

Gabather



Delårsrapport Q3

1 januari - 30 september 2024

Delårsrapport 1 januari - 30 september 2024

Tredje kvartalet (jul-sep)

- Nettoomsättning 0 tkr (0)
- Rörelseresultat -1 377 tkr (-2 828)
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,06 SEK (-0,19)

Rapportperioden (jan-sep)

- Nettoomsättning 0 tkr (0)
- Rörelseresultat -6 348 tkr (-6 503)
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,32 SEK (-0,45)

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2024

Den 12 juli beslutade styrelsen om en företrädesemission av units om cirka 13,2 MSEK. Utfallet, som kommunicerades den 14 augusti, uppgick till cirka 25,6 procent. Genom företrädesemissionen tillfördes bolaget därmed cirka 3,4 MSEK före emissionskostnader. Genom Företrädesemissionen ökade aktiekapitalet i Bolaget med cirka 1 160 948,59 SEK, från cirka 4 536 737,77 SEK till cirka 5 697 686,36 SEK, genom utgivandet av 4 832 730 aktier. Antalet aktier ökade från 18 885 271 till 23 718 001 aktier. Utspädningen uppgick till cirka 20,4 procent.

Styrelsen i Gabather informerade den 19 augusti att man upprättar kontrollbalansräkning.

Den 24 september kommunicerades att den upprättade och av Bolagets revisor granskade kontrollbalansräkning utvisar att aktiekapitalet i Gabather AB är helt intakt.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Den 31 oktober meddelas att klinisk prövningsansökan har lämnats in till läkemedelsmyndigheten i Danmark för att genomföra en fas II-studie med GT-002 i patienter med diagnosen schizofreni.

Utvalda finansiella data i sammandrag

	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning, tkr	-	-	-	-	-
Rörelseresultat, tkr	-1 377	-2 828	-6 348	-6 503	-9 474
Resultat efter skatt, tkr	-1 373	-2 819	-6 329	-6 475	-9 437
Balansomslutning, tkr	3 089	5 252	3 089	5 252	7 364
Periodens kassaflöde, tkr	1 142	-2 420	1 017	-3 102	-5 157
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	0,05	-0,16	0,05	-0,22	-0,36
Periodens kassaflöde per aktie exkl nyemission (SEK)	-0,05	-0,16	-0,28	-0,44	-0,58
Likvida medel, tkr	2 132	3 170	2 132	3 170	1 115
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,06	-0,19	-0,32	-0,45	-0,65
Eget kapital per aktie (SEK)	-0,11	0,01	-0,11	0,01	0,03
Soliditet, %	-87,50%	3,03%	-87,50%	3,03%	6,60%

VD har ordet

Under det senaste kvartalet har vi fortsatt att minska bolagets kostnadsbas och genomfört betydande personalnedskärningar. Detta arbete kommer resultera i en betydligt lägre kostnadsstruktur framöver, vilket gör oss bättre anpassade för den fortsatta verksamheten.

Bolagets nuvarande strategi fokuserar huvudsakligen på ett projekt som vi bedömer har störst kommersiell potential, schizofreniprojektet. Här har vi som tidigare meddelat lämnat in en klinisk prövningsansökan till den danska läkemedelsmyndigheten, med målet att starta en fas II-studie under första delen av 2025.

Ett annat projekt med stor potential till framgång är demensprojektet där vi för närvarande undersöker möjligheterna till mjuk finansiering av en klinisk studie tillsammans med Karolinska sjukhuset.

Givet de utmaningar som råder på marknaden när det gäller kapitalanskaffning och Gabathers nuvarande värdering, jobbar vi hårt med att säkra finansiering för våra kliniska projekt.

Jag är också medveten om att kommunikationen till marknaden har varit relativt sparsam, men vill understryka att vi delar information då vi nått betydande framgångar eller motgångar.

Vi ser fram emot att inom en relativt snar framtid kunna meddela ett godkännande för start av schizofrenistudien i Danmark.

Södertälje, den 28 november 2024.

Michael Robin Witt

Verkställande direktör

Beskrivning av verksamheten

Introduktion

Gabather utvecklar nästa generations läkemedel mot psykisk ohälsa. Bolagets selektiva GABA_A stimulerare har en unik verkningsmekanism som kan lägga grunden till nya och effektiva läkemedel mot flera stora psykiatriska diagnoser. Gabather har ett pågående kliniskt utvecklingsprogram för sin längst framskridna läkemedelskandidat GT-002.

Gabather har även program för att identifiera nya läkemedelskandidater för vidare klinisk utveckling. Bolagets GABA_A stimulerare har potential att bli effektiva behandlingar för sjukdomar som helt eller delvis beror på obalans i GABA-systemet, till exempel depression, schizofreni, psykos, Alzheimers sjukdom och autism. Gabather är noterat på First North Growth Market.

Medicinskt behov

Dagens läkemedel mot vanliga former av psykisk ohälsa har dålig precision och biverkningar. Det finns ett stort behov av nya effektiva behandlingar där önskad effekt snabbt uppnås, vilket inte är fallet med dagens behandlingar. Omkring 320 miljoner människor världen över lever med någon av de psykiatriska diagnoserna depression, schizofreni eller bipolär sjukdom. Den psykiska ohälsan fortsätter att vara ett växande globalt problem och flertalet av världens länder står inför ett ökande antal patienter. Samtidigt som det personliga lidandet för den drabbade och dess anhöriga är stort innebär utvecklingen enorma kostnader för samhället. Utöver de psykiska symtomen som ångest, oro, nedstämdhet eller vanföreställningar får de flesta patienter som lider av psykisk ohälsa också en nedsatt kognitiv förmåga med försämrat minne och försämrade koncentrations- och inlärningsförmåga. Tillsammans bidrar de psykiska och kognitiva symtomen till den kraftiga begränsningen i livet som psykisk sjukdom kan innebära.

Orsakerna bakom psykisk sjukdom är komplexa och mycket forskning återstår för att hitta de exakta sjukdomsmekanismerna. Men all samlad kunskap hittills tyder på att både de psykiska och de kognitiva symtomen beror på obalanser i de olika signalsubstanser som finns i hjärnan och som styr kommunikationen mellan nervceller. Serotonin- och dopaminsystemen har dominerat forskningen och läkemedelsutvecklingen de senaste decennierna. Allt mer vetenskaplig evidens tyder nu på att obalanser i signalsubstanserna GABA och glutamat har en stor betydelse för depression och andra psykiatriska diagnoser.

De stora läkemedelsgrupperna inom psykiatri idag verkar huvudsakligen genom serotonin-, dopamin eller GABA-systemen. Till exempel verkar antidepressiva SSRI-preparat via serotonin-systemet, antipsykotiska läkemedel via dopaminsystemet och ångestdämpande och lugnande läkemedel via GABA-systemet. Även om dessa läkemedel många gånger revolutionerat behandlingen återstår stora utmaningar. De flesta läkemedel utvecklades för många decennier sedan och är relativt ospecifika, vilket orsakar problem med svåra biverkningar. Ytterligare en utmaning är att det ofta tar mycket lång tid, ofta flera veckor, innan behandlingarna får någon effekt. Stora patientgrupper får heller ingen effekt av befintliga läkemedel och det finns i dagsläget inget läkemedel som motverkar den kognitiva försämring som syns vid bland annat depression och schizofreni.

Gabathers selektiva GABA_A-stimulerare - ett nytt sätt att behandla psykiska diagnoser

Gabather utvecklar småmolekylära läkemedelskandidater som påverkar aktiviteten av GABA_A-receptorn. GABA är ena halvan av GABA/glutamat-systemet där GABA är en hämmande och glutamat en aktiverande signalsubstans. Tillsammans står GABA och glutamat för 90 procent av all signalöverföring som sker i hjärnan och tack vare ett väl utbrett nätverk av receptorer spelar GABA/glutamatsystemet en nyckelroll i de processer som ligger bakom såväl känslor som

kognition. Alltmer forskning tyder på att obalans i GABA/glutamat-systemet har en betydande roll vid flera psykiatriska diagnoser och särskilt fokus har de senaste åren riktats mot kognition, depression och schizofreni.

GABA-receptorn delas sedan länge in i två huvudgrupper, GABA_A och GABA_B, men i takt med att ny kunskap växer fram har det också blivit tydligare att det finns många olika subtyper av både GABA_A- och GABA_B-receptorer och att sammansättningen och aktiveringen av dessa troligtvis har stor betydelse för de många olika funktioner som GABA-receptorerna påverkar.

Det finns redan idag läkemedel som verkar genom att stimulera GABA-receptorer, exempelvis bensodiazepiner, men dessa har låg träffsäkerhet och aktiverar receptorerna brett vilket orsakar biverkningar som oönskad sedativ effekt, kramper eller substansberoende.

Gabathers läkemedelskandidat GT-002 är mycket selektiv mot GABA_A-receptorn och binder till denna mycket starkare än vad till exempel bensodiazepiner gör. Verkningsmekanismen och bindningsprofilen är unik jämfört med andra GABA_A-stimulerare vilket kan förklara den lovande profil som läkemedelskandidaten visat i preklinisk forskning. GT-002 har i olika djurmodeller visat sig kunna förbättra kognition och social interaktion samt lindra psykotiska symtom.

Kognitiv nedsättning är ett genomgående symtom inom psykisk ohälsa. Det finns idag inga läkemedel som angriper den kognitiva nedsättningen. Den positiva effekten på just kognition öppnar därför möjligheten för att utveckla läkemedel mot ett flertal diagnoser och har potential att hjälpa stora patientgrupper. Samtidigt visar resultaten att GT-002 har en hög specificitet mot vissa subtyper av GABA_A-receptorer. Detta gör det möjligt att undvika en oönskad bred påverkan på nervcellerna i hjärnan, vilket minskar risken för biverkningar som dåsighet och kramper.

Status klinisk utveckling av GT-002

Bolaget har genomfört ett fas 1-program bestående av tre delar. Under 2019 genomfördes den första delen med enstaka och stigande doser (SAD) av GT-002. Studien var en randomiserad, dubbelblind, placebokontrollerad fas 1a-studie i 32 friska frivilliga försökspersoner med syfte att studera säkerhet, tolerabilitet och farmakokinetiska egenskaper av GT-002. Resultatet visade att GT-002 togs upp bra i kroppen, tolererades väl och försökspersonerna visade inga läkemedelsrelaterade biverkningar.

Den andra delen av fas 1-programmet genomfördes under 2020 där upprepade och stigande doser (MAD) studerades. Studien var en dubbelblind, placebokontrollerad fas 1b-studie i 16 friska försökspersoner. Studien utvärderade främst säkerhet och tolerabilitet av upprepade och ökande doser av GT-002. Därtill undersöks farmakokinetiska parametrar. Resultaten visar att läkemedelskandidaten har mycket goda farmakokinetiska egenskaper i form av god absorption och distribution. Substansen uppvisar även en gynnsam säkerhetsprofil och tolererades väl av försökspersonerna.

Under hösten 2022 påbörjades den tredje delen av fas 1-programmet, som är en dubbelblind, placebokontrollerad fas 1-studie i 24 friska försökspersoner som ska visa hur GT-002 modulerar hjärnaktivitet och var i hjärnan detta sker. GT-002 interaktion med GABA_A-receptorn mäts i friska försökspersoner med hjälp av funktionell magnetresonanstomografi (fMRI) samt elektroencefalografi (EEG). De sista individerna inkluderades i studien under senare delen av 2023. Totalt screenades 26 individer och 17 kvalificerade sig för att inkluderas i studien. Samtliga individer tolererade behandlingen väl och resultaten visar på intressanta skillnader i hjärnaktivitet i olika områden i hjärnan, mellan behandlingsgrupperna. Dessa resultat i kombination med avsaknaden av negativ effekt stärker vår övertygelse om att GT-002 är ett unikt selektivt och säkert terapeutiskt alternativ för flera neuropsykiatriska diagnoser.

En klinisk studie i patienter med mild kognitiv nedsättning i samband med schizofreni där man,

förutom säkerhet och tolerabilitet, kommer att göra en första utvärdering av effekten på kognition och depressiva respektive psykotiska symtom kommer startas under 2024. Vidare förs diskussioner med specialistläkare om att genomföra en pilot-studie i patienter med tidig diagnos av frontallobsdemens.

Forskningsprogram och patent

Förutom GT-002 har Gabather ett flertal substanser i sin pipeline som undersöks i olika prekliniska modeller. Substanserna kan utvecklas till nya läkemedelskandidater baserat på separata patent för att bredda portföljen med projekt riktade mot fler indikationer. Samtliga substanser är skyddade av unika patentfamiljer och GT-002 är dessutom skyddat av patent för formulering, syntesväg och andra medicinska användningar (second medical use). Bolaget har i dagsläget godkända patent och patentansökningar på världens viktigaste marknader: Europa, USA, Kanada, Japan, Kina och Indien.

Framtid och strategi

Gabathers mål är att ingå kommersiella samarbetsavtal baserat på kliniska resultat i respektive projekt. För GT-002 innebär detta att projektet drivs i egen regi fram till att effektdata föreligger i tidiga kliniska studier. Därefter är målsättning att ingå avtal med en utvecklingspartner för vidare klinisk utveckling och kommersialisering av läkemedelskandidaten. Ersättningarna i en traditionell licensaffär består normalt av en up-front betalning, betalningar vid passerande av viktiga milstolpar i projektet samt royalty på försäljning av produkten.

Finansiell utveckling

Rörelsens intäkter

Rörelsen hade under perioden endast intäkter i form av valutakursvinster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär varpå dessa har netto redovisats i resultaträkningen mot valutakursförluster under "Övriga rörelseintäkter/kostnader".

Resultat och finansiell ställning - Tredje kvartalet (jul - sep) 2024

Rörelsens nettoomsättning uppgick till 0 tkr (0).

Rörelsens kostnader uppgick till 1 377 tkr (2 828) varav personalkostnader 643 tkr (980).

Övriga externa kostnader uppgick till 734 tkr (1 842).

Rörelseresultatet uppgick till -1 377 tkr (-2 828) och resultat efter finansiella poster uppgick till -1 373 tkr (-2 819). Resultat per aktie uppgick till -0,06 kronor (-0,19).

Kassaflödet under perioden uppgick till 1 142 tkr (-2 420). Kassaflöde per aktie uppgick till 0,05 kronor (-0,16). Kassaflöde exklusive finansieringsverksamhet uppgick till -1 147 tkr (-2 420) och per aktie -0,05 kronor (-0,16).

Resultat och finansiell ställning - Rapportperioden (jan - sep) 2024

Rörelsens nettoomsättning uppgick till 0 tkr (0).

Rörelsens kostnader uppgick till 6 348 tkr (6 503) varav personalkostnader 3 130 tkr (2 796).

Övriga externa kostnader uppgick till 3 192 tkr (3 713).

Rörelseresultatet uppgick till -6 348 tkr (-6 503) och resultat efter finansiella poster uppgick till -6 329 tkr (-6 475). Resultat per aktie uppgick till -0,32 kronor (-0,45).

Kassaflödet under perioden uppgick till 1 017 tkr (-3 102). Kassaflöde per aktie uppgick till 0,05 kronor (-0,22). Kassaflöde exklusive finansieringsverksamhet uppgick till -5 409 tkr (-6 299) och per aktie -0,28 kronor (-0,44).

Likvida medel uppgick den 30 september 2024 till 2 132 tkr jämfört med 1 115 kronor den 31 december 2023.

Bolagets egna kapital uppgick den 30 september 2024 till -2 703 tkr jämfört med 486 tkr den 31 december 2023.

Eget kapital per aktie uppgick den 30 september 2024 till -0,11 kronor jämfört med 0,03 kronor den 31 december 2023.

Bolagets soliditet uppgick den 30 september 2024 till -87,50% jämfört med 6,60% den 31 december 2023.

Som framgår av balansräkningen understiger bolagets totala egna kapital hälften av det registrerade aktiekapitalet. Denna situation uppstod 31 maj 2023 varmed styrelsen gjorde bedömningen att det fanns uppenbara ej redovisade övervärden i bolagets patentportfölj. Mot bakgrund av detta beslutades att det ej var nödvändigt att upprätta en kontrollbalansräkning enligt aktiebolagslagen, 25 kap. Utfallet av den i augusti avslutade företrädesemissionen indikerade ett lägre värde på bolaget än det värde som styrelsen tidigare baserat sin bedömning på. Styrelsen beslutade därför den 19 augusti 2024 av försiktighetsprincip att upprätta kontrollbalansräkning enligt 24 kap 13 § Aktiebolagslagen. Kontrollbalansräkningen som upprättats och granskats av Bolagets revisor per den 24 september 2024 utvisar att Bolagets aktiekapital är helt intakt.

Aktier

Den 1 januari 2024 uppgick totalt antal aktier till 14 690 165 och aktiekapitalet uppgick till 3 528 963 kronor. Under rapportperioden, den 4 januari 2024, registrerades den nyemission som beslutades den 27 november 2023 hos Bolagsverket vilket ökade aktiekapitalet med 818 094 kronor till 4 347 058 kronor och antal aktier ökade med 3 405 516 st till 18 095 681 st. Den 7 maj registrerades aktieteckning genom teckningsoptioner TO5 vilket ökade antalet aktier med 789 590 st till 18 885 271 st och aktiekapitalet med cirka 189 680 kronor till cirka 4 536 738 kronor. Kvotvärdet per aktie är cirka 0,24 kronor. Samtliga aktier har röstetal 1.

Den 12 augusti 2024 avslutades företrädesemission ("Företrädesemissionen") av units bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO 6 som beslutades den 15 juli 2024.

Företrädesemissionen tecknades till totalt 23,4 procent med stöd av uniträtter och cirka 2,2 procent tecknades utan stöd av uniträtter. Genom Företrädesemissionen tillfördes Gabather därmed cirka 3,4 MSEK före emissionskostnader. Genom Företrädesemissionen, som registrerades hos Bolagsverket den 23 augusti 2024 ökade aktiekapitalet i Bolaget med cirka 1 160 948,59 SEK, från cirka 4 536 737,77 SEK till cirka 5 697 686,36 SEK, genom utgivande av 4 832 730 aktier. Antalet aktier ökade därmed från 18 885 271 till 23 718 001 aktier. Utspädningen uppgick till cirka 20,4 procent.

Vid fullt utnyttjande av samtliga Teckningsoptioner av serie TO 6 ökar aktiekapitalet med ytterligare cirka 580 474,29 SEK, från cirka 5 697 686,36 SEK till cirka 6 278 160,65 SEK, genom utgivande av 2 416 365 aktier. Antalet aktier kan därmed öka från 23 718 001 till 26 134 366 aktier, motsvarande en ytterligare utspädningseffekt om cirka 9,2 procent. Teckningsoptionen berättigar innehavaren att för varje en (1) Teckningsoption som innehas teckna en (1) ny aktie under perioden från och med den 21 januari 2025 till och med den 4 februari 2025 till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 2 januari 2025 till och med den 16 januari 2025. Teckningskursen får dock inte understiga aktiens kvotvärde (cirka 0,24 SEK) och inte överstiga 150 procent av teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen (1,05 SEK).

Aktien handlas sedan 2018-04-16 på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen GABA. Stängningskursen den 30 september 2024 uppgick till 0,71 SEK.

Aktieägare per den 30 september 2024

Ägare	Antal aktier	Röster %
Avanza Pension	2 755 039	11,62
Investment Aktiebolaget Balticum	893 812	3,77
Nordnet Pensionsforsäkring AB	506 610	2,14
Handelsbanken LIV Försäkringsaktiebolag	498 783	2,1
Nilsson, Thomas	439 090	1,85
Zetterstedt, Johan	360 000	1,52
Jutholm, Jörgen	287 524	1,21
Esselmark, Magnus	270 000	1,14
Falk, Kristian	258 166	1,09
Stockholms Platt-Bolagen Förvaltning	243 037	1,02
Övriga aktieägare	17 205 940	72,54
Totalt	23 718 001	100%

Resultaträkning

tkr	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Summa intäkter	-	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-734	-1 842	-3 192	-3 713	-5 336
Personalkostnader	-643	-980	-3 130	-2 796	-4 142
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0	-6	-26	6	4
Rörelseresultat	-1 377	-2 828	-6 348	-6 503	-9 474
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	9	19	28	37
Resultat efter finansiella poster	-1 373	-2 819	-6 329	-6 475	-9 437
PERIODENS RESULTAT	-1 373	-2 819	-6 329	-6 475	-9 437
Resultat per aktie					
SEK					
Resultat per aktie, före utspädning	-0,06	-0,19	-0,32	-0,45	-0,65
Resultat per aktie, efter utspädning (ej omräknat vid underskott)	-0,06	-0,19	-0,32	-0,45	-0,65
Antal aktier, vägt genomsnitt	22 482 970	14 690 165	19 662 652	14 371 302	14 451 018
Antal aktier vid periodens utgång	23 718 001	14 690 165	23 718 001	14 690 165	14 690 165

*Per den 30 september 2024 finns endast ett aktieslag med röstvärde 1.

Balansräkning

tkr	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Tillgångar			
Tecknat men ej inbetalt aktiekapital	0	0	4 427
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterföretag	50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar	50	50	50
Summa anläggningstillgångar	50	50	50
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Aktuella skattefordringar	658	1 691	1 430
Övriga fordringar	173	110	200
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	76	231	142
Summa kortfristiga fordringar	907	2 032	1 772
Kassa och bank	2 132	3 170	1 115
Summa omsättningstillgångar	3 039	5 202	2 887
SUMMA TILLGÅNGAR	3 089	5 252	7 364
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	5 698	3 529	3 529
Ej reg. Aktiekapital	0	0	818
Summa bundet eget kapital	5 698	3 529	4 347
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	115 284	111 023	113 494
Balanserat resultat	-117 355	-107 918	-107 918
Periodens resultat	-6 329	-6 475	-9 437
Summa fritt eget kapital	-8 400	-3 370	-3 861
Summa eget kapital	-2 703	159	486
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	492	729	548
Övriga kortfristiga skulder	2 550	2 523	2 506
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 750	1 841	3 824
Summa skulder	5 792	5 093	6 878
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 089	5 252	7 364

Förändring i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Ej reg aktiekap.	Överkursfond	Balanserat resultat ink årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	6 057	-	108 299	-110 918	3 438
Årets resultat				-9 437	-9 437
Minskning av aktiekapital, förlusttäckning	-3 000			3 000	0
Transaktioner med aktieägare					
Företrädesemission reg 230321	472		3 567		4 039
Emissionskostnader			-843		-843
Pågående företrädesemission reg 240104		818	3 609		4 427
Emissionskostnader			-1 138		-1 138
Utgående eget kapital 2023-12-31	3 529	818	113 494	-117 355	486
Ingående eget kapital 2024-01-01	3 529	818	113 494	-117 355	486
Periodens resultat				-6 329	-6 329
Transaktioner med aktieägare					
Företrädesemission 2023 reg 240104	818	-818			0
Aktieteckning TO 5 reg 240507	190		837		1 026
Emissionskostnader			-224		-224
Företrädesemission 2024 reg 240823	1 161		2 222		3 383
Emissionskostnader			-1 046		-1 046
Utgående eget kapital 2024-09-30	5 698	0	115 284	-123 684	-2 703

Kassaflödesanalys

tkr	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-1 377	-2 828	-6 348	-6 503	-9 474
Finansiella poster, netto	4	9	19	28	37
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 373	-2 819	-6 329	-6 475	-9 437
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	945	569	4 663	-1 603	-5 140
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-767	-170	-456	1 779	2 934
Förändring i rörelsekapital	178	399	4 207	176	-2 206
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 195	-2 420	-2 122	-6 299	-11 643
Finansieringsverksamheten					
Aktieteckning TO5	-	-	1 026	-	-
Nyemission	3 383	-	3 383	4 039	4 039
Ej reg Nyemission	-	-	-	-	4 427
Emissionskostnader	-1 046	-	-1 270	-842	-1 980
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 337	0	3 139	3 197	6 486
Periodens kassaflöde	1 142	-2 420	1 017	-3 102	-5 157
Likvida medel vid periodens början	990	5 590	1 115	6 272	6 272
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	2 132	3 170	2 132	3 170	1 115

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

För ytterligare redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Belopp anges i tkr. Siffrorna inom parentes avser motsvarande period föregående år om ej annat anges.

Uppskjuten skatt har inte redovisats på det skattemässiga underskottet då ledningen ännu inte kan bedöma när i tiden detta underskott beräknas kunna utnyttjas mot framtida skattemässiga överskott.

Det beräknade ackumulerade skattemässiga underskottet per 2023-12-31 uppgick till ca 119 MSEK.

Övrig information

Aktier i dotterföretag

Gabather äger 100% av antalet utestående aktier i Gabather Finans AB, Org. nr. 559013-4861 med säte i Södertälje.

Dotterföretaget hanterar aktiebaserat incitamentsprogram i Gabather AB och bedriver ingen verksamhet i övrigt. Då bolaget endast haft marginella bolagsbildningskostnader motsvarar koncernens resultat-och balansräkning i allt väsentligt moderbolagets varför någon konsolidering ej skett med stöd av årsredovisningslagen 7 kap. 3a§.

Transaktioner med närstående

Bolaget har under rapportperioden betalat styrelsearvoden i form av lön i enlighet med beslut på årsstämman.

Övriga arvoden under rapportperioden avser ekonomi- och ledningsfunktionstjänster uppgående till ca 303 tkr för CFO Kristofer Svensson via K Svensson Consulting AB och 274 tkr för styrelseledamot Bert Junno. Det har i övrigt ej förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

Risker och osäkerheter

Gabathers väsentliga risk-och osäkerhetsfaktorer omfattar såväl verksamhetsrelaterade risker såsom risker relaterade till marknads- och teknikutveckling, patent, konkurrenter och framtida finansiering. Bolagets värde är till stor del beroende av framgången för bolagets utvecklingsprojekt och förmåga att ingå partnerskap med större läkemedelsbolag. Gabather befinner sig i en tidig utvecklingsfas och det finns en risk att bolaget inte når tillräcklig lönsamhet. Bolaget har vid avgivandet av denna finansiella rapport inte likvida medel för att täcka operationella kostnader under de kommande 12 månaderna. Bolaget överväger olika finansieringslösningar och det finns en risk att sådan finansiering ej finns att tillgå när Bolaget väl behöver det. Väsentliga risker finns beskrivna i Årsredovisningen för räkenskapsåret 2023.

Finansiella definitioner

Härledning av vissa alternativa nyckeltal

	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Kassaflöde per aktie					
Periodens kassaflöde, tkr	1 142	-2 420	1 017	-3 102	-5 157
Genomsnittligt antal aktier	22 482 970	14 690 165	19 662 652	14 371 302	14 451 018
Kassaflöde per aktie (SEK)	0,05	-0,16	0,05	-0,22	-0,36
Kassaflöde per aktie exkl nyemission					
Periodens kassaflöde, tkr	-1 147	-2 420	-5 409	-6 299	-8 354
Genomsnittligt antal aktier	22 482 970	14 690 165	19 662 652	14 371 302	14 451 018
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,05	-0,16	-0,28	-0,44	-0,58
Eget kapital per aktie					
Eget kapital, tkr	-2 703	159	-2 703	159	486
Antal aktier vid periodens utgång	23 718 001	14 690 165	23 718 001	14 690 165	14 690 165
Eget kapital per aktie (SEK)	-0,11	0,01	-0,11	0,01	0,03
Soliditet					
Eget kapital, tkr	-2 703	159	-2 703	159	486
Summa eget kapital och skulder, tkr	3 089	5 252	3 089	5 252	7 364
Soliditet, %	-87,50%	3,03%	-87,50%	3,03%	6,60%

Finansiella definitioner

Alternativa nyckeltal anges då de i sina sammanhang kompletterar de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. Utgångspunkten för lämnade alternativa nyckeltal är att de används av företagsledningen för att bedöma den finansiella utvecklingen och därmed anses ge analytiker och andra intressenter värdefull information. Nedan lämnas definitioner på samtliga använda alternativa nyckeltal.

Nyckeltal	Definition	Motivering
Antal aktier	Antal aktier vid periodens slut	Relevant vid beräkning av eget kapital per enskild aktie
Balansomslutning	Summa tillgångar vid periodens slut	Relevant vid beräkning av soliditet
Eget kapital per aktie	Summa eget kapital genom antal aktier vid periodens slut	Mått för att beskriva eget kapital per aktie
Genomsnittligt antal aktier	Genomsnittligt antal utestående aktier under rapportperioden	Relevant vid beräkning av resultat per aktie
Kassaflöde per aktie	Periodens kassaflöde genom genomsnittligt antal utestående aktier under perioden	Mått för att beskriva kassaflöde per aktie
Nettoomsättning	Omsättning för perioden	Värdet av försäljning av varor och tjänster
Rapportperiod	januari-september 2024	Förklaring av period som halvårsrapporten omfattar
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier	Mått för att beskriva resultat per enskild aktie
Soliditet	Summa eget kapital som procent av summa tillgångar	Mått för att bedöma bolagets möjligheter att uppfylla sina finansiella åtaganden

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 2024

27 februari 2025

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

Kontaktuppgifter

Gabather AB (Org. Nr. 556970-5790)

VD, Michael-Robin Witt

Telefon: +46 (0) 736-87 28 39

e-mail: mrw@gabather.com

Adress:

Gabather AB

Bygg 215 N

Forskargatan 20 J

15136 Södertälje

Certified adviser

Corpura Fondkommision AB, +4672-252 34 51 eller ca@corpura.se

Hemsida: www.corpura.se

Offentliggörande

Rapporten lämnades för offentliggörande genom VD's försorg kl. 08.30 den 28 november 2024.

Intygande

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

Södertälje den 28 november, 2024

Anders Lönnberg
Ordförande

Bert Junno
Ledamot

Michael Robin Witt
Ledamot & Verkställande direktör

Åsa Kornfeld
Ledamot

Theresa Comiskey Olsen
Ledamot

Framåtriktad information

Denna delårsrapport kan innehålla framtidsinriktade uttalanden, som utgör subjektiva uppskattningar och prognoser inför framtiden. Framtidsbedömningarna gäller endast per det datum de görs och är till sin natur, liksom forsknings- och utvecklingsverksamhet inom bioteknikområdet, förenade med risker och osäkerhet. Med tanke på detta kan verkligt utfall komma att avvika betydligt från det som beskrivs i denna delårsrapport.