

APT AHEM

556970-5782

Delårsrapport

2018-01-01 till 2018-03-31

Aptahem delårsrapport 2018-01-01 till 2018-03-31

Sammanfattning av Delårsrapport

Första kvartalet (2018-01-01 – 2018-03-31)

- Rörelsens intäkter uppgick till 7 (6) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -3 104 (-1 862) KSEK
- Resultat per aktie -0,20 (-0,24) SEK
- Likvida medel uppgick per 2018-03-31 till 17 595 (18 934) KSEK
- Soliditeten uppgick per 2018-03-31 till 90,88 (93,95)%

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Bolaget stärker sin kompetens inför kliniska studier genom rekryteringen av två mycket erfarna och internationellt erkända experter till bolagets vetenskapliga råd, detta i form av Hans Peter Schwarz och Mats Eriksson.
- Tillverkningsprocessen för läkemedelskandidaten Apta-1 har framgångsrikt skalats upp för tillverkning i storskaliga volymer.
- Bolaget Aptahem stärker ledningen och utser Dr Anders Bylock till ny Chief Medical Officer inför starten av det kliniska programmet

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser

VD Mikael Lindstam kommenterar

Bästa aktieägare,

Om ni följt våra aktiviteter i det första kvartalet av 2018 så har ni redan en uppfattning om var vårt fokus har legat för att starta året på bästa sätt: Apta-1s utvecklingsprogram, potentiella partnerskap samt att öka vår synlighet bland aktieägare, investerare, partners men även inom den vetenskapliga sfären.

Vår huvudkandidat, Apta-1, har tagit viktiga steg i den prekliniska utvecklingsprocessen under dessa första månaderna. Med vår tyska samarbetspartner, oligonukleotidsspecialisten, BioSpring, fastställdes uppskalningsprocessen som möjliggör effektiv tillverkning av Apta-1 i större skala. Parallellt har vi även påbörjat processen med vår italienska partner Accelera, som är en av Europas ledande kontraktsforskningsorganisationer, för att genomföra våra regulatoriska toxikologi- och säkerhetsstudier av Apta-1. Bolaget startade även året med att stärka ledningen med en ny Chief Medical Officer, Anders Bylock, samt två internationellt erkända och välmeriterade experter, Hans Peter Schwarz och Mats Eriksson, i det vetenskapliga rådet. Teamet på plats nu har tillsammans över 100 år med erfarenhet och expertis för att ta Apta-1 in i kliniska studier, samt att ta utvecklingen av aptamerplattformen till ytterligare nivåer.

Som tidigare efterfrågats har vi hörts och synts mer ute bland våra aktieägare genom deltagande vid presentationstillfällen som BioStock Live i både Stockholm och Lund samt Life Science-dagen i Göteborg. Vi ser det som en viktig investering att vara tillgängliga för er som aktieägare så att uppdateringar om bolagets framsteg kan ges och frågor kan besvaras personligen. Vi har även varit på investerarkonferenser som Swiss Nordic Bio (februari, Schweiz), BIOEurope Spring (mars, Nederländerna) och har planer på att delta på ytterligare liknande konferenser här framöver. De kontakter vi har knutit med potentiella partners och stora läkemedelsbolag har vi efterhand vidareutvecklat, vilket är en process och relation som kommer vårdas framgent för att hitta optimala möjligheter som kommer att vara i bolagets och våra aktieägares bästa intresse.

För att nå ut till den vetenskapliga världen talar vi just nu med flera ledande tidskrifter där vi också utvärderar möjligheten till att publicera våra prekliniska resultat med Apta-1. I början av året inledde vi en dialog med den svenska organisationen Sepsisfonden, vilken vi även sponsrar. De fokuserar på utveckling av nya undersöknings-, behandlings- och omvårdnadsmetoder vid sepsis samt stöder upplysning om sepsis hos allmänheten, inom vården och hos beslutsfattare. Genom vår involvering vill vi hjälpa att driva frågan om att höja kännedomen om sjukdomen eftersom en del av de ungefär 31 miljoner människor som drabbas av sepsis världen över årligen, och 6 miljoner som dör, skulle kunna ha undvikit sjukdomen.

Det har varit en fartfylld start på 2018 där vi nu väntar på att alla pusselbitar ska falla på plats samtidigt som nya bitar ska komma till. Vi fokuserar starkt på att fortsätta driva utvecklingen av vår aptamerplattform framåt med mål att kunna erbjuda nya, effektiva behandlingar inom inflammatoriska sjukdomar.

Mikael Lindstam
VD, Aptahem AB

Aptahem AB

Affärsmodell

Aptahem är ett bioteknikbolag vars huvudsakliga inriktning är att utveckla nya aptamerbaserade läkemedel för behandling av livshotande tillstånd där koagulation och inflammation samverkar i sjukdomsprocessen. Aptahem-1, bolagets främsta läkemedelskandidat, utvecklas som ett akutläkemedel med mål att stoppa de organ- och vävnadsskador som leder till den mycket höga dödligheten för bland annat sepsispatienter. Aptahems affärsstrategi är att frekvent aktivt möta, presentera och diskutera utvecklingsstatusen för de Pharma- och Biotechbolag som visat intresse för bolagets teknologi och som därmed kan leda till potentiella partnerskap med etablerade bolag.

Målsättningar

Aptahems målsättning är att utveckla nya läkemedel för att behandla akuta livshotande tillstånd där koagulation och inflammation samverkar i sjukdomsprocessen.

Finansiell utveckling

Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 17 595 (18 934) KSEK.

En betydande del av bolagets kostnader utgörs av utvecklingskostnader. Dessa kostnadsförs löpande, se övriga upplysningar. Under första kvartalet 2018 var de samlade utvecklingskostnaderna exklusive egna personalkostnader 1 092 (443) KSEK och för helåret 2017 var de 2 435 (2 360) KSEK.

Aktien

Aptahem AB listades på Aktietorget i april 2015. Aktietorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktietorget driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad.

Aktiekapitalet uppgår till 3 542 536 kronor fördelat på 15 587 160 aktier.

Teckningskurs och teckningstid för teckningsoption av serie TO 2

En teckningsoption av serie TO 2 berättigar till teckning av en ny aktie för 4 SEK under perioden 7 – 18 maj 2018. I det fall även samtliga 2 597 860 teckningsoptioner av serie TO 2 nyttjas tillförs Bolaget ytterligare cirka 10,4 MSEK före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK.

Teckningskurs och teckningstid för teckningsoption av serie TO 3

En teckningsoption av serie TO 3 berättigar till teckning av en ny aktie under perioden 15 – 26 oktober 2018 till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av ett volymvägt genomsnitt av handelskursen för Bolagets aktier under perioden 27 september – 10 oktober 2018.

Teckningskursen kan dock inte understiga 4 SEK/aktie eller överstiga 10 SEK/aktie. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 3 tillförs Bolaget ytterligare cirka 10,4-26,0 MSEK, före emissionskostnader vilka vid högsta teckningskurs beräknas uppgå till cirka 1,3 MSEK.

Optioner till nyckelpersoner

Vid årsstämman 2016 beslutades om ett nytt långsiktigt optionsprogram till nyckelpersoner omfattande vederlagsfri tilldelning av högst 300 000 optioner. Optionerna erhålls för

verksamhetsåren 2016, 2017, 2018 och 2019. Varje option berättigar innehavaren att förvärva 1,10 aktie i Aptahem till ett lösenpris om 10,50 kr. Lösenpris och det antal aktier som varje personaloption berättigar är omräknade till följd av den nyligen genomförda företrädesemissionen.

För att säkerställa Aptahems åtaganden och kostnader med anledning av optionsprogrammet 2016/2019 har 394 260 teckningsoptioner emitterats till dotterbolaget Aptahem Finans AB. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 98 565,00 kronor, vilket motsvarar en utspädning om 2,78 procent.

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncern, moderbolag och dotterbolag

I samband med beslut på årsstämman 2016 bildades Aptahem Finans AB för att hantera optionsprogrammet. Verksamheten bedrivs i allt väsentligt i moderbolaget, räkenskaperna har inte konsoliderats.

Övrig upplysning

Byte av redovisningsprincip. Inom ramen för K3 finns alternativen att balansera utvecklingskostnader eller att kostnadsföra dem. Bolaget kostnadsför utvecklingskostnader löpande.

Med början i kvartal 3 2017, bokförs lager av substans till anskaffningsvärde, i enligt redovisningsreglerna i K3. Förbrukningen kostnadsförs löpande som utvecklingskostnad efterhand som studierna utförs. Under första kvartalet 2018 har en omföring utan resultat effekt gjorts mellan lager och förutbetalda kostnader.

Granskning av revisor

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

2018-05-07 Bolagsstämma
2018-08-29 Halvårsrapport

Avlämnande av delårsrapport

Malmö den 3 maj 2018

Styrelsen
Aptahem AB

Denna rapport innehåller framåtriktade uttalanden, som utgör subjektiva uppskattningar och prognoser inför framtiden. Framtidsbedömningarna gäller endast per det datum de görs och är till sin natur, liksom forsknings- och utvecklingsverksamheten inom bioteknikområdet, förenade med risker och osäkerhet. Med tanke på detta kan verkligt utfall komma att avvika betydligt från det som beskrivs i denna rapport.

Resultaträkning i sammandrag

KSEK	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31
Rörelsens intäkter			
Övriga intäkter	7	6	6
Summa rörelsens intäkter	7	6	6
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 068	-1 078	-6 881
Personalkostnader	-986	-770	-3 189
Av- och nedskrivn. av mat. och immateriella anläggningstillg.	-19	-18	-74
Övriga rörelsekostnader	-38	-2	-82
Summa rörelsens kostnader	-3 111	-1 868	-10 226
Rörelseresultat	-3 104	-1 862	-10 220
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och likn poster	0	0	0
Räntekostnader och likn poster	0	0	-2
Summa resultat från finansiella investeringar	0	0	-2
Resultat efter finansiella poster	-3 104	-1 862	-10 222
Periodens resultat	-3 104	-1 862	-10 222

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Patent, licenser samt liknande rättigheter	670	619	685
Summa immateriella anläggningstillgångar	670	619	685
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier	33	45	36
Summa materiella anläggningstillgångar	33	45	36
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar	50	50	50
Summa Anläggningstillgångar	753	714	771
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager</u>			
Lager	5 323	0	895
Summa lager	5 323	0	895
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Övriga kortfristiga fordringar	290	139	220
Förutbetalda kostnader/upplupna intäkter	4 668	68	4 177
Summa kortfristiga fordringar	4 958	207	4 397
<u>Kassa och Bank</u>			
Kassa och bank	17 595	18 934	24 688
Summa Kassa och bank	17 595	18 934	24 688
Summa Omsättningstillgångar	27 876	19 141	29 980
Summa tillgångar	28 629	19 855	30 751

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	3 543	1 771	3 543
Summa bundet eget kapital	3 543	1771	3 543
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat	-26 249	-16 027	-16 027
Aktieägartillskott	10	10	10
Kostnad kapitalanskaffning	-7 726	-3 171	-4 554
Överkursfond	59 544	37 934	56 372
Periodens resultat	-3 104	-1 862	-10 222
Summa fritt eget kapital	22 475	16 884	25 579
Summa eget kapital	26 018	18 655	29 122
Skulder			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	1 505	206	479
Aktuella skatteskulder	0	74	108
Övriga kortfristiga skulder	103	98	105
Upplupna kostnader/ förutbetalda intäkter	1 003	822	937
Summa kortfristiga skulder	2 611	1200	1 629
Summa skulder	2 611	1200	1 629
Summa eget kapital och skulder	28 629	19 855	30 751
Ställda säkerheter (KSEK)	50	50	50
Ansvarförbindelser (KSEK)	Inga	Inga	Inga

Förändring eget kapital i sammandrag

2018-01-01 – 2018-03-31 (KSEK)	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	3 543	35 801	-10 222	25 579
Nyemission				
Disp av föregående års resultat		-10 222	10 222	0
Utgifter för kapitalanskaffning				
Överkursfond				
Periodens resultat			-3 104	-3 104
Belopp vid periodens utgång	3 543	25 579	-3 104	22 475
2017-01-01 – 2017-03-31 (KSEK)	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	1 771	28 483	-9 737	18 746
Nyemission				
Disp av föregående års resultat		-9 737	9 737	0
Utgifter för kapitalanskaffning				
Överkursfond				
Periodens resultat			-1 862	-1 862
Belopp vid periodens utgång	1 771	18 746	-1 862	16 884
2017-01-01 – 2017-12-31 (KSEK)	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	1 771	28 483	-9 737	18 746
Nyemission	1 771	21 609		21 609
Disp av föregående års resultat		-9 737	9 737	
Kostnad kapitalanskaffning		-4 554		-4 554
Periodens resultat			-10 222	-10 222
Belopp vid periodens utgång	3 542	35 801	-10 222	25 579

Kassaflödesanalys i sammandrag**KSEK**

	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 085	-1 701	-10 192
Förändring av rörelsekapital	-4 008	-389	-4 805
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 093	-2 090	-14 997
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-112
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	9 445	18 827
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	0	9 445	18 715
Kassaflöde för perioden totalt	-7 093	7 355	3 718
Likvida medel vid periodens början	24 688	4 490	20 970
Likvida medel vid periodens slut	17 595	11 845	24 688
Förändring av likvida medel	-7 093	7 355	3 718

Nyckeltal**KSEK**

	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Nettoomsättning	7	6	6
Resultat efter finansiella poster	-3 104	-1 862	-10 222
Balansomslutning	28 629	19 855	30 751
Soliditet (%)*	90,88	93,95	94,70
Antal Aktier	15 587 160	7 793 580	15 587 160
Resultat per aktie	-0,20	-0,24	-0,66

*Definitioner av nyckeltal

Soliditet, justerat eget kapital i procent av balansomslutningen