

## YIELD LIFE SCIENCE AB (publ)

### *Delårsrapport januari – september 2016*

- Yield Life Science's intressebolag Isofol Medical med läkemedelskandidaten Modufolin<sup>®</sup> fortsätter utvecklas positivt och visar stark utveckling. Under det senaste året har en rad betydelsefulla framsteg kunnat redovisas, vilka har offentliggjorts i Yield Life Science's tidigare delårsrapporter.
- Isofol Medical har uppnått nya viktiga framsteg med amerikanska och europeiska läkemedelsmyndigheter innebärande en förkortning av tiden till registrering med flera år. United States Patent and Trademark Office har godkänt Isofols patent avseende användandet och den farmaceutiska kompositionen av Modufolin<sup>®</sup>.
- Isofol Medical har beslutat att bolagets aktie ska noteras på First North under första kvartalet 2017.
- Resultatet för perioden uppgick till -567 Tkr (-359). Resultatet för tredje kvartalet uppgick till -333 Tkr (-83).
- *Efter perioden: Yield Life Science har genomfört en nyemission vilken kraftigt övertecknades. Även intressebolaget Isofol Medical har genomfört en lyckad nyemission.*

---

### *Yield Life Sciences affärsidé*

*Yield Life Science är ett listat investeringsbolag som utvecklar företag inom läkemedel och medicinteknik med potential för kraftig värdetillväxt.*

---

## RESULTAT OCH FINANSIELLA UPPGIFTER

Resultatet för perioden uppgår före skatt till -567 Tkr (-359).

## UTVECKLING I PORTFÖLJBOLAGEN

### **Isofol Medical**

Isofol är ett medicinskt utvecklingsföretag i klinisk fas som utvecklar Modufolin<sup>®</sup> som ersättare till leucovorin, en substans som listas av världshälsoorganisationen, WHO bland de mest betydelsefulla preparaten inom sjukvården. Det används bland annat för att öka effekten av 5FU (fluorouracil) vid behandling av kolorektal cancer och som rescue tillsammans med metotrexat vid behandling av osteosarcom. Modufolin<sup>®</sup> genomgår för närvarande kliniska fas I/II studier vid behandling av

både kolorektal cancer och osteosarcom vid kliniker i Sverige och utomlands. Modufolin<sup>®</sup> förväntas ge bättre effekt av cancerbehandlingen för avsevärt fler patienter än leucovorin, det mest använda läkemedlet inom all cancervård. Modufolin<sup>®</sup> kan komma att licensieras till större läkemedelsföretag. Den potentiella marknaden för Modufolin<sup>®</sup> uppskattas till flera miljarder dollar. Yield äger idag 15,3 % av Isofol Medical.

*Under tredje kvartalet har bland annat följande skett:*

- Isofol Medical har beslutat att notera bolagets aktie i inledningen av 2017. I samband med detta genomförs kapitalanskaffning i syfte att finansiera ett ”proof of efficacy” program - en jämförande studie som visar att Modufolin<sup>®</sup> ger en effektivare behandling än nuvarande standardbehandling med leucovorin, det mest använda läkemedlet inom all cancervård.

*Under de tre första kvartalen har bland annat följande skett:*

- Isofol Medical har rapporterat om genomförda framgångsrika möten med såväl amerikanska som europeiska läkemedelsmyndigheter angående utformningen av en registreringsgrundande pivotal klinisk fas II/III studie med bolagets läkemedelskandidat Modufolin<sup>®</sup>. Framstegen innebär en förkortning av tiden till registrering med flera år och en reduktion av kostnaderna med hundratals miljoner jämfört med industristandard. Myndigheterna hade inget att invända mot Isofol Medical’s planer varför bolaget nu påbörjar förberedelserna för en kombination av Fas II/III studier inom kolorektal cancer.

*- Vi är mycket nöjda med resultatet av dessa möten och kommer nu att fortsätta förberedelserna för den pivotala studie som skall inledas under första halvåret 2017. Att studien betraktas som pivotal innebär att den kan utgöra basen för regulatoriskt godkännande som läkemedel under förutsättning att vissa mål uppnås” säger Isofols Medicals VD, Anders Rabbe.*

- Isofol Medical har meddelat att man i den stegvist dosgruppindelade kliniska fas I/II studien, ISO-CC-005, går upp till nästa dosnivå med Modufolin<sup>®</sup> i kombination med 5-FU och oxaliplatin eller 5-FU och irinotecan. Totalt har 16 patienter med kolorektal cancer i fas IV framgångsrikt genomgått behandling med Modufolin<sup>®</sup> på 30 mg/m<sup>2</sup> nivån. Isofol Medical har startat en andra dosgrupp nivå med 60 mg Modufolin<sup>®</sup>/m<sup>2</sup>, i kombination med 5-FU och oxaliplatin eller 5-FU och irinotecan. Det är en säkerhetsstudie där fyra olika dosnivåer Modufolin<sup>®</sup>

studeras i avsikt att identifiera den dos som tolereras bäst. I studien mäts även tumörrespons efter åtta veckors behandling. 12 patienter har hittills utvärderats och enligt det så kallade RECIST kriteriet har alla 12 patienterna svarat positivt på behandlingen.

*- Resultaten från våra kliniska studier med Modufolin® har hittills legat i linje med våra förhoppningar och stöder till fullo våra fortsatta utvecklingsplaner inom behandling av kolorektal cancer” säger Anders Rabbe, VD för Isofol Medical.*

- Isofol Medical har meddelat resultatet av en marknadsundersökning som företaget låtit utföra bland köpare av läkemedel i USA. Studien, som utförts av det ledande marknadsanalysföretaget GFK, indikerar att bolagets läkemedelskandidat, Modufolin®, kan åsättas ett pris runt 4,800 USD per patient och månad motsvarande en kostnad per patient upp till 50,000 USD per total behandling.

*- Undersökningen bekräftar våra högt ställda förhoppningar vad gäller Modufolin®. Med potential att ersätta leucovorin uppgår det totala antalet patienter med metastaserad cancer till 20 000 per år och 85 000 med kolorektal cancer enbart i USA, enligt <http://monocl.com/software/>. Isofol Medical har leveransavtal med Merck & Cie för den aktiva råvaran och med Recipharm för leverans av Modufolin® i industriell skala. För Isofol Medical innebär detta en mycket god bruttomarginal, säger Yield Life Science's VD Anders Hilmersson.*

*Efter perioden har bland annat följande skett:*

- Yield Life Science har efter perioden genomfört en nyemission av aktier vilken tecknades till totalt ca 9 Mkr, motsvarande 158 %. Emissionen innebar att bolaget tillfördes ett kapital på 5,7 Mkr. Befintliga aktieägare hade företrädesrätt vilket utnyttjades till 81 % motsvarande ca 4,6 Mkr. Därutöver tecknades nya aktier utan företrädesrätt för 4,2 Mkr. Det totala antalet aktier uppgår efter emissionen till 14 972 498 stycken. Merparten av det tillförda kapitalet ska investeras i Isofol Medical och deras cancerpreparat Modufolin®.
- Yield Life Science' intressebolag Isofol Medical har efter perioden genomfört en kapitalanskaffning som tillfört bolaget 21,3 Mkr. Yield Life Science deltog i emissionen vilket innebär att ägarandelen i Isofol Medical därefter uppgår till 15,3 %. Syftet med emissionen var att finansiera ett ”proof of efficacy” - en jämförande studie som visar att Modufolin® ger en

effektivare behandling än nuvarande standardbehandling med leucovorin, det mest använda läkemedlet inom all cancervård.

- Yield Life Science äger idag 15,3 % av Isofol Medical och är tillsammans med bolagets grundare, Bengt Gustavsson (via Biofol AB), huvudägare i bolaget.

*Yield Life Science finansierar sina portföljbolag med egna medel och ett omfattande nätverk av direktinvestorer. Yield Life Science deltar aktivt i utvecklingen av portföljbolagen både på lednings- och styrelsenivå. Sedan 2008 har Isofol Medical tillförts ett omfattande kapital med mål att föra bolaget till exit via en försäljning. Därutöver har Yield Life Science aktivt deltagit i arbetet att bygga upp en styrelse och ledningsorganisation med kompetens och erfarenhet både inom medicinsk forskning och utveckling och affärsmässiga strukturaffärer. Yield Life Science representeras i Isofol Medical's styrelse av sin ordförande Tommy Marklund och styrelseledamoten Lars Lind som även är medlem i Isofol Medical's Exekutivkommitté.*

### **Framtida inriktning**

Yields framtid kommer till fullo att fokuseras på utvecklingen i Isofol Medical. Potentialen för kraftig värdeökning bedöms som god.

### **Yields aktieinnehav per sista september 2016**

*Onoterade aktier*

#### **Isofol Medical AB**

Ägarandel 15,3 % av aktierna i bolaget.

## **ÖVRIG INFORMATION**

### **Kapitalanskaffning**

Efter perioden har Yield Life Science genomfört en mindre nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Emissionsbeloppet uppgick till 5,7 Mkr med en teckningskurs på 4,20 kronor per aktie. Antalet aktier ökade därmed med 1 361 136 stycken, innebärande en utspädning på 10 procent. Emissionen har registrerats under fjärde kvartalet 2016.

### **Kommentarer till räkenskaperna**

Eget kapital per aktie uppgick till 1,01 kr (0,94). Resultatet per aktie uppgick till -0,04 kr (-0,03).

Likvida medel uppgick vid periodens ingång till 413 Tkr och vid periodens slut till 1 Tkr. Soliditeten uppgick till 96,92 % (99,18).

### **Aktien**

Samtliga aktier har under perioden omvandlats till ett enda aktieslag i bolaget.

Antalet registrerade aktier i Yield Life Science uppgår per 2016-11-18 till 14 972 498 stycken. Aktiens kvotvärde är 0,6 kr.

Yield Life Science har cirka 2 400 Euroclear-registrerade aktieägare. Bolagets aktie handlas sedan den 3 november 2008 på AktieTorget. Kortnamn för Yield Life Science på aktielistan är Yild B.

Aktiekursen och orderdjupet kan följas på [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)

### **Redovisningsmetoder**

Bolaget har vid upprättandet av denna rapport tillämpat Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer.

### **Kommande rapporttillfälle**

- Bokslutskommuniké för helåret 2016 lämnas fredagen den 17 februari 2017.

### **GRANSKNINGSRAPPORT**

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorns granskning.

## RESULTATRÄKNING

Tkr	2016 jan-sep	2016 jul-sep	2015 jan-sep	2015 jul-sep
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning				
Övriga intäkter	-		-	-
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-566	-333	-357	-83
Personalkostnader				
Avskrivningar			-1	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-566</b>	<b>-333</b>	<b>-358</b>	<b>-83</b>
Resultat från andelar i intresseföretag			-	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar			-	-
Räntenetto	-1	0	-1	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-567</b>	<b>-333</b>	<b>-359</b>	<b>-83</b>
Skatt				
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-567</b>	<b>-333</b>	<b>-359</b>	<b>-83</b>

## BALANSRÄKNING

Tkr	2016 30-sep	2015 30-sep	2015 31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar		-	-
Andelar i koncernföretag		-	-
Andelar i intresseföretag	15 541	11 701	11 701
Övriga finansiella anläggningstillgångar		-	
Övriga omsättningstillgångar	56	82	59
Kassa & Bank	1	1	414
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>15 598</b>	<b>11 784</b>	<b>12 174</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	15 117	11 687	12 138
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	481	97	36,038
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>15 598</b>	<b>11 784</b>	<b>12 174</b>

## FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	2016 30-sep	2015 30-sep
Eget kapital vid periodens ingång	12 138	12 046
Apportemission		
Kontantemission	3 547	-
Fusionsdifferens		
Pågående nyemission		-333
Periodens resultat	-567	
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>15 118</b>	<b>11 712</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Periodens rörelseresultat	-367	-358	-482
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0	1	1
Erhållen ränta	1	0	0
Erlagd ränta	0	-1	-1
Betald inkomstskatt	0	0	0
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>	<b>-566</b>	<b>-358</b>	<b>-482</b>
Förändring av rörelsefordringar	2	-24	-27
Förändring av rörelseskulder	445	48	-13
<b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>	<b>-119</b>	<b>-335</b>	<b>-522</b>
<b>Kassaflöden från investerings- verksamheten</b>	<b>-3 840</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kassaflöden från finansierings- verksamheten</b>	<b>3 546</b>	<b>0</b>	<b>600</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-412</b>	<b>-335</b>	<b>78</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>413</b>	<b>336</b>	<b>336</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>414</b>

## NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	2016	2015	2015
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Genomsnittligt eget kapital period	13 627	11 866	12 128
Genomsnittligt totalt kapital period	13 886	11 939	12 161
Räntabilitet på eget kapital (%)	-4,16	-3,03	-3,98
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-4,08	-3,01	-3,97
Soliditet (%)	96,92	99,18	99,70
Resultat per aktie(kr)	-0,04	-0,03	-0,04
Eget kapital per aktie(kr)	1,01	0,94	0,97
Kassalikviditet (%)	12	85	1311
Antalet A-aktier	-	268 035	268 035
Antalet B-aktier	14 972 498	12 176 300	12 296 300
Totalt antal aktier	14 972 498	12 444 335	12 564 335
Genomsnittligt antal aktier	13 768 417	12 444 335	12 464 335

### Nyckeltalsdefinitioner

Räntabilitet på totalt kapital:	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital.
Räntabilitet på eget kapital:	Nettoreultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.
Soliditet:	Eget kapital i procent av balansomslutning.
Räntetäckningsgrad:	Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader dividerat med räntekostnader.
Resultat per aktie:	Resultat efter skatt i förhållande till antal aktier.
Eget kapital per aktie:	Eget kapital i relation till antal aktier på balansdagen.
Kassalikviditet:	Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till kortfristiga skulder.

*Göteborg den 18 november 2016*

*Styrelsen för Yield Life Science AB (publ)*

För ytterligare information kontakta:

Anders Hilmersson, VD Yield AB

Telefon: 0709 424835

E-post: info (at) yield.nu