

The logo for Follicum, featuring the word "Follicum" in a blue, sans-serif font. The letter "i" is stylized with three vertical lines above it, resembling hair strands. The background is a blurred laboratory setting with glassware and blue lighting.

Follicum

2020
Delårsrapport 3
Follicum

Sammanfattning av delårsrapport

Nio månader (2020-01-01 – 2020-09-30)

- Övriga rörelseintäkter uppgick till 110 TSEK (0 TSEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -27 574 TSEK (-18 031 TSEK).
- Resultatet per aktie uppgick till cirka -0,41 SEK (-0,27 SEK).
- Soliditeten uppgick till cirka 79,6 % (91,5 %).

Tredje kvartalet (2020-07-01 – 2020-09-30)

- Övriga rörelseintäkter uppgick till 5 TSEK (0 TSEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -6 568 TSEK (-5 553 TSEK).
- Resultatet per aktie uppgick till cirka -0,10 SEK (-0,08 SEK).

Definitioner

- Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 67 606 769 aktier per 2020-09-30 (fg år 67 606 769 aktier).
- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.
- Med "Follicum" eller "Bolaget" avses Follicum AB (org.nr: 556851-4532).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Den 18 augusti meddelar Follicum att mer än 50 % av patienterna har rekryterats i den pågående kliniska fas IIa-studien med FOL-005 i Tyskland. Man följer åter den planerade rekryteringstakten efter en tillfällig paus i studien och arbetar intensivt för att uppnå rekryteringsmålet så att patienterna kan slutbehandlas före årsskiftet.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 8 oktober meddelar Follicum att samtliga patienter har inkluderats i Bolagets pågående kliniska fas IIa-studie med läkemedelskandidaten FOL-005 med syftet att undersöka säkerheten och effekten av en nyutvecklad topikal formulering av FOL-005.
- Den 14 oktober meddelar Bolaget att det patent som i juni 2020 erhöll en så kallad Notice of Allowance från US Patent and Trademark Office ("USPTO") nu också formellt godkänts av myndigheten. Patentet benämns "Peptides for treatment of diabetes" och kommer att vara giltigt till och med 2038.
- Den 29 oktober meddelar bolaget att man genomfört en riktad nyemission om cirka 36.6 MSEK innan emissionskostnader.

VD Jan Alenfall kommenterar

Under årets tredje kvartal gjordes fortsatta framsteg i Follicums fas 2-studie av läkemedelskandidaten FOL-005 och i början av oktober hade samtliga patienter rekryterats. Inga betydande biverkningar har så här långt rapporterats och hittills har ingen av de inkluderade patienterna avbrutit sitt deltagande i studien. Så kallade "drop-outs" är annars vanligt förekommande i kliniska läkemedelsprövningar och kan försvåra möjligheterna att tolka resultaten. Nu ser vi fram emot att fullfölja studien med sikte på att rapportera resultaten under våren 2021 – den viktigaste milstoppen hittills i utvecklingen av FOL-005. Målsättningen är att generera ytterligare kunskap om vår läkemedelskandidats säkerhetsprofil och effekten av de olika dosnivåerna, men även att identifiera de mest lämpliga metoderna för effektutvärdering i det fortsatta kliniska utvecklingsprogrammet.



I studien behandlas drygt 200 manliga patienter med en formulering av FOL-005 i tre olika koncentrationer, eller med placebo, under fyra månader.

Eftersom hår växer långsamt förväntar vi oss inte att under denna begränsade tidsrymd uppnå en maximal effekt av vår läkemedelskandidat – behandling av håravfall sträcker sig oftast över många år, och vår hypotes är att resultatet förbättras över tid.

Effektutvärderingen av FOL-005 sker genom att undersöka skillnader i hårtillväxt jämfört med före behandlingsstart. De parametrar som utvärderas är antalet hårstrån per kvadratcentimeter, antalet/(proportionen) hårsäckar i tillväxtfas respektive vilofas samt andelen fjun (så kallade vellushår). Alla utvärderingar av hårväxten baseras på en validerad digital fotografisk mjukvara vilket minimerar risken för manuella fel. Det är viktigt att poängtera att den pågående fas 2-studien inte är en registreringsgrundande studie, där utfallet bedöms som positivt endast om man uppnår statistiskt signifikanta resultat för ett på förhand definierat effektmått. Till följd av studiens explorativa design ges dessutom möjlighet att analysera fler intressanta och relevanta effektparametrar utöver de som är fördefinierade i protokollet.

Samtliga analyserade parametrar i denna fyramånadersstudie får stor betydelse för att kunna förutsäga effekten av framtida längre behandlingsperioder. Tecken på dos-respons och/eller en numerär skillnad i hårtillväxt mellan aktiv behandling och placebo skulle stärka projektets attraktivitet markant inför potentiella samarbetsavtal med större läkemedelsföretag för den fortsatta utvecklingen samt kommersialiseringen av en färdig produkt. Follicum utesluter inte heller möjligheten att genomföra de registreringsgrundande studierna i egen regi om detta skulle bedömas vara ett mer gynnsamt alternativ för bolaget och aktieägarna.

Även om mycket av vårt fokus nu ligger på den pågående fas 2a-studien av FOL-005 så fortsätter vi samtidigt vårt dedikerade arbete för att generera ytterligare prekliniska data i diabetesprojektet. Just nu pågår intensiva aktiviteter för att ytterligare utreda hur Follicums peptider interagerar med de receptorer som bedöms kunna minska risken för diabeteskomplikationer. Vi har redan övertygande resultat från tidigare experiment i olika försöksmodeller som visar unika effekter av våra läkemedelssubstanter och ser fram emot att kunna komplettera dessa med ett solitt underlag för att beskriva den underliggande verkningsmekanismen. Vår ambition är att ingå ett brett forskningssamarbete med ett globalt läkemedelsföretag innan projektet når en alltför resurskrävande fas.

Efter rapportperiodens utgång kunde vi på ett mycket tids- och kostnadseffektivt sätt genomföra en riktad nyemission till ett antal nuvarande och nya investerare. Intresset för att investera i bolaget var stort och emissionen inbringade cirka 33,6 miljoner kronor efter transaktionskostnader. Bland våra nya ägare märks Adrigo Small & Midcap LS, Rothesay Limited och Fårö Capital AB. Vi har nu säkrat tillräckliga medel för att inte bara slutföra den pågående kliniska fas 2-studien av FOL-005 i patienter, utan även för att ta vårt diabetesprojekt vidare mot start av kliniska prövningar. Med en stärkt finansiell position får vi dessutom ett bättre förhandlingsläge i potentiella partnerdiskussioner med större läkemedelsföretag som kan bistå oss i att ta våra projekt vidare mot marknaden.

Jan Alenfall – VD, Follicum AB

Follicum AB

Follicums forskning och utveckling fokuserar på stimulering av hårtillväxt samt diabetes. I samband med forskning inom åderförkalkning upptäckte grundarna Anna Hultgårdh och Pontus Dunér, båda verksamma vid Biomedicinskt Centrum i Lund, att en modifierad variant av det kroppsegna proteinet Osteopontin ökade hårväxten på möss. Efter ett omfattande prekliniskt utvecklingsarbete togs den nuvarande läkemedelskandidaten FOL-005 fram. FOL-005 är en kortare sekvens, en så kallad peptid, av det kroppsegna proteinet Osteopontin. Målet med detta preparat är att effektivt och säkert stimulera hårväxt hos både kvinnor och män.

Håravfall och/eller oönskad hårväxt påverkar miljontals människor världen över – både kvinnor och män – och orsakar ofta både fysiskt och psykiskt lidande. Det finns i dagsläget ingen riktigt effektiv behandling på marknaden och de få produkter som finns passar heller inte både män och kvinnor.

FOL-005

Utvecklingsprocessen för FOL-005 har hittills utgjorts av ett antal studier, vilka har genomförts i nära samarbete med bland annat forskningsinstitutet Charité i Berlin, Tyskland:

- Hårtillväxtstudier på levande möss (2012-2013)
- Studier på mänsklig hud i provrör (2013-2014)
- Studie på mänsklig hud transplanterad på möss (2015)
- Toxicitetsstudier upp till tre månader (2015-2016)
- Klinisk fas I/IIa-studie på försökspersoner (genomförd 2016-2017)
- Utveckling av topikal formulering 2017/18
- Klinisk fas IIa-försök på skalp (2018)
- *In vivo*-studie med topikal formulering (2019)
- Klinisk fas IIa med topikal formulering påbörjas (2020)

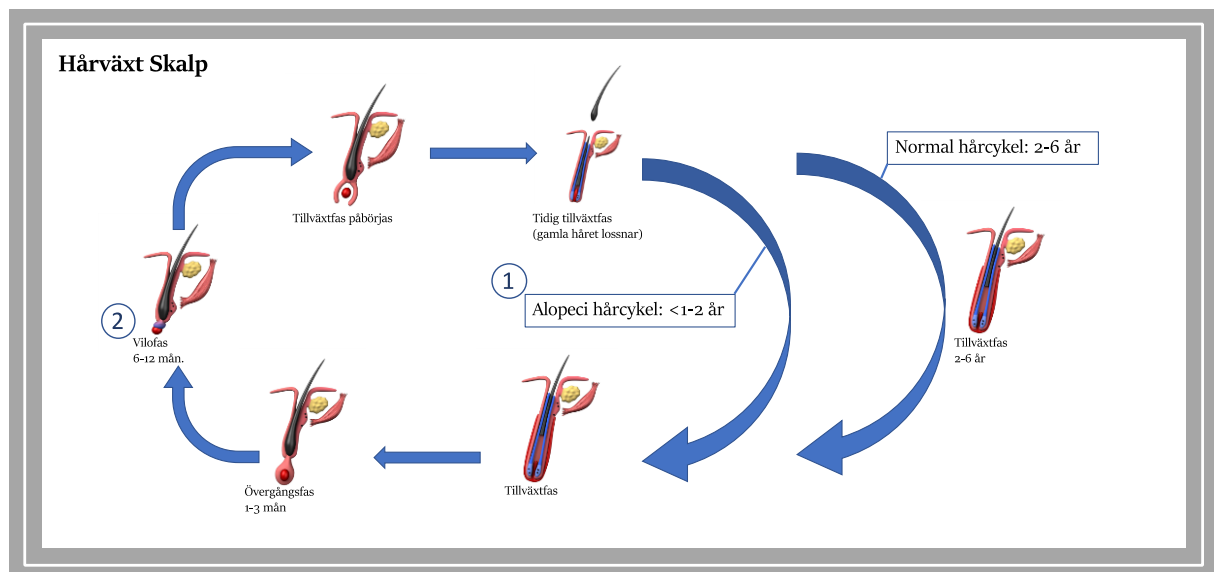
Kliniskt program för att undersöka effekten och tolerabiliteten av läkemedelskandidaten FOL-005

Under 2016 fram till februari 2017 genomfördes en klinisk studie på försökspersoner i Berlin. Studiens mål var att kartlägga säkerheten av läkemedelskandidaten samt förhoppningsvis se en behandlingseffekt av läkemedelskandidaten hos försökspersoner. Bolaget meddelade i april 2017 att en statistiskt signifikant stimulering av hårväxt (ökning av hårtätheten) påvisats i studien och att FOL-005 tolererades mycket väl. Under det fjärde kvartalet 2017 lämnade Follicum in en ansökan till det tyska läkemedelsverket BfArM och till etikkommittéerna i samarbete med CRC i Berlin och bioskin i Hamburg, Tyskland för att inleda en ny fas IIa-studie på skalp. I februari 2018 godkände den tyska läkemedelsmyndigheten start av den kliniska studien som omfattade cirka 60 patienter. Follicum rapporterade top-line data från fas IIa-studien på skalp i slutet av oktober 2018 och resultaten bekräftade att behandlingen var säker och att en ökad hårväxt uppmättes vid den högsta dosen. Under det första kvartalet 2019 rapporterades positiva resultat för Follicums nya topikala formulering, som undersöktes i en modell för hårtillväxt på försöksdjur. Bolaget inledde 2020 en ny klinisk fas IIa-studie på alopecipatienter med den topikala formuleringen i samarbete med proDERM i Hamburg, Charité i Berlin och CentroDerm, Wuppertal, Tyskland. Samtliga patienter har inkluderats i studien.

Ny peptidklass för behandling av diabetes – FOL-014

Follicum har under de senaste åren genomfört en rad prekliniska försök som har visat att Follicums peptider har insulinfrisättande effekt. I *in vitro*-försök har det dessutom visats att insulinfrisättningen potentiellas vid ökande glukoskoncentrationer. Potentialen hos peptiderna har också bekräftats i glukostoleranstester där de har visat en glukossänkande effekt hos försöksdjur. Resultaten tydliggör dessutom att peptiden letar sig till, och stannar i, bukspottskörteln vilket är fördelaktigt för ett insulinreglerande preparat eftersom bukspottskörteln är kroppens centrum för insulinproduktion. De prekliniska resultaten visar också på peptidernas kapacitet att fördröja insjuknandet i Typ 1-diabetes i en väletablerad djurmodell.

Detta händer vid håravfall



Det som händer vid håravfall är: (1) En minskning av varaktigheten av tillväxtfasen för en stor andel hår, vilket ger en kortare hårcykel. Denna förändring blir ofta mer omfattande över tid. Ju mer avancerat håravfallet är desto större andel hårsäckar befinner sig i vilofas. Parallellt sker en nedgång i hårstråets diameter, vilket också ger en visuell minskning av hårtätheten. (2) Viloperioderna innan hårets tillväxtfas inträder blir längre, vilket leder till en minskning av antalet hår som finns på hårbotten.

På skalp har den normala hårcykeln tre stadier där den längsta är tillväxtfasen (anagen), där ca 80 % av hårsäckarna befinner sig. Denna fas är ca 2–6 år lång. Nästa fas kallas övergångsfasen (katagen) och är 1–3 månader. Vilofasen (telogen) är 6–12 månader och ca 15–20% av hårsäckarna befinner sig i denna fas. Hår i tillväxtfas på våra huvuden växer alltså kontinuerligt i 2–6 år jämfört med på andra delar av vår kropp som våra ögonbryn, ögonfransar, armar och ben, som bara växer i upp till 45 dagar. Hår på övriga delar på kroppen går igenom samma process som håren på huvudet, men hela cykeln varar bara i ca en månad. Det är därför de är så mycket kortare än huvudhår. Dessutom växer hår på olika delar av våra kroppar i olika hastigheter per månad. Till exempel växer ögonbrynen med en hastighet av bara 4 mm per månad vilket skall jämföras med 10–15 mm per månad på skalp. Detta är ytterligare en förklaring till varför kroppshåren inte blir lika långa som håret på huvudet.

När människor blir äldre kan vissa hårsäckar sluta att växa, varför gamla människor ofta drabbas av håravfall och blir tunnhåriga eller slutligen blir skalliga. Härutöver har olika människor, mestadels på grund av den genetiska bakgrunden, olika långa tillväxtperioder. Sammantaget innebär det att det finns en stor variation mellan olika människors hårväxt, beroende på ålder, genetisk predisposition, näringsstatus, stressnivåer, var på kroppen man mäter hårväxt, med mera.

Hos patienter med håravfall (alopeci) är alltså tiden hos hårcykeln's faser förändrade. De viktigaste förändringarna är att tillväxtfasen är förkortad samt vilofasen blir förlängd som beskrivs ovan. Det är därför viktigt att genomföra studier under en längre tidsperiod med olika doseringar för att undersöka den fulla potentialen hos en läkemedelskandidat.

Om diabetes

Diabetes ökar snabbt globalt. Sjukdomen kännetecknas av försämrad blodsockerkontroll på grund av defekt insulinsignalering vilket medför allvarliga följsjukdomar som kardiovaskulär sjukdom, njursvikt, fetma, blindhet och diabetiska fotsår. Såväl diabetes som dess följsjukdomar innebär en stor börda, dels för den enskilda patienten men också för hela sjukvårdssystemet. Det finns därmed ett redan stort och växande globalt behov av nya terapier som adresserar effektiv kontroll av glukosnivåer i kombination med förebyggande effekter på de olika diabetiska komplikationerna som ett komplement till de existerande terapierna. Follicums strategi är att driva fram ett väldefinierat projekt inom diabetes som är attraktivt för globala partners.

Synergieffekter mellan håravfall och diabetes

Biologisk koppling mellan håravfall och diabetes

Även om håravfall och diabetes är två vitt skilda indikationer finns det en biologisk koppling mellan sjukdomarna. Forskning har visat att män kan drabbas av håravfall redan i tidiga stadier av diabetes och att håravfall kan vara ett tidigt tecken på typ 2-diabetes. Normal hårväxt växlar mellan aktivitet och inaktivitet i hårsäckarna och brist på insulin verkar ha en negativ inverkan på hårsäckarnas övergång till tillväxtfasen. Detta kan medföra att håret växer långsammare eller inte alls hos diabetiker. Follicums peptidbaserade läkemedelsprojekt har potential att kunna behandla båda indikationerna på ett effektivt och säkert sätt.

Bättre vävnadsreparation, mindre diabeteskomplikationer

Kroppens förmåga att reparera skadad vävnad är avgörande för att bibehålla en god hälsa. Centrala delar i vävnadsreparation är förmåga hos celler i den skadade vävnaden att överleva, förflytta sig, dela sig samt att producera bindvävsmaterial. Inflammation är det första steget till vävnadsreparation och detta innebär att vita blodkroppar som normalt cirkulerar i blodbanan tas upp av celler i kärlväggen och förflyttar sig till det skadade området. När de vita blodkropparna är på plats i skadan aktiverar de i sin tur vävnadens celler att påbörja en reparationsprocess. Processen innebär att skadat material tas bort och ersätts av nya komponenter. Dessa mekanismer styrs bl. a. av tillväxtfaktorer vilka binder till cellerna och påverkar deras förmåga att bl. a. dela på sig och producera bindväv. Vid en väl fungerande reparation kan vävnaden återgå till en normal funktion. Patienter med diabetes har ofta en dysfunktionell vävnadsreparation vilket leder till skador på bl. a. de insulinproducerande celler, kärlväggen samt huden. Dessa patienter drabbas av allvarliga följsjukdomar som kardiovaskulär sjukdom och kroniska bensår. Intressant nog, processen för hårtillväxt, dvs att hårcykeln omväxlande alternerar mellan aktiv fas, nedbrytningsfas och vilande fas, påminner om de processer som ingår i vävnadsreparation.

Follicum har identifierat och patentskyddat två unika och breda klasser av substanser med vävnadsreparerande egenskaper. En förbättrad förmåga att reparera en skadad vävnad kan minska risken för tex diabeteskomplikationer vilket vore mycket önskvärt utifrån ett behandlingsperspektiv.

Follicums milstolpar de kommande 12 månaderna:

Hårprojektet

- Genomförande av klinisk fas IIa-studien på skalp med topikal formulering
- Framtagande av en global regulatorisk och klinisk utvecklingsplan för FOL-005

Diabetesprojektet

- Utökande av det prekliniska datapaketet med ytterligare *in vivo* data
- Fördjupande av kartläggningen av verkningsmekanismen
- Inledande av strategiska samarbeten för genomförandet av kliniska studier.
- Framtagande av en global regulatorisk och klinisk utvecklingsplan för diabetesprojektet

Pipeline

Follicum bedriver för närvarande två aktiva utvecklingsprojekt som båda är baserade på forskning kring humana proteiner. Både läkemedelskandidaten FOL-005 och peptidklassen bakom diabetesprojektet består av kortare aminosyrasekvenser, s.k. peptider, sprungna ur olika kroppsegna protein. Den topikala formuleringsutvecklingen för FOL-005 avslutades 2019 och Bolaget har under 2020 startat en fas IIa-studie på skalp med intentionen att rapportera så kallade top-line data under våren 2021.

Indikation	Förening	Forskning	Preklinisk	Fas I	Fas II
Stimulering av hårväxt	FOL-005				
Topikal formulering*					
Hämning av hårväxt**	FOL-005				
Diabetes	FOL-014				

* En välkänd substans kan eventuellt appliceras i formuleringen och därmed kan en klinisk Fas II studie starta.

** Projektet som utvärderar hämning av hårväxt är för närvarande vilande.

Aktien

Aktien i Follicum är sedan den 25 november 2014 upptagen till handel på handelsplattformen Spotlight Stock Market ("Spotlight"). Per den 30 september 2020 uppgick antalet aktier i Follicum till 67 606 769 stycken.

Ägarförteckning

För Follicums ägarförteckning hänvisas till Spotlight via följande länk:
<https://spotlightstockmarket.com/sv/bolag/irabout?InstrumentId=XSAT01001367>

Principer för delårsrapportens upprättande

Follicum tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012.1 (K3) vid upprättandet av sina finansiella rapporter.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

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

- | | |
|---------------------------|------------|
| • Bokslutskommuniké, 2020 | 2021-02-18 |
| • Delårsrapport Q 1, 2021 | 2021-05-20 |
| • Halvårsrapport 2021 | 2021-08-26 |
| • Delårsrapport Q 3, 2021 | 2021-11-18 |

Avlämnande av delårsrapport

Lund, den 19 november 2020
Follicum AB
Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jan Alenfall – VD, Follicum AB
Telefon: 0709 315 115
E-post: info@follicum.com

Kommentar till den finansiella utvecklingen

Bolagets kostnader för det tredje kvartalet 2020 har ökat jämfört med samma period föregående år. Bolagets personalkostnader har minskat, ökade projekt kostnader är kopplade till den pågående kliniska studien i Tyskland samt även kostnader för externt utförda tjänster. Sammantaget följer kostnaderna Bolagets budget väl.

Bolaget tillämpar K3:s kostnadsföringsmodell vad beträffar egenupparbetade immateriella tillgångar. Bolaget har tidigare betraktat utgifter för patentansökningar som externt förvärvade tillgångar och således aktiverat dessa utgifter som immateriella tillgångar. Dessa patent ingår som ett led i att utveckla enskilda produkter för en senare kommersialisering. Bolaget har uppfattat att branschen har tolkat detta att utgifter för patentansökningar som utgör ett led i att utveckla senare produkter ska ingå i utgifter för utvecklingen av produkter och inte som en separat tillgång. Eftersom kostnadsföringsmodellen tillämpas är således dessa utgifter för patentansökningar kostnadsförda från och med räkenskapsår 2019. Jämförelsetalen för år 2019 har räknats om motsvarande då beslut om kostnadsföring fattades i slutet av året. För ytterligare upplysningar angående detta, se bolagets årsredovisning not 2.

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-09-30	2019-09-30	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Övriga rörelseintäkter	4 953	0	110 357	0	0
Rörelsens kostnader					
Projektkostnader	-3 491 725	-2 337 947	-17 102 017	-8 139 496	-15 970 710
Övriga externa kostnader	-1 850 334	-1 705 115	-5 965 050	-4 696 344	-6 333 031
Personalkostnader	-1 238 338	-1 538 010	-4 628 309	-5 219 240	-7 196 492
Rörelseresultat	-6 575 444	-5 581 072	-27 585 019	-18 055 080	-29 500 233
Avskrivningar					
Av- och nedskrivning av tillgångar	-4 803	-3 602	-10 806	-10 806	-14 408
Rörelseresultat efter avskrivningar	-6 580 247	-5 584 674	-27 595 825	-18 065 886	-29 514 641
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	113 328	31 812	102 366	52 111	95 943
Räntekostnader och liknande resultatposter	-101 220	0	-80 498	-16 982	-24 458
Resultat efter finansiella poster	-6 568 139	-5 552 862	-27 573 957	-18 030 757	-29 443 156
Resultat före skatt	-6 568 139	-5 552 862	-27 573 957	-18 030 757	-29 443 156
Periodens resultat	-6 568 139	-5 552 862	-27 573 957	-18 030 757	-29 443 156
Genomsnittligt antal aktier	67 606 769	61 871 954	67 606 769	46 841 107	52 032 522
Resultat per aktie före utspädning	-0,10	-0,09	-0,41	-0,38	-0,84
Resultat per aktie efter utspädning	-0,10	-0,09	-0,41	-0,38	-0,57

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	32 418	46 826	43 224
Summa anläggningstillgångar	32 418	46 826	43 224
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuell skattefordran	0	152 463	0
Övriga fordringar	1 132 372	568 516	1 256 589
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	950 507	716 085	248 155
Summa kortfristiga fordringar	2 082 879	1 437 064	1 504 744
Kortfristiga placeringar			
Kassa och bank	16 938 061	56 680 353	45 584 419
Summa omsättningstillgångar	19 020 940	58 117 417	47 089 163
SUMMA TILLGÅNGAR	19 053 358	58 164 243	47 132 387
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	8 112 812	8 112 812	8 112 812
	8 112 812	8 112 812	8 112 812
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	167 527 487	167 527 487	167 527 487
Balanserad vinst eller förlust	-132 906 976	-103 463 820	-103 463 820
Periodens resultat	-27 573 957	-18 030 757	-29 443 156
	7 046 554	46 032 910	34 620 511
Summa eget kapital	15 159 366	54 145 722	42 733 323
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 465 054	2 571 637	2 818 722
Skatteskulder	19 024	0	30 392
Övriga skulder	452 230	260 168	234 071
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	957 684	1 186 716	1 315 879
Summa kortfristiga skulder	3 893 992	4 018 521	4 399 064
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	19 053 358	58 164 243	47 132 387
Ställda säkerheter			
Panter och säkerheter för egna skulder	0	50 000	50 000
Ansvarsförbindelser			
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändring av eget kapital i sammandrag

(SEK)	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Ingående balans enligt fastställd balansräkning*	42 733 323	4 937 498	4 937 498
Nyemissioner	0	71 400 587	71 400 587
Emissionskostnader	0	-4 161 606	-4 161 606
Periodens resultat	-27 573 957	-18 030 757	-29 443 156
Utgående balans	15 159 366	54 145 722	42 733 323

*2019 års ingående balans är justerad, se text sid 9.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-6 568 139	-5 552 862	-27 573 957	-18 030 757	-29 443 156
Justering poster som inte ingår i kassaflödet	4 803	3 602	10 806	10 806	14 408
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 563 336	-5 549 260	-27 563 151	-18 019 951	-29 428 748
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-17 171	55 579 453	-578 135	-595 816	-663 495
Ökning(+)/minskning(-) av rörelseskulder	1 305 954	-3 322 987	-505 072	897 900	1 278 443
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 274 553	46 707 206	-28 646 358	-17 717 867	-28 813 800
Investeringsverksamheten					
Investering i materiella tillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten					
Nyemission minus emissionskostnader	0	0	0	67 238 981	67 238 980
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	67 238 981	67 238 980
Periodens kassaflöde*	-5 274 553	46 707 206	-28 646 358	49 521 114	38 425 180
Likvida medel vid periodens början	22 212 614	9 973 147	45 584 419	7 159 239	7 159 239
Likvida medel vid periodens slut	16 938 061	56 680 353	16 938 061	56 680 353	45 584 419



Follicum AB
Scheelevägen 22, 223 63 Lund, Sweden
Telefon: +46 (0) 709 315 115
E-post: info@follicum.com