

APT AHM

556970-5782

Delårsrapport

2019-07-01 till 2019-09-30

Aptahem delårsrapport 2019-07-01 till 2019-09-30

Sammanfattning av Delårsrapport

Tredje kvartalet (2019-07-01 – 2019-09-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 (4) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -5 516 (-3 964) KSEK
- Resultat per aktie -0,13 (-0,25) SEK
- Likvida medel uppgick per 2019-09-30 till 16 863 (10 465) KSEK
- Soliditeten uppgick per 2019-09-30 till 77,6 (74,8)%

Nio månader (2019-01-01– 2019-09-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 1 (18) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -13 929 (-16 657) KSEK
- Resultat per aktie -0,33 (-1,05) SEK

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Bolaget signerade avtal med LGC Group, en GMP-certifierad kontraktstillverkare, för att tillverka dels en teknisk batch av läkemedelskandidaten Apta-1 till de avslutande toxikologiska studierna och en GMP-tillverkad batch för kliniska studier. Förberedande tillverkning inleddes under tredje kvartalet 2019.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I oktober publicerades positiva slutresultat från den explorativa sepsisstudien med non human primates, NHP-studien. Studierapporten bidrar till ytterligare fördjupade kunskaper om Apta-1s verkningsmekanismer och öppnar preliminärt nya patentmöjligheter.
- Den 17 oktober presenterades prekliniska resultat av läkemedelskandidaten Apta-1 på den internationella konferensen World Congress of Intensive Care i Melbourne, Australien.
- Teckningspriset för teckningsoptionen TO4 fastställdes till 2,20 SEK. Teckningsperioden är 25 oktober till 11 november 2019.

VD Mikael Lindstam kommenterar

Bästa aktieägare,

Det är med glädje jag sätter mig ned och skriver detta brev. De senaste månaderna har varit väldigt intensiva för Aptahem. Vi har bland annat deltagit i världens största konferens för intensivvård där de mest framstående aktörerna inom området närvarade och med publiceringen av våra senaste prekliniska resultat står vi nu inför en spännande fas i bolagets historia.

Färdigställd och publicerad NHP-rapport

Tack vare hårt arbete från vårt team kunde vi i oktober publicera huvuddragen av rapporten från NHP-studien (non human primates) och de upptäckter som studien resulterade i. NHP-rapporten är väldigt lång och omfattande, men har resulterat i svar som vi förväntar oss ska ge bra klang i den vetenskapliga världen och intensifiera våra partnering-aktiviteter. Troligen öppnar detta även upp för möjligheten att stärka vårt patentskydd, men det är något som vi får återkomma till vid ett senare tillfälle.

Den prekliniska NHP-studien är en viktig milstolpe i utvecklingen av Apta-1 då det är det närmsta vi kommer att kunna studera Apta-1s effekt i människa innan vi går in i klinisk fas och kan dosera friska frivilliga forskningspersoner. Resultaten från NHP-studien gav oss inte bara en tydligare bild av Apta-1s antikoagulerande, antiinflammatoriska och andra immunomodulerande effekter, utan studien resulterade även i nya upptäckter gällande Apta-1s potential. En av de största upptäckterna från NHP-studien var kandidatens fibrinolytiska effekt. Studien indikerar att Apta-1 har en reglerande effekt på tPA/PAI-1 (Tissue Plasminogen Activator/Plasminogen Activator Inhibitor-1) komplexet, vilket ger Apta-1 en blodproppslösande effekt. Utöver detta tyder studien på att Apta-1 har en läkande effekt på skadad vävnad. Sammantaget innebär detta att Apta-1 kan ha en enorm potential när det kommer till läkemedelkandidatens förmåga att förhindra stopp i blodkärl, men även att förhindra kärlläckage och blödningar tack vare dess förmodade förmåga att förebygga de skador som kan uppstå på kärlväggarna av



Mikael Lindstam, VD Aptahem AB

blodproppar. Vidare noterade vi även att Apta-1 visade potential för skydd mot autoimmuna sjukdomar. Detta tack vare att kandidaten kan stimulera produktionen av specifika protein som signalerar kroppens funktion att "städa" bort skadade och döda celler.

Att Apta-1 visade dessa fina resultat i NHP-studien är viktigt då det inte bara gav oss insikt i de verkningsmekanismer som vi sett tidigare, men att det gjordes i högre primater, vilket vi inte hade testat tidigare.

Nästa steg i utvecklingen av Apta-1

Med NHP-studierapporten bakom oss är vi nu fokuserade på att avsluta Apta-1 prekliniska program. Det är den sista toxikologiska studien, GLP-tox, som behöver färdigställas innan vi kan ansöka för kliniska studier. Till skillnad från andra toxikologistudier så är en GLP-studie reglerad enligt Good Laboratory Practice vilket ställer lite högre krav på studien. Med tillverkningen av Apta-1 igång igen kan vi påbörja dessa studier snart efter att vi fått en färdig Apta-1 batch.

Parallellt med detta ser jag själv även mycket framemot att vidareutveckla de upptäckter som NHP-studien fört med sig och på så sätt maximera möjligheterna vi har med vår multiverksamma Apta-1.

Vi kommer också mycket snart in i perioden då teckningsoptionen av serie 4 kan tecknas mot

aktier (TO4). Teckningstiden kommer ske under perioden 25 oktober – 11 november 2019. Vi hoppas förstås att så många som har möjlighet fortsätter att stötta oss på denna resa mot att kunna erbjuda ett effektivt sepsisläkemedel.

Avslutningsvis till jag tacka alla aktieägare för ert stöd och fortsatta förtroende för Aptahem.

Väl mött!

Malmö 24 oktober 2019

Mikael Lindstam

VD, Aptahem

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. Apta-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 16 863 (10 465) KSEK.

En betydande del av bolagets kostnader utgörs av utvecklingskostnader. Dessa kostnadsförs löpande, se övriga upplysningar. Under tredje kvartalet 2019 var de samlade utvecklingskostnaderna exklusive egna personalkostnader 2 900 (2 908) KSEK.

Aktien

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

reglerad marknad.

Aktiekapitalet uppgick per 30 september 2019 till 9 662 424 kronor fördelat på 42 514 664 aktier.

Teckningsoption TO4

Teckningskursen har fastställts till 2,20 SEK per aktie och teckning av aktier genom nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 4 kan äga rum under perioden 25 oktober – 11 november 2019. Sista handelsdag för TO 4 är den 7 november 2019.

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 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 bolagsstämma 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 konvertibelns 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 konvertibelns, efter Yorkvilles gottfinnande. Varje konvertibel har en löptid på tolv månader från emissionsdagen. Om en konvertibel inte har konverterats till aktier innan konvertibelns löptid har löpt ut måste Aptahem lösa in konvertibelns 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.

Emissionen innebar att 25 konvertibler emitterades. Av dessa utnyttjades 10 konvertibler för teckning av aktier till och med december 2018 och 4 konvertibler för teckning av aktier i januari 2019.

Resterande 11 utgivna konvertibler återbetalades till Yorkville under januari

2019. Eventuella efterföljande emissioner av konvertibler under Yorkville avtalet görs på begäran av Aptahem.

Principer för delårsrapportens 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

2020-02-12 Bokslutskommuniké 2019

Avlämnande av delårsrapport

Malmö den 24 oktober 2019

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	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Rörelsens intäkter				
Övriga intäkter	0	4	1	18
Summa rörelsens intäkter	0	4	1	18
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-3 961	-3 132	-10 283	-13 851
Personalkostnader	-1 532	-816	-3 554	-2 574
Avskr av mat. och immateriella anläggningstillg.	-18	-18	-55	-55
Övriga rörelsekostnader	-5	-2	-38	-194
Summa rörelsens kostnader	-5 516	-3 968	-13 930	-16 674
Rörelseresultat	-5 516	- 3 964	-13 929	-16 656
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och likn poster	0	0	0	0
Räntekostnader och likn poster	0	0	0	-1
Summa resultat från finansiella investeringar	0	0	0	-1
Resultat efter finansiella poster	-5 516	-3 964	-13 929	-16 657
Periodens resultat	-5 516	-3 964	-13 929	- 16 657

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Patent, licenser samt liknande rättigheter	577	639	623
Summa immateriella anläggningstillgångar	577	639	623
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier	15	27	24
Summa materiella anläggningstillgångar	15	27	24
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar	50	50	50
Summa Anläggningstillgångar	642	716	697
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager</u>			
Lager	0	945	0
Summa lager	0	945	0
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Skattefordran	4	48	0
Övriga kortfristiga fordringar	227	214	370
Förutbetalda kostnader/uppplupna intäkter	2 779	4 639	4 920
Summa kortfristiga fordringar	3 010	4 901	5 290
<u>Kassa och Bank</u>			
Kassa och bank	16 863	10 465	29 201
Summa Kassa och bank	16 863	10 465	29 201
Summa Omsättningstillgångar	19 873	16 311	34 491
Summa tillgångar	20 515	17 027	35 188

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	9 662	3 605	3 708
Pågående/ej registerad nyemission	0	0	25 400
Summa bundet eget kapital	9 662	3 605	29 108
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat	-46 846	-26 249	-26 249
Aktieägartillskott	10	10	10
Kostnad kapitalanskaffning	-13 273	-8 026	-13 273
Överkursfond	80 290	60 047	60 444
Periodens resultat	-13 929	-16 657	-20 597
Summa fritt eget kapital	6 252	9 125	335
Summa eget kapital	15 914	12 730	29 443
Skulder			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Konvertibla lån	0	2 000	0
Leverantörsskulder	3 160	1 173	1 612
Aktuella skatteskulder	0	0	15
Övriga kortfristiga skulder	135	109	3 285
Upplupna kostnader/ förutbetalda intäkter	1 306	1 015	833
Summa kortfristiga skulder	4 601	4 297	5 745
Summa skulder	4 601	4 297	5 745
Summa eget kapital och skulder	20 515	17 027	35 188
Ställda säkerheter (KSEK)	50	50	50
Ansvarsförbindelser (KSEK)	Inga	Inga	Inga

Förändring eget kapital i sammandrag

2019-07-01 – 2019-09-30 (KSEK)	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	9 662	20 181	-8 413	11 768
Periodens resultat			-5 516	-5 516
Belopp vid periodens utgång	9 662	20 181	-13 929	6 252
2018-07-01 – 2018-09-30 (KSEK)	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	3 543	25 579	-12 693	12 886
Nyemission	62	503		503
Kapitalanskaffningsutgifter		-300		-300
Periodens resultat			-3 964	-3 964
Belopp vid periodens utgång	3 605	25 782	-16 657	9 125
2019-01-01 – 2019-09-30 (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	
Periodens resultat			-13 929	-13 929
Belopp vid periodens utgång	9 662	20 181	-13 929	6 252
2018-01-01 – 2018-09-30	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	3 543	35 801	-10 222	25 579
Disp av föregående års resultat		-10 222	10 222	
Pågående nyemission	62	503		503
Kapitalanskaffningsutgifter		-300		-300
Periodens resultat			-16 657	-16 657
Belopp vid periodens utgång	3 605	25 782	-16 657	9 125

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK

	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5 498	-3 946	-13 874	-16 602
Förändring av rörelsekapital	2 803	3 407	1 136	113
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 695	-539	-12 738	- 16 489
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	200	400	2 266
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	0	200	400	2 266
Kassaflöde för perioden totalt	-2 695	-339	-12 338	-14 223
Likvida medel vid periodens början	19 558	10 804	29 201	24 688
Likvida medel vid periodens slut	16 863	10 465	16 863	10 465
Förändring av likvida medel	-2 695	-339	-12 338	-14 223

Nyckeltal

KSEK

	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Nettoomsättning	0	4	1	18
Resultat efter finansiella poster	-5 516	-3 964	-13 929	-16 657
Balansomslutning	20 515	17 027	20 515	17 027
Soliditet (%)*	77,6	74,8	77,6	74,8
Antal Aktier	42 514 664	15 861 796	42 514 664	15 861 796
Resultat per aktie	-0,13	-0,25	-0,33	-1,05

*Definitioner av nyckeltal

Soliditet, justerat eget kapital i procent av balansomslutningen