

Follicum

Halvårsrapport

2015-01-01 – 2015-06-30
.....

Follicum AB | 556851-4532

Sammanfattning av halvårsrapport

Första halvåret (2015-01-01 – 2015-06-30)

- Övriga rörelseintäkter uppgick till 381 TSEK (1 292).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -11 588 TSEK (-2 204 TSEK).
- Resultatet per aktie uppgick till cirka -1,31 SEK (-15,84 SEK).
- Soliditeten uppgick till cirka 76 % (47,5 %).

Andra kvartalet (2015-04-01 – 2015-06-30)

- Övriga rörelseintäkter uppgick till 341 821 TSEK (730 210 TSEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -5 980 TSEK (-1 575 TSEK).
- Resultatet per aktie uppgick till cirka -0,68 SEK (-11,32 SEK).

Definitioner

- Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 8 843 210 aktier per 2015-06-30. (fg år 139 107 aktier)
- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.
- I parentes ovan beskrivs motsvarande period föregående år.
- Med "Follicum" eller "bolaget" avses Follicum AB (org.nr: 556851-4532).

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2015

- Follicum höll årsstämma den 29 april 2015. Stämmokommuniké publicerades den 30 april 2015 och finns att tillgå via bolagets hemsida samt via www.aktietorget.se.
- I början av maj meddelade Follicum att bolaget haft ett framgångsrikt vetenskapligt rådgivningsmöte med det tyska läkemedelsverket, BfArM. BfArM lämnade inga anmärkningar på det bakgrundsmaterial som Follicum presenterade, vilket indikerar att Follicum – förutsatt att inget oväntat sker i toxstudierna – kommer att kunna arbeta enligt plan med start av klinisk studie vid årsskiftet 2015/2016.
- Follicum meddelade i juni att Bolaget etablerat två samarbetspartners som tar fram den produkt som ska användas i studien. PolyPeptide Group tillverkar Follicums substans och i Recipharm AB:s uppdrag ingår att formulera och producera den produkt som ska användas i den kliniska studien. I uppdraget ingår att utveckla och validera de analysmetoder som krävs i samband med kvalitetsgranskningen av den färdiga produkten. Processen är påbörjad och produkten beräknas vara klar i slutet av 2015.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser att rapportera efter periodens utgång.

VD Jan Alenfall kommenterar

Nu har andra kvartalet 2015 passerat och jag tar tillfället att summera vad som hänt i Follicum under perioden.

Precis som under första kvartalet har arbetet flutit på enligt plan och budget. Vi höll under våren ett vetenskapligt rådgivningsmöte med det tyska läkemedelsverket, BfArM, vilket var framgångsrikt och gav oss indikationer på att om inget oförutsett inträffar kommer vi att kunna starta en klinisk studie vid årsskiftet 2015/2016. Den kliniska studien är planerad att genomföras i Tyskland, då vi där har etablerat goda kontakter med en inom området väldigt välmeriterad klinik. Dessutom är ett antal av de opinionsbildare som vi samarbetar med verksamma i Tyskland. Ansökan om start av den första studien avser vi skicka till det tyska läkemedelsverket under tidig höst 2015.

I juni tecknade vi avtal med två samarbetspartners som ska ansvara för framtagningen av den produkt som ska användas i vår kliniska studie. PolyPeptide Group, som tillverkar Follicums peptid (substansen), grundades i Malmö och är ett bolag som framställer peptider och peptidrelaterade molekyler i sex produktionsanläggningar i Frankrike, Indien, Danmark, Sverige och USA. PolyPeptide Group är en världsledande tillverkare av farmaceutiska kvalitetspeptider. Recipharm AB har sitt huvudkontor i Jordbro och erbjuder tillverkningstjänster av läkemedel i olika beredningsformer, produktion av kliniskt prövningsmaterial inklusive det aktiva läkemedlet och läkemedelsproduktutveckling. Bolaget har kunder som sträcker sig från stora läkemedelsbolag till mindre forsknings- och utvecklingsföretag. Recipharm AB kommer att utveckla en beredningsform av peptiden och producera den sterila produkt som ska användas i den kliniska studien. I uppdraget ingår att utveckla och validera de analysmetoder som krävs för att säkerställa en god kvalitet på produkten. Processen är påbörjad. PolyPeptide Group AB och Recipharm AB är framgångsrika inom sina respektive områden och vi känner oss trygga att arbeta med dessa bolag som samarbetspartners. Vi ser nu fram emot den färdiga produkten som beräknas vara klar i slutet av året inför starten av den kliniska studien.

Jan Alenfall
VD, Follicum AB

Follicum AB

Håravfall och oönskad hårväxt drabbar miljontals människor – både män och kvinnor – och kan vara ett stort problem både fysiskt och psykiskt. Det finns inga tillräckligt effektiva produkter för att stimulera eller hämma hårväxt som är lämpliga för både män och kvinnor och som dessutom inte är förknippade med några biverkningar. Follicums huvudkandidat FOL-005 har i prekliniska studier både stimulerat och hämrat hårväxt effektivt redan vid låga doser – utan att negativa reaktioner har observerats. Vid jämförelse med resultat från en av de ledande produkterna på marknaden stimulerade FOL-005, i prekliniskt jämförbara studier, hårtillväxt betydligt effektivare. Målsättningen är att genomföra en klinisk fas I/IIa-studie under 2015-2016 och därefter generera avkastning genom utlicensiering eller försäljning av läkemedelsprojektet.

Milstolpar FOL-005

2015

- Slutförande av CMC-optimering (optimering av kemiska egenskaper, tillverkning och kontroll inför tillverkning av det kliniska provningsmaterialet) inför fas I/IIa-studien.
- Förberedelser för att uppfylla regulatoriska krav inför start av planerad fas I/IIa-studie ska vara slutförda.
- Avtal med en eller flera studiekliniker avseende genomförande av fas I/IIa-studie. Ett så kallat CRO (kontraktslaboratorium) kommer att ta huvudansvaret för genomförandet. Studien kommer troligen göras i Sverige eller Tyskland.
- Ansökan inlämnad till en etisk kommitté för genomförande av fas I/IIa-studien.
- Ansökan om start av fas I/IIa-studie inlämnad till ett nationellt läkemedelsverk.
- Första frivilliga behandlas med FOL-005 i fas I/IIa-studien för att undersöka säkerhet och potentiell effekt.

2016

- Färdigställande av fas I/IIa-studie.
- Resultat från den kliniska fas I/IIa-studien kommuniceras.
- Påbörjande av utlicensiering eller försäljning av projektet till en aktör med resurser att genomföra fas IIb- och fas III-studier och medföljande marknadsgodkännande.

Aktien

Aktien i Follicum noterades på AktieTorget den 25 november 2014. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Per den 30 juni 2015 uppgick antalet aktier i Follicum till 8 843 210 stycken.

Teckningsoptioner av serie TO 1

I samband med bolagets emission inför notering på AktieTorget under 2014 nyemitterades (utöver 4 670 000 nya aktier) 1 167 500 teckningsoptioner av serie TO 1. Första handelsdag för teckningsoptionerna var den 25 november 2014. Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie. Teckningskursen uppgår till sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt AktieTorgets officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två (2) bankdagar innan nyttjandeperioden börjar. Teckningskursen ska dock vara inom intervallet 6,00 – 9,00 kronor per aktie.

Follicum kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i nyttjandeperioden. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 27 oktober – 17 november 2015. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 17 november 2015. Teckningsoptionens ISIN-kod är SE0006288288. I det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas till högsta lösenpris tillförs Follicum cirka 10,5 MSEK.

Största aktieägare per 2015-06-30

Follicum hade per 2015-06-30 totalt 582 aktieägare. Nedan presenteras de tio största ägarna.

| Namn | Antal aktier | % |
|-------------------------------|--------------|-------|
| Lund University Bioscience AB | 2 298 714 | 25,99 |
| Sunstone LS Ventures fund III | 2 023 798 | 22,89 |
| Pontus Dunér | 427 500 | 4,83 |
| Aherioco AB | 427 500 | 4,83 |
| Michael Mattsson | 379 739 | 4,29 |
| Stiftelsen Akademihemman | 306 812 | 3,47 |
| Avanza Pension | 282 683 | 3,20 |
| Jan Alenfall genom Callipa AB | 214 302 | 2,42 |
| Nordnet Pensionsförsäkring | 181 238 | 2,05 |
| Per Vasilis | 130 400 | 1,47 |

Principer för halvårsrapportens upprättande

Denna halvårsrapport har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 "K3", samma redovisningsprincip som Follicums senaste årsredovisning är upprättad i enlighet med. Follicum AB är ett mindre företag och har nyttjat mindre företags möjlighet att inte räkna om jämförelsetalen för 2013 enligt K3s principer. Presenterade jämförelsetal överensstämmer istället med de uppgifter som presenterades i årsredovisningen för 2013, och det kan därmed finnas brister i jämförbarheten mellan åren. Bolaget har vid övergången till redovisning enligt K3 inte kunnat identifiera några större avvikelser från tidigare principer.

Granskning av revisor

Halvårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

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

- Delårsrapport 3 2015-11-25
- Bokslutskommuniké för 2015 2016-02-24

Avlämnande av halvårsrapport

Lund, den 21 augusti 2015
Follicum AB
Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jan Alenfall – VD, Follicum AB
Telefon: 046 -19 21 97
E-post: info@follicum.com

Resultaträkning i sammandrag

| (SEK) | 2015-04-01 | 2014-04-01 | 2015-01-01 | 2014-01-01 |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 2015-06-30 | 2014-06-30 | 2015-06-30 | 2014-06-30 |
| | 3 mån. | 3 mån. jmfr. | 6 mån. | 6 mån. jmfr. |
| Övriga rörelseintäkter | 341 821 | 730 210 | 381 267 | 1 291 568 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Projektkostnader | -5 199 031 | -1 034 379 | -10 070 696 | -1 298 703 |
| Övriga externa kostnader | -685 159 | -650 546 | -1 065 609 | -1 215 965 |
| Personalkostnader | -422 968 | -616 598 | -836 901 | -992 450 |
| Rörelseresultat | -5 965 337 | -1 571 313 | -11 591 939 | -2 215 550 |
| Resultat från finansiella poster | | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 11 143 | 11 022 | 37 765 | 28 499 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -25 440 | -14 407 | -34 176 | -17 019 |
| Resultat efter finansiella poster | -5 979 634 | -1 574 698 | -11 588 350 | -2 204 070 |
| Resultat före skatt | -5 979 634 | -1 574 698 | -11 588 350 | -2 204 070 |
| Periodens resultat | -5 979 634 | -1 574 698 | -11 588 350 | -2 204 070 |

Balansräkning i sammandrag

| (SEK) | 2015-06-30 | 2014-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt likn. rättigheter | 958 686 | 856 448 |
| Summa anläggningstillgångar | 958 686 | 856 448 |
| Omsättningstillgångar | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | |
| Övriga fordringar | 304 377 | 638 213 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 125 520 | 69 861 |
| Summa kortfristiga fordringar | 429 897 | 708 074 |
| Kortfristiga placeringar | 9 000 000 | 18 000 000 |
| Kassa och bank | 6 191 678 | 5 970 006 |
| Summa omsättningstillgångar | 15 191 678 | 24 678 080 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 16 580 261 | 25 534 528 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | |
| Aktiekapital | 1 061 185 | 1 061 185 |
| | 1 061 185 | 1 061 185 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | |
| Överkursfond | 36 701 649 | 36 701 649 |
| Balanserad vinst eller förlust | -13 553 518 | -7 370 337 |
| Periodens resultat | -11 588 350 | -6 183 181 |
| | 11 559 781 | 24 148 131 |
| Summa eget kapital | 12 620 966 | 24 209 316 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Leverantörsskulder | 683 675 | 497 718 |
| Övriga skulder | 112 933 | 36 085 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 3 162 687 | 791 409 |
| Summa kortfristiga skulder | 3 959 295 | 1 325 212 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 16 580 261 | 25 534 528 |
| Ställda säkerheter | | |
| Panter och säkerheter för egna skulder | 50 000 | 50 000 |
| Ansvarsförbindelser | | |
| Ansvarsförbindelser | Inga | Inga |

Förändring av eget kapital i sammandrag

| (SEK) | 2015-01-01 | 2014-01-01 |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2015-06-30 | 2014-12-31 |
| | 6 mån. | 12 mån. |
| Ingående balans enligt fastställd balansräkning | 24 209 316 | 3 879 643 |
| Nyemissioner 1) | 0 | 26 512 854 |
| Periodens resultat | -11 588 350 | -6 183 181 |
| Utgående balans | 12 620 966 | 24 209 316 |

1) Nyemissioner minus emissionskostnader

Kassaflödesanalys i sammandrag

| | 2015-04-01 | 2014-04-01 | 2015-01-01 | 2014-01-01 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| (SEK) | 2015-06-30 | 2014-06-30 | 2015-06-30 | 2014-06-30 |
| | 3 mån. | 3 mån. jmfr. | 6 mån. | 6 mån. jmfr. |
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -5 979 634 | -1 574 698 | -11 588 350 | -2 204 070 |
| Justering poster som inte ingår i kassaflödet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -5 979 634 | -1 574 698 | -11 588 350 | -2 204 070 |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i> | | | | |
| Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar | -82 735 | 35 405 | 278 177 | -126 143 |
| Ökning(+)/minskning(-) av rörelseskulder | 1 864 985 | -625 695 | 2 634 083 | -1 290 573 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -4 197 384 | -2 164 988 | -8 676 090 | -3 620 786 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Investering i immateriella tillgångar | -84 227 | -258 152 | -102 238 | -443 378 |
| Investering i materiella tillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -84 227 | -258 152 | -102 238 | -443 378 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Nyemission minus emissionskostnader | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktieägartillskott | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens kassaflöde | -4 281 611 | -2 423 140 | -8 778 328 | -4 064 164 |
| Likvida medel vid periodens början | 19 473 289 | 5 026 989 | 23 970 006 | 6 668 013 |
| Likvida medel vid periodens slut | 15 191 678 | 2 603 849 | 15 191 678 | 2 603 849 |

Scheelevägen 22
223 63 Lund
www.follicum.com