



Bokslutskommuniké

2015-01-01 – 2015-12-31

Toleranzia AB | *556877-2866*



Styrelsen och verkställande direktören för Toleranzia AB avger härmed rapport för räkenskapsåret 2015.

Sammanfattning av bokslutskommuniké

Tolv månader (2015-01-01 – 2015-12-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 66 010 SEK (309 004 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4 109 695 SEK (-778 223 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,52 SEK (-0,09 SEK) före utspädning och -0,39 SEK efter utspädning.
- Soliditeten uppgick till 89,7 % (54,8 %).

Fjärde kvartalet (2015-10-01 – 2015-12-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 23 881 SEK (99 001 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 672 094 SEK (-301 014 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,34 SEK (-0,03 SEK) före utspädning och -0,25 SEK efter utspädning.

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 7 902 000 aktier per 2015-12-31.

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

Bokslutskommuniké

Väsentliga händelser under 2015

Första kvartalet

I februari avslutades teckningstiden för en riktad nyemission, som tecknades till 912 000 SEK. Denna emissionslikvid var avsedd för Bolagets fortsatta drift och utveckling av tolerogen-plattformen.

Den 5 februari erhöll Toleranzia Orphan Drug Designation (säriläkemedelsstatus) i USA, innebärande bland annat sju års marknadsexklusivitet i USA.

Andra kvartalet

Den 1 april startade det Eurostars-projekt inom vilket Toleranzia beviljats Eurostarsfinansiering om cirka 2,2 MSEK (Toleranzias del av totalt 10,5 MSEK) för utveckling av MG-tolerogenet.

Den 22-24 april presenterade Bolagets Program Director, Tina Verolin, Toleranzia på World Orphan Congress i Washington, USA; en kongress som samlade cirka 600 deltagare från 29 länder och där ett flertal kontakter knöts, bland annat med klinisk expertis med stor erfarenhet av kliniska studier inom myastenia gravis.

Den 21 maj erhöll Toleranzia Orphan Drug Designation (sär läkemedelsstatus) inom EU, innebärande bland annat tio års marknadsexklusivitet i Europa.

Den 4 juni tecknade Toleranzia ett avtal med Sedermera Fondkommission avseende genomförande och projektledning i samband med planerad kapitalisering och notering på AktieTorget.

Den 26 juni genomförde Toleranzia, via en extern konsult, en marknadsanalys avseende Toleranzias tolerogen-terapi för indikationen myastenia gravis, som indikerade att marknaden för ett nytt säkert och effektivt läkemedel skulle kunna överstiga 1 miljard dollar i Europa och USA tillsammans.

Tredje kvartalet

Den 1 juli kontrakterades Björn Löwenadler som Toleranzias VD på konsultbasis och Håkan Sterner anställdes som Toleranzias CFO. Löwenadler hade tidigare rollen som Business Development Director i Bolaget, medan Sterner sedan tidigare hade, och alltjämt har, en roll som styrelsesuppleant i Bolaget.

Den 6 juli slutfördes en riktad emission som tillförde bolaget 6 MSEK. Denna emissionslikvid möjliggjorde ett fortsatt högt tempo i utvecklingen fram till den planerade listningsemissionen.

Den 1 augusti anställdes Charlotte Friberg som Toleranzias COO. Friberg hade tidigare rollen som Project Director/Senior Scientist i Bolaget.

Fjärde kvartalet

Den 7 oktober godkändes Toleranzia för notering på AktieTorget.

Den 10 oktober erhöll Toleranzia en så kallad "Decision to Grant Notification" från the Patent Office of the People's Republic of China, gällande patentansökan No 201180030427.0, avseende bolagets tolerogen-plattform för behandling av autoimmuna sjukdomar. Efter betalning av erforderlig avgift godkändes patentet i Kina.

Den 20 oktober meddelade bolaget att det valt läkemedelskandidat för vidareutveckling inom Eurostarsprojektet, med utgångspunkt från framtagna data i djurförsök och via studier av patientmaterial från myastenia gravis-patienter.

Den 29 oktober – 12 november genomförde Toleranzia en listningsemission av units (var och en bestående av en aktie och en teckningsoption). Emissionen tecknades till cirka 104 MSEK, vilket motsvarar en teckningsgrad om cirka 520 procent. Toleranzia tillfördes därmed cirka 20,1 MSEK före emissionskostnader om cirka 1,4 MSEK.

Den 12 november genomförde Klifo A/S en oberoende validering av Bolagets prekliniska plan, vilken tidigare under hösten tagits fram av L2D SERVICES SARL.

Den 30 november erhöll Toleranzia en så kallad "Intention to Grant Notification" från det europeiska patentverket (EPO) gällande patentansökan No 11836713, avseende bolagets tolerogen-plattform för behandling av autoimmuna sjukdomar.

Den 11 december slöt Bolaget ett forskningssamarbetsavtal med professor Socrates Tzartos på Hellenic Pasteur Institute i Aten, Grekland, avseende in vivo studier av Toleranzias MG-tolerogen.

Den 16 december inleddes handeln i Toleranzias aktier på AktieTorget under beteckningen "TOL". Samtidigt startade även handeln i Toleranzias teckningsoptioner av serie TO 1 på AktieTorget under beteckningen "TOL TO 1".

Händelser efter periodens utgång

Den 26 januari meddelade bolaget sitt beslut att gå vidare med den Europeiska patentansökan No 11836713, avseende bolagets tolerogen-plattform för behandling av autoimmuna sjukdomar, som svar på den så kallade "Intention to Grant Notification" som tidigare erhållits från det Europeiska Patentverket (EPO).

Den 27 januari meddelade bolaget att man tecknat ett avtal som ger Biotechpharma UAB i uppdrag att tillverka en så kallad "Research Cell Bank", vilken består av E. coli bakterier och utgör startmaterialet för att producera Bolagets MG-tolerogen.

VD kommenterar

När det nu är dags att summera 2015, konstaterar jag att det har varit ett mycket händelserikt och betydelsefullt år för Toleranzia.

Ur finansiell synvinkel tog vi under året ett avgörande steg framåt; i två riktade emissioner och en listningsemission tillfördes bolaget ca 27 MSEK före emissionskostnader. Detta ger oss resurser att finansiera större delen av det prekliniska programmet i vårt myastenia gravis projekt.

I den publika emissionen var intresset för bolaget och verksamheten mycket stort och emissionen, som övertecknades nästan sex gånger, tillförde bolaget drygt 20 MSEK före emissionskostnader. Glädjande var också att bolaget fick mer än 1 800 nya aktieägare i samband med denna.

Den 1 april startade ett Eurostars-projekt, inom vilket Toleranzia tillsammans med tre externa partners genomför viktiga prekliniska aktiviteter i vårt myastenia gravis projekt. Projektet, som innefattar storskalig produktion av vår läkemedelskandidat drivs nu med full kraft och vi räknar med att slutföra arbetet under sommaren 2016.

År 2016 blir ett spännande och väldigt viktigt år där vi skall fortsätta att bygga värde i verksamheten enligt våra planer samt upprätthålla förtroendet från omvärlden genom en adekvat och väl strukturerad kommunikation. Som bolag kommer vi att satsa mycket på att fortsätta att utveckla vårt externa nätverk och etablera samarbeten med specialiserade akademiska grupper och företag för att effektivt driva den vidare projektutvecklingen.

En fortsatt god utveckling i bolaget under 2016 är den bästa förutsättningen för att vi skall uppnå ett bra resultat i det optionsprogram som utfaller i slutet av året och som maximalt kan tillföra bolaget ytterligare ca 26 MSEK före emissionskostnader. Dessa resurser är avsedda att finansiera en klinisk studie i myastenia gravis patienter, som vi har som mål att initiera under 2017.

Med den goda grund som bolaget står på idag känns det mycket inspirerande och engagerande att tillsammans med övriga medarbetare och styrelsen fortsätta att utveckla Toleranzia och dess verksamhet.

Göteborg den 24 februari 2016

Björn Löwenadler
VD, Toleranzia AB

Om Toleranzia

Toleranzia AB (556877-2866) förfogar över en plattformsteknologi för behandling av autoimmuna sjukdomar. Bolagets huvudprojekt riktar sig mot en autoimmun nerv-muskelsjukdom, myastenia gravis, med stort behov av en effektiv medicinsk behandling och en omfattande marknadspotential, för vilken bolaget erhållit Orphan Drug Designation i USA och EU. Plattformsteknologin möjliggör utveckling av terapier som riktar sig mot sjukdomsorsaken – inte bara mot symptomen, vilket i dagsläget är gängse behandlingsmetod. Utöver myastenia gravis, har plattformsteknologin utvärderats mot ytterligare tre indikationer – reumatoid artrit, multipel skleros och diabetes typ 1, där positiva behandlingseffekter har uppnåtts i sjukdomsrelevanta djurmodeller. 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 31 december 2015 uppgick antalet aktier i Toleranzia till 7 902 000 stycken. Bolaget har ett aktieslag, varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

Finansiell utveckling

Bolaget har under året i huvudsak investerat i utvecklingen av bolagets tolerogen-plattform, framförallt avseende myastenia gravis. Vid årsskiftet hade bolaget en kassabehållning om c:a 22,7 MSEK. Soliditeten vid årets utgång var 89,5%.

Förslag till disposition av Toleranzias resultat

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen aktieutdelning lämnas för räkenskapsåret 2015-01-01 till 2015-12-31.

Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

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

Årsredovisning tillgänglig

Toleranzias årsredovisning för räkenskapsåret 2015 är planerad att publiceras på Bolagets (www.toleranzia.se) och AktieTorgets (www.aktietorget.se) respektive hemsidor den 3 maj 2016. Årsstämma är planerad att hållas den 10 juni 2016 i Göteborg. Plats för årsstämma och för publicering av fullständig årsredovisning kommer att presenteras senast i samband med kallelse till årsstämma.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport 1, 2016	2016-05-25
Delårsrapport 2, 2016	2016-08-25
Delårsrapport 3, 2016	2016-11-14
Bokslutskommuniké 2016	2017-02-23

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

Göteborg den 24 februari 2016

Toleranzia AB

Styrelsen och verkställande direktören

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2015-10-01	2014-10-01	2015-01-01	2014-01-01
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
	3 mån.	3 mån.	12 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	23 881	99 001	66 010	309 004
Aktiverat arbete för egen räkning	522 704	207 891	1 222 807	1 065 602
Övriga rörelseintäkter	269 634	76 055	882 086	199 199
	816 219	382 947	2 170 903	1 573 805
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 967 145	-296 824	-4 690 121	-937 262
Personalkostnader	-505 762	-377 341	-1 551 972	-1 392 117
Av-/nedskrivn av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 499	-2 499	-9 996	-9 996
Rörelseresultat	-2 659 187	-293 717	-4 081 186	-765 570
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	18	69	18	80
Räntekostnader	-12 925	-7 366	-28 527	-12 733
Resultat efter finansiella poster	-2 672 094	-301 014	-4 109 695	-778 223
Bokslutsdispositioner	0	41 000	0	41 000
Resultat före skatt	-2 672 094	-260 014	-4 109 695	-737 223
Periodens resultat	-2 672 094	-260 014	-4 109 695	-737 223

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	136 000
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	1 847 930	877 966
Patent	1 952 777	1 698 368
	3 800 707	2 576 334
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	28 341	38 337
	28 341	38 337
Summa anläggningstillgångar	3 829 048	2 614 671
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	29 847	123 750
Fordringar hos koncernföretag	0	7 506
Aktuell skattefordran	30 822	14 407
Övriga fordringar	552 605	16 640
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	101 106	15 514
	714 380	177 817
Kassa och bank	22 713 577	207 218
Summa omsättningstillgångar	23 427 957	385 035
SUMMA TILLGÅNGAR	27 257 005	3 135 706
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital (7 902 000 Aktier)	987 750	63 500
Nyemission under registrering	0	900
	987 750	64 400

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

Fritt eget kapital

Nyemission under registrering	0	143 100
Överkursfond	28 249 250	2 186 500
Balanserad vinst eller förlust resultat	-676 068	61 155
Årets resultat	-4 109 695	-737 223
	23 463 487	1 653 532

Summa eget kapital **24 451 237** **1 717 932**

Långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder	1 099 000	850 000
	1 099 000	850 000

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	339 955	224 711
Övriga kortfristiga skulder	31 457	20 895
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 335 356	322 168
	1 706 768	567 774

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **27 257 005** **3 135 706**

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Ställda panter och säkerheter, Företagsinteckning	250 000	250 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Förändring eget kapital i sammandrag

2015	Aktiekapital	Nyemission under reg.	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början	63 500	144 000	2 186 500	61 155	-737 223
Registrerad nyemission	900	-144 000	143 100		
Nyemission	923 350		25 919 650		
Omföring föregående års resultat				-737 223	737 223
Periodens resultat					-4 109 695
Vid periodens slut	987 750	0	28 249 250	-676 068	-4 109 695

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2015-10-01	2014-10-01	2015-01-01	2014-01-01
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
	3 mån.	3 mån.	12 mån.	12 mån.
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-2 659 187	-293 717	-4 081 186	-765 570
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	2 499	2 499	9 996	9 996
	-2 656 688	-291 218	-4 071 190	-755 574
Erhållen ränta	18	69	18	80
Erlagd ränta	-12 925	-7 366	-28 527	-12 733
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 669 595	-298 515	-4 099 699	-768 227
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-357 738	-240 871	-400 563	-182 522
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	849 804	323 514	1 138 994	15 525
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 177 529	-215 872	-3 361 268	-935 224
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-434 453	-495 377	-1 224 373	-1 273 801
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-434 453	-495 377	-1 224 373	-1 273 801
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	20 075 000	354 000	26 843 000	1 644 000
Upptagna lån	0	135 642	249 000	450 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 075 000	489 642	27 092 000	2 094 000
Periodens kassaflöde	17 463 018	-221 607	22 506 359	-115 025
Likvida medel vid periodens början	5 250 559	428 825	207 218	322 243
Likvida medel vid periodens slut	22 713 577	207 218	22 713 577	207 218



556877-2866

Erik Dahlbergsgatan 11 A

411 26 Göteborg

www.toleranza.se