

An abstract graphic in the top left corner consists of several overlapping, thick lines in teal and orange, creating a sense of movement and depth.

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JAN – SEP 2021

QuiaPEG Pharmaceuticals
Holding AB (publ)



Tredje kvartalet 2021 i korthet

Ett antal viktiga milstolpar uppnåddes under kvartalet:

- Optimerings- och uppskalningsarbetet, som utförts i samarbete med Celares GmbH avseende bolagets plattform Uni-Qleaver®, genomfördes framgångsrikt
- Projektkandidaten QPG-1029 (peg-liraglutid) framtagen med den uppskalningsbara processen erhöles från Celares
- Det Europeiska Patentverket, EPO, godkände patentansökan för Uni-Qleaver®
- Prekliniskt Proof-of-Concept uppnåddes för QPG-1030 (peg-teduglutid)
- Optionsavtalet med kinesiska SNBio förlängdes

Efter periodens utgång:

- Positiva resultat erhöles från studien i minigrisar av QPG-1029

Koncernen juli - september 2021

- Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 216 (0) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -4 080 (-8 760) KSEK
- Räntekostnaderna uppgick till -719 (-740) KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -4 798 (-9 500) KSEK
- Resultat per aktie före utspädning för kvartalet uppgick till -0,08 (-0,21) SEK

Koncernen januari - september 2021

- Nettoomsättning för perioden uppgick till 216 (1 861) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -11 198 (-18 814) KSEK
- Räntekostnaderna uppgick till -1 906 (-2 232) KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -13 104 (-21 046) KSEK
- Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till -0,22 (-0,57) SEK
- Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 24 824 (28 476) KSEK
- Likvida medel i koncernen vid periodens slut uppgick till 6 587 (16 201) KSEK
- Räntebärande skulder vid periodens slut uppgick till 19 343 (15 120) KSEK

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 och fr.o.m. den 21 augusti 2020 är bolagets aktie noterad på NASDAQ First North Growth Market. Jämförelsesiffror inom parentes avser räkenskaper från föregående år.

VD kommentar

Tredje kvartalet var händelserikt för QuiaPEG. Ett antal viktiga milstolpar uppnåddes. Milstolpar som innebär att bolaget idag verksamhetsmässigt står starkt och framöver kan fokusera på det som allting handlar om, nämligen att göra affärer.

De viktigaste händelserna som inträffade under perioden i sammandrag:



- Arbetet med att optimera tillverkningsprocessen för bolagets viktigaste tillgång, den frisättningsbara teknologiplattformen Uni-Qleaver®, genomfördes framgångsrikt. Tillsammans med teamet hos samarbetspartnern Celares GmbH har väsentliga förbättringar av syntesprocessen genomförts, vilket innebär att den nu kan skalas upp på ett effektivt sätt.
- Celares levererade QPG-1029 (pegylerad liraglutid), tillverkat enligt den uppskalningsbara processen, för fortsatta pre-kliniska studier, bl.a. singeldos-studien i minigrisar.
- En s.k. "Notice of Allowance" erhöles av det europeiska patentverket (EPO) för Uni-Qleaver®. Patentet, som nu även är formellt godkänt, är det första att godkännas avseende Uni-Qleaver® och kommer att ge patentskydd åtminstone till 2038.
- Preklinisk s.k. Proof-of-Concept ("POC") uppnåddes för QPG-1030, en långtidsverkande, pegylerad prodrug baserad på teduglutid, för behandling av korttarmsyndrom eller short bowel syndrome (SBS).
- Optionsavtalet som ingicks med det kinesiska läkemedelsbolaget Chengdu Shengnuo Biopharm Co., Ltd ("SNBio") i maj 2020 förlängdes under en begränsad tid. Förlängningen innebär att SNBio's utvärdering av en egentillverkad läkemedelssubstans tillsammans med en aktiverad peg från Uni-Qleaver® fortsätter. Tanken är att arbetet ska leda till att SNBio betalar för en kommersiell licens med sedvanliga villkor som exempelvis up front-betalning, milstolpebetalningar och royalties
- Efter periodens utgång presenterades positiva resultat från studien i minigrisar av QPG-1029, för behandling av typ 2-diabetes och övervikt. Studien utvärderade för första gången i ett större djurslag de farmakokinetiska egenskaperna av QPG-1029 efter intravenös och subkutan administrering. QuiaPEGs målsättning med QPG-1029 är att utöka doseringsintervallet för behandling med liraglutid från ett dygn till en vecka.

Grunden för allt arbete i QuiaPEG och dess framgång är teknologiplattformen Uni-Qleaver®. Vi har tillverkat varianter av Uni-Qleaver® i liten skala vid laboratoriet i Uppsala medan optimerings- och uppskalningsarbetet av plattformen genomförts i samarbete med Celares i Berlin. Det har onekligen tagit sin tid men nu har vi en process som möjliggör tillverkning av Uni-Qleaver® i större skala på ett

effektivt sätt vilket är en betydande milstolpe att bocka av.

Under tiden som arbetet pågått hos Celares har vi i Uppsala tillverkat pegylerade läkemedel som vi har använt i ett antal djurförsök och framgångsrikt kunnat visa på prekliniska POC, nu senast i QPG-1030. Studien visar att behandlingseffekten av QPG-1030 är 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.

Vi har därmed etablerat POC för två läkemedelsprojekt och båda projekten är förbättrade versioner av redan befintliga läkemedel med s.k. block-buster potential, dvs årlig marknadspotential på mer än en miljard dollar.

Med en uppskalningsbar process för Uni-Qleaver® uppnådd, prekliniska POC för två läkemedelsprojekt etablerade samt en stark och växande patentportfölj, står vi verksamhetsmässigt väl rustade och tiden är nu mogen för att lägga mer fokus på affärsutveckling.

Med vänliga hälsningar,



Marcus Bosson

Verkställande direktör

Väsentliga händelser för rapportperioden

- 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 korttarmsyndrom eller short bowel syndrome (SBS). Studien visade att behandlingseffekten av QPG-1030 är 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 med omedelbar verkan skulle avslutas. Bolagets tidigare CFO, Kajsa Grafström, har återinträtt som CFO till dess att en permanent ersättare tillsatts.
- I augusti meddelade det europeiska patentverket (EPO) att bolaget har erhållit s.k. "Notice of Allowance" för den frisättningsbara teknologiplattformen Uni-Qleaver®. Patentet är det första att godkännas i Europa avseende den frisättningsbara teknologiplattformen, Uni-Qleaver® och kommer att ge patentskydd till åtminstone 2038.
- En viktig milstolpe rapporterades i augusti då arbetet med att optimera och skala upp tillverkningsprocessen för Uni-Qleaver®-teknologin kunde konstateras ha varit framgångsrikt. QuiaPEGs forskare har tillsammans med samarbetspartnern Celares genomfört väsentliga förändringar av syntesprocessen, vilket innebär att den nu på kort tid kan skalas upp för framtida behov. Detta är en viktig förutsättning för att dels kunna tillverka QuiaPEGs läkemedelskandidater, dels ingå långsiktiga samarbetsavtal med andra läkemedelsbolag som är i behov av att förlänga halveringstiden på sina olika läkemedelskandidater med hjälp av en frisättningsbar teknologiplattform.
- I augusti meddelade bolaget att Celares GmbH, som på uppdrag av QuiaPEG, förutom att utveckla en uppskalningsbar process för produkter baserade på QuiaPEGs Uni-Qleaver®-teknologi, även har tillverkat första batchen av QPG-1029 (peg-liraglutid) som ska användas för farmakokinetiska studier i minigris.
- I augusti meddelades också att bolaget genomfört en riktad emission av aktier och teckningsoptioner som efter fullt verkställande kommer att tillföra bolaget en total teckningslikvid om 8,7 MSEK. Den riktade emissionen genomförs i två steg, "Emission 1" och "Emission 2", mot bakgrund av den pågående registreringsprocessen med att minska kvotvärdet för bolagets aktier. Investering i den riktade emissionen utgörs av ett större antal svenska och utländska investeringar. Bolaget har också beslutat att emittera konvertibler till ett sammanlagt belopp om 7,5 MSEK till vissa av bolagets fordringshavare med betalning genom kvittning. Bolaget har samtidigt även

fattat beslut om att emittera och tilldela en (1) teckningsoption av serie TO5 till bolagets befintliga aktieägare per varje fem (5) ägda aktier per den avstämningsdag som bestäms av styrelsen.

- I september meddelade bolaget också att avstämningsdagen för tilldelning av teckningsoptioner av serie TO5 bestämts till 22 september 2021. Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO5 kommer att löpa under perioden 29 november 2021 till och med den 15 december 2021.
- I september meddelades att Erik Magnusson har utsetts till ny CFO. Erik har tillträtt sin befattning den 1 oktober 2021.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- I oktober meddelades att första dag för handel i teckningsoptioner av serien T05 bestämts till 8 oktober 2021.
- I november presenterade bolaget positiva resultat från en preklinisk studie i minigrisar av QPG-1029 (pegylerat liraglutid), för behandling av typ 2-diabetes och övervikt. Studien utvärderade för första gången i ett större djurslag de farmakokinetiska egenskaperna av QPG-1029 efter intravenös och subkutan administrering.

KOMMENTAR TILL UTVECKLING AV KONCERNENS RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING

Ändring redovisningsprincip

Bolaget har till och med räkenskapsåret 2020 aktiverat kostnader för patent och varumärken och redovisat dessa som immateriella tillgångar i balansräkningen. Från 2021 aktiverar bolaget även egna upparbetade kostnader för utvecklingen av teknologiplattformen Uni-Qleaver®. De kostnader som aktiveras består av personalkostnader och andra kostnader som uppstått genom konsulter och externa partners, vilka är direkt förknippade med utveckling av plattformen. Se även under respektive rapportperiod nedan.

Resultat och finansiell ställning – perioden juli – september

Koncernens siffror i sammandrag	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter	2 377	594	7 448	3 216	3 739
Rörelsens kostnader	-6 457	-9 355	-18 646	-22 030	-28 673
Rörelseresultat (EBIT)	-4 080	-8 760	-11 198	-18 814	-24 934
Finansnetto	-719	-740	-1 906	-2 232	-2 776
Resultat efter skatt	-4 798	-9 500	-13 104	-21 046	-27 710
Res./aktie före utspädning, SEK	-0,08	-0,21	-0,22	-0,57	-0,50
Kassaflöde inkl. finansiering	2 198	16 784	-2 002	11 655	4 042
Likvida medel vid periodens utgång	6 587	16 201	6 587	16 201	8 588

Intäkter

Rörelsens intäkter uppgick under perioden till 2 377 (594) KSEK. Av dessa utgjordes 2 162 (595) KSEK av aktiverade kostnader, varav 1 726 (0) KSEK är relaterade till egna upparbetade kostnader för Uni-Qleaver®, medan 436 (595) KSEK avsåg patent. Resterande 216 (0) KSEK är relaterade till intäkter inom ramen för samarbetet med det kinesiska läkemedelsbolaget Chengdu Shengnuo Biopharm Co., Ltd (SNBio).

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till totalt 6 457 (9 355) KSEK. Minskningen förklaras huvudsakligen av lägre Övriga externa kostnader, vilka minskade till 2 111 (5 177) KSEK tack vare främst lägre emissions- och andra finansieringsrelaterade kostnader. Kostnaderna för råvaror och förnödenheter ökade något till 2 492 (2 099) KSEK främst på grund av periodiseringar av inköp. Personalkostnader minskade till 1 456 (1 727) KSEK vilket är hänförligt till förändrad periodisering av styrelsearvode. Antalet anställda har varit 5 (4) personer. Avskrivningar ökade marginellt till 398 (337) KSEK, vilka huvudsakligen är hänförliga till patent.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -4 080 (-8 760) KSEK, huvudsakligen genom ökad aktivering av egna upparbetade kostnader samt lägre emissions- och finansieringskostnader.

Finansnetto och Resultat efter skatt

Periodens finansnetto minskade marginellt till -719 (-740) KSEK och är hänförligt till koncernens räntebärande lån och konvertibla förlagslån. Periodens nettoresultat uppgick till -4 798 (-9 500) KSEK, vilket innebär ett resultat om -0,08 (-0,21) SEK per aktie.

Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde uppgick under perioden till +2 195 (+14 562) KSEK. Kassaflödet före finansieringsverksamheten uppgick till -6 261 (-8 416) KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till +8 456 (+22 978) KSEK, varav 7 150 (35 992) KSEK avser nyemission och tillhörande teckningsoptionsprogram, och 1 500 (2 000) KSEK avser upptagande av långfristiga lån, medan -164 (-11 015) KSEK avser amortering av lån.

Finansiering

(KSEK)	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Kassaflöde före finansiering	-6 261	-8 416	-19 119	-23 143	-30 749
Nyemission av aktier inkl. konvertering	7 150	35 992	13 202	36 992	37 180
Upptagna lån	1 500	2 000	14 500	12 950	12 950
Amortering av lån inkl. konvertibler	-194	-11 015	-10 583	-11 145	-11 339
Konvertering av konvertibla förlagslån	0	-4 000	0	-4 000	-4 000
Kassaflöde efter finansiering	2 195	14 562	-2 001	11 655	4 042
Likvida medel, UB	6 587	16 201	6 587	16 201	8 588

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 6 587 (16 201) KSEK. Under perioden har en nyemission genomförts med ett totalt tillskott om 7 150 (35 992) KSEK inklusive tillhörande teckningsoptionsprogram, nya lån om 1 500 (2 000) KSEK upptagits, och 194 (11 015) KSEK amorterats på befintliga lån.

Koncernens räntebärande lån uppgick vid periodens utgång till 19 343 (15 120) KSEK, att jämföra med 18 037 KSEK vid utgången av föregående kvartal. Här inkluderas tre lån hos Almi Företagspartner AB, som vid periodens utgång uppgick till sammanlagt 1 407 (2 120) KSEK. Lånen amorterades med 194 KSEK under perioden.

Resultat och finansiell ställning – perioden januari - september

Intäkter

Rörelsens intäkter uppgick under perioden till 7 448 (3 216) KSEK. Av dessa utgjordes 7 233 (1 355) KSEK av aktiverade kostnader, varav 5 748 (0) KSEK är relaterade till egna upparbetade kostnader för Uni-Qleaver® och 1 485 (1 355) KSEK avsåg patent. Resterande 216 (0) KSEK är relaterade till intäkter inom ramen för samarbetet med det kinesiska läkemedelsbolaget Chengdu Shengnuo Biopharm Co., Ltd (SNBio).

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till totalt 18 646 (22 030) KSEK. Minskningen förklaras huvudsakligen

av lägre Övriga externa kostnader, vilka minskade till 6 018 (11 490) KSEK tack vare främst lägre emissions- och andra finansieringsrelaterade kostnader. Kostnaderna för Råvaror och förnödenheter ökade något till 6 188 (5 238) KSEK främst på grund av periodiseringar av inköp. Personalkostnaderna ökade till 5 288 (4 325) KSEK vilket är hänförligt till förändrad periodisering av styrelsearvode. Antalet anställda har varit 5 (4) personer. Avskrivningarna ökade till 1 151 (907) KSEK, vilka huvudsakligen är hänförliga till patent.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -11 198 (-18 814) KSEK, huvudsakligen genom ökad aktivering av egna upparbetade kostnader samt lägre emissions- och finansieringskostnader.

Finansnetto och Resultat efter skatt

Periodens finansnetto sjönk till -1 906 (-2 232) KSEK och är hänförligt till koncernens räntebärande lån och konvertibla förlagslån. Periodens nettoresultat uppgick till -13 104 (-21 046) KSEK, vilket innebär ett resultat om -0,22 (-0,57) SEK per aktie.

Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde uppgick under perioden till -2 001 (+11 655) KSEK. Kassaflödet före finansieringsverksamheten uppgick till -6 261 (-8 416) KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till +17 119 (+34 798) KSEK, varav +13 202 (+36 992) KSEK avser en nyemission och två teckningsoptionsprogram, medan +14 500 (+12 950) KSEK avser upptagande av långfristiga lån och -10 583 (-11 145) KSEK avser amortering av lån.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 6 587 (16 201) KSEK. För detaljer om utvecklingen, se under Kassaflöde ovan.

Koncernens räntebärande lån uppgick vid periodens utgång till 19 343 (15 120) KSEK, att jämföra med 15 426 KSEK vid årets början. Här inkluderas tre lån från Almi Företagspartner AB, som vid periodens utgång uppgick till sammanlagt 1 407 (2 120) KSEK. Lånen har under perioden amorterats med 670 KSEK. I augusti konverterades ett lån motsvarande 7 500 KSEK till ett konvertibelt förlagslån med rätt till konvertering under februari-december 2022.

Risker

För en bedömning av risker kopplade till bolagets verksamhet hänvisas till senaste årsredovisningen och Prospekt 2020.

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.
- I augusti 2021 tecknades 5 437 500 nya aktier i bolaget genom en riktad nyemission till ett kvotvärde om 0,90 kr per aktie. Antal aktier uppgick därefter till 65 885 541 stycken.
- I september 2021 tecknades 5 437 500 nya aktier i bolaget genom en riktad nyemission till ett kvotvärde om 0,50 kr per aktie. Antal aktier uppgick därefter till 71 323 041 stycken.
- Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagets 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

- Bokslutskommuniké för 2021 publiceras den 25 februari 2022..

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning - Koncernen

KSEK	Jul-Sep		Jan-Sep		Jan-Dec 2020
	2021	2020	2021	2020	
Nettoomsättning	216	0	216	1 861	1 861
Aktiverat arbete för egen räkning	2 162	595	7 233	1 355	1 879
Övriga rörelseintäkter	-1	0	-1	0	0
Rörelsens intäkter	2 377	594	7 448	3 216	3 739
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-2 492	-2 099	-6 188	-5 238	-6 728
Övriga externa kostnader	-2 111	-5 177	-6 018	-11 490	-13 505
Personalkostnader	-1 456	-1 727	-5 288	-4 325	-7 103
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-398	-337	-1 151	-907	-1 267
Övriga rörelsekostnader	0	-15	0	-70	-70
Summa Rörelsens kostnader	-6 457	-9 355	-18 646	-22 030	-28 673
Rörelseresultat	-4 080	-8 760	-11 198	-18 814	-24 934
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-719	-740	-1 906	-2 232	-2 776
Summa finansnetto	-719	-740	-1 906	-2 232	-2 776
Resultat efter finansiella poster	-4 798	-9 500	-13 104	-21 046	-27 710
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-4 798	-9 500	-13 104	-21 046	-27 710
Resultat per aktie					
Resultat per aktie, före utspädning, kr	-0,08	-0,21	-0,22	-0,57	-0,67
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	60 689 708	45 767 461	59 209 000	36 644 922	41 313 276
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	-0,08	-0,21	-0,22	-0,57	-0,67
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	60 689 708	45 767 461	59 209 000	36 644 922	41 313 276
Antal aktier vid periodens slut	71 323 041	55 318 341	71 323 041	55 318 341	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-sep 2021	30-sep 2020	31-dec 2020
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	16 403	9 917	10 143
Materiella anläggningstillgångar	758	620	937
Summa Anläggningstillgångar	17 161	10 537	11 080
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	221	5	5
Övriga kortfristiga fordringar	549	1 651	724
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	306	82	146
Likvida medel	6 587	16 201	8 588
Summa Omsättningstillgångar	7 663	17 939	9 462
Summa tillgångar	24 824	28 476	20 542
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	35 662	49 787	49 787
Reservfond	3	3	3
Fond för utvecklingsavgifter	10 143	9 314	10 143
Fritt eget kapital			
Överkursfond	29 689	27 183	26 542
Balanserat resultat	-62 225	-57 866	-58 694
Periodens resultat	-13 104	-21 046	-27 710
Summa Eget kapital	167	7 375	70
Långfristiga skulder			
Lån	9 630	3 343	3 148
Konvertibelt förlagslån	7 500	8 000	8 000
Summa långfristiga skulder	17 130	11 343	11 148
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 253	2 635	1 159
Övriga kortfristiga skulder	2 695	4 780	5 151
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 578	2 343	3 014
Summa kortfristiga skulder	5 527	9 758	9 324
Summa Eget Kapital och skulder	24 824	28 476	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		0
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 dec 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
Nyemission 1	2 719						2 719
Nyemission 2	2 719			1 712			4 431
Minskning av aktiekapital	-24 179				24 179		0
Periodens resultat						-13 104	-13 104
Utgående balans sep 2021	35 661	3	10 143	29 689	-62 225	-13 104	167

Kassaflödesanalys - Koncernen

KSEK	Jul-Sep		Jan-Sep		Jan-Dec
	2021	2020	2021	2020	2020
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-4 080	-8 760	-11 198	-18 814	-24 934
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	398	337	1 216	907	1 267
Erlagd ränta	-719	-740	-1 906	-1 944	-2 884
<i>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>	-4 400	-9 163	-11 888	-19 851	-26 551
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordr.	-202	1 855	-201	-917	-53
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder	503	-102	203	-772	-1 639
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 099	-7 617	-11 886	-21 540	-28 243
<i>Investeringsverksamheten</i>					0
Investeringar i immateriella anl.tillg.	-2 162	-609	-7 233	-1 413	-1 941
Investeringar i materiella anl.tillg.	0	-190	0	-190	-565
Förändring av långfristiga fordringar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 162	-799	-7 233	-1 603	-2 505
<i>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</i>	-6 261	-8 416	-19 119	-23 143	-30 749
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission av aktier	7 150	35 992	13 202	36 992	37 180
Nyemission av konvertibla förlagslån	0	0	0	0	0
Upptagna lån	1 500	2 000	14 500	12 950	12 950
Amortering av lån	-194	-11 015	-10 583	-11 145	-11 339
Konvertering av konvertibla förlagslån	0	-4 000	0	-4 000	-4 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 456	22 978	17 119	34 798	34 791
Periodens kassaflöde	2 195	14 562	-2 001	11 655	4 042
Likvida medel vid periodens början	4 393	1 639	8 588	4 546	4 546
Likvida medel vid periodens slut	6 587	16 201	6 587	16 201	8 588

Resultaträkning - Moderbolaget

KSEK	Jul-Sep		Jan-Sep		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	-118	-76	-402	-134	0
Övriga externa kostnader	-612	-2 277	-1 394	-3 577	-2 846
Personalkostnader	0	-539	-262	-539	-883
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
Summa Rörelsens kostnader	-730	-2 892	-2 057	-4 250	-3 729
Rörelseresultat	-730	-2 892	-2 057	-4 250	-3 729
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag	-5 000	-6 500	-12 500	-14 000	-20 700
Räntekostnader och liknande resultatposter	-81	-539	-762	-1 673	-2 034
Summa finansnetto	-5 081	-7 039	-13 262	-15 673	-22 734
Resultat efter finansiella poster	-5 810	-9 931	-15 319	-19 923	-26 464
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 810	-9 931	-15 319	-19 923	-26 464

Balansräkning - Moderbolaget

KSEK	30-Sep 2021	30-Sep 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	159	1 053	106
Fordringar koncernföretag	6 229	422	4 351
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	92	75	53
Likvida medel	2 066	15 678	5 368
Summa Omsättningstillgångar	8 546	17 228	9 878
Summa tillgångar	43 544	52 226	44 876
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	35 662	49 787	49 787
Reservfond	3	3	3
Fritt eget kapital			
Överkursfond	48 602	46 096	45 454
Balanserat resultat	-36 907	-34 623	-34 623
Periodens resultat	-15 319	-19 923	-26 464
Summa Eget kapital	32 040	41 339	34 157
Långfristiga skulder			
Lån	2 000	-2 000	2 000
Konvertibelt förlagslån	1 500	12 000	8 000
Summa långfristiga skulder	3 500	10 000	10 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	422	510	140
Skulder till koncernföretag	7 100	0	0
Övriga kortfristiga skulder	8	-110	64
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	474	488	515
Summa kortfristiga skulder	8 004	887	719
Summa Eget Kapital och skulder	43 544	52 226	44 876

Redovisningsprinciper

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

Uppställningar 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 november, 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>

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