

Follicum

Delårsrapport

2014-01-01 – 2014-09-30
.....

Follicum AB | 556851-4532

Sammanfattning av delårsrapport

Nio månader (2014-01-01 – 2014-09-30)

- Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 868 TSEK (410).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 115 TSEK (-3 991).
- Resultatet per aktie uppgick till cirka -0,75 SEK (-28,69)¹.
- Soliditeten uppgick till cirka 83,5 % (55,3).

Tredje kvartalet (2014-07-01 – 2014-09-30)

- Övriga rörelseintäkter uppgick till 577 TSEK (255).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -941 TSEK (-1 678).
- Resultatet per aktie uppgick till cirka -0,22 SEK (-13,44).

Definitioner

- Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 4 173 210 aktier per 2014-09-30. Notera att antalet aktier efter periodens utgång har ökat till 8 843 210 stycken.
- 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 tredje kvartalet 2014

- Inga väsentliga händelser finns att rapportera under perioden.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I oktober genomförde Follicum en emission av units inför notering på AktieTorget. Emissionen blev fulltecknad varigenom bolaget tillfördes cirka 28 miljoner samt cirka 170 nya aktieägare.
- Den 25 november noterades Follicums aktier på AktieTorget under beteckningen FOLLI. Samtidigt noterades även Follicums teckningsoption av serie TO 1 på marknadsplatsen.

VD Jan Alenfall kommenterar

Våra första dagar som noterat bolag på AktieTorget har passerat och det har blivit dags att summera en kort men intensiv period. Hårfall och oönskad hårväxt drabbar miljontals människor – både män och kvinnor – och kan vara ett stort problem både fysiskt och psykiskt. Follicum utvecklar läkemedelskandidaten FOL-005. Denna huvudkandidat har i prekliniska studier visat mycket lovande resultat av att både stimulera och hämma hårväxt, två effekter som sannolikt är beroende på i vilken fas i växtcykeln som hårsäcken befinner sig. Båda effekterna på hårväxtcykeln sker i mycket låga doser och är mycket intressanta och har betydande potential – ur såväl medicinsk som kommersiell synpunkt.

Redan idag är marknaden för både hämning och stimulering av hårväxt betydande och vi förväntar att marknaden kommer att växa ännu mer när effektiva produkter introduceras. Jag tror på FOL-005 som en kandidat att räkna med på framtidens marknad eftersom dagens farmakologiska utbud inte erbjuder samma fördelar som vi hittills identifierat i vår läkemedelskandidat. Eftersom peptiderna baseras på ett kroppseget protein bedöms dessutom riskerna för biverkningar som små.

Vi går nu in i en betydligt mer kapitalkrävande fas då vi behöver uppnå proof-of-concept och identifiera verkningmekanismerna bakom effekterna, studier som endast kan genomföras via kliniska studier i människor. Därav valde vi i samband med noteringen på AktieTorget att genomföra en emission. Genom det lyckade utfallet står vi väl rustade inför en spännande resa som inleds med förberedelser inför en planerad klinisk fas I/IIa-studie där vi kan studera säkerhet och verkningmekanismer.

Jan Alenfall
VD, Follicum AB

¹ Bristande jämförbarhet föreligger mellan innevarande och föregående år då det innevarande år genomförts en fondemission och en split varvid antalet aktier ökat till 4 173 210 st (fg år 139 107)

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

2014

- Slutförande av experiment i mänsklig hud (*ex vivo*) och resultaten publiceras. Avser effektstudier på humana hårsäckar.
- Utkast till design av fas I/IIa-studie ska vara färdigt inför diskussion med myndigheter.

2015

- Slutförande av CMC-optimering (optimering av kemiska egenskaper, tillverkning och kontroll inför tillverkning av det kliniska provningsmaterialet) inför fas I/IIa-studien.
- Slutföra det prekliniska utvecklingsarbetet stött av Vinnova (maj 2015) för att undersöka verkningsmekanism och ADME. ADME innebär studier av "Absorption" (hur mycket substans som tas upp), "Distribution" (var i kroppen substansen hamnar), "Metabolism" (hur nedbrytningen sker) och "Eliminering" (hur substansen och biprodukter försvinner ur kroppen). Genom att identifiera vad det är i huden som FOL-005 binder till kan man avslöja verkningsmekanismen.
- Förberedelser för att uppfylla regulatoriska krav inför start av planerad fas I/IIa-studie ska vara slutförda.
- Slutförande av en långsiktig undersökning i möss med transplanterad mänsklig vävnad (xenotransplantation), vilken inleddes under 2014. Genom xenotransplantation förlängs vävnadens överlevnad och effekterna i både övergångsfas och växtfas kan studeras längre än vad som är möjligt i provrör.
- 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.

Koncernförhållande och aktieinnehav

Follicum ingår inte i någon koncern och har inte några aktieinnehav.

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 september 2014 uppgick antalet aktier i Follicum till 4 173 210 stycken. Notera att antalet aktier efter periodens utgång har ökat till 8 843 210 stycken.

Teckningsoptioner av serie TO 1

I samband med bolagets emission inför notering på AktieTorget 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 utnyttjandeperioden 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 utnyttjandeperioden. 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 miljoner kronor.

Principer för delårsrapportens upprättande

Follicums senaste avlämnade årsredovisning upprättades i enlighet med Årsredovisningslagen och med tillämpande av allmänna råd, rekommendationer samt uttalanden från Bokföringsnämnden. Från och med räkenskapsåret 2014 tillämpas för första gången Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1.

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 ”K3”, samma redovisningsprincip som Follicums kommande årsredovisning är planerad att upprättas enligt. Follicum AB är ett mindre företag och har utnyttjat 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

Delårsrapporten 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:

- Bokslutskommuniké 2014 – 2015-02-25

Avlämnande av delårsrapport

Lund, den 27 november 2014
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)	2014-07-01	2013-07-01	2014-01-01	2013-01-01
	2014-09-30	2013-09-30	2014-09-30	2013-09-30
	3 mån.	3 mån. jmfr.	9 mån.	9 mån. jmfr.
Övriga rörelseintäkter	576 681	254 661	1 868 250	409 998
Rörelsens kostnader				
Projektkostnader	-691 404	-1 204 894	-2 673 607	-2 061 680
Övriga externa kostnader	-381 226	-266 825	-913 691	-1 349 025
Personalkostnader	-442 667	-466 459	-1 435 118	-1 017 195
Rörelseresultat	-938 616	-1 683 517	-3 154 166	-4 017 902
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	379	6 491	29 108	28 770
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 603	-966	-19 852	-1 764
Resultat efter finansiella poster	-940 840	-1 677 992	-3 144 910	-3 990 896
Resultat före skatt	-940 840	-1 677 992	-3 144 910	-3 990 896
Periodens resultat	-940 840	-1 677 992	-3 144 910	-3 990 896

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2014-09-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt likn rättigheter	787 890	231 926
Summa anläggningstillgångar	787 890	231 926
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar*	21 221 497	107 736
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 671	13 706
Summa kortfristiga fordringar	21 234 168	121 442
Kortfristiga placeringar	-	4 000 000
Kassa och bank	990 808	2 668 013
Summa omsättningstillgångar	22 224 976	6 789 455
SUMMA TILLGÅNGAR	23 012 866	7 021 381
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	500 785	139 107
	500 785	139 107
Fritt eget kapital		
Överkursfond*	31 702 145	11 110 873
Balanserad vinst eller förlust	-7 370 337	-2 184 734
Periodens resultat	-3 144 910	-5 185 603
	21 186 898	3 740 536
Summa eget kapital	21 687 683	3 879 643
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	491 931	287 427
Övriga skulder	594 476	2 326 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	238 776	527 794
Summa kortfristiga skulder	1 325 183	3 141 738
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 012 866	7 021 381
Ställda säkerheter		
Panter och säkerheter för egna skulder	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

*Posterna övriga fordringar och överkursfond innefattar avtal/teckningsförbindelser tecknade per den 30 september uppgående till 21 023 950 kr. Det är styrelsens bedömning att dessa teckningsförbindelser enligt K3 reglerna ska redovisas som eget kapital trots att formell teckning enligt Aktiebolagslagen ej har skett. Formell teckning samt likvid har därefter skett under november månad

Förändring av eget kapital i sammandrag

(SEK)	2014-01-01	2013-01-01
	2014-09-30 9 mån.	2013-12-31 12 mån.
Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning	3 879 643	6 565 266
Nyemission 1)	20 952 950	2 499 980
Teckningsoptioner		
Periodens resultat	-3 144 910	-5 185 603
Utgående balans	21 687 683	3 879 643

1) Nyemission minus emissionskostnader

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2014-07-01	2013-07-01	2014-01-01	2013-01-01
	2014-09-30	2013-09-30	2014-09-30	2013-09-30
	3 mån.	3 mån. jmfr.	9 mån.	9 mån. jmfr.
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-940 840	-1 677 992	-3 144 910	-3 990 896
Justering poster som inte ingår i kassaflödet				0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av röreslekaptial	-940 840	-1 677 992	-3 144 910	-3 990 896
<i>Kassaflöde från förändringar i röreslekaptial</i>				
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-20 986 583	20 976	-21 112 726	3 982 435
Ökning(+)/minskning(-) av rörelseskulder	-525 982	-198 463	-1 816 555	-468 559
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 453 405	-1 855 479	-26 074 191	-477 020
Investeringsverksamheten				
Investering i immateriella tillgångar	-112 586	-18 422	-555 964	-30 455
Investering i materiella tillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-112 586	-18 422	-555 964	-30 455
Finansieringsverksamheten				
Nyemission minus emissionskostnader	20 952 950		20 952 950	499 940
Teckningsoptioner	0	0	0	
Aktieägartillskott	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 952 950		20 952 950	499 940
Periodens kassaflöde	-1 613 041	-1 873 901	-5 677 205	-7 535
Likvida medel vid periodens början	2 603 849	4 965 722	6 668 013	3 099 356
Likvida medel vid periodens slut	990 808	3 091 821	990 808	3 091 821

Scheelevägen 22
223 63 Lund
www.follicum.com