

APT AHEM

556970-5782

Delårsrapport

2020-01-01 till 2020-03-31

Aptahem delårsrapport 2020-01-01 till 2020-03-31

Sammanfattning av Delårsrapport

Första kvartalet (2020-01-01 – 2020-03-31)

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 (0) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -2 986 (-3 585) KSEK
- Resultat per aktie -0,06 (-0,08) SEK
- Likvida medel uppgick per 2020-03-31 till 21 572 (22 743) KSEK
- Soliditeten uppgick per 2020-03-31 till 89.89 (91,97)%

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Aptahems abstract inför ISICEM-konferensen publicerades av Critical Care Magazine med titeln *“A novel protein-binding RNA aptamer, Apta-1 – a new therapeutic tool to combat sepsis”*

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget meddelade att Suzanne Kilany anlitats som Clinical Research Director

VD Mikael Lindstam kommenterar

Bästa aktieägare,

Första kvartalet av 2020 har präglats av Covid-19-pandemin och dess påverkan på människorna runt om i världen samt den globala ekonomin. De flesta är fortfarande starkt påverkade av pandemin här hemma som i vår omvärld. För Aptahems del innebär de utlysta restriktionerna att vi inte kunnat delta fysiskt på internationella konferenser och att medarbetarna arbetar hemifrån i större utsträckning, men alla våra aktiviteter pågår i stort sett opåverkade.

Under våren skulle vi ha deltagit i partneringskonferensen BIO Europe Spring i Paris och den vetenskapliga intensivvårds-konferensen ISICEM i Bryssel. Covid-19-restriktionerna gjorde det tyvärr omöjligt för oss att på plats presentera våra senaste rön om Apta-1, men det abstract vi skickade in till konferensen publicerades av Critical Care Magazine och [finns att läsa på vår hemsida](#).

De diskussioner som var inplanerade för BIO Europe med representanter för potentiella partners och licenstagare ägde rum via videomöten i stället. Responsen från de möten vi hade är fortsatt positiv, och vi håller dialogen levande med ett flertal parter.

Läkemedelskandidaten Apta-1 mot klinik

Under första kvartalet har vi fortsatt arbetat med delar av det förberedelsearbete som krävs för att ta vår läkemedelskandidat Apta-1 närmare klinisk fas I. Vi diskuterar med ett flertal kontraktsforskningsorganisationer samt kliniska grupper runt om i världen för att på bästa sätt kunna planera för First in Human. Vi har även kontrakterat en mycket erfaren Clinical Research Director, Suzanne Kilany, för att leda och koordinera planerings- och genomförandearbetet med fas I.

Stort vetenskapligt intresse

Vetenskapligt fokuserar vi fortsatt på aptamerer, sepsis och infektionssjukdomar. Samarbetet med konsortiet vi ingår i och som leds av Örebro universitet har nu börjat rulla. Vi planerar dessutom nya studier tillsammans med Seattle Children's Research Institute. Våra övertygande resultat som vi presenterat i olika



Mikael Lindstam, VD Aptahem AB

sammanhang har väckt uppmärksamhet i den vetenskapliga sfären och lett till ett flertal diskussioner om potentiella samarbeten med olika akademiska grupper. Vi ser också ett ökat intresse av vår multiverksamma kandidat Apta-1 för potentiell användning i samband med virus-orsakade kritiska tillstånd.

Framsteg i tillverkningsprocessen

Tillsammans med vår substansstillverkare LGC håller vi på att utveckla tillverkningsprocessen för vår aptamer Apta-1. Vi diskuterar även alternativa tillverkningsmetoder för framtida storskalig tillverkning. Eftersom aptamerer fortfarande är en relativt ny typ av molekyler så sonderar Aptahem frekvent tillverkarna av aptamerer för att kunna ta del av de nya och ständigt förbättrade tillverkningsmetoder som dyker upp. Kostnadseffektivitet i form av olika resurser och tid är viktiga för att få genomslag i läkemedelsindustrin.

Avslutningsvis ser vi med tillförsikt på fortsättningen av 2020 och de resultat som vårt ihärdiga arbete med både bolaget och vår kandidat Apta-1 kommer att leda till. Vi har ett starkt team med erfaren expertis inom vetenskap och klinisk utveckling och vi har pågående och potentiella samarbeten med världsledande forskare runt om i världen. Det gör att vi ser mycket positivt på möjligheterna för att lyckas ta Apta-1 vidare i utvecklingen mot att hjälpa patienter i kritiska sjukdomstillstånd.

Malmö 14 maj 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. 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 21 572 (22 743) KSEK.

En betydande del av bolagets kostnader utgörs av utvecklingskostnader. Dessa kostnadsförs löpande, se övriga upplysningar. Under första kvartalet 2020 var de samlade utvecklingskostnaderna exklusive egna personalkostnader 722 (1 203) 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 31 mars 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 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 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 BFAR 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 och årsstämma

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 14 maj 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	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
Rörelsens intäkter			
Övriga intäkter	0	0	0
Summa rörelsens intäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1 906	-2 573	-12 594
Personalkostnader	-1 036	-932	-4 829
Av- och nedskrivn. Av mat. och immateriella anläggningstillg.	-19	-19	-74
Övriga rörelsekostnader	-25	-11	0
Summa rörelsens kostnader	-2 986	-3 535	-17 497
Rörelseresultat	-2 986	-3 535	- 17 497
Resultat från finansiella investeringar			
Räntekostnader och likn poster	0	0	-1
Summa resultat från finansiella investeringar	0	0	-1
Resultat efter finansiella poster	-2 986	-3 535	-17 498
Periodens resultat	-2 986	-3 535	-17 498

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Patent, licenser samt liknande rättigheter	724	608	731
Summa immateriella anlägggn. tillgångar	724	608	731
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier	9	21	12
Summa materiella anläggningstillgångar	9	21	743
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar	50	50	50
Summa Anläggningstillgångar	783	679	793
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Skattefordran	0	25	0
Övriga kortfristiga fordringar	263	248	276
Förutbetalda kostnader/upplopna intäkter	310	4 911	2 727
Summa kortfristiga fordringar	573	5 184	3 003
<u>Kassa och Bank</u>			
Kassa och bank	21 572	22 743	21 876
Summa Kassa och bank	21 572	22 743	21 876
Summa Omsättningstillgångar	22 145	27 927	24 879
Summa tillgångar	22 928	28 606	25 672

Balansräkning i sammandrag (forts)

KSEK 2020-03-31 2019-03-31 2019-12-31

Eget kapital och skulder**Eget kapital**Bundet eget kapital

Aktiekapital	10 886	9 662	10 886
Ej registrerad nyemission			0
Summa bundet eget kapital	10 886	9 662	10 886

Fritt eget kapital

Balanserat resultat	-64 343	-46 846	-46 845
Aktieägartillskott	10	10	10
Kostnad kapitalanskaffning	-13 865	-13 273	-13 865
Överkursfond	90 908	80 290	90 908
Periodens resultat	-2 986	-3 535	-17 498
Summa fritt eget kapital	9 724	16 646	12 710
Summa eget kapital	20 610	26 308	23 596

SkulderKortfristiga skulder

Leverantörsskulder	824	1 168	746
Aktuella skatteskulder	10	0	10
Övriga kortfristiga skulder	122	97	121
Upplupna kostnader/ förutbetalda intäkter	1 362	1 033	1 199
Summa kortfristiga skulder	2 318	2 298	2 076
Summa skulder	2 318	2 298	2 076

Summa eget kapital och skulder 22 928 28 606 25 672

Ställda säkerheter (KSEK) 50 50 50
Ansvarsförbindelser (KSEK) Inga Inga Inga

Förändring eget kapital i sammandrag

2020-01-01 – 2020-03-31 (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	0
Periodens resultat			-2 986	-2 986
Belopp vid periodens utgång	10 886	12 710	-2 986	9 724

2019-01-01 – 2019-03-31 (KSEK)	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	0
Periodens resultat			-3 535	-3 535
Belopp vid periodens utgång	9 662	20 181	-3 535	16 646

2019-01-01 – 2019-12-31 (KSEK)	Aktiekapital och övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets Resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid periodens början	29 108	20 932	-20 597	335
Nyemission	-18 222	30 465		30 465
Disp av föregående års resultat		- 20 597	20 597	
Kostnad kapitalanskaffning		-592		-592
Periodens resultat			-17 498	- 17 498
Belopp vid periodens utgång	10 886	30 208	-17 498	12 710

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 986	-3 516	-17 498
Förändring av rörelsekapital	2 691	-3 342	- 1 308
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-295	-6 858	-18 806
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9	0	-169
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	400	11 650
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	-9	400	11 481
Kassaflöde för perioden totalt	-304	-6 458	- 7 325
Likvida medel vid periodens början	21 876	29 201	29 201
Likvida medel vid periodens slut	21 572	22 743	21 876
Förändring av likvida medel	-304	-6 458	- 7 325

Nyckeltal

KSEK	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-2 986	-3 535	-17 498
Balansomslutning	22 928	28 606	25 673
Soliditet (%)*	89,89	91,97	91,91
Antal Aktier	47 897 508	42 514 664	47 897 508
Resultat per aktie	-0,06	-0,08	-0,36

*Definitioner av nyckeltal

Soliditet, justerat eget kapital i procent av balansomslutningen