

SYNACT  PHARMA

Delårsrapport 1, 2018

SynAct Pharma AB

www.synactpharma.com

Sammanfattning av delårsrapport

2018-01-01 – 2018-03-31 (första kvartalet 2018)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 (0) TSEK.
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -3 498 (-3 390) TSEK.
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -0,25 (-0,28) SEK.
- Soliditeten uppgick till 71,5 % (92,8%).

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 "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 första kvartalet är 12 417 449 aktier.

Antal aktier per den 31 mars 2018 uppgick till 12 417 449.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser under det första kvartalet 2018

- SynAct Pharma föreslår en företrädesemission om 22,4 MSEK i syfte att öka marknadspotentialen för AP1189 och kallar till extra bolagsstämma.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 10 april 2018 hölls extra bolagsstämma i SynAct Pharma, stämmokommunikén finns tillgänglig genom följande länk. <https://www.synactpharma.com/sv/kommunike-fran-extra-bolagsstamma-i-synact-pharma-ab-publ-3/>
- Den 12 april 2018 kallade SynAct Pharma till årsstämma, kallelsen finns tillgänglig genom följande länk. <https://www.synactpharma.com/sv/kallelse-till-arsstamma-i-synact-pharma-ab-publ-2/>

VD Jeppe Øvlesen har ordet

SynAct Pharmas läkemedelskandidat AP1189 är en så kallad "biased" agonist på melanocortin typ 1- och 3-receptorerna och har i prekliniska studier visat sig både bromsa inflammationsutvecklingen och bidra till snabbare läkning av inflammationen. Positiva resultat har uppnåtts i den första delen av en pågående fas I-studie och SynAct Pharma har identifierat en attraktiv möjlighet att vidga det potentiella användningsområdet från psoriasisartrit (PsA) till att också inkludera reumatoid artrit (RA, ledgångsreumatism). Detta bedöms öka den kommersiella potentialen för läkemedelskandidaten.



Vi genomför i dagsläget fas I-studiens avslutande del (multipeldos), och förutsatt fortsatt positiva resultat räknar vi med att under andra kvartalet 2018 kunna skicka in en ansökan om start av en fas IIa-studie. Syftet med fas IIa-studien är att studera säkerhet, tolerabilitet och effekt på både biomarkörer och kliniska effektmått i patienter med aktiv artritsjukdom, främst reumatoid artrit (RA; ledgångsreumatism). Avsikten är att bredda studien till att undersöka effekten av AP1189 som tillägg till metotrexat (MTX), den nuvarande standardbehandlingen för patienter med nyligen diagnosticerad RA, vilka inte erhållit tillfredsställande symtomlindring med hjälp av NSAID-preparat (nonsteroidal antiinflammatory drugs). AP1189 kommer doseras i kombination med MTX med förhoppningen att åstadkomma en snabbare minskning av sjukdomsaktiviteten och därmed lindring av sjukdomssymtomen. Fas IIa-studien, som förväntas pågå under cirka 12 månader, planeras att inledas under tredje kvartalet 2018, förutsatt nödvändiga godkännanden från regulatoriska myndigheter. Den förändrade utvecklingsstrategin medför att antalet patienter som är tillgängliga för denna fas IIa-studie ökar avsevärt, vilket bör innebära en kortare och mer effektiv rekryteringsprocess.

För att expandera de kliniska och prekliniska studierna beslutade vi under kvartalet att genomföra en företrädesemission om högst 2 257 718 aktier. En fulltecknad nyemission tillför SynAct Pharma cirka 22,4 MSEK före emissionskostnader, vilket tillsammans med nuvarande medel beräknas vara tillräckligt för att finansiera bolagets verksamhet fram till utgången av 2019. SynAct Pharma har på förhand skriftligen avtalat om teckningsförbindelser om cirka 9,1 MSEK. Bolagets styrelse och ledning har förbundit sig att teckna för 1,1 MSEK och har ingått ett "lock up" avtal med SynAct Pharma som sträcker sig under en tolv månadersperiod.

Vi ser nu fram emot att före halvårsskiftet både ta del av resultaten från den avslutande delen av fas I-studien och lämna in en ansökan om start av fas IIa-studien – två viktiga och potentiellt värdeskapande milstolpar i utvecklingen av AP1189.

Jeppe Øvlesen
Vd – SynAct Pharma AB

SynAct Pharma AB

SynAct Pharma är ett bioteknikbolag som utvecklar en ny klass läkemedel för inflammatoriska sjukdomar. Prekliniska studier visar att AP1189 har en unik förmåga att både bromsa inflammationsutvecklingen och bidra till snabbare läkning av inflammationen. Huvudfokus för utvecklingen av AP1189 har varit psoriasisartrit (PsA) men avsikten är att bredda indikationsområdet till patienter med aktiv artritsjukdom – såväl PsA som reumatoid artrit (RA, ledgångsreumatism). Både RA och PsA är kroniska inflammatoriska sjukdomar där kroppens immunsystem felaktigt attackerar sina egna vävnader. Individer som drabbas av RA och PsA har liknande symtom såsom svullnad, smärta och stelhet i lederna, samt kronisk trötthet.

Affärsmodell

SynAct Pharma AB:s affärsmodell är att driva projekt in i klinisk utveckling i syfte att säkra proof-of-concept, det vill säga stöd för klinisk relevans. Bolagets ambition är att genomföra en fas II-studie, för att sedan teckna kommersiella avtal med ett eller flera större läkemedelsbolag.

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, teknologiutveckling, 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 memorandum, offentliggjort i april 2018, samt till sid 16 - 17 i Bolagets årsredovisning för 2017.

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 mars 2018 uppgick antalet aktier i SynAct Pharma AB till 12 417 449 stycken.

Ägarförteckning

För SynActs ägarförteckning per den 31 mars 2018 hänvisas till AktieTorget via följande länk <https://www.aktietorget.se/ägarförteckning>

Principer för delårsrapportens upprättande

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringslagens allmänna råd BFNAR 2012:1 "K3". För ytterligare information se Bolagets årsredovisning för 2016.

Granskning av Bolagets revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Finansiell kalender

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

- | | |
|---------------------------|------------------|
| - Årsstämma 2018 | 15 maj 2018 |
| - Halvårsrapport, 2018 | 31 augusti 2018 |
| - Delårsrapport 3, 2018 | 16 november 2018 |
| - Bokslutskommuniké, 2018 | 12 februari 2019 |

Övrig bolagsinformation

SynAct Pharma AB – moderbolag

Firmanamn	SynAct Pharma AB
Handelsbeteckning/kortnamn	SynAct Pharma/SYNACT. Aktierna är föremål för handel på AktieTorget.
ISIN-kod	Aktiens ISIN-kod är SE0008241491.
LEI-kod	549300RRYIEFEQ72N546
Säte och hemvist	Skåne län, Lunds kommun, Sverige
Organisationsnummer	559058-4826
Datum för bolagsbildning	2016-04-12
Datum när bolag startade sin verksamhet	2016-04-12
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Scheelevägen 2, 223 81 Lund, Sverige
Telefon	+45 28 44 75 67
Hemsida	www.synactpharma.se
Revisor	Mazars SET (Terminalgatan 1, 252 78 Helsingborg), huvudansvarig revisor Bengt Ekenberg.

SynAct Pharma ApS – dotterbolag

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

Avlämnande av bokslutskommuniké

Lund, den 19 april 2018

SynAct Pharma AB

Styrelsen

För ytterligare information

Jeppe Øvlesen

VD, SynAct Pharma AB

Telefon: +45 28 44 75 67

E-post: joo@synactpharma.com

Kommentar till koncernens finansiella utveckling för det första kvartalet 2018

Omsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2018 uppgick till 0 (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 första kvartalet 2018 uppgick till -3 083 (-3 390) TSEK. De huvudsakliga kostnaderna är främst relaterade till den pågående fas 1-studien och generella bolagskostnader.

Likviditet

Bolagets likvida medel per den 31 mars 2018 uppgick till cirka 6 716 (21 090) TSEK. Det första kvartalets kassaflöde uppgick till -3 888 (5 441) TSEK.

Soliditet

Bolagets soliditet uppgick per den 31 mars 2018 till 71,5 (92,8) procent.

Resultaträkning – Koncern

	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31
Resultaträkning i sammandrag			
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-3 501 283	-3 386 642	-17 939 821
Avskrivningar	0	0	-252 019
Rörelseresultat	-3 501 283	-3 386 642	-18 191 841
Övriga finansiella kostnader	2 950	-3 502	155 386
Resultat efter finansiella poster	-3 498 333	-3 390 144	-18 036 454
Skatt på årets resultat	415 481	0	2 641 289
Periodens resultat	-3 082 852	-3 390 144	-15 395 165

Balansräkning – Koncern

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Balansräkning i sammandrag			
<i>Tillgångar</i>			
Immateriella tillgångar	1 074 239	990 322	992 945
Summa anläggningstillgångar	1 074 239	990 322	992 945
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga fordringar	6 581 748	4 430 929	3 011 731
Kassa och bank	6 715 588	21 090 179	26 565 603
Summa omsättningstillgångar	13 297 336	25 521 108	29 577 334
Summa tillgångar	14 371 575	26 511 430	30 570 279
<i>Skulder och Eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 552 181	1 532 503	1 532 503
Ej registrerat aktiekapital	-	19 678	-
Övrigt tillskjutet kapital	33 600 658	42 427 129	41 495 912
Annat eget kapital inkl årets resultat	-24 880 765	-19 375 283	-15 950 831
	10 272 075	24 604 027	27 077 584
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	3 153 291	1 524 317	3 157 642
Upplupna kostnader	946 209	383 086	335 053
Summa skulder	4 099 500	1 907 403	3 492 695
Summa Eget kapital och skulder	14 371 575	26 511 430	30 570 279

Förändring i eget kapital – Koncern

Förändring av eget kapital koncernen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2018	1 552 181	42 427 129	-31 067 428	12 911 882
Omräkningsdifferenser			443 045	443 045
Periodens resultat			-3 082 852	-3 082 852
Utgående balans 31 mars 2018	1 552 181	42 427 129	-33 707 235	10 272 075

Förändring av eget kapital koncernen	Aktiekapital	Ej reg. Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2017	1 532 503		41 495 912	-15 950 831	27 077 584
Pågående nyemission		19 678	987 861		1 007 539
Emissionskostnader			-56 644		-56 644
Omräkningsdifferenser				-34 308	-34 308
Periodens resultat				-3 390 144	-3 390 144
Utgående balans 31 mars 2017	1 532 503	19 678	42 427 129	-19 375 283	24 604 027

Förändring av eget kapital koncernen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2017	1 532 503	41 495 912	-15 950 831	27 077 584
Nyemission (Reg 2017-04-26)	19 678	987 861		1 007 539
Emissionskostnader		-56 644		-56 644
Omräkningsdifferenser			278 568	278 568
Periodens resultat			-15 395 165	-15 395 165
Utgående balans 31 december 2017	1 552 181	42 427 129	-31 067 428	12 911 882

Kassaflödesanalys Koncernen

Kassaflödesanalys - koncernen	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-3 501 283	-3 386 642	-18 191 840
Avskrivningar	0	0	252 019
Erlagd ränta	0	-3 502	
Övriga finansiella poster	2 950		155 386
Betald skatt	415 481		1 610 841
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 082 852	-3 390 144	-16 173 594
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-2 591 280	-1 416 654	151 047
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	1 374 528	-1 633 326	-1 378 879
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	411 501	48 034	199 654
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 888 102	-6 392 090	-17 201 772
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-264 496
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-264 496
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	950 895	950 895
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	950 895	950 895
Periodens kassaflöde	-3 888 102	-5 441 195	-16 515 373
Likvida medel vid periodens början	10 205 989	26 565 603	26 565 603
Kursdifferenser i likvida medel	397 701	-34 229	155 759
Likvida medel vid periodens slut	6 715 588	21 090 179	10 205 989

Resultaträkning – Moderbolag

	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31
Resultaträkning i sammandrag			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-928 981	-1 543 373	-4 816 183
Avskrivningar	0	0	0
Rörelseresultat	-928 981	-1 543 373	-4 816 183
Ränteintäkter	0		227 718
Räntekostnader			
Övriga finansiella kostnader	-24	-3 502	-21 753
Resultat efter finansiella poster	-929 005	-1 546 875	-4 610 218
Skatt på årets resultat	0		0
Periodens resultat	-929 005	-1 546 875	-4 610 218

Balansräkning – Moderbolag

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Balansräkning i sammandrag			
<i>Tillgångar</i>			
Immateriella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	24 418 800	24 418 800	24 418 800
Summa anläggningstillgångar	24 418 800	24 418 800	24 418 800
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar	1 907 645	1 723 751	871 497
Fordringar koncernföretag	8 704 918	11 514 592	9 704 916
Kassa och bank	106 728	1 348 065	1 004 909
Summa omsättningstillgångar	10 719 290	14 586 408	11 581 323
Summa tillgångar	35 138 090	39 005 208	36 000 123
<i>Skulder och Eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 552 181	1 532 500	1 552 181
Ej Registrerat aktiekapital	-	19 678	-
Övrigt tillskjutet kapital	33 600 658	42 427 132	42 427 129
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-929 005	-5 763 127	-8 826 471
	34 223 834	38 216 183	35 152 839
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	405 257	735 025	451 475
Upplupna kostnader	509 000	54 000	395 808
Summa skulder	914 257	789 025	847 283
Summa Eget kapital och skulder	35 138 090	39 005 208	36 000 123

Förändring i eget kapital – Moderbolag

Förändring av eget kapital Moderbolag	Aktiekapital	Överkursfond	Bal. Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2018	1 552 181	38 210 876	-4 610 218	35 152 839
Periodens resultat			-929 005	-929 005
Utgående balans 31 mars 2018	1 552 181	38 210 876	-5 539 223	34 223 834

Förändring av eget kapital Moderbolag	Aktiekapital	Ej reg. Aktiekapital	Överkursfond	Bal. Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2017	1 532 503		41 495 912	-4 216 252	38 812 163
Pågående nyemission		19 678	987 861		987 861
Emissionskostnader			-56 644		-56 644
Periodens resultat				-1 546 875	-1 546 875
Utgående balans 31 mars 2017	1 532 503	19 678	42 427 129	-5 763 127	38 216 183

Förändring av eget kapital Moderbolag	Aktiekapital	Överkursfond	Bal. Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2017	1 532 503	41 495 912	-4 216 252	38 812 163
Disposition av föregående års resultat		-4 216 252	4 216 252	0
Nyemission (Reg 2017-04-26)	19 678	987 861		1 007 539
Emissionskostnader		-56 644		-56 644
Periodens resultat			-4 610 218	-4 610 218
Utgående balans 31 december 2017	1 552 181	38 210 877	-4 610 218	35 152 840

Kassaflödesanalys – Moderbolag

Kassaflödesanalys - moderbolaget	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-928 981	-1 543 373	-4 816 183
Erlagd ränta	0	-3 502	-21 753
Erhållen ränta	0	0	227 718
Övriga finansiella poster	-24		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-929 005	-1 546 875	-4 610 218
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-1 036 148	-1 105 344	-253 089
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	-46 219	349 293	65 742
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	113 191	-120 000	221 808
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 898 181	-2 422 926	-4 575 757
Investeringsverksamheten			
Förändring lån dotterbolag	999 999	204 644	2 014 320
Kassaflöde från investeringsverksamheten	999 999	204 644	2 014 320
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	950 895	950 894
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	950 895	950 894
Periodens kassaflöde	-898 181	-1 267 387	-1 610 543
Likvida medel vid periodens början	1 004 909	2 615 452	2 615 452
Likvida medel vid periodens slut	106 728	1 348 065	1 004 909

SYNACT PHARMA

c/o Medicon Village AB,
Scheelevägen 2, 223 81 Lund, Sverige

www.synactpharma.se