

APT AHEM

556970-5782

Delårsrapport

2020-04-01 till 2020-06-30

Aptahem delårsrapport 2020-04-01 till 2020-06-30

Sammanfattning av Delårsrapport

Andra kvartalet (2020-04-01 – 2020-06-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 (0) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -3 851 (-4 878) KSEK
- Resultat per aktie -0,08 (-0,11) SEK
- Likvida medel uppgick per 2020-06-30 till 17 582 (19 558) KSEK
- Soliditeten uppgick per 2020-06-30 till 86,46% (92,61%)

Första halvåret

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 (1) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -6 837 (-8 413) KSEK
- Resultat per aktie -0,14 (-0,20) SEK

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Suzanne Kilany anlitad som Clinical Research Director
- Preliminära data från samarbetet med Örebro Universitet bekräftade Apta-1s tidigare kända antiinflammatoriska och icke-toxiska egenskaper samt visade på nya upptäckter som potentiellt kan ha positiv effekt vid inflammation i blodkärl.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Aptahem ingick samarbete med University Health Network i Kanada för att testa Apta-1 i en coronavirus-modell
- Produktionen av Aptahems läkemedelskandidat Apta-1 inleddes i större skala i en första omgång

VD Mikael Lindstam kommenterar

Bästa aktieägare,

Under andra kvartalet 2020 har det varit full aktivitet på Aptahem. Vi har kunnat publicera preliminära resultat från studier, stärkt organisationen, förberett presentation vid vetenskaplig konferens och samtidigt fört många diskussioner vidare både angående utvecklingssamarbete och affärsutveckling. En hel del av vårens aktiviteter har glädjande nog resulterat i viktiga framsteg för bolagets fortsatta utvecklingsresa mot att bli ledande inom aptamer-teknologi och inflammatoriska sjukdomar för framtidens läkemedel.

Vårt forsknings- och utvecklingsteam med CSO Luiza Jedlina i spetsen har haft en fullspäckad vår, där teamet fortsatt bena ut Apta-1s verkningsmekanism och resultat från kompletterande studier har kunnat läggas till tidigare ej publicerade data. All denna information inkluderades i den presentation som gavs vid den vetenskapliga konferensen ISTH. Konferensen ägde rum digitalt i juli och gav många nya kontaktytor och tillförde teamet intressanta forskningsrön.

Parallellt med det vetenskapliga arbetet pågår många olika aktiviteter för att stärka och växa bolaget inom aptamer-området. Ulf Björklund utsågs till Chief Operating Officer (COO) för att tydliggöra hans roll som övergripande ansvarig för utvecklingsaktiviteterna från preklinisk till och med klinisk fas. Som vi tidigare nämnt kunde vi även välkomna Suzanne Kilany som Clinical Research Director under våren.

Framsteg i våra vetenskapliga samarbeten

I juni meddelade vi att de första preliminära resultaten från Örebro universitet bekräftar Apta-1s antiinflammatoriska och icke-toxiska egenskaper samt visade potential på att ha positiv effekt på inflammation i blodkärl. Studierna fortsätter under hösten och vi ser med spänning fram emot resultaten, som vi kommer att kommunicera så snart vi kan.

Vi skrev också på ett samarbetsavtal med en forskargrupp i Kanada under sommaren. Gruppen, som leds av en Professor Liu, är ledande bland annat inom lungtransplantation och inflammation vid University Health Network (UHN) i Toronto. Gruppen kommer att



Mikael Lindstam, VD Aptahem

studera Apta-1 i sin unika och vedertagna coronavirus-modell. Även här ser vi fram emot spännande resultat.

Tillverkningen av större skala inleds

Tillsammans med vår substansstillverkare LGC har vi gjort viktiga och betydande framsteg i utvecklingen av tillverkningsprocessen för vår aptamer Apta-1. Under sommaren kunde vi äntligen meddela marknaden att vi startar den första delen av tillverkning i större skala. Vi kommer, tillsammans med LGC, fortsätta att utveckla tillverknings- och analysprocessen för att få bra ekonomi i storskalig produktion av Apta-1. Tillsammans med LGC har vi lärt oss mycket sedan samarbetets inledning förra året på vår väg mot en kommersiell tillverkning och nya upptäckter tillförs Aptahem.

Patentansökan registrerad i flera länder

Vår senaste patentansökan som skickades in som en PCT-ansökan under hösten 2017 har under våren registrerats i ett flertal länder. Det är första steget för att få godkännanden, och vi hoppas kunna få positiva besked inom kort. De länder som vi har valt ut som strategiskt viktiga att skydda är USA, Kanada, Brasilien, Japan, Sydkorea, Kina, Israel och Europa. I Europa kommer vi att välja specifika länder i ett senare skede.

Jag hoppas att jag har kunnat förmedla en del av all positiv energi och framåtanda som tydligt märks i Aptahems organisation. Teamet har kommit tillbaka med laddade batterier efter en välförtjänad sommarledighet. Nu är det full fart framåt, och som vanligt kommer vi att hålla er informerade så fort det är möjligt i enlighet med de regelverk som följer publika bolag.

Malmö 26 augusti 2020

Mikael Lindstam

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 17 582 (19 558) KSEK.

En betydande del av bolagets kostnader utgörs av utvecklingskostnader. Dessa kostnadsförs löpande, se övriga upplysningar. Under andra kvartalet 2020 var de samlade utvecklingskostnaderna exklusive egna personalkostnader 1 592 (2 674) 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 2020 till 10 885 797 kronor fördelat på 47 897 508 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.

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 kvarvarande utestående optionsrätter för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med ca 31 361 kronor, vilket motsvarar en utspädning om 0,29 procent.

Konvertibellån

Bolaget har avtalat om konvertibellån om maximalt 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, under en 36-månadersperiod, kan 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.

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

2020-11-18 Delårsrapport kvartal 3, 2020
2021-02-18 Bokslutskommuniké 2020

Avlämnande av delårsrapport

Malmö den 26 augusti 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	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30
Rörelsens intäkter				
Övriga intäkter	0	0	0	1
Summa rörelsens intäkter	0	0	0	1
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 611	-3 748	-4 517	-6 322
Personalkostnader	-1 029	-1 090	-2 065	-2 022
Avskr av mat. och immateriella anläggningstillg.	-18	-18	-37	-37
Övriga rörelsekostnader	-193	-22	-218	-32
Summa rörelsens kostnader	-3 851	-4 878	-6 837	-8 413
Rörelseresultat	-3 851	- 4 878	--6 837	-8 412
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	-3 851	-4 878	-6 837	-8 413
Periodens resultat	-3 851	-4 878	-6 837	- 8 413

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Patent, licenser samt liknande rättigheter	1 200	592	731
Summa immateriella anlägggn. tillgångar	1 200	592	731
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier	6	18	12
Summa materiella anläggningstillgångar	6	18	12
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar	50	50	50
Summa Anläggningstillgångar	1 256	660	793
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Skattefordran	0	2	0
Övriga kortfristiga fordringar	247	220	276
Förutbetalda kostnader/upplupna intäkter	299	2 700	2 727
Summa kortfristiga fordringar	546	2 922	3 003
<u>Kassa och Bank</u>			
Kassa och bank	17 582	19 558	21 877
Summa Kassa och bank	17 582	19 558	21 877
Summa Omsättningstillgångar	18 128	22 480	24 880
Summa tillgångar	19 384	23 140	25 673

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	10 886	9 662	10 886
Summa bundet eget kapital	10 886	9 662	10 886
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat	-64 343	-46 846	-46 846
Aktieägartillskott	10	10	10
Kostnad kapitalanskaffning	0	0	0
Överkursfond	77 043	67 017	77 043
Periodens resultat	- 6 837	-8 413	-17 497
Summa fritt eget kapital	5 873	11 768	12 710
Summa eget kapital	16 759	21 430	23 596
Skulder			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	860	562	747
Aktuella skatteskulder	10	0	10
Övriga kortfristiga skulder	99	122	121
Upplupna kostnader/ förutbetalda intäkter	1 656	1 026	1 199
Summa kortfristiga skulder	2 625	1 710	2 077
Summa skulder	2 625	1 710	2 077
Summa eget kapital och skulder	19 384	23 140	25 673
Ställda säkerheter (KSEK)	50	50	50
Ansvarsförbindelser (KSEK)	Inga	Inga	Inga

Förändring eget kapital i sammandrag

2020-04-01 – 2020-06-30 (KSEK)	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	10 886	12 710	-2 986	9 724
Periodens resultat			-3 851	-3 851
Belopp vid periodens utgång	10 886	12 710	-6 837	5 873
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
2020-01-01 – 2020-06-30 (KSEK)	Aktiekapital och övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Periodens Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	10 886	30 208	-17 498	12 710
Disp av föregående års resultat		-17 498	17 498	
Periodens resultat			-6 837	-6 837
Belopp vid periodens utgång	10 886	12 710	-6 837	5 873
2019-01-01 – 2019-06-30	Aktiekapital	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

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK

	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 833	-4 860	-6 800	-8 376
Förändring av rörelsekapital	334	1 675	3 005	-1 667
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 499	-3 185	-3 795	-10 043
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-491	0	-499	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	400
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	-491	0	-499	400
Kassaflöde för perioden totalt	-3 990	-3 185	-4 294	-9 643
Likvida medel vid periodens början	21 572	22 743	21 876	29 201
Likvida medel vid periodens slut	17 582	19 558	17 582	19 558
Förändring av likvida medel	-3 990	-3 185	-4 294	-9 643

Nyckeltal

KSEK

	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30
Nettoomsättning	0	0	0	1
Resultat efter finansiella poster	-3 851	-4 878	-6 837	-8 413
Balansomslutning	19 384	23 140	19 384	23 140
Soliditet (%)*	86,46	92,61	86,46	92,61
Antal Aktier	47 897 508	42 514 664	47 897 508	42 514 664
Resultat per aktie	-0,08	-0,11	-0,14	-0,20

*Definitioner av nyckeltal

Soliditet, justerat eget kapital i procent av balansomslutningen