

Gabather



Delårsrapport Q3

1 januari - 30 september 2023

Delårsrapport 1 januari - 30 september 2023

Väsentliga händelser under tredje kvartalet (jul - sep) 2023

- Det har inte inträffat några väsentliga händelser under rapportperioden.

Väsentliga händelser under övriga rapportperioden (jan - jun) 2023

- Gabather rapporterade den 13 januari att den pågående dubbelblinda EEG/fMRI "target engagement" studien av GT-002, på friska frivilliga, fortskrider enligt plan och att analysen av data pågår. De första 4 försökspersonerna har framgångsrikt genomfört behandlingsschemat och samtliga behandlingar tolererades väl. Resultaten visar intressanta skillnader i global hjärnaktivitet och modulering av funktionellt relevanta hjärnfrekvensband mellan behandlingsgrupperna.
- Den 1 mars rapporterade bolaget positiva preliminära fMRI-data för de första fyra försökspersonerna i den pågående kliniska studien med läkemedelskandidaten GT-002. Resultaten visar mycket intressanta skillnader i hjärnaktivitet i olika hjärnområden mellan behandlingsgrupperna.
- Den 8 mars kommunicerade bolaget utfallet av den företrädesemission som offentliggjordes den 8 februari. Teckningsgraden uppgick till cirka 31,2 procent där 1 003 405 aktier tecknades med stöd av teckningsrätter och 59 472 aktier tecknades utan stöd av teckningsrätter. Genom Företrädesemissionen tillfördes Gabather cirka 4,0 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka uppgick till ca 0,8 MSEK. Emissionslikviden från Företrädesemissionen avses primärt användas för att finansiera den fortsatta utvecklingen av GT-002, inklusive exekvering av Bolagets partnerstrategi.
- Bolagets verksamhet har inte drabbats av direkt påverkan till följd av Rysslands krig mot Ukraina. Bolaget följer den fortsatta utvecklingen noga.
- Bolaget mottog den 13 april acceptans från japanska patentverket för dess japanska patentansökan med nr 2020-554957 avseende processen med syntetisering av GT002.
- Årsstämman beslutade den 30 juni att utöka Gabathers styrelse med två nya ledamöter, Åsa Kornfeld och Theresa Comiskey Olsen.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Den 12 oktober meddelade Gabather att den kliniska fasen av "EEG/fMRI-target engagement" studien med GT-002 i friska frivilliga individer var slutförd. Alla försökspersoner hade fått behandlingarna och resultaten visade att GT-002 tolererades väl och hade en gynnsam säkerhetsprofil. Resultaten bekräftade data från de två tidigare fas 1-studierna med GT-002.

Utvalda finansiella data i sammandrag

	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter, tkr	-	-	-	-	-
Rörelseresultat, tkr	-2 828	-2 078	-6 503	-6 089	-8 551
Resultat efter skatt, tkr	-2 819	-2 078	-6 475	-6 086	-8 548
Balansomslutning, tkr	5 252	8 519	5 252	8 519	6 752
Periodens kassaflöde, tkr	-2 420	-1 961	-3 102	-6 988	-8 575
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-0,16	-0,14	-0,22	-0,51	-0,63
Likvida medel, tkr	3 170	7 859	3 170	7 859	6 272
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,19	-0,15	-0,45	-0,45	-0,63
Eget kapital per aktie (SEK)	0,01	0,43	0,01	0,43	0,25
Soliditet, %	3,03%	69,26%	3,03%	69,26%	50,92%

VD har ordet

Den kliniska utvecklingen av GT-002, vår längst framskridna läkemedelskandidat, fortskrider enligt plan. EEG/fMRI "target-engagement"-studien är avslutad och analysen av data pågår. Inga negativa effekter av GT-002 observerades, vilket tyder på att GT-002 är en säker läkemedelskandidat för behandling av olika sjukdomar i det centrala nervsystemet (CNS). En omfattande mängd data har genererats, och den slutliga kliniska studierapporten kommer att vara [Bolaget] tillhands efter att 2CA-Braga i Portugal har slutfört den avslutande analysen av all data, vilket de beräknar vara klara med under Q1 2024. För att få ytterligare analytisk insikt från all data och därigenom erhålla värdefull information, är vi även i dialog med expertis inom EEG och fMRI analys. GT-002 har en stor potential för behandling av ett flertal psykiska diagnoser, kognitiva störningar och demenssjukdomar. Vi undersöker för närvarande möjligheterna för fortsatt klinisk utveckling inom flera indikationsområden utöver de indikationer som tidigare undersökt.

Samtidigt som dataanalysen pågår har förberedelser för den fortsatta kliniska utvecklingen av GT-002 pågått. Utifrån den data vi har, och potentialen för GT-002 att skapa nya och effektiva behandlingsalternativ för flera psykiska diagnoser, ser vi många intressanta möjligheter och för dialoger med aktörer om olika typer av samarbeten.

Exempelvis visade preliminära data från EEG/fMRI studien intressanta skillnader i hjärnaktivitet mellan behandlingsgrupperna, vilket ledde oss in på en potentiellt ny indikation för GT-002: frontallobsdemens (FTD). FTD är en ovanlig sjukdom, en så kallad "orphan indication", där det potentiellt finns möjligheter till att söka sär läkemedelsstatus för GT-002. En ansökan om sär läkemedel är under utveckling och ett rådgivande möte med den europeiska läkemedelsmyndigheten är planerat till slutet av Q1 2024. Vi undersöker även möjligheterna att genomföra en fas-2 studie i patienter med FTD och för diskussioner med kliniker i Sverige. Det pågår även diskussioner och planering av en fas-2 studie i patienter med Schizofreni och ett kliniskt protokoll för studien är utvecklat.

Sammanfattningsvis så ser vi fram emot den slutliga analysen och resultaten från studien för att ta nästa steg i diskussionerna med potentiella partners under 2024, samtidigt som vi fortsätter den kliniska utvecklingen av GT-002 och vår pipeline. Målet är att utveckla banbrytande nya, selektiva och effektiva terapeutiska alternativ för behandling av neuropsykiatriska sjukdomar

Södertälje, den 27 november 2023.

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 problem¹ 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 slår brett mot systemen, 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 motverka psykisk ohälsa

Gabather utvecklar småmolekylära läkemedelskandidater som påverkar aktiviteten av GABA-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

¹ WHO Fact sheet Mental Disorder November 2019

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 lugnande 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-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 en viss subtyp av GABA-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 genomför ett brett 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 säkerhets- och tolerabilitetsprofil.

Den pågående tredje delen av fas 1-programmet 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 kommer att mätas i friska försökspersoner med hjälp av funktionell magnetresonanstomografi (fMRI) samt elektroencefalografi (EEG). Preliminära resultat från de fyra första försökspersonerna visar intressanta skillnader i global hjärnaktivitet och modulering av funktionellt relevanta hjärnfrekvensband mellan behandlingsgrupperna. Rekrytering av samtliga 24 friska försökspersoner pågår. Studien genomförs vid Clinical Academic Center i Braga, Portugal.

Kliniska studier i patienter med mild kognitiv nedsättning i samband med depression och schizofreni där man, förutom säkerhet och tolerabilitet, kommer att göra en första utvärdering av effekten på kognition och depressiva respektive psykotiska symtom är under planläggning.

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 försök. Därefter är målsättning att ingå avtal med en stark 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 nettoredovisats i resultaträkningen mot valutakursförluster under "Övriga rörelseintäkter/kostnader".

Resultat och finansiell ställning - tredje kvartalet (jul - sep) 2023

Rörelsens nettoomsättning uppgick till 0 tkr (0).

Rörelsens kostnader uppgick till 2 828 tkr (2 078) varav personalkostnader 980 tkr (951).

Övriga externa kostnader uppgick till 1 842 tkr (1 125).

Rörelseresultatet uppgick till -2 828 tkr (-2 078) och resultat efter finansiella poster uppgick till -2 819 tkr (-2 078). Resultat per aktie uppgick till -0,19 kronor (-0,15).

Kassaflödet under perioden uppgick till -2 420 tkr (-1 961). Kassaflöde per aktie uppgick till -0,16 kronor (-0,14).

Likvida medel uppgick per den 30 september 2023 till 3 170 tkr jämfört med 6 272 kronor den 31 december 2022.

Bolagets egna kapital uppgick till 159 tkr jämfört med 3 438 tkr den 31 december 2022.

Eget kapital per aktie uppgick till 0,01 kronor jämfört med 0,25 kronor den 31 december 2022.

Bolagets soliditet uppgick till 3,03% jämfört med 50,92% den 31 december 2022.

Resultat och finansiell ställning - hela rapportperioden (jan - sep) 2023

Rörelsens nettoomsättning uppgick till 0 tkr (0).

Rörelsens kostnader uppgick till 6 503 tkr (6 089) varav personalkostnader 2 796 tkr (3 079). Personalkostnader har minskat jämfört med föregående år pga minskning av semesterlöneskuld.

Övriga externa kostnader uppgick till 3 713 tkr (2 987). Övriga externa kostnader har ökat jämfört med föregående år främst hänförliga kliniska kostnader och kostnader för patent.

Rörelseresultatet uppgick till -6 503 tkr (-6 089) och resultat efter finansiella poster uppgick till -6 475 tkr (-6 086). Resultat per aktie uppgick till -0,45 kronor (-0,45).

Kassaflödet under perioden uppgick till -3 102 tkr (-6 988). Kassaflöde per aktie uppgick till -0,22 kronor (-0,51). Kassaflödet exklusive finansieringsverksamhet uppgick till -6 299 tkr (-8 010) och per aktie -0,44 kronor (-0,59).

Aktier

Den 1 januari 2023 uppgick totalt antal aktier till 13 627 288 och aktiekapitalet uppgick till 6 056 573 kronor. På balansdagen den 30 september 2023 uppgick totalt antal aktier till 14 690 165 och aktiekapitalet uppgick till 3 528 963 kronor. Minskningen av aktiekapitalet beslutades på årsstämman, som hölls den 30 juni 2023, genom att minska aktiekapitalet för förlustteckning med 3 000 000 kr och utan indragning av aktier. Genom minskningen minskade kvotvärdet per aktie från cirka 0,44 kronor per aktie till cirka 0,24 kronor per aktie. Samtliga aktier har röstetal 1.

Aktien handlas sedan 2018-04-16 på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen GABA. Stängningskursen den 30 september 2023 var 2,14 SEK.

Aktieägare per den 30 september 2023

Ägare	Antal aktier	Röster %
AVANZA PENSION	2 128 707	14,49
NORDNET PENSIONSFORSÄKRING AB	373 945	2,55
INVESTMENT AKTIEBOLAGET BALTICUM	353 223	2,40
FALK, KRISTIAN	232 869	1,59
ASPLUND, ANDERS	211 110	1,44
ESSELMARK, MAGNUS	200 000	1,36
EKSELIUS, BO ANDERS MALTE	188 701	1,28
BLOMSTROM, PATRIK	177 712	1,21
PLATH, STEFAN ROBERT	170 000	1,16
THEDEEN, TORLEIF	163 391	1,11
Övriga aktieägare (cirka 3 300st)	10 490 507	71,41
Totalt	14 690 165	100%

Nyemissioner

Den 8 februari 2023, beslutade styrelsen att genomföra en företrädesemission av högst 3 406 822 aktier som vid full teckning hade tillfört bolaget cirka 12,9 MSEK före emissionskostnader. Utfallet i företrädesemissionen uppgick till en teckningsgrad om cirka 31,2 procent, där 1 003 405 aktier tecknades med stöd av teckningsrätter och 59 472 aktier tecknades utan stöd av teckningsrätter. Bolaget tillfördes ca 4 MSEK före avdrag för emissionskostnader som uppgick till ca 0,8 MSEK. Företrädesemissionen innebar att aktiekapitalet ökade med 472 390 kronor till totalt 6 528 963 kronor och antalet aktier ökade med 1 062 877 st till totalt 14 690 165 st.

Teckningsoptioner

Vid extra bolagsstämman den 16 december 2021 beslutades att anta ett incitamentsprogram för styrelse och ledning om totalt 375 000 st teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Gabather under perioden 15 februari 2025 till 28 februari 2025 till en fastställd teckningskurs om 7,08 kronor per aktie. Totalt 225 000 st teckningsoptioner förvärvades till ett värde som motsvarade marknadspris enligt beräkning med Black & Scholes. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av aktier är utspädningseffekten för övriga aktieägare ca 1,5 procent.

Vid extra bolagsstämma den 30 juni 2023 beslutades att anta ett incitamentprogram för nya styrelseledamöterna Theresa Comiskey Olsen och Åsa Kornfeld om totalt 100 000 st teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Gabather under perioden från och med den 15 augusti 2026 till och med den 15 september 2026, till en teckningskurs motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under den närmaste perioden om tio handelsdagar omedelbart före dagen för Bolagets årsstämma 2023,

dock som lägst aktiens kvotvärde. Totalt 50 000 st teckningsoptioner förvärvades till ett värde som motsvarade marknadspris enligt beräkning med Black & Scholes. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av aktier är utspädningseffekten för övriga aktieägare ca 0,3 procent.

Resultaträkning

tkr	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Övriga intäkter	-	-	-	-	-
Summa intäkter	-	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-1 842	-1 125	-3 713	-2 987	-4 518
Personalkostnader	-980	-951	-2 796	-3 079	-4 009
Avskrivningar				0	0
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-6	-2	6	-23	-24
Rörelseresultat	-2 828	-2 078	-6 503	-6 089	-8 551
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	-	28	3	3
Resultat efter finansiella poster	-2 819	-2 078	-6 475	-6 086	-8 548
PERIODENS RESULTAT	-2 819	-2 078	-6 475	-6 086	-8 548
Resultat per aktie					
SEK					
Resultat per aktie, före/efter utspädning (ej omräknat vid underskott)	-0,19	-0,15	-0,45	-0,45	-0,63
Antal aktier, vägt genomsnitt	14 690 165	13 627 288	14 371 302	13 596 413	13 604 132
Antal aktier vid periodens utgång	14 690 165	13 627 288	14 690 165	13 627 288	13 627 288

*Per den 30 september 2023 finns endast ett aktieslag med röstvärde 1

Balansräkning

tkr	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterföretag	50	50	50
Summa anläggningstillgångar	50	50	50
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar	1 691	190	105
Övriga fordringar	110	77	94
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	231	343	231
Summa kortfristiga fordringar	2 032	610	430
Kassa och bank	3 170	7 859	6 272
Summa omsättningstillgångar	5 202	8 469	6 702
SUMMA TILLGÅNGAR	5 252	8 519	6 752
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 529	6 057	6 057
Summa bundet eget kapital	3 529	6 057	6 057
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	111 023	108 299	108 299
Balanserat resultat	-107 918	-102 370	-102 370
Periodens resultat	-6 475	-6 086	-8 548
Summa fritt eget kapital	-3 370	-157	-2 619
Summa eget kapital	159	5 900	3 438
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	729	184	183
Övriga kortfristiga skulder	2 523	247	183
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 841	2 188	2 948
Summa skulder	5 093	2 619	3 314
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 252	8 519	6 752

Förändring i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat ink årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	6 057	108 299	-110 918	3 438
Periodens resultat			-6 475	-6 475
Minskning av aktiekapital, förlutsteckning	-3 000		3 000	0
Transaktioner med aktieägare				
Företrädesemission reg 230321	472	3 567		4 039
Emissionskostnader		-843		-843
Utgående eget kapital 2023-09-30	3 529	111 023	-114 393	159

Kassaflödesanalys

tkr	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 828	-2 078	-6 503	-6 089	-8 551
Finansiella poster, netto	9	0	28	3	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 819	-2 078	-6 475	-6 086	-8 548
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	569	6	-1 603	-115	66
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-170	111	1 779	-1 809	-1 115
Förändring i rörelsekapital	399	117	176	-1 924	-1 049
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 420	-1 961	-6 299	-8 010	-9 597
Finansieringsverksamheten					
Teckningsoptioner	0	0	0	144	144
Nyemissioner	0	0	4 039	878	878
Emissionskostnader	0	0	-842	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	3 197	1 022	1 022
Periodens kassaflöde	-2 420	-1 961	-3 102	-6 988	-8 575
Likvida medel vid periodens början	5 590	9 820	6 272	14 847	14 847
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 170	7 859	3 170	7 859	6 272

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 2022.

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 2022-12-31 uppgick till ca 107 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 styrelsearvoden i form av lön i enlighet med beslut på årsstämman.

Övriga arvoden under rapportperioden avser ekonomi- och ledningsfunktionstjänster uppgående till ca 238 tkr för CFO Kristofer Svensson via K Svensson Consulting AB. 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 överväger olika andra finansieringslösningar och det finns en risk att sådan finansiering ej finns att tillgå när Bolaget väl behöver det. De viktigaste risker utan rangordning finns beskrivna i Årsredovisningen för räkenskapsåret 2022.

Finansiella definitioner

Härledning av vissa alternativa nyckeltal

	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Kassaflöde per aktie					
Periodens kassaflöde, tkr	-2 420	-1 961	-3 102	-6 988	-8 575
Genomsnittligt antal aktier	14 690 165	13 627 288	14 371 302	13 596 413	13 604 132
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,16	-0,14	-0,22	-0,51	-0,63
Eget kapital per aktie					
Eget kapital, tkr	159	5 900	159	5 900	3 438
Antal aktier vid periodens utgång	14 690 165	13 627 288	14 690 165	13 627 288	13 627 288
Eget kapital per aktie (SEK)	0,01	0,43	0,01	0,43	0,25
Soliditet					
Eget kapital, tkr	159	5 900	159	5 900	3 438
Summa eget kapital och skulder, tkr	5 252	8 519	5 252	8 519	6 752
Soliditet, %	3,03%	69,26%	3,03%	69,26%	50,92%
Kassaflöde per aktie exkl nyemission					
Periodens kassaflöde, tkr	-2 420	-1 961	-6 299	-8 010	-9 597
Genomsnittligt antal aktier	14 690 165	13 627 288	14 371 302	13 596 413	13 406 804
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,16	-0,14	-0,44	-0,59	-0,72

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 2023	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 Q4

29 februari 2024

Årsredovisningen för 2022 finns tillgänglig på bolagets hemsida (www.gabather.com/finansiella-rapporter).

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. 08.10 den 27 nov 2023.

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 27 november, 2023

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 detta pressmeddelande.