



Delårsrapport

2016-01-01 – 2016-03-31

Toleranzia AB | 556877-2866



Styrelsen och verkställande direktören för Toleranzia AB avger härmed rapport för det första kvartalet 2016.

Sammanfattning av det första kvartalet 2016

Tre månader (2016-01-01 – 2016-03-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (66 002 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 101 867 SEK (-286 197 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,14 SEK (-0,04 SEK) före utspädning och 0,10 SEK efter utspädning.
- Soliditeten uppgick till 89,7 % (57,4 %).

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 2016-03-31.

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

Väsentliga händelser under första kvartalet 2016

Den 26 januari meddelade Toleranzia sitt beslut att gå vidare med den europeiska patentansökan 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.

Den 7 mars meddelades att Toleranzia tecknat avtal med Leads To Development SARL (L2D) – ett specialistföretag inom preklinisk läkemedelsutveckling som fått i uppdrag att leda arbetet med att utveckla Bolagets läkemedelskandidat fram till klinisk prövning i patienter.

Händelser efter periodens utgång

Den 4 april meddelade Toleranzia att Charlotte Fribert, dåvarande Chief Operating Officer (COO) i Bolaget, utsågs till VD efter Björn Löwenadler, som återgick till rollen som Business Development Director (BDD). Fribert tillträdde posten den 11 april 2016.

Den 28 april meddelades att Toleranzia erhållit EPO:s formella godkännande av patent nr. EP2633054, som skyddar Toleranzias tolerogen-plattform för behandling av autoimmuna sjukdomar.

Den 3 maj publicerade Toleranzia årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2015. Årsredovisningen finns för nedladdning via www.toleranzia.se och www.aktietorget.se.

Den 18 maj meddelade Toleranzia att Andreas Blom rekryterats för att efterträda Håkan Sterner som Chief Financial Officer (CFO), då Sterner går i pension. Blom tillträder posten den 25 maj 2016.

VD Charlotte Fribert kommenterar

I april fick jag förtroendet att ta över VD-posten efter Björn Löwenadler, som återgick till rollen som Business Development Director. Det är med glädje och entusiasm som jag antagit denna utmaning och jag är glad över att fortsätta samarbetet med Björn, vilket ger bästa möjliga kontinuitet för verksamheten. Toleranzia har spännande och utmanande aktiviteter framför sig, och det är en viktig uppgift för mig och företagets medarbetare att fortsätta det fokuserade arbetet och bibehålla det momentum som vi byggt upp inom vårt huvudprojekt – att utveckla ett nytt, säkert och effektivt läkemedel för behandling av nerv-muskelsjukdomen myastenia gravis.

Tiden som noterat bolag har förlöpt med mycket positiva förtecken och vi har under 2016 års första kvartal tecknat viktiga avtal med Biotechpharma UAB och L2D SARL.

Biotechpharma, som vi arbetar med sedan tidigare inom vårt Eurostars-projekt, är ett bolag med expertkunnande inom processutveckling och produktion av biofarmakologiska produkter. I deras uppdrag ingår att tillverka en Research Cell Bank (RCB), samt att med RCBn som startmaterial etablera en storskalig produktionsprocess för det tolerogen som vi utvecklar för behandling av myastenia gravis. Biotechpharma har kommit en god bit på vägen i detta arbete, som fortgår enligt plan, och vi känner oss trygga med deras kompetens.

L2D är ett bolag med internationell specialistkunskap inom preklinisk läkemedelsutveckling och därmed en central partner för oss. L2D planerar och projektleder utvecklingen av vår läkemedelskandidat fram till klinisk prövning i patienter. De har bland annat operationellt ansvar för utformning och genomförande av uppskalning av produktionen av vår läkemedelskandidat hos Biotechpharma. De kommer även att leda utformning och genomförande av stabilitets- och formuleringsstudier samt toxicitets- och säkerhetsfarmakologiska studier. Dessutom kommer de att assistera Toleranzia vid interaktioner med regulatoriska myndigheter, innefattande bland annat den vetenskapliga rådgivning som erbjuds inom ramen för den sär läkemedelsstatus som vi har för vår myastenia gravis-terapi. L2D är en erfaren aktör inom utveckling av biologiska läkemedel inom immunterapiområdet och kommer att vara en stor tillgång för Toleranzia.

Under årets första tid har vi glädjande kunnat meddela att vi erhållit ett viktigt patentgodkännande från det Europeiska Patentverket, EPO. Patentet som skyddar Toleranzias tolerogen-plattform är därmed godkänt i Europa, Australien, Kina och Japan. Nu pågår en process tillsammans med vårt patentstrategiska ombud, HGF Ltd. i Storbritannien, genom vilken vi skall besluta i vilka europeiska länder vi skall upprätthålla patentet.

Toleranzias arbete inom myastenia gravis-projektet går framåt planenligt, och vi ser fram emot ett fortsatt spännande 2016!

Göteborg den 25 maj 2016
Charlotte Fribert
VD, Toleranzia AB

Om Toleranzia

Verksamhet

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 mars 2016 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 första kvartalets utgång hade Bolaget en kassabehållning om c:a 21,3 MSEK och en soliditet om 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

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

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

Göteborg den 25 maj 2016

Toleranzia AB

Styrelsen och verkställande direktören

Resultaträkning i sammandrag

| (SEK) | 2016-01-01 | 2015-01-01 | 2015-01-01 | 2014-01-01 |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| | 2016-03-31 | 2015-03-31 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
| | 3 mån. | 3 mån. | 12 mån. | 12 mån. |
| Nettoomsättning | - | 66 002 | 66 010 | 309 004 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 508 009 | 214 765 | 1 222 807 | 1 065 602 |
| Övriga rörelseintäkter | 280 026 | 1 345 | 882 086 | 199 199 |
| | 788 035 | 282 112 | 2 170 903 | 1 573 805 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | | |
| Övriga externa kostnader | -1 121 704 | -356 830 | -4 690 121 | -937 262 |
| Personalkostnader | -760 201 | -208 980 | -1 551 972 | -1 392 117 |
| Av-/nedskrivn av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2 499 | -2 499 | -9 996 | -9 996 |
| Rörelseresultat | -1 096 369 | -286 197 | -4 081 186 | -765 570 |
| <i>Resultat från finansiella poster</i> | | | | |
| Ränteintäkter | 1 | - | 18 | 80 |
| Räntekostnader | -5 499 | - | -28 527 | -12 733 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 101 867 | -286 197 | -4 109 695 | -778 223 |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | 41 000 |
| Resultat före skatt | -1 101 867 | -286 197 | -4 109 695 | -737 223 |
| Periodens resultat | -1 101 867 | -286 197 | -4 109 695 | -737 223 |

Balansräkning i sammandrag

| (SEK) | 2016-03-31 | 2015-03-31 | 2015-12-31 |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten | 2 308 345 | 1 053 431 | 1 847 930 |
| Patent | 1 987 794 | 1 726 343 | 1 952 777 |
| | 4 296 139 | 2 779 774 | 3 800 707 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 25 842 | 35 838 | 28 341 |
| | 25 842 | 35 838 | 28 341 |
| Summa anläggningstillgångar | 4 321 981 | 2 815 612 | 3 829 048 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | 22 125 | - | 29 847 |
| Aktuell skattefordran | - | - | 30 822 |
| Övriga fordringar | 211 440 | 78 515 | 552 605 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 150 755 | 69 355 | 101 106 |
| | 384 320 | 147 870 | 714 380 |
| Kassa och bank | 21 334 133 | 867 232 | 22 713 577 |
| Summa omsättningstillgångar | 21 718 453 | 1 015 102 | 23 427 957 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 26 040 434 | 3 830 714 | 27 257 005 |

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

| (SEK) | 2016-03-31 | 2015-03-31 | 2015-12-31 |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital (7 902 000 Aktier) | 987 750 | 69 200 | 987 750 |
| | 987 750 | 69 200 | 987 750 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | 28 249 250 | 3 092 800 | 28 249 250 |
| Balanserad vinst eller förlust | -4 785 763 | -676 068 | -676 068 |
| Periodens resultat | -1 101 867 | -286 197 | -4 109 695 |
| | 22 361 620 | 2 130 535 | 23 463 487 |
| Summa eget kapital | 23 349 370 | 2 199 735 | 24 451 237 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Övriga långfristiga skulder | 1 089 584 | 1 099 000 | 1 099 000 |
| | 1 089 584 | 1 099 000 | 1 099 000 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | 610 186 | 242 444 | 339 955 |
| Övriga kortfristiga skulder | 44 922 | 12 635 | 31 457 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 946 372 | 276 900 | 1 335 356 |
| | 1 601 480 | 531 979 | 1 706 768 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 26 040 434 | 3 830 714 | 27 257 005 |
| Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser | | | |
| Ställda panter och säkerheter, Företagsinteckning | 250 000 | 250 000 | 250 000 |
| Ansvarsförbindelser | Inga | Inga | Inga |

Förändring eget kapital i sammandrag

| 2016-01-01 - 2016-03-31 | Aktiekapital | Överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat |
|----------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Vid periodens början | 987 750 | 28 249 250 | -676 068 | -4 109 695 |
| Omföring föregående års resultat | | | -4 109 695 | 4 109 695 |
| Periodens resultat | | | | -1 101 867 |
| Vid periodens slut | 987 750 | 28 249 250 | -4 785 763 | -1 101 867 |

Kassaflödesanalys i sammandrag

| (SEK) | 2016-01-01 | 2015-01-01 | 2015-01-01 | 2014-01-01 |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2016-03-31 | 2015-03-31 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
| | 3 mån. | 3 mån. | 12 mån. | 12 mån. |
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -1 101 867 | -286 197 | -4 109 695 | -778 223 |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i> | | | | |
| Avskrivningar | 2 499 | 2 499 | 9 996 | 9 996 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -1 099 368 | -283 698 | -4 099 699 | -768 227 |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i> | | | | |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar | 330 060 | 165 947 | -400 563 | -182 522 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder | -105 288 | -35 795 | 1 138 994 | 15 525 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -874 596 | -153 546 | -3 361 268 | -935 224 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -495 432 | -203 440 | -1 224 373 | -1 273 801 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -495 432 | -203 440 | -1 224 373 | -1 273 801 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Nyemission | - | 768 000 | 26 843 000 | 1 644 000 |
| Upptagna lån | - | 249 000 | 249 000 | 450 000 |
| Amortering av låneskulder | -9 416 | - | - | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -9 416 | 1 017 000 | 27 092 000 | 2 094 000 |
| Periodens kassaflöde | -1 379 444 | 660 014 | 22 506 359 | -115 025 |
| Likvida medel vid periodens början | 22 713 577 | 207 218 | 207 218 | 322 243 |
| Likvida medel vid periodens slut | 21 334 133 | 867 232 | 22 713 577 | 207 218 |



556877-2866

Erik Dahlbergsgatan 11 A

411 26 Göteborg

www.toleranzia.se