

APT AHEM

556970-5782

Delårsrapport

2019-04-01 till 2019-06-30

Aptahem delårsrapport 2019-04-01 till 2019-06-30

Sammanfattning av Delårsrapport

Andra kvartalet (2019-04-01 – 2019-06-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 (6) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -4 878 (-9 589) KSEK
- Resultat per aktie -0,11 (-0,62) SEK
- Likvida medel uppgick per 2019-06-30 till 19 558 (10 804) KSEK
- Soliditeten uppgick per 2019-06-30 till 92,61 (91,04)%

Första halvåret

- Rörelsens intäkter uppgick till 1 (14) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -8 413 (-12 693) KSEK
- Resultat per aktie -0,20 (-0,81) SEK

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- 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".
- Samarbetet med Seattle Childrens hospital har genererat de första resultaten. Rapporten redovisar resultat

där den så kallade Gold Standard sepsis-modellen används, CLP (Cecal Legation and Puncture).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget har signerat ett avtal med en GMP-certifierad (Good Manufacturing Practice) kontraktstillverkare, LGC Group.

VD Mikael Lindstam kommenterar

Bästa aktieägare,

Om vi blickar tillbaka på den senaste tiden så är det jag främst vill framhålla att våra nya möten med Seattle Children's Research Institute (Seattle CRI) har öppnat upp fler möjligheter för fortsatta samarbeten och att vi nu är i full gång med den prekliniska fasen och Apta-1-tillverkningen. Dessa aktiviteter lägger grunden för det framtida kliniska programmet. Sammantaget har detta varit av stor betydelse för att ta bolaget till nästa steg och en fortsatt utveckling. Fortsatta krafttag kommer tas i utvecklingsarbetet mot vårt mål att stärka vår huvudkandidat och bevisa dess potential i klinik.

Viktigt samarbete och fortsatta studier i pipelinen

Det påbörjade samarbetet med Seattle CRI har hittills varit väldigt positivt och ett möte med dem



Mikael Lindstam, VD Aptahem AB

under sommaren har gjort att vi fått mersmak för fortsatt samarbete och studier. De första resultaten från samarbetet kom i början av juni och indikerade god effekt av Apta-1 när det gäller att motverka sepsis-liknande förlopp. För att ta reda på mer om möjligheterna för läkemedelskandidaten så kommer nya explorativa djurstudier av mer omfattande bredd att förberedas och initieras. Samarbetet har även lett till att vi knutit fler kontakter, från grundläggande forskning- och utvecklingsnivå till personer i de kliniska segmenten. Detta är en essentiell tillgång för att stärka fästet i den vetenskapliga sfären inför Aptahems fortsatta arbete.

Nya tag med Apta-1

I början av juli signerade vi ett avtal med ytterligare en substansstillverkare, LGC Group, efter vårens utmaningar. Detta var ett resultat av ett givande samarbete som initierades redan under våren och vi ser framemot tiden framöver, och den planerade tillverkningen under tredje kvartalet i år.

Under våren har vi fått en mängd nya insikter i Apta-1s verkningsmekanism (Mechanism of Action, MoA) genom både in- och ex-vivo-studier som kommer att ligga till grund för en ansökan om kliniska studier. Vi arbetar nu intensivt vidare med utvecklingsprogrammet.

Våra framtidsutsikter

Slutligen vill jag tillägga att vi uppskattar ert fortsatta förtroende för Aptahem. Vi vet att det varit tålamodskrävande med de utmaningar vi stått inför med utvecklingsprogrammet för Apta-1. Vi är nu tillbaka på banan med nya samarbeten och start av Apta-1-tillverkningen, en fortsatt utveckling och en spännande tid vi önskar dela med er aktieägare. Det är med ert stöd som vi kan fortsätta vår resa för att utveckla bra behandlingsalternativ med god effektivitet till de som verkligen behöver det.

Vi kommer också snart in i emissionen av serie TO 4. Teckningstiden kommer ske under perioden 25 oktober – 11 november 2019. Teckningspriset kommer att motsvara sjuttio procent av det volymvägda genomsnittet av handelskursen mellan 9 till 22 oktober.

Jag ser mycket fram emot de kommande aktieträffarna vi kommer att hålla i höst relaterat till TO 4:an där vi kommer att ha möjlighet att prata, diskutera och fördjupa relationen med aktieägarna.

Väl mött!

Malmö 28 augusti 2019

Mikael Lindstam
VD, Aptahem

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. Apt-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 19 558 (10 804) KSEK.

En betydande del av bolagets kostnader utgörs av utvecklingskostnader. Dessa kostnadsförs löpande, se övriga upplysningar. Under andra kvartalet 2019 var de samlade utvecklingskostnaderna exklusive egna personalkostnader 2 674 (6 551) 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 juni 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 konvertibeln, 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 konvertibeln 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 aktieägares 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

2019-11-14 Delårsrapport tredje kvartalet
2020-02-12 Bokslutskommuniké

Avlämnande av delårsrapport

Malmö den 28 augusti 2019

Styrelsen
Aptahem AB

Resultaträkning i sammandrag

KSEK	2019-04-01 2019-06-30	2018-04-01 2018-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30
Rörelsens intäkter				
Övriga intäkter	0	6	1	14
Summa rörelsens intäkter	0	6	1	14
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-3 748	-8 650	-6 322	-10 719
Personalkostnader	-1 090	-772	-2 022	-1 758
Avskr av mat. och immateriella anläggningstillg.	-18	-18	-37	-37
Övriga rörelsekostnader	-22	-154	-32	-192
Summa rörelsens kostnader	-4 878	-9 594	-8 413	-12 706
Rörelseresultat	-4 878	- 9 588	-8 412	-12 692
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och likn poster	0	0	0	0
Räntekostnader och likn poster	0	-1	-1	-1
Summa resultat från finansiella investeringar	0	-1	-1	-1
Resultat efter finansiella poster	-4 878	-9 589	-8 413	-12 693
Periodens resultat	-4 878	-9 589	-8 413	- 12 693

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Patent, licenser samt liknande rättigheter	592	654	623
Summa immateriella anlägg. tillgångar	592	654	623
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier	18	30	24
Summa materiella anläggningstillgångar	18	30	24
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar	50	50	50
Summa Anläggningstillgångar	660	734	697
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager</u>			
Lager	0	1 657	0
Summa lager	0	1 657	0
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Skattefordran	2	24	0
Övriga kortfristiga fordringar	220	255	370
Förutbetalda kostnader/upplupna intäkter	2 700	4 645	4 920
Summa kortfristiga fordringar	2 922	4 924	5 290
<u>Kassa och Bank</u>			
Kassa och bank	19 558	10 804	29 201
Summa Kassa och bank	19 558	10 804	29 201
Summa Omsättningstillgångar	22 480	17 385	34 491
Summa tillgångar	23 140	18 119	35 188

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	9 662	3 543	3 708
Pågående/ej registerad nyemission	0	66	25 400
Summa bundet eget kapital	9 662	3 609	29 108
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat	-46 846	-26 249	-26 249
Aktieägartillskott	10	10	10
Kostnad kapitalanskaffning	0	-7 726	-13 273
Överkursfond	67 017	59 544	60 444
Periodens resultat	-8 413	-12 693	-20 597
Summa fritt eget kapital	11 768	12 886	335
Summa eget kapital	21 430	16 495	29 443
Skulder			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	562	299	1 612
Aktuella skatteskulder	0	0	15
Övriga kortfristiga skulder	122	146	3 285
Upplupna kostnader/ förutbetalda intäkter	1 026	1 179	833
Summa kortfristiga skulder	1 710	1 624	5 745
Summa skulder	1 710	1 624	5 745
Summa eget kapital och skulder	23 140	18 119	35 188
Ställda säkerheter (KSEK)	50	50	50
Ansvarsförbindelser (KSEK)	Inga	Inga	Inga

Förändring eget kapital i sammandrag

2019-04-01 – 2019-06-30 (KSEK)	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	9 662	20 181	-3 535	16 646
Periodens resultat			-4 878	-4 878
Belopp vid periodens utgång	9 662	20 181	-8 413	11 768
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
2019-01-01 – 2019-06-30 (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			-8 413	- 8 413
Belopp vid periodens utgång	9 662	20 181	-8 413	11 768
2018-01-01 – 2018-06-30	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	66			
Periodens resultat			-12 693	-12 693
Belopp vid periodens utgång	3 609	25 579	-12 693	12 886

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK

	2019-04-01	2018-04-01	2019-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 860	-9 589	-8 376	-12 693
Förändring av rörelsekapital	1 675	2 732	-1 667	-1 257
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 185	-6 857	-10 043	-13 950
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	66	400	66
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	0	66	-9 643	66
Kassaflöde för perioden totalt	-3 185	-6 791	-9 643	-13 884
Likvida medel vid periodens början	22 743	17 595	29 201	24 688
Likvida medel vid periodens slut	19 558	10 804	19 558	10 804
Förändring av likvida medel	-3 185	-6 791	-9 643	-13 884

Nyckeltal

KSEK

	2019-04-01	2018-04-01	2019-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30
Nettoomsättning	0	6	1	14
Resultat efter finansiella poster	-4 878	-9 589	-8 413	-12 693
Balansomslutning	23 140	18 119	23 140	18 119
Soliditet (%)*	92,61	91,04	92,61	91,04
Antal Aktier	42 514 664	15 587 160	42 514 664	15 587 160
Resultat per aktie	-0,11	-0,62	-0,20	-0,81

*Definitioner av nyckeltal

Soliditet, justerat eget kapital i procent av balansomslutningen