

A decorative graphic in the top left corner consisting of several overlapping, thick, teal and orange lines that form abstract, angular shapes.

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN APRIL – JUNI 2021

QuiaPEG Pharmaceuticals
Holding AB (publ)



QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) är moderföretag i en koncern som tillsammans med dotterföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB bedriver verksamhet inom forskning och utveckling samt kommersialisering av läkemedel baserat på en proprietär plattform, Uni-Qleaver®. Bolaget utvecklar förbättrade och patenterbara former av läkemedel, som är under utveckling eller som redan godkänts av läkemedelsmyndigheter. Dessa förfinade och förbättrade former av läkemedel bygger på bolagets unika patentsökta teknologiplattform, Uni-Qleaver®.

Bolagets aktie har varit noterad på Spotlight Stock Market sedan 29 mars 2017 men är fr.o.m. den 21 augusti 2020 noterad på NASDAQ First North Growth Market. Jämförelsesiffror inom parentes avser räkenskaper från föregående år.

Andra kvartalet 2021

Koncernen

- Nettoomsättning för andra kvartalet 2021 uppgick till 0 (0) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -3 856 (-4 908) KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -4 495 (-5 802) KSEK
- Balansomslutning uppgick vid periodens slut till 20 663 (15 307) KSEK
- Likvida medel i koncernen uppgick till 4 393 (1 639) KSEK
- Resultat per aktie före utspädning för första kvartalet var -0,12 (-0,18) SEK

År 2021 i korthet

Koncernen

- Nettoomsättning för helåret 2021 uppgick till 0 (1 861) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -7 119 (-10 054) KSEK
- Räntekostnaderna uppgick till -1 187 (-1 492) KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -8 306 (-11 546) KSEK
- Likvida medel i koncernen uppgick till 4 393 (1 639) KSEK

Verksamhetsåret 2021

Verksamheten har varit fokuserad på arbetet hos tillverkningspartnern Celares AG avseende processutveckling och uppskalning av både plattformsteknologin, Uni-Qleaver®, och modellprojektet peg-liraglutid (QPG-1029). Förutom optimeringsarbetet syftar arbetet även till att bereda större kvantiteter av QPG-1029 för de fortsatta pre-kliniska försöken. Därutöver arbetar bolaget med ytterligare ett projekt, peg-teduglutid (QPG-1030).. Bolaget har ett samarbete med det kinesiska läkemedelsbolaget Chengdu Shengnuo Biopharm Co., Ltd (SNBio) efter att ett optionsavtal slöts för ca ett år sedan avseende utvärdering av QuiaPEGs aktiverade PEGs tillsammans med en av SNBio tillverkad läkemedelssubstans. Optionsavtalet förlängdes nyligen. I februari skedde lösen av tidigare utfärdade teckningsoptioner vilket stärkte kassan. Bolaget har under perioden avropat ett facilitetslån om sammanlagt 13 MSEK, varav 8,2 MSEK av lånebeloppet använts till att reglera det utestående konvertibellån som varit på väg att förfalla till betalning.

VD kommentar

Arbetet, med att utveckla vår teknologiplattform Uni-Qleaver® till en uppskalningsbar och stabil process, har under perioden bedrivits framgångsrikt hos vår samarbetspartner Celares i Berlin. Målsättningen med samarbetet är att bereda plattformen för tillverkning i större volymer med en gynnsam kostnadsprofil samt att tillverka modellsubstansen QPG-1029 för de planerade pre-kliniska studierna.



Avseende modellprojektet, QPG-1029 eller peg-liraglutid, räknar vi med leverans av material inom kort för de fortsatta doseringsstudierna i minigris, som ska gå av stapeln under hösten. Studieresultaten kommer att ligga till grund för planeringen av dosnivåer och doseringintervall i en första klinisk studie.

I april rapporterade vi positiva farmakokinetiska resultat för vårt andra projekt QPG-1030, peg-teduglutid. I juli kunde vi även meddela att vi uppnått proof-of-concept, effekt-data, för QPG-1030 i en väl etablerad djurmodell. I den sistnämnda studien jämfördes QPG-1030 även med teduglutid och apraglutide med mycket goda resultat. Teduglutid är ett befintligt läkemedel som tas en gång om dagen. Läkemedelsprojektet QPG-1030 syftar till att öka halveringstiden för teduglutid och därmed uppnå dosering en gång i veckan, vilket erhållna resultat indikerar, istället för som idag, en gång om dagen.

QPG-1030 riktar sig till patienter med korttarmssyndrom, short bowel syndrome (SBS), som är en sällsynt sjukdom. Vi bedömer att det finns goda möjligheter att få s.k. sär-läkemedelsstatus (orphan drug indication) beviljad både av den europeiska läkemedelsmyndigheten, EMA och den amerikanska motsvarigheten, FDA. Vid en eventuell beviljad ansökan erhålls marknadsskydd under ytterligare ett antal år. De resultat och erfarenheter vi uppnått tillsammans med Celares kommer nu oss till godo i utvecklingen av QPG-1030.

Parallellt med utvecklingsarbetet fortsätter kontakterna med det kinesiska läkemedelsbolaget SNBio, som betalade USD 200 000 för drygt ett år sedan för att utvärdera Uni-Qleaver® tillsammans med en egentillverkad peptid under en viss tidsperiod. Under tredje kvartalet förlängdes utvärderingsperioden i utbyte mot en avgift. Vi återkommer med mer information om och när SNBio eventuellt önskar förvärva en licens för den kinesiska marknaden.

Under juni deltog bl.a. ledning och styrelse i förvärvet av en tidigare storägares kvarvarande aktier, vilket visar på en stark tilltro till bolaget och dess potential. I juni välkomnade vi även två nya styrelseledamöter, Stig Løkke Pedersen och Per S. Thoresen, som båda har stor erfarenhet från läkemedels- och riskkapitalbranschen. Kompletteringen av styrelsen kommer i en tid då vi förväntar oss att gå in i ett nytt skede där läkemedels- och affärsutveckling står i fokus.

Med vänliga hälsningar,

Marcus Bosson

Verkställande direktör

Väsentliga händelser för rapportperioden

- Den 26 april meddelade bolaget utfallet av teckning av teckningsoptioner av serie 2021/24:1 respektive 2021/24:2. Totalt tecknades 2 700 000 teckningsoptioner. Vid full teckning kan aktiekapitalet öka med högst 2 430 000 SEK.
- Bolaget presenterade den 29 april positiva resultat från den första prekliniska studien av QPG-1030, pegylerat teduglutid, för behandling av kortttarmsyndrom eller short bowel syndrome (SBS). Studien indikerar att bolaget skulle kunna utveckla en behandling för SBS med dosadministrering en gång per vecka, istället för varje dag som är fallet för teduglutid, det idag enda godkända läkemedlet för SBS.
- Två nya ledamöter invaldes vid årsstämman i styrelsen, Stig Løkke Pedersen och Per S. Thoresen, båda med mångårig erfarenhet av såväl läkemedelsindustrin som riskkapitalmarknaden.
- Bolaget reglerade i juni utestående konvertibelt lån inklusive ränta om 8,2 MSEK lämnat av Formue Nord Fokus A/S den 17 juli 2019.
- Årsstämman i bolaget beslutade den 15 juni att bolagets aktiekapital skulle minskas i sådan utsträckning att kvotvärdet för bolagets aktier minskar från nuvarande till 0,90 SEK till kommande 0,50 SEK. Minskningen har registrerats vid Bolagsverket och bolaget beräknar att verkställande av registreringsbeslutet kommer att kunna ske under september 2021.
- I juni meddelades att bolaget fått kännedom om att ett konsortium huvudsakligen bestående av några av bolagets styrelseledamöter, Bolagets VD samt Chief Medical Officer (CMO), har förvärvat återstående aktier av en tidigare större extern aktieägare i bolaget.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Bolaget presenterade i juli positiva resultat från en pre-klinisk s.k. Proof-of-Concept studie av QPG-1030, en långtidsverkande, pegylerad prodrug baserad på teduglutid, för behandling av kortttarmsyndrom eller short bowel syndrome (SBS). Studien visade att behandlingseffekten av QPG-1030 var signifikant förbättrad jämfört med det godkända läkemedlet teduglutid och likvärdig med apraglutid, en ny GLP-2-analog som genomgår klinisk prövning med dosering en gång per vecka för behandling av SBS.
- I augusti meddelade bolaget att det optionsavtal som ingicks med det kinesiska läkemedelsbolaget Chengdu Shengnuo Biopharm Co., Ltd ("SNBio") i maj 2020 förlängs under en begränsad tid. I samband med förlängningen erlägger SNBio en avgift till QuiaPEG. Förlängningen innebär att SNBio´s utvärdering av en egentillverkad läkemedelssubstans tillsammans med en av QuiaPEGs frisättningsbara aktiverade PEGs från teknologiplattformen Uni-Qleaver®, fortsätter.
- Bolaget meddelade i augusti till att en ny CFO tillsatts. Parterna enades dock en kort tid därefter om att det aktuella uppdragsavtalet skulle avslutas med omedelbar verkan. Bolagets tidigare CFO,

Kajsa Grafström, har återinträtt som CFO till dess att en permanent ersättare tillsatts.

- EPO meddelar "Notice of Allowance" för beviljande av patent i EU avseende plattformen Uni-Qleaver®

Kommentarer till utveckling av koncernens resultat och ställning

Ändring redovisningsprincip

Bolaget har sedan tidigare aktiverat kostnader för patent och varumärken såsom immateriella tillgångar. Fr.o.m. januari 2021 kommer bolaget även att aktivera egna upparbetade kostnader för utveckling av teknologiplattformen Uni-Qleaver®.

De kostnader som kommer att aktiveras består av personalkostnader och kostnader som uppstått genom konsulter och externa partners som arbetat direkt med utveckling av plattformen.

Under andra kvartalet 2021 kommer 1 726 KSEK att aktiveras såsom immateriella tillgångar för plattformen Uni-Qleaver®.

Under årets första halvår har arbetet fortsatt enligt plan. Aktiverat arbete för egen räkning med patent uppgick till 855 (715) KSEK samt 1 726 (0) KSEK för eget upparbetade utvecklingskostnader.

Rörelsens kostnader uppgick till 6 438 (7 484) KSEK varav personalkostnaderna var 1 854 (1 301) KSEK. Antalet anställda har under kvartalet varit 5 (4) personer.

Räntekostnader för lån uppgick till 639 (894) KSEK. Periodens resultat uppgick till -4 495 (-5 802) KSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under januari-juni uppgick till -7 853 (-13 924) KSEK.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under januari-mars till 4 764 (804) KSEK och investeringar i materiella anläggningstillgångar var 60 (0) KSEK.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -4 200 (-2 907) KSEK och de likvida medlen uppgick vid periodens slut till 4 389 (1 639) KSEK.

Bolaget har hos Almi Företagspartner AB tre lån, som vid periodens utgång uppgick till sammanlagt 824 (1 407) KSEK. Lånen amorterades med 69 KSEK under perioden.

Bolaget har under perioden upptagit facilitetslån om sammanlagt 13 MSEK. Ca 8,2 MSEK av lånebeloppet har i sin tur använts till att slutligt reglera bolagets vid tidpunkten utestående konvertibellån inklusive upplupen ränta.

Totalt amorterades befintliga lån med 8 069 KSEK.

Risker

För en bedömning av risker kopplade till bolagets verksamhet hänvisas till senaste årsredovisningen och Prospekt 2021.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Aktien

- I november 2017 genomfördes en riktad nyemission av 1 621 621 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antalet aktier i bolaget uppgick därefter till 22 640 855 stycken.
- I april 2018 genomfördes en riktad nyemission av 6 000 000 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antalet aktier uppgick därefter till 28 640 855 stycken.
- I februari 2019 genomfördes en riktad nyemission av 2 058 825 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antalet aktier uppgick därefter till 30 699 680 stycken.
- I juni-juli 2019 genomfördes en riktad nyemission av 1 201 361 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antalet aktier uppgick därefter till 31 901 040 stycken.
- I mars 2020 genomfördes en nyemission av 294 118 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie genom utnyttjande av utestående teckningsoptioner. Antalet aktier uppgick därefter till 32 195 158 stycken.
- I juli 2020 genomfördes en konvertering av konvertibler av serien Konvertibel 2019/2021 till ett sammanlagt belopp om 3 999 996 kronor. Genom konverteringen emitteras sammanlagt 1 659 747 stycken nya aktier i bolaget. Antalet aktier uppgick därefter till 33 854 905 stycken.
- I juli 2020 genomfördes en företrädesemission av 21 463 436 aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antal aktier uppgick därefter till 55 318 341 stycken.
- I februari 2021 tecknades 5 129 700 nya aktier i bolaget genom utnyttjande av utestående teckningsoptioner av serie 2020/2021. Antal aktier uppgick därefter till 60 448 041 stycken.
- Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagens vinst och tillgångar. Bolagets aktier handlas sedan 2020-08-21 på NASDAQ First North Growth Market, under ticker (QUIA), aktien har ISIN-nummer SE0001384850.

Kommande rapporter

- Delårsrapport för perioden juli-september 2021 publiceras den 26 november 2021.
- Bokslutskommuniké för 2021 publiceras den 25 februari 2022.

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning - Koncernen

KSEK	Apr-Jun		Jan-Jun		Jan-Dec 2020
	2021	2020	2021	2020	
Nettoomsättning	0	1 861	0	1 861	1 861
Aktiverat arbete för egen räkning	2 581	715	5 071	761	1 879
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens intäkter	2 581	2 576	5 071	2 621	3 739
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-1 720	-2 321	-3 696	-3 139	-6 728
Övriga externa kostnader	-2 477	-3 584	-3 907	-6 313	-13 505
Personalkostnader	-1 854	-1 301	-3 833	-2 598	-7 103
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-386	-281	-753	-570	-1 267
Övriga rörelsekostnader	0	2	0	-55	-70
Summa Rörelsens kostnader	-6 438	-7 484	-12 189	-12 675	-28 673
Rörelseresultat	-3 856	-4 908	-7 119	-10 054	-24 934
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-639	-894	-1 187	-1 492	-2 776
Summa finansnetto	-639	-894	-1 187	-1 492	-2 776
Resultat efter finansiella poster	-4 495	-5 802	-8 306	-11 546	-27 710
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-4 495	-5 802	-8 306	-11 546	-27 710
Resultat per aktie					
Resultat per aktie, före utspädning, kr	-0,08	-0,18	-0,14	-0,36	-0,50
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	58 998 343	32 083 652	57 548 645	31 972 145	41 313 276
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	-0,08	-0,36	-0,14	-0,36	-0,50
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	57 548 645	31 972 145	57 548 645	31 972 145	55 318 341
Antal aktier vid periodens slut	60 448 041	32 195 158	60 448 041	32 195 158	55 318 341

Så länge bolaget redovisar underskott redovisas i ovanstående uppställning samma antal aktier efter och före eventuell utspädning.

Samtliga utestående teckningsoptioner och konvertibla förlagslån som bolaget har emitterat har genomförts på marknadsmässiga villkor.

Balansräkning - Koncernen

KSEK	30-jun 2021	30-jun 2020	31-dec 2020
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14 579	9 594	10 143
Materiella anläggningstillgångar	818	481	937
Summa Anläggningstillgångar	15 397	10 075	11 080
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	5	1 866	5
Övriga kortfristiga fordringar	565	1 532	724
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	303	195	146
Likvida medel	4 393	1 639	8 588
Summa Omsättningstillgångar	5 266	5 232	9 462
Summa tillgångar	20 663	15 307	20 542
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	54 403	28 976	49 787
Reservfond	3	3	3
Fond för utvecklingsavgifter	10 143	9 314	10 143
Fritt eget kapital			
Överkursfond	27 977	12 002	26 542
Balanserat resultat	-86 404	-57 866	-58 694
Periodens resultat	-8 306	-11 546	-27 710
Summa Eget kapital	-2 184	-19 117	70
Långfristiga skulder			
Lån	2 824	11 407	3 148
Konvertibellån	0	12 000	8 000
Summa långfristiga skulder	2 824	23 407	11 148
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 111	1 678	1 159
Övriga kortfristiga skulder	16 016	5 813	5 151
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 897	3 525	3 014
Summa kortfristiga skulder	20 024	11 016	9 324
Summa Eget Kapital och skulder	20 663	15 307	20 542

Förändring av eget kapital

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa
	Aktie kapital	Reserv fond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Koncernen							
Utgående balans 2019	28 711	3	9 314	11 266	-38 285	-19 580	-8 571
Årets resultat					-19 580	19 580	0
Fond för utvecklingsutgifter			829		-829		
Nyemission, utnyttjade teckningsoptioner	264			736			1 000
Konvertering av konvertibler juli	1 494			2 506			3 999
Nyemission juli	19 317			12 034			31 351
Periodens resultat						-27 710	-27 710
Utgående balans december 2020	49 787	3	10 143	26 541	-58 694	-27 710	70
Årets resultat					-27 710	27 710	0
Fond för utvecklingsutgifter							0
Nyemission, utnyttjade teckningsoptioner	4 617			1 436			6 053
Periodens resultat						-8 306	-8 306
Utgående balans juni 2021	54 403	3	10 143	27 977	-86 404	-8 306	-2 184

Kassaflödesanalys - Koncernen

KSEK	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Jan-Dec 2020
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat	-7 119	-10 054	-24 934
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	753	570	1 267
Erlagd ränta	-1 187	-998	-2 884
<i>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>	-7 553	-10 482	-26 551
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i>			
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordringar	1	-2 772	-53
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder	-300	-670	-1 639
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-7 853	-13 924	-28 243
<i>Investeringsverksamheten</i>			0
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 764	-804	-1 941
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	60	0	-565
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-4 704	-804	-2 505
<i>Finansieringsverksamheten</i>			0
Nyemission av aktier	5 620	1 000	37 180
Upptagna lån	13 000	10 950	12 950
Amortering av lån	-10 263	-130	-11 339
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	8 357	11 820	34 791
Periodens kassaflöde	-4 200	-2 907	4 042
Likvida medel vid periodens början	8 588	4 546	4 546
Likvida medel vid periodens slut	4 389	1 639	8 588

Resultaträkning - Moderbolaget

KSEK	Apr-Jun		Jan-Jun		Jan-Dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens intäkter	0	0	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-139	-58	-284	-58	0
Övriga externa kostnader	-498	-851	-782	-1 300	-2 846
Personalkostnader	-262	0	-262	0	-883
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
Summa Rörelsens kostnader	-898	-908	-1 327	-1 358	-3 729
Rörelseresultat	-898	-908	-1 327	-1 358	-3 729
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag	-2 000	-3 000	-7 500	-7 500	-20 700
Räntekostnader och liknande resultatposter	-322	-714	-681	-1 134	-2 034
Summa finansnetto	-2 322	-3 714	-8 181	-8 634	-22 734
Resultat efter finansiella poster	-3 220	-4 622	-9 509	-9 992	-26 464
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 220	-4 622	-9 509	-9 992	-26 464

Balansräkning - Moderbolaget

KSEK	30-Jun 2021	30-Jun 2020	31-dec 2020
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	34 998	34 998	34 998
Summa Anläggningstillgångar	34 998	34 998	34 998
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	202	930	106
Fordringar koncernföretag	4 851	2 491	4 351
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	128	81	53
Likvida medel	354	101	5 368
Summa Omsättningstillgångar	5 537	3 603	9 878
Summa tillgångar	40 535	38 601	44 876
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	54 403	28 976	49 787
Reservfond	3	3	3
Fritt eget kapital			
Överkursfond	46 889	30 914	45 454
Balanserat resultat	-61 087	-34 623	-34 623
Periodens resultat	-9 509	-9 992	-26 464
Summa Eget kapital	30 700	15 278	34 157
Långfristiga skulder			
Lån	2 000	10 000	2 000
Konvertibelt förlagslån	0	12 000	8 000
Summa långfristiga skulder	2 000	22 000	10 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	183	510	140
Skulder till koncernföretag	7 000	0	0
Övriga kortfristiga skulder	258	0	64
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	394	814	515
Summa kortfristiga skulder	7 834	1 323	719
Summa Eget Kapital och skulder	40 535	38 601	44 876

Redovisningsprinciper

Årsredovisning och delårsrapporter upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

Upställningar och värderingsprinciper i denna rapport överensstämmer med de som användes i senaste årsredovisning.

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 26 augusti, 2021

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)

Steen Kroyer
styrelseordförande

Lars Linzander
styrelseledamot

Stig Løkke Pedersen
styrelseledamot

Marek Kwiatkowski
styrelseledamot

Mats Nilsson
styrelseledamot

Per S. Thoresen
styrelseledamot

Marcus Bosson
Vd och styrelseledamot

Bolagets Certified Advisor är FNCA Sweden AB

+468-528 00 399, [mailto: info@fnca.se](mailto:info@fnca.se)

Postadress: FNCA Sweden AB, Box 5807, 102 48 Stockholm