



Delårsrapport
2018-01-01 – 2018-09-30
RhoVac AB

Sammanfattning av delårsrapport

Nio månader (2018-01-01 – 2018-09-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 SEK (0).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -13 078 TSEK (-9 538).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -1,33 SEK (-1,00).
- Soliditeten uppgick till 90,1% (78,9).

Tredje kvartalet (2018-07-01 – 2018-09-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 0 SEK (0).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -4 964 TSEK (-3 947).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -0,51 SEK (-0,42).
- Soliditeten uppgick till 90,1% (78,9).

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 det tredje kvartalet 2018

- RhoVac rapporterar den 1 augusti 2018 positiva resultat avseende säkerhet och immunaktivering i Bolagets kliniska fas I/II-studie med RV001 hos patienter med prostatacancer.
- Bolaget meddelar den 18 september 2018 att Steven Glazer anlitats som Medical Director i RhoVac.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

VD Anders Ljungqvist har ordet

Den första augusti 2018 nådde vi en viktig milstolpe i företaget! Bolaget tillkännagav de positiva resultaten med avseende på säkerhet och immunaktivering från den kliniska fas I/II-studien med RV001 hos prostatacancerpatienter. Sammanlagt behandlades 22 patienter med RV001 under en period på ungefär 30 veckor. Av de 22 medverkande patienterna, var 21 lämpliga för bedömning av immunsvaret baserat på INF γ ELISpot-analys. De analytiska resultaten från den kvarvarande patienten var tvetydiga och patienten uteslöts därför från den slutgiltiga bedömningen. Immunsvaret analyserades före behandling, två gånger under samt en gång en månad efter avslutad behandling. Resultatet visade att 86 procent (18 av 21 patienter) visade signifikant immunsvaret mot RV001.



För att resultaten skulle betraktas som "Confirmed Immune Responder" i RV001-protokollet var patienterna tvungna att visa ett signifikant svar i två av de tre proverna som togs under eller efter behandlingen – vilket samtliga av de 18 inkluderade patienterna visade. Förutom den höga andelen av immunsvaret på vaccinationen, såg vi även att immunsvaret var konsistent över tid och att behandlingen tolererades väl av patienterna. Det signifikanta och mycket robusta immunsvaret samt att RV001 tolererades väl hos patienterna ger en bra grund för den fortsatta kliniska utvecklingen. Den kliniska studien avslutades i februari 2018, men vi följer patienterna under ytterligare 12 månader för att utvärdera hur långvarigt immunsvaret är hos patienterna som var med i den kliniska studien.

Under andra och tredje kvartalet har fokus legat på de regulatoriska förberedelserna inför den kliniska fas IIb-studien. Detta arbete fortsätter under kommande kvartal i nära samarbete med Ann Christine Korsgaard, regulatorisk ansvarig; Malene Weis, klinisk koordinator och med Steven Glazer, Medical Director som rekryterades till bolaget under tredje kvartalet.

I samarbetet med Colpman Consulting har vi skapat en rad kontakter med potentiella partners. Parallellt med detta arbete har vi hållit möten på flera internationella konferenser, bland annat på Nordic Life Science Days i Stockholm, BIOEurope i Köpenhamn och på Jefferies London Healthcare Conference. I januari 2019 kommer vi att delta vid JP Morgan Healthcare Conference i San Francisco, USA. Jag ser framemot att fortsätta detta fokuserade affärsutvecklingsarbete under kommande period.

Tredje kvartalet 2018 har varit en period där bolaget uppnått viktiga milstolpar kring den kliniska utvecklingen och jag gläder mig att fortsätta arbetet med att vidareutveckla RV001 med utgångspunkt från dessa kliniska resultat.

Anders Ljungqvist
VD – RhoVac AB

RhoVac AB (publ)

RhoVac är ett bioteknikbolag som bedriver forskning och utveckling av immunterapi, mer specifikt av terapeutiska cancertvaccin. Immunterapi innebär att kroppens eget immunförsvar används för att bekämpa sjukdomen – i detta fall cancer. Bolagets huvudfokus är utvecklingen av ett läkemedel med potential att förhindra eller begränsa metastasering (spridning) vid metastaserande cancerformer. Cancerceller med metastaserande potential genererar överuttryck (hög koncentration) av RhoC. Bolagets läkemedelskandidat – 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. RhoVacs läkemedelskandidat RV001 har avslutat klinisk fas I/II-studie som inleddes i januari 2017 och resultaten redovisades den 1:a augusti 2018. Studien konkluderade att 86 procent av patienterna visade signifikant vaccinerat immunsvär mot RV001 och att behandlingen var väl tolererad bland patienterna.

Affärsmodell och strategi

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

Utvecklingsplan

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

- | | |
|-------------|--|
| 2018 | • Summering och slutrapportering av den kliniska fas I/II-studien |
| 2018/19 | • Regulatorisk utveckling i EU och USA, samt förberedelse för klinisk fas IIb-studie |
| 2018/19 | • Affärsutveckling mot utlicensiering av projekt eller försäljning av hela eller delar av verksamheten |
| 2018/19 | • Uppföljning på långvarighet av immunmediert svar i den kliniska fas I/II-studien |

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 2017, vilken finns att tillgå på Bolagets hemsida.

Aktien

Aktien i RhoVac noterades på Spotlight Stock Market ("Spotlight"), tidigare AktieTorget, den 9 mars 2016. Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en handelsplattform (MTF). Per den 30 september 2018 uppgick antalet aktier i RhoVac till 9 523 551 stycken (8 163 044).

Ägarförteckning

För RhoVacs ägarförteckning hänvisas till Spotlight via följande länk:

<https://spotlightstockmarket.com/sv/bolag/irabout?InstrumentId=XSAT01001554>

Principer för delårsrapportens upprättande

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringslagens allmänna råd BFNR 2012:1 "K3". För ytterligare information se Bolagets årsredovisning för 2017.

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 2018 12 februari 2019

Avlämnande av delårsrapport

Lund, den 16 november 2018

RhoVac AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information

Anders Ljungqvist – VD

Telefon: +45 4083 2365

E-post: alj@rhovac.com

Kommentar till koncernens finansiella utveckling för det tredje kvartalet

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2018 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. Resultatet för det tredje kvartalet 2018 uppgick till -4 887 TSEK (-3 402). Resultatet för året till dags dato 2018 uppgick till -11 451 TSEK (-8 176). De huvudsakliga kostnaderna är relaterade till patent, forskning, den kliniska fas I/II-studien avseende huvudkandidaten RV001, samt generella bolagskostnader.

Likviditet

Bolagets likvida medel per den 30 september 2018 uppgick till 19 669 TSEK (12 578). Tredje kvartalets kassaflöde uppgick till -5 663 TSEK (-2 542).

Soliditet

Bolagets soliditet per den 30 september 2018 uppgick till 90,1 procent (78,9).

Resultaträkning i sammandrag – koncernen

(TSEK)	2018-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-4 847	-3 945	-12 745	-9 534	-12 857
Personalkostnader	-103	0	-309	0	0
Rörelseresultat	-4 950	-3 945	-13 054	-9 534	-12 857
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	0	0	4	3	3
Räntekostnader och liknande kostnader	-14	-2	-28	-7	-8
Resultat efter finansiella poster	-4 964	-3 947	-13 078	-9 538	-12 862
Skatt på årets resultat	77	545	1 627	1 362	1 911
ÅRETS RESULTAT	-4 887	-3 402	-11 451	-8 176	-10 951
Resultat per aktie före utspädning	-0,51	-0,42	-1,33	-1,00	-1,34
Resultat per aktie efter utspädning	-0,51	-0,42	-1,33	-1,00	-1,34
Genomsnittligt antal aktier	9 523 551	8 163 044	8 641 741	8 156 802	8 158 363
Antal aktier vid periodens slut	9 523 551	8 163 044	9 523 551	8 163 044	8 163 044

Balansräkning i sammandrag – koncernen

(TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Patent	2 647	2 182	2 342
Summa immateriella anläggningstillgångar	2 647	2 182	2 342
Summa anläggningstillgångar	2 647	2 182	2 342
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar	3 667	3 421	1 945
Övriga fordringar	402	603	1 084
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156	1 356	1 141
Summa kortfristiga fordringar	4 225	5 380	4 170
Kassa och bank	19 669	12 578	9 428
Summa omsättningstillgångar	23 894	17 958	13 598
SUMMA TILLGÅNGAR	26 541	20 140	15 940

(TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 714	1 469	1 469
Övrigt tillskjutet kapital	57 432	35 922	35 922
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-35 222	-21 503	-24 133
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	23 924	15 888	13 258
Summa eget kapital	23 924	15 888	13 258
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	550	475	505
Summa avsättningar	550	475	505
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 488	2 737	1 932
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	0	0
Övriga kortfristiga skulder	566	1 041	245
Summa kortfristiga skulder	2 067	3 778	2 177
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 541	20 140	15 940

Förändring av eget kapital – koncernen

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2018	1 469	35 922	-24 133	13 258	13 258
Årets resultat			-11 451	-11 451	-11 451
Omräkningsdifferenser			362	362	362
Transaktioner med ägare:					
Nyemission	245	21 510	0	21 755	21 755
Summa transaktioner med aktieägare	245	21 510	0	21 755	21 755
Utgående balans per 30 september 2018	1 714	57 432	-35 222	23 924	23 924

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2017	1 439	34 770	-13 498	22 711	22 711
Periodens resultat			-8 176	-8 176	-8 176
Omräkningsdifferenser			171	171	171
Transaktioner med ägare:					
Nyemission	30	1 152	0	1 182	1 182
Summa transaktioner med aktieägare	30	1 152	0	1 182	1 182
Utgående balans per 30 september 2017	1 469	35 922	-21 503	15 888	15 888

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2017	1 439	34 770	-13 498	22 711	22 711
Årets resultat			-10 951	-10 951	-10 951
Omräkningsdifferenser			316	316	316
Transaktioner med ägare:					
Nyemission	30	1 152	0	1 182	1 182
Summa transaktioner med aktieägare	30	1 152	0	1 182	1 182
Utgående balans per 31 december 2017	1 469	35 922	-24 133	13 258	13 258

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncernen

(TSEK)	2018-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 950	-3 945	-13 054	-9 534	-12 857
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Erhållen ränta	0	0	4	4	4
Erlagd ränta	-14	-2	-28	-8	-9
Inkomstskatt att erhålla	0	0	0	0	1 945
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 964	-3 947	-13 078	-9 538	-10 917
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	855	-671	1 667	-292	-558
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	-46	1 904	-444	1 383	578
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-1 426	246	334	-221	-1 017
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 581	-2 468	-11 521	-8 668	-11 914
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-82	-73	-305	-479	-639
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-82	-73	-305	-479	-639
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	21 755	1 181	1 181
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	21 755	1 181	1 181
Periodens kassaflöde	-5 663	-2 542	9 929	-7 967	-11 372
Likvida medel vid periodens början	25 478	15 203	9 428	20 401	20 401
Kursdifferenser i likvida medel	-146	-83	312	144	399
Likvida medel vid periodens slut	19 669	12 578	19 669	12 578	9 428

Resultaträkning i sammandrag – moderbolaget

(TSEK)	2018-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 741	-878	-4 647	-2 460	-3 552
Personalkostnader	-103	0	-309	0	0
Rörelseresultat	-1 844	-878	-4 956	-2 460	-3 552
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	0	0	0	3	233
Räntekostnader och liknande kostnader	-13	0	-27	-4	-9
Resultat efter finansiella poster	-1 857	-878	-4 983	-2 461	-3 328
Resultat före skatt	-1 857	-878	-4 983	-2 461	-3 328
ÅRETS RESULTAT	-1 857	-878	-4 983	-2 461	-3 328

Balansräkning i sammandrag – moderbolaget

(TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	19 359	19 359	19 359
Fordringar hos koncernföretag	18 420	0	10 427
Summa finansiella anläggningstillgångar	37 779	19 359	29 786
Summa anläggningstillgångar	37 779	19 359	29 786
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	0	11 198	0
Övriga fordringar	92	60	175
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	132	120	160
Summa kortfristiga fordringar	224	11 378	335
Kassa och bank	9 487	769	636
Summa omsättningstillgångar	9 711	12 147	971
SUMMA TILLGÅNGAR	47 490	31 506	30 757

(TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 714	1 469	1 469
Bundet eget kapital	1 714	1 469	1 469
Fritt eget kapital			
Överkursfond	57 306	35 796	35 796
Balanserad vinst eller förlust	-7 603	-4 275	-4 275
Årets resultat	-4 983	-2 461	-3 328
Summa fritt eget kapital	44 720	29 060	28 193
Summa eget kapital	46 434	30 529	29 662
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	478	396	955
Övriga kortfristiga skulder	13	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	565	581	140
Summa kortfristiga skulder	1 056	977	1 095
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	47 490	31 506	30 757

Förändring av eget kapital – moderbolaget

(TSEK)	Aktie- kapital	Uppskriv- nings- fond	Reserv- fond	Överkurs- fond*	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2018	1 469	0	0	35 796	-4 275	-3 328	29 662
Disposition av föregående års resultat					-3 328	3 328	0
Årets resultat						-4 983	-4 983
Nyemission (reg 2018-06-25)	245			21 510			21 755
Summa transaktioner med aktieägare	245	0	0	21 510	0	0	21 755
Utgående balans 30 september 2018	1 714	0	0	57 306	-7 603	-4 983	46 434

*I överkursfond ingår avdrag för kapitalanskaffningskostnader med 2 733 TSEK

(TSEK)	Aktie- kapital	Upp- skrivnings- fond	Reserv- fond	Överkurs- fond*	Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2017	1 439	0	0	34 644	-502	-3 773	31 808
Periodens resultat						-2 461	-2 461
Nyemission	30			1 152			1 182
Summa transaktioner med aktieägare	30	0	0	1 152	0	0	1 182
Utgående balans 30 september 2017	1 469	0	0	35 796	-502	-6 234	30 529

*I överkursfond ingår avdrag för kapitalanskaffningskostnader med 216 TSEK

(TSEK)	Aktie- kapital	Upp- skrivnings- fond	Reserv- fond	Över- kursfond *	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2017	1 439	0	0	34 644	-502	-3 773	31 808
Disposition av föregående års resultat					-3 773	3 773	0
Årets resultat						-3 328	-3 328
Nyemission	30			1 152			1 182
Summa transaktioner med aktieägare	30	0	0	1 152	0	0	1 182
Utgående balans per 31 december 2017	1 469	0	0	35 796	-4 275	-3 328	29 662

*I överkursfond ingår avdrag för kapitalanskaffningskostnader med 216 TSEK

Kassaflödesanalys i sammandrag – moderbolaget

(TSEK)	2018-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-1 844	-878	-4 956	-2 460	-3 552
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Erhållen ränta	0	0	0	3	233
Erlagd ränta	-13	0	-27	-4	-9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 857	-878	-4 983	-2 461	-3 328
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	133	62	111	152	11 195
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	-216	236	-477	195	754
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-1 379	174	438	-57	-498
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 319	-406	-4 911	-2 171	8 123
Investeringsverksamheten					
Förändring långfristigt lån dotterbolag	-9 993	0	-7 993	0	-10 427
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 993	0	-7 993	0	-10 427
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	21 755	1 182	1 182
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	21 755	1 182	1 182
Periodens kassaflöde	-13 312	-406	8 851	-989	-1 122
Likvida medel vid årets början	22 799	1 175	636	1 758	1 758
Likvida medel vid periodens slut	9 487	769	9 487	769	636

Bolagsinformation

RhoVac AB – moderbolag

Firmanamn	RhoVac AB
Handelsbeteckning	"RHOVAC". Aktier är föremål för handel på Spotlight.
ISIN-koder	Aktiernas ISIN-kod är SE0007784319.
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
LEI-kod	5493002SFL9YXB0A0027

RhoVac ApS – dotterbolag

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



Medicon Village AB, Scheelevägen 2, 223 81 Lund

www.rhovac.com