

Spermosens AB (publ)

Delårsrapport Januari - Mars 2022

Spermosens beviljas patent i Hong Kong

Väsentliga händelser under kvartalet

- Patent beviljat i Hong Kong avseende Biosensor For Male Infertility giltigt till 2040
- Förstärkning av teamet med Principal Scientist och ytterligare rekryteringar pågår
- Avtal tecknat avseende större kontorslokaler i The Spark, Medicon Village i Lund
- Innovationslån på 2 MSEK beviljat från ALMI

Inga väsentliga händelser efter kvartalets slut

Finansiell Information

(KSEK)	2022 kv1	2021 kv1	2021 Helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	0	16	38	22
Rörelseresultat	-2 508	-885	-6 151	-7 774
Balanserade utgifter för produktutveckling	22 315	6 977	18 284	33 622
Likvida medel	1 537	1 134	6 691	1 537
Kassaflöde	-5 154	-2 576	2 981	402
Eget kapital	21 101	2 530	23 638	21 101
Balansomslutning	24 845	9 152	25 679	24 845
Soliditet (%)	85	28	92	85
Kassalikviditet (%)	105	36	441	441
Antal utestående aktier vid periodens slut	10 510 964	5 238 000	10 510 964	10 510 964
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	10 510 964	5 238 000	8 812 639	10 032 504
Antal utestående optioner vid periodens slut	5 464 714	270 000	5 464 714	5 464 714
Resultat per aktie ¹	-0,24	-0,17	-0,73	-0,80
Antal anställda vid periodens slut	7	2	6	7

**För mer information, se aktiekapital, aktien och ägarförhållanden*

VD kommentar

Bra start på 2022

Under kvartalet har vi fortsatt vårt arbete med att etablera Spermomens som världsledande inom manlig fertilitetsdiagnostik och behandling genom utveckling av vår första produkt JUNO-Checked System samt förberedelser inför marknads lanseringen. Vårt mål är att bidra till förbättrad livskvalitet för par påverkade av infertilitet, samtidigt som vi skapar betydande värden för våra aktieägare.

Det finns ett växande behov som driver en stark efterfrågan på de produkter vi utvecklar. Totalmarknaden för IVF växer årligen och ingenting pekar mot en avmattning. 50 % av alla fall av infertilitet har en manlig faktor och utvecklingen pekar mot ett ökande behov för de produkter vi utvecklar. I Europa utförs ca 1 miljon IVF-behandlingar och globalt utförs 3–4 miljoner behandlingar per år.

Genom att i ett första steg fokusera på försäljning av produkter för forskningsbruk under 2022 ser vi goda möjligheter att i ett tidigt skede etablera kontakt med opinionsledare på våra viktigaste marknader. Medvetenhet kring våra produkter är ett viktigt steg i marknadsuppbyggnaden för att uppnå en hög marknadspenetration.

En viktig händelse under kvartalet var att vi fick patent beviljat i Hong Kong avseende Biosensor For Male Infertility giltigt fram till 2040, som första land utanför Europa patentområdet. Patentansökningar fortlöper globalt på alla våra övriga målmarknader, inklusive en pågående snabbansökan om avdelat patent för den amerikanska marknaden.

Förstärkningen av Spermomens QA-team i kombination med vårt avancerade AI-baserade e-QMS system ger en stark bas för arbetet med certifieringar och övriga regulatoriska krav. Under

kvartalet har vi förstärkt den interna kompetensen kring proteinproduktion och mikroskopi, vilket ger förhöjd kontroll av utveckling och produktionskedja. Rekryteringar av ytterligare nyckelkompetenser pågår.

Medicon Village har en unik koncentration av forskning och utveckling i världsklass kopplat till Life science och för Spermomens är närheten till detta nätverk, samt vårt laboratorium mycket betydelsefullt. Vi växer och våra nuvarande lokaler räcker inte längre till. Därför är vi mycket nöjda med att under perioden ha ingått avtal om att flytta in i nya lokaler en våning upp och stanna kvar på the Spark, i Lund.

Med våra två första produkter – JUNO-Checked som är under utveckling och JUNO-Picked som är nästa steg – erbjuder vi komplett diagnostik och behandling för samtliga behandlingsalternativ. Detta är världsunikt och beräknas innebära ett genombrott inom IVF sektorn, med förbättrade resultat och fler barn födda genom IVF.

John Lempert

VD Spermomens AB



Kort om Spermomens

Spermomens

Spermomens 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.



Bolagets första produkt, JUNO-Checked, beräknas kunna fastställa om en spermie kan binda till äggcellen, en förutsättning för befruktning. JUNO-Checked består av ett mätinstrument och en kassett med biosensorer på vilka man applicerar spermier. Mätinstrumentet analyserar och utläser om spermier kan binda till äggcellen på 10 minuter.

Bolagets andra produkt, JUNO-Picked, förväntas kunna välja ut rätt spermie för den alternativa ICSI behandlingen där en spermie väljs ut för injektion in i äggcellen med hjälp av en mikromanipulator.

Med bolagets två första produkter erbjuder vi komplett diagnostik och behandling för samtliga idag tillgängliga behandlingsalternativ. Individanpassad behandling förväntas förbättra arbetsflödet på IVF-klinikerna väsentligt. Vår målsättning är ett högre antal lyckade behandlingar, då idag färre än var femte IVF-behandling lyckas.

Marknaden

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. Globalt finns över 5 000³ IVF-kliniker och tre till fyra miljoner IVF-behandlingar genomförs årligen. 2018 genererade den globala IVF-Marknaden 12,5 miljarder USD och förväntas växa med en CAGR om 9,3% för att 2026 uppgå till 25,6 miljarder USD.

Var vi finns

Bolaget har sitt huvudkontor och laboratorium på Medicon Village i Lund, Sverige och samarbetar med utvecklingspartners runt om i Europa.

Medicon Village utgör tillsammans med Biomedicinskt Centrum på Lunds universitet, European Spallation Source (ESS), MAX IV och andra aktörer i regionen en unik koncentration av forskning och utveckling kopplat till Life science. Verksamheterna har en tydlig mission att förändra och förbättra.

Spermomens är del av den innovativa och expansiva Life Science sektorn i Öresundsregionen.

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

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

³ *IFFS Surveillance 2016, Global Reproductive Health:*

Finansiella kommentarer

Omsättning och rörelseresultat för kvartalet

Omsättningen uppgick till 0 KSEK (16). Utvecklingsutgifter om 4 031 KSEK (1 535) har aktiverats i balansräkningen.

Rörelsens kostnader uppgick till -6 464 KSEK (-2 435). 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 -3 564 KSEK (-1 583), vilket hänförs till kostnader avseende utveckling och produktion. Övriga externa kostnader uppgick till -1 386 KSEK (-534), vilket främst utgörs av kostnader för utveckling av produkten, dess kvalitetssystem samt patentkostnader. Personalkostnaderna uppgick till -1 510 KSEK (-309). Ökade personalkostnader är ett resultat av att bolaget bygger upp sin organisation, och därmed minskar beroendet av inköp av externa tjänster. Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till -2 509 KSEK (-885).

Finansnetto och skatt

Kvartalets resultat före skatt uppgick till -2 539 KSEK (-890). Resultat per aktie för kvartalet uppgick till -0,24 kr (-0,17).

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2 098 KSEK (-805), varav 441 (127) KSEK är hänförligt till minskad kapitalbindning.

Aktiveringar av utvecklingsarbete

Under kvartalet har utgifter för utvecklingsarbete aktiverats med 4 031 KSEK (1 771).

Finansiering och likviditet

Under kvartalet beviljades ett utvecklingslån från ALMI på 2 MSEK, varav 1 MSEK utbetalats. Återbetalning av äldre lån från Almi har påbörjats.

Totalt kassaflöde för kvartalet uppgår till -5 153 KSEK (2 576).

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 1 537 (1 134) KSEK. Bolaget har på balansdagen en total räntebärande skuld om 1 464 KSEK (500).

Det totala egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 21 101 KSEK (2 350) och eget kapital per aktie till 2,01 kr (0,48).

Bolaget har 2022 beviljats lån på 2 MSEK från Almi. Bolaget har en icke utnyttjad checkkredit på 6 MSEK hos SEB. Ytterligare kapital beräknas tillföras från teckningsoptioner under första halvåret. Vid bokslutsdagen finns 5 194 714 teckningsoptioner (ISIN SE0015810411). 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.

Personal och organisation

Medelantalet anställda i bolaget var, vid periodens slut, 7 (2). Av de anställda var 3 (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 2021 års årsredovisning, som återfinns på Bolagets hemsida. För ytterligare information hänvisas till bolagets årsredovisning för 2021.

Transaktioner med närstående

Till bolag ägt av styrelseledamot Kushagr Punyani har under kvartalet totalt utbetalats 389 (197) KSEK vilket inkluderar konsultarvode för rollen som CSO.

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 2021 sida 3.

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.

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

Lund 12 april 2022

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	2022 kv1	2021 kv1	2021 Helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning		0	16	38	22
Aktiverat arbete för egen räkning		3 945	1 535	12 452	14 862
Övriga rörelseintäkter		10	0	573	583
		3 955	1 551	13 063	15 467
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror		-3 564	-1 583	-8 865	-10 846
Övriga externa kostnader		-1 386	-534	-6 548	-7 400
Personalkostnader		-1 510	-309	-3 783	-4 984
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar					
Övriga rörelsekostnader		-3	-10	-18	-11
Rörelsekostnader		-6 463	-2 436	-19 214	-23 241
Rörelseresultat		-2 508	-885	-6 151	-7 774
Finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter		-30	-5	-272	-297
Resultat före skatt		-2 538	-890	-6 423	-8 071
Inkomstskatt		0	0	0	0
Periodens resultat		-2 538	-890	-6 423	-8 071
Resultat per aktie (SEK)					
Resultat per aktie före och efter utspädning		-0,24	-0,17	-0,73	-0,80
Genomsnittligt antal utestående aktier före/efter utspädning		10 510 964	5 238 000	8 812 639	10 032 504

Balansräkning				
(KSEK)	Not	2022 31-Mar	2021 31-Mar	2021 31-Dec
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	Not . 1	22 315	6 977	18 284
Materiella anläggningstillgångar				
Kundfordringar		0	0	0
Övriga fordringar		993	1 041	704
Likvida medel		1 537	1 134	6 691
SUMMA TILLGÅNGAR		24 845	9 152	25 679
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		21 100	2 530	23 638
Långfristiga räntebärande skulder		1 339	500	365
Kortfristiga räntebärande skulder		125	5 000	125
Leverantörsskulder		711	625	476
Övriga skulder		1 570	497	1 075
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		24 845	9 152	25 679

Förändringar i eget kapital				
(KSEK)	2022 kv1	2021 kv1	2021 Helår	Rullande 12 mån
Eget kapital vid periodens ingång	23 638	3 420	3 420	2 530
Periodens resultat	-2 538	-890	-6 423	-8 071
Transaktioner med aktieägare		0	26 641	26 641
Eget kapital vid periodens utgång	21 100	2 530	23 638	21 100

Kassaflödesanalys				
(KSEK)	2022 kv1	2021 kv1	2021 Helår	Rullande 12 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-2 508	-885	-6 151	-7 774
Erlagd ränta	-30	-4	-272	-298
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 538	-889	-6 423	-8 072
Förändring i rörelsekapital	441	84	851	1 208
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 097	-805	-5 572	-6 865
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 031	-1 771	-13 078	-15 338
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	974	0	21 631	22 605
Periodens kassaflöde	-5 154	-2 576	2 981	403
Likvida medel vid periodens ingång	6 691	3 710	3 710	1 134
Likvida medel vid periodens utgång	1 537	1 134	6 691	1 537

NOTER

NOT 1 (KSEK)	2022 31-Mar	2021 31-Mar	2021 31-Dec	Rullande 12 mån
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten				
Ingående anskaffningsvärden	18 284	5 206	5 206	6 977
Periodens anskaffningar	4 031	1 771	13 078	15 338
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	22 315	6 977	18 284	22 315

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 inlösendag	Slutförfallodag	Lösenpris ¹	Utestående optioner ¹	Utspädning vid full teckning
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 31 mars 2022

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	1 060 071	10,1%
CAPITRAL AB	899 203	8,6%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING	436 482	4,2%
EMELIE TAKWA	447 000	4,3%
JOHN MOLL	231 066	2,2%
BNY MELLON SA/NV	220 132	2,1%
DARREN GLOVER	155 962	1,5%
PHILIP RASMUSSEN	153 114	1,5%
JOHN LEMPERT	140 284	1,3%
Övriga aktieägare	5 189 410	49,2%
Total	10 510 964	100,0%

Övriga konvertibler, teckningsoptioner och andra aktierelaterade instrument

I enlighet med memorandum inför notering vid Spotlight Stock ingick bolaget ett kontrakt med Gemstone Capital A/S ("Gemstone") som gav Gemstone rätt att erhålla 156 500 teckningsoptioner som delersättning för finansiella tjänster. Teckningsoptionerna ger Gemstone möjlighet att när som helst under fem (5) år från första dag för notering förvärva aktier i Bolaget. Lösenpriset för att teckna aktierna uppgår till det lägsta av aktiepriset vid noteringsemissionen och en eventuell framtida nyemission i Bolaget. Vid bokslutsdagen har Gemstone 78 250 teckningsoptioner.

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 första kvartalet 2022	12 april 2022
Delårsrapport andra kvartalet 2022	14 juli 2022
Delårsrapport tredje kvartalet 2022	14 oktober 2022

Bolagets finansiella rapporter finns tillgängliga på

www.spermosens.com

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas den 12 maj 2022 på Scheeletorget 1, The Spark, Lund. Årsredovisningen för 2021 finns tillgänglig på Spermosens hemsida och huvudkontor senast tre veckor före årsstämman. Aktieägare, som önskar delta vid årsstämman, ska vara upptagen i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena per den 3 maj 2022 och anmäla sitt deltagande i enlighet med vad som anges i kallelsen till årsstämman. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste för att äga rätt att delta i stämman låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per den 3 maj 2022. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast den 5 maj 2022 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken. Ytterligare anvisningar kommer att anges i kallelsen till årsstämman. Bolaget följer rådande rekommendationer och reserverar sig för att tillämpa eventuella regler kring genomförande av digital stämma.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021.

Valberedning

Enligt de principer för inrättande av valberedning som antogs på årsstämman 2021 har en valberedning utsetts. Ytterligare information återfinns på Bolagets hemsida⁴.

Valberedningen består av Kushagr Punyani, Sudha Srivastava och Mohamad Takwa.

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. Informationen lämnades för offentliggörande den 12 april 2022 klockan 08:00.

⁴ <https://spermosens.com/investors/valberedning/?lang=sv>