



Delårsrapport för PILA PHARMA AB (publ)

1 JULI — 30 SEPTEMBER 2021

SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT

Nio månader (1 januari – 30 september 2021)

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 kSEK (0)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till - 6 180 kSEK (- 1 759)
- Periodens resultat uppgick till - 11 785 kSEK (- 1 759)
- Resultat per aktie före och efter utspädning - 0,91 SEK (-0,18)
- Kassaflödet för nio månader uppgick till 31 411 kSEK (- 3 726), varav kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick till - 7 069 kSEK (- 5 210)
- Bolagets likvida medel uppgick till 33 318 kSEK (340 kSEK) per utgången av kvartalet
- Eget kapital uppgick till 35 717 kSEK (7 182)
- Bolagets soliditet uppgick till 95% (96%)

Tredje kvartalet (1 juli - 30 september 2021)

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 kSEK (0)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till - 3 174 kSEK (-294)
- Periodens resultat uppgick till - 5 577 kSEK (-294)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till - 0,39 kr (-0,03)
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till 26 926 kSEK (250), varav kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till - 3 535 kSEK (-203)

Väsentliga händelser under tredje kvartalet (1 juli - 30 september 2021)

- Den 15 juli 2021 noterades PILA PHARMA:s aktier på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm. Nyemissionen fullteknades och bolaget tillfördes 31,5 MSEK efter nyemissionskostnader som uppgick till 3,5 MSEK
- Teckningsoptionen PILA PHARMA TO1 började handlas den 22 juli
- Tillverkningsavtal tecknades med Almac Sciences om produktion av den aktiva farmaceutiska substansen, (API), XEN-D0501, för toxikologiska studier
- Kickstartmöte med Almac Sciences och inledande av första steget av den kemiska syntesen.
- GMP-certifiering av nytt parti placebotabletter 'to match' 4 mg XEN-D0501-tabletter för användning i kommande kliniska prövningar

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- 2021 års Nobelpris i fysiologi eller medicin tilldelades bland annat Dr. David Julius, för hans upptäckt av TRPV1 (chili-receptorn) och dennas betydelse för reglering av smärta och temperatur. Priset innebär ett vetenskapligt erkännande av TRPV1 som viktig i reglering av väsentliga kropps-funktioner och det blir speciellt intressant eftersom vi arbetar med en ny metod för behandling av diabetes genom att hämma TRPV1.

Kommentar från VD

”De första nio månaders stora händelse var naturligtvis börsnoteringen den 15 juli. Därutöver har PILA PHARMA uppnått flera viktiga milstolpar såsom tillverkning av studiemedel och uppstart av API-tillverkning”.

VD DORTE X. GRAM HAR ORDET

Välkomna på vår fantastiska resa

Kära aktieägare. Det är med stor stolthet jag skriver mitt första VD-ord som VD för ett noterat PILA PHARMA. Jag vill börja med att tacka för det förtroende ni visat oss genom att investera i, och därmed finansiera, vår spännande diabetesläkemedelsutveckling. Hittills går allt enligt plan.

PILA PHARMA är ett forsknings- och utvecklingsbolag. Vi arbetar med en ny metod för behandling av diabetes genom att hämma TRPV1. Behandlingen baseras på den upptäckt jag gjort under mitt doktorsarbete om TRPV1 och dess betydelse inom diabetes.

Teorin är att TRPV1 indirekt hämmar kroppens insulinreglering och glukostolerans och därmed bidrar till utveckling av typ 2-diabetes. Genom att behandla med en TRPV1-hämmare i tablettform (XEN-D0501) hämmar man den hämmande effekten på insulinregleringen och återställer kroppens förmåga att frisätta insulin.

Vi har nyligen visat att glukostolerans och insulinfrisättning var bättre i diabetiker efter en månads behandling med vår TRPV1-hämmare, XEN-D0501, jämfört med placebo.

Vi förbereder nu de fas 2b-tester med minst tre månaders varaktighet som skall visa att TRPV1-hämning också resulterar i en reduktion av blodsockret över längre tid i patienter med diabetes typ 2. Detta är en förutsättning för att gå vidare till större och avslutande fas 3-studier innan vi kan registrera och marknadsföra vårt nya läkemedel. Vi planerar att testa XEN-D0501 i 250-300 patienter med typ 2-diabetes och vi hoppas att ha resultat av studien i början av 2024.

Vårt mål är att skapa ett stort värde för våra aktieägare med intäkter från en ny diabetesmedicin som gör skillnad för miljontals behövande. Men jag vill redan nu slå fast att PILA PHARMA kommer att ha ett negativt kassaflöde i många kvartal framöver. Det är emellertid inte det som är intressant i detta läge. Det intressanta är våra milstolpar mot världsmarknaden.

Det första halvårets stora händelse var naturligtvis förberedelserna inför börsnoteringen den 15 juli. Den stora dagen, då jag fick nöjet att ringa in handeln i Nasdaqs börsklocka, föregicks av en rad viktiga händelser:

PILA PHARMA tog i början av året in 15 MSEK i en "pre IPO"-finansieringsrunda där vi fick in nya spännande och kunniga investerare. Det gav oss möjligheten att ta nästa steg.

Fredrik Buch, som suttit i styrelsen sedan 2016, valdes in som ny styrelseordförande vid en årsstämma den 27 april. Fredrik är läkare och har stor erfarenhet från både klinisk forskning (samt från den finansiella sidan av life science). Dessutom stärktes ledningsgruppen med Elna Lembrér Åström som ny CFO. Hon var Bolagets första revisor 2016-2019 och har mer än 30 års erfarenhet inom ekonomisk förvaltning och redovisning för noterade bolag i Sverige och har från övrig företagsekonomisk rådgivning betydande erfarenhet. Lars Bukhave Rasmussen utnämndes från CFO till COO för att säkerställa fullt fokus på de operationella aktiviteterna såväl under noteringsprocessen som efter.



Inför noteringen på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm investerade vi i juni i publik kändedom om PILA PHARMA och vår verksamhet i både Sverige och Danmark genom aktiv PR gentemot media och annonskampanjer. Vid teckningsperiodens slut kunde vi konstatera att vår emission blev fulltecknad. Vi erbjöd en unit för 9 kronor som innehöll en aktie samt en teckningsoption med rätt att i maj 2022 köpa ytterligare en aktie för 10 kronor. PILA PHARMA tillfördes genom emissionen 31,5 MSEK efter emissionskostnader.

Som alltid har vi haft stort fokus på att leverera enligt utvecklingsplan. Här är några av de viktiga steg vi tagit under året:

Vi har fått GMP-certifiering av ett nytt parti placebo- och 4 mg XEN-D0501-tabletter som ska användas i vår fas 2b-studie. Jag är väldigt nöjd med det, då det tar flera månader att tillverka tabletter. Dessutom är det stort att redan nu ha klart detta, då det var en av två flaskhalsar på vägen fram emot att kunna skicka in ansökan om prövningstillstånd för den kliniska fas 2b-studien. Nu kvarstår att genomföra de obligatoriska toxikologiska studierna som sista flaskhals. Till dessa studier behövs flera kilo aktiv substans (API) av XEN-D0501.

Efter en utvärdering av tillverkare, API, valde vi och tecknade strax efter IPO:n avtal med Almac Sciences Limited, UK, för tillverkning av ytterligare API och samarbetet är i gång enligt plan. I vårt pågående arbete kan dessutom nämnas att vi slutförhandlar med en "Contract Research Organisation" (CRO) om utförandet av de toxikologiska studierna och parallellt med detta utvärderar vi flera kliniska CRO:er för att välja den som på bästa sätt kan bistå med utförandet av fas 2b-studien.

Vårt arbete pågår enligt plan och jag ser med stor tillförsikt fram emot kommande milstolpar.

Dorte X. Gram, VD

OM PILA PHARMA AB

PILA PHARMA, bildat 2014, är ett svenskt bioteknikbolag i klinisk fas (fas 2) med en ny typ av behandling under utveckling för patienter med typ 2-diabetes. Bolaget befinner sig i kliniska studier med en TRPV1-hämmare, XEN-D0501, för behandling av diabetes typ 2. Produktkandidaten XEN-D0501 är potentiellt en ny typ diabetesläkemedel som förväntas utöva sin effekt genom reglering av neurogen inflammation och därmed förbättra insulinresponsen hos typ 2-diabetiker. Dessutom förväntas XEN-D0501 att ha andra positiva effekter, färre oönskade biverkningar samt attraktivare produktionskostnader jämfört med befintliga alternativ. Produktkandidaten förväntas ha stort värde för patienten då den tas som en i sammanhanget liten tablett, vilken förutom att vara prisvärd även har en mycket lång hållbarhet.

Principen att behandla diabetes (och fetma) med TRPV1-antagonister upptäcktes av bolagets grundare och VD, Dorte X. Gram, under hennes doktorandstudier vid Novo Nordisk i Danmark. År 2008 förvärvade hon rättigheterna till upptäckten från Novo Nordisk i form av förvärv av en användarpatentansökan. Denna ansökan utfärdades sedan i 2011 och 2013 till hennes moderföretag XENIA PHARMA, Danmark, med rättigheten att behandla fetma (USA) och diabetes (USA och Europa) med TRPV1 hämmare. Dessa patent fördes över till dotterbolaget, PILA PHARMA, vid bildandet 2014.

År 2016 förvärvades av PILA PHARMA ett TRPV1-projekt från Ario Pharma (som hade köpt projektet från Bayer) inklusive den kliniska utvecklingskandidaten XEN-D0501, och sedan 2017 har PILA PHARMA bedrivit kliniska studier med XEN-D0501 i patienter med diabetes typ 2.

PILA PHARMA bedriver idag sin verksamhet från sitt huvudkontor i Malmö och genom ett helägt dotterbolag i Köpenhamn, Danmark, varigenom merparten av Bolagets forskning och utveckling sker.

Produktkandidaten XEN-D0501 har uppvisat goda resultat i två redan genomförda kliniska fas 2a-studier. Båda studierna uppvisade en god säkerhet av XEN-D0501 (såsom tillfälliga och milda till moderata biverkningar) och den senaste studien uppnådde därutöver statistisk signifikant effekt genom att påvisa att en månads behandling med XEN-D0501 förstärker kroppens eget insulin svar på oral glukos ("socker") samt glukos tolerans jämfört med placebo under en 2 timmars oral glukos-toleranstest ("OGTT", en gyllene standard inom diabetesforskning).

Affärsmodell och strategi

Nästa steg är att slutföra fas 2 genom en fas 2b-studie med behandling av patienter med diabetes typ 2 med minst 3 månaders varighet. Vid tillfredsställande resultat – både gällande säkerhet och effekt (blodsocker över en längre period/ HbA1c-minskning) – kan PILA PHARMA slutföra sin kliniska utveckling av XEN-D0501 i de större fas 3-studierna med 2–3 års varighet.

Förutsatt att de kliniska studierna för produktkandidaten XEN-D0501 påbörjas och avslutas enligt aktuell tidsplan avser PILA PHARMA att lämna in registreringsansökan uppskattningsvis år 2026 för att där efter kunna påbörja marknadsföringen av produkten år 2027.

Positiva fas 2b-resultat skulle kunna öka Bolagets värde väsentligt och skapa förutsättningar för partnerskap med ett större läkemedelsbolag gällande fas 3-programmet, registrering och marknadsföring. Ett sådant avtal innehåller vanligtvis betydande avtals- och milstolpsersättningar. Enligt aktuell tidsplan bör ett sådant partnerskap kunna ingås under 2024.

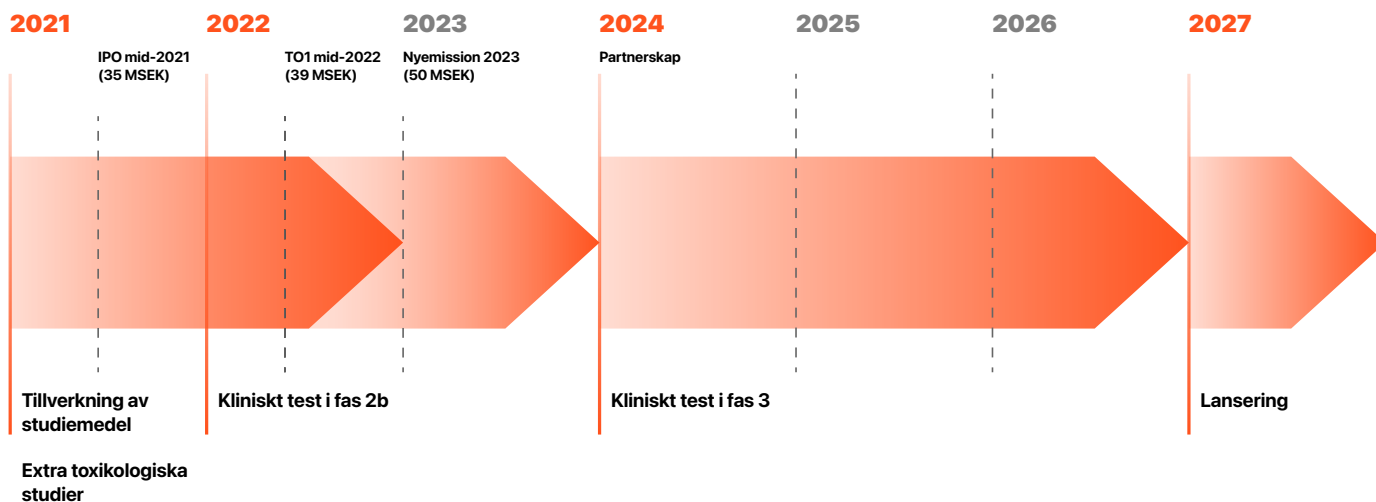
I maj/juni 2022 beräknar PILA PHARMA att ta in ytterligare cirka 39 MSEK i en nyemission då innehavare av teckningsoptionen TO1 erbjuds att köpa en ny aktie för 10 kronor. Till dess beräknar PILA PHARMA att ha kommit så långt att ansökan om kliniskt prövningstillstånd för fas 2b-studien kan lämnas in därefter. På vägen dit, det vill säga under innevarande och kommande två kvartal, väntar en lång rad milstolpar av varierande storlek. Bland några av de större kan nämnas tillverkning och leverans av API för toxikologiska studier, avtal med CRO för de toxikologiska studierna, framtagning av resultat från tre månaders tox-studier i två djurmodeller, avtal med CRO för fas 2b-studien och tillsammans med denna teckna avtal med 50–100 kliniker om rekrytering av patienter till studien samt avtal med partner för korrekt paketering och etikettering av studiematerialet (tablettorna) och, inte minst, förberedande av studieprotokoll och alla andra dokument som måste ingå i vår kommande ansökan om kliniskt prövningstillstånd.



Nobelpris för upptäckten av TRPV1

Nobelpriset i fysiologi eller medicin 2021 går till den amerikanske forskaren David Julius bland annat för hans upptäckt av just TRPV1 och dess funktion kring smärta och värmeförnimmelse. Priset innebär ett vetenskapligt erkännande av TRPV1 som viktig för reglering av väsentliga kroppsfunktioner. www.nobelprize.org

Utvecklingsplan i stora drag



Koncernförhållande och aktieinnehav

PILA PHARMA AB är moderbolag i en koncern som omfattar det helägda dotterbolaget PILA PHARMA Danmark ApS. Utöver ovanstående har PILA PHARMA inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag.

Aktien

Aktien PILA PHARMA noterades på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm den 15 juli 2021.

Nasdaq First North Market är en MTF-plattform registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65), så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen.

Per 30 september 2021 uppgick antalet aktier i PILA PHARMA till 16 100 338 (10 068 580) stycken. Alla aktier har (1) röst per aktie. Alla aktier har ett kvotvärde på 0,43 kr.

I samband med nyemissionen vid noteringen finns ett teckningsprogram utfärdat, som innebär att varje teckningsoption i programmet ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs om 10,00 kronor under perioden från och med 23 maj 2022 till och med 3 juni 2022. Totalt antal teckningsoptioner är 3 888 888 stycken.

Ägarförteckning

De största aktieägarna är:

Aktieägarna	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
Dorte X. Gram, genom Xenia Pharma ApS (DK)	5 000 010	31,1%
Vimpu Intressenter AB (FI)	1 477 181	9,2%
Almi Invest AB (S)	991 110	6,2%
Almi Invest Syd AB (S)	595 530	3,7%
Övriga	9 513 688	59,1%
Totalt	16 100 338	100%

För PILA PHARMAs ägarförteckning i sin helhet hänvisas till Euroclear.

Närståendetransaktioner

Aktieägartillskott har lämnats till dotterbolaget med 2 402 kSEK i tredje kvartalet och 5 602 kSEK under perioden 1 januari – 30 september.

Granskning av revisor

Kvartalsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Finansiell kalender

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

Delårsrapport, oktober – december 2021	18 februari 2022
Bokslutskommuniké 2021	18 februari 2022
Årsredovisning 2021	22 mars 2022
Delårsrapport, januari – mars 2022	26 april 2022

Årsredovisningar, delårsrapporter och PILA PHARMA ABs pressmeddelande kan läsas på

www.pilapharma.com

alternativt beställas från:
 PILA PHARMA AB
 Västergatan 1, 211 21 Malmö
 eller genom: info@pilapharma.com

Avlämnande av delårsrapport

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför.

Malmö den 26 oktober 2021

Styrelsen

PILA PHARMA AB (publ)

STYRELSEN



Lene Andersen
Ledamot

Tyge Korsgaard
Ledamot

Dorte X. Gram
Ledamot

Fredrik Buch
Ordförande

FINANSIELL ÖVERSIKT

Med PILA PHARMA AB (publ) avses PILA PHARMA AB (publ) med organisationsnummer 556966-4831 och som anges som "Bola-get". PILA PHARMA AB har ett helägt dotterbolag PILA PHARMA Danmark ApS. Delårsrapport avges för moderbolaget.

Intäkter och resultat för perioden 1 juli - 30 september 2021

Rörelsens intäkter för moderbolaget har uppgått till 0 kSEK (0). Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till - 5 577 kSEK (- 294). De huvudsakliga kostnaderna är relaterade till nedskrivning av andelar i koncernbolag i samband med lämnat aktieägartillskott till dotterbolaget på 2 402 kSEK för täckande av dotterbolagets kostnader för kvartalet. I dotterbolaget bedrivs merparten av verksamheten. Kostnaderna i övrigt är huvudsakligen relaterade till kostnader i samband med nyemissionen och noteringen på Nasdaq First North Growth Market, administration och personal samt aktiviteter som understödjer det danska dotterbolagets verksamhet.

Intäkter och resultat för perioden 1 januari - 30 september 2021

Rörelsens intäkter för moderbolaget har uppgått till 0 kSEK (0). Resultatet för nio månader uppgick till - 11 785 kSEK (- 1 759). De huvudsakliga kostnaderna är relaterade till nedskrivning av andelar i koncernbolag i samband med lämnat aktieägartillskott till dotterbolaget på 5 602 kSEK för täckande av dotterbolagets kostnader för nio månader. Kostnaderna i övrigt är huvudsakligen relaterade till kostnader i samband med nyemissionen och noteringen på Nasdaq First North Growth Market, administration och personal samt aktiviteter som understödjer det danska dotterbolagets verksamhet.

Finansiell ställning

Rörelsens kassaflöde från den löpande verksamheten för tredje kvartalet uppgick till - 3 535 kSEK (- 203). Tredje kvartalets finansieringsverksamhet uppgick till 30 461 kSEK (453). Kassaflöde för motsvarande period uppgick till 26 926 kSEK (250). Nyemissionen som skedde i samband med noteringen har gett ett ökat positivt kassaflöde på 32 863 kSEK i tredje kvartalet. Lämnat aktieägartillskott till dotterbolaget på 2 402 kSEK har minskat kassaflödet i tredje kvartalet.

Rörelsens kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 1 januari - 30 september uppgick till - 7 069 kSEK (- 5 210). Periodens finansieringsverksamhet uppgick till 38 480 kSEK (1 484). Kassaflöde för motsvarande period uppgick till 31 411 kSEK (- 3 726). Nyemissioner under niomånadersperioden har gett ett ökat positivt kassaflöde på 44 082 kSEK. Lämnat aktieägartillskott till dotterbolaget på 5 602 kSEK har minskat kassaflödet under niomånadersperioden.

Bolagets likvida medel per den 30 september 2021 uppgick till 33 318 kSEK (340).

Det egna kapitalet per 30 september 2021 uppgick till 35 717 kSEK (7 182), vilket motsvarar en soliditet om 95% (96). Nyemission under våren före noteringen tillförde bolaget 14 085 kSEK efter nyemissionskostnader som uppgick till 915 kSEK. Nyemissionen i samband med noteringen tillförde bolaget 31 459 kSEK efter nyemissionskostnader som uppgick till 3 541 kSEK.

Medarbetare

Bolagets medeltal heltidsanställda för det tredje kvartalet 2021 var 4(0) och för de första nio månaderna 2021 var medeltalet heltidsanställda 2(0). Bolaget bedriver stor del av forskningen genom inhyrda konsulter.

Dotterbolaget

I dotterbolaget sker främst forskning och utveckling som finansieras av moderbolaget. Aktieägartillskott från moderbolaget har lämnats på totalt 5 602 kSEK (0) per 30 september 2021, vilket motsvarar de kostnader som dotterbolaget haft under de första nio månaderna 2021.

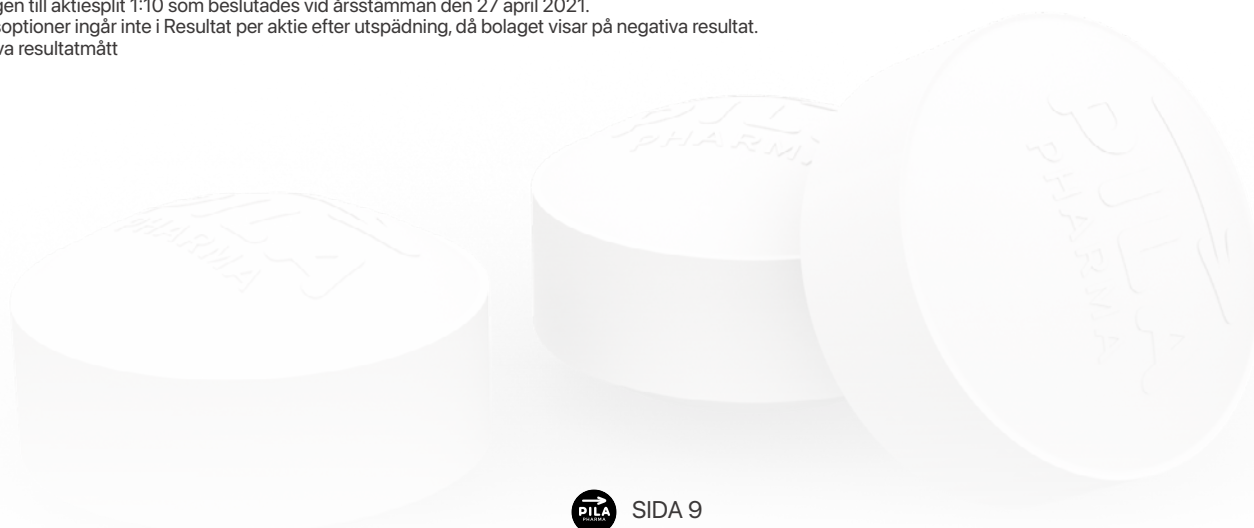
NYCKELTAL

Nyckeltal	2021-07-01 - 2021-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30	2020-01-01 - 2020-12-31
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Nettoomsättning (kSEK)	0	0	0	0	0
Summa rörelsens kostnader (kSEK)	-3 174	-294	-6 180	-1 759	-3 380
Rörelseresultat (kSEK)	-3 174	-294	-6 180	-1 759	-3 380
Kassaflöde från den löpande verksamheten (kSEK)	-3 535	-203	-7 069	-5 210	-2 001
Resultat per aktie (SEK)	-0,39	-0,03	-0,91	-0,18	-0,70
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)**)	-0,39	-0,03	-0,91	-0,18	-0,70
Genomsnittligt antal aktier*)	14 155 894	10 068 580	13 012 169	9 996 290	9 996 290
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	14 155 894	10 068 580	13 012 169	9 996 290	9 996 290
Utestående aktier vid periodens slut	16 100 338	10 068 580	16 100 338	10 068 580	10 068 580
Utestående teckningsoptioner vid periodens slut**)	3 888 888	0	0	0	0
Genomsnittligt antal anställda	4	0	2	0	0
			2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Likvida medel (kSEK)			33 318	340	1 907
Eget kapital (kSEK)			35 717	7 182	3 420
Balansomslutning (kSEK)			37 453	7 471	5 367
Soliditet (%***)			95%	96%	64%
Kassalikviditet (%***)			1966%	145%	104%
Eget kapital per aktie (SEK)***)			2,22	0,71	0,34

*) Hänsyn tagen till aktiesplit 1:10 som beslutades vid årsstämman den 27 april 2021.

***) Teckningsoptioner ingår inte i Resultat per aktie efter utspädning, då bolaget visar på negativa resultat.

***) Alternativa resultatmätt



Definitioner

- Rörelseresultat: Resultat före finansiella poster och skatt.
- Resultat per aktie före utspädning:
Periodens resultat dividerat med det genomsnittliga antalet utestående aktier i perioden.
- Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat dividerat med det genomsnittliga antalet utestående aktier i perioden samt utestående potentiella stamaktier.

Definitioner och relevans av alternativa resultatmått

PILA PHARMA presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte är definierade eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering, så kallade alternativa resultatmått. Dessa har noterats med "****" i tabellen ovan. PILA PHARMA anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information för investerare och företagsledning eftersom de möjliggör en bedömning av relevanta trender i företagets resultat. Dessa finansiella mått bör inte betraktas som substitut för mått som anges i enlighet med tillämpliga regler för finansiell rapportering. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är de inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Definitioner och relevans av nyckeltal som inte beräknats i enlighet med tillämpliga regler för finansiell rapportering anges i tabellen nedan.

- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital. Soliditeten visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på lång sikt, då bolaget är beroende av tillskjutande av kapital för genomförande av sitt forsknings- och utvecklingsarbete.
- Kassalikviditet: Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder. Kassalikviditeten har inkluderats för att visa bolagets kortsiktiga betalningsförmåga.
- Eget kapital per aktie: Totalt eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens slut. Eget kapital per aktie har inkluderats för att ge investerare information om det bokförda egna kapitalet som representeras av en aktie.

Härledning av alternativa resultatmått	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Omsättningstillgångar, kSEK	34 135	418	2 034
Kortfristiga skulder, kSEK	1 736	289	1 947
Kassalikviditet, %	1 966%	145%	104%
Eget kapital, kSEK	35 717	7 182	3 420
Summa Eget kapital och skulder, kSEK	37 453	7 471	5 367
Soliditet, %	95%	96%	64%
Eget kapital, kSEK	35 717	7 182	3 420
Utestående aktier vid periodens utgång	16 100 338	10 068 580	10 068 580
Eget kapital per aktie, SEK	2,22	0,71	0,34

Principer för delårsrapportens upprättande

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringslagens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Det har inte skett några förändringar i Bolagets redovisningsprinciper från den senaste årsredovisningen där en komplett beskrivning av tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper finns återgivna.

Moderbolaget har inget krav på att avge koncernredovisning, varför rapporten enbart avser moderbolaget PILA PHARMA AB.

Uppskattningar och bedömningar

För att kunna upprätta de finansiella rapporterna, gör styrelsen och bolagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar bolagets resultat och ställning samt av lämnad information i övrigt.

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer, inklusive förväntingar om framtida händelser som förväntas rimliga under rådande förhållanden. Faktiskt utfall kan komma att skilja sig från gjorda bedömningar

De områden där uppskattningar och antaganden skulle kunna innebära betydande risk för justeringar i redovisade värden för resultat och finansiell ställning under kommande rapportperioder, är främst bedömningar om marknadsförutsättningar och därmed värdet på bolagets anläggningstillgångar. Ytterst kan denna risk även påverka bolagets framtida fortlevnadsförmåga.



RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som PILA PHARMAs verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat läkemedelsutveckling, konkurrens, teknologiutveckling, patent, myndighetskrav, kapitalbehov, valutor och räntor. Under innevarande period har effekterna av Covidpandemin medfört ytterligare specifika risker för samtliga bolag. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Bolagets hemsida.

De mest väsentliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna anges nedan.

Resultat från kliniska studier

Resultat från tidigare genomförda prekliniska och kliniska studier innebär inte att framtida, mer omfattande studier, genererar samma eller liknande resultat.

Konkurrens

PILA PHARMA är ett forsknings- och utvecklingsbolag med begränsad organisation och begränsade resurser.

Patent och immaterialrättsliga frågor

PILA PHARMAs immateriella rättigheter skyddas främst genom patent och patentansökningar. Det finns en risk att Bolaget inte skulle beviljas nya patent och/eller angrips av tredje part, vilket kan resultera i att patent ogiltigförklaras av patentverk eller av domstol.

Organisatoriska risker

PILA PHARMA har en relativt liten organisation, med flera nyckelpersoner och medarbetare som har hög kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde, vilket medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner.

Risk för att kommersialisering uteblir på grund av bristande intresse från samarbetspartners och/eller licenstagare

Bolagets framtida tillväxt är beroende av att produktkandidaten klarar samtliga kliniska studier, och vid ett visst skede, licenseras ut till samarbetspartners.

Beroende av leverantörer

PILA PHARMA är ett forsknings- och utvecklingsföretag med en begränsad organisation. Detta medför att Bolaget i stor utsträckning är beroende av samarbeten med olika leverantörer.

Produktansvar och försäkring

PILA PHARMA kan komma att hållas ansvarigt för biverkningar, sjukdomar, dödsfall eller andra skador på patienter och friska studiedeltagare i samband med kliniska studier av XEN-D0501.

Framtida finansiering

Finansieringen av Bolagets fortsatta verksamhet, i synnerhet gällande utveckling av produktkandidaten genom kliniska studier, är beroende av möjligheten att genomföra nyemissioner av aktier.



RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(kSEK)	2021-07-01 - 2021-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30	2020-01-01 - 2020-12-31
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	0	0	-27	-492	-492
Övriga externa kostnader	-1 763	-157	-3 993	-865	-1 507
Personalkostnader	-1 402	-132	-2 140	-365	-1 339
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5	-5	-15	-15	-20
Övriga rörelsekostnader	-4	0	-5	-22	-22
Rörelseresultat	-3 174	-294	-6 180	-1 759	-3 380
Resultat från finansiella poster					
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-2 402	0	-5 602	0	-3 602
Räntekostnader och liknande kostnader	-1	0	-3	0	0
Resultat efter finansiella poster	-5 577	-294	-11 785	-1 759	-6 982
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-5 577	-294	-11 785	-1 759	-6 982



BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(kSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 232	3 232	3 232
Summa immateriella anläggningstillgångar	3 232	3 232	3 232
Materiella anläggningstillgångar	21	41	36
Summa materiella anläggningstillgångar	21	41	36
Andelar i koncernföretag	65	65	65
Fordringar hos koncernföretag	0	3 715	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	65	3 780	65
Summa anläggningstillgångar	3 318	7 053	3 333
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	732	21	49
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	85	57	78
Summa kortfristiga fordringar	817	78	127
Kassa och bank	33 318	340	1 907
Summa omsättningstillgångar	34 135	418	2 034
SUMMA TILLGÅNGAR	37 453	7 471	5 367



EGET KAPITAL OCH SKULDER	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	688	94	101
Ej registrerat aktiekapital	0	6	2
Summa bundet eget kapital	688	100	103
Överkursfond	75 144	30 189	31 647
Balanserat resultat	-28 330	-21 348	-21 348
Periodens resultat	-11 785	-1 759	-6 982
Summa fritt eget kapital	35 029	7 082	3 317
Summa eget kapital	35 717	7 182	3 420
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	500	0	500
Leverantörsskulder	752	37	215
Övriga skulder	234	176	181
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	250	76	1 051
Summa kortfristiga skulder	1 736	289	1 947
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37 453	7 471	5 367



KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(kSEK)	2021-07-01 - 2021-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30	2020-01-01 - 2020-12-31
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-5 577	-294	-11 785	-1 759	-6 982
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:	2 407	5	5 617	15	3 622
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 170	-289	-6 168	-1 744	-3 360
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Minskning (+)/ökning (-) av övriga kortfristiga fordringar	-216	68	-690	-3 270	397
Minskning (-)/ökning (+) av leverantörsskulder	-349	-40	537	-54	124
Minskning (-)/ökning (+) av övriga kortfristiga skulder	200	58	-748	-142	838
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 535	-203	-7 069	-5 210	-2 001
Investeringsverksamheten					
Investering i inventarier	0	0	0	0	0
Inköp av patent	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	32 863	453	44 082	1 484	2 944
Upptagna lån	0	0	0	0	500
Lämnade aktieägartillskott till koncernföretag	-2 402	0	-5 602	0	-3 602
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 461	453	38 480	1 484	-158
Periodens kassaflöde	26 926	250	31 411	-3 726	-2 159
Likvida medel vid periodens början	6 392	90	1 907	-4 066	4 066
Likvida medel vid periodens slut	33 318	340	33 318	340	1 907

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(kSEK)	Aktiekapital	Ej registerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	100	2	31 648	-21 348	-6 982	3 420
Disposition av föregående års resultat				-6 982	6 982	0
Periodens resultat					-11 785	-11 785
Transaktioner med ägare:						
Registrerad nyemission	22	-2	13 518			13 538
Nyemissionskostnader			-915			-915
Registrerad fondemission	400		-400			0
Registrerad nyemission	166		34 834			35 000
Nyemissionskostnader			-3 541			-3 541
Teckningsoptioner		0				0
Summa transaktioner med aktieägare	588	-2	43 496	0	0	44 082
Utgående balans per 30 september 2021	688	0	75 144	-28 330	-11 785	35 717
Ingående balans per 1 januari 2020	94	5	28 707	-12 679	-8 669	7 458
Disposition av föregående års resultat				-8 669	8 669	0
Periodens resultat					-1 759	-1 759
Transaktioner med ägare:						
Pågående nyemission		1	1 028			1 029
Pågående nyemission			454			454
Teckningsoptioner		0				0
Summa transaktioner med aktieägare	0	1	1 482			1 483
Utgående balans per 30 september 2020	94	6	30 189	-21 348	-1 759	7 182



(kSEK)	Aktiekapital	Ej registerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	94	5	28 707	-12 679	-8 669	7 458
Disposition av föregående års resultat				-8 669	8 669	0
Årets resultat					-6 982	-6 982
Transaktioner med ägare:						
Nyemission	6	-5	1 456			1 457
Pågående nyemission		2	1 485			1 487
Teckningsoptioner		0				0
Summa transaktioner med aktieägare	6	-3	2 941	0	0	2 944
Utgående balans per 31 december 2020	100	2	31 648	-21 348	-6 982	3 420



BOLAGSINFORMATION

PILA PHARMA AB – MODERBOLAG

Firmanamn	PILA PHARMA AB
Handelsbeteckning	"PILA". Aktier är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm
ISIN-koder	Aktiernas ISIN-kod är SE0015988274
Säte och hemvist	Malmö Stad, Skåne län, Sverige
Organisationsnummer	556966-4831
Datum för bolagsbildning	2014-03-26
Datum när bolaget startade sin verksamhet	2014-03-26
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Västergatan 1, 211 21 Malmö
Telefon	073-903 69 69
Hemsida	www.pilapharma.com
Revisor	Deloitte AB (Hjälmmaregatan 3, 201 23 Malmö) huvudansvarig revisor Maria Ekelund
LEI-kod	6488Z7WG18QOZNOV0262

PILA PHARMA ApS – DOTTERBOLAG

Land för bolagsbildning	Danmark
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Danmark
Organisationsnummer	CVR-nr: 39023636
Ägarandel	100%





För ytterligare information, kontakta

PILA PHARMA AB
Västergatan 1
211 21 Malmö
Sverige

SMS: +46 (0)73 903 6969
M: info@pilapharma.com

www.pilapharma.com