |
| Andelar i koncernföretag                        |     | 281,2          | 227,9          | 256,2          |
| Långfristiga fordringar hos koncernföretag      |     | -              | 3,6            | 22,6           |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>  |     | <b>281,2</b>   | <b>231,6</b>   | <b>278,8</b>   |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              |     | <b>300,3</b>   | <b>244,1</b>   | <b>294,7</b>   |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |     |                |                |                |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                  |     |                |                |                |
| Kundfordringar                                  |     | 0,3            | -              | 0,6            |
| Övriga fordringar                               |     | 0,4            | 0,2            | 0,4            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    |     | 1,0            | 1,5            | 0,8            |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>            |     | <b>1,7</b>     | <b>1,7</b>     | <b>1,8</b>     |
| Kassa och bank                                  |     | 91,2           | 185,6          | 142,2          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              |     | <b>92,9</b>    | <b>187,3</b>   | <b>143,9</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         |     | <b>393,1</b>   | <b>431,5</b>   | <b>438,6</b>   |

## MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| MSEK                                         | Not | 30 jun<br>2023 | 30 Jun<br>2022 | 31 dec<br>2022 |
|----------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |     |                |                |                |
| Eget kapital                                 |     | 376,8          | 424,3          | 402,9          |
| <b>Skulder</b>                               |     |                |                |                |
| <i>Långfristiga skulder</i>                  |     |                |                |                |
| Långfristiga skulder koncern                 |     | 6,3            | -              | 27,1           |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            |     | <b>6,3</b>     | <b>-</b>       | <b>27,1</b>    |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                  |     |                |                |                |
| Leverantörsskulder                           |     | 4,2            | 2,6            | 3,0            |
| Övriga skulder                               |     | 0,7            | 0,8            | 0,7            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |     | 5,1            | 3,7            | 4,8            |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |     | <b>10,0</b>    | <b>7,1</b>     | <b>8,6</b>     |
| <b>Summa skulder</b>                         |     | <b>16,3</b>    | <b>7,1</b>     | <b>35,7</b>    |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        |     | <b>393,1</b>   | <b>431,5</b>   | <b>438,6</b>   |

## MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| MSEK                                               | Aktiekapital | Utvecklingsfond | Överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat | Totalt       |
|----------------------------------------------------|--------------|-----------------|--------------|---------------------|----------------|--------------|
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2022</b>    | <b>80,0</b>  | <b>9,0</b>      | <b>683,5</b> | <b>-289,5</b>       | <b>-38,7</b>   | <b>444,4</b> |
| Årets resultat                                     |              |                 |              |                     | -42,0          | -42,0        |
| Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma |              |                 |              |                     |                |              |
| Resultat balanserat i ny räkning                   |              |                 |              | -38,7               | 38,7           | -            |
| Utvecklingsfond                                    |              | 6,9             |              | -6,9                |                | -            |
| <b>Summa totalresultat</b>                         |              | <b>6,9</b>      |              | <b>-45,6</b>        | <b>-3,4</b>    | <b>-42,0</b> |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>                |              |                 |              |                     |                |              |
| Konvertering optioner, netto efter kostnader*      | 0,1          |                 | 0,4          |                     |                | 0,5          |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b>          | <b>0,1</b>   |                 | <b>0,4</b>   |                     |                | <b>0,5</b>   |
| <b>Eget kapital per 31 december 2022</b>           | <b>80,1</b>  | <b>15,9</b>     | <b>683,9</b> | <b>-335,0</b>       | <b>-42,0</b>   | <b>402,9</b> |
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2023</b>    | <b>80,1</b>  | <b>15,9</b>     | <b>683,9</b> | <b>-335,0</b>       | <b>-42,0</b>   | <b>402,9</b> |
| Periodens resultat                                 |              |                 |              |                     | -26,2          | -26,2        |
| Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma |              |                 |              |                     |                |              |
| Resultat balanserat i ny räkning                   |              |                 |              | -42,0               | 42,0           | -            |
| Utvecklingsfond                                    |              | 3,0             |              | -3,0                |                | -            |
| <b>Summa totalresultat</b>                         |              | <b>3,0</b>      |              | <b>-45,0</b>        | <b>15,8</b>    | <b>-26,2</b> |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>                |              |                 |              |                     |                |              |
| Konvertering optioner, netto efter kostnader**     | 0,0          |                 | 0,2          |                     |                | 0,2          |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b>          | <b>0,0</b>   |                 | <b>0,2</b>   |                     |                | <b>0,2</b>   |
| <b>Eget kapital per 30 juni 2023</b>               | <b>80,2</b>  | <b>18,9</b>     | <b>684,1</b> | <b>-380,0</b>       | <b>-26,2</b>   | <b>376,8</b> |

\* Kostnader uppgår till 0,0 MSEK.

\*\* Kostnader uppgår till 0,0 MSEK.

## MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

| MSEK                                                                                  | Not | apr-jun<br>2023 | apr-jun<br>2022 | jan-jun<br>2023 | jan-jun<br>2022 | jan-dec<br>2022 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                       |     |                 |                 |                 |                 |                 |
| Rörelseresultat                                                                       |     | -13,5           | -11,1           | -26,1           | -20,2           | -42,0           |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>                            |     |                 |                 |                 |                 |                 |
| Återläggning av avskrivningar                                                         |     | 0,6             | 0,6             | 1,1             | 1,2             | 2,3             |
| Erhållen ränta                                                                        |     | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,1             |
| Erlagd ränta                                                                          |     | -0,1            | -0,0            | -0,1            | -0,0            | -0,1            |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b> |     | <b>-13,0</b>    | <b>-10,5</b>    | <b>-25,2</b>    | <b>-19,0</b>    | <b>-39,7</b>    |
| <b>Förändringar i rörelsekapitalet</b>                                                |     |                 |                 |                 |                 |                 |
| Förändring övriga kortfristiga fordringar                                             |     | 0,2             | 0,2             | 0,1             | 1,3             | 1,2             |
| Förändring kortfristiga skulder                                                       |     | 2,6             | 1,1             | 1,4             | -1,1            | 0,4             |
| <b>Summa förändringar i rörelsekapitalet</b>                                          |     | <b>2,8</b>      | <b>1,3</b>      | <b>1,5</b>      | <b>0,2</b>      | <b>1,6</b>      |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                       |     | <b>-10,2</b>    | <b>-9,2</b>     | <b>-23,7</b>    | <b>-18,9</b>    | <b>-38,1</b>    |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                       |     |                 |                 |                 |                 |                 |
| Investeringar i immateriella tillgångar                                               |     | -2,1            | -2,2            | -4,2            | -4,8            | -9,3            |
| Lämnat aktieägartillskott                                                             |     | -22,0           | -20,0           | -25,0           | -35,0           | -63,3           |
| Återbetalning koncernföretag                                                          |     | 25,8            | 23,1            | 31,4            | 39,2            | 70,4            |
| Lån koncernföretag                                                                    |     | -18,8           | -10,9           | -29,6           | -15,8           | -38,8           |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                       |     | <b>-17,1</b>    | <b>-9,9</b>     | <b>-27,5</b>    | <b>-16,4</b>    | <b>-41,0</b>    |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                      |     |                 |                 |                 |                 |                 |
| Konvertering optioner                                                                 |     | 0,2             | 0,1             | 0,2             | 0,1             | 0,5             |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                      |     | <b>0,2</b>      | <b>0,1</b>      | <b>0,2</b>      | <b>0,1</b>      | <b>0,5</b>      |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                           |     | <b>-27,0</b>    | <b>-19,0</b>    | <b>-51,0</b>    | <b>-35,1</b>    | <b>-78,6</b>    |
| Likvida medel vid periodens början                                                    |     | 118,2           | 204,6           | 142,2           | 220,7           | 220,7           |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                               |     | <b>91,2</b>     | <b>185,6</b>    | <b>91,2</b>     | <b>185,6</b>    | <b>142,2</b>    |

## NOTER

### Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för Moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen.

Koncernens redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från tidigare år och dessa stämmer överens med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen med undantag för nedan beskrivna tillkommande tillämpningar av principer för redovisning av licensintäkter. Upplýsingar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Licensintäkter avser licensiering av moderbolagets patenterade mjukvaruplattform *µiFidelity®*. Vid licensiering av koncernens intellectual property (IP) till kund, görs åtskillnad mellan två typer av licensgivning med tillhörande distinkta prestationsåtaganden som påverkar om intäkt ska redovisas vid en tidpunkt eller periodiserat över tid:

- a) Right to access IP – avtalet kräver, eller kunden kan rimligen förvänta sig, att koncernen kommer att vidta aktiviteter som väsentligt påverkar de rättigheter kunden har rätt till, att dessa aktiviteter direkt påverkar kunden och att aktiviteterna inte innebär överföring av varor/tjänster till kunden då aktiviteterna genomförs. Prestationsåtagandet och därmed intäkten redovisas över tid, vanligen linjärt.
- b) Right to use IP – kunden har bara rätt att använda IP i befintligt skick vid tidpunkten då rättigheten tilldelades kunden. Prestationsåtagandet uppfylls initialt, vid den tidpunkten.

I enlighet med villkoren i licensavtalet har det fastställts att det är right to use IP och erkänns vid ikraftträdandedagen för avtalet.

### Balanserade utgifter för utveckling av produkter

Utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika produkter som kontrolleras av Koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

1. Det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten så att den kan användas,
2. Företagets avsikt är att färdigställa produkten och att använda och sälja den,
3. Det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten,
4. Det kan visas hur produkten genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
5. Adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten finns tillgängliga, och
6. De utgifter som är hänförliga till produkten under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av aktiverade utvecklingskostnader innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader.

Övriga utvecklingsutgifter som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Koncernen har bedömt samtliga ovan kriterier vara uppfyllda under perioden varför nedlagda kostnader för utveckling har aktiverats.

## Finansiella tillgångar och skulder

Övriga finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen redovisas till anskaffningsvärde vilket bedöms vara en god approximation till posternas verkliga värde.

### Not 2 Nettoomsättning fördelat per land

| MSEK                         | apr-jun<br>2023 | apr-jun<br>2022 | jan-jun<br>2023 | jan-jun<br>2022 | jan-dec<br>2022 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Tyskland                     | 1,5             | 1,0             | 3,5             | 2,1             | 4,4             |
| Norden                       | 0,2             | 0,2             | 0,3             | 0,4             | 0,5             |
| Övriga länder i Europa       | 0,5             | 0,6             | 0,9             | 0,9             | 1,5             |
| Övriga länder utanför Europa | 0,1             | 0,0             | 0,1             | 0,0             | 0,1             |
| <b>Summa nettoomsättning</b> | <b>2,2</b>      | <b>1,9</b>      | <b>4,8</b>      | <b>3,4</b>      | <b>6,6</b>      |

### Not 3 Övriga kostnader

| MSEK                                     | apr-jun<br>2023 | apr-jun<br>2022 | jan-jun<br>2023 | jan-jun<br>2022 | jan-dec<br>2022 |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Produktutveckling                        | 2,4             | 2,2             | 5,0             | 4,8             | 9,3             |
| USA                                      | 3,0             | 4,3             | 5,9             | 6,5             | 12,0            |
| Patentkostnader                          | 0,7             | 1,0             | 2,1             | 1,9             | 2,0             |
| Försäljning och marknadsföringskostnader | 5,3             | 1,3             | 8,4             | 2,6             | 10,2            |
| Övriga kostnader                         | 3,8             | 1,9             | 6,6             | 3,9             | 9,9             |
| <b>Summa övriga externa kostnader</b>    | <b>15,2</b>     | <b>10,7</b>     | <b>28,1</b>     | <b>19,7</b>     | <b>43,3</b>     |

### Not 4 Leasing

Bolaget har förlängt hyresavtalet för huvudkontoret, övergripande IT-avtal samt förlängt några mindre bilavtal under räkenskapsåret 2022. Bolaget har förlängt några mindre bilavtal under det första kvartalet 2023. För ytterligare information se not 21 i årsredovisningen för 2022.

## DEFINITIONER

|                   |                                                                                                                                                              |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Allmänt:</b>   | Alla belopp i tabeller är i MSEK om inget annat anges. Alla värden inom parentes () är jämförelsesiffror för samma period föregående år om inget annat anges |
| <b>Soliditet:</b> | Eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen. Soliditeten visar den mängd tillgångar som aktierna har som en nettofordran.                |

## ORDLISTA

|                                             |                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Artros:</b>                              | Artros är ett samlingsbegrepp för ledsjukdom som karaktäriseras av sviktande ledfunktion med varierande destruktion av ledbrosk och deformering av lednära ben.                                |
| <b>Artroskopi:</b>                          | Undersökning, ibland tillsammans med behandling, av insidan av en led med hjälp av ett artroskop (en typ av titthålskirurgi).                                                                  |
| <b>Brosk:</b>                               | Stötdämpande och friktionsminskande vävnad. I lederna finns ledbrosk som är ett tunt lager vävnad som täcker änden av ben och möjliggör rörelse med låg friktion.                              |
| <b>Broskskada av grad III (ICRS-skala):</b> | Broskskada som sträcker sig genom >50% av brosktjockleken.                                                                                                                                     |
| <b>Broskskada av grad IV (ICRS-skala):</b>  | Skada i brosk och underliggande ben.                                                                                                                                                           |
| <b>Bruttoorderingång:</b>                   | Bruttoorderingången representerar det sammanlagda värdet av Episealer®-order mottagna och godkända av ansvarig kirurg under den aktuella perioden.                                             |
| <b>CE-märkning:</b>                         | Tillverkaren eller importören har de formella godkännanden som krävs för att få sälja och marknadsföra produkten på den europeiska marknaden.                                                  |
| <b>Debridement:</b>                         | Avlägsnande av skadad vävnad, putsning av exempelvis brosk.                                                                                                                                    |
| <b>Degenerativt ursprung:</b>               | Förhållanden under vilka celler, vävnader eller organ försämras och förlorar funktion. I degenerativ ledsjukdom (artros) sker försämringen på grund av förslitning eller nedbrytning av brosk. |
| <b>ESSKA:</b>                               | European Society of Sports Traumatology, Knee Surgery & Arthroscopy.                                                                                                                           |
| <b>FDA:</b>                                 | US Food and Drug Administration.                                                                                                                                                               |
| <b>Femorala kondylerna:</b>                 | Två benutskott på lårbenssidan av knäleden som ledar mot skenbenet. Benämningen kommer från de anatomiska termerna femur (lårbenet) och kondyl (ledhuvud).                                     |
| <b>Godkänd order:</b>                       | Order som har godkänts för operation av ansvarig ortoped, är i produktion och kommer att faktureras.                                                                                           |
| <b>Hydroxiapatit:</b>                       | Även hydroxiapatit, en mineralförening som är huvudkomponenten i mänsklig benvävnad samt huvudmineralen i tandemalj och tandben.                                                               |
| <b>Invasiva: behandling-alternativ:</b>     | Behandlingar som innebär kirurgiska ingrepp.                                                                                                                                                   |
| <b>Kliniska resultat:</b>                   | Resultat från klinisk behandling på människa, där parametrar så som effektivitet och säkerhet utvärderas.                                                                                      |

|                              |                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Koboltkrom:</b>           | Metallegering främst baserad på kobolt och krom, vilken ofta används i knäproteser.                                                                                                                                        |
| <b>Lokal broskskada:</b>     | En broskskada i ett väldefinierat område.                                                                                                                                                                                  |
| <b>Mikrofrakturering:</b>    | Biologisk kirurgisk behandlingsmetod som kan användas vid behandling av avgränsade broskskador (inte utbredd artros), i ett försök att stimulera tillväxt av nytt brosk.                                                   |
| <b>MR/MRI:</b>               | Magnetisk resonanstomografi, magnetkameraundersökning. En medicinsk avbildningsteknik där bilder erhålls med hjälp av ett starkt magnetfält, vilket ger användaren möjlighet att få tredimensionell bilddata av patienten. |
| <b>MTP:</b>                  | Förkortning av metatarsophalangeal (sv. metatarsofalangeal), hänvisar till relationen mellan metatarsalbenen (mellanfotsbenen) och tårnas proximala falanger (tåben).                                                      |
| <b>Orderbok:</b>             | Orderboken representerar alla order som har bokförts men där inga intäkter har redovisats.                                                                                                                                 |
| <b>Ortopedi:</b>             | Den medicinska specialitet som fokuserar på skador och sjukdomar i kroppens muskeloskeletala system. Detta komplexa system innefattar ben, leder, ligament, senor, muskler och nerver.                                     |
| <b>Osteokondrala skador:</b> | Skador i brosk och underliggande ben.                                                                                                                                                                                      |
| <b>Patellofemoral:</b>       | Hänvisar till relationen mellan patella (knäskålen) och femur (lårbenet) i knät.                                                                                                                                           |
| <b>Protes:</b>               | En konstgjord kroppsdel, till exempel en konstgjord arm eller ett ben. Benämningen protes används också om vissa av de implanterade som används i kroppen, till exempel höft- och knäproteser.                             |
| <b>Talus:</b>                | Ben i foten som utgör en del av fotleden. Kallas även språngben.                                                                                                                                                           |
| <b>Traumatiska skador:</b>   | Skador som kan hänföras till plötsligt yttre våld, till exempel fallskador.                                                                                                                                                |
| <b>Trochleaområdet:</b>      | Den del av knäleden som finns under knäskålen, del av femurbenet (lårbenet)                                                                                                                                                |
| <b>TKA:</b>                  | Total knäplastik, en kirurgisk behandlingsmetod främst använd för att behandla knäartros. Hela knäleden ersätts med en konstgjord knäledsprotos.                                                                           |
| <b>UKA:</b>                  | Ensidig knäplastik, partiell knäledsersättning, vilket är en kirurgisk behandlingsmetod främst använd för att behandla enkelsidig knäartros. Delar av knäleden ersätts med en konstgjord knäledsprotos.                    |
| <b>Vårdersättning:</b>       | Reimbursement är det engelska ord som oftast används inom sjukvården för att beskriva de ersättningssystem som finns för sjukvårdskostnader i varje land.                                                                  |

## DETTA ÄR EPISURF MEDICAL

– en unik lösning för varje patient

**EPISURF MEDICAL GRUNDADES 2009** och erbjuder människor med smärtsamma ledsador ett aktivare och friskare liv genom skräddarsydda behandlingsalternativ. Vi sätter patienten i centrum för design av implantat och kirurgiska instrument. Genom att kombinera avancerad 3D-bildteknik med de senaste tillverkningsteknikerna anpassar vi inte bara varje implantat utan även de kirurgiska instrumenten till patientens unika skada och anatomi. Detta för att säkerställa en snabbare, säkrare och effektivare patientspecifik behandling för ett aktivare och friskare liv.



### En egenutvecklad IT-plattform för individanpassad design och förplanerad kirurgi

Episurf Medicals skalbara µiFidelity®-system är framtaget för skadebedömning, förplanering av kirurgiska ingrepp och kostnadseffektiv individanpassning av implantat och tillhörande instrument. I ett första steg har bolagets huvudfokus varit på tidiga artrosförändringar i knäleden.

### Individanpassade implantat med fokus på förstadiet till artros

### Episurf Medical har tre typer av knäimplantat på marknaden

- » Episealer® Condyle Solo för behandling av brosk- och benskador på femorala kondylerna i knäleden.
- » Episealer® Trochlea Solo för behandling av broskskador i området under knäskålen (trochleaområdet).
- » Episealer® Femoral Twin för behandling av avlånga brosk- och benskador både på femorala kondylerna och i trochleaområdet i knäleden.



**Episealer®**  
Condyle Solo



**Episealer®**  
Trochlea Solo



**Episealer®**  
Femoral Twin



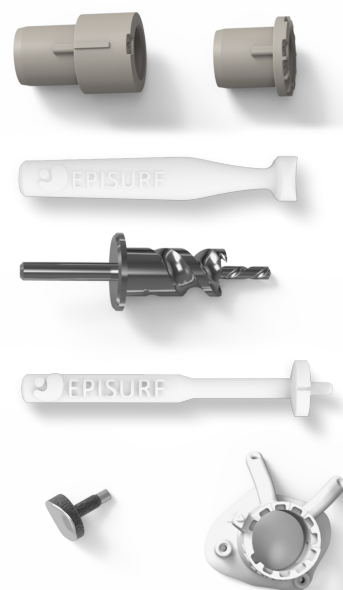
**Episurf Medical har ett implantat för fotleden på marknaden**  
» Episealer® Talus för behandling av brosk- och beskadade skador på språngbenet (talus) i fotleden.

### Patientspecifika kirurgiska instrument

Varje produkt levereras med vår patientspecifika kirurgiska bormall Epiguide® och en uppsättning av tillhörande operationsinstrument. Vi erbjuder också en kirurgisk borrhjäl Epiguide® MOS som är avsedd att användas vid mosaikplastikkirurgi för behandling av broskskador med djupa underliggande bensskador i knäleden. För fotleden erbjuder Episurf Medical dessutom en individanpassad sågguide, Talus Osteotomiguide. Den är avsedd att hjälpa kirurgen att hitta korrekt position och djup vid utförande av en osteotomi av mediala malleolen för tillgång till talusbenet i fotleden.

### Patent och patentansökningar

Framtagandet av nya patent och en kontinuerlig översyn av existerande patentportfölj är av högsta vikt för Episurf Medical i syfte att skydda bolagets teknologier och nya innovationer kring befintliga och framtida produkter. Episurf Medical har i dagsläget över 200 patent och patentansökningar över hela världen, fördelade på mer än 35 patentfamiljer.



» Den första Episealer®-operationen i människa genomfördes i december 2012. I slutet av 2022 hade totalt 1 368 operationer genomförts.

» Episurf Medical har huvudkontor i Stockholm och bolaget har försäljningsrepresentation i flera länder i Europa, Asien och Nordamerika.

» Aktien (EPIS B) är sedan juni 2014 noterad på Nasdaq Stockholm.

## KALENDARIUM

**Delårsrapport juli-september 2023**  
**Bokslutskommuniké för 2023**

**27 oktober 2023**  
**9 februari 2024**

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 14 juli 2023, kl. 08.30.

En rapportpresentation kommer laddas upp på bolagets hemsida samt via plattformen Quartus på rapportdagen.

**Analytiker som följer Episurf Medicals utveckling:**

**DNB analytiker:** Patrik Ling

**Redeye analytiker:** Oscar Bergman

### IR-kontakt



**Pål Ryfors**

**Vd**

Tel: +46 (0) 709 623 669

E-post: pal.ryfors@episurf.com



**Veronica Wallin**

**CFO**

Tel: +46 (0) 700 374 895

E-post: veronica.wallin@episurf.com



**Episurf Medical AB (publ)** org.no 556767-0541

Karlavägen 60, 114 49 Stockholm, Sverige

[www.episurf.com](http://www.episurf.com)