



Halvårsrapport 2020

Toleranzia AB | 556877-2866



Delårsrapport Toleranzia AB

Halvåret 2020

Sex månader, 1 januari – 30 juni

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 204 282 SEK (-2 483 922 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,11 SEK (-0,16 SEK).

Tre månader, 1 april– 30 juni

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -891 720 SEK (-1 348 225 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,04 SEK (-0,09 SEK).

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 20 194 421 aktier per 2020-06-30.

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 under andra kvartalet 2020

- 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.
- Toleranzia utsåg Mangold Fondkommission till likviditetsgarant.
- Teckningstiden avslutades för teckningsoptioner av serie TO2 för teckning av aktier i Toleranzia. Som förväntat nyttjades inga TO2.
- Toleranzias styrelse utökades med två nya ledamöter, Jan Mattsson och Ann-Charlotte Rosendahl, som tillför Bolaget kompetens inom internationell affärsutveckling, läkemedelsutveckling inom orphan-indikationer samt marknads- och lanseringsstrategier.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Toleranzia meddelade tidigareläggning av delårsrapport för andra kvartalet 2020.

Utvalda finansiella data

(SEK)	2020-04-01	2019-04-01	2020-01-01	2019-01-01
	2020-06-30	2019-06-30	2020-06-30	2019-06-30
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-
Rörelseresultat	-891 659	-1 340 715	-2 204 134	-2 474 888
Resultat efter skatt	-891 720	-1 348 225	-2 204 282	-2 483 922
Balansomslutning	35 357 801	27 321 060	35 357 801	27 321 060
Periodens kassaflöde	-5 846 146	-2 909 716	-9 854 673	-5 136 277
Likvida medel	11 003 181	11 180 824	11 003 181	11 180 824
Eget kapital	31 784 638	25 101 126	31 784 638	25 101 126
Resultat per aktie	-0,04	-0,09	-0,11	-0,16
Soliditet (%)	89,9	91,9	89,9	91,9
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	20 194 421	15 534 170
Medelantalet anställda	3	3	3	3

VD har ordet



Verksamheten fortsätter med starka positiva förtecken i en osäker omvärld

Med hälsa och säkerhet i fokus, för såväl personal som samarbetspartners, har Toleranzias verksamhet fortsatt att utvecklas väldigt väl under det första halvåret 2020, mitt under den pågående COVID-19 pandemin.

Vi har fastställt ytterligare en viktig indikation inom autoimmuna orphan-sjukdomar. Den valda sjukdomen, ANCA vaskulit, för vilken bolagets toleransteknologi bedöms ha stor potential, är ett autoimmunt tillstånd med svår inflammation av blodkärl, vilket kan ge skador av livsviktiga organ som bland annat njurar och lungor. Mycket glädjande beslutade Vinnova under perioden att stödja Bolagets utveckling av ett nytt läkemedel, TOL3, för denna sjukdom med cirka 2 MSEK. Detta har lett till att vi nu är mitt i arbetet med att utveckla projektet med de nya viktiga externa resurser inom strukturbologi, klinik och immaterialrätt som bolaget knutit till sig.

Förutom den nya satsningen på läkemedelskandidaten TOL3, driver vi den interna projekt-verksamheten och samarbetet med 3P Biopharmaceuticals för tillverkning av läkemedelskandidaten TOL2 med fullt fokus och enligt plan. Glädjande nog beslutade Swelife under perioden att ge Toleranzia, i samarbete med Uppsala Universitet, cirka 1 MSEK, för att söka bio-markörer för myastenia gravis till stöd för klinisk utveckling av läkemedelskandidaten TOL2.

På den finansiella sidan ingick Toleranzia, i slutet av maj, ett avtal med Mangold Fondkommission som likviditetsgarant med syfte att förbättra och säkerställa likviditeten i bolagets aktie.

Med stor glädje kan jag hälsa två nya styrelseledamöter välkomna till bolaget. Jan Mattsson och Ann-Charlotte Rosendahl, som invaldes vid årsstämman, tillför omfattande kompetens inom internationell affärsutveckling, läkemedelsutveckling inom orphan-indikationer samt marknads- och lanseringsstrategier. Samtidigt vill jag passa på att tacka avgående Ola Rönn för hans engagerade och gedigna arbete som ordinarie styrelseledamot i Toleranzia sedan Bolagets start 2011 och som styrelseordförande sedan 2018.

Det experimentella arbetet bedrivs som tidigare i våra labb, men med en rad nya säkerhetsåtgärder, medan mycket av planeringsarbetet utförs på distans med bibehållen effektivitet. Toleranzia har lyckligtvis inte sett någon betydande inverkan på sin verksamhet hittills till följd av COVID-19, men bolaget följer utvecklingen i samhället noga. Vi kommer kontinuerligt 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 Friberg

Verkställande direktör

Göteborg den 10 aug 2020

Om Toleranzia

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 blodkärslsjukdomen ANCA-vaskulit, 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.

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 30 juni 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 11,0 MSEK (11,2) och en soliditet om 89,9 % (91,9 %).

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

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 10 aug 2020

Toleranzia AB

Styrelsen och verkställande direktören

Resultaträkning

(SEK)	2020-04-01	2019-04-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-06-30	2019-06-30	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	5 007 860	912 718	6 948 392	1 756 323	5 989 802
Övriga rörelseintäkter	306 824	950 740	385 440	950 877	959 635
	5 314 684	1 863 458	7 333 832	2 707 200	6 949 437
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-5 379 518	-2 282 288	-7 949 741	-3 377 964	-8 640 342
Personalkostnader	-822 547	-917 607	-1 579 669	-1 795 568	-3 495 458
Av-/nedskrivn av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 278	-4 278	-8 556	-8 556	-2 369 000
Rörelseresultat	-891 659	-1 340 715	-2 204 134	-2 474 888	-7 555 363
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter	-	-	-	-	13 085
Räntekostnader	-61	-7 510	-148	-9 034	-17 427
Resultat efter finansiella poster	-891 720	-1 348 225	-2 204 282	-2 483 922	-7 559 705
Resultat före skatt	-891 720	-1 348 225	-2 204 282	-2 483 922	-7 559 705
Periodens resultat	-891 720	-1 348 225	-2 204 282	-2 483 922	-7 559 705

Balansräkning

(SEK)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	23 967 471	12 849 694	17 019 078
Patent	44 578	2 396 466	44 578
	24 012 049	15 246 160	17 063 656
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	8 570	25 682	17 126
	8 570	25 682	17 126
Summa anläggningstillgångar	24 020 619	15 271 842	17 080 782
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuell skattefordran	81 376	76 134	103 602
Övriga fordringar	131 373	243 743	376 705
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	121 252	548 517	232 977
	334 001	868 394	713 284
Kassa och bank	11 003 181	11 180 824	20 857 854
Summa omsättningstillgångar	11 337 182	12 049 218	21 571 138
SUMMA TILLGÅNGAR	35 357 801	27 321 060	38 651 920

Balansräkning, fortsättning

(SEK)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 524 303	1 941 771	2 524 303
Fond för utvecklingsutgifter	22 119 540	11 001 764	15 171 148
	24 643 843	12 943 535	17 695 451
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	59 915 610	46 534 565	60 913 959
Balanserad vinst eller förlust	-50 570 533	-31 893 052	-36 062 436
Periodens resultat	-2 204 282	-2 483 922	-7 559 705
	7 140 795	12 157 591	17 291 818
Summa eget kapital	31 784 638	25 101 126	34 987 269
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	850 000	855 208	855 208
	850 000	855 208	855 208
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 401 172	709 852	1 742 165
Övriga kortfristiga skulder	111 057	221 228	103 169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 210 934	433 646	964 109
	2 723 163	1 364 726	2 809 443
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	35 357 801	27 321 060	38 651 920

Förändring eget kapital

2020-01-01 - 2020-06-30	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	-7 559 705
Registrerad nyemission					
Emissionskostnader			-998 349		
Omföring föregående års resultat				-7 559 705	7 559 705
Omföring inom eget kapital		6 948 392		-6 948 392	
Periodens resultat					-2 204 282
Vid periodens slut (2020-06-30)	2 524 303	22 119 540	59 915 610	-50 570 533	-2 204 282

2019-01-01 - 2019-06-30	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				-5 657 963	5 657 963
Omföring inom eget kapital		1 756 323		-1 756 323	
Periodens resultat					-2 483 922
Vid periodens slut (2019-06-30)	1 941 771	11 001 764	46 534 565	-31 893 052	-2 483 922

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
Vid periodens slut (2019-12-31)	2 524 303	15 171 148	60 913 959	-36 062 436	-7 559 705

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2020-04-01	2019-04-01	2020-01-01	2019-01-01
	2020-06-30	2019-06-30	2020-06-30	2019-06-30
	3 mån.	3 mån.	6 mån.	6 mån.
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-891 720	-1 348 225	-2 204 282	-2 483 922
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	4 278	4 278	8 556	8 556
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-887 442	-1 343 947	-2 195 726	-2 475 366
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	82 676	-352 845	379 282	-322 021
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	326 440	-284 581	-86 280	-551 317
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-478 326	-1 981 373	-1 902 724	-3 348 704
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5 007 860	-912 718	-6 948 392	-1 756 323
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 007 860	-912 718	-6 948 392	-1 756 323
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	-	-
Emissionskostnader	-359 960	-	-998 349	-
Amortering av låneskulder	0	-15 625	-5 208	-31 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-359 960	-15 625	-1 003 557	-31 250
Periodens kassaflöde	-5 846 146	-2 909 716	-9 854 673	-5 136 277
Likvida medel vid periodens början	16 849 327	14 090 540	20 857 854	16 317 101
Likvida medel vid periodens slut	11 003 181	11 180 824	11 003 181	11 180 824



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

E-post:

info@toleranza.com

Telefon:

0763-19 98 98