



Delårsrapport
2016-01-01 – 2016-09-30

RhoVac AB (publ) | 559037-2271 | www.rhovac.com

Sammanfattning av delårsrapport

Nio månader (2016-01-01 – 2016-09-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 TSEK (0).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -7 670 TSEK (-137).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -1,34 SEK (-0,16).
- Soliditeten uppgick till 85,9 % (72,6).

Tredje kvartalet (2016-07-01 – 2016-09-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 TSEK (0).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -3 476 TSEK (-46).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -0,50 SEK (-0,05).
- Soliditeten uppgick till 85,9 % (72,6).

RhoVac AB (publ) bildades den 25 november 2015 och har därmed inga jämförelsetal för perioden att redovisa för moderbolaget. För koncernen finns jämförelsetal då gemensam kontroll förelåg och att moderbolagets och dotterbolagets räkenskaper har sammanslagits, se vidare not 2 i årsredovisningen för 2015.

Med "RhoVac AB (publ)" avses RhoVac AB (publ) med organisationsnummer 559037-2271. Med "Bolaget" eller "RhoVac" avses koncernen, det vill säga RhoVac AB (publ) och dess helägda dotterbolag RhoVac ApS.

Definitioner

- Resultat per aktie före utspädning: Periodens resultat dividerat med det genomsnittliga antalet utestående aktier i perioden.
- Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat dividerat med det genomsnittliga antalet utestående aktier i perioden samt utestående teckningsoptioner..
- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2016

Inga väsentliga händelser under tredje kvartalet 2016.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- RhoVac meddelade i oktober 2016 att Bolaget tecknat avtal avseende genomförandet av den planerade kliniska fas I/IIa-studien. Studien är beräknad att inledas i Danmark före årets slut.
- I oktober 2016 erhöll RhoVac ett så kallat "Intention to Grant" från Europeiska patentverket ("EPO"), avseende Bolagets ansökan med titeln "RhoC-baserad immunoterapi". Det förväntade officiella godkännandet från EPO föregås av vissa administrativa åtgärder, men beräknas att erhållas om två till tre månader.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2016 uppgick till 0 SEK (0) och resultatet uppgick till -3 476 TSEK (-46).

VD Anders Ljungqvist har ordet

Vi följer den plan vi lagt och har således under årets första månader genomfört den toxikologiska studien och avrapporterat att studien stödjer att vår läkemedelskandidat kan vidareutvecklas i den kliniska studien med den dos vi planerar. Härmed är den prekliniska utvecklingen avslutad.



Härutöver har vi under året tecknat avtal avseende produktionen av RV001 med Carbogen Amcis, som är ett franskt bolag med goda referenser inom utveckling av läkemedelsprodukter till läkemedels- och biofarmaceutiska industrier.

Sedan tredje kvartalets utgång har vi glädjande erhållit ett preliminärt godkännande från EPO för vår patentansökan "RhoC-baserad immunoterapi". Vi väntar oss att få ett slutgiltigt godkännande i början av nästa år. Detta är givetvis en viktig pusselbit i vårt strategiska patentportföljsarbete. Sedan tidigare har vi beviljade patent i USA, Japan och Australien – Europa är en stor marknad och således viktigt.

Vi har även kunnat meddela att vi tecknat avtal avseende genomförandet av den kommande kliniska fas I/II-studien. Studien kommer primärt att genomföras på kliniker i Danmark och genom vårt omfattande avtalsarbete med samarbetspartners har vi säkrat rekryteringen av patienter till studien, så att vi nu har de bästa förutsättningarna för att hålla kommunicerad tidsplan för projektet.

Efter att ha uppnått ovanstående mycket viktiga milstolpar har vi nu avslutat dokumentationsarbetet med vår ansökan om start av klinisk fas I/II-studie i patienter med diagnosticerad metastaserande cancerindikation till myndigheterna. Vår bedömning är att vi kommer att kunna inleda den kliniska studien i slutet av december 2016. Studien är planerad att primärt genomföras i Danmark och är designad att kunna värdera läkemedelskandidatens säkerhet samt om vi kan se immunrespons i patienterna.

Jag vill gärna tacka medarbetare och samarbetspartners för ett imponerande utvecklingsarbete. Nästa steg i projektutvecklingen är nu myndigheternas (läkemedelsverk och etikkommitté) utvärdering av dokumentationen.

Under perioden från den 15 november 2016 till den 6 december 2016 pågår nyttjande av de teckningsoptioner av serie TO 1 som emitterades i samband med listningsemissionen tidigare i år. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna aktier till samma kurs som kursen i listningsemissionen, det vill säga 8,30 SEK per aktie. I det fall samtliga utestående teckningsoptioner av serie TO 1 – vilket är 1 225 000 stycken – nyttjas tillförs Bolaget cirka 10,2 MSEK före emissionskostnader. Finansiering av den kliniska fas I/II-studien är säkrad, men med detta kapital kommer vi att ha resurser att genomföra det planerade forsknings- och utvecklingsarbetet fram till 2018.

Det kommer att bli en spännande avslutning på år 2016 med många aktiviteter och vi gläder oss till ett fortsatt fint samarbete med RhoVacs aktieägare.

Anders Ljungqvist
VD – RhoVac AB

RhoVac AB (publ)

RhoVac – ett bioteknikbolag vars dotterbolag RhoVac ApS grundades 2007 – bedriver forskning och utveckling av immunterapi, mera specifikt – av terapeutiska cancervacciner. Immunterapi innebär att kroppens eget immunförsvar används för att bekämpa – i detta fall – canceren i kroppen. Bolagets huvudfokus är utvecklingen av ett läkemedel med potential att förhindra eller begränsa metastasering vid metastaserande cancerformer. Cancerceller med metastaserande potential genererar överuttryck av RhoC. Bolagets huvudkandidat – RV001 – riktas mot detta RhoC-överuttryck. De allra flesta sorters cancer kan bilda metastaser och mot denna bakgrund har RV001 potential att nå ett brett användningsområde.

Affärsmodell och strategi

RhoVac avser att utlicensiera eller sälja hela eller delar av verksamheten tidigast efter genomförd klinisk fas I/IIa-studie. Styrelsen avser kontinuerligt att utvärdera hur värde kan byggas i RhoVac på bästa sätt, med fokus på värde i relation till utlicensiering eller försäljning av verksamheten.

Utvecklingsplan

Nedan presenteras en översikt över huvudsakliga delmål i RhoVacs utveckling av huvudkandidaten RV001:

- | | |
|-------------|--|
| 2016 | <ul style="list-style-type: none">• Godkännande av ansökan om start av klinisk fas I/II-studie• Start av klinisk fas I/IIa-studie |
| 2017 | <ul style="list-style-type: none">• Slutbehandling av patienter i den kliniska fas I/II-studien• Rapportera och konkludera nästa kliniska indikation för klinisk fas IIb-studie |
| 2018 | <ul style="list-style-type: none">• Summering och slutrapportering av den kliniska fas I/II-studien (Q2) |

Koncernförhållande och aktieinnehav

RhoVac AB är moderbolag i en koncern som omfattar det helägda dotterbolaget RhoVac ApS. All verksamhet sker i dotterbolaget, varpå RhoVac AB:s enda operativa verksamhet är att äga dotterbolaget RhoVac ApS. Utöver ovanstående har RhoVac inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag.

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som RhoVacs verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat läkemedelsutveckling, konkurrens, teknologiutveckling, patent, myndighetskrav, kapitalbehov, valutor och räntor. Under innevarande period har inga väsentliga förändringar avseende risk- eller osäkerhetsfaktorer inträffat. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till den reviderade årsredovisningen för räkenskapsåret 2015, vilken finns att tillgå på Bolagets hemsida.

Aktien

Aktien i RhoVac noterades på AktieTorget den 9 mars 2016. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Per den 30 september 2016 uppgick antalet aktier i RhoVac till 6 938 044 stycken (834 511 stycken).

Teckningsoptioner av serie TO 1

I samband med Bolagets emission inför notering på AktieTorget under 2016 nyemitterades (utöver 2 450 000 nya aktier) 1 225 000 teckningsoptioner av serie TO 1. Första handelsdag för teckningsoptionerna på AktieTorget var den 9 mars 2016. Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie. Teckningskursen uppgår till 8,30 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 15 november – 6 december 2016. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 6 december 2016. Teckningsoptionens ISIN-kod är SE0007784327. I det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas tillförs RhoVac cirka 10,2 MSEK.

Ägarförteckning

För RhoVacs ägarförteckning per den 30 september 2016 hänvisas till AktieTorget via följande länk <https://www.aktietorget.se/InstrumentInfo.aspx?InstrumentID=SE0007784319>.

Principer för delårsrapportens upprättande

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 "K3". Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i RhoVacs senaste årsredovisning, som omfattade Bolagets första räkenskapsår 2015-11-25 – 2015-12-31 för moderbolaget och för koncernen 2015-01-01 – 2015-12-31.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

RhoVac upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade enligt följande:

- Bokslutskommuniké för 2016 9 februari 2017

Avlämnande av delårsrapport

Lund, den 4 november 2016

RhoVac AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information

Anders Ljungqvist – VD

Telefon: 0045 4083 2365

E-post: alj@rhovac.com

Denna information är sådan information som RhoVac AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 4 november 2016.

Kommentar till koncernens finansiella utveckling för det tredje kvartalet

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2016 uppgick till 0 SEK (0). Bolaget förväntas inte generera några intäkter före tidigast efter avslut av den planerade kliniska fas I/II-studien avseende huvudkandidaten RV001. Resultat för tredje kvartalet 2016 uppgick till -3 476 TSEK (-46). De huvudsakliga kostnaderna är relaterade till patent, GLP-toxicitetsstudie och utvecklingsplan inför den kliniska fas I/II-studien avseende huvudkandidaten RV001, samt generella bolagskostnader.

Likviditet

Bolagets likvida medel per den 30 september 2016 uppgick till 19 185 TSEK (338). Tredje kvartalets kassaflöde uppgick till -1 290 TSEK (-46).

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning tillräckligt för att finansiera verksamheten åtminstone de kommande 12 månaderna.

Soliditet

Bolagets soliditet per den 30 september 2016 uppgick till 85,9 procent (72,6).

Resultaträkning i sammandrag – koncernen

(TSEK)	2016-07-01 2016-09-30	2015-07-01 2015-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-3 478	-36	-7 674	-108	-1 990
Rörelseresultat	-3 478	-36	-7 674	-108	-1 990
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande kostnader	2	-10	4	-29	-43
Resultat efter finansiella poster	-3 476	-46	-7 670	-137	-2 033
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	345
ÅRETS RESULTAT	-3 476	-46	-7 670	-137	-1 688
Genomsnittligt antal aktier	6 938 044 st.	834 511 st.	5 713 044 st.	834 511 st.	561 829 st.
Resultat per aktie före utspädning	-0,50	-0,05	-1,34	-0,16	-3,00
Resultat per aktie efter utspädning*	-0,50	-0,05	-1,34	-0,16	-3,00

* Resultat per aktie efter utspädning (det finns 1 225 000 utestående teckningsoptioner av serie TO 1 per den 30 september 2016) är detsamma som före utspädning, eftersom resultatet är negativt både 2015 och 2016.

Balansräkning i sammandrag – koncernen

(TSEK)	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Patent	1 584	1 385	1 436
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 584	1 385	1 436
Summa anläggningstillgångar	1 584	1 385	1 436
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar	355	0	339
Övriga fordringar	296	43	482
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	82	10
Summa kortfristiga fordringar	651	125	831
Kassa och bank	19 185	338	6 872
Summa omsättningstillgångar	19 836	463	7 703
SUMMA TILLGÅNGAR	21 420	1 848	9 139

Balansräkning i sammandrag – koncernen

(TSEK)	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital (6 938 044 aktier*)	1 249	601	808
Övrigt tillskjutet kapital	24 827	879	7 799
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-7 670	-137	-1 688
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	18 406	1 343	6 919
Summa eget kapital	18 406	1 343	6 919
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	67	127	82
Summa långfristiga skulder	67	127	82
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	78	227	222
Leverantörsskulder	2 820	140	1 302
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	45	11	614
Summa kortfristiga skulder	2 948	378	2 138
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 420	1 848	9 139

* 1 225 000 teckningsoptioner till kurs 8,30 SEK finns och berättigar till teckning av nyemitterade aktier. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 15 november – 6 december 2016.

Förändring av eget kapital – koncernen

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2015	368	388	-458	298
Periodens resultat			-137	-137
Omräkningsdifferenser			18	18
Nyemission	668	483		1 150
Effekt från transaktion med part under samma bestämmande inflytande	-435	-6	440	0
Utgående balans per 30 september 2015	601	866	-137	1 329

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 oktober 2015	601	866	-137	1 329
Periodens resultat			-1 550	-1 150
Riktad nyemission	207	6 934		7 141
Utgående balans per 31 december 2015	808	7 799	-1 688	6 919

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2016	808	7 799	-1 688	6 919	6 919
Periodens resultat			-7 670	-7 670	-7 670
Förändringar redovisade värden på tillgångar och skulder					
Omräkningsdifferenser			-47	-47	-47
Transaktioner med ägare:					
Riktad nyemission	441	18 763	0	19 204	19 204
Summa transaktioner med aktieägare	441	18 763	0	19 204	19 204
Utgående balans per 30 september 2016	1 249	26 562	-9 405	18 406	18 406

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncernen

(TSEK)	2016-07-01 2016-09-30	2015-07-01 2015-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-3 478	-36	-7 674	-108	-1 990
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Erlagd ränta	2	-10	4	-29	-43
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 476	-46	-7 670	-137	-2 033
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	734	0	196	6	-444
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	1 608	0	1 523	118	1 279
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-45	0	-713	-416	183
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 179	-46	-6 664	-429	-1 014
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-75	0	-148	-192	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-75	0	-148	-192	-288
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	19 204	1 150	1 201
Nyemission	0	0	0	0	7 141
Amortering av lån	-36	0	-144	-155	-200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-36	0	19 060	995	8 142
Periodens kassaflöde	-1 290	-46	12 248	374	6 839
Likvida medel vid periodens början	20 474	384	6 872	16	16
Kursdifferenser i likvida medel	1		65	-52	17
Likvida medel vid periodens slut	19 185	338	19 185	338	6 872

Resultaträkning i sammandrag – moderbolaget

(TSEK)	2016-07-01 2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-11-25 2015-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-425	-2 198	-502
Rörelseresultat	-425	-2 198	-502
Resultat från finansiella poster			
Resultat efter finansiella poster	-425	-2 198	-502
Resultat före skatt	-425	-2 198	-502
PERIODENS RESULTAT	-425	-2 198	-502

Balansräkning i sammandrag – moderbolaget

(TSEK)	2016-09-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	1 341	1 341
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 341	1 341
Summa anläggningstillgångar	1 341	1 341
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	6 628	134
Övriga fordringar	163	215
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	9
Summa kortfristiga fordringar	6 800	358
Kassa och bank	17 099	6 872
Summa omsättningstillgångar	23 899	7 230
SUMMA TILLGÅNGAR	25 240	8 571

Balansräkning i sammandrag – moderbolaget

(TSEK)	2016-09-30	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital (6 938 044 aktier)	1 249	808
Bundet eget kapital	1 249	808
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	26 385	7 673
Balanserad vinst eller förlust	-502	0
Årets resultat	-2 198	-502
Summa fritt eget kapital	23 685	7 171
Summa eget kapital	24 934	7 979
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	288	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	592
Summa kortfristiga skulder	306	592
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	25 240	9 571
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter	0	0
Ansvarsförbindelser	1 156	1 156

Förändring av eget kapital – moderbolaget

(TSEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Årets resultat	Summa eget kapital
Nybildning genom apportemission	601	740	0	1 341
Årets resultat			-502	-502
Riktad nyemission	207	6 934		7 141
Summa transaktioner med aktieägare	207	6 934	0	7 141
Utgående balans per 31 december 2015	808	7 674	-502	7 980

(TSEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2016	808	7 673	0	-502	7 979
Disposition av föregående års resultat			-502	502	0
Årets resultat				-2 198	-2 198
Transaktioner med ägare:					
Riktad nyemission*	441	18 712			19 153
Summa transaktioner med aktieägare	441	18 712	0	0	19 153
Utgående balans per 30 september 2016	1 249	26 385	-502	-2 198	24 934

* I överkursfond ingår avdrag för emissionskostnader med 1 182 TSEK.

Kassaflödesanalys i sammandrag – moderbolaget

(TSEK)	2016-07-01 2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-11-25 2015-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-425	-2 198	-502
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Erlagd ränta	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-425	-2 198	-502
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-2 694	-6 443	-358
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	66	288	
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	10	-574	592
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 043	-8 927	-268
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	19 153	7 141
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	19 153	7 141
Periodens kassaflöde	-3 043	10 226	6 873
Likvida medel vid periodens början	20 142	6 873	0
Likvida medel vid periodens slut	17 099	17 099	6 873

Bolagsinformation

RhoVac AB – moderbolag	
Firmanamn	RhoVac AB
Handelsbeteckning	"RhoVac". Aktier och teckningsoptioner av serie TO 1 är föremål för handel på AktieTorget, vilket inte är en reglerad marknad.
ISIN-koder	Aktiernas ISIN-kod är SE0007784319. Teckningsoptionernas ISIN-kod är SE0007784327.
Säte och hemvist	Lund kommun, Skåne län, Sverige
Organisationsnummer	559037-2271
Datum för bolagsbildning	2015-11-25
Datum när bolag startade sin verksamhet	2015-11-25
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	c/o Medicon Village AB, Scheelevägen 2, 223 81 Lund
Telefon	+45 4083 2365
Hemsida	www.rhovac.com
Revisor	Deloitte AB (Box 386, 201 23 Malmö), huvudansvarig revisor Elna Lembrér Åström

RhoVac ApS – dotterbolag	
Land för bolagsbildning	Danmark
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Danmark
Organisationsnummer	31159008
Ägarandel	100 procent