

Spermosens AB (publ)

Delårsrapport 1 jan – 30 september 2021

Europapatent beviljat och nationell validering klar i 16 länder

Verksamheten

Väsentliga händelser under senaste kvartalet

- Spermosens Advisory Board etablerades med första möte 18 juni 2021
- Europapatent erhöles med giltighet från den 11 augusti 2021
- Ulrik Nilsson tillträdde som Chief Financial Officer den 1 september 2021

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Validering av Europapatentet genomförd nationellt i 16 länder
- Påskyndad avdelad patentansökan inledd i USA
- Callum Kitson-Parker tillträdde som Quality Assurance Manager den 1 oktober 2021

Finansiell Information

| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2020 |
|--|------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| (KSEK) | jul-sep | jul-sep | jan-sep | jan-sep | Helår |
| Nettoomsättning | 10 | 0 | 38 | 7 | 7 |
| Rörelseresultat | -1 953 | -485 | -4 793 | -597 | -2 042 |
| Balanserade utgifter för produktutveckling | 3 089 | 859 | 13 481 | 3 930 | 5 206 |
| Likvida medel | 13 522 | 703 | 13 522 | 703 | 3 710 |
| Kassaflöde | -4 632 | -2 031 | 9 812 | 195 | 3 202 |
| Eget kapital | 25 005 | 4 764 | 25 005 | 4 764 | 3 420 |
| Balansomslutning | 27 313 | 4 842 | 27 313 | 4 842 | 9 937 |
| Soliditet (%) | 92 | 98 | 92 | 98 | 34 |
| Kassalikviditet (%) | 765 | 1 169 | 765 | 1 169 | 79 |
| Antal utestående aktier vid periodens slut | 10 510 964 | 4 515 000 | 10 510 964 | 4 515 000 | 4 697 236 |
| Antal utestående optioner vid periodens slut | 270 000 | 0 | 270 000 | 0 | 270 000 |
| Resultat per aktie ¹ | -0,19 | -0,11 | -0,61 | -0,13 | -0,44 |
| Antal anställda vid periodens slut | 5 | 2 | 5 | 2 | 2 |



VD John Lempert

VD har ordet

Manlig infertilitet diskuteras alltmer i den allmänna debatten. Den 5 oktober sändes ett program i SVT Nyheter om manlig infertilitet som uppmärksammade minskande spermie mängd hos män och de problem som detta är associerat med. I ett kommande avsnitt av Podcasten "Om X Antal År" sätts ytterligare fokus på det stora problem som infertilitet innebär och belyser även en del av den underliggande orsaken varande det sedan 1970-talet minskande spermieantalet hos män i västvärlden. Minskande spermieantal och den okunskap som idag finns avseende om de spermier som identifierats hos en patient har möjlighet till att fertilisera äggcellen bidrar till att behovet för de produkter vi utvecklar ökar. Vi är glada och stolta över det stöd som marknaden visar. Vi ser som orsak till detta en kombination av marknadsbehov, vår unika teknologi och vårt starka team. Teamet har förstärkts ytterligare med vår nya Chief Financial Officer, samt en Quality Assurance Manager. Spermosens strävar efter att internt succesivt stärka kunskap, kontroll och fokus på den regulatoriska processen. Bolagets Rådgivande Organ (Advisory Board), bestående av välrenommerade deltagare från Sverige, Danmark och Norge, påbörjade sitt viktiga arbete i juni. Vi ser sammantaget med stor tillförsikt på den pågående utvecklingen, syftande dels till utvecklingen av JUNO-Checked för att tillse om förutsättningar finns för en standard IVF behandling, som baseras på en naturlig bindningsförmåga mellan spermie och äggcell,

och dels syftande till utvecklingen av JUNO-Picked som vi planerar påbörja under 2023, där rätt spermie förväntas kunna identifieras för den alternativa ICSI tekniken, som inte baseras på en naturlig bindning. JUNO-Checked och JUNO-Picked förväntas bidra på ett betydande sätt till ett förbättrat arbetsflöde på IVF klinikerna, genom att möjliggöra individuellt val av rätt IVF behandling.

JUNO-Checked -utvecklingen går framåt!

JUNO-Checked mätinstrument har utvecklats ytterligare under perioden. Funktionell prototyp beräknas färdigställas slutet av 2021. Utveckling och optimering av biosensorerna fortgår parallellt.

Europapatentet validerat

Europapatentet är giltigt från den 11 augusti 2021. Giltigheten är i 20 år från 2018 då den initiala patentansökan ingavs. Patentet har efter periodens utgång validerats nationellt i 16 strategiskt viktiga länder inom det Europeiska Patentområdet. En avdelad snabbansökan om patent har inlämnats i USA.

Unik teknologi, starkt team och ett ökande behov

Vi är redo och står starkt rustade för att fortsätta Spermosens viktiga arbete! Tack för ert stöd på vår spännande resa framöver!

John Lempert

VD Spermosens AB

Kort om Spermomens

Spermomens

Spermomens AB utvecklar en teknologi för manlig fertilitetsdiagnostik och fertilitetsbehandling för den globala IVF-marknaden. Bolaget grundades 2018, baserat på två forskargrupperns oberoende upptäckt av JUNO-proteinet på äggceller i möss 2014 och i mänskliga äggceller 2018, och JUNO-proteinets avgörande betydelse vid fertilisering. Upptäckten är betydelsefull inom manlig fertilitet då man fram till dags datum inte haft möjlighet att bedöma spermiers bindningsförmåga till äggcellen. Med dagens teknik kan man inte avgöra om en man är fertil, utan undersöker bara spermier avseende deras fysiska egenskaper, antal, hur de ser ut och om de rör sig normalt, vilket inte betyder att en man är fertil.



Bolagets första produkt, JUNO-Checked, beräknas kunna fastställa om en spermie kan binda till äggcellen, en förutsättning för att befruktning ska kunna ske. JUNO-Checked består av ett mätinstrument och engångschip på vilka man applicerar spermier. Mätinstrumentet utläser på chipen om spermier kan binda till äggcellen. Resultatet kan avläsas inom 30 minuter.

Bolaget har sitt kontor och laboratorium på Medicon Village i Lund.

Behovet

Enligt WHO¹ bedöms globalt 48 miljoner par och 186 miljoner individer vara påverkade av infertilitet. Hos minst 50 % av paren utgör manlig subfertilitet en del av förklaringen till parets problem². Av de cirka tre miljoner IVF-behandlingar som genomförs årligen är det färre än var femte som leder till graviditet. Uppskattningsvis sex till tio miljoner par står i kö i mellan ett och tre år för att genomgå en IVF-behandling.

Marknaden

Spermomens målmarknad för bolagets första produkt JUNO-Checked består av drygt 3 600 IVF-kliniker som tillsammans utför över tre miljoner IVF-behandlingar per år. Det totala värdet för IVF-behandlingar globalt bedöms uppgå till 20,5 miljarder USD per år (est 2020) och med en ökning av cirka nio procent per år bedöms marknaden 2026 växa till ca 35,3 miljarder USD.

Spermomens bedömer att det totala värdet för bolagets målmarknad avseende enbart bolagets första produkt JUNO-Checked uppgår till över fem miljarder kronor per år.

¹ <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/infertility>

² <https://www.internetmedicin.se/behandlingsoversikter/endokrinologi/infertilitet-manlig/>

Finansiella kommentarer

Omsättning och rörelseresultat för kvartalet

Omsättningen uppgick till 10 KSEK (0). Utvecklingsutgifter om 3 044 KSEK (858) har aktiverats i balansräkningen.

Rörelsens kostnader uppgick till -5 033 KSEK (-4 793). Bolaget är i en fas där utvecklingsarbetet intensifierats och organisationen är under uppbyggnad, vilket medfört ökade kostnader. Rörelsens kostnader består främst av Handelsvaror, Övriga kostnader samt Personalkostnader. Kostnaderna för Handelsvaror uppgick till -1 786 KSEK (-787), vilket hänför sig till kostnader avseende utveckling och produktion. Övriga externa kostnader uppgick till -2 104 KSEK (-326), vilket främst utgörs av kostnader för utveckling av produkten, dess kvalitetssystem samt patentkostnader. Personalkostnaderna uppgick till -1 142 KSEK (-230). Ökade personalkostnader är ett resultat av att bolaget bygger upp sin organisation, och därmed minskar beroendet av inköp av externa tjänster.

Omsättning och rörelseresultat i delårsperioden

Omsättningen uppgick till 38 KSEK (7). Utvecklingsutgifter om 7 848 KSEK (1 467) har aktiverats i balansräkningen. De övriga rörelseintäkterna uppgick till 25 KSEK (53). De övriga rörelseintäkterna bestod till största del av bidrag från Vinnova under 2020.

Rörelsekostnaderna för delårsperioden uppgick till -12 704 KSEK (-2 124). Bolaget är i en fas där utvecklingsarbetet intensifierats och organisationen är under uppbyggnad, vilket medfört ökade kostnader. Rörelsens kostnader består främst av Handelsvaror, Övriga kostnader samt Personalkostnader.

Kostnaderna för Handelsvaror uppgick -5 758 KSEK (-1 058), vilket hänför sig till kostnader avseende utveckling och produktion. Övriga externa kostnader uppgick till -4 605 KSEK (-535), vilket främst utgörs av kostnader för utveckling av produkten, dess kvalitetssystem samt patentkostnader. Personalkostnaderna uppgick under till -2 325 KSEK (-520). Ökade personalkostnader är ett resultat av att bolaget

bygger upp sin organisation, och därmed minskar beroendet av inköp av externa tjänster.

Finansnetto och skatt

Kvartalets resultat före skatt uppgick till -1 957 KSEK (-485). För delårsperioden uppgick resultatet före skatt till -5 057 KSEK (-597).

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1 535 KSEK (-854), varav 422 (-369) KSEK är hänförligt till minskad kapitalbindning.

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3 555 KSEK (-1 086), varav 1 509 (-489) KSEK är hänförligt till minskad kapitalbindning.

Aktiveringar av utvecklingsarbete

Under kvartalet har utgifter för utvecklingsarbete aktiverats med 3 044 KSEK (858). Under delårsperioden har utgifter för utvecklingsarbete aktiverats med 7 848 KSEK (1 467).

Nyemissioner har totalt uppgått till 29,2 MSEK (varav ökning av aktiekapitalet med 527 KSEK) före emissionskostnader om 3,1 MSEK. Bolaget har därmed tillförts ett totalt netto om 26,1 MSEK.

Totalt kassaflöde för kvartalet uppgår till -4 632 KSEK (-2 031) samt för delårsperioden 9 812 KSEK (195).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 13 522 (703) KSEK. Bolaget har på balansdagen en total räntebärande skuld om 500 KSEK (0).

Det totala egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 25 005 KSEK (4 764) och eget kapital per aktie till 2,38 kr (0,91).

Personal och organisation

Medelantalet anställda i bolaget var, vid periodens slut, 4 (2). Av de anställda var 2 (1) kvinnor.

Övrig information

Bolaget

Spermosens AB är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 559179-0380. Bolaget grundades 2018 i samband med att patentansökan inlämnades avseende att använda JUNO-proteinet som en indikator för manlig fertilitet.

Redovisningsprinciper

Spermosens tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av sina finansiella rapporter. Tillämpade redovisningsprinciper är oförändrade mot dem som användes i 2020 års årsredovisning, som återfinns på Bolagets hemsida. För ytterligare information hänvisas till bolagets årsredovisning för 2020.

Transaktioner med närstående

Till bolag ägt av styrelseledamot Kushagr Punyani har under kvartalet totalt utbetalats 795 KSEK i konsultarvode för sin roll som CSO samt för rollen som Scientific Project Lead i bolaget. Motsvarande siffra för delårsperioden är 1 278 KSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka kan innebära en risk för bolagets verksamhet och resultat. För bolagets risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till det memorandum, sidorna 7–11, som publicerades i samband med bolagets noteringsemission och Bolagets årsredovisning 2020 sida 3.

Valberedning

Enligt de principer för inrättande av valberedning som antogs på årsstämman 2021 har en valberedning utsetts. Ytterligare information återfinns på Bolagets hemsida³.

Uppskattning och bedömningar

För att kunna upprätta de finansiella rapporterna, gör styrelsen och bolagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar företagets resultat och ställning, samt av lämnad information i övrigt.

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som förväntas rimliga under rådande förhållanden. Faktiskt utfall kan komma att skilja sig från gjorda bedömningar. De områden där uppskattningar och antaganden skulle kunna innebära betydande risk för justeringar i redovisade värden för resultat och finansiell ställning under kommande rapportperioder, är främst bedömningar om marknadsförutsättningar och därmed värdet på bolagets anläggningstillgångar.

Hantering av osäkerhetsfaktorer

Bolaget följer utvecklingen av coronapandemin noggrant och vidtar löpande åtgärder för att begränsa eventuella negativa effekter.

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

³

<https://spermosens.com/investors/valberedning/?lang=sv>

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Lund 11 november 2021

Eva Nilsagård
Styrelsens ordförande

Ingela Liljeqvist Soltic
Styrelseledamot

Søren Melsing Frederiksen
Styrelseledamot

John Moll
Styrelseledamot

Kushagr Punyani
Styrelseledamot

John Lempert
Verkställande direktör

Finansiella rapporter i sammandrag

| Resultaträkning | | | | | | |
|---|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| (KSEK) | Not | 2021 jul-sep | 2020 jul-sep | 2021 jan-sep | 2020 jan-sep | 2020 Helår |
| Nettoomsättning | | 10 | 0 | 38 | 7 | 7 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 3 044 | 858 | 7 848 | 1 467 | 2 331 |
| Övriga rörelseintäkter | | 26 | 0 | 25 | 53 | 53 |
| | | 3 080 | 858 | 7 911 | 1 527 | 2 391 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Handelsvaror | | -1 786 | -787 | -5 758 | -1 058 | -1 527 |
| Övriga externa kostnader | | -2 104 | -326 | -4 605 | -535 | -1 673 |
| Personalkostnader | | -1 142 | -230 | -2 325 | -520 | -1 217 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | | | | | |
| Övriga rörelsekostnader | | -1 | 0 | -16 | -11 | -15 |
| Rörelseresultat | | -1 953 | -485 | -4 793 | -597 | -2 042 |
| Finansiella poster | | | | | | |
| Ränteintäkter och liknande intäkter | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | | -4 | 0 | -264 | 0 | -3 |
| Resultat före skatt | | -1 957 | -485 | -5 057 | -597 | -2 045 |
| Inkomstskatt | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | | -1 957 | -485 | -5 057 | -597 | -2 045 |
| Resultat per aktie (SEK) | | | | | | |
| Resultat per aktie före och efter utspädning | | -0,19 | -0,11 | -0,61 | -0,13 | -0,44 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier före/efter utspädning | | 10 510 964 | 4 515 000 | 8 244 450 | 4 515 000 | 4 697 236 |

¹Omräknad i enlighet med split 3000:1

| Balansräkning | | | | | |
|---------------------------------------|---------|----------------|----------------|----------------|--|
| (KSEK) | Not | 2021 30 sep | 2020 30 sep | 2020 31 dec | |
| TILLGÅNGAR | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | Not . 1 | 13 481 | 3 930 | 5 206 | |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | | |
| Kundfordringar | | 0 | 0 | 0 | |
| Övriga fordringar | | 310 | 209 | 1 021 | |
| Likvida medel | | 13 522 | 703 | 3 710 | |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 27 313 | 4 842 | 9 937 | |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | |
| Eget kapital | | 25 005 | 4 764 | 3 420 | |
| Långfristiga räntebärande skulder | | 500 | 0 | 500 | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | 0 | 0 | 5 000 | |
| Leverantörsskulder | | 496 | 56 | 392 | |
| Övriga skulder | | 1 312 | 22 | 625 | |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 27 313 | 4 842 | 9 937 | |

| Förändringar i eget kapital | | | |
|--|---------------|--------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| (KSEK) | jan-sep | jan-sep | Helår |
| Eget kapital vid periodens ingång | 3 420 | 2 630 | 2 630 |
| Periodens resultat | -5 057 | -597 | -2 045 |
| Transaktioner med aktieägare | 26 642 | 2 731 | 2 835 |
| Eget kapital vid periodens utgång | 25 005 | 4 764 | 3 420 |

| Kassaflöde | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2020 |
| (KSEK) | jul-sep | jul-sep | jan-sep | jan-sep | Helår |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | -1 953 | -485 | -4 793 | -597 | -2 042 |
| Erlagd ränta | -4 | | -264 | | -3 |
| Betald skatt | 0 | | -7 | | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring | -1 957 | -485 | -5 064 | -597 | -2 045 |
| Förändring i rörelsekapital | 422 | -369 | 1 509 | -489 | -362 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 535 | -854 | -3 555 | -1 086 | -2 407 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -3 089 | -859 | -8 275 | -1 450 | -2 726 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -8 | -318 | 21 642 | 2 731 | 8 335 |
| Periodens kassaflöde | -4 632 | -2 031 | 9 812 | 195 | 3 202 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 18 154 | 2 734 | 3 710 | 508 | 508 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 13 522 | 703 | 13 522 | 703 | 3 710 |

NOTER

| NOT 1 | 2021 | 2020 | 2020 |
|---|---------------|--------------|--------------|
| (KSEK) | 30-Sep | 30-Sep | 31-Dec |
| Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten | | | |
| Ingående anskaffningsvärden | 5 206 | 2 480 | 2 480 |
| Periodens anskaffningar | 8 275 | 1 450 | 2 726 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 13 481 | 3 930 | 5 206 |

Aktiekapital, aktien och ägarförhållanden

Bolagets aktiekapital uppgår till 1 051 096,40 kronor fördelat på 10 510 964 utestående aktier. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning. Handel i aktien sker på Spotlight Stock Market under handelsnamnet SPERM och ISIN-kod SE0015346424.

Incitamentsprogram

Bolaget har två pågående incitamentsprogram om totalt 270 000 teckningsoptioner vilka alla ger rätt att teckna en ny aktie. Alla teckningsoptioner har utgetts till marknadsmässigt värde, beräknat enligt "Black Scholes"-formeln. Om alla utestående teckningsoptioner utnyttjas kommer utspädningseffekten uppgå till cirka 2,5%.

För mer information om och fullständiga villkor beträffande teckningsoptionsprogram 2020/2022 och 2020/2023 hänvisas till beslutet på den extra bolagstämman den 28 september 2020.

| Tilldelningsdatum | Optionspris ¹ | Tidigaste | | Lösenpris ¹ | Utestående optioner ¹ | Utspädning vid full teckning |
|-------------------|--------------------------|------------|-----------------|------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| | | inlösendag | Slutförfallodag | | | |
| 2020-09-28 | 0,42 | 2022-11-11 | 2022-11-25 | 6,64 | 108 000 | 1,0% |
| 2020-09-28 | 0,35 | 2023-11-10 | 2023-11-24 | 8,78 | 162 000 | 1,5% |
| | | | | | 270 000 | 2,5% |

¹Omräknad i enlighet med split 3000:1

Största ägarna 30 september 2021

Aktieägare, som ej är ägarregistrerade, utan vars aktier är placerade i försäkringar och depåer syns ej i denna förteckning.

| Aktieägare | Antal aktier | Procent |
|-----------------------------|-------------------|---------------|
| KUSHAGR PUNYANI | 1 578 240 | 15,0% |
| AVANZA PENSION | 1 129 667 | 10,7% |
| CAPITRAL AB | 910 148 | 8,7% |
| NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING | 531 162 | 5,1% |
| EMELIE TAKWA | 447 000 | 4,3% |
| JOHAN KÄLLSTRAND | 318 000 | 3,0% |
| MONA FRÖSTRÖM | 272 534 | 2,6% |
| JOHN MOLL | 231 066 | 2,2% |
| BNY MELLON SA/NV | 220 132 | 2,1% |
| JOHN LEMPERT | 140 284 | 1,3% |
| Övriga aktieägare | 4 732 731 | 45,0% |
| Total | 10 510 964 | 100,0% |

Övriga konvertibler, teckningsoptioner och andra aktierelaterade instrument

I enlighet med memorandum inför notering vid Spotlight Stock Market med preliminär första handelsdag den 5 maj 2021 utgjorde en (1) unit (1) aktie och en (1) teckningsoption. Dessa teckningsoptioner ger innehavaren rätten att under perioden 2 - 23 maj 2022 teckna nyemitterade aktier till en kurs uppgående till 70 procent av den genomsnittliga kursen tre veckor före första teckningsdag. Det krävs en (1) teckningsoption för att teckna en (1) ny aktie. Vid bokslutsdagen finns 5 194 714 teckningsoptioner (ISIN SE0015810411).

Finansiell kalender

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| Delårsrapport tredje kvartalet 2021 | 11 november 2021 |
| Bokslutskommuniké 2021 | 10 februari 2022 |
| Delårsrapport första kvartalet 2022 | 5 maj 2022 |
| Delårsrapport andra kvartalet 2022 | 18 augusti 2022 |
| Delårsrapport tredje kvartalet 2022 | 10 november 2022 |

Bolagets finansiella rapporter finns tillgängliga på www.spermosens.com

Frågor kring rapporten besvaras av:

John Lempert, VD

Tel: +46 (0)76-311 40 91

E-post: jsl@spermosens.com

Denna information är sådan information som Spermosens AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 11 november 2021 kl. 08:00 CET.