

SYNACT



PHARMA

Bokslutskommuniké, 2016

SynAct Pharma AB

www.synactpharma.se

Sammanfattning av bokslutskommuniké

2016-10-01 – 2016-12-31

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 TSEK.
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -9 336 TSEK.
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -0,64 SEK.
- Soliditeten uppgick till 88,7 %.

2016-04-12 – 2016-12-31

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 TSEK.
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -16 992 TSEK.
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -1,46 SEK.

Det rörelsedrivande dotterbolaget SynAct Pharma ApS startade sin verksamhet 2012. SynAct Pharma AB bildades den 12 april 2016. Således uppstod koncernförhållande 2016-04-12. Med anledning därav kan inga jämförande perioder avseende koncernen och moderbolaget uppvisas. Med "SynAct Pharma AB" avses moderbolaget SynAct Pharma AB med organisationsnummer 559058-4826. Med "Bolaget" eller SynAct" avses koncernen, det vill säga SynAct Pharma AB och dess helägda dotterbolag SynAct Pharma ApS.

Definitioner

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier för det fjärde kvartalet: 12 260 021 aktier. Antal aktier per den 31 december 2016 uppgick till 12 260 021.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser under 2016

Andra kvartalet

- I maj/juni 2016 genomfördes en emission, vilken tecknades till 203 %. Genom emissionen tillfördes Bolaget cirka 32,3 MSEK före emissionskostnader.
- Den 30 maj 2016 hölls extra bolagsstämma i SynAct, på vilken Lars Adlersson valdes in som styrelseledamot.

Tredje kvartalet

- SynAct aktier och teckningsoptioner noterades på AktieTorget den 11 juli 2016.

Fjärde kvartalet

- SynAct slutreglerade åtaganden mot finansiären Seed Fund CapNova genom en engångsbetalning om 3,3 MDKK.
- Dr. Thierry Duvauchelle, MD, rekryterades som Chief Medical Officer (CMO) med ansvar för den kliniska utvecklingen av läkemedelskandidaten AP1189.
- SynAct lämnade in en ansökan till den franska läkemedelsmyndigheten, ANSM, och den lokala etiska kommittén om att få starta en klinisk fas I-studie med AP1189.

VD Jeppe Øvlesen har ordet

2016 har varit ett viktigt år för SynAct, dels med en nyemission och notering på AktieTorget, dels med viktiga förberedelser inför den kliniska fas I-studien. Förberedelserna har till största del bestått av formuleringsarbete och produktion av AP1189 för användning i fas I-studien. Därefter följde färdigställandet av den dokumentation som krävs för att kunna starta den kliniska studien. Etisk och regulatorisk ansökan lämnades in till de franska myndigheterna i december 2016. Design för fas I-studien är klar och så snart vi erhållit godkännande från myndigheterna är studien planerad att inledas. Studien kommer att genomföras i Frankrike mot bakgrund av att vi arbetat med de franska myndigheterna tidigare och har goda kontakter. Resultatet från studien är beräknat att presenteras i slutet av 2017.



I slutet av november kunde vi meddela att vi rekryterat Dr. Thierry Duvauchelle som Chief Medical Officer i syfte att stärka kompetensen i bolaget inför den kliniska studien. Dr. Duvauchelle ansvarar för den kliniska utvecklingen av vår läkemedelskandidat. Dr. Duvauchelle har under många år varit chef för Paris största fas 1-klinik, Aster-Cephac, samt innehaft en position som Corporate VP i SGS, med ansvar för deras kliniska fas I-kliniker i Frankrike och Belgien. Avtalet med Dr. Duvauchelle är därför mycket glädjande och hans mer än 25 års erfarenhet av tidig klinisk utveckling tillför SynAct värdefull kompetens för att vi med största möjliga säkerhet och till högsta standard kan genomföra vårt fas I-program.

Jeppe Øvlesen
VD – SynAct Pharma AB

Psoriasis

Psoriasis är en vanlig hudsjukdom över hela världen – cirka två till tre procent av befolkningen i västvärlden lider av sjukdomen. Omkring 30 procent av patienterna drabbas av psoriasisartrit, en kronisk inflammatorisk ledsjukdom som orsakar smärta och stelhet. I sin allvarligaste form leder psoriasisartrit till handikappande symtom. Trots betydande framsteg inom läkemedelsutvecklingen under de senaste decennierna och introduktionen av nya behandlingsmetoder, är det en stor andel av patienterna som inte svarar på nuvarande behandlingar eller får betydande biverkningar.

SynAct Pharma AB

SynAct Pharma AB utvecklar läkemedel mot akuta försämringar vid inflammatoriska sjukdomar. Bolagets läkemedelskandidat AP1189 är avsedd för behandling av psoriasisartrit – en form av akuta ledbesvär som drabbar cirka 30 procent av de patienter som lider av psoriasis.

Prekliniska studier visar att AP1189 har en unik förmåga att både minska inflammationen och påskynda utläkningen av ledskadorna. AP1189 har potential att kunna ges i tablettform en gång per dag. Resultat från en klinisk fas I-studie beräknas bli tillgängliga i slutet av 2017. Bolagets ambition är att därefter genomföra en fas IIa-studie, för att sedan teckna kommersiella avtal med ett eller flera större läkemedelsbolag.

Affärsmodell

SynActs affärsmodell är att driva projekt in i klinisk utveckling i syfte att säkra proof-of-concept, det vill säga stöd för klinisk relevans. Baserat på kliniska data avser Bolaget att identifiera en strategisk partner som kan förvärva projektet för vidareutveckling.

Koncernförhållande och aktieinnehav

SynAct Pharma AB är moderbolag i en koncern som omfattar det helägda dotterbolaget SynAct Pharma ApS. All verksamhet sker i dotterbolaget, varpå SynAct Pharma AB:s enda operativa verksamhet är att äga dotterbolaget SynAct Pharma ApS. Utöver ovanstående har SynAct inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag.

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som SynActs verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat läkemedelsutveckling, konkurrens, teknologikutveckling, patent, myndighetskrav, kapitalbehov, valutor och räntor. Under innevarande period har inga väsentliga förändringar avseende risk- eller osäkerhetsfaktorer inträffat. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till tidigare publicerat prospekt, offentliggjort i maj 2016.

Aktien

Aktien i SynAct Pharma AB noterades på AktieTorget den 11 juli 2016. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Per den 31 december 2016 uppgick antalet aktier i SynAct Pharma AB till 12 260 021 stycken.

Teckningsoptioner

I samband med Bolagets emission inför notering på AktieTorget under 2016 nyemitterades (utöver 5 050 000 aktier) 2 020 000 teckningsoptioner av serie TO 1. Första handelsdag för teckningsoptionerna på AktieTorget var den 11 juli 2016. Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till en kurs om 6,40 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum från och med 9 mars 2017 till och med den 23 mars 2017. Teckningsoptionens ISIN-kod är SE0008320972. I det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas tillförs SynAct cirka 12,4 MSEK efter att emissionskostnader om cirka 0,5 MSEK finansierats.

Ägarförteckning

Nedan presenteras en ägarförteckning över aktieinnehavare i SynAct Pharma AB per den 31 december 2016.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
TJ Biotech Holding AB ¹	2 182 845	17,80
Quantass ApS ²	1 338 524	10,92
GLCapital AB ³	804 174	6,56
Next Stage Ventures ApS ⁴	475 292	3,88
Övriga	7 459 186	60,84
Totalt	12 260 021	100,0

¹ Ägs till 100 procent av styrelseledamot och CSO Thomas Jonassen.

² Ägs till 50 procent av VD Jeppe Øvlesen.

³ Ägs till 100 procent av styrelseordförande Torbjørn Bjerke.

⁴ Ägs till 100 procent av CFO Henrik Stage.

Förslag till disposition av SynActs resultat

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen aktieutdelning lämnas för räkenskapsåret 2016-04-12 – 2016-12-31.

Årsstämma och årsredovisningens tillgänglighet

Årsstämma kommer att hållas den 11 maj 2017. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig för nedladdning på Bolagets hemsida (www.synactpharma.se) senast i samband med offentliggörande av kallelse till årsstämma.

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringslagens allmänna råd BFNAR 2012:1 "K3". För ytterligare information se Bolagets prospekt offentliggjort i maj 2016.

Granskning av Bolagets revisor

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

SynAct upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade enligt följande:

- | | |
|---------------------------|------------------|
| - Delårsrapport 1, 2017 | 11 maj 2017 |
| - Årsstämma, 2017 | 11 maj 2017 |
| - Halvårsrapport, 2017 | 31 augusti 2017 |
| - Delårsrapport 3, 2017 | 3 november 2017 |
| - Bokslutskommuniké, 2017 | 13 februari 2018 |

Avlämnande av bokslutskommuniké

Lund, den 9 februari 2017

SynAct Pharma AB

Styrelsen

För ytterligare information

Jeppe Øvlesen

VD, SynAct Pharma AB

Telefon: +45 28 44 75 67

E-post: joo@synactpharma.com

Denna information är sådan information som SynAct Pharma AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 9 februari 2017.

Kommentar till koncernens finansiella utveckling för det fjärde kvartalet

Det rörelsedrivande dotterbolaget SynAct Pharma ApS startade sin verksamhet 2012. SynAct Pharma AB bildades den 12 april 2016. Således uppstod koncernförhållande 2016-04-12. Med anledning därav kan inga jämförande perioder avseende koncernen och moderbolaget uppvisas.

Omsättning

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet 2016 uppgick till 0 TSEK. Bolaget förväntas inte generera några intäkter förrän tidigast efter avslut av den planerade fas 2-studien avseende läkemedelskandidaten AP1189.

Finansiell utveckling

Resultatet för det fjärde kvartalet 2016 uppgick till -7 800 TSEK. De huvudsakliga kostnaderna är främst relaterade till förberedelse av fas 1-studie och generella bolagskostnader.

Likviditet

Bolagets likvida medel per den 31 december 2016 uppgick till 26 566 TSEK och påverkades huvudsakligen av de emissioner som genomfördes under det andra kvartalet. Fjärde kvartalets kassaflöde uppgick till -6 998 TSEK.

Soliditet

Bolagets soliditet uppgick per den 31 december 2016 till 88,6 procent.

Resultaträkning – Koncern

SEK	2016-10-01 2016-12-31	2016-04-12 2016-12-31
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	0	0
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-9 131 582	-16 782 653
Avskrivningar	-190 362	-190 362
Rörelseresultat	-9 321 944	-16 973 015
Övriga finansiella kostnader	-14 382	-19 355
Resultat efter finansiella poster	-9 336 623	-16 992 370
Skatt på årets resultat	1 536 426	1 536 426
Periodens resultat	-7 799 901	-15 455 945

Balansräkning – Koncern

SEK	2016-12-31
<i>Tillgångar</i>	
Immateriella anläggningstillgångar	992 945
Summa anläggningstillgångar	992 945
Fordringar	3 011 731
Kassa och bank	26 565 603
Summa omsättningstillgångar	29 577 334
Summa tillgångar	30 570 279
 <i>Skulder och Eget kapital</i>	
Aktiekapital	1 532 503
Övrigt tillskjutet kapital	41 495 912
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-15 950 830
Summa Eget kapital	27 077 584
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	3 157 642
Upplupna kostnader	335 053
Summa skulder	3 492 695
Summa Eget kapital och skulder	30 570 279

Förändring i eget kapital – Koncern

SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 12 april 2016				
Apportemission/bolagsbildning	600 000	300 000	11 233	911 233
Nyemission (Reg 2016-04-27)	301 250	12 351 360		12 652 610
Emissionskostnader		-814 643		-814 643
Nyemission (Reg 2016-07-04)	631 250	31 688 750		32 320 000
Emissionskostnader		-2 029 552		-2 029 552
Omräkningsdifferenser			-506 119	-506 119
Periodens resultat			-15 455 945	-15 455 945
Utgående balans 31 december 2016	1 532 500	41 495 915	-15 950 831	27 077 584

Kassaflödesanalys – Koncern

SEK	2016-10-01 2016-12-31	2016-04-12 2016-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-9 321 944	-16 973 015
Avskrivningar	190 362	190 362
Erlagd ränta	-14 382	0
Övriga finansiella poster	-	-19 355
Erhållen inkomstskatt	35 312	43 158
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 110 652	-16 758 850
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	426 085	-1 467 459
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	2 601 143	3 157 642
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-11 881	335 054
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 095 305	-14 733 613
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-902 963	-902 963
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-93 179
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-902 963	-996 143
Finansieringsverksamheten		
Riktade nyemissioner netto	0	42 128 415
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	42 128 415
Periodens kassaflöde	-6 998 269	26 398 660
Likvida medel i dotterbolag vid apportemission	-	609 670
Likvida medel vid periodens början	34 006 962	0
Kursdifferenser i likvida medel	-443 090	-442 726
Likvida medel vid periodens slut	26 565 603	26 565 603

Resultaträkning – Moderbolag

SEK	2016-10-01 2016-12-31	2016-04-12 2016-12-31
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	0	0
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-399 548	-4 261 903
Avskrivningar	-	0
Rörelseresultat	-399 548	-4 261 903
Ränteintäkter	58 940	58 940
Räntekostnader		
Övriga finansiella kostnader	-8 316	-13 289
Resultat efter finansiella poster	-348 925	-4 216 252
Skatt	-	0
Periodens resultat	-348 925	-4 216 252

Balansräkning – Moderbolag

SEK	2016-12-31
<i>Tillgångar</i>	
Andelar i koncernföretag	24 418 800
Summa anläggningstillgångar	24 418 800
Fordringar	618 407
Koncernfordringar	11 719 237
Kassa och bank	2 615 452
Summa omsättningstillgångar	14 953 096
Summa tillgångar	39 371 896
<i>Skulder och Eget kapital</i>	
Aktiekapital	1 532 500
Övrigt tillskjutet kapital	41 495 915
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-4 216 252
Summa Eget kapital	38 812 163
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	385 733
Upplupna kostnader	174 000
Summa skulder	559 733
Summa Eget kapital och skulder	39 371 896

Förändring i eget kapital – Moderbolag

SEK	Aktiekapital	Överkursfond	Bal. Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 12 april 2016				
Apportemission/bolagsbildning	600 000	300 000	0	900 000
Nyemission (Reg 2016-04-27)	301 250	12 351 360		12 652 610
Emissionskostnader		-814 643		-814 643
Nyemission (Reg 2016-07-04)	631 250	31 688 750		32 320 000
Emissionskostnader		-2 029 552		-2 029 552
Periodens resultat			-4 216 252	-4 216 252
Utgående balans 31 december 2016	1 532 500	41 495 915	-4 216 252	38 812 163

Kassaflödesanalys – Moderbolag

SEK	2016-10-01 2016-12-31	2016-04-12 2016-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-399 548	-4 261 903
Erhållen ränta		58 940
Erlagd ränta	58 940	
Övriga finansiella poster	-8 316	-13 289
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-348 925	-4 216 252
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-184 356	-618 407
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	216 512	385 733
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-144 500	174 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-461 268	-4 274 926
Investeringsverksamheten		
Förändring lån dotterbolag	-7 279 250	-11 719 237
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-23 518 800	-23 518 800
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30 798 050	-35 238 037
Finansieringsverksamheten		
Riktade nyemissioner netto	0	42 128 415
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	42 128 415
Periodens kassaflöde	-31 259 318	2 615 452
Likvida medel vid periodens början	33 874 770	0
Likvida medel vid periodens slut	2 615 452	2 615 452

Bolagsinformation

SynAct Pharma AB – moderbolag

Firmanamn	SynAct Pharma AB
Handelsbeteckning/kortnamn	SynAct Pharma/SYNACT. Aktier och teckningsoptioner av serie TO 1 är föremål för handel på AktieTorget, vilket inte är en reglerad marknad. Aktiens ISIN-kod är SE0008241491. Teckningsoptionens ISIN-kod är SE0008320972.
ISIN-koder	Skåne län, Lunds kommun, Sverige
Säte och hemvist	559058-4826
Organisationsnummer	2016-04-12
Datum för bolagsbildning	2016-04-12
Datum när bolag startade sin verksamhet	Sverige
Land för bolagsbildning	Publikt aktiebolag
Juridisk form	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Lagstiftning	Scheelevägen 2, 223 81 Lund, Sverige
Adress	+45 28 44 75 67
Telefon	www.synactpharma.se
Hemsida	Mazars SET (Terminalgatan 1, 252 78 Helsingborg), huvudansvarig revisor Bengt Ekenberg.
Revisor	

SynAct Pharma ApS – dotterbolag

Land för bolagsbildning	Danmark
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Danmark
CVR-nummer (Organisationsnummer)	34459975
Ägarandel	100 procent

SYNACT  PHARMA

c/o Medicon Village AB, Scheelevägen 2, 223 81 Lund, Sverige
www.synactpharma.se