

APT AHEM

556970-5782

Delårsrapport

2019-01-01 till 2019-03-31

Aptahem delårsrapport 2019-01-01 till 2019-03-31

Sammanfattning av Delårsrapport

Första kvartalet (2019-01-01 – 2019-03-31)

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 (7) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -3 535 (-3 104) KSEK
- Resultat per aktie -0,08 (-0,20) SEK
- Likvida medel uppgick per 2019-03-31 till 22 743 (17 595) KSEK
- Soliditeten uppgick per 2019-03-31 till 91,97 (90,88)%

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Yorkville påkallade den 8 januari 2019 konvertering av fyra konvertibler för teckning av 800 000 aktier i Aptahem.
- Genom en ömsesidig överenskommelse återkallar Aptahem de utestående konvertibler som innehas av Yorkville. De löses genom återbetalning till ett pris som överensstämmer med deras värde av 1,1 MSEK. Dessa konvertibler är de sista av avtalets första tranch vilket innebär att Yorkville därefter inte har några konvertibler inestående.
- Bolaget meddelade att tillverkningen av substans är försenad på grund av tekniska utmaningar hos kontraktstillverkaren. Bolaget söker alternativa vägar medan

kontraktstillverkaren fokuserar på lösningar för att minimera förseningen av starten för den planerade kliniska fas 1-studien för Apta-1.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- *World Intellectual Property Organization (WIPO)* offentliggör bolagets internationella PCT-ansökan (*patent cooperation treaty*) vid namn "*A nucleic acid molecule with anti-inflammatory and anti-coagulant and organ-protective properties*". PCT-ansökan ger Aptahem möjlighet att söka patentskydd i strategiskt viktiga marknader upp till 150 länder inom ett års tid.

VD Mikael Lindstam kommenterar

Bästa aktieägare,

Årets första kvartal har varit både lärorikt och viktigt för bolagets framtida utveckling. Genom våra fortsatta forsknings- och utvecklingsstudier har vi i större utsträckning än tidigare kunnat kartlägga vår huvudkandidat Apta-1s egenskaper och utökat vår förståelse kring kandidatens verkningsmekanismer (*mechanism of action, MoA*). Tack vare denna nya information som stöd har vi kunnat föra mer konstruktiva samtal med externa parter, exempelvis på partneringskonferenser



Mikael Lindstam, VD Aptahem AB

såsom BioEurope.

Ökade möjligheter till samarbets- och licensdiskussioner

Efter kvartalets utgång offentliggjorde *World Intellectual Property Organization* (WIPO) Aptahems PCT-ansökan (*patent cooperation treaty*) med titeln "*A nucleic acid molecule with anti-inflammatory and anti-coagulant and organ-protective properties*". Ansökans efterföljande patent i strategiskt viktiga länder ämnar ge Aptahem ensamrätt att använda Apta-1 inom bland annat sjukdomstillstånd relaterade till sepsis, hjärtinfarkt, stroke, diabetes, cancer och en rad andra tillstånd. Inom samtliga av dessa tillstånd finns stora ouppfyllda behov som Apta-1 i framtiden skulle kunna utvärderas för, men för närvarande består bolagets fokus på att behandla det akuta inflammatoriska tillståndet sepsis. Precis som våra fördjupade kunskaper kring Apta-1s verkningmekanismer underlättar också denna PCT-ansökan informationsöverföringen vid fortsatta samarbets- och licensdiskussioner. Detta framförallt då vi nu kan tala friare och mer specifikt om vår huvudkandidats vida potential.

Ett bolag i utveckling

Aptahem befinner sig just nu i en mycket spännande tid där de beslut som fattas har stor påverkan på Apta-1s och bolagets framtida utveckling. För att närma oss vår vision om att bygga en portfölj av starka kandidater för att en dag kunna behandla en lång rad akuta och inflammatoriska tillstånd överväger vi i alla situationer vilka beslut som främjar både bolagets närmaste framtid och dess långsiktiga utveckling. I linje med detta utvärderar vi kontinuerligt olika

finansieringsalternativ och meddelade i januari att vi framgent önskar finna mer optimala finansieringslösningar och återkallade då de återstående konvertibler som YA II PN Ltd, en fond representerad av USA-baserade Yorkville Advisors Global, höll i Aptahem. Detta minskade den potentiella utspädningen i aktien och stärkte på så sätt aktieägarvärdet.

Inför Apta-1s fortsatta regulatoriskt styrda utveckling inväntar vi för tillfället tillverkning av ytterligare icke-GMP-substans (*good manufacturing practice*), då vår kontrakterade tillverkare har stött på tekniska utmaningar. Liksom i tidigare strategiskt viktiga situationer utvärderar vi nu därför flera alternativa vägar för att begränsa förseningen och ta oss till nästa steg i utvecklingen så snart som möjligt, utan att det sker på bekostnad av Apta-1s långsiktiga potential.

En spännande tid framöver

Avslutningsvis vill jag å bolagets vägnar tacka er aktieägare för ert stöd. Det är en spännande tid som väntar framöver där vi kontinuerligt håller samarbets- och licensdiskussioner, utforskar bolagets framtida potential och fördjupar våra kunskaper om Apta-1. Allt för att närma oss en framtid där Aptahem i egen regi och tillsammans med partners upptäcker, utvecklar och skräddarsyr läkemedelskandidater inom en rad olika indikationer med ouppfyllda medicinska behov.

Malmö 15 maj 2019

Mikael Lindstam
VD, Aptahem AB

Aptahem AB

Affärsmodell

Aptahem är ett bioteknikbolag vars huvudsakliga inriktning är att utveckla nya aptamer-baserade 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 22 743 (17 595) KSEK.

En betydande del av bolagets kostnader utgörs av utvecklingskostnader. Dessa kostnadsförs löpande, se övriga upplysningar. Under första kvartalet 2019 var de samlade utvecklingskostnaderna exklusive egna personalkostnader 1 203 (1 132) 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 uppgick per 31 mars 2019 till 9 662 424 kronor fördelat på 42 514 664 aktier.

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 1,40 aktie i Aptahem till ett lösenpris om 8,80 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 ca 125 446 kronor, vilket motsvarar en utspädning om 1,30 procent.

Konvertibellån

Bolaget har tagit upp ett konvertibellån om 20 MSEK med YA II PN Ltd ("Yorkville"). Enligt villkoren i emissionsavtalet förbinder Yorkville att i rollen som investment manager köpa av Aptahem utgivna konvertibler. Finansieringslösningen innebär att Aptahem kan, under en 36-månadersperiod, erhålla upp till 20 MSEK om hela åtagandet utnyttjas. Avtalet är villkorat av att Bolagets aktieägare på årsstämma för relevanta perioder beslutar att bemyndiga styrelsen att emittera konvertibler under de relevanta perioderna. Det första bemyndigandet beslutades på Bolagets extra bolagsstämma den 7 juni 2018.

Konvertiblerna emitteras i trancher på Aptahems begäran. Konvertiblerna löper utan ränta. Varje konvertibel ger Yorkville en rättighet, men inte en skyldighet, att utnyttja konvertibeln för teckning av nya aktier i Aptahem till en konverteringskurs på 90 procent av det

lägsta dagliga volymvägda genomsnittspriset på Aptahems aktie under fem handelsdagar före dagen för konvertering eller dagen för utgivandet av konvertibel, efter Yorkvilles gottfinnande. Varje konvertibel har en löptid på tolv månader från emissionsdagen. Om en konvertibel inte har konverterats till aktier innan konvertibeln löptid har löpt ut måste Aptahem lösa in konvertibel till dess utestående värde i kontanter.

Den första tranchen av konvertibler enligt avtalet med Yorkville emitterades av Aptahems styrelse den 26 juni 2018 till ett sammanlagt värde om 2,5 MSEK och Yorkville har tecknat alla de utgivna konvertiblerna. Eventuella efterföljande emissioner av konvertibler under Yorkville avtalet görs på begäran av Aptahem. För att säkra Aptahems leverans av aktier enligt avtalet med Yorkville har Mikael Lindstam, Aptahems VD, och Yorkville ingått ett aktielåneavtal genom vilket Mikael Lindstam förbinder sig att låna ut sina och vissa andra aktieägars i Aptahem aktier till Yorkville innan betalning sker av varje tranch i enlighet med avtalet med Yorkville.

Emissionen den 26 juni 2018 innebar att 25 konvertibler emitterades. Av dessa utnyttjades 10 konvertibler för teckning av aktier till och med december och 4 konvertibler för teckning av aktier i januari.

Resterande 11 utgivna konvertibler återbetalades till Yorkville under januari. Eventuella efterföljande emissioner av konvertibler under Yorkville avtalet görs på begäran av Aptahem.

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.

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

Inom ramen för K3 finns alternativen att balansera utvecklingskostnader eller att kostnadsföra dem. Bolaget kostnadsför utvecklingskostnader löpande. Lager av substans har per 2018-12-31 kostnadsförts som utvecklingskostnad.

Granskning av revisor

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter och årsstämma

2019-06-11 Årsstämma
2019-08-28 Delårsrapport andra kvartalet
2019-11-14 Delårsrapport tredje kvartalet
2020-02-12 Bokslutskommuniké

Avlämnande av delårsrapport

Malmö den 15 maj 2019

Styrelsen
Aptahem AB

Resultaträkning i sammandrag

KSEK	2019-01-01 2019-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter			
Övriga intäkter	0	7	3
Summa rörelsens intäkter	0	7	3
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 573	-2 068	-16 936
Personalkostnader	-932	-986	-3 589
Av- och nedskrivn. Av mat. Och immateriella anläggningstillg.	-19	-19	-74
Övriga rörelsekostnader	-11	-38	0
Summa rörelsens kostnader	-3 535	-3 111	-20 599
Rörelseresultat	-3 535	-3 104	- 20 596
Resultat från finansiella investeringar			
Räntekostnader och likn poster	0	0	-1
Summa resultat från finansiella investeringar	0	0	-1
Resultat efter finansiella poster	-3 535	-3 104	-20 597
Periodens resultat	-3 535	-3 104	-20 597

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Patent, licenser samt liknande rättigheter	608	670	623
Summa immateriella anläggningstillgångar	608	670	623
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier	21	33	24
Summa materiella anläggningstillgångar	21	33	24
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar	50	50	50
Summa Anläggningstillgångar	679	753	697
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager</u>			
Lager	0	5 323	0
Summa lager	0	5 323	0
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Skattefordran	25	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	248	290	370
Förutbetalda kostnader/upplupna intäkter	4 911	4 668	4 920
Summa kortfristiga fordringar	5 184	4 958	5 290
<u>Kassa och Bank</u>			
Kassa och bank	22 743	17 595	29 201
Summa Kassa och bank	22 743	17 595	29 201
Summa Omsättningstillgångar	27 927	27 876	34 491
Summa tillgångar	28 606	28 629	35 188

Balansräkning i sammandrag (forts)

KSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	9 662	3 543	3 708
Ej registrerad nyemission			25 400
Summa bundet eget kapital	9 662	3 543	29 108
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat	-46 846	-26 249	-26 249
Aktieägartillskott	10	10	10
Kostnad kapitalanskaffning	-13 273	-7 726	-13 273
Överkursfond	80 290	59 544	60 444
Periodens resultat	-3 535	-3 104	-20 597
Summa fritt eget kapital	16 646	22 475	335
Summa eget kapital	26 308	26 018	29 443
Skulder			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	1 168	1 505	1 612
Aktuella skatteskulder	0	0	15
Övriga kortfristiga skulder	97	103	3 285
Upplupna kostnader/ förutbetalda intäkter	1 033	1 003	833
Summa kortfristiga skulder	2 298	2 611	5 745
Summa skulder	2 298	2 611	5 745
Summa eget kapital och skulder	28 606	28 629	35 188
Ställda säkerheter (KSEK)	50	50	50
Ansvarsförbindelser (KSEK)	Inga	Inga	Inga

Förändring eget kapital i sammandrag

2019-01-01 – 2019-03-31 (KSEK)	Aktiekapital och övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	29 108	20 932	-20 597	335
Nyemission	-19 446	19 846		19 846
Disp av föregående års resultat		-20 597	20 597	0
Periodens resultat			-3 535	-3 535
Belopp vid periodens utgång	9 662	20 181	-3 535	16 646
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 voregående års resultat		-10 222	10 222	0
Periodens resultat			-3 104	-3 104
Belopp vid periodens utgång	3 543	25 579	-3 104	22 475
2018-01-01 – 2018-12-31 (KSEK)	Aktiekapital och övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	3 543	35 801	-10 222	25 579
Nyemission	165	900		900
Ej registrerad nyemission	25 400			
Disp av föregående års resultat		-10 222	10 222	
Kostnad kapitalanskaffning		-5 547		-5 547
Periodens resultat			-20 597	-20 597
Belopp vid periodens utgång	29 108	20 932	-20 597	335

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 516	-3 085	-20 616
Förändring av rörelsekapital	-3 342	-4 008	4 211
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 858	-7 093	-16 405
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	400	0	20 918
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	400	0	20 918
Kassaflöde för perioden totalt	-6 458	-7 093	4 513
Likvida medel vid periodens början	29 201	24 688	24 688
Likvida medel vid periodens slut	22 743	17 595	29 201
Förändring av likvida medel	-6 458	-7 093	4 513

Nyckeltal

KSEK	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Nettoomsättning	0	7	3
Resultat efter finansiella poster	-3 535	-3 104	-20 597
Balansomslutning	28 606	28 629	35 188
Soliditet (%)*	91,97	90,88	83,67
Antal Aktier	42 514 664	15 587 160	16 314 664
Resultat per aktie	-0,08	-0,20	-1,26

*Definitioner av nyckeltal

Soliditet, justerat eget kapital i procent av balansomslutningen