

KVARTALSREDOGÖRELSE FÖR JANUARI-MARS 2020

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 är noterat på Spotlight Stock Market sedan 29 mars 2017. Koncernen startade sin nya verksamhetsinriktning efter årsstämman 29 mars 2017. Jämförelsesiffror inom parentes avser räkenskaper från föregående år.

Första kvartalet 2020

Koncernen

- Nettoomsättning för första kvartalet 2020 uppgick till 0 (0) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -5 146 (-2 802) KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -5 744 (-3 011) KSEK
- Likvida medel i koncernen uppgick till 2 323 (7 519) KSEK

Moderföretaget

- Rörelseresultatet uppgick till -450 (-322) KSEK liksom rörelsekostnaderna.
- De likvida medlen i moderföretaget uppgick till 606 (5 916) KSEK.

Verksamhetsåret 2020

Verksamheten har varit fortsatt inriktad på utveckling av modellprojektet QPG-1029, patenteringsarbete och affärsutveckling. Första kvartalet var framgångsrikt där flera olika forskningsmässiga milstolpar uppnåddes, bl.a. proof-of-concept i pre-klinik för QPG-1029. Samarbetsavtalet med tyska Celares AG är viktigt för de kommande aktiviteterna för att säkerställa tillgången till bl.a. pegylerad liraglutid.

Vidare slöts i maj ett optionsavtal med ett kinesiskt företag för utvärdering av en QuiaPEGs aktiverade PEGs tillsammans med en egentillverkad läkemedelssubstans. I maj erhöles även en s.k. Notice of Allowance för ytterligare ett patent i USA.

VD kommentar

Det första kvartalet var forskningsmässigt en framgång. Förutom att ha etablerat analysmetoder och erhållit positiva farmakokinetiska pre-kliniska resultat, erhöll vi även Proof-of-Concept för modellprojektet QPG-1029 (pegylerat liraglutid), inom diabetes och övervikt.

Vi arbetar nu vidare med QPG-1029 som planerat inom ramen för det pre-kliniska utvecklingsprogrammet. Målet är att skyndsamt ta oss fram till och genomföra de toxikologiska säkerhetsstudierna, något som krävs innan vi kan genomföra den första kliniska prövningen i människa. Parallellt pågår arbetet med att skala upp tillverkningsprocessen för att bl.a. tillverka QPG-1029 under god tillverkningsledning, cGMP. Arbetet sker vid det tyska bolaget Celares som bl.a. är specialiserat på att pegylera läkemedelssubstanser.



Efter första kvartalets utgång tillkännagavs att vi har för avsikt, förutsatt stämmobeslut, genomföra en företrädesemission så att vi därmed kan driva verksamheten vidare i oförminskad takt. Det är vår förhoppning att vi efter en framgångsrik nyemission och goda pre-kliniska resultat ska gå in i partneringsdiskussioner från en styrkeposition, såväl resultatmässigt som finansiellt.

Ett bevis för att vi har en intressant teknologiplattform att erbjuda marknaden, var det nyligen tillkännagivna avtalet med det kinesiska läkemedelsbolaget Chengdu Shengnuo Biopharm Co., Ltd som betalar USD 200 000 (ca 2 MSEK) i utbyte mot att under en begränsad tid få utvärdera en egentillverkad läkemedelssubstans tillsammans med en av QuiaPEGs frisättningsbara aktiverade PEGs från teknologiplattformen Uni-Qleaver®. Vi ser fram emot ett fortsatt samarbete med Chengdu Shengnuo Biopharm Co., Ltd.

Avslutningsvis vill jag passa på och önska samtliga aktieägare en skön sommar, coronatider till trots! Stay safe!

Med vänliga hälsningar,



Marcus Bosson
Verkställande direktör

Väsentliga händelser för rapportperioden

- Positiva prekliniska resultat för QPG-1029. Bolaget kunde i februari 2020 presentera positiva resultat från en preklinisk studie i forskningsprojektet QPG-1029 (pegylerat liraglutid), för behandling av typ 2-diabetes och övervikt. Studien utvärderade de farmakokinetiska egenskaperna hos QPG-1029 efter intravenös och subkutan administrering i råtta.
- Framgångsrik utveckling av analysmetoder för QPG-1029. Bolaget kunde i februari 2020 meddela att man i samarbete med ett välrenommerat globalt kontraktsforskningsbolag har utvecklat bioanalytiska metoder för läkemedelskandidaten QPG-1029 (PEG-liraglutid) och den aktiva läkemedelssubstansen liraglutid.
- Proof-of-Concept uppnås i pre-klinisk effektstudie. Bolaget kunde i februari 2020 påvisa Proof-of-Concept efter positiva resultat från en preklinisk effektstudie i forskningsprojektet QPG-1029 (pegylerat liraglutid), för behandling av typ 2-diabetes och övervikt.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Avtal med tyska Celares banar väg för storskalig produktion av QPG- 1029. Bolaget har i april 2020 tecknat ett avtal med tyska Celares GmbH om att utveckla en optimerad process som är lämplig för storskalig produktion av produkter baserade på QuiaPEGs Uni-Qleaver-teknologi, inklusive QPG-1029.
- I maj meddelade bolaget att avtal ingåtts med det kinesiska läkemedelsbolaget Chengdu Shengnuo Biopharm Co., Ltd ("SNBio") som betalar USD 200 000 (ca 2 MSEK) i utbyte mot att under en begränsad tid få utvärdera en egentillverkad läkemedelssubstans tillsammans med en av QuiaPEGs frisättningsbara aktiverade PEGs från teknologiplattformen Uni-Qleaver®.
- I maj meddelade bolagets styrelse att de avser att föreslå årsstämman att besluta om en företrädesemission av units bestående av nyemitterade aktier och teckningsoptioner ("Företrädesemissionen"). Emissionsbeslutet är villkorat av att årsstämman också beslutar om antagande av ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag. Årsstämman kommer att äga rum den 22 juni 2020. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt cirka 37,6 MSEK före emissionskostnader. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare åtminstone cirka 5,4 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen är till cirka 82 procent täckt genom teckningsförbindelser (cirka 7 procent) samt genom garantiåtaganden (cirka 75 procent).
- I maj meddelade bolaget att det erhållit en s.k. "Notice of Allowance" av det amerikanska patentverket (USPTO). Patentet, som breddar och kompletterar QuiaPEGs patentportfölj, avser "Functionalized polymers". Bolagets patentportfölj består därmed av sammanlagt 15 beviljade patent inom sju olika patentfamiljer i både USA, EU, Kanada och Australien samt ett stort antal patentansökningar, vilka kan ge patentskydd åtminstone till 2038.

Kommentarer till utveckling av koncernens resultat och ställning

Under årets första tre månader 2020 har arbetet inom utvecklingsprojekten fortsatt i samma takt som planerats. Aktiverat arbete för egen räkning med patent uppgick till 45 (195) KSEK.

Rörelsens kostnader uppgick till 5 191 (2 997) KSEK varav personalkostnaderna var 1 297 (1 101) KSEK. Antalet anställda har under kvartalet varit 4 (4) personer.

Räntekostnader för lån uppgick till 598 (209) KSEK vilket var ökning med 389 KSEK jämfört med motsvarande period 2019 efter det nya lånet på 1 000 KSEK från Almi som togs i augusti 2018, samt konvertibellånet som togs i juli 2019.

Periodens resultat uppgick till -5 744 (-3 011) KSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under årets första tre månader uppgick till -6 019 (-883) KSEK.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 73 (1 213) KSEK och investeringar i materiella anläggningstillgångar var 0 (128) KSEK.

De första två långfristiga lånen från Almi Företagspartner AB började amorteras ned i mars 2018 och det tredje lånet började amorteras i mars 2019, vilket innebär att befintliga lån under första kvartalet 2020 har minskat med 130 KSEK.

Under första kvartalet 2020 registrerades inlösen av teckningsoptioner till ett värde om 1 000 KSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -2 222 (4 637) KSEK och de likvida medlen uppgick till 2 323 (7 519) KSEK.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av företagets revisor.

Aktien

- Lucent Oil var sedan juni 2005 noterat på Aktietorget. Ny noteringsprocess avseende den nya verksamheten i företaget avslutades 28 april 2017 och bolaget bytte namn till QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB. Aktiekapitalet i QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB uppgick då till 18 917 311 kr fördelat på 21 019 234 aktier med ett kvotvärde på 0,90 kr per aktie.
- I november 2017 genomfördes en riktad nyemission som utökade antalet med 1 621 621 aktier till 22 640 855 med samma kvotvärde som tidigare.
- Vid riktade nyemissionen i slutet av april 2018 utökades antalet aktier med 6 000 000 aktier till totalt 28 640 855 med samma kvotvärde som tidigare.
- Vid den riktade nyemissionen i mitten av februari 2019 utökades antalet aktier med 2 058 825 aktier till totalt 30 699 680 med samma kvotvärde som tidigare 0,90 kr per aktie.
- Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagets vinst och tillgångar. Aktien handlas på Spotlight Stockmarket under QUIA, ISIN-nummer SE0001384850.

Nästa rapport

Årsredovisning för 2019 publiceras den 1 juni 2020

Delårsrapport för perioden januari - juni 2020 publiceras den 26 augusti 2020

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning - Koncernen

KSEK	Jan-Mar		Jan-dec	
	2020	2019	2019	
Nettoomsättning	0	0	0	
Aktiverat arbete för egen räkning	45	195	4 466	
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	
Rörelsens intäkter	45	195	4 466	
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-819	-163	-2 056	
Övriga externa kostnader	-2 729	-1 647	-13 770	
Personalkostnader	-1 297	-1 101	-5 812	
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-289	-80	-861	
Övriga rörelsekostnader	-57	-6	-19	
Summa Rörelsens kostnader	-5 191	-2 997	-22 519	
Rörelseresultat	-5 146	-2 802	-18 053	
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-598	-209	-1 527	
Summa finansnetto	-598	-209	-1 527	
Resultat efter finansiella poster	-5 744	-3 011	-19 580	
Skatt	0	0	0	
Periodens resultat	-5 744	-3 011	-19 580	

Balansräkning - Koncernen

KSEK	31-mar 2020	31-mar 2019	31-dec 2019
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	9 130	6 774	9 314
Materiella anläggningstillgångar	496	268	527
Summa Anläggningstillgångar	9 625	7 042	9 841
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	5	0	5
Övriga kortfristiga fordringar	855	481	674
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	134	78	142
Likvida medel	2 323	7 519	4 546
Summa Omsättningstillgångar	3 318	8 078	5 367
Summa tillgångar	12 943	15 120	15 208
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	28 976	27 630	28 711
Reservfond	3	3	3
Fond för utvecklingsavgifter	9 314	5 633	9 314
Fritt eget kapital			
Överkursfond	12 002	15 804	11 266
Balanserat resultat	-57 866	-41 525	-38 286
Periodens resultat	-5 744	-3 011	-19 580
Summa Eget kapital	-13 315	4 534	-8 571
Långfristiga skulder			
Lån	1 407	2 343	1 537
Konvertibellån	12 000	0	12 000
Summa långfristiga skulder	13 407	2 343	13 537
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	968	1 164	691
Övriga kortfristiga skulder	8 863	5 564	5 529
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 019	1 515	4 022
Summa kortfristiga skulder	12 850	8 243	10 242
Summa Eget Kapital och skulder	12 943	15 120	15 208

Kassaflödesanalys - Koncernen

KSEK	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Jan-dec 2019
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat	-5 146	-2 802	-18 053
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	289	-129	861
Erlagd ränta	-519	0	-851
<i>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>	-5 376	-2 931	-18 043
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i>			280
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordringar	-173	264	-157
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder	-470	1 784	3 087
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-6 019	-883	-15 113
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-73	-1 213	-4 466
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-128	-456
Förändring av långfristiga fordringar	0	0	0
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-73	-1 341	-4 921
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission av aktier	1 000	7 000	10 465
Nyemission av konvertibla förlagslån	0	0	12 000
Upptagna lån	3 000	0	0
Amortering av lån	-130	-139	-767
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	3 870	6 861	21 698
<i>Periodens kassaflöde</i>	-2 222	4 637	1 664
Likvida medel vid periodens början	4 546	2 882	2 882
Likvida medel vid periodens slut	2 324	7 519	4 546

Resultaträkning - Moderbolaget

KSEK	Jan-mar		Jan-dec
	2020	2019	2019
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
Rörelsens intäkter	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Handelsvaror	0	0	0
Övriga externa kostnader	-450	-322	-1 925
Personalkostnader	0	0	-358
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Summa Rörelsens kostnader	-450	-322	-2 283
Rörelseresultat	-450	-322	-2 283
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	-4 500	0	-18 500
Räntekostnader och liknande resultatposter	-420	0	-761
Summa finansnetto	-4 920	0	-19 261
Resultat efter finansiella poster	-5 370	-322	-21 543
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	-5 370	-322	-21 543

Balansräkning - Moderbolaget

KSEK	31-mar 2020	31-mar 2019	31-dec 2019
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	34 998	34 998	34 998
Summa Anläggningstillgångar	34 998	34 998	34 998
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	327	79	94
Fordringar koncernföretag	674	1 235	9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	60	0	60
Likvida medel	606	5 916	3 155
Summa Omsättningstillgångar	1 667	7 230	3 317
Summa tillgångar	36 665	42 228	38 315
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	28 976	27 630	28 711
Reservfond	3	3	3
Fritt eget kapital	0	0	0
Överkursfond	30 914	27 795	30 179
Balanserat resultat	-34 623	-13 079	-13 079
Periodens resultat	-5 370	-322	-21 543
Summa Eget kapital	19 900	42 027	24 270
Långfristiga skulder			
Konvertibellån	12 000	0	12 000
Summa långfristiga skulder	12 000	0	12 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	245	100	30
Övriga kortfristiga skulder	4 000	1	1 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	520	100	1 015
Summa kortfristiga skulder	4 765	201	2 045
Summa Eget Kapital och skulder	36 665	42 228	38 315

Kassaflödesanalys - Moderbolaget

KSEK	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Jan-dec 2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-450	-322	-2 283
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	0
Erlagd ränta	-420	0	-341
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-870	-322	-2 624
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			-117
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordringar	-899	-1 051	101
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder	-280	79	1 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 049	-1 294	-1 020
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission av aktier	1 000	7 000	10 465
Nyemission av konvertibla förlagslån	0	0	12 000
Upptagna lån	3 000	0	0
Lämnade aktieägartillskott	-4 500	0	-18 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-500	7 000	3 965
Periodens kassaflöde	-2 549	5 706	2 945
Likvida medel vid periodens början	3 155	210	210
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	606	5 916	3 155

Redovisningsprinciper

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

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 maj 2020

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)

Steen Kroyer
styrelseordförande

Lars Linzander
styrelseledamot

Johan von Kantzow
styrelseledamot

Christian Krog-Jensen
styrelseledamot

Marek Kwiatkowski
styrelseledamot

Jonas Jarvius
styrelseledamot

Marcus Bosson
Vd och styrelseledamot