



Delårsrapport tredje kvartalet samt perioden januari-september 2018

Toleranzia AB | 556877-2866



Delårsrapport Toleranzia AB

Tredje kvartalet, samt januari-september 2018

Tredje kvartalet, 1 juli – 30 september

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 177 520 SEK (-899 245 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,8 SEK (-0,11 SEK).

Årets första nio månader, 1 januari – 30 september

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4 134 249 SEK (-3 817 995 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,27 SEK (-0,48 SEK).
- Soliditeten uppgick till 93,4 % (89,7 %).

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 15 534 170 aktier per 2018-09-30.

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

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2018

- Kartläggning av hur TOL2 distribueras i kroppen inleds; ett första delmoment i de toxikologiska och säkerhetsfarmakologiska studierna av TOL2

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Toleranzias Business Development Director på plats under BIO-Europe 2018 i Köpenhamn
- Framgångsrikt slutförd distributionsstudie som visar att TOL2 snabbt och effektivt når de organ som är de viktigaste för toleransinducering och att TOL2 inte ansamlas i organ som av patientsäkerhetsskäl inte bör påverkas
- Samarbete inleds med kommunikationsexpert

Väsentliga händelser under perioden januari-september 2018

- Ola Rönn utsedd till ny styrelseordförande
- Maarten Kraan, Eva Lindgren och Anders Milton invalda som nya styrelseledamöter och Klementina Österberg vald som ny styrelsesuppleant
- Toleranzias VD på First Antigen-Specific Immune Tolerance Drug Development Summit i Boston
- Toleranzias företrädesemission tecknad till cirka 94 %
- Toleranzia förstärker kompetensen i ledningen genom Vidar Wendel-Hansen, ny Chief Medical Officer

Utvalda finansiella data

(SEK)	2018-07-01	2017-07-01	2018-01-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1 185 481	-909 528	-4 137 772	-3 842 291
Resultat efter skatt	-1 177 520	-899 245	-4 134 249	-3 817 995
Balansomslutning	31 177 969	18 105 975	31 177 969	18 105 975
Periodens kassaflöde	-1 880 698	-1 561 385	11 661 825	-5 696 908
Likvida medel	18 581 403	9 475 944	18 581 403	9 475 944
Eget kapital	29 108 762	16 240 613	29 108 762	16 240 613
Resultat per aktie	-0,08	-0,11	-0,27	-0,48
Soliditet (%)	93,4	89,7	93,4	89,7
Antal utestående aktier på balansdagen (st)	15 534 170	7 992 814	15 534 170	7 992 814
Genomsnittligt antal aktier (st)	15 534 170	7 992 814	11 763 492	7 992 814
Medelantalet anställda	3	3	3	3

VD har ordet



En framgångsrik period i Toleranzias utveckling

Det tredje kvartalet har varit både hektiskt och framgångsrikt för Toleranzia. Vårt team arbetar tillsammans med våra externa samarbetspartners fokuserat och intensivt för att ta vår läkemedelskandidat TOL2 genom de prekliniska aktiviteterna och vidare till kliniska studier på människor.

Kort efter kvartalets utgång kunde vi passera en viktig milstolpe på vägen mot kliniska studier i patienter med myastenia gravis. Då avslutades den viktiga distributionsstudie som vi, tillsammans med Hellenic Pasteur Institute i Aten, genomfört med TOL2 i djurmodellen för myastenia gravis. I studien hade vi märkt TOL2 med en radioaktiv isotop, något som gör det möjligt att följa hur läkemedelskandidaten sprids i kroppen efter att den injicerats, och, än viktigare, var den ansamlas i kroppen. Målet är att TOL2 främst ska nå lever och mjälte, de organ som är de viktigaste när det gäller toleransinducering.

Jag är glad över att kunna säga att studien gav oss tydliga resultat som visar att TOL2 snabbt och effektivt når de avsedda organen. Samtidigt, och lika viktigt, kunde vi visa att TOL2 inte ansamlas i hjärta, hjärna eller lungor, vilket är mycket bra, eftersom vi av patientsäkerhetsskäl inte vill påverka dessa organ. Efter sex timmar fanns 85 procent av all den TOL2 som uppmättes ansamlad i levern. Samtidigt fanns det inga betydande mängder i vare sig hjärta, hjärna eller lungor.

Att så höga nivåer på kort tid ansamlas i levern är väldigt betydelsefullt då detta organ har en central roll när det gäller kroppens förmåga att skapa tolerans. Resultaten från studien stärker oss i vår tilltro till vårt koncept både när det gäller effekt och säkerhet. De är också viktiga för oss att ha med när vi nu arbetar vidare med de toxikologiska och säkerhetsfarmakologiska studierna av TOL2, som skall ge underlag för vår ansökan om klinisk prövning på människa.

Vi lever i en föränderlig värld och det är viktigt att upprätthålla kontakterna med kommande partners inom den globala läkemedelsindustrin. Därför deltog vår Chief Business Officer Björn Löwenadler, tillsammans med vår styrelseledamot Anders Waas, i den för branschen så viktiga partnering-konferensen BIO-Europe 2018, som hölls i Köpenhamn i början av november. På BIO-Europe, som brukar vara mycket givande, samlas tusentals personer och företag varje år för att diskutera och identifiera samarbetsmöjligheter. Vårt TOL2-projekt rönt stort intresse från flera stora läkemedelsbolag och ett antal nya intressanta kontakter knöts.

Vi lägger mer resurser på att öka insatserna för att nå en förbättrad kommunikation, både med våra ägare och med finansmarknadens olika aktörer. Vi har därför valt att inleda ett samarbete med Oysterberry Communication AB. Bolaget kan bli en nyckelpartner för oss i frågor som rör finansiell och strategisk kommunikation och investerrelationer. Jag ser fram emot det samarbetet, precis som jag ser fram emot att fortsätta arbeta med Toleranzias team och styrelse när vi nu, steg för steg, fortsätter den spännande resan mot ett färdigt läkemedel.

Charlotte Fribert

Verkställande direktör

Göteborg den 16 november 2018

Om Toleranzia

Verksamhet

Toleranzia AB (556877-2866) är ett svenskt bioteknikföretag som är noterat på Spotlight Stock Market. Bolaget utvecklar läkemedel som utnyttjar immunförsvarets egen kraft för behandling av autoimmuna sjukdomar. Läkemedlen, som riktar sig mot sjukdomsorsaken, kan lindra eller bota sjukdomen och inte bara minska symptomen som nuvarande behandlingar gör. Bolagets huvudfokus är den autoimmuna nerv- och muskelsjukdomen myastenia gravis (MG), vilken är en så kallad orphan-sjukdom, för vilken det idag föreligger ett stort medicinskt behov och en stor marknadspotential. Sjukdomsprevalensen är ungefär 200 000 personer i EU och USA tillsammans. Kännetecknet för MG är en försämrad neuromuskulär överföring av elektriska impulser vilket leder till en muskelsvaghet som kan bli mycket allvarlig för patienten. För MG utvecklar Toleranzia läkemedelskandidaten TOL2, som har potential att bli den första långtidsverkande eller botande behandlingen och som verkar specifikt på den underliggande sjukdomsorsaken. För ytterligare information, besök: www.toleranzia.se.

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Toleranzia grundades av forskare vid Göteborgs universitet. Bolaget är verksamt vid Biotech Center i Göteborg. Toleranzia har inte några dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Bolaget har ej heller några aktieinnehav.

Aktien

Toleranzias aktie noterades på Spotlight Stock Market den 16 december 2015. Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. Under första kvartalet 2018 genomfördes en företrädesemission och antalet aktier i Toleranzia uppgår per den 30 september 2018 till 15 534 170 stycken. Bolaget har ett aktieslag, varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

Finansiell utveckling

Bolaget har under de första nio månaderna i huvudsak investerat i utvecklingen av Bolagets toleransteknologi, framförallt avseende myastenia gravis. Vid tredje kvartalets utgång hade Bolaget en kassabehållning om cirka 18,6 MSEK (9,5) och en soliditet om 93,4 % (89,7 %).

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 2018

2019-02-26

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

Göteborg den 16 november 2018

Toleranzia AB

Styrelsen och verkställande direktören

Denna information är sådan information som Toleranzia AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande 2018-11-16.

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2018-07-01	2017-07-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	833 737	519 199	2 988 974	1 768 599	2 532 330
Övriga rörelseintäkter	-	28 914	-	368 699	415 189
	833 737	548 113	2 988 974	2 137 298	2 947 519
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-1 277 344	-828 929	-4 721 207	-3 912 055	-5 327 218
Personalkostnader	-735 097	-621 935	-2 385 208	-2 047 203	-2 998 790
Av-/nedskrivn av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 777	-6 777	-20 331	-20 331	-27 108
Rörelseresultat	-1 185 481	-909 528	-4 137 772	-3 842 291	-5 405 597
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Ränteintäkter	10 026	13 800	16 498	41 100	41 100
Räntekostnader	-2 065	-3 517	-12 975	-16 804	-27 494
Resultat efter finansiella poster	-1 177 520	-899 245	-4 134 249	-3 817 995	-5 391 991
Resultat före skatt	-1 177 520	-899 245	-4 134 249	-3 817 995	-5 391 991
Periodens resultat	-1 177 520	-899 245	-4 134 249	-3 817 995	-5 391 991

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	9 876 423	6 051 757	6 815 488
Patent	2 391 087	2 352 741	2 380 925
	12 267 510	8 404 498	9 196 413
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	39 349	66 457	59 680
	39 349	66 457	59 680
Summa anläggningstillgångar	12 306 859	8 470 955	9 256 093
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	-	28 901	18 076
Aktuell skattefordran	69 120	7 629	16 035
Övriga fordringar	109 886	98 402	200 854
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	110 701	24 144	361 672
	289 707	159 076	596 637
<i>Kassa och bank</i>	18 581 403	9 475 944	6 919 578
Summa omsättningstillgångar	18 871 110	9 635 020	7 516 215
SUMMA TILLGÅNGAR	31 177 969	18 105 975	16 772 308

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

(SEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 941 771	999 102	999 102
Fond för utvecklingsutgifter	8 033 864	4 203 827	4 967 558
	9 975 635	5 202 929	5 966 660
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	46 534 565	28 900 840	28 900 840
Balanserad vinst eller förlust	-23 267 189	-14 045 161	-14 808 892
Periodens resultat	-4 134 249	-3 817 995	-5 391 991
	19 133 127	11 037 684	8 699 957
Summa eget kapital	29 108 762	16 240 613	14 666 617
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	932 425	995 834	980 209
	932 425	995 834	980 209
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	332 848	255 649	298 898
Övriga kortfristiga skulder	61 829	67 357	63 286
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	742 105	546 522	763 298
	1 136 782	869 528	1 125 482
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 177 969	18 105 975	16 772 308

Förändring eget kapital i sammandrag

2018-01-01 - 2018-09-30	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
Vid periodens början 2018-01-01	999 102	4 967 558	28 900 840	-14 808 892	-5 391 991
Nyemission	942 669		17 633 725		
Omföring föregående års resultat				-5 391 991	5 391 991
Omföring inom eget kapital		3 066 306		-3 066 306	
Periodens resultat					-4 134 249
Vid periodens slut (2018-09-30)	1 941 771	8 033 864	46 534 565	-23 267 189	-4 134 249

2017-01-01 - 2017-09-30	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens 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

2017-01-01 - 2017-12-31	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	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		2 532 330		-2 532 330	
Periodens resultat					-5 391 991
Vid periodens slut (2017-12-31)	999 102	4 967 558	28 900 840	-14 808 892	-5 391 991

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2018-07-01	2017-07-01	2018-01-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-1 177 520	-899 245	-4 134 249	-3 817 995
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	6 777	6 777	20 331	20 331
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 170 743	-892 468	-4 113 918	-3 797 664
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	259 348	122 077	306 930	254 195
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-37 818	-246 049	11 300	-313 448
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-949 213	-1 016 440	-3 795 688	-3 856 917
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-915 860	-529 320	-3 071 097	-1 793 116
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-915 860	-529 320	-3 071 097	-1 793 116
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	18 576 394	-
Amortering av låneskulder	-15 625	-15 625	-47 784	-46 875
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15 625	-15 625	18 528 610	-46 875
Periodens kassaflöde	-1 880 698	-1 561 385	11 661 825	-5 696 908
Likvida medel vid periodens början	20 462 101	11 037 329	6 919 578	15 172 852
Likvida medel vid periodens slut	18 581 403	9 475 944	18 581 403	9 475 944



556877-2866

Administrativ adress

Erik Dahlbergsgatan 11 A

411 26 Göteborg

Besöksadress

Arvid Wallgrens backe 20, 8 trappor

413 46 Göteborg

Webbplats

www.toleranza.se