



## **Delårsrapport tredje kvartalet 2020**

Toleranzia AB | 556877-2866



# Delårsrapport Toleranzia AB

## Tredje kvartalet samt januari – september 2020

### Nio månader, 1 januari – 30 september

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 267 124 SEK (-4 300 801 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,06 SEK (-0,28 SEK).

### Tredje kvartalet, 1 juli – 30 september

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 062 842 SEK (-1 841 118 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,12 SEK).

*Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.*

*Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 54 346 041 aktier per 2020-09-30.*

*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. De valdes in på årsstämman och tillför Bolaget kompetens inom internationell affärsutveckling, läkemedelsutveckling inom orphan-indikationer samt marknads- och lanseringsstrategier.

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2020

- Toleranzia genomförde en fullt garanterad företrädesemission av units om cirka 45,4 MSEK. Företrädesemissionen blev kraftigt övertecknad och tecknades till totalt 392,0 procent.
- Toleranzia genomförde en riktad emission till garantier som valt att erhålla ersättning i form av aktier i samband med den genomförda övertecknade företrädesemissionen.
- Toleranzia meddelade preliminära data som pekar mot en viktig förbättring av produktiviteten i tillverkningen av TOL2.
- Toleranzia meddelade avsikt om listbyte Från Spotlight Stock Market till Nasdaq First North Growth Market ("Nasdaq First North").
- Toleranzia godkändes för notering på Nasdaq First North med första handelsdag den 15 oktober 2020

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Handel i Toleranzias aktier och teckningsoptioner av serie TO3 på Nasdaq First North inleddes den 15 oktober, med kortnamnen TOL respektive TOL TO3 och ISIN koderna SE0007438577 respektive SE0014808408.

## Utvalda finansiella data

(SEK)	2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01
	2020-09-30	2019-09-30	2020-09-30	2019-09-30
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1 062 842	-1 839 565	-3 266 976	-4 290 214
Resultat efter skatt	-1 062 842	-1 841 118	-3 267 124	-4 300 801
Balansomslutning	73 297 235	25 854 646	73 297 235	25 854 646
Periodens kassaflöde	36 327 466	-1 859 445	26 472 793	-6 995 722
Likvida medel	47 330 647	9 321 379	47 330 647	9 321 379
Eget kapital	70 001 441	23 284 247	70 001 441	23 284 247
Resultat per aktie	-0,02	-0,12	-0,06	-0,28
Soliditet (%)	95,5	90,1	95,5	90,1
Antal utestående aktier på balansdagen (st)	54 346 041	15 534 170	54 346 041	15 534 170
Genomsnittligt antal aktier (st)	22 253 875	15 534 170	20 885 916	15 534 170
Medelantalet anställda	3	3	3	3

## VD har ordet



### Toleranzia tar viktiga steg i Bolagets fortsatta utveckling

Under det tredje kvartalet stärkte Bolagets sin finansiella ställning och genomförde en alltigenom lyckad företrädesemission som tillförde drygt 45 MSEK före emissionskostnader. Intresset för Toleranzia visade sig vara väldigt stort och emissionen tecknades till nästan 400 procent. Dessutom gjordes kort därpå en riktad emission till de garanter, i den fullt garanterade företrädesemissionen, som önskade erhålla sin ersättning i form av aktier i Toleranzia. Med den starka kassa som Toleranzia nu förfogar över har Bolaget ett solitt fundament för den fortsatta utvecklingen av läkemedelskandidaten TOL2 för behandling av patienter med den autoimmuna orphan-sjukdomen myastenia gravis. Jag vill passa på att rikta ett stort tack till alla nya och gamla investerare för det stora förtroende som ni visat Bolaget. Det är tack vare er som vi får möjlighet att utveckla ett unikt läkemedel att erbjuda patienter och bygga ett framgångsrikt biotech-företag. Jag vill också rikta ett tack till Mangold Fondkommision, vår partner i emissionen, för ett mycket gott samarbete.

Som ytterligare ett viktigt steg i Bolagets fortsatta utveckling har vi genomfört ett byte av marknadsplats för handel med Bolagets aktie från Spotlight Stock Market till Nasdaq First North Growth Market. Med detta steg hoppas vi att kraftfullt kunna öka Toleranzias synlighet, attrahera nya ägare och nytt kapital samt öka likviditeten i aktien. Efter tredje kvartalets utgång, den 15 oktober, firades starten av den första handelsdagen för aktien på Nasdaq med traditionell klockringning. Under rådande pandemi skedde detta på distans, via videokonferens mellan Göteborg och Stockholm.

Verksamhetsmässigt kunde vi glädjande meddela att vår samarbetspartner för storskalig tillverkning, 3P Biopharmaceuticals, med den nya cellbanken som tagits fram för produktion av TOL2, lyckats uppnå en produktivitet som är mer än dubbelt så hög som i den optimerade lab-skale-process som Bolaget tidigare utvecklat. Vår bedömning är att detta ger en god möjlighet till att uppnå en kraftig förbättring av tillverkningsmetoden i stor skala. Vi väntar nu på färdigställande av processutvecklingen för den storskaliga tillverkningsprocessen och framtagning av material för den regulatoriska toxikologiska studie som ska starta nästa år.

Med kontinuerligt fokus på säkerhet och hälsa under den pågående pandemin löper verksamheten fortsatt på utan någon väsentlig inverkan till följd av Covid-19. Detta är särskilt viktigt nu då vi går in i en kallare årstid då vistelse och kontakter sker alltmer i inomhusmiljö. Glädjande nog har Bolaget, som många andra, utvecklat den digitala kommunikationen till ett effektivt och säkert verktyg inom alla delar av verksamheten. Som tidigare följer vi noga myndigheters rekommendationer och beslut för att snabbt kunna vidta åtgärder som bibehåller en säker och väl fungerande verksamhet.

*Charlotte Fribert*

Verkställande direktör

Göteborg den 2 november 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-vasculit, 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](http://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 aktier handlas på Nasdaq First North Stockholm sedan den 15 oktober 2020. Tidigare handlades aktien på Spotlight Stock Market. Aktien har ISIN-kod SE0007438577 och kortnamn TOL. Antalet aktier i Toleranzia uppgår per den 30 september 2020 till 54 346 041 stycken. Aktiekapitalet uppgår till 6 793 255 kr. Bolaget har ett aktieslag, varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser och nås på: [ca@mangold.se](mailto:ca@mangold.se).

### Nyemission

Styrelsen beslutade den 21 augusti 2020, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 juni 2020, om en nyemission av aktier och teckningsoptioner av serie TO3 (units) med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen av units ("Företrädesemissionen") blev kraftigt övertecknad och tecknades till totalt 392,0 procent. Genom Företrädesemissionen tillfördes Bolaget cirka 45,4 MSEK före emissions- och garantikostnader. Bolaget tillfördes 30 291 630 aktier och aktiekapitalet efter emissionen uppgick till 6 310 756,378 SEK. Styrelsen beslutade den 23 september 2020, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 juni 2020, om en riktad nyemission av aktier till de garanter som valt att erhålla ersättning i form av aktier med anledning av den nyligen genomförda Företrädesemissionen. Bolaget tillfördes 3 859 990 aktier och aktiekapitalet efter emissionen uppgick till 6 793 255,12 SEK.

### Teckningsoptioner av serie TO3

Toleranzias teckningsoptioner av serie TO3 handlas på Nasdaq First North Stockholm sedan 15 oktober 2020. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0014808408 och kortnamn TOL TO3. En (1) teckningsoption av serie TO3 ger innehavaren rätt till teckning av en (1) ny aktie i Toleranzia. Perioden för utnyttjande infaller mellan den 1 september och den 15 september 2021. Lösenpriset för teckningsoptionerna kommer att motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 16 augusti till och med 27 augusti 2021, dock inte lägre än kvotvärdet och inte högre än 2,25 SEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar Bolagets aktiekapital med 3 155 378,125 SEK genom utgivande av 25 243 025 nya aktier.

**Finansiell utveckling**

Bolaget har under de första nio månaderna i huvudsak investerat i utvecklingen av Bolagets toleransteknologi, framförallt avseende myastenia gravis. Vid tredje kvartalets utgång hade Bolaget en kassabehållning om cirka 47,3 MSEK (9,3) och en soliditet om 95,5 % (90,1 %).

**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**

Bokslutskommuniké 2020

2021-02-25

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

Göteborg den 2 november 2020

Toleranzia AB

*Styrelsen och verkställande direktören*

## Resultaträkning

(SEK)	2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-09-30	2019-09-30	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	1 397 004	911 094	8 345 396	2 667 417	5 989 802
Övriga rörelseintäkter	269 261	- 13 542	585 665	937 197	959 635
	<b>1 666 265</b>	<b>897 552</b>	<b>8 931 061</b>	<b>3 604 614</b>	<b>6 949 437</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-2 054 111	-1 919 526	-9 934 816	-5 273 113	-8 640 342
Personalkostnader	-670 718	-813 313	-2 250 387	-2 608 881	-3 495 458
Av-/nedskrivn av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 278	-4 278	-12 834	-12 834	-2 369 000
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 062 842</b>	<b>-1 839 565</b>	<b>-3 266 976</b>	<b>-4 290 214</b>	<b>-7 555 363</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter	-	-	-	-	13 085
Räntekostnader	-	-1 553	-148	-10 587	-17 427
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 062 842</b>	<b>-1 841 118</b>	<b>-3 267 124</b>	<b>-4 300 801</b>	<b>-7 559 705</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 062 842</b>	<b>-1 841 118</b>	<b>-3 267 124</b>	<b>-4 300 801</b>	<b>-7 559 705</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 062 842</b>	<b>-1 841 118</b>	<b>-3 267 124</b>	<b>-4 300 801</b>	<b>-7 559 705</b>

## Balansräkning

(SEK)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	24 778 481	13 669 693	17 019 078
Patent	44 578	2 423 466	44 578
	<b>24 823 059</b>	<b>16 093 159</b>	<b>17 063 656</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4 292	21 404	17 126
	<b>4 292</b>	<b>21 404</b>	<b>17 126</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>24 827 351</b>	<b>16 114 563</b>	<b>17 080 782</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Aktuell skattefordran	97 240	89 868	103 602
Övriga fordringar	379 500	218 205	376 705
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	662 497	110 631	232 977
	<b>1 139 237</b>	<b>418 704</b>	<b>713 284</b>
<i>Kassa och bank</i>	<b>47 330 647</b>	<b>9 321 379</b>	<b>20 857 854</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>48 469 884</b>	<b>9 740 083</b>	<b>21 571 138</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>73 297 235</b>	<b>25 854 646</b>	<b>38 651 920</b>



## Balansräkning, fortsättning

(SEK)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	6 793 255	1 941 771	2 524 303
Fond för utvecklingsutgifter	22 930 551	11 848 763	15 171 148
	<b>29 723 806</b>	<b>13 790 534</b>	<b>17 695 451</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	94 926 302	46 534 565	60 913 959
Balanserad vinst eller förlust	-51 381 543	-32 740 051	-36 062 436
Periodens resultat	-3 267 124	-4 300 801	-7 559 705
	<b>40 277 635</b>	<b>9 493 713</b>	<b>17 291 818</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>70 001 441</b>	<b>23 284 247</b>	<b>34 987 269</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga långfristiga skulder	850 000	855 208	855 208
	<b>850 000</b>	<b>855 208</b>	<b>855 208</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 517 658	798 130	1 742 165
Övriga kortfristiga skulder	62 410	128 056	103 169
Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter	865 726	789 005	964 109
	<b>2 445 794</b>	<b>1 715 191</b>	<b>2 809 443</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>73 297 235</b>	<b>25 854 646</b>	<b>38 651 920</b>

## Förändring eget kapital

2020-01-01 - 2020-09-30	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	4 268 952		47 913 482		
Emissionskostnader			-13 901 139		
Omföring föregående års resultat				-7 559 705	7 559 705
Omföring inom eget kapital		7 759 402		-7 759 402	
Periodens resultat					-3 267 124
<b>Vid periodens slut (2020-09-30)</b>	<b>6 793 255</b>	<b>22 930 550</b>	<b>94 926 302</b>	<b>-51 381 543</b>	<b>-3 267 124</b>

2019-01-01 - 2019-09-30	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		2 603 322		-2 603 322	
Periodens resultat					-4 300 801
<b>Vid periodens slut (2019-09-30)</b>	<b>1 941 771</b>	<b>11 848 763</b>	<b>46 534 565</b>	<b>-32 740 051</b>	<b>-4 300 801</b>

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

## Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01
	2020-09-30	2019-09-30	2020-09-30	2019-09-30
	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Resultat efter finansiella poster	-1 062 842	-1 841 118	-3 267 124	-4 300 801
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	4 278	4 278	12 834	20 331
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 058 564</b>	<b>-1 836 840</b>	<b>-3 254 290</b>	<b>-4 280 470</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-805 235	473 929	-425 953	120 175
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-277 369	366 090	-363 649	-185 230
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 141 168</b>	<b>-996 821</b>	<b>-4 043 892</b>	<b>-4 345 525</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-811 011	-846 999	-7 759 403	-2 603 322
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-811 011</b>	<b>-846 999</b>	<b>-7 759 403</b>	<b>-2 603 322</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	52 182 435	-	52 182 435	-
Emissionskostnader	-12 902 790	-	-13 901 139	-
Amortering av låneskulder	-	-15 625	-5 208	-46 875
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>39 279 645</b>	<b>-15 625</b>	<b>38 276 088</b>	<b>-46 875</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>36 327 466</b>	<b>-1 859 445</b>	<b>26 472 793</b>	<b>-6 995 722</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>11 003 181</b>	<b>11 180 824</b>	<b>20 857 854</b>	<b>16 317 101</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>47 330 647</b>	<b>9 321 379</b>	<b>47 330 647</b>	<b>9 321 379</b>

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

**E-post:**

[info@toleranza.com](mailto:info@toleranza.com)

**Telefon:**

0763-19 98 98