



## **Delårsrapport första kvartalet 2020**

**Toleranzia AB** | 556877-2866



# Delårsrapport Toleranzia AB

## Första kvartalet 2020

### Första kvartalet, 1 januari – 31 mars

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 312 563 SEK (-1 135 697 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,06 SEK (-0,07 SEK).

*Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.*

*Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 20 194 421 aktier per 2020-03-31.*

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

### Väsentliga händelser under första kvartalet 2020

- Toleranzia meddelade status och tidsplan för storskalig produktion av TOL2. Enligt den uppdaterade tidsplanen beräknas 3P Biopharmaceuticals leverera GMP material till den kliniska studien i patienter under det fjärde kvartalet 2021, varefter studien kan inledas under 2022.
- Toleranzia lanserade sitt andra läkemedelsprojekt, TOL3, för behandling av den autoimmuna orphan-sjukdomen ANCA vaskulit, för vilken Toleranzias toleransteknologi bedöms ha stor potential.
- Toleranzia meddelade en oförändrad och fortsatt verksamhetsutveckling under COVID-19 pandemin.
- Toleranzia erhöll cirka 2 miljoner SEK i finansiellt bidrag från Vinnova inom utlysningen "Innovationsprojekt i små och medelstora företag" avseende läkemedelskandidaten TOL3.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Toleranzia erhöll cirka 600 tusen SEK i finansiellt bidrag från Swelife för projektet "Biomarkörer för Myastenia Gravis som stöd för utveckling av en sjukdomsspecifik behandling", avseende läkemedelskandidaten TOL2.

### Utvalda finansiella data

(SEK)	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01	2018-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31	2018-12-31
	3 mån.	3 mån.	12 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1 312 476	-1 134 174	-7 555 363	-5 660 029
Resultat efter skatt	-1 312 563	-1 135 697	-7 559 705	-5 657 963
Balansomslutning	36 283 040	28 969 492	38 651 920	30 387 550
Periodens kassaflöde	-4 008 527	-2 226 561	4 540 753	9 397 523
Likvida medel	16 849 327	14 090 540	20 857 854	16 317 101
Eget kapital	33 036 317	26 449 351	34 987 269	27 585 049
Resultat per aktie	-0,06	-0,07	-0,37	-0,36
Soliditet (%)	91,1	91,3	90,5	90,8
Antal utestående aktier på balansdagen (st)	20 194 421	15 534 170	20 194 421	15 534 170
Genomsnittligt antal aktier (st)	20 194 421	15 534 170	15 968 505	11 763 492
Medelantalet anställda	3	3	3	3

## VD har ordet



### Toleranzia tar viktiga steg framåt i utsatta tider

Toleranzias verksamhet har utvecklats väldigt väl under det första kvartalet 2020, mitt under den pågående COVID-19 pandemin.

Vi har fastställt ytterligare en spännande indikation inom autoimmuna orphan-sjukdomar. Den valda sjukdomen, ANCA vaskulit, är ett autoimmunt tillstånd med svår inflammation av blodkärl, vilket resulterar i skador av livsviktiga organ som bland annat njurar och lungor och för vilken bolagets toleransteknologi bedöms ha stor potential. Kort efter valet fick vi ett positivt besked från Vinnova, som beslutat att stödja vår satsning på att ta fram ett nytt läkemedel, TOL3, för denna sjukdom med cirka 2 MSEK. Detta har gjort att vi omgående kunnat starta arbetet med hög intensitet och knyta till oss viktiga externa resurser inom strukturbologi, klinik och immaterialrätt.

Förutom den nya satsningen på läkemedelskandidaten TOL3, driver vi den interna projektverksamheten och samarbetet med 3P Biopharmaceuticals för tillverkning av läkemedelskandidaten TOL2 med fullt fokus. Glädjande nog kunde vi kort efter periodens utgång meddela att Swelife beslutat att stödja Toleranzias samarbete med Uppsala Universitet med cirka 1 MSEK, för att söka biomarkörer för myastenia gravis som stöd för utveckling av en sjukdomsspecifik behandling avseende läkemedelskandidaten TOL2.

Samtidigt är bolagets högsta prioritet för närvarande hälsa och säkerhet under COVID-19 pandemin, för såväl personal som samarbetspartners. Som kommunicerats har Toleranzia lyckligtvis inte sett någon betydande inverkan på sin verksamhet hittills, men bolaget följer utvecklingen i samhället noga. Bolaget kommer att vidta alla mått och steg som är möjliga för att hålla medarbetare och omvärld underrättade om eventuella väsentliga händelser som kan påverka Toleranzia och om åtgärder som vi kan genomföra för att säkerställa en väl fungerande verksamhet.

*Charlotte Fribert*

Verkställande direktör

Göteborg den 11 maj 2020

## 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 orphan-sjukdomar. Läkemedlen, som riktar sig mot sjukdomsorsaken, kan lindra eller bota sjukdomen och inte, som nuvarande behandlingar, enbart minska symptomen. De har potential att bli de första långtidsverkande eller botande behandlingarna som verkar specifikt på den underliggande orsaken till den autoimmuna orphan-sjukdomen de utvecklas för. Toleranzias huvudfokus är den autoimmuna nerv- och muskelsjukdomen myastenia gravis (MG), för vilken Bolaget utvecklar läkemedelskandidaten TOL2. Därtill arbetar Toleranzia med den autoimmuna blodkärllssjukdomen ANCA-vasculit, för vilken Bolaget utvecklar läkemedelskandidaten TOL3. Båda sjukdomarna är så kallade orphan-sjukdomar (sällsynta sjukdomar) och för båda föreligger ett stort medicinskt behov och en stor marknadspotential. Toleranzia grundades av forskare vid Göteborgs universitet. Bolaget är verksamt vid Biotech Center i Göteborg. För ytterligare information, besök: [www.toleranzia.se](http://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. Antalet aktier i Toleranzia uppgår per den 31 mars 2020 till 20 194 421 stycken. Bolaget har ett aktieslag, varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

### Finansiell utveckling

Bolaget har under de första tre månaderna i huvudsak investerat i utvecklingen av Bolagets toleransteknologi, framförallt avseende myastenia gravis. Vid första kvartalets utgång hade Bolaget en kassabehållning om cirka 16,8 MSEK (14,1) och en soliditet om 91,1 % (91,3 %).

### 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

Halvårsrapport	2020-08-28
Delårsrapport 3	2020-11-02
Bokslutskommuniké 2020	2021-02-25

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

Göteborg den 11 maj 2020

Toleranzia AB

*Styrelsen och verkställande direktören*

## Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
	3 mån.	3 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	1 940 532	843 605	5 989 802
Övriga rörelseintäkter	-	-	959 635
	<b>1 940 532</b>	<b>843 605</b>	<b>6 949 437</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	-2 491 607	-1 095 540	-8 640 342
Personalkostnader	-757 123	-877 961	-3 495 458
Av-/nedskrivn av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 278	-4 278	-2 369 000
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 312 476</b>	<b>-1 134 174</b>	<b>-7 555 363</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter	-	-	13 085
Räntekostnader	-87	-1 523	-17 427
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 312 563</b>	<b>-1 135 697</b>	<b>-7 559 705</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 312 563</b>	<b>-1 135 697</b>	<b>-7 559 705</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 312 563</b>	<b>-1 135 697</b>	<b>-7 559 705</b>

## Balansräkning

(SEK)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Tecknat men ej inbetalt kapital</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	18 959 610	11 936 976	17 019 078
Patent	44 578	2 396 466	44 578
	<b>19 004 188</b>	<b>14 333 442</b>	<b>17 063 656</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	12 848	29 960	17 126
	<b>12 848</b>	<b>29 960</b>	<b>17 126</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>19 017 036</b>	<b>14 363 402</b>	<b>17 080 782</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Aktuell skattefordran	123 206	62 400	103 602
Övriga fordringar	174 084	173 214	376 705
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	119 387	279 936	232 977
	<b>416 677</b>	<b>515 550</b>	<b>713 284</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>16 849 327</b>	<b>14 090 540</b>	<b>20 857 854</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 266 004</b>	<b>14 606 090</b>	<b>21 571 138</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>36 283 040</b>	<b>28 969 492</b>	<b>38 651 920</b>

## Balansräkning, fortsättning

(SEK)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 524 303	1 941 771	2 524 303
Fond för utvecklingsutgifter	17 111 680	10 089 046	15 171 148
	<b>19 635 983</b>	<b>12 030 817</b>	<b>17 695 451</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Nyemission under registrering			
Överkursfond	60 275 570	46 534 565	60 913 959
Balanserad vinst eller förlust	-45 562 673	-30 980 334	-36 062 436
Periodens resultat	-1 312 563	-1 135 697	-7 559 705
	<b>13 400 334</b>	<b>14 418 534</b>	<b>17 291 818</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>33 036 317</b>	<b>26 449 351</b>	<b>34 987 269</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	850 000	850 000	855 208
	<b>850 000</b>	<b>850 000</b>	<b>855 208</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 254 245	503 491	1 742 165
Övriga kortfristiga skulder	81 050	157 853	103 169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 061 428	1 008 797	964 109
	<b>2 396 723</b>	<b>1 670 141</b>	<b>2 809 443</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>36 283 040</b>	<b>28 969 492</b>	<b>38 651 920</b>

## Förändring eget kapital i sammandrag

2020-01-01 - 2020-03-31	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början 2020-01-01	2 524 303	15 171 148	60 913 959	-36 062 436	-7 599 705
Nyemission kostnader			-638 389		
Omföring föregående års resultat				-7 559 705	7 559 705
Omföring inom eget kapital		1 940 532		-1 940 532	
Periodens resultat					-1 312 563
<b>Vid periodens slut (2020-03-31)</b>	<b>2 524 303</b>	<b>17 111 680</b>	<b>60 275 570</b>	<b>-45 562 673</b>	<b>-1 352 563</b>

2019-01-01 - 2019-03-31	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början 2019-01-01	1 941 771	9 245 441	46 534 565	-24 478 766	-5 657 963
Omföring föregående års resultat				-5 667 963	5 657 963
Omföring inom eget kapital		843 605		-843 605	
Periodens resultat					-1 135 697
<b>Vid periodens slut (2019-03-31)</b>	<b>1 941 771</b>	<b>10 089 046</b>	<b>46 534 565</b>	<b>-30 990 334</b>	<b>-1 135 697</b>

2019-01-01 - 2019-12-31	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början 2019-01-01	1 941 771	9 245 441	46 534 565	-24 478 766	-5 657 963
Nyemission	582 532		14 379 394		
Omföring föregående års resultat				-5 657 963	5 657 963
Omföring inom eget kapital		5 925 707		-5 925 707	
Periodens resultat					-7 559 705
<b>Vid periodens slut (2019-12-31)</b>	<b>2 524 303</b>	<b>15 171 148</b>	<b>60 913 959</b>	<b>-36 062 436</b>	<b>-7 559 705</b>



## Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
	3 mån.	3 mån.	12 mån.
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>			
Resultat efter finansiella poster	-1 312 563	-1 135 697	-7 559 705
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	4 278	4 278	17 112
Nedskrivningar	-	-	2 351 888
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 308 285</b>	<b>-1 131 419</b>	<b>-5 190 705</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	296 607	30 824	-166 910
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-412 720	-266 737	924 649
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 424 398</b>	<b>-1 367 332</b>	<b>-4 432 966</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 940 532	-843 605	-5 925 707
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 940 532</b>	<b>-843 605</b>	<b>-5 925 707</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission (inkl emissionskostnader)	-638 389	-	14 961 926
Amortering av låneskulder	-5 208	-15 624	-62 500
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-643 597</b>	<b>-15 624</b>	<b>14 899 426</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 008 527</b>	<b>-2 226 561</b>	<b>4 540 753</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>20 857 854</b>	<b>16 317 101</b>	<b>16 317 101</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>16 849 327</b>	<b>14 090 540</b>	<b>20 857 854</b>



**Bolagsinformation**

Organisationsnummer: 556811-5272

Juridisk form: Publikt aktiebolag

**Administrativ adress:**

Erik Dahlbergsgatan 11 A

411 26 Göteborg

**Besöksadress**

Arvid Wallgrens backe 20, 8 trappor

413 46 Göteborg

**Webbplats**

[www.toleranza.se](http://www.toleranza.se)

**E-post:**

[info@toleranza.com](mailto:info@toleranza.com)

**Telefon:**

0763-19 98 98