



Delårsrapport 3

2017-01-01 – 2017-09-30

Toleranzia AB | *556877-2866*



Styrelsen och verkställande direktören för Toleranzia AB avger härmed rapport för de första nio månaderna 2017.

Sammanfattning av de första nio månaderna 2017

Nio månader (2017-01-01 – 2017-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 817 995 SEK (-3 227 264 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,48 SEK (-0,40 SEK*).
- Soliditeten uppgick till 89,7 % (90,0 %).

Tre månader (2017-07-01 – 2017-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -899 245 SEK (-1 002 794 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,11 SEK (-0,13 SEK*).

**Resultat per aktie för Q3 2016 är angivet inklusive utspädning för det optionsinlösen som skedde under Q4 2016.*

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 7 992 814 aktier per 2017-09-30.

Med "Bolaget" eller "Toleranzia" avses Toleranzia AB med organisationsnummer 556877-2866.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2017

Toleranzia meddelade den 27 september att Bolaget väljer läkemedelskandidaten TOL2 i sin projektportfölj för fortsatt kommersiell utveckling. Mot bakgrund av framgångsrika djurstudier, i vilka god behandlingseffekt har uppnåtts, bedöms TOL2 ha en högre kommersiell potential än TOL1. TOL2 befinner sig i preklinisk fas och Toleranzia har närmast som målsättning att genomföra storskalig produktion av läkemedelskandidaten inför planerade toxikologi- och säkerhetsstudier.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Toleranzia meddelade den 17 november att Bolaget avser att kalla till extra bolagsstämma för att föreslå inval av två nya styrelseledamöter och avtacka styrelseledamot Nils Lycke. Kallelse är avsedd att publiceras under november.

Övriga händelser efter perioden

Den 14 november publicerade Toleranzia en intervju med VD Charlotte Fribert kring Bolagets val av läkemedelskandidat samt om Bolaget som helhet.

VD Charlotte Fribert kommenterar

Toleranzias övergripande mål är att kunna behandla patienter som lider av autoimmuna sjukdomar.

I det arbetet fokuserar vi nu all kraft på att driva utvecklingsarbetet av läkemedelskandidaten TOL2 fram till kliniska studier i patienter med nerv-muskelsjukdomen myastenia gravis. Vi räknar med att det ska kunna ske under 2019. Vår närmaste målsättning är att genomföra storskalig produktion inför planerade toxikologi- och säkerhetsstudier. För närvarande arbetar vi intensivt med att knyta till oss ledande industriella samarbetspartners för att driva verksamheten fram till studier i människa.



Min förhoppning är att vi om tre år framgångsrikt har genomfört en klinisk fas I/IIa-studie i myastenia gravis och ingått avtal med en större partner som genomför de avslutande kliniska studierna och tar TOL2 till marknaden. Parallellt har vi identifierat och påbörjat preklinisk utveckling av en ny läkemedelskandidat inom ytterligare en autoimmun sjukdom där det medicinska behovet fortfarande är mycket stort. Detta är en både viktig och utmanande uppgift då det finns omkring 100 autoimmuna sjukdomar för vilka det idag inte finns väl fungerande terapier.

Vi kunde genom pressmeddelande nyligen meddela vår avsikt att vid extra bolagsstämma föreslå inval av två nya styrelseledamöter – Kristian Sandberg och Anders Waas – samt att tacka av Nils Lycke som styrelseledamot. Kristian Sandberg och Anders Waas bidrar båda med gedigen erfarenhet och kompetens som kompletterar vårt befintliga team.

Jag och hela teamet som arbetar i Toleranzia har, som ledstjärna i vårt arbete, en vision om att kunna erbjuda patienter en ny, säker och effektiv behandling som leder till en avgörande förbättring av deras livssituation.

Göteborg den 17 november 2017

Charlotte Fribert

VD, Toleranzia AB

Om Toleranzia

Verksamhet

Toleranzia AB (556877-2866) förfogar över en teknologiportfölj för behandling av autoimmuna sjukdomar. Bolagets huvudsakliga fokus är den autoimmuna nerv-muskelsjukdomen myastenia gravis för vilken läkemedelskandidaten TOL2 utvecklas. Myastenia gravis är en relativt sällsynt autoimmun nerv-muskelsjukdom, som förekommer hos totalt cirka 200 000 människor i EU och USA tillsammans. Sjukdomen uppträder hos båda könen, men drabbar oftast yngre kvinnor (< 40 år) och äldre män (> 60 år). Sjukdomen orsakas av en försämrad neuromuskulär överföring av elektriska impulser vilket leder till en muskelsvaghet, som kan bli mycket allvarlig för patienten. Toleranzia är grundat av forskare vid Göteborgs universitet. Bolaget är verksamt vid Biotech Center i Göteborg. Läs mer på: www.toleranzia.se.

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Toleranzia har inte några dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Bolaget har ej heller några aktieinnehav.

Aktien

Toleranzias aktie noterades på AktieTorget den 16 december 2015. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. Per den 30 september 2017 uppgick antalet aktier i Toleranzia till 7 992 814 stycken. Bolaget har ett aktieslag, varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

Finansiell utveckling

Bolaget har under det tredje kvartalet i huvudsak investerat i utvecklingen av Bolagets projektportfölj inom myastenia gravis. Vid tredje kvartalets utgång hade Bolaget en kassabehållning om cirka 9,5 MSEK (17,3 MSEK) och en soliditet om 89,7 % (90,0 %).

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för delårsrapportens upprättande

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

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 2017

2018-02-23

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet.

Göteborg den 17 november 2017

Toleranzia AB

Styrelsen och verkställande direktören

Denna information är sådan information som Toleranzia AB är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande 2017-11-17.

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2017-07-01	2016-07-01	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01
	2017-09-30	2016-09-30	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	519 199	836 626	1 768 599	1 983 374	2 715 153
Övriga rörelseintäkter	28 914	21 030	368 699	965 523	1 281 025
	548 113	857 656	2 137 298	2 948 897	3 996 178
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-828 929	-1 307 546	-3 912 055	-4 029 861	-6 126 392
Personalkostnader	-621 935	-578 980	-2 047 203	-2 149 461	-2 897 518
Av-/nedskrivn av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 777	-2 499	-20 331	-7 497	-27 108
Rörelseresultat	-909 528	-1 031 369	-3 842 291	-3 237 922	-5 054 840
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Ränteintäkter	13 800	33 414	41 100	33 441	34 881
Räntekostnader	-3 517	-4 839	-16 804	-22 783	-35 612
Resultat efter finansiella poster	-899 245	-1 002 794	-3 817 995	-3 227 264	-5 055 571
Resultat före skatt	-899 245	-1 002 794	-3 817 995	-3 227 264	-5 055 571
Periodens resultat	-899 245	-1 002 794	-3 817 995	-3 227 264	-5 055 571

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	6 051 757	3 551 379	4 283 158
Patent	2 352 741	2 251 652	2 328 224
	8 404 498	5 803 031	6 611 382
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	66 457	20 844	86 788
	66 457	20 844	86 788
Summa anläggningstillgångar	8 470 955	5 823 875	6 698 170
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	28 901	26 288	65 000
Aktuell skattefordran	7 629	32 289	30 822
Övriga fordringar	98 402	183 732	172 426
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 144	167 249	145 023
	159 076	409 558	413 271
<i>Kassa och bank</i>	9 475 944	17 348 800	15 172 852
Summa omsättningstillgångar	9 635 020	17 758 358	15 586 123
SUMMA TILLGÅNGAR	18 105 975	23 582 233	22 284 293

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

(SEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	999 102	987 750	999 102
Fond för utvecklingsutgifter	4 203 827	-	2 435 228
	5 202 929	987 750	3 434 330
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	28 900 840	28 249 250	28 900 840
Balanserad vinst eller förlust	-14 045 161	-4 785 763	-7 220 991
Periodens resultat	-3 817 995	-3 227 264	-5 055 571
	11 037 684	20 236 223	16 624 278
Summa eget kapital	16 240 613	21 223 973	20 058 608
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	995 834	1 058 334	1 042 709
	995 834	1 058 334	1 042 709
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	255 649	735 060	339 393
Övriga kortfristiga skulder	67 357	48 538	49 348
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	546 522	516 328	794 235
	869 528	1 299 926	1 182 976
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 105 975	23 582 233	22 284 293

Förändring eget kapital i sammandrag

(SEK)	Aktiekapital	Fond för utv.utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början (2017-01-01)	999 102	2 435 228	28 900 840	-7 220 991	-5 055 571
Omföring föregående års resultat				-5 055 571	5 055 571
Omföring inom eget kapital		1 768 599		-1 768 599	
Periodens resultat					-3 817 995
Vid periodens slut (2017-09-30)	999 102	4 203 827	28 900 840	-14 045 161	-3 817 995

(SEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början (2016-01-01)	987 750	28 249 250	-676 068	-4 109 695
Omföring föregående års resultat			-4 109 695	4 109 965
Periodens resultat				-3 227 264
Vid periodens slut (2016-09-30)	987 750	28 249 250	-4 785 763	-3 277 264

(SEK)	Aktiekapital	Fond för utv.utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början (2016-01-01)	987 750	-	28 249 250	-676 068	-4 109 695
Nyemission	11 352		651 590		
Omföring föregående års resultat				-4 109 695	4 109 695
Omföring inom eget kapital		2 435 228		-2 435 228	
Årets resultat					-5 055 571
Vid periodens slut (2016-12-31)	999 102	2 435 228	28 900 840	-7 220 991	-5 055 571

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2017-07-01	2016-07-01	2017-01-01	2016-01-01
	2017-09-30	2016-09-30	2017-09-30	2016-09-30
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-899 245	-1 002 794	-3 817 995	-3 227 264
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	6 777	2 499	20 331	7 497
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-892 468	-1 000 295	-3 797 664	-3 219 767
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	122 077	-27 374	254 195	304 822
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-246 049	-129 046	-313 448	-406 842
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 016 440	-1 156 715	-3 856 917	-3 321 787
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-529 320	-870 036	-1 793 116	-2 002 324
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-529 320	-870 036	-1 793 116	-2 002 324
Finansieringsverksamheten				
Amortering av låneskulder	-15 625	-15 625	-46 875	-40 666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15 625	-15 625	-46 875	-40 666
Periodens kassaflöde	-1 561 385	-2 042 376	-5 696 908	-5 364 777
Likvida medel vid periodens början	11 037 329	19 391 176	15 172 852	22 713 577
Likvida medel vid periodens slut	9 475 944	17 348 800	9 475 944	17 348 800



556877-2866

Erik Dahlbergsgatan 11 A

411 26 Göteborg

www.toleranza.se