

Pressmeddelande den 24 februari 2011

Bokslutskommuniké för Kancera AB (publ)

28 april–31 december 2010

Föreliggande bokslutskommuniké avser Kanceras första räkenskapsår som omfattar perioden 28 april – 31 december 2010. Det finns därmed inga historiska jämförelseuppgifter. Kanceras villkorade förvärv av iNovacia AB har genomförts i början av 2011 och ingår därför inte i räkenskaperna.

Helårsperioden 28 april – 31 december 2010 och fjärde kvartalet 2010 i korthet

- Bolaget bildades i april 2010 och förvärvade i samband med bildandet två cancerprojekt.
- Nettoförsäljning för kvartalet uppgick till 0 kr och för helåret till 0 kr.
- FoU-kostnader för kvartalet uppgick till 3,7 Mkr och för helåret till 4,8 Mkr.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -5,6 Mkr och för helåret till -7,2 Mkr.
- Resultat efter finansnetto för kvartalet uppgick till -5,6 Mkr och för helåret till -7,1 Mkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,60 kr. Resultat per aktie för helåret uppgick till -0,96 kr.
- Eget kapital uppgick per den sista december 2010 till 11,1 Mkr eller 1,15 kr per aktie. Soliditeten på balansdagen uppgick till 79 procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -4,3 Mkr och för helåret till -5,6 kr.
- Likvida medel uppgick den 31 december 2010 till 6,6 Mkr.
- Nyemissioner under perioden inbringade 13,8 Mkr efter emissionskostnader.

Viktiga händelser under fjärde kvartalet

- Kancera genomförde riktade nyemissioner för finansiering av bolagets uppstartsfas och förberedelser för anslutning till NASDAQ OMX First North som tillförde Bolaget 11,8 Mkr efter emissionskostnader.
- I Kanceras läkemedelsprojekt ROR-1 riktat mot leukemi identifierades aktiva substanser som visar en signifikant högre träffsäkerhet mot cancer än idag använda cytostatika.
- Kancera förvärvade en villkorad köpoption att förvärva iNovacia AB vilken har förlängts.
- Kancera inledde en process för genomförandet av en publik nyemission och anslutning av aktien till Nasdaq OMX First North.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

- Kanceras publika nyemission har genomförts och tillför bolaget 22,2 Mkr efter emissionskostnader.
- Kancera har utnyttjat optionen att förvärva iNovacia AB
- Innan Kancera förvärvade iNovacia sålde iNovacia sin aktiepost i Kancera för 6 Mkr (7 kr per aktie). Försäljningen avsåg befintliga aktier och medför ingen utspädning men likviditetstillskott i bolaget.
- Koncernens likvida medel – med beaktande av Kanceras publika nyemission, förvärvet av iNovacia samt iNovacias aktieförsäljning - uppgick per den 23 februari 2011 till ca 35 Mkr efter emissionskostnader.
- NASDAQ OMX First North har godkänt Kancera för upptagande till handel på First North. Första dag för handel blir den 25 februari 2011.

VD har ordet

Grunden är nu lagd för Kancera – ett nytt svenskt bioteknikbolag med fokus på utveckling av läkemedelskandidater som kan skapa nya förutsättningar att stoppa eller bota cancer. Genom förvärvet av iNovacia kan vi nu öka takten i utvecklingen av nya läkemedel.

Kanceras publika nyemission inför listningen på First North blev övertecknad vilket möjliggjorde för iNovacia att avyttra sin aktiepost i Kancera till samma villkor som gällde i nyemissionen. Kancera har därmed per den 23 februari 2011 ca 35 Mkr i likvida medel efter emissionskostnader, vilket vi bedömer ska kunna föra fram Kancera till en betydande milstolpe i ett av våra projekt. Handeln i Kanceras aktie inleds på First North den 25 februari 2011.

Vikten av nya infallsvinklar inom cancerforskningen framgår av det faktum att en hög andel av cancerpatienterna inte svarar på den första medicinska behandlingen som sätts in och att cancer, näst hjärt-kärlsjukdomar, är den vanligaste dödsorsaken i industrivärlden. Under rubriken "Cancer – problemområde i läkemedelsutvecklingen" belyste Ingenjörsvetenskapsakademin (IVA) den 1a februari 2011 de stora medicinska behoven och de nya initiativ som krävs för att framtida läkemedelsutveckling mot cancer skall bli framgångsrik.

I konklusionerna från mötet på IVA noterades flera viktiga trender och behov, däribland att

- läkemedel kommer ofta utvecklas för individualiserad cancerbehandling för att nå bättre effekt
- nya läkemedel bör riktas mot funktioner i canceren som är vitala för dess överlevnad
- det råder brist på pålitliga modeller och markörer som vägleder såväl FoU som behandling av patienten

Under 2011 kommer Kancera att ta nya steg mot att utveckla läkemedelskandidater som slår mot cancerens överlevnadsförmåga. Parallellt utvecklas markörer som syftar till att identifiera de patienter som kan dra nytta av den framtida behandlingen vilket i sin tur möjliggör en individualiserad behandling av cancer. I syfte att öka träffsäkerheten i vårt arbete utvecklas nya modeller för utvärdering av våra och andras läkemedelskandidater. Vår kunskap inom såväl cancer- som stamcellsbiologi gör oss till en kompetent partner i detta viktiga och långsiktiga arbete.

Vi välkomnar nuvarande och nya aktieägare till ett nytt verksamhetsår med väsentliga leverabler i Bolagets läkemedelsprojekt.

Thomas Olin
VD i Kancera

Detta är Kancera AB (publ)

Kancera bedriver utveckling av läkemedel som tar sin start i nya behandlingskoncept och avslutas med en läkemedelskandidat. Kancera utvecklar idag projekt för behandling mot leukemi samt ett projekt riktat mot cancerens förmåga att generera energi för att överleva. Kancera utvecklar även cancereffektmodeller för att kunna studera om kandidaterna fungerar före tester i människa. I syfte att ytterligare stärka relationen med den etablerade industrin och skapa framtida kostnadstäckning till den egna produktutvecklingen kommer dessa modeller och tekniker erbjudas till tredje part. Kancera bedriver sin verksamhet i Pharmacias gamla lokaler på Kungsholmen i Stockholm. Kancera beräknas sysselsätta cirka 20 personer under 2011.

Historik Kancera

Under 2006 knoppades Pharmacias och Biovitrams enhet för utveckling av läkemedelskandidater av till iNovacia AB. iNovacia AB har sedan dess levererat mer än 30 utvecklingsprojekt på uppdrag av läkemedelsbolag i såväl Europa som USA. Under 2008 startade ett samarbete med Karolinskas cancerforskningscentrum (CCK) och senare följde samarbete med Sprint Bioscience AB (fokuserat på strukturbaserad läkemedelsutveckling). I maj 2010 bildade iNovacia, Sprint Bioscience, expertis från Karolinska och en grupp privata investerare Kancera AB genom tillskott av kapital och två läkemedelsprojekt, med fokus på cancer, som utvecklats individuellt och gemensamt sedan 2003 respektive 2007.

Finansiella utvecklingen i sammandrag

	1 oktober – 31 december		28 april – 31 december	
	2010	2009	2010	2009
Tkr (om ej annat anges)				
Nettoomsättning	-	-	-	-
FoU kostnader	-3.654	-	-4.763	-
Rörelseresultat	-5.628	-	-7.168	-
Resultat efter finansiella poster	-5.607	-	-7.147	-
Resultat efter skatt	-5.607	-	-7.147	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4.288	-	-5.644	-
Resultat per aktie	-0,60	-	-0,96	-
	2010-09-30	2010-06-30	2010-04-28	2010-12-31
Likvida medel på balansdagen	3 494	1 613	50	6572
Soliditet	97%	93%	100%	79%

*Bolagets verksamhet startades 28 april 2010 och har därför inga jämförelsesiffror med föregående år.

Nyckeltal*	1 oktober – 31 december		28 april – 31 december	
	2010	2009	2010	2009
Avkastning på eget kapital, %	Neg.	-	Neg.	-
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg.	-	Neg.	-
Soliditet, %	79	-	79	-
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar i % av nettoomsättning	0	-	0	-
Antal anställda vid periodens slut	1	-	1	-
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,60	-	-0,96	-
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,60	-	-0,96	-
Eget kapital per aktie, kr	1,15	-	1,15	-
Kassaflöde per aktie, kr	0,33	-	0,88	-

*För definitioner var god se not 5, Finansiella definitioner.

Omsättning

Kancera är ett renodlat forsknings- och utvecklingsbolag och har under perioden inte redovisat några intäkter. Efter förvärvet av iNovacia AB i februari 2011 kommer Kanceras framtida intäkter utgöras dels av försäljning av läkemedelskandidater, dels av ersättning för uppdragsforskning. Bolagets verksamhet under 2010 har finansierats främst genom ägarkapital.

FoU-verksamhet

FoU-kostnader för fjärde kvartalet uppgick till 3,7 Mkr. FoU-kostnader för 2010 uppgick till 4,8 Mkr.

Resultat

Resultatet för fjärde kvartalet uppgick till –5,6 Mkr varav FoU-kostnader 3,7 Mkr, och kostnader av engångskaraktär relaterade till bolagets uppbyggnad och administration om 1,9 Mkr. Emissionskostnaderna uppgick till 2,1 Mkr. Resultatet för 2010 uppgick till –7,1 Mkr varav FoU-kostnader 4,8 Mkr.

Segment Läkemedelsutveckling

	1 oktober – 31 december		28 april – 31 december	
	2010	2009	2010	2009
Tkr (om ej annat anges)				
Nettoomsättning	0	–	0	–
FoU kostnader	–3.654		–4.763	–
Rörelseresultat	–3.654	–	–4.763	–

Kancera bedriver utveckling av cancerläkemedel som tar sin start i ett nytt behandlingskoncept och avslutas med en patentsökt läkemedelskandidat som erbjuds till försäljning.

Resultat

Under fjärde kvartalet har resultatet belastats av FoU-kostnader, däribland patentkostnader och råvaruinköp, med 3,7 Mkr.

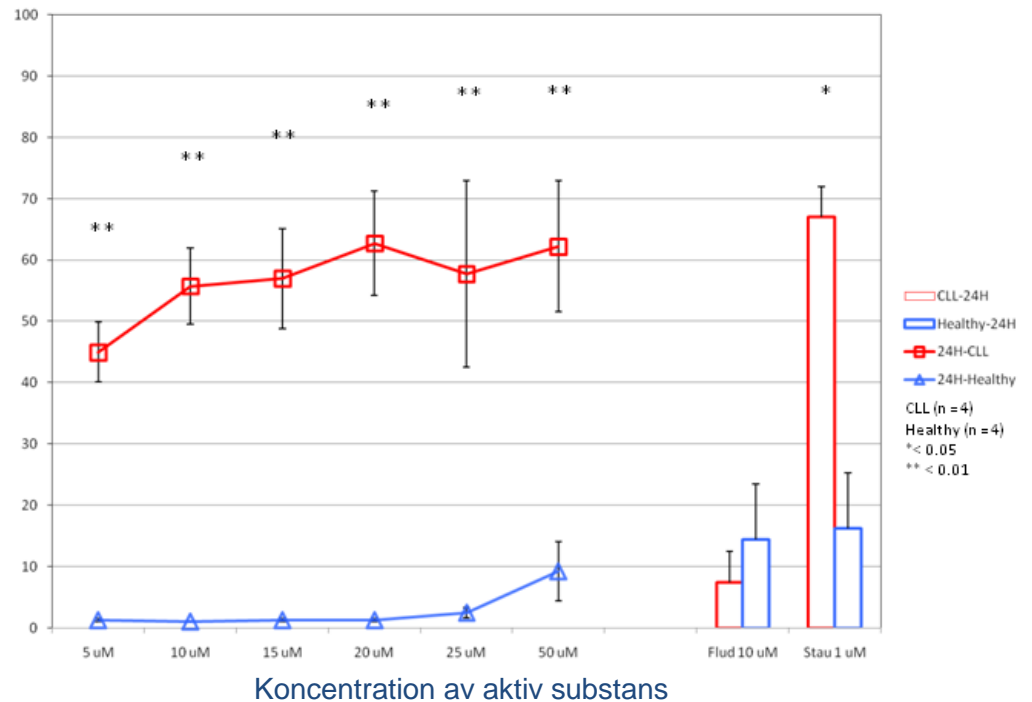
Under 2010 (28 april – 31 december) har resultatet belastats av FoU-kostnader, däribland patentkostnader och råvaruinköp, med 4,8 Mkr. Under 2011 beräknas FoU kostnaderna uppgå till 17-20 Mkr.

Händelser under perioden**ROR-projektet – en kandidat mot kronisk leukemi**

Kancera förvärvade ROR-projektet i maj 2010. Projektet syftar till att utveckla det första riktade läkemedlet mot den mest vanliga formen av kronisk Leukemi (CLL). Kancera utvecklar för närvarande en syntetisk substans som verkar på insidan av cancercellen. Under perioden har cancercellödande effekt verifierats i primära preparat från patient av experimentella antikroppar samt syntetiska substanser identifierade av Kancera. Kemisk strategi för vidareutveckling av Kanceras identifierade substanser har etablerats.

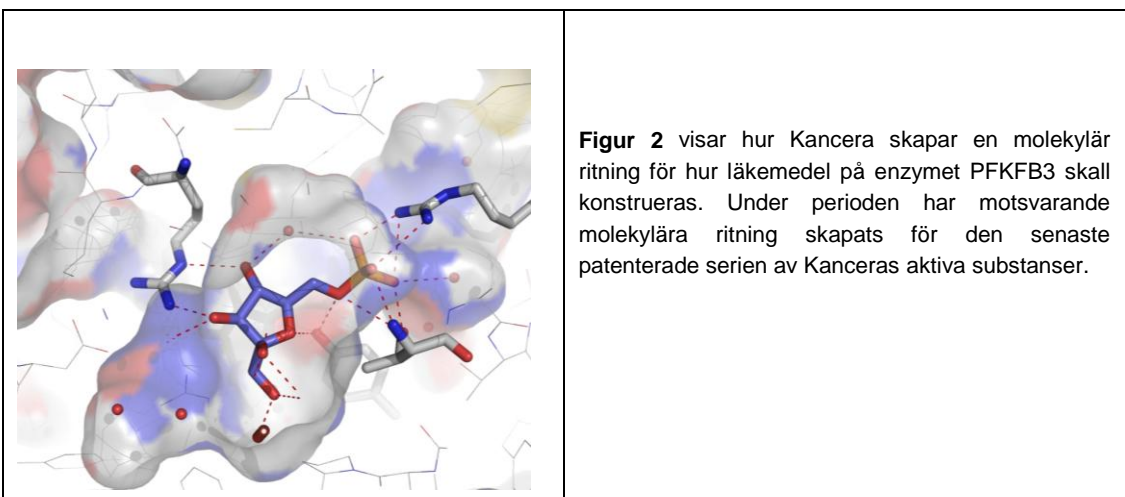
Figur 1 visar resultat från ett prekliniskt experiment som genomförts för att utreda hur effektivt en aktiv substans, identifierad av Kancera, dödar dels leukemiceller (röd linje) och dels friska vita blodkroppar (blå linje). I dessa experiment dödar Kanceras identifierade substans leukemiceller från patient med 25 gånger högre träffsäkerhet än det cystostatiska läkemedel (fludarabin) som idag används för behandling av kronisk lymfatisk leukemi. Den ökade träffsäkerheten uppnås med bibehållen effektivitet.

Celldöd % normaliserad



PFKFB3-projektet – en kandidat som stryper solida tumörers sockeromsättning

Kancera förvärvade PFKFB3-projektet i maj 2010. Projektet syftar till att strypa cancercellers sockeromsättning, utan att nämnvärt påverka friska celler, och därmed göra dem känsliga för kemo- och radioterapi. Under perioden har Kancera registrerat två patentansökningar hos den europeiska patentmyndigheten samt den amerikanska patentmyndigheten. Vidare har PFKFB3-genen och rekombinant protein resyntetiserats och försöksmodeller har överförts från Biovitrum. Ny kemistategi har etablerats.



Marknadsutsikter för Kanceras utvecklingsprojekt

Kanceras styrelse har valt att inte ställa upp några finansiella mål för segmentet då Kanceras projekt befinner sig i tidig fas i FoU-arbetet och risken är därigenom hög. Bolaget kan konstatera att under 2009 och 2010 har antalet internationella optionsbaserade affärer ökat mellan etablerade läkemedelsbolag och innovativa leverantörer av läkemedelskandidater i samma tidiga fas som Kanceras projekt. Avtalet mellan Epizyme och GlaxoSmithKline som publicerades i januari 2011 och som omfattar gemensam preklinisk utveckling av nya cancerläkemedel indikerar att denna trend fortsätter.

Segment Industriell Forskning & Utveckling

Tkr (om ej annat anges)	1 oktober – 31 december		28 april – 31 december	
	2010	2009	2010	2009
Nettoomsättning	–	–	–	–
Rörelseresultat	–	–	–	–

I syfte att ytterligare stärka relationen med utvalda kunder och skapa kostnadstäckning utvecklar Kancera stamcellsbaseade modeller att erbjuda externa parter.

Resultat

Detta segment har ej startats och har därför ej belastat verksamheten med kostnader under perioden.

Händelser under perioden

Under perioden har en modell för utvärdering av effekt av ROR inhibitorer i primära preparat från patient etablerats.

Innan förvärvet av iNovacia AB saknade Kancera specialistkompetens inom lead-generering och optimering samt en validerad miljö för utvecklingen av Kanceras modeller. Dessa tjänster handlades upp av främst iNovacia AB, som var Kanceras viktigaste underleverantör och även en av Kanceras grundare. iNovacia drabbades hårt av finanskrisen då ett flertal större kunder drog in på forskningsinsatser. Under hösten 2010 genomgick iNovacia en företagsrekonstruktion. Kancera förvärvade under rekonstruktion en köpoption av iNovacias omkring 40 aktieägare att senast den 31 december 2010 köpa samtliga aktier iNovacia för en total köpeskillning om ca 320 Tkr.

Kancera inledde under sista kvartalet 2010 en publik nyemission, bland annat i syfte att utnyttja ovan nämnda köpoption avseende iNovacia. Utnyttjandet av köpoptionen var villkorad av att nyemissionen fulltecknades, eftersom Kancera i annat fall bedömdes sakna finansiella resurser att förvärva och driva iNovacia. Då teckningstiden för nyemissionen förlängdes in i 2011 och då ursprunglig köpoption förföll den 31 december 2010 genomförde Kancera åtgärder vilket inneburit att en ny köpoption påkallats i februari för förvärv av iNovacia, och förvärvet slutfördes den 17 februari. Från denna tidpunkt är iNovacia ett helägt dotterbolag till Kancera, och i Kanceras kvartalsrapport för perioden januari – mars 2011 kommer Kancera att presentera en koncernredovisning i vilken iNovacia ingår från förvärvstidpunkten. Ytterligare information om förvärvet framgår av not 6.

Händelser efter balansdagen

Som beskrivits ovan har Kancera per den 17 februari utnyttjat den nya köpoptionen och förvärvat samtliga aktier i iNovacia AB.

Marknadsutsikter

Om cancermodellerna i sig leder till affär är ännu för tidigt att uttala sig om, men med förvärvet av iNovacia kan modellerna kunna utvecklas i en internationellt validerad miljö och snabbare erhålla marknadsacceptans. Segmentet förväntas under 2011 generera en kostnadstäckning till Bolagets laborativa verksamhet i intervallet 10–15 Mkr.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Föreliggande bokslutskommuniké avser Kanceras första räkenskapsår som omfattar perioden 28 april – 31 december 2010. Det finns därmed inga historiska jämförelseuppgifter. Kanceras förvärv av iNovacia AB har genomförts under 2011 och ingår inte i räkenskaperna.

Nettoförsäljning

Kanceras nettoomsättning under 2010 (28 april – 31 december) uppgick till 0 kr.

Kanceras nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 0 kr.

Kostnader

Kostnaderna under 2010 (28 april – 31 december) uppgick till 7,2 Mkr fördelat på forsknings- och utvecklingskostnader (4,8 Mkr), kostnader relaterade till att Bolaget uppbyggnad (1,6 Mkr), nyemissioner och anslutning av aktien till First North (2,1 Mkr), som bokförts direkt mot eget kapital, samt övriga administrativa kostnader (0,8 Mkr).

Kostnaderna under fjärde kvartalet uppgick till 5,6 Mkr fördelat på forsknings- och utvecklingskostnader (3,7 Mkr), kostnader relaterade till Bolagets uppbyggnad (1,6 Mkr), nyemissioner och anslutning av aktien till First North (2,1 Mkr) som bokförts direkt mot eget kapital samt övriga administrativa kostnader (0,3 Mkr).

Bolaget bedömer att emissionskostnaderna för den publika emissionen kommer att belasta 2011 års eget kapital med ytterligare ca 0,9 Mkr.

Resultat

Resultatet efter finansiella poster för 2010 (28 april – 31 december) uppgick till –7,1 Mkr.

Resultatet efter finansiella poster för fjärde kvartalet uppgick till –5,6 Mkr.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet uppgick till 6.572 Tkr under 2010 (28 april – 31 december). Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till –5.644 Tkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till 12.216 Tkr.

Kassaflödet uppgick till +3.078 Tkr under fjärde kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till –4.288 Tkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till 7.366 Tkr.

Bolagets likvida medel uppgick per den 31 december 2010 till 6.572 Tkr.

Investeringar

2010 (28 april – 31 december) års investeringar i materiella anläggningstillgångar var 0 Mkr.

Investeringarna i materiella anläggningstillgångar uppgick det fjärde kvartalet till 0 Mkr.

Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick 2010 (28 april – 31 december) till 6,0 Mkr bestående av Kanceras två läkemedelsprojekt . Därutöver har IP kostnader om 0,2 Mkr kostnadsförts.

Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick det fjärde kvartalet till 0 Mkr.

Eget kapital och aktiedata

Totalt eget kapital uppgick per den 31 december 2010 till 11.069.079 kr.

Aktiekapitalet uppgick den 31 december 2010 till 804 000 kr fördelat på 9 648 000 aktier med ett kvotvärde om, avrundat, 0,083 kr (1/12 kr) per aktie.

Resultat per aktie per den 31 december 2010, baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier, uppgick till –0,96 kr.

Kanceras soliditet per den 31 december 2010 var 79 procent. Eget kapital per aktie var 1,15 kr, baserat på fullt utspätt antal aktier vid periodens slut.

Under oktober 2010 har Kancera genom nyemissioner tillförts totalt 11,8 Mkr efter emissionskostnader.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 28 april – 31 december 2010.

Rörelsekapital

Styrelsen i Kancera bedömer att Kanceras rörelsekapital är tillräckligt för att tillgodose rörelsekapitalbehovet under i vart fall de kommande 12 månaderna.

Skattemässiga underskott

Kanceras verksamhet förväntas initialt innebära negativa resultat och skattemässiga underskott. Det finns i dagsläget inte tillräckligt övertygande skäl som talar för att skattemässiga överskott kommer att finnas i framtiden som kan försvara en aktivering av värdet av underskotten, varför ingen uppskjuten skattefordran har redovisats. Vid en försäljning av en läkemedelskandidat kommer vinster att redovisas vilka kan komma att skattemässigt avräknas mot underskotten vilket innebär en låg skattebelastning för Bolaget när ett projekt säljs.

Personal

Kancera hade 1 anställd den 31 december 2010.

Efter förvärvet av iNovacia kommer antalet anställda i koncernen att uppgå till 18, varav 10 är män och 8 är kvinnor. Personalkostnaderna för koncernen bedöms under 2011 att uppgå till cirka 14,4 Mkr.

Resultaträkning

tkr (om ej annat anges)

	okt-dec		28 apr-dec	
	2010	2009	2010	2009
<i>rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	-	-	-	-
Kostnader för sålda varor och tjänster	-	-	-	-
Bruttoresultat	-	-	-	-
<i>rörelsens kostnader</i>				
Administrationskostnader	-1 974	-	-2 405	-
Försäljningskostnader	-	-	-	-
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 654	-	-4 763	-
Övriga intäkter och kostnader	-	-	-	-
Summa rörelsens kostnader	-5 628	-	-7 168	-
Rörelseresultat	-5 628	-	-7 168	-
<i>resultat från finansiella investeringar</i>				
Finansnetto	21	-	21	-
Resultat efter finansiella poster	-5 607	-	-7 147	-
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-5 607	-	-7 147	-
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-5 607	-	-7 147	-
varav minoritetens andel	-	-	-	-
resultat per aktie före och efter utspädning	kr -0,60	- kr	-0,96	-

Rapport över totalresultatet

tkr (om ej annat anges)

	okt-dec		28 apr-dec	
	2010	2009	2010	2009
Periodens resultat	-5 607	-	-7 147	-
Övriga totalresultat för perioden, netto före skatt	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-5 607	-	-7 147	-
Hänförligt till aktieägare	-5 607	-	-7 147	-
Minoritetsintresse	-	-	-	-

Balansräkning

12.31

tkr (om ej annat anges)

2010 2009

*tillgångar**anläggningstillgångar*

Immateriella, balanserade utvecklingsutgifter	6 000	-
Materiella, inventarier	-	-
Finansiella	-	-
Summa anläggningstillgångar	6 000	-

omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar	1 441	-
Likvida medel	6 572	-
Summa omsättningstillgångar	8 013	-

TOTALA TILLGÅNGAR**14 013** -*eget kapital och skulder**eget kapital*

Bundet eget kapital	804	-
Fritt eget kapital	10 265	-
Summa eget kapital	11 069	-

avsättningar och skulder

Kortfristiga skulder	2 944	-
Summa avsättningar och skulder	2 944	-
TOTALT EGET KAPITAL och SKULDER	14 013	-

Eget kapital per aktie

1,15

Soliditet

79%

Rapport över förändring i eget kapital*tkr (om ej annat anges)*

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserade resultat	Periodens resultat	Summa
Nyemission	50	-	-	-	50
Nyemission	25	1 975	-	-	2 000
Apportemission	75	5 925	-	-	6 000
Nyemission	450	-	-	-	450
Nyemission	47	2 303	-	-	2 350
Nyemission	157	9 283	-	-	9 440
Nyemissionsutgifter	-	-2 074	-	-	-2 074
Resultat för perioden	-	-	-	-7 147	-7 147
Utgående balans 2010-12-31	804	17 412	-	-7 147	11 069

Kassaflödesanalys

tkr (om ej annat anges)

	okt-dec		28 apr-dec	
	2010	2009	2010	2009
<i>den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat efter finansiella poster	-5 607	-	-7 147	-
Avskrivningar	-	-	-	-
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-5 607	-	-7 147	-
förändringar i rörelsekapitalet	1 319	-	1 503	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 288	-	-5 644	-
<i>investeringsverksamheten</i>				
Nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-	-
FRITT KASSAFLÖDE	-4 288	-	-5 644	-
<i>finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	7 366	-	12 216	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 366	-	12 216	-
PERIODENS KASSAFLÖDE	3 078	-	6 572	-
Likvida medel vid periodens början	3 494	-	0	-
Likvida medel vid periodens slut	6 572	-	6 572	-

Noter

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Kancera AB:s redovisningsprinciper baseras på årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.3 Redovisning för juridiska personer. RFR 2.3 innebär att Bolaget skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och tryggandelagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som skall göras från IFRS.

Rapporten är den första årsbokslut som Bolaget upprättar. Övergång från tidigare tillämpade redovisningsprinciper blir därmed ej aktuell. Då detta är Bolagets första räkenskapsår finns inga jämförelseuppgifter att redovisa. Räkenskapsåret är kalenderåret, och detta första räkenskapsåret blir således förkortat.

Delårsrapporter upprättats enligt årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering, med beaktande av de undantag från och tillägg till av EU godkända IFRS som anges i RFR 2.3 Redovisning för juridiska personer. Detta innebär att alla krav enligt BFNAR 2007:1 Frivillig delårsrapportering uppfylls då bolaget ej noterats vid rapportens utgivande.

Undantag från IFRS

Bolaget tillämpar IFRS så långt det är möjligt enligt ovan. Följande avvikelser, i enlighet med RFR 2.3, har

gjorts:

Finansiella instrument

Bolaget tillämpar inte IAS 39 Finansiella instrument. Redovisning och värdering sker istället med utgångspunkt från anskaffningsvärden på tillgångar och skulder.

Leasing

Bolaget redovisar samtliga leasingavtal som om de vore operationella.

Immateriella tillgångar

Utgifter för internt upparbetade tillgångar kostnadsförs löpande.

Obeskattade reserver

De belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna i Bolaget.

Tillämpade redovisningsprinciper

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Vid upprättande av finansiella rapporter måste en del viktiga redovisningsmässiga uppskattningar göras. Det kräver också att företagsledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras främst på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

De områden som innefattar en hög grad av bedömning eller komplexitet, eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för redovisningen, avser värdering av skattemässiga förlustavdrag och värdering av personaloptioner utgivna till anställda samt beslut om att kostnadsföra eller aktivera utvecklingskostnader.

Klassificeringar

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader från balansdagen.

Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader från balansdagen.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Intäktsredovisning

Intäkter redovisas i den mån som det är troligt att den ekonomiska nyttan kommer Kancera till del och intäkten är möjlig att uppskatta på ett tillförlitligt sätt.

Intäkter från strategiska forskningssamarbeten

Kancera kan erhålla fyra typer av intäkter från strategiska forskningssamarbeten: kontantinsatser, forskningsersättningar, milestonebetalningar och royalty. De specifika redovisningskriterierna för de olika intäkstyperna som beskrivs nedan måste uppfyllas innan intäkten redovisas. Kontantinsatser erhålls när forskningssamarbeten inleds och är ej återbetalningspliktiga. Kontantinsatser redovisas som intäkter när inga ytterligare åtaganden åvilar Kancera för erhållande av en kontantinsats. Forskningsersättningar erhålls löpande, ofta kvartalsvis i förskott som ett fast belopp för ett definierat antal av Kanceras forskare som arbetar i projektet under perioden. Erhållen forskningsersättning fördelas över den period till vilken den

hänför sig.

Milestonebetalningar utfaller när ett visst resultat uppnåtts eller en viss händelse inträffat, till exempel när substanser går in i eller avslutar ett betydelsefullt steg i utvecklingsprocessen enligt definitioner i respektive samarbetsavtal. Dessa steg är i regel kopplade till viktiga beslutspunkter i samarbetspartnerns process för läkemedelsutveckling. Milestonebetalningar redovisas när samtliga villkor för rätt till ersättning enligt avtalet är uppfyllda. Royalty baseras på försäljning av färdiga produkter som härstammar från ett samarbete. Royalties redovisas när de redovisas av samarbetspartnern.

Övriga intäkter

Intäkter från utlicensieringsavtal som inte är forsknings- och utvecklingsarbeten kan antingen utgöras av kontantinsatser vilka redovisas som intäkt när samtliga villkor för att erhålla dem är uppfyllda, eller licensunderhållsavgifter som fördelas över licensperiodens löptid. Statliga bidrag redovisas som övriga rörelseintäkter i resultaträkningen över samma period som de kostnader bidragen är tänkta att kompensera.

Ränteintäkter redovisas i den period de hänför sig till baserat på effektivräntemetoden. Ränteintäkter redovisas som en finansiell intäkt och inkluderas inte i rörelseresultatet.

Skatter

Inkomstskatt

Inkomstskatt utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen med avseende på poster som redovisas i resultaträkningen och redovisas direkt mot eget kapital när skatten avser poster som redovisas direkt mot eget kapital.

Uppskjuten skatt beräknas på skillnaden som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder (temporära skillnader). Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesatser. Enligt IAS 12 Inkomstskatter redovisas uppskjutna skatteskulder för alla beskattningsbara temporära skillnader med hjälp av balansräkningsmetoden. Uppskjutna skattefordringar avseende outnyttjade förlustavdrag och avdragsgilla temporära skillnader redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. Det finns i dagsläget inte tillräckligt övertygande skäl som talar för att skattemässiga överskott kommer att finnas i framtiden som kan försvara en aktivering av underskotten.

Mervärdesskatt

Intäkter, kostnader och tillgångar redovisas exklusive moms. Moms att få tillbaka från, eller betala till, skatteverket ingår som en del av fordringar och skulder i balansräkningen.

Immateriella anläggningstillgångar

Förvärvade immateriella tillgångar redovisas som tillgångar i balansräkningen. Immateriella tillgångar som förvärvats separat tas initialt upp till anskaffningsvärdet. Därefter tas immateriella tillgångar upp till anskaffningsvärdet minus eventuella ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Internt genererade immateriella tillgångar aktiveras inte och utgifter för dessa avräknas mot vinsten under det år då utgiften uppstår.

Nyttjandeperioden för Kanceras samtliga immateriella tillgångar har bedömts vara begränsad. Immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod skrivs av över den fastställda nyttjandeperioden och prövas för nedskrivning när det finns indikation på ett nedskrivningsbehov. Avskrivningsperiod och avskrivningsmetod för en immateriell tillgång omprövas åtminstone vid slutet av varje räkenskapsår. Förändringar i förväntad nyttjandeperiod eller förväntat nyttjandemönster av framtida ekonomiska fördelar förknippade med tillgången beaktas genom att ändra avskrivningsperiod eller avskrivningsmetod, när så erfordras, och behandlas som förändringar i redovisningsmässiga uppskattningar. Avskrivningskostnaden redovisas i resultaträkningen i den kostnadskategori som motsvarar den immateriella tillgångens funktion.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår, utöver inköpspris, utgifter som är direkt hänförliga till att möjliggöra tillgångens användning. Skillnaden mellan kostnad och beräknat restvärde skrivs av linjärt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod.

Materiella anläggningstillgångars redovisade värde bedöms avseende värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. Tillgångarnas restvärden och bedömda nyttjandeperiod prövas, och justeras vid behov, i slutet av varje räkenskapsår.

Avskrivningar av anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod, baserat på tillgångarnas anskaffningsvärde enligt följande:

- Licenser 3–10 år
- Laboratorieutrustning 3,5,7 och 10 år
- Lokalombyggnader, IT infrastruktur och inventarier 3 år

Nedskrivningar av anläggningstillgångar

Vid varje redovisningstidpunkt bedömer Kancera huruvida det finns en indikation på att en tillgång kan ha minskat i värde. Om en sådan indikation föreligger bedömer Kancera tillgångens återvinningsvärde. Om det redovisade värdet är högre än återvinningsvärdet skrivs tillgången ned till detta belopp. Nedskrivningar av anläggningstillgångar i den löpande verksamheten redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den kostnadskategori som motsvarar funktionen hos tillgången ifråga.

Immateriella anläggningstillgångar som ännu ej tagits i bruk nedskrivningstestas årligen även om ingen indikation på värdeminskning finns.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, övriga fordringar och förutbetalda intäkter och kostnader. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder, förskott från kunder, övriga skulder samt upplupna intäkter och kostnader. En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när Bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller Bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen.

Klassificeringar och värderingar av finansiella tillgångar och skulder

Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Nedan beskrivs vilka typer av finansiella tillgångar och skulder som finns i Kancera samt hur dessa värderas. Kancera har klassificerat sina finansiella instrument i följande kategorier.

Kundfordringar och övriga fordringar

Kundfordringar, som vanligtvis förfaller till betalning efter 30 dagar, redovisas och bokförs till fakturerat belopp efter avdrag för osäkra fordringar. Nedskrivningar görs i de fall då det finns sakliga bevis för att Kancera inte kommer att kunna driva in sina fordringar.

Likvida medel

Likvida medel i balansräkningen består av kassa och banktillgodohavanden samt kortfristiga placeringar med en vid förvärvet återstående löptid om högst 90 dagar.

Kortfristiga placeringar som inte ryms inom denna definition redovisas som övriga kortfristiga placeringar. I Kanceras kassaflödesanalys består likvida medel av likvida medel enligt definitionen ovan. Kassaflödesanalyserna för varje år visar direkta kassaflöden från investerings- och finansieringsaktiviteter. Rörelsens kassaflöde baseras på den indirekta metoden.

Räntebärande lån och upplåning

Räntebärande lån och upplåning redovisas initialt till verkligt värde med avdrag för transaktionskostnader hänförliga till upplåningen. Räntebärande lån och upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Vinst och förlust redovisas i nettoresultatet när skulderna tagits bort från balansräkningen. Upplåningskostnader, inklusive uppläggningsavgifter, redovisas som en kostnad i resultaträkningen under den period till vilken de hänförs.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när Kancera har ett legalt eller formellt åtagande som ett resultat av en inträffad händelse, och när det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Kostnader som hänförs till avsättningar redovisas i resultaträkningen netto efter eventuell gottgörelse.

Pensionskostnader och övriga utfästelser om förmåner efter avslutad anställning

Kancera har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner för samtliga anställda.

Avgiftsbestämda planer och andra kortfristiga ersättningar till anställda redovisas som personalkostnader under den period när de anställda utför tjänsten som ersättningen avser. Ersättningar vid uppsägning skall betalas när anställningen avslutas före den normala pensionsåldern, eller närhelst en anställd accepterar en frivillig avgång i utbyte mot denna ersättning. Kancera redovisar ersättningar vid uppsägning när Bolaget bevisligen är förpliktigt att antingen avsluta anställningen med nuvarande anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande eller avsätta ersättningar vid uppsägning som ett resultat av ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång.

Leasing

Kancera har ingått leasingavtal i den löpande verksamheten med tredje parter. Dessa avtal avser kontors och laboratorier, laboratorieutrustning och övrig utrustning. Bolaget redovisar, i enlighet med RFR 2, samtliga leasingavtal som om de vore operationella innebärandes att leasingbetalningar avseende samtliga leasingavtal kostnadsförs i den period de avser.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Enligt IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar redovisas kostnaden för aktierelaterade ersättningar till anställda till verkligt värde per tilldelningsdatum. Kostnaden redovisas, tillsammans med en motsvarande ökning av eget kapital, under den period under vilken prestations- och intjäningsvillkoren uppfylls, till och med det datum då de anställda som berörs är fullt berättigade till ersättningen (intjänandedag). Den ackumulerade kostnaden som redovisas vid varje rapporteringstillfälle fram till intjänandedagen speglar i vilken utsträckning intjänandeperioden har avverkats och Kanceras uppskattning av det antal aktierelaterade instrument som slutligen kommer att bli fullt intjänade.

Segmentrapportering

Rörelsesegment skall rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I Kancera har denna funktion identifierats som Kanceras styrelse. Kanceras verksamhet omfattar två segment; Läkemedelsutveckling och Industriell Forskning & Utveckling.

Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Resultat per aktie

Beräkningen av resultat per aktie baseras på periodens resultat hänförligt till Bolagets aktieägare (inklusive 73,7 procent av bokslutsdispositioner) och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under perioden. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras resultatet och det genomsnittliga

antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av utspädande stamaktier, vilka under rapporterade perioder härrör från optioner utgivna till anställda. Utspädning uppstår endast när lösenkursen på optionerna är lägre än börskursen. Resultatet per aktie försämras inte när Bolaget redovisar förlust eller när lösenkursen överstiger börskursen.

Statliga stöd

Statliga bidrag redovisas i balans och resultaträkningen när det föreligger rimlig säkerhet att de villkor som är förknippade med bidraget kommer att uppfyllas och att bidraget kommer att erhållas. Bidragen periodiseras systematiskt på samma sätt och över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för.

Not 2. Segmentrapport

	1 oktober – 31 december		28 april – 31 december	
	2010	2009	2010	2009
Tkr (om ej annat anges)				
Läkemedelsutveckling	-3.654	–	-4.763	–
Nya projekt	–	–	–	–
Uppdragsforskning	–	–	–	–
Summa segment	-3.654	–	-4.763	–
Centrala kostnader*	-1.974	–	-2.405	–
Koncernelimineringar	–	–	–	–
Summa	-5.628	–	-7.168	–

Not 3. Transaktioner med närstående

Kancera grundades av Sprint Bioscience AB, professor Håkan Mellstedt och iNovacia AB samt en grupp privata investerare. Vid grundandet av Kancera överlät Sprint Bioscience AB, Håkan Mellstedt och iNovacia AB tillgångar till Kancera i en apportionemission enligt följande.

Sprint Bioscience överlät samtliga sina rättigheter avseende PFKFB3-projektet. Fram till och med den 31 december 2010 har Kancera erlagt ersättning till Sprint Bioscience för tjänster med ett belopp om ca 630 000 kr. Kanceras styrelseledamot Anders Åberg är grundare, VD och delägare (16 procent) i Sprint Bioscience AB.

iNovacia överlät samtliga sina rättigheter avseende ROR-projektet. Fram till och med den 31 december 2010 har Kancera erlagt ersättning till iNovacia för tjänster med cirka 2 340 000 kr.

Kanceras styrelseledamot, tillika VD Thomas Olin är VD och styrelseordförande i iNovacia AB, som han var med och grundade 2006. Thomas Olin äger 10 procent av aktierna i iNovacia och har, liksom övriga aktieägare i iNovacia, ställt ut en option till Kancera att förvärva samtliga aktier. För Thomas Olins aktier uppgår lösenpriset enligt optionen till 25 000 kr.

Avtalen med iNovacia AB och Sprint Bioscience AB avser uppdragsforskning och syftar till att säkerställa laborativ kapacitet för utveckling av Kanceras forskningsprojekt. Avtalen är utformade som ramavtal, inkluderande reglering av grundläggande förutsättningar inklusive rättigheter till resultat, publicering, konfidentialitet samt betalningsmodell för utförda tjänster. Till ramavtalet biläggs arbetsordrar efter behov som definierar beställda tjänster, leveransbetingelser och kostnader. Ramavtalen är fria från förpliktelser för Kancera vad gäller nivå av beställning och kan sägas upp av Kancera utan ytterligare kostnad utöver vad aktiva arbetsordrar stipulerar.

Styrelseledamoten Bernt Magnusson utförde före tillträdet som styrelseledamot konsulttjänster åt Kancera avseende bl.a. finansierings- och strukturfrågor för vilket Kancera erlagt konsultarvode till ett av Bernt Magnusson helägt bolag om 60 000 kr. Därutöver har Kancera erlagt konsultarvode till samma bolag om 370 000 kr avseende biträde vid nyemissioner. Kancera ingick avtal med Bernt Magnusson avseende konsulttjänster i samband med Kanceras nyemission och listning på First North. Kancera utnyttjade inga konsulttjänster av Bernt Magnusson och inget arvode kommer att utgå. Det föreligger inget avtal mellan

Kancera och Bernt Magnusson om konsulttjänster efter listningen av Kancera på First North.

Styrelseledamoten Anders Essen-Möller har utfört konsulttjänster åt Kancera avseende bl.a. patent- och avtalsfrågor för vilket Kancera erlagt konsultarvode till ett av Anders Essen-Möller helägt bolag om 60 000 kr. Det föreligger inget avtal mellan Kancera och Anders Essen-Möller om konsulttjänster efter listningen av Kancera på First North.

Det föreligger inte några utestående lån, garantier eller borgensförbindelser från Kancera till förmån för styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Kancera. Förutom vad som angivits ovan har ingen av Kanceras styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer haft någon direkt eller indirekt delaktighet i avtal eller affärstransaktion med Kancera som är eller var ovanlig till sin karaktär eller med avseende på villkoren.

Not 4. Optionsprogram

Kancera har enligt beslut av extra bolagsstämman den 27 maj 2010 emitterat 250 000 teckningsoptioner som, efter split, berättigar till nyteckning av 500 000 aktier till teckningskursen 7 kr per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1 augusti 2012–31 oktober 2012. Vid den extra bolagsstämman den 14 oktober 2010 beslutades att överlåta teckningsoptionerna till marknadsvärde till styrelseledamöter och befattningshavare i Kancera.

Därefter har 150 000 teckningsoptioner överlåtits till styrelseledamöterna Anders Essen-Möller (75 000) och Bernt Magnusson (75 000) till ett pris om 0,80 kr per teckningsoption (varje teckningsoption ger rätt att teckna två aktier). Priset motsvarar bedömt marknadspris baserat på en värdering enligt Black & Scholes formel för optionsvärdering. Resterande 100 000 teckningsoptioner finns i Bolagets förvar. Styrelsen avser inte att överlåta dessa.

Om samtliga utestående teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av 300 000 aktier medför det en utspädning om cirka 3,1 procent (beräknat som antalet nya aktier dividerat med antalet aktier per den 31 december 2010) och de nya aktierna kommer att utgöra cirka 3,0 procent av det totala antalet utestående aktier. Om utspädningen i stället beräknas på antalet aktier efter den under 2011 genomförda publika nyemission (13.248.000) blir utspädningseffekten 2,3 respektive 2,2 procent.

Not 5. Finansiella definitioner

Andel riskbärande kapital

Summan av eget kapital och uppskjutna skatteskulder i procent av balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt med tillägg för finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på totalt kapital

Resultat före skatt med tillägg för finansiella kostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Bruttomarginal

Rörelseresultat före avskrivningar i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Operativt kapital

Materiella anläggningstillgångar plus kundfordringar plus varulager minus leverantörsskulder.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Räntebärande nettoskuld

Nettot av räntebärande skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel.

Räntetäckningsgrad

Resultat före skatt med tillägg för finansiella kostnader exklusive kursförluster dividerat med finansiella kostnader exklusive kursförluster.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning reducerad med icke räntebärande skulder.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.

Not 6. Förvärv av iNovacia

Den förvärvsanalys som har upprättats avseende förvärvet av iNovacia 2011 är preliminär och baseras på en oreviderad årsredovisning per 31 december 2010. Den slutliga förvärvsanalysen kan skilja sig från denna, efter det att slutlig beräkning skett av övertagna tillgångar och skulder per förvärvsdagen.

Den preliminära förvärvsanalysen redovisas nedan.

	2010-12-31
Materiella anläggningstillgångar	14 620
Övriga omsättningstillgångar	9 013
Likvida medel	5 674
Summa tillgångar	29 307
Eget kapital	10 944
Långfristiga skulder	9 000
Kortfristiga skulder	9 363
Summa eget kapital och skulder	29 307

Förvärvade nettotillgångar (eget kapital) enligt ovan uppgår till 10,944 tkr.

Bedömd köpeskillning för samtliga aktier i iNovacia uppgår till 320 tkr, och värdet av utställda teckningsoptioner till Biovitrum uppgår till 2,000 tkr, dvs totalt 2,320 tkr, vilket innebär att förvärvade nettotillgångar överstiger den totala köpeskillningen. Skillnadsbeloppet, 8,624 tkr, hanteras som en negativ goodwill, och kommer att lösas upp via resultaträkningen i samband med förvärvet.

Övrig information

Bildandet av Kancera

Kancera registrerades av Bolagsverket den 28 april 2010. Under 2010 har extra bolagsstämmor genomförts den 5 maj, 27 maj, 8 oktober och 14 oktober.

Vid extra bolagsstämma den 5 maj 2010 valdes Håkan Mellstedt (ordförande), Thomas Olin och Erik Nerpin till styrelse. Stämman antog ny bolagsordning med bland annat den nya firman. Ernst & Young, med auktoriserade revisorn Ola Wahlqvist som huvudansvarig revisor, valdes till revisor i bolaget. Vid extra bolagsstämma den 27 maj 2010 beslutades om en nyemission varigenom bolaget tillfördes 2 Mkr. Styrelsen utökades med Johan Munck (ordförande) och Anders Åberg. Stämman beslutade om förvärv av ROR-projektet och PFKFB3-projektet genom apportemission samt om emission av teckningsoptioner. Vid extra bolagsstämmor den 8 oktober och 14 oktober 2010 beslutades om riktade nyemissioner varigenom totalt 11,8 Mkr tillfördes bolaget efter emissionskostnader. Den nuvarande bolagsordningen antogs varigenom bland annat Kancera blev ett publikt bolag. Genom en kombinerad sammanläggning och omvänd split uppgick aktiekapitalet efter nyemissionerna till 804.000 kr fördelat på 9.648.000 aktier med ett kvotvärde om, avrundat, 0,083 (1/12) kr per aktie. Styrelsen utökades med Anders Essen-Möller och Bernt Magnusson. Johan Munck avgick ur styrelsen och Erik Nerpin utsågs till ny styrelseordförande. Styrelsen bemyndigades att före nästkommande årsstämma besluta om nyemission.

Kancera ingick den 4 oktober 2010 avtal med Swedish Orphan Biovitrum AB avseende iNovacia AB. Avtalet innebar bland annat att Biovitrum satte ned sin fordran på iNovacia till 5 Mkr. Fordran, som har sin säkerhet i företagsinteckning, löper utan ränta och förfaller den 1 oktober 2014. Kancera ingick samtidigt avtal med iNovacias aktieägare innebärande en rätt för Kancera att senast den 31 december 2010 förvärva samtliga aktier i iNovacia för en total köpeskilling om ca 320 Tkr. Optionen förlängdes senare och utnyttjades den 17 februari 2011. iNovacia blev därigenom ett helägt dotterbolag till Kancera.

Styrelsen beslutade den 15 november 2010, med stöd av bemyndigandet, om nyemission av 3.600.000 aktier till emissionskursen 7 SEK per aktie. Prospekt registrerades av Finansinspektionen den 29 november 2010. Teckningstiden löpte den 30 november – 14 december 2010. Styrelsen beslutade i samband med teckningstidens utgång att förlänga teckningstiden till den 31 januari 2011. Nyemissionen blev övertecknad och registrerades av Bolagsverket den 18 februari 2011.

Bolagets verksamhet och riskfaktorer

Vid bedömning av Kanceras framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av potentiell resultattillväxt även beakta riskfaktorer. Kanceras verksamhet påverkas av ett flertal risker vars effekter på Bolagets resultat och finansiella ställning kan påverkas av Bolaget i varierande grad. I den nedanstående redovisningen är riskfaktorerna inte rangordnade efter betydelse. Samtliga faktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en allmän omvärldsbedömning bör göras.

För en mer detaljerad sammanställning av riskfaktorer hänvisas till Kanceras prospekt som finns tillgängligt på bolagets hemsida www.kancera.com.

Likviditetsrisk

Bolaget kommer i framtiden behöva vända sig till kapitalmarknaden. Det finns ingen garanti för att nytt kapital kan anskaffas när behov uppstår eller att det kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller ens att sådant anskaffat kapital skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt planerna.

Produktkoncentration

Då majoriteten av Kanceras produkter befinner sig i ett tidigt utvecklingsskede är Kanceras värde till stor del beroende av eventuella framgångar för Bolagets ledande kandidater mot, ROR-1 och PFKFB3. Bolagets skulle därmed kunna påverkas negativt av en motgång.

Affärsmodellen

Även om Bolaget ingår avtal med en samarbetspartner för utveckling och kommersialisering av ROR-1 och PFKFB3-projekten, finns det ingen garanti för att detta resulterar i kommersiell framgång.

Patent

Kanceras förutsättningar för framgång beror delvis på Bolagets förmåga att erhålla patentskydd för potentiella produkter. Det går inte att garantera att Kancera kommer att utveckla produkter som kan patenteras, att beviljade patent kommer att kunna vidmakthållas, att framtida upptäckter kommer att leda till patent, eller att beviljade patent kommer att utgöra tillräckligt skydd för Kanceras rättigheter.

Konkurrens

Konkurrensen inom Kanceras verksamhetsområde är betydande och Kanceras konkurrenter kan komma att utveckla och marknadsföra läkemedel som är effektivare, säkrare och billigare än Kanceras. Bland Kanceras konkurrenter återfinns multinationella läkemedelsföretag, specialiserade bioteknikföretag samt universitet och andra forskningsinstitut.

Nyckelpersoner

Bolaget är i hög utsträckning beroende av ett antal nyckelpersoner, framförallt personer i Bolagets ledning. En eventuell förlust av någon eller några av dessa kan ge negativa finansiella och kommersiella effekter.

Härmed försäkras vi att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av Kanceras verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Kancera står inför.

Stockholm den 24 februari 2011

Erik Nerpin
Ordförande

Anders Essen-Möller
Ledamot

Håkan Mellstedt
Ledamot

Anders Åberg
Ledamot

Bernt Magnusson
Ledamot

Thomas Olin
VD/Ledamot

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporttillfällen

- | | |
|---------------------------|------------------|
| • Årsstämma i Stockholm | 27 maj 2011 |
| • Delårsrapport 3 månader | 25 maj 2011 |
| • Delårsrapport 6 månader | 25 augusti 2011 |
| • Delårsrapport 9 månader | 24 november 2011 |
| • Bokslutskommuniké 2011 | 23 februari 2012 |

För ytterligare information, kontakta gärna,
• Thomas Olin, VD: 0735–20 40 01

Kancera AB (publ)

Lindhagensgatan 133
SE 112 51 Stockholm
Besök gärna Bolagets hemsida www.kancera.com