

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR PERIODEN
JANUARI - DECEMBER 2017



Denna rapport är den tredje som lämnas för verksamheten QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) efter det omvända förvärvet av Lucent Oil AB. För ytterligare information kring förvärvet hänvisas till tidigare pressmeddelanden och publicerad Bolagsbeskrivning 31 mars 2017.

Den nya koncernen startade sin nya verksamhetsinriktning efter årsstämman 29 mars 2017.

Fjärde kvartalet 2017

Koncernen

- Nettoomsättning för fjärde kvartalet 2017 uppgick till 0 KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -1 054 KSEK
- Lån om 2,0 MSEK har återbetalats
- Räntekostnaderna i perioden uppgick till 206 KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -1 260 KSEK

Moderföretaget

- Rörelseresultatet uppgick till -296 KSEK
- En riktad nyemission på 3,0 MSEK genomfördes i november som stärkte likviditeten
- Det noterade företaget bedriver sin nuvarande verksamhet utifrån ägande och förvaltning av dotterföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB

Verksamhetsåret 2017

Resultatredovisningen avser tidigare Lucent Oil AB:s verksamhet under räkenskapsåret 2017 som är moderföretag i koncernen samt den nya koncernen med dotterföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB verksamhet från 29 mars till 31 december 2017. Jämförelsesiffor inom parentes i moderföretaget avser räkenskaper från föregående år.

Koncernen

- Nettoomsättning under året uppgick till 0 KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -3 877 KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -4 468 KSEK
- Likvida medel i den nya koncernen vid årets utgång uppgick till 5 863 KSEK
- Lån om 2,5 MSEK från Almi utbetalades i slutet av augusti

Moderföretaget

- Nettoomsättning för året uppgick till 0 (1 993) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -908 (-961) KSEK
- Föregående års finansnetto uppgick till 10 556 KSEK vilket berodde på att befintlig verksamhet såldes av och gav 10 169 KSEK i resultat från andelar i koncernföretag. Till det kom ränteintäkter på 387 KSEK.

- Årets resultat efter skatt uppgick till -908 (9 595) KSEK
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 2 834 (17 998) KSEK*
- Den 5 april skedde betalning av utdelning om 15 457 KSEK ut till aktieägarna i Lucent Oil AB, dvs. före omvända förvärvet (beslutat på årsstämman 29 mars 2017)
- Resultat per aktie 31 december 2017 uppgick till -0,04 kr

*Lucent Oil AB har under 2016 avyttrat sina verksamheter inför det omvända förvärvet av QuiaPEG Pharmaceuticals AB. Medel inflytande från avyttringen har använts för utdelningen beslutad 29 mars 2017 med 5,55 kr/aktie.



VD kommentar

Den kanske viktigaste händelsen under det fjärde kvartalet var undertecknandet av ett Letter of Intent (avsiktsförklaring) med en asiatisk nyckelaktör inom pegyleringsbranschen avseende tillverkning, marknadsföring och försäljning av produkter baserade på QuiaPEGs pegyleringsteknologi, som är utvecklad för att förbättra olika läkemedels egenskaper.

Avsiktsförklaringen syftar till att nå ett strategiskt samarbetsavtal och, om det ingås, är tänkt att omfatta tillverkning, marknadsföring och försäljning av produkter baserade på QuiaPEGs pegyleringsteknologi. Vidare förs inom ramen för avsiktsförklaringen en förhandling om ett gemensamt utvecklingssamarbete för ett eller flera av QuiaPEGs interna läkemedelsprojekt, där samarbetspartnern även tänks ta del av utvecklingskostnaderna. Vår målsättning är att det strategiska samarbetsavtalet ska ingås och undertecknas under våren 2018. Arbetet med att slutföra avtalsdiskussionerna utvecklas väl och löper enligt plan.



Avtalet, om och när det sluts, är ett bekräftande led i vår kommersialiseringsstrategi och skulle innebära att vi uppnår tids- och kostnadsbesparande synergier. QuiaPEGs unika, patenterade och patentsökta pegyleringsplattform skulle komplettera vår tilltänkta partners produktutbud, samtidigt som QuiaPEG skulle kunna dra nytta av samarbetspartnerns globala nätverk med redan existerande kunder, flera s.k. big-pharma bolag, vilka efterfrågat den typ av pegyleringsteknologi som QuiaPEG erbjuder.

Utvecklingsarbetet vid laboratoriet i Uppsala har under perioden avlöpt väl och enligt plan. Förberedelser för in vivo studier pågår och bolagets interna läkemedelsutvecklingsprojekt går framåt. Detta är viktiga steg i vår uttalade plan att skapa en egen pipeline av läkemedelsprojekt baserade på patenterbara förbättringar av kliniskt validerade och/eller redan existerande läkemedel, s.k. biobetters. Målsättningen är sedan att utlicensiera projekten i ett tidigt skede till en partner för avslutande utveckling och marknadsregistrering.

Ett internationellt verksamt medelstort läkemedelsbolag tillhandahöll under perioden en egentillverkad läkemedelssubstans för pegylering med hjälp av QuiaPEGs teknologiplattform. Efter rapportperioden kunde rapporteras att positiva resultat hade uppnåtts i utvecklingssamarbetet, se nedan under Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång.

Under perioden genomfördes även en riktad nyemission om 3 MSEK till en begränsad krets av investerare. Ca 2 MSEK av emissionslikviden användes till att återbetala en del av det bryggglån om 5 MSEK som upptogs i samband med noteringen på Aktietorget under Q2 2017.

Ytterligare ett patent godkändes i USA under perioden, vilket stärker bolagets patentsituation. Vidare deltog bolaget vid CPhI i Frankfurt i slutet av oktober och BioEurope konferensen i Berlin under november vilket genererade ytterligare intressanta kontakter.

Marcus Bosson
Verkställande direktör

Väsentliga händelser för rapportperioden

- Registreringen av namnbytet till QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) från Lucent Oil AB genomfördes hos Bolagsverket.
- AktieTorget meddelade att Bolaget uppfyller AktieTorgets noteringskrav, innebärande bl.a. Bolaget har en godkänd ägarspridning, kapital för nästkommande tolv månadersperiod, en oberoende ledamot i styrelsen etc.
- Koncernens likvida medel ökade med 5 MSEK under april månad i enlighet med det i mars tecknade lånen som slöts med två befintliga aktieägare och en extern långgivare på marknadsmässiga villkor.
- Almi Företagspartner i Uppsala AB beviljade i juni lån om totalt 2,5 MSEK, dels 1,0 MSEK via ett Tillväxtlån, som är ett samarbete mellan ALMI och Europeiska Investeringsfonden (EIF), dels ett Företagslån om 1,5 MSEK. Båda lånen amorteras på 60 månader varvid de inledande 6 månaderna är amorteringsfria. Marknadsmässig ränta erläggs.
- Bolaget har erhållit prekliniska data in vitro (i provrör) avseende en specificerad och kontrollerad frisättning av aktiv läkemedelssubstans.
- Ytterligare två patent har godkänts i USA.
- En riktad nyemission om 3 MSEK genomfördes under november.
- Ca 2 MSEK av emissionslikviden användes för att återbetala del av brygglånet om 5 MSEK, som tecknades i samband med noteringen på Aktietorget i april.
- Ett s.k. Letter of Intent (avsiktsförklaring) slöts med en asiatisk nyckelaktör inom pegyleringsbranschen avseende tillverkning, marknadsföring och försäljning av produkter baserade på QuiaPEGs pegyleringsteknologi.

KOMMENTARER UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING

Den 31 mars förvärvades alla aktierna i QuiaPEG Pharmaceuticals AB och då bildades en ny koncern bestående av två företag. Den nya koncernens verksamhet startade andra kvartalet 2017 och avser QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) och QuiaPEG Pharmaceuticals AB verksamheter då förvärvet genomfördes på första kvartalets sista dag.

Verksamheten under året i den nya koncernen med moderföretaget Lucent Oil AB (publ) som nu har bytt firma till QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) präglades av avveckling av den tidigare verksamheten under första halvåret. Under senare delen av 2017 utvecklades koncernen genom renodling av ägandet och styrningen från moderföretag av dotterföretaget. Ingen försäljning till kunder har skett under året. Aktiverat eget arbete i dotterföretaget för utvecklingsarbete har gjorts med 3 932 KSEK. Rörelseresultatet för den nya koncernen uppgick till -3 877 KSEK.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Den resterande delen av brygglånet, som upptogs i mars 2017 i samband med det omvända förvärvet av Lucent Oil AB (publ) och bolagets listning på Aktietorget, ca 3 MSEK, omförhandlades till bättre villkor. Bolaget har genom överenskommelse med långivarna omförhandlat villkoren som innebär att återstoden, ca 3 MSEK, ska återbetalas senast den 31 december 2018 istället för den 31 mars. Den årliga räntesatsen, som tidigare var 16,2 %, har förhandlats ner till 12 % på årsbasis.
- Bolaget erhöll positiva resultat i ett utvecklingsarbete, som utförs tillsammans med ett globalt medelstort läkemedelsbolag. Syftet med arbetet har varit att med QuiaPEGs patentskyddade, teknologiska plattform som bas utveckla en klyvbar kombination av ett läkemedel (peptid) som skulle ha en ökad halveringstid, dvs färre injektioner men bibehållen klinisk effekt. Resultatet visade på att läkemedlet frisätts från konjugatet på ett kontrollerat sätt över tid.

Granskning av revisor

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av Bolagets revisor.

Aktien

Lucent Oil var sedan juni 2005 noterat på Aktietorget. Ny noteringsprocess avseende den nya verksamheten i Bolaget avslutades 28 april 2017. Aktiekapitalet i QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB uppgick till 18 917 311 kr fördelat på 21 019 234 aktier med ett kvotvärde på 0,90 kr per aktie. I november genomfördes en riktad nyemission som utökade antalet med 1 621 621 aktier till 22 640 855 med samma kvotvärde som tidigare. Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagets vinst och

Nästa rapport

Årsredovisning för 2017 publiceras den 7 maj 2018.

Första kvartalredogörelsen för 2018 publiceras 22 maj 2018.

Ordinarie bolagsstämma kommer att avhållas den 28 maj, 2018.

FINANSIELLA RAPPORTER

QuiaPEG Pharmaceuticals Koncernen		
RESULTATRÄKNING	Okt-dec	Jan-dec
KSEK	2017	2017
Nettoomsättning	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	2 913	3 932
Övriga rörelseintäkter	0	1
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-45	-212
Övriga externa kostnader*	-3 048	-4 916
Personalkostnader	-864	-2 651
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	0	0
Övriga rörelsekostnader	-10	-31
Summa rörelsens kostnader	-3 967	-7 810
Rörelseresultat	-1 054	-3 877
Resultat från finansiella poster		
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-206	-591
Summa finansnetto	-206	-591
Resultat efter finansiella poster	-1 260	-4 468
Skatt	-	-
PERIODENS RESULTAT	-1 260	-4 468

*Kostnader av engångskaraktär för juridiskt biträde i samband med noteringen under våren på AktieTorget har belastat övriga externa kostnader med ca 700 KSEK.

QuiaPEG Pharmaceuticals Koncernen		31 Dec
BALANSRÄKNING		2017
KSEK		
Immateriella anläggningstillgångar		6 402
Materiella anläggningstillgångar		0
Summa anläggningstillgångar		6 402
Varulager		0
Kortfristiga fordringar		459
Kassa och bank		5 863
Summa omsättningstillgångar		6 322
SUMMA TILLGÅNGAR		12 724
Eget Kapital		6 038
Avsättningar		0
Långfristiga skulder		2 500
Kortfristiga skulder		4 186
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		12 724

Moderföretaget

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB					
RESULTATRÄKNING		Okt-dec		Jan-dec	
KSEK		2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning		0	302	0	1 993
Övriga rörelseintäkter		0	-23	1	0
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror		0	-83	-2	-415
Övriga externa kostnader		-296	-921	-735	-1 741
Personalkostnader		0	-124	-158	-749
Övriga rörelsekostnader		0	-47	-14	-49
Summa rörelsens kostnader		-296	-1 175	-909	-2 954
Rörelseresultat		-296	-896	-908	-961
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag		0	10 003	0	10 169
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	36	0	387
Summa finansnetto		0	10 039	0	10 556
Resultat efter finansiella poster		-296	9 143	-908	9 595
Skatt		-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT		-296	9 143	-908	9 595

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB	31 Dec	31 Dec
BALANSRÄKNING	2017	2016
KSEK		
Finansiella anläggningstillgångar	34 998	2 498
Summa anläggningstillgångar	34 998	2 498
Kortfristiga fordringar	146	1 594
Kassa och bank	2 834	17 998
Summa omsättningstillgångar	2 980	19 592
SUMMA TILLGÅNGAR	37 978	22 090
Eget Kapital	37 577	18 441
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	401	3 649
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37 978	22 090

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB	Jan - dec	
KASSAFLÖDESANALYS	2017	2016
KSEK		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-908	-961
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	0	508
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-908	-453
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning/ökning av rörelsefordringar	1 448	-661
Ökning av rörelseskulder	-3 247	2 912
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 707	1 798
Investeringsverksamheten		
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-32 500	-2 498
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	0	16 084
Förändring av långfristiga fordringar	0	738
Kassaflöde från investeringverksamheten	-32 500	14 324
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	35 500	2 941
Upptagna lån	0	-836
Utbetald utdelning	-15 457	-1 340
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 043	765
Årets kassaflöde	-15 164	16 887
Likvida medel vid årets början	17 998	1 095
Kursdifferens i likvida medel	0	16
Likvida medel vid periodens slut	2 834	17 998

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning sker till aktieägarna för 2017. Styrelsen föreslår även att årets ansamlade förlust överförs i ny räkning.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten, såvitt de känner till, ger en rättvisande översikt av moderföretaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat och beskriver de väsentligaste risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och dess dotterföretag står inför.

Stockholm den 28 februari, 2018

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)

Thomas Pollare
styrelseordförande

Lars Linzander
styrelseledamot

Anders Vedin
styrelseledamot

Niclas Löwgren
styrelseledamot

Marek Kwiatkowski
styrelseledamot

Jonas Jarvius
styrelseledamot

Marcus Bosson
Vd och styrelseledamot

Denna information är sådan information som QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 februari 2018.