

APT AHEM

556970-5782

Delårsrapport

2018-04-01 till 2018-06-30

Aptahem delårsrapport 2018-04-01 till 2018-06-30

Sammanfattning av Delårsrapport

Andra kvartalet (2018-04-01 – 2018-06-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 6 (1) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -9 589 (-3 665) KSEK
- Resultat per aktie -0,62 (-0,47) SEK
- Likvida medel uppgick per 2018-06-30 till 10 804 (16 721) KSEK
- Soliditeten uppgick per 2018-06-30 till 91,04 (84,43)%

Första halvåret

- Rörelsens intäkter uppgick till 14 (8) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -12 693 (-5 527) KSEK
- Resultat per aktie -0,81 (-0,71) SEK

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Aptahem startar säkerhets- och toxikologi-programmet för Aptahem-1
- Bolaget ingår partnerskap med Seattle Children's Research Institute för att utforska de underliggande mekanismerna i deras nya aptamerbaserade behandling för akuta och kroniska inflammatoriska tillstånd inklusive sepsis.
- Bolaget undertecknade ett emissionsavtal med YA II PN Ltd, en fond representerad av USA-baserade Yorkville Advisors Global ("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 miljoner SEK 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.
- Teckningsperioden för TO 2 avslutades den 18 maj 2018 och 16 404 teckningsoptioner nyttjades för teckning av lika många aktier vilket motsvarar en teckningsgrad om cirka 0,6 %. Aptahem tillförs därmed cirka 65 TSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den första tranchen av 25 konvertibler enligt Yorkville-avtalet emitterades av Aptahems styrelse den 26 juni 2018 till ett sammanlagt värde om 2,5 miljoner SEK. Yorkville har den 17 juli 2018 påkallat konvertering av två av dessa konvertibler för teckning av 99 502 aktier i Aptahem. Konverteringskursen per aktie uppgår till 2,01 SEK, vilket motsvarar 90 % av det lägsta dagliga volymvägda genomsnittspriset på Aptahems aktie under fem handelsdagar före dagen för konverteringen. Genom konverteringen ökar bolagets aktiekapital med 22 614,091 SEK till 3 568 878,6508 SEK och antalet aktier i bolaget ökar med 99 502 till 15 703 066.
- Bolaget meddelade att det pågående pre-kliniska toxikologiska utvecklingsprogrammet försenas i väntan på tillverkning av mer Aptahem-1. Resultaten hittills tyder på en bra säkerhetsprofil, vilket resulterat i ett större substansbehov än uppskattat. Detta medför att det inte kommer att finnas tillräckligt med färdigtillverkad substans för att starta nästa del av

det toxikologiska programmet på utsatt tid. Ytterligare icke-GMP-substans (*Good Manufacturing Practice*) kommer därför att behöva tillverkas för att kunna starta det GLP-reglerade (*Good Laboratory Practice*) programmet, vilket beräknas försena den planerade starten av kliniska prövningar till tredje kvartalet 2019. Parallellt pågår en NHP-effektstudie (*Non Human Primate*), där terapeutiska effekten av Apta-1 testas, vilken nu utökas. Totalt sett innebär utökningen att ett mer omfattande statistiskt underlag kan samlas in kopplat till effekten av Apta-1, vilket har efterfrågats i diskussioner med större läkemedelsbolag. Processutvecklingsarbetet för att tillverka en GMP-batch inför bolagets planerade kliniska prövningar pågår parallellt. Diskussioner pågår med kontraktstillverkaren för att säkerställa tillräcklig renhetsgrad. Aptahem har meddelats av kontraktstillverkaren att processutvecklingen förlängs men att den inte bör bidra till den övergripande förseningen.

VD Mikael Lindstam kommenterar

Bästa aktieägare,

Under detta halvår har vi fokuserat på tre saker. Först och främst har vi utvecklat vår aptamerplattform, där vi med vår huvudkandidat Apta-1 har kunnat ta betydande steg framåt mot klinisk fas 1. För det andra har vi sökt etablera värdefulla partnerskap, som det vi i juni kunde meddela att vi ingått med Seattle Children's Research Institute. Slutligen har vi även strävat efter en ökad global exponering bland aktieägare, investerare och den vetenskapliga sfären. Här har vi deltagit i flertalet industrievent samt fick i juni månad äran att publiceras i den erkända tidskriften Natures utgåva 'BioPharma Dealmakers'. Genom denna artikel fick än fler internationella aktörer möjligheten att ta del av Apta-1s resa från en läkemedelskandidat mot hjärnmalaria till den nuvarande indikationen sepsis och artikeln fick ett gott mottagande. Vår ambition är att fortsätta på den inslagna vägen för att bygga vidare på vår aptamerplattform och uppnå klinisk evidens.

Viktiga milstolpar i forskningen

Vår huvudkandidat, Apta-1, började under detta andra kvartal närma sig en viktig milstolpe i och med att de första studierna i toxikologi- och säkerhetsprogrammet startade i maj månad. Syftet med studierna är att hitta rätt dosnivåer för läkemedelssubstanten Apta-1 inför de regulatoriskt viktiga, kvalitetssäkrande, GLP-studierna. Genom studierna i toxikologi- och säkerhetsprogrammet har vi tagit ett betydelsefullt steg framåt mot kliniska studier. Under det andra kvartalet startade vi även en NHP-effektstudie vilken nyligen har utökats i omfattning för att ge ett större statistiskt underlag, vilket kan möjliggöra ytterligare patentering, samt bättre förståelse av Apta-1s verkningsmekanism. Resultatet för denna studie kommer kommuniceras så snart studien avslutats och vi erhållit slutrapporten.

Paradoxal situation i vårt toxikologiska program

Vi har nu hamnat i en något paradoxal situation där våra pre-kliniska studier indikerar en bra säkerhetsprofil, vilket resulterat i ett större substansbehov än uppskattat, men där samma slutsats leder till en försening. Ordspråket 'två steg fram och ett tillbaka' har aldrig känts så aktuellt. Det är kul att se att Apta-1 överskrider våra förväntningar vad gäller säkerhetsprofil men det är en besvikelse att konsekvensen är en förskjutning av det pre-kliniska toxikologiska programmet. Vi jobbar just nu nära med vår kontraktstillverkare för att tillverkningen av den nya substansen ska kunna färdigställas

så snart som möjligt. Parallellt fortgår även förberedelserna inför de planerade kliniska prövningarna gällande processutvecklingsarbetet för att tillverka en GMP-batch med tillräcklig renhetsgrad. Kontraktstillverkaren förlänger nu processutvecklingen för att säkerställa detta, dock bör det inte bidra till den övergripande förseningen.

Nya nyckelsamarbeten och avtal

Under detta andra kvartal har vi också vårdat de kontakter som vi knutit under tidigare industrikonferenser. Till följd av detta kunde vi i juni meddela att vi har inlett ett prestigefyllt samarbete med Seattle Children's Research Institute. Ledaren för detta samarbetsprojekt, Dr. Adrian Piliponsky, har mer än 15 års erfarenhet av att undersöka inflammatorisk dysfunktion i samband med sepsis och vi är mycket glada över att genom detta samarbete få ta del av Piliponskys och andra forskares expertis. Genom detta samarbete så har vår strategi för ökad exponering genom närvaro på industrikonferenser visat sig framgångsrik och i led med detta besökte vi också ett event under detta kvartal, BIO International Convention i Boston i juni. Också under denna konferens kunde vi glädja oss över hur stort intresse som visades för vår aptamerplattform.

I slutet av det andra kvartalet slöt vi även ett avtal med Yorkville Advisors Global i syfte att säkerställa finansiering upp till och med en klinisk fas 1-studie för Apta-1. Finansieringslösningen är ett komplement till den nuvarande finansieringen, ett back-up alternativ om man så vill, som kan användas för att se till att Apta-1 inte tappar fart.

Ökad synlighet och bland aktieägare

Vi har under det halvår som gått försökt att möta er aktieägare så ofta som möjligt. Det har varit mycket givande att få ta del av era tankar och frågeställningar, och jag vill ta tillfället i akt att än en gång särskilt tacka för ert förtroende och ert stöd i utvecklandet av vår aptamerplattform.

Malmö 29 augusti 2018

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 10 804 (16 721) KSEK.

En betydande del av bolagets kostnader utgörs av utvecklingskostnader. Dessa kostnadsförs löpande, se övriga upplysningar. Under andra kvartalet 2018 var de samlade utvecklingskostnaderna exklusive egna personalkostnader 6 550 (1 771) KSEK och för helåret 2017 var de 2 435 (2 360) KSEK. Ökningen jämfört med föregående år utgörs till stor del av kostnader för substans och utveckling av tillverkningsprocessen.

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 30 juni 2018 till 3 542 536 kronor fördelat på 15 587 160 aktier.

Teckningsperioden för TO 2 avslutades den 18 maj 2018 och 16 404 teckningsoptioner nyttjades för teckning av lika många aktier som registrerats under juli tillsammans med att Yorkville den 17 juli 2018 påkallade konvertering av konvertibler för teckning av 99 502 aktier. Per rapportdatum 29 augusti 2018 uppgår aktiekapitalet till 3 568 879 kr fördelat på 15 703 066 aktier.

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.

Granskning av revisor

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

2018-11-14 Delårsrapport kvartal 3

Avlämnande av delårsrapport

Malmö den 29 augusti 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	2018-04-01 2018-06-30	2017-04-01 2017-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30
Rörelsens intäkter				
Övriga intäkter	6	1	14	8
Summa rörelsens intäkter	6	1	14	8
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-8 650	-2 844	-10 719	-3 922
Personalkostnader	-772	-801	-1 758	-1 571
Avskr av mat. och immateriella anläggningstillg.	-18	-18	-37	-37
Övriga rörelsekostnader	-154	-2	-192	-4
Summa rörelsens kostnader	-9 594	--3 665	-12 706	-5 534
Rörelseresultat	-9 588	- 3 664	-12 692	-5 526
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och likn poster	0	0	0	
Räntekostnader och likn poster	-1	-1	-1	-1
Summa resultat från finansiella investeringar	-1	-1	-1	-1
Resultat efter finansiella poster	-9 589	-3 665	-12 693	-5 527
Periodens resultat	-9 589	-3 665	-12 693	- 5 527

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Patent, licenser samt liknande rättigheter	654	604	685
Summa immateriella anläggningstillgångar	654	604	685
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier	30	42	36
Summa materiella anläggningstillgångar	30	42	36
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar	50	50	50
Summa Anläggningstillgångar	734	696	771
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager</u>			
Lager	1 657	0	895
Summa lager	1 657	0	895
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Skattefordran	24		
Övriga kortfristiga fordringar	255	278	220
Förutbetalda kostnader/upplupna intäkter	4 645	59	4 177
Summa kortfristiga fordringar	4 924	337	4 397
<u>Kassa och Bank</u>			
Kassa och bank	10 804	16 721	24 688
Summa Kassa och bank	10 804	16 721	24 688
Summa Omsättningstillgångar	17 385	17 058	29 980
Summa tillgångar	18 119	17 754	30 751

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	3 543	1 771	3 543
Pågående nyemission	66		
Summa bundet eget kapital	3 609	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	-12 693	-5 527	-10 222
Summa fritt eget kapital	12 886	13 219	25 579
Summa eget kapital	16 495	14 990	29 122
Skulder			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	299	1 736	479
Aktuella skatteskulder	0	55	108
Övriga kortfristiga skulder	146	99	105
Upplupna kostnader/ förutbetalda intäkter	1 179	874	937
Summa kortfristiga skulder	1 624	2 764	1 629
Summa skulder	1 624	2 764	1 629
Summa eget kapital och skulder	18 119	17 754	30 751
Ställda säkerheter (KSEK)	50	50	50
Ansvarsförbindelser (KSEK)	Inga	Inga	Inga

Förändring eget kapital i sammandrag

2018-04-01 – 2018-06-30 (KSEK)	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	3 543	25 579	-3 104	22 475
Nyemission	66			
Periodens resultat			-9 589	-9 589
Belopp vid periodens utgång	3 609	25 579	-12 693	12 886
2017-04-01 – 2017-06-30 (KSEK)	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	1 771	18 746	-1 862	16 884
Nyemission				
Periodens resultat			-3 665	-3 665
Belopp vid periodens utgång	1 771	18 746	-5 527	13 219
2018-01-01 – 2018-06-30 (KSEK)	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	66			
Periodens resultat			-12 693	-12 693
Belopp vid periodens utgång	3 609	25 579	-12 693	12 886
2017-01-01 – 2017-06-30	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	1 771	28 483	-9 737	18 746
Disp av föregående års resultat		-9 737	9 737	
Periodens resultat			-5 527	-5 527
Belopp vid periodens utgång	1 771	18 746	-5 527	13 219

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK

	2018-04-01 2018-06-30	2017-04-01 2017-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9 589	-3 647	-12 693	-5 490
Förändring av rörelsekapital	2 732	1 434	-1 257	1 241
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 857	-2 213	-13 950	-4 249
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	66	0	66	0
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	66	0	66	0
Kassaflöde för perioden totalt	-6 791	-2 213	-13 884	-4 249
Likvida medel vid periodens början	17 595	18 934	24 688	20 970
Likvida medel vid periodens slut	10 804	16 721	10 804	16 721
Förändring av likvida medel	-6 791	-2 213	-13 884	-4 249

Nyckeltal

KSEK

	2018-04-01 2018-06-30	2017-04-01 2017-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30
Nettoomsättning	6	1	14	8
Resultat efter finansiella poster	-9 589	-3 665	-12 693	-5 527
Balansomslutning	18 119	17 754	18 119	17 754
Soliditet (%)*	91,04	84,43	91,04	84,43
Antal Aktier	15 587 160	7 793 580	15 587 160	7 793 580
Resultat per aktie	-0,62	-0,47	-0,81	-0,71

*Definitioner av nyckeltal

Soliditet, justerat eget kapital i procent av balansomslutningen