

APT AHEM

556970-5782

Bokslutskommuniké

2019-01-01 till 2019-12-31

Aptahem bokslutskommuniké 2019-01-01 till 2019-12-31

Sammanfattning av Delårsrapport

Fjärde kvartalet (2019-10-01 – 2019-12-31)

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 (7) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -3 569 (-3 940) KSEK
- Resultat per aktie -0,07 (-0,24) SEK
- Likvida medel uppgick per 2019-12-31 till 21 876 (29 201) KSEK
- Soliditeten uppgick per 2019-12-31 till 91,90 (83,67)%

Helåret 2019 (2019-01-01– 2019-12-31)

- Rörelsens intäkter uppgick till 6 (25) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -17 498 (-20 597) KSEK
- Resultat per aktie -0,36 (-1,26) SEK
- Likvida medel uppgick per 2019-12-31 till 21 876 (29 201) KSEK
- Soliditeten uppgick per 2019-12-31 till 91,90 (83,67)%

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- I oktober publicerades positiva slutresultat från den explorativa sepsisstudien med non human primates, NHP-studien.
- Den 17 oktober presenterade Aptahem prekliniska resultat av läkemedelskandidaten Apta-1 vid världens största konferens för intensivvård *World Congress of Intensive Care* i Melbourne, Australien.
- I november avslutades nyttjandeperioden av teckningsoptioner av serie TO4. Nyttjandegraden var cirka 85%. Bolaget tillfördes därmed cirka 11,8 MSEK före emissionskostnader, vilka uppgick till cirka 0,6 MSEK.
- I slutet av november ingick Aptahem avtal med Recipharm omfattande framtagandet av den farmaceutiska formuleringen av läkemedelskandidaten Apta-1 inför kommande fas 1-studie.
- I december gick Aptahem in i konsortium tillsammans med Örebro universitet, AnaMar AB och Dalhousie University i Kanada med syfte att utvärdera nya strategier för att minska inflammation, trombos och fibros vid hjärt- och kärlsjukdom.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser.

VD Mikael Lindstam kommenterar

Bästa aktieägare,

Det sista kvartalet 2019 var en nyhetstät period för Aptahem där vi gläder oss åt att ha uppnått flera viktiga milstolpar innan vi stängde året. Från den höga teckningsgraden i TO:n vilket visar på ett starkt förtroende från våra aktieägare, till framsteg inom forskningen både i NHP studieresultat med Apta-1 och samarbeten.

Stärkta genom forskningssamarbeten

Under hösten 2019 började vi se resultat från en fördjupad insats i att sprida vår forskning och expertis inom aptamerer. Detta kunde ses genom vår närvaro vid världens största konferens för intensivvård, men också genom det nyupprättade konsortium vi gick in i vars syftet är att utvärdera nya strategier för att minska inflammation, trombos och fibros vid hjärt- och kärlsjukdom. Samarbetet är ett viktigt steg för oss eftersom vi kan få validera vår forskning på Apta-1 och visa dess stora potential i ett område utanför sepsis. Detta utan att avvika från vårt fokus på sepsis. Dessutom är det fullt i linje med vår strategi att stärka vår position inom den vetenskapliga sektorn, nationellt som internationellt. Under 2020 ser vi framemot att fortsatt ta mer mark i området.

Förberedande steg mot klinik

Förberedelser inför första studien i människa, fas 1-studie, sker i parallella spår för att kunna säkerställa rätt prioriteringar och vår tid. Vi är därför nöjda med att kunna ta fler och fler saker i hamn efter hand, t.ex. initiering av formuleringsarbetet av Apta-1 vilken ska användas i klinik genom det avtal vi slöt med Recipharm i slutet av året.

Gällande tillverkningen av Apta-1-substans har vi under 2019 hittat nya, bättre vägar framåt för att säkerställa en hållbar och kvalitetssäkrad substansutveckling. Tillsammans med våra tillverkningspartners lades en plan under 2019 vilken vi arbetar efter med lovande utfall. Ett stort steg på vägen framför oss är slutförandet av det prekliniska toxikologiprogrammet, dvs. färdigställande av GLP-toxen, vilken vi kommer kunna påbörja med den första större batchen av Apta-1-substans levererad.



Mikael Lindstam, VD Aptahem AB

Slutrapporten för den tidigare utförda NHP-studiens bidrog till en ökad förståelse om Apta-1s substans. Dokumentationen inkluderar data som krävs av läkemedelsmyndigheter inför studiestart. Baserat på NHP-studiens resultat kunde vi presentera en överblicksbild av Apta-1s multifunktionella verkningsmekanism (mechanism of action; MoA). Troligen en större händelse för våra forskare och intresserade vetenskapsmän än för gemeneman, men vi kan nu visa att Apta-1s MoA täcker in stora delar av sepsisförloppet. Ett betydande bidrag till den stora samling bevis vi bygger runt Apta-1.

Framöver, 2020

Vi känner oss stärkta inför ett nytt år med nyligen uppnådda milstolpar i ryggen som inte minst visar på Apta-1s vida potential men också på teamets expertis. Sepsisområdet har fått ökad uppmärksamhet under 2019 och nyligen presenterades nya rön om antalet personer som drabbas av sepsis indikerande en fördubbling av sepsisfall globalt. Det var tråkiga siffror men vi hoppas se ett fortsatt växande intresse och marknad framöver, inom såväl forskningen som från större läkemedelsbolag.

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

Malmö 12 februari 2020

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. 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 21 876 (29 201) 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 345 (1 221) KSEK. Acumulerat för 2019 uppgick utvecklingskostnaderna till 7 341 (11 132) 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 december 2019 till 10 885 797 kronor fördelat på 47 897 508 aktier.

Teckningsoption TO4

Totalt nyttjades 5 382 844 teckningsoptioner av serie TO4 för teckning av lika många aktier vilket motsvarar en teckningsgrad om cirka 84,8%. Aptahem tillfördes därmed cirka 11,8 MSEK före emissionskostnader, vilka uppgick till cirka 0,6 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 1,40 aktie i Aptahem till ett lösenpris om 8,80 kr.

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 125 460 kronor, vilket motsvarar en utspädning om 1,15 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 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.

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.

Granskning av revisor

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

2020-04-02 Årsredovisning 2019
2020-05-14 Delårsrapport kvartal 1, 2020
2020-06-03 Årsstämma
2020-08-26 Delårsrapport kvartal 2, 2020
2020-11-18 Delårsrapport kvartal 3, 2020
2021-02-18 Bokslutskommuniké 2020

Avlämnande av delårsrapport

Malmö den 12 februari 2020

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	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter				
Försäljning	0	0	0	3
Övriga intäkter	0	7	6	22
Summa rörelsens intäkter	0	7	6	25
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 067	-2 889	-12 351	-16 740
Personalkostnader	-1 275	-1 016	-4 829	-3 589
Avskr av mat. och immateriella anläggningstillg.	-18	-18	-74	-74
Övriga rörelsekostnader	-209	-24	-250	-218
Summa rörelsens kostnader	-3 569	-3 947	-17 504	-20 621
Rörelseresultat	-3 569	- 3 940	-17 498	-20 596
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	-3 569	-3 940	-17 498	-20 597
Periodens resultat	-3 569	-3 940	-17 498	- 20 597

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Patent, licenser samt liknande rättigheter	731	623
Summa immateriella anläggningstillgångar	731	623
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Inventarier	12	24
Summa materiella anläggningstillgångar	12	24
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i koncernföretag	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar	50	50
Summa Anläggningstillgångar	793	697
Omsättningstillgångar		
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Övriga kortfristiga fordringar	276	370
Förutbetalda kostnader/uppplupna intäkter	2 727	4 920
Summa kortfristiga fordringar	3 003	5 290
<u>Kassa och Bank</u>		
Kassa och bank	21 876	29 201
Summa Kassa och bank	21 876	29 201
Summa Omsättningstillgångar	24 879	34 491
Summa tillgångar	25 672	35 188

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital	10 886	3 708
Pågående/ej registerad nyemission	0	25 400
Summa bundet eget kapital	10 886	29 108
<u>Fritt eget kapital</u>		
Balanserat resultat	-46 846	-26 249
Aktieägartillskott	10	10
Kostnad kapitalanskaffning	-13 865	-13 273
Överkursfond	90 908	60 444
Periodens resultat	-17 498	-20 597
Summa fritt eget kapital	12 709	335
Summa eget kapital	23 595	29 443
Skulder		
<u>Kortfristiga skulder</u>		
Konvertibla skulder	0	1 500
Leverantörsskulder	747	1 612
Aktuella skatteskulder	10	15
Övriga kortfristiga skulder	121	1 784
Upplupna kostnader/ förutbetalda intäkter	1 199	834
Summa kortfristiga skulder	2 077	5 745
Summa skulder	2 077	5 745
Summa eget kapital och skulder	25 672	35 188
Ställda säkerheter (KSEK)	50	50
Ansvarsförbindelser (KSEK)	Inga	Inga

Förändring eget kapital i sammandrag

2019-10-01 – 2019-12-31(KSEK)	Aktiekapital Bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	9 662	20 181	-13 929	6 252
Nyemission	1 224	10 618		10 618
Kapitalanskaffningskostnader		-592		-592
Periodens resultat			-3 569	-3 569
Belopp vid periodens utgång	10 886	30 207	-17 498	12 709

2019-01-01 – 2019-12-31 (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	-18 222	30 464		30 464
Disp av föregående års resultat		-20 597	20 597	
Kapitalanskaffningskostnader		-592		-592
Periodens resultat			-17 498	- 17 498
Belopp vid periodens utgång	10 886	30 207	-17 498	12 709

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	2019-10-01	2018-10-01	2019-01-01	2018-01-01
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 551	-3 922	-17 424	-20 523
Förändring av rörelsekapital	-2 516	2 004	-1 381	4 118
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 067	-1 918	-18 805	- 16 405
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-170		-170	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 250	20 654	11 650	20 918
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	11 080	20 654	11 480	20 918
Kassaflöde för perioden totalt	5 013	18 736	-7 325	4 513
Likvida medel vid periodens början	16 863	10 465	29 201	24 688
Likvida medel vid periodens slut	21 876	29 201	21 876	29 201
Förändring av likvida medel	5 013	18 736	-7 325	4 513

Nyckeltal

KSEK

	2019-10-01	2018-10-01	2019-01-01	2018-01-01
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Nettoomsättning	0	0	0	3
Resultat efter finansiella poster	-3 569	-3 940	-17 498	-20 597
Balansomslutning	25 672	35 188	25 672	35 188
Soliditet (%)*	91,90	83,67	91,90	83,67
Antal Aktier	47 897 508	16 314 664	47 897 508	16 314 664
Resultat per aktie	-0,07	-0,24	-0,36	-1,26

*Definitioner av nyckeltal

Soliditet, justerat eget kapital i procent av balansomslutningen