



Delårsrapport

2017-01-01 – 2017-03-31

Toleranzia AB | *556877-2866*



Styrelsen och verkställande direktören för Toleranzia AB avger härmed delårsrapport för det första kvartalet 2017.

Sammanfattning av det första kvartalet 2017

Första kvartalet (2017-01-01 – 2017-03-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 324 395 SEK (-1 101 867 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,17 SEK (-0,14 SEK).
- Soliditeten uppgick till 91,0 % (89,7 %).

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 7 992 814 aktier per 2017-03-31.

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

Väsentliga händelser under första kvartalet 2017

Tidigt under året meddelades att Toleranzia fått besked om att sär läkemedelsstatusansökan för TOL2 skulle kunna komma att dröja med anledning av myndighetens höga belastning. Toleranzia kunde senare, i mars, meddela att Food and Drug Administration (FDA) godkänt ansökan och att TOL2 således beviljats sär läkemedelsstatus i USA.

Bolaget beslutade under perioden att optimeringen av tillverkningsprocessen för TOL1 skall utföras i egen regi, vilket medför kontroll över förloppet och kostnadsbesparingar. Styrelsen i Toleranzia gjorde samtidigt bedömningen att det befintliga kapitalet kan finansiera Bolagets verksamhet in i Q1 2018.

Händelser efter periodens utgång

Toleranzia kallade i maj till årsstämma den 9 juni 2017. I kallelsen föreslås stämman bland annat att besluta om att bemyndiga styrelsen att besluta om genomförande av företrädesemission.

VD Charlotte Friberg kommenterar

Året har inletts med mycket positiva nyheter för Toleranzia, då vi fått beskedet att vår ansökan om sär läkemedelsstatus avseende TOL2 godkännts av FDA. Detta betyder att vi nu har ett starkt kommersiellt skydd i USA för både TOL1 och TOL2. De fördelar som bolaget får i och med detta är mycket värdefulla, varför beskedet från den amerikanska läkemedelsmyndigheten var fantastiskt glädjande.

Under perioden har vi fattat beslut om att i egen regi försöka förbättra produktionsprocessen för TOL1. Detta är ett genomtänkt beslut som fattades efter att en utvärdering av processen skett tillsammans med Leads to Development SARL. Vi har all utrustning och kompetens som behövs för att effektivt kunna driva arbetet, samtidigt som vi får bättre kontroll över kostnader och tidsåtgång. Vår bedömning är att vi skall kunna slutföra arbetet under Q2 2017.



Göteborg den 12 maj 2017

Charlotte Friberg
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 2017 uppgick antalet aktier i Toleranzia till 7 992 814 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 tolerogen-plattform, framförallt avseende myastenia gravis. Vid första kvartalets utgång hade Bolaget en kassabehållning om cirka 12,9 MSEK (21,3) och en soliditet om 91,0 % (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

Halvårsrapport	2017-08-24
Delårsrapport 3	2017-11-17
Bokslutskommuniké 2017	2018-02-23

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

Göteborg den 12 maj 2017

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 2017-05-12.

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31	2015-12-31
	3 mån.	3 mån.	12 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	66 010
Aktiverat arbete för egen räkning	564 027	508 009	2 715 153	1 222 807
Övriga rörelseintäkter	192 799	280 026	1 281 025	882 086
	756 826	788 035	3 996 178	2 170 903
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-1 428 976	-1 121 704	-6 126 392	-4 690 121
Personalkostnader	-668 637	-760 201	-2 897 518	-1 551 972
Av-/nedskrivn av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 777	-2 499	-27 108	-9 996
Rörelseresultat	-1 347 564	-1 096 369	-5 054 840	-4 081 186
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter	27 300	1	34 881	18
Räntekostnader	-4 131	-5 499	-35 612	-28 527
Resultat efter finansiella poster	-1 324 395	-1 101 867	-5 055 571	-4 109 695
Resultat före skatt	-1 324 395	-1 101 867	-5 055 571	-4 109 695
Periodens resultat	-1 324 395	-1 101 867	-5 055 571	-4 109 695

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	4 847 185	2 308 345	4 283 158
Patent	2 334 163	1 987 794	2 328 224
	7 181 348	4 296 139	6 611 382
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	80 011	25 842	86 788
	80 011	25 842	86 788
Summa anläggningstillgångar	7 261 359	4 321 981	6 698 170
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	111 059	22 125	65 000
Aktuell skattefordran	-	-	30 822
Övriga fordringar	313 852	211 440	172 426
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	150 755	145 023
	424 911	384 320	413 271
<i>Kassa och bank</i>	12 899 273	21 334 133	15 172 852
Summa omsättningstillgångar	13 324 184	21 718 453	15 586 123
SUMMA TILLGÅNGAR	20 585 543	26 040 434	22 284 293

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

(SEK)	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	999 102	987 750	999 102
Fond för utvecklingsutgifter	2 999		2 435
	255	-	228
	3 998 357	987 750	3 434 330
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	28 900 840	28 249 250	28 900 840
Balanserad vinst eller förlust	-12 840 589	-4 785 763	-7 220 991
Periodens resultat	-1 324 395	-1 101 867	-5 055 571
	14 735 856	22 361 620	16 624 278
Summa eget kapital	18 734 213	23 349 370	20 058 608
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	1 027 084	1 089 584	1 042 709
	1 027 084	1 089 584	1 042 709
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	193 893	610 186	339 393
Övriga kortfristiga skulder	63 421	44 922	49 348
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	566 932	946 372	794 235
	824 246	1 601 480	1 182 976
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 585 543	26 040 434	22 284 293

Förändring eget kapital i sammandrag

(SEK)	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		564 027		-564 027	
Periodens resultat					-1 324 395
Vid periodens slut (2017-03-31)	999 102	2 999 255	28 900 840	-12 840 589	-1 324 395

(SEK)	Aktiekapital	Fond för utv.utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början (2016-01-01)	987 750	-	28 249 250	-676 068	-4 109 695
Nyemission	11 352		651 590		
Omföring föregående års resultat				-4 109 695	4 109 695
Omföring inom eget kapital		2 435 228		-2 435 228	
Årets resultat					-5 055 571
Vid periodens slut (2016-12-31)	999 102	2 435 228	28 900 840	-7 220 991	-5 055 571

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31	2015-12-31
	3 mån.	3 mån.	12 mån.	12 mån.
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-1 324 395	-1 101 867	-5 055 571	-4 109 695
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	6 777	2 499	27 108	9 996
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 317 618	-1 099 368	-5 028 463	-4 099 699
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-11 640	330 060	301 109	-400 563
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-358 730	-105 288	-523 792	1 138 994
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 687 988	-874 596	-5 251 146	-3 361 268
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-569 966	-495 432	-2 810 675	-1 224 373
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-85 555	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-569 966	-495 432	-2 896 230	-1 224 373
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	662 942	26 843 000
Upptagna lån	-	-	-	249 000
Amortering av låneskulder	-15 625	-9 416	-56 291	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15 625	-9 416	606 651	27 092 000
Periodens kassaflöde	-2 273 579	-1 379 444	-7 540 725	22 506 359
Likvida medel vid periodens början	15 172 852	22 713 577	22 713 577	207 218
Likvida medel vid periodens slut	12 899 273	21 334 133	15 172 852	22 713 577



556877-2866

Erik Dahlbergsgatan 11 A

411 26 Göteborg

www.toleranza.se