



## **Delårsrapport**

**2018-01-01 – 2018-03-31**

**Toleranzia AB** | *556877-2866*



Styrelsen och verkställande direktören för Toleranzia AB avger härmed delårsrapport för det första kvartalet 2018.

## Sammanfattning av det första kvartalet 2018

### Första kvartalet (2018-01-01 – 2018-03-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 432 850 SEK (-1 324 395 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,09 SEK (-0,17 SEK).
- Soliditeten uppgick till 87,4 % (91,0 %).

*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 2018-03-31.*

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

## Väsentliga händelser under första kvartalet 2018

I januari 2018 välkomnade Toleranzia Vidar Wendel-Hansen som ny Chief Medical Officer ("CMO") i Bolaget. I Bolagets fokuserade arbete för att nå klinisk fas är en CMO en central kompetens att nu knyta till ledningsgruppen. Toleranzia tackade samtidigt av professor Nils Lycke från rollen som Chief Scientific Officer ("CSO") i och med att han helt återgick till sin akademiska forskning och det löpande samarbetet med Toleranzia inom ramen för denna.

Styrelsen i Toleranzia beslutade den 18 januari, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande i efterhand, om en företrädesemission av högst 7 992 814 aktier, som vid full teckning kunde ge Toleranzia ett tillskott på cirka 24 MSEK före emissionskostnader.

I mars 2018 meddelade Toleranzia att Bolagets företrädesemission tecknades till cirka 22,6 miljoner kronor, motsvarande en teckningsgrad om cirka 94 procent. Toleranzia tillfördes därmed cirka 22,6 miljoner kronor före emissionskostnader.



### VD Charlotte Friberg kommenterar

Året har inletts mycket positivt med en viktig förstärkning av Bolagets team och med en väl tecknad företrädesemission. Genom emissionen har Bolaget fått resurser till att genomföra en storskalig produktion av läkemedelskandidaten TOL2 samt toxikologi- och säkerhetsstudier och förberedelser för kliniska prövningar i människa. Toleranzia bedriver för närvarande tillsammans med vår prekliniska samarbetspartner L2D och kontraktstillverkaren PX' ett fokuserat arbete med avsikt att skala upp tillverknings- och reningsprocessen för TOL2. Målet är att, via en storskalig process, ta fram tillräckliga mängder av TOL2 för att Bolaget ska kunna inleda toxikologi- och säkerhetsstudier. Parallellt fortsätter arbetet med att genomföra in vivo farmakologiska studier i samarbete med Hellenic Pasteur Institutet i Aten. Närliggande mål i dessa studier är att fastställa den dos och det doseringsschema som ska ligga till grund för utformning av den toxikologiska studien och även för beräkning av dos för kommande kliniska studier.

Sammanfattningsvis fokuserar jag och hela teamet som arbetar i Toleranzia nu all kraft i verksamheten på att driva utvecklingsarbetet med att ta TOL2 fram till kliniska studier i människa.

Göteborg den 11 maj 2018

*Charlotte Friberg*

VD, Toleranzia AB

## Om Toleranzia

### Verksamhet

Toleranzia AB (556877-2866) är ett svenskt bioteknikföretag som är noterat på AktieTorget. 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. 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 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. Under första kvartalet 2018 genomfördes en företrädesemission och antalet aktier i Toleranzia uppgår per den 31 mars 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 det första kvartalet i huvudsak investerat i utvecklingen av Bolagets tolerogenplattform, framförallt avseende myastenia gravis. Vid första kvartalets utgång hade Bolaget en kassabehållning om cirka 25,5 MSEK (12,9) och en soliditet om 87,4 % (91,0 %).

### 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         | 2018-08-24 |
| Delårsrapport 3        | 2018-11-16 |
| Bokslutskommuniké 2018 | 2019-02-21 |

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

Göteborg den 11 maj 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 2018-05-11.*

## Resultaträkning i sammandrag

| (SEK)  | 2018-01-01        | 2017-01-01        | 2017-01-01        | 2016-01-01        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 2018-03-31        | 2017-03-31        | 2017-12-31        | 2016-12-31        |
|  | 3 mån.            | 3 mån.            | 12 mån.           | 12 mån.           |
| Nettoomsättning  | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                  | 949 995           | 564 027           | 2 532 330         | 2 715 153         |
| Övriga rörelseintäkter   | 0                 | 192 799           | 415 189           | 1 281 025         |
|  | <b>949 995</b>    | <b>756 826</b>    | <b>2 947 519</b>  | <b>3 996 178</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Övriga externa kostnader   | -1 499 278        | -1 428 976        | -5 327 218        | -6 126 392        |
| Personalkostnader  | -876 935          | -668 637          | -2 998 790        | -2 897 518        |
| Av-/nedskrivn av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -6 777            | -6 777            | -27 108           | -27 108           |
| <b>Rörelseresultat</b>   | <b>-1 432 995</b> | <b>-1 347 564</b> | <b>-5 405 597</b> | <b>-5 054 840</b> |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                            |                   |                   |                   |                   |
| Ränteintäkter  | 145               | 27 300            | 41 100            | 34 881            |
| Räntekostnader   | 0                 | -4 131            | -27 494           | -35 612           |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                           | <b>-1 432 850</b> | <b>-1 324 395</b> | <b>-5 391 991</b> | <b>-5 055 571</b> |
| <b>Resultat före skatt</b>   | <b>-1 432 850</b> | <b>-1 324 395</b> | <b>-5 391 991</b> | <b>-5 055 571</b> |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>-1 432 850</b> | <b>-1 324 395</b> | <b>-5 391 991</b> | <b>-5 055 571</b> |

## Balansräkning i sammandrag

| (SEK)  | 2018-03-31        | 2017-03-31        | 2017-12-31        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                |                   |                   |                   |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                     |                   |                   |                   |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>        |                   |                   |                   |
| Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten | 7 765 483         | 4 847 185         | 6 815 488         |
| Patent   | 2 380 925         | 2 334 163         | 2 380 925         |
|  | <b>10 146 408</b> | <b>7 181 348</b>  | <b>9 196 413</b>  |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>          |                   |                   |                   |
| Inventarier, verktyg och installationer          | 52 903            | 80 011            | 59 680            |
|  | <b>52 903</b>     | <b>80 011</b>     | <b>59 680</b>     |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>               | <b>10 199 311</b> | <b>7 261 359</b>  | <b>9 256 093</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                     |                   |                   |                   |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                   |                   |                   |                   |
| Kundfordringar                                   | 0                 | 111 059           | 18 076            |
| Aktuell skattefordran                            | 42 498            | -                 | 16 035            |
| Övriga fordringar                                | 345 131           | 313 852           | 200 854           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter     | 274 440           | -                 | 361 672           |
|  | <b>662 069</b>    | <b>424 911</b>    | <b>596 637</b>    |
| <b>Kassa och bank</b>                            | <b>25 524 003</b> | <b>12 899 273</b> | <b>6 919 578</b>  |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>               | <b>26 186 072</b> | <b>13 324 184</b> | <b>7 516 215</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                          | <b>36 385 383</b> | <b>20 585 543</b> | <b>16 772 308</b> |

## Balansräkning i sammandrag, fortsättning

| (SEK)  | 2018-03-31        | 2017-03-31        | 2017-12-31        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |                   |                   |                   |
| <i>Eget kapital</i>                          |                   |                   |                   |
| <i>Bundet eget kapital</i>                   |                   |                   |                   |
| Aktiekapital                                 | 1 941 771         | 999 102           | 999 102           |
| Fond för utvecklingsutgifter                 | 5 917 553         | 2 999 255         | 4 967 558         |
|  | <b>7 859 324</b>  | <b>3 998 357</b>  | <b>5 966 660</b>  |
| <i>Fritt eget kapital</i>                    |                   |                   |                   |
| Nyemission under registrering                | -                 | -                 | -                 |
| Överkursfond                                 | 46 534 565        | 28 900 840        | 28 900 840        |
| Balanserad vinst eller förlust               | -21 150 878       | -12 840 589       | -14 808 892       |
| Periodens resultat                           | -1 432 850        | -1 324 395        | -5 391 991        |
|  | <b>23 950 837</b> | <b>14 735 856</b> | <b>8 699 957</b>  |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>31 810 161</b> | <b>18 734 213</b> | <b>14 666 617</b> |
| <i>Långfristiga skulder</i>                  |                   |                   |                   |
| Övriga långfristiga skulder                  | 963 675           | 1 027 084         | 980 209           |
|  | <b>963 675</b>    | <b>1 027 084</b>  | <b>980 209</b>    |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                  |                   |                   |                   |
| Leverantörsskulder                           | 2 762 370         | 193 893           | 298 898           |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 61 022            | 63 421            | 63 286            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 788 155           | 566 932           | 763 298           |
|  | <b>3 611 547</b>  | <b>824 246</b>    | <b>1 125 482</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>36 385 383</b> | <b>20 585 543</b> | <b>16 772 308</b> |

## Förändring eget kapital i sammandrag

| 2018-01-01 - 2018-03-31                | Aktiekapital     | Fond för utv.utgifter | Överkursfond      | Balanserat resultat | Årets resultat    |
|--|------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Vid periodens början 2018-01-01        | 999 102          | 4 967 558             | 28 900 840        | -14 808 892         | -5 391 991        |
| Registrerad nyemission                 |                  |                       |                   |                     |                   |
| Nyemission                             | 942 669          |                       | 17 633 725        |                     |                   |
| Fondemission                           |                  |                       |                   |                     |                   |
| Omföring föregående års resultat       |                  |                       |                   | -5 391 991          | 5 391 991         |
| Omföring inom eget kapital             |                  | 949 995               |                   | -949 995            |                   |
| Periodens resultat                     |                  |                       |                   |                     | -1 432 850        |
| <b>Vid periodens slut (2018-03-31)</b> | <b>1 941 771</b> | <b>5 917 553</b>      | <b>46 534 565</b> | <b>-21 150 878</b>  | <b>-1 432 850</b> |

| 2017-01-01 - 2017-12-31                | Aktiekapital   | Fond för utv.utgifter | 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        |
| <b>Vid periodens slut (2017-12-31)</b> | <b>999 102</b> | <b>4 967 558</b>      | <b>28 900 840</b> | <b>-14 808 892</b>  | <b>-5 391 991</b> |

## Kassaflödesanalys i sammandrag

| (SEK)   | 2018-01-01        | 2017-01-01        | 2017-01-01        | 2016-01-01        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 2018-03-31        | 2017-03-31        | 2017-12-31        | 2016-12-31        |
|   | 3 mån.            | 3 mån.            | 12 mån.           | 12 mån.           |
| <b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Resultat efter finansiella poster   | -1 432 850        | -1 324 395        | -5 391 991        | -5 055 571        |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>                          |                   |                   |                   |                   |
| Avskrivningar   | 6 777             | 6 777             | 27 108            | 27 108            |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-1 426 073</b> | <b>-1 317 618</b> | <b>-5 364 883</b> | <b>-5 028 463</b> |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>                                |                   |                   |                   |                   |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar                                       | -65 432           | -11 640           | -183 366          | 301 109           |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder  | 2 486 066         | -358 730          | -57 494           | -523 792          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>994 561</b>    | <b>-1 687 988</b> | <b>-5 605 743</b> | <b>-5 251 146</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                       | -949 995          | -569 966          | -2 585 031        | -2 810 675        |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar   | -                 | -                 | -                 | -85 555           |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-949 995</b>   | <b>-569 966</b>   | <b>-2 585 031</b> | <b>-2 896 230</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |                   |                   |                   |                   |
| Nyemission  | 18 576 394        | -                 | -                 | 662 942           |
| Amortering av låneskulder   | -16 534           | -15 625           | -62 500           | -56 291           |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>18 559 860</b> | <b>-15 625</b>    | <b>-62 500</b>    | <b>606 651</b>    |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   | <b>18 604 426</b> | <b>-2 273 579</b> | <b>-8 253 274</b> | <b>-7 540 725</b> |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>   | <b>6 919 578</b>  | <b>15 172 852</b> | <b>15 172 852</b> | <b>22 713 577</b> |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>   | <b>25 524 004</b> | <b>12 899 273</b> | <b>6 919 578</b>  | <b>15 172 852</b> |





---

*556877-2866*

*Erik Dahlbergsgatan 11 A*

*411 26 Göteborg*

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