



COEGIN
P H A R M A

Delårsrapport januari–mars 2024

Det här är Coegin Pharma

Coegin Pharma är ett svenskt bioteknikföretag med banbrytande projekt inom hårtillväxt, hjärtinfarkt, leukemi och hudcancer.

Vår affärsidé är att utveckla produkter inom attraktiva områden där det saknas behandlingar, finns ett stort kommersiellt värde och möjlighet till tidig exit.



-  coeginpharma
-  Coegin Pharma AB
-  Coegin Pharma
-  Coegin Pharma

Innehåll

Introduktion

Innehåll.....	3
Sammanfattning.....	4
Vd har ordet.....	6

Verksamheten

Affärsmodell & strategi.....	7
Forskning.....	8
Portföljöversikt.....	9
Projekt FOL005: Hårtillväxt.....	10
Projekt FOL026: Hjärtinfarkt.....	11
Projekt AVX420: Leukemi.....	12
Projekt AVX001: Hudcancer.....	13
Aktier och aktieägare.....	14

Finansiell information

Kommentarer till den finansiella informationen.....	15
Övrig information.....	16
Koncernens resultaträkning i sammandrag.....	17
Koncernens balansräkning i sammandrag.....	18
Koncernens förändring i eget kapital.....	19
Koncernens kassaflödesanalys.....	20
Moderbolagets resultaträkning i sammandrag.....	21
Moderbolagets balansräkning i sammandrag.....	22
Moderbolagets förändring i eget kapital.....	23
Moderbolagets kassaflödesanalys.....	24

Övrigt

Bolagsinformation.....	25
------------------------	----

Sammanfattning

"Under det första kvartalet genomförde vi en lyckad kapitalisering med syfte att fortsätta lanseringsförberedelserna av vårt projekt för hårtillväxt, FOLoo5. Tack vare denna kapitalisering fick vi inte bara in de medel vi beräknar behöva under 2024, utan vi har också stärkt vår ägarbas med flera stora, långsiktiga investerare. Det ser vi som ett tydligt kvitto på att vi har flera attraktiva projekt."

Första kvartalet

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 (0) TSEK.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till -6 125 (-6 321) TSEK.
- Koncernens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,61 (-0,74) SEK.
- Koncernens resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,61 (-0,74) SEK.
- Koncernens kassa uppgick vid periodens slut till 18 443 (16 125) TSEK.

Väsentliga händelser under första kvartalet

2024-01-15	Coegin Pharma meddelade att bolaget genomför en riktad emission och en företrädesemission om totalt cirka 25 MSEK.
2024-01-15	Coegin Pharma kallade till extra bolagsstämma.
2024-02-06	Coegin Pharma publicerade kommuniké från extra bolagsstämma.
2024-02-06	Coegin Pharma offentliggjorde memorandum med anledning av förestående företrädesemission
2024-02-19	Coegin Pharma informerade att bolaget erhåller ytterligare toppgaranti i förestående företrädesemission av units.

2024-02-29	Coegin Pharma offentliggjorde utfall i genomförd företrädesemission av units.
2024-02-29	Coegin Pharma genomförde två riktade emissioner om totalt cirka 3,5 MSEK i samband med den genomförda företrädesemissionen.
2024-03-13	Coegin Pharma informerade om sista dag för handel med BTU.
2024-03-19	Coegin Pharma AB genomförde en riktad emission av aktier till garanter i samband med den genomförda företrädesemissionen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

2024-04-15	Jens Eriksson utsågs till ordinarie vd för Coegin Pharma.
2024-04-18	Coegin Pharma kallade till årsstämma.

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
Nettoomsättning, TSEK	0	0	0
Rörelseresultat, TSEK	-6 125	-6 321	-27 816
Resultat efter skatt, TSEK	-6 580	-6 482	-27 979
Antal aktier före full utspädning*	15 961 467	937 695 895	9 389 099
Antal aktier efter full utspädning*	15 991 467	940 695 895	9 419 099
Resultat per aktie, före utspädning, SEK**	-0,61	-0,74	-3,04
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK**	-0,61	-0,74	-3,04
Resultat per aktie, före utspädning, SEK***	-0,61	-0,007	-3,04
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK***	-0,61	-0,007	-3,04
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning, justerat för jämförelseändamål för omvänd split efter stämmobeslut 2023	10 703 573	8 687 083	9 218 414
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning, justerat för jämförelseändamål för omvänd split efter stämmobeslut 2023	10 733 573	8 717 083	9 248 414
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning, baserat på registrerat antal aktier	10 703 573	868 708 321	9 218 414
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning, baserat på registrerat antal aktier	10 733 573	871 708 321	9 248 414
Periodens kassaflöde, TSEK	12 890	12 368	1 732
Likvida medel, TSEK	18 443	16 125	5 548
Soliditet, %	85,00	91,82	43,75

* Företaget har under Q2 2023 genomfört en omvänd split 100:1. Beaktat 3 000 000 tilldelade teckningsoptioner av serie 2020/2024.

** Företaget har under Q2 2023 genomfört en omvänd split 100:1. För jämförelseändamål har jämförelsetalen för Q1 2023 räknats om med avseende på denna split. Basen i beräkningen resultat per aktie utgörs av antal aktier efter omvänd split.

*** Basen i beräkningen resultat per aktie utgörs av registrerat antal aktier.

Vd-ord

Under det första kvartalet genomförde vi en lyckad kapitalisering med syfte att fortsätta lanseringsförberedelserna av vårt projekt för hårtillväxt, FOL005. Tack vare denna kapitalisering fick vi inte bara in de medel vi beräknar behöva under 2024, utan vi har också stärkt vår ägarbas med flera stora, långsiktiga investerare. Det ser vi som ett tydligt kvitto på att vi har flera attraktiva projekt.

I januari hade vi glädjen att informera om positiva resultat från de två kliniska säkerhetsstudier som krävs för att kunna lansera FOL005 som en kosmetisk produkt. Dessa studier visade att FOL005 har en utmärkt säkerhetsprofil och inte påvisade någon irritation, sensibilisering eller allergi hos någon av försökspersonerna. Detta är en viktig milstolpe, eftersom säkerhet är högt prioriterat och vi kan nu fortsätta utveckla FOL005 mot en kosmetisk produkt.

Vi utvärderar också olika produktionsmetoder för att kunna skala upp produktionen och minska produktionskostnaderna och i februari kunde vi informera om att en så kallad rekombinant produktionsstrategi hade genomförts framgångsrikt. Med detta i ryggen, så kunde vi gå vidare i våra planer att utveckla projektet FOL005 till en hel produktserie. Detta innefattar produkter för skalp/huvud, ögonfransar, ögonbryn och skägg. Tillsammans uppskattas dessa marknader vara värda över 94 miljarder SEK.

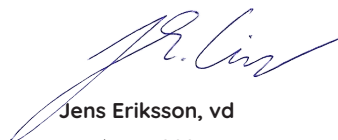
Efter kvartalets slut kunde vi informera om att vi signerat ett MoU med företaget Sukean i Kina med avsikten att inleda ett samarbete

avseende produktregistreringen av FOL005 i Kina. Sukean är en stor och mycket seriös aktör med resurser att nå apotek över hela Kina samt ett team specialister inom onlineförsäljning. Efter att ha besökt deras anläggning var vi mycket imponerade av deras kompetens och resurser och vi ser fram emot att formalisera ett närmare samarbete med dem. Vi diskuterar flera olika möjligheter som kommer att gynna båda parter.

Vi fortsätter nu vårt arbete med att hitta rätt partners för FOL005 på våra fokusmarknader, optimera produktionen, samt driva det regulatoriska arbetet framåt med att få FOL005 godkänt på respektive marknad.

Vi har fler lovande projekt i vår portfölj, inte bara FOL005 som står i fokus just nu tack vare möjlig lansering i närtid, och jag ser fram emot att kunna rapportera om dessa i kommande delårsrapporter.

Jag vill återigen rikta ett stort tack till både gamla och nya aktieägare för ert förtroende och stöd.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Jens Eriksson".

Jens Eriksson, vd

Lund, maj 2024



Affärsmodell & strategi

Vår affärsidé är att förvärva nya banbrytande projekt, tillföra dem värde med våra resurser och expertis och slutligen göra en tidig exit i form av utlicensiering, spinout med efterföljande notering alternativt försäljning av ett portföljbolag.

1. Identifiering av nya projekt

Exempel på kriterier för projekt vi är intresserade av:

- Projekt med starka forskningsdata och patentskydd.
- Projekt med betydande kommersiell potential.
- Projekt med potential för nya banbrytande behandlingsmetoder.
- Projekt inriktade mot ett klart definierat marknadsbehov och definierbara milstolpar.
- Projekt som kan gagnas av våra kompetenser, struktur och resurser.
- Projekt med hanterbara kapitalbehov.
- Projekt med potential för tidig exit.

2. Finansiering

Vår strategi är att driva en bred projektportfölj utan att väsentligt öka vårt kapitalbehov. Detta gör vi tack vare olika finansieringsmodeller, kostnadseffektiv struktur och möjligheten till externa direktinvesteringar i portföljbolagen. Vi kan på så sätt kombinera fördelarna av att vara ett noterat bolag med möjligheten att attrahera specialiserade investerare eller potentiella framtida partners att direktinvestera i våra onoterade portföljbolag. Finansieringsstrategin kan således skräddarsys för varje portföljbolags behov.

3. Värdeförädling och skalbarhet

Vi har ett starkt nätverk av experter i hela värdekedjan, från forskning och klinisk utveckling till kommersiell positionering och exit. Vi kan på ett flexibelt sätt använda rätt resurser vid rätt tidpunkt och kostnadseffektivt värdeförädla våra projekt i portföljbolagen. Portföljbolagen kan ta del av gemensamma administrations- och forskningsresurser och inarbetade bolagsstyrningsrutiner, vilket ger synergier genom bland annat minskade overheadkostnader och en effektiv styrning.

4. Exit

Exit kan göras på olika sätt, antingen som en utlicensiering till internationella, industriella aktörer eller genom en spinout med efterföljande notering alternativt försäljning av ett portföljbolag. Vi har därför löpande dialoger med bl.a. potentiella industripartners inom bioteknik- och läkemedelsindustrin samt kosmetik.

Teknologiplattformar

Coegin Pharma-koncernens totala projektportfölj består av fyra innovativa produktkandidater, fördelade på fem projekt. Gemensamt för projekten är att de har sin grund i unika, patenterade teknologiplattformar som bygger på gedigen forskning och samarbeten med banbrytande och internationellt erkända forskare.

FOL-peptidteknologin

FOL-peptidteknologin består av en serie patenterade vävnadsskyddande peptider ("små proteiner") som är baserade på en modifierad del av det naturliga mänskliga proteinet osteopontin. Osteopontin är ett glykoprotein som uttrycks i många typer av vävnader, bland annat hårsäckar och ben, och spelar en nyckelroll i cellstimuleringsprocesser. Tekniken kommer i första hand från Lunds universitet i Sverige.

cPLA₂α-teknologin

cPLA₂α-teknologin består av en serie egenutvecklade småmolekylära hämmare av det cytosoliska fosfolipas A2-enzymet (cPLA₂α) involverat i inflammation och okontrollerad celltillväxt. De patenterade molekyhämmarna av cPLA₂α har en rad intressanta indikationsområden, t.ex. inom hud-, cancer-, lever- och njursjukdomar. Tekniken kommer i första hand från Norges Teknisk-Naturvetenskapliga Universitet (NTNU).



Dermakosmetiska produkter



Hårtillväxt
FOL005

Forskning

Utveckling

Registrering



Läkemedelskandidater



Hjärtinfarkt
FOL026

Forskning

Preklinik

Fas 1

Fas 2a

Fas 2b



Leukemi
AVX420



Aktinisk keratos
AVX001



Basalcellscancer
AVX001



FOL005

Produktserie för stimulering av hårväxt

FOL005 är vårt projekt för stimulering av hårväxt. Vi planerar att, tillsammans med en eller flera partners, lansera en kosmetisk produktserie baserad på peptiden FOL005 under 2025.

Produkten

FOL005 är en peptid, ett litet protein, som är speciellt utformad för att stimulera hårväxt. Den har visat hög säkerhet och positiva resultat i kliniska studier med betydligt högre svarsfrekvens än ledande produkter på dagens marknad. Coegin planerar att lansera produkter baserade på den här peptiden redan 2025 genom licenspartners.

Marknaden*

Håravfall drabbar både män och kvinnor. Data visar att hela 50 % av alla vuxna människor globalt drabbas av håravfall under sin livstid. För närvarande finns det bara ett fåtal produkter på marknaden som stimulerar hårväxt. Befintliga produkter har oftast begränsad effekt och bara en liten andel av användarna svarar på behandlingen. Alla produkter kan inte heller användas av kvinnor i effektiv dos och vissa produkter ger även biverkningar i form av impotens och hårväxt på oönskade platser. FOL005 har bevisad god effekt, kan användas av män och kvinnor, är säker och tolererbar samt har betydligt bättre svarsfrekvens. Genom dessa fördelar har FOL005 stor potential att bli marknadsledare på en marknad värd över 83 miljarder SEK.

Ytterligare en relevant marknad för FOL005 är marknaden för ögonfransar och ögonbryn. Den globala marknadsstorleken för ögonfransserum beräknades vara värd 8,25 miljarder SEK 2020 och beräknas till 14,3 miljarder SEK 2031. Marknaden för ögonbryn värderades till 2,75 miljarder SEK 2022 och beräknas nå 4,5 miljarder SEK 2029.

Kommande milstolpar

Dialoger med potentiella globala och regionala partners pågår och målsättningen är att ingå ett eller flera licensavtal, parallellt med att identifiera en eller flera partners för finansiering av förmarknadsaktiviteter.

Ansökan om ett officiellt peptidnamn ("INCI-filing") har påbörjats och de centrala kosmetiska säkerhetstesterna har redan avslutats framgångsrikt. Detta banar väg för att färdigställa de nödvändiga regulatoriska underlagen och fortsatt kommersiell utveckling kan påbörjas. Utöver att möta de regulatoriska kraven är den viktigaste aktiviteten under 2024 uppskalningen av en kostnadseffektiv produktion och identifieringen av viktiga globala, regionala och/eller lokala kommersiella partners genom affärsutvecklingsavtal.



2024

Licensavtal med kommersiella nyckelpartners.

Kosmetiska tester genomförda och nödvändiga tillstånd erhållna på de viktigaste marknaderna.

2025

Produktionsuppskalning slutförd.

Lansering av produktserien på de viktigaste marknaderna.

* Referenser: AJGP Volume 47, Issue 7, July 2018; Allied Market Research: Dermatologicals market, Jan 2022, page 262; <https://www.sphericalinsights.com/reports/alopecia-market>; Grand View Research, Alopecia Market Size, Share, Growth & Trends Report, 2030. <https://www.alliedmarketresearch.com/eyelash-serum-market-A16347>. <https://www.businessresearchinsights.com/market-reports/eyebrow-growth-essence-market-107571>.

FOL026

Produkt för behandling av hjärtinfarkt

FOL026 är vår läkemedelskandidat för behandling av hjärtinfarkt. Genom att reparera skadade kärlväggar har FOL026 stor potential att bli ett first-in-class läkemedel.

Produkten

FOL026 tillhör samma peptidfamilj som FOL005. Prekliniska studier har visat att FOL026 kan reparera skadade kärlväggar och dessutom skydda kärlväggen mot stress (riskfaktorer som högt blodtryck, höga blodfetter och diabetes). FOL026 utvecklas till ett injektionsläkemedel för att ge systemisk effekt, d.v.s ge effekt i hela eller stora delar av kroppen.

Marknaden*

Hjärt- och kärlsjukdomar utgör den vanligaste dödsorsaken i hela världen och skador på kärlväggen är den viktigaste orsaken till

hjärtinfarkt och stroke. Bara under 2023 har man beräknat antalet fall till så många som 75 miljoner fall världen över. Det finns idag inga läkemedel på marknaden som kan bidra till att reparera kärlväggarna, vilket FOL026 har visat i prekliniska försök.

Kommande milstolpar

I samarbete med Lunds universitet har Coegin Pharma sedan 2022 framgångsrikt bedrivit forskning avseende FOL026. Planen är att fortsätta samarbetet med Lunds universitet samtidigt som man identifierar separat finansiering (till exempel genom venture capital, licensavtal etc.) under 2024 innan produktformuleringen slutförs och den sista delen av den prekliniska testfasen inleds.



2024

Nya forskningsresultat.

Etablera samarbete med partner.

* Referenser: <https://www.sphericalinsights.com/reports/myocardial-infarction-market>; Eur Heart J. 2016;37(42):3232-3245; WHO Mortality Database

AVX420

Produkt för behandling av leukemi

AVX420 är vår läkemedelskandidat för behandling av leukemi (blodcancer). Det här projektet bygger på ett unikt behandlingskoncept specifikt för blockering av cPLA₂ α , ett enzym känt för att spela en nyckelroll i tumörutvecklingen och i synnerhet vävnaden som omger tumören. AVX420 har stor potential att bli ett first-in-class läkemedel.

Produkten

AVX420 är en molekyl som blockerar ett enzym, cPLA₂ α , som spelar en nyckelroll i utvecklingen av cancer och inflammation. AVX420 har visat lovande resultat i flera prekliniska modeller för blodcancer (leukemi). Det unika med AVX420 är att molekylen angriper cancer på flera olika sätt. Målsättningen framåt är att identifiera en lämplig samutvecklingspartner för finansiering av kommande studier alternativt försäljning av projektet om rätt förutsättningar erhålls.

Marknaden*

Leukemi är den vanligaste cancersjukdomen hos barn och förekommer även hos vuxna, varav cirka 4 av 10 inte överlever mer än fem år. De behandlingar som finns på marknaden idag

verkar ofta endast på en faktor i tumörutvecklingen och angriper också friska celler, vilket ger allvarliga biverkningar. Den globala leukemimarknaden förväntas växa till 202 miljarder SEK 2026.

Kommande milstolpar

Nyligen har nya positiva forskningsdata för AVX420 publicerats som visar att AVX420 kan bli en lovande behandling mot leukemi (se pressmeddelande 15 december 2023). Även om AVX420 också har visat potential som behandling för andra typer av cancersjukdomar, är nuvarande utveckling fokuserad på leukemi. Planen är att fortsätta med mindre forskningsaktiviteter samtidigt som vi identifierar separat finansiering (till exempel genom venture capital, licensavtal etc.) under 2024 innan produktformuleringen slutförs och den sista delen av prekliniska testfasen inleds.



2024

Etablera samarbete med partner.

2025

Slutföra utvecklingen av intravenös formulering för klinisk användning och påbörja prekliniska säkerhetstester inför testning på människor.

Första patienten i fas 1 klinisk prövning på människor.

2027

Nyckelresultat från fas 1-studie.

* Referenser: Ahmed A, Jani C, Bhatt P, et al. A comparison of the burden of leukemia amongst various regions of the world, 1990-2019; NCCN 2022 Annual Conference; March 31 - April 2, 2022. Abstract EPR22-104, Milliman, Oct 2018; <https://www.cancer.org/cancer/acute-lymphocytic-leukemia/about/key-statistics.html>; <https://www.chop.edu/conditions-diseases/acute-lymphoblastic-leukemia-all>; <https://www.kucancercenter.org/news-room/blog/2020/10/what-you-should-know-acute-lymphoblastic-leukemia>; Mturcotte, Blood, V138, S1, 23 Nov 2021, P 663; Leukemia therapeutics market report 2023, Nextmsc.

AVX001

Produkt för behandling av hudcancer

AVX001 är vår läkemedelskandidat för behandling av både aktinisk (sol) keratos och basalcellscancer. Även detta projekt baseras på vår teknologiplattform som blockerar enzymet cPLA₂α som spelar stor roll vid tumörtillväxt.

Produkten

AVX001 är en molekyl som blockerar ett enzym, cPLA₂α, och minskar därmed tumörtillväxt. Resultaten från tre kliniska studier har visat att AVX001 har positiv effekt i både aktinisk keratos, ett förstadium till hudcancer, och basalcellscancer, en form av hudcancer, efter endast fyra veckor. AVX001 har också visats vara en säker behandling med inga eller få hudreaktioner.

Marknaden*

Aktinisk keratos ("AK") är ytliga solskador i hudens yttre lager och beror på att huden har utsatts för mycket sol under livet. AK är den vanligaste förekommande hudsjukdomen och enbart i USA

uppskattas att det finns cirka 60 miljoner människor som lider av denna sjukdom. Basalcellscancer ("BCC") är den vanligaste formen av hudcancer och i USA diagnostiseras årligen 4 miljoner patienter med BCC. Även vid BCC är orsaken överexponering för solljus. Den globala marknaden för BCC uppskattas till 69 miljarder SEK.

Kommande milstolpar

Efter att ha genomfört de första kliniska testerna framgångsrikt överstiger nödvändig finansiering för nästa planerade steg, kliniska fas 2-studier, bolagets kapacitet. Planen är därför att identifiera en eller flera licensierings-/utvecklingspartner(s) under 2024 innan ytterligare projektaktiviteter påbörjas.



2024

Samutvecklings-/licensieringsavtal med partner.

Ytterligare hudtolerabilitetsstudier för att förlänga behandlingsperioden, producera kliniskt prövningsmaterial och förbereda ansökningar för kliniska prövningar.

2025

Första patienten i fas 2b-studie i AK och 2a-studie i BCC kliniska prövningar.

2026

Nyckelresultat från de kliniska prövningarna.

* Referenser: www.skincancer.org; Puig, S., Granger, C., Garre, A. et al. *Dermatol Ther* (Heidelb) 9, 259-270 (2019); www.grandviewresearch.com/industry-analysis/actinic-keratosis-ak-treatment-market; The Business Research Company's Basal Cell Carcinoma Treatment Global Market Report 2024.

Aktier och aktieägare

Antal aktier och aktieägarinformation

Aktiekapitalet i Coegin Pharma uppgick per den 31 mars 2024 till 7 980 733,50 (42 196 315,275) SEK. Det totala antalet utestående aktier uppgick till 15 961 467 (937 695 895) aktier, envar med ett kvotvärde om 0,50 (0,045) SEK per aktie. Samtliga aktier har lika röstvärde och andel i kapitalet.

Coegin Pharma genomförde under första kvartalet 2024 en företrädesemission av aktier och teckningsoptioner (units) och riktade emissioner av aktier och teckningsoptioner (units) samt en riktad emission av aktier. Som ett led i denna kapitalisering har, efter periodens utgång, ytterligare 4 381 469 aktier registrerats vid Bolagsverket. Detta har medfört att antalet utestående aktier uppgår till 20 342 936 aktier med ett aktiekapitalet om sammanlagt 10 171 468 SEK.

Styrelsen har vidare beslutat om en riktad emission av units förutsatt av årsstämmans godkännande. I det fall årsstämman godkänner styrelsens beslut om riktad emission av units kommer antalet utestående aktier att öka med 43 176 aktier till sammanlagt 20 386 112 aktier samt aktiekapitalet att öka med 21 588 SEK till sammanlagt 10 193 056 SEK. Vidare kommer 21 588 teckningsoptioner av serie TO3 att emitteras.

Tickersymbol och lista

Coegin Pharmas aktier handlas under tickersymbolen COEGIN.

Aktien är listad på ^ÅNordic SME. ISIN-kod är SE0020357754.

Teckningsoptioner incitamentsprogram

Bolaget har 10 000 000 utestående teckningsoptioner av serie 2020/2024 varav 3 000 000 har tilldelats nyckelpersoner i bolaget. Varje hundratal (100) teckningsoptioner berättigar teckning av en ny aktie i bolaget under perioden från och med den 1 oktober 2024 till den 31 december 2024 till ett pris om 21,49 SEK per aktie.

Fullt utnyttjade teckningsoptioner innebär en utspädningseffekt om högst 0,3 procent av antalet aktier och röster i bolaget per dagen för avgivandet av delårsrapport januari-mars 2024.

Teckningsoptioner som emitterats i samband med företrädesemissionen under 2024

Inom ramen för den nyligen genomförda företrädesemissionen och de riktade emissionerna emitterades sammanlagt 5 279 936 teckningsoptioner av serie TO3. Varje teckningsoption av serie TO3 ska medföra en rätt att teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen under perioden från och med den 2 september 2024 till och med den 13 september 2024, dock lägst 2 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO3 ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 16 september 2024 till och med den 30 september 2024.

Aktieägarförteckning per den 28 mars 2024

Aktieägare	Antal aktier	Andel %
Alveco Invest AB	1 807 235	11,32
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 667 725	10,45
Avanza Pension	715 922	4,49
Rune Löderup*	615 051	3,85
Arctic Securities AS	492 417	3,09
Crystallus AB	490 794	3,07
Sparebank 1 Market AS	464 827	2,91
Jens Eriksson*	384 276	2,41
Adexsi Holdings Limited	204 607	1,28
KG Wangel	200 000	1,25
Övriga	8 918 613	55,88
Totalt	15 961 467	100,0

* Privat och genom bolag

Kommentarer till den finansiella informationen

Koncernen

Omsättning och rörelseresultat

Koncernen hade en nettoomsättning på 0 (0) TSEK under det första kvartalet 2024. Rörelseresultatet under det första kvartalet 2024 uppgick till -6 125 (-6 321) TSEK.

Kostnader

Övriga externa kostnader för koncernen uppgick till -5 165 (-4 834) TSEK under det första kvartalet 2024. Koncernens kostnader för personal uppgick under det första kvartalet 2024 till -182 (-756) TSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernen hade per den 31 mars 2024 en kassabehållning om 18 443 (16 125) TSEK. Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 26 388 (28 176) TSEK. Totala tillgångar för koncernen uppgick till 31 044 (30 686) TSEK.

I starten av 2024 har bolaget genomfört riktade emissioner och en företrädesemission om totalt cirka 28,5 MSEK (exklusive emissionslikvid från utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO3) före emissionskostnader. Syftet var att säkerställa likviditet för att i första hand driva FOL005-projektet vidare samt säkerställa tid att uppnå optimala partneravtal. Det är styrelsens bedömning att bolaget har en finansiering säkerställd fram till minst utgången av 2024.

Kassaflöde

Kassaflödet uppgick för det första kvartalet 2024 till 12 890 (12 368) TSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för det första kvartalet 2024 utgörs av försäljning av management-tjänster till dotterbolaget och uppgick till 225 (333) TSEK. Moderbolagets rörelseresultat för det första kvartalet 2024 uppgick till -5 336 (-4 709) TSEK.

Övrig information

Tvister

Bolaget är inte involverat i någon pågående tvist.

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen vid periodens utgång var 0 (3).

Finansiell kalender

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

Rapport	Datum
Delårsrapport Q2 2024	2024-08-22
Delårsrapport Q3 2024	2024-11-21
Bokslutskommuniké 2024	2025-02-27

Delårsrapporter samt årsredovisningar finns tillgängliga på www.coeginpharma.com.

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1(K3).

Koncernförhållande och aktieinnehav

Coegin Pharma AB är moderbolag i en koncern som omfattar de helägda verksamhetsdrivande dotterbolagen Follicum AB, Reccura Therapeutics AS, och Avexin Oncology AS. Utöver ovanstående har Coegin Pharma AB de passiva dotterbolagen Coegin Cancer AB och Coegin Fibrosis AB. Inga andra aktieinnehav finns.

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som Coegin Pharmas verksamhet exponeras mot är sammanfattningsvis (inklusive ännu inte begränsat till) investeringar i Coegin Pharma och portföljbolagen, beroende av nyckelpersoner och medarbetare, utvecklingsarbete, samarbete med portföljbolagen och medinvesterare, behov av strategiska samarbetspartners, konkurrens på marknaden, biverkningar och produktansvar, finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov, patent och immateriella risker, know-how och affärshemligheter, valutarisker samt risker relaterade till aktien såsom risk för utspädning, aktiekursens utveckling och likviditet i bolagets aktie.

För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till bolagets senaste publicerade investeringsmemorandum.

För mer information, vänligen kontakta:

Jens Eriksson, vd
E-post: info@coeginpharma.com

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	9	75	570
Summa rörelsens intäkter	9	75	570
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	-3	-3	-17
Övriga externa kostnader	-5 165	-4 834	-23 185
Personalkostnader	-182	-756	-2 021
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-755	-757	-3 024
Övriga rörelsekostnader	-29	-46	-139
Summa rörelsekostnader	-6 134	-6 396	-28 386
Rörelseresultat	-6 125	-6 321	-27 816
<i>Finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter*	12	0	42
Räntekostnader och liknande resultatposter*	-467	-161	-205
Summa finansiella poster	-455	-161	-163
Resultat efter finansiella poster	-6 580	-6 482	-27 979
Resultat före skatt	-6 580	-6 482	-27 979
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-6 580	-6 482	-27 979
Resultat per aktie, SEK**	-0,61	-0,74	-3,04

* I posterna ingår finansiella kursdifferenser

** Basen för beräkningen av resultat per aktie utgörs av antal aktier efter omvänd split.

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Tecknat ej inbetalt kapital	2 851	0	0
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	8 203	11 073	8 920
Materiella anläggningstillgångar	264	419	302
Summa anläggningstillgångar	8 467	11 492	9 222
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	4	4	4
Övriga fordringar	981	2 863	495
Förutbetalda kostnader	298	202	164
Kassa och bank	18 443	16 125	5 548
Summa omsättningstillgångar	19 727	19 194	6 211
Summa tillgångar	31 044	30 686	15 433

Belopp i TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<i>Eget kapital och skulder</i>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	7 981	42 196	4 695
Pågående nyemission	2 212	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	122 306	101 628	101 595
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-106 111	-115 648	-99 537
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	26 388	28 176	6 752
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	2 056	1 217	1 785
Skatteskuld	0	179	0
Övriga kortfristiga skulder	16	79	4 043
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 584	1 033	2 853
Summa kortfristiga skulder	4 656	2 510	8 681
Summa eget kapital och skulder	31 044	30 686	15 433

Koncernens förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Totalt
<i>Ingående balans 2023-01-01</i>	35 334	94 758	-109 078	21 014
Minskning aktiekapital	-37 556	0	37 556	0
Nyemission	6 917	9 912	0	16 829
Emissionskostnader	0	-3 075	0	-3 075
Omräkningsdifferens	0	0	-36	-36
Årets resultat	0	0	-27 979	-27 979
Utgående balans 2023-12-31	4 695	101 595	-99 537	6 752
<i>Ingående balans 2024-01-01</i>	4 695	101 595	-99 537	6 752
Ej registrerat aktiekapital	2 212	0	0	2 212
Nyemission	3 286	24 544	0	27 830
Emissionskostnader	0	-3 831	0	-3 831
Omräkningsdifferens	0	-1	6	4
Periodens resultat	0	0	-6 580	-6 580
Utgående balans 2024-03-31	10 193	122 306	-106 111	26 388

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-6 580	-6 482	-27 969
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde	754	757	3 018
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-5 826	-5 725	-24 952
<i>Förändring i rörelsekapital</i>			
Minskning(+)/ökning (-) av rörelsefordringar	-621	-860	2 491
Ökning(+)/minskning (-) av rörelseskulder	476	-779	439
Förändring i rörelsekapital	-145	-1 639	2 930
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 971	-7 364	-22 022

Belopp i TSEK	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
<i>Finansieringsverksamhet</i>			
Nyemissioner	24 662	26 774	26 829
Emissionskostnader	-2 301	-3 042	-3 075
Upptagna lån	0	0	4 000
Amortering lån	-3 500	-4 000	-4 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 861	19 732	23 754
Periodens kassaflöde	12 890	12 368	1 732
Likvida medel vid periodens början	5 548	3 816	3 816
Omräkningsdifferens	6	-59	0
Likvida medel vid periodens slut	18 443	16 125	5 548

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	225	333	1 268
Övriga rörelseintäkter	9	75	215
Summa rörelsens intäkter	234	408	1 483
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	-3	-3	-17
Övriga externa kostnader	-4 639	-3 915	-18 971
Personalkostnader	-182	-416	-1 198
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-718	-718	-2 871
Övriga rörelsekostnader	-28	-66	-135
Summa rörelsekostnader	-5 570	-5 118	-23 191
Rörelseresultat	-5 336	-4 709	-21 708
<i>Finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-72 579
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-454	-38	-48
Summa finansiella poster	-454	-38	-72 626
Resultat efter finansiella poster	-5 789	-4 747	-94 334
Resultat före skatt	-5 789	-4 747	-94 334
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-5 789	-4 747	-94 334

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tillgångar i TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Tecknat ej inbetalt kapital	2 851	0	0
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	8 203	11 073	8 920
Finansiella anläggningstillgångar	60 141	129 790	60 141
Summa anläggningstillgångar	68 344	140 863	69 061
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	3 051	1 891	2 826
Övriga fordringar	964	1 052	414
Förutbetalda kostnader	298	202	164
Kassa och bank	16 684	14 807	2 646
Summa omsättningstillgångar	20 997	17 952	6 049
Summa tillgångar	92 191	158 815	75 111

Belopp i TSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<i>Eget kapital och skulder</i>			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	7 981	42 196	4 695
Pågående nyemission	2 212	0	0
Summa bundet eget kapital	10 193	42 196	4 695
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	342 436	321 757	321 724
Balanserad vinst eller förlust	-258 594	-201 816	-164 260
Periodens resultat	-5 789	-4 747	-94 334
Summa fritt eget kapital	78 054	115 194	63 130
Summa eget kapital	88 246	157 390	67 825
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 932	821	978
Skatteskuld	0	179	0
Övriga kortfristiga skulder	16	58	4 043
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 997	365	2 265
Summa kortfristiga skulder	3 945	1 424	7 286
Summa eget kapital och skulder	92 191	158 815	75 111

Moderbolagets förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
<i>Ingående balans 2023-01-01</i>	35 334	314 887	-183 641	-18 176	148 405
Omföring föregående årsresultat	0	0	-18 176	18 176	0
Minskning av aktiekapital	-37 556	0	37 556	0	0
Nyemission	6 917	9 912	0	0	16 829
Emissionskostnader	0	-3 075	0	0	-3 075
Årets resultat	0	0	0	-94 334	-94 334
Utgående balans 2023-12-31	4 695	321 724	-164 260	-94 334	67 825
<i>Ingående balans 2024-01-01</i>	4 695	321 724	-164 260	-94 334	67 825
Omföring föregående årsresultat	0	0	-94 334	94 334	0
Ej registrerat aktiekapital	2 212	0	0	0	2 212
Nyemission	3 286	24 543	0	0	27 829
Emissionskostnader	0	-3 831	0	0	-3 831
Periodens resultat	0	0	0	-5 789	-5 789
Utgående balans 2024-03-31	10 193	342 436	-258 594	-5 789	88 246

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-5 789	-4 747	-94 324
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde	716	718	75 449
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-5 073	-4 029	-18 875
<i>Förändring i rörelsekapital</i>			
Minskning(+)/ökning (-) av rörelsefordringar	-909	-702	-961
Ökning(+)/minskning (-) av rörelseskulder	1 160	-1 352	499
Förändring i rörelsekapital	251	-2 054	-462
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 822	-6 083	-19 337

Belopp i TSEK	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
<i>Investeringsverksamhet</i>			
Förvärv/avyttring av anläggningstillgångar	0	-31	-2 961
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-31	-2 961
<i>Finansieringsverksamhet</i>			
Nyemission	24 662	26 774	26 829
Emissionskostnader	-2 301	-3 042	-3 075
Upptagna lån	0	0	4 000
Amortering lån	-3 500	-4 000	-4 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 861	19 732	23 754
Årets kassaflöde	14 039	13 618	1 457
Likvida medel vid periodens början	2 646	1 189	1 189
Likvida medel vid periodens slut	16 684	14 807	2 646

Bolagsinformation

Moderbolag

Coegin Pharma AB

Firmanamn	Coegin Pharma AB
Handelsbeskrivning	Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet COEGIN. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se som drivs av Nordic Growth Market NGM AB, vilket inte är en reglerad marknad.
Säte och hemvist	Lunds kommun, Skåne län, Sverige
Organisationsnummer	559078-0465
Datum för bolagsbildning	2016-09-06
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt
Adress	Coegin Pharma AB, c/o Medicon Village, 223 81 Lund
Telefon	+46 72 221 24 21
Hemsida	www.coeginpharma.com
Revisor	Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, huvudansvarig revisor Ola Bjärehäll

Portföljbolag

Follicum AB

Land för bolagsbildning	Sverige
Land var portföljbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	559384-4276
Ägarandel	100 %

Reccura Therapeutics AS

Land för bolagsbildning	Norge
Land var portföljbolag driver verksamhet	Norge
Organisationsnummer	988 071 854
Ägarandel	100 %

Avexin Oncology AS

Land för bolagsbildning	Norge
Land var portföljbolag driver verksamhet	Norge
Organisationsnummer	928 002 136
Ägarandel	100 %

Avlämnande av delårsrapport

Denna delårsrapport har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering. Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Lund den 23 maj 2024

Styrelsen i Coegin Pharma AB (publ)



Coegin Pharma AB

Org.nr: 559078-0465.

c/o Medicon Village, 223 81 Lund.

info@coeginpharma.com, www.coeginpharma.com