



DELÅRSRAPPORT

20180101-20180930

Styrelsen och verkställande direktören för Alzinova AB avger härmed delårsrapport för tredje kvartalet 2018.

Sammanfattning av delårsrapport 3 2018

Nio månader (2018-01-01 – 2018-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 057 351 SEK (-1 565 431 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,38 SEK (-0,29 SEK) före utspädning och -0,37 SEK efter utspädning.
- Soliditeten uppgick till 87,3 % (92,9 %).

Tre månader (2018-07-01 – 2018-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 SEK (0 SEK).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -460 468 SEK (-137 080 SEK).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,03 SEK) före utspädning och -0,08 SEK efter utspädning.

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 5 478 400 aktier per 2018-09-30.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Med "Bolaget" eller "Alzinova" avses Alzinova AB med organisationsnummer 556861-8168.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2018

- I juli meddelades att andra Amyloid- β antikropp påvisat kliniskt signifikanta effekter i en fas 2 studie. Alzinova följer med intresse den fortsatta rapporteringen eftersom det finns klara effektmässiga likheter med den produkt vi utvecklar.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalet 2018

- I oktober meddelar Alzinova att man avser att genomföra en kapitalisering av bolaget i syfte att inleda en klinisk fas-1b-studie under Q2, 2019. Bolaget meddelar att detta skall finansieras genom en riktad emission om 15 miljoner kr samt en företrädesemission om 30 miljoner kronor.
- I oktober meddelar bolaget även att man kommer inleda ansökan om listbyte till Nasdaq First North.
- I oktober erhöles förhandsbesked (ett s.k. "notice of allowance") om att en andra avdelad patentansökan kommer att godkännas i USA — världens största läkemedelsmarknad. Godkännandet ger ett förstärkt skydd för Alzinovas viktiga grundteknologi.
- I oktober meddelade bolaget positiva utfall i en GLP-toxikologistudie på makakapor. Studien är en kritisk del i ansökan om att inleda klinisk prövning på människa.

VD kommenterar

Det är glädjande att nu kunna inleda kapitalanskaffningsarbetet inför den kliniska prövning som vi inom kort, kommer att påbörja. Det känns väldigt positivt att vi kunnat genomföra hela det pre-kliniska arbetet med det kapital som vi tog in i samband med noteringen på AktieTorget (nu Spotlight stock market) i november 2015.

2018 har hittills varit ett särskilt viktigt år ur produktutvecklingssynpunkt, med en mängd helt avgörande aktiviteter som fallit väl ut. Av stor vikt är de positiva resultat vi erhöll i den GLP-toxikologistudie som inleddes tidigare under året, där vi visade att säkerheten för ALZ-101 är god, vilket är centralt för att erhålla godkännande att inleda kliniska studier på människa.

Vi har under året också genomfört produktion av ett flertal batcher av läkemedlet. På basis av dessa resultat står vi nu redo att kunna inleda produktionen av kliniskt material (en s.k. GMP batch). Utformningen av detaljerna i den kliniska studien fortskrider enligt plan tillsammans med extern klinisk expertis.

Arbetet med att färdigställa en ansökan om klinisk prövning pågår, och vi räknar med att underlagen kommer att kunna skickas in under Q2-2019. Vi kan därför glädjande konstatera att hela det pre-kliniska arbetet varit framgångsrikt och i stort följt tidplaner och genomförts mycket kostnadseffektivt och enligt budget.

På basis av våra framgångar hittills är vi väldigt optimistiska inför Alzinovas fortsatta utveckling och har höga förhoppningar om en framgångsrik utveckling av ALZ-101.

Med en väl genomförd kapitalanskaffning runt hörnet kommer bolaget stå fullt rustat för att inleda den första kliniska studien med ALZ-101.

När vi blickar framåt bedömer vi att vi har större möjligheter att attrahera internationella aktörer på finansmarknaden genom en notering på Nasdaq First North vilket är skälet till att vi inom kort inleder ansökan om listbyte.

Vi ser fram emot en fortsatt spännande resa tillsammans med våra ägare mot att framgångsrikt utveckla Alzinova och ALZ-101 som en effektiv och säker behandling av patienter med Alzheimers sjukdom.

Göteborg, 2018-10-26
Per Wester
VD, Alzinova AB

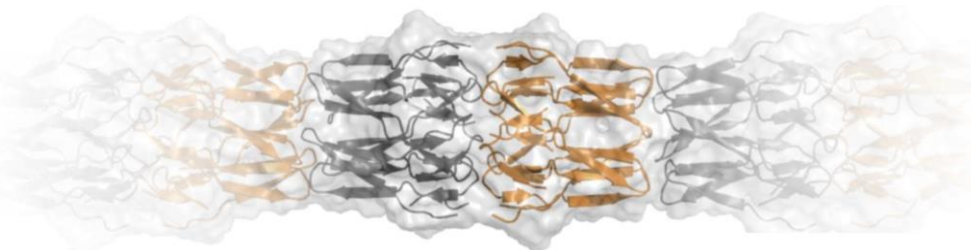
Om Alzinova

Alzinova AB bedriver forskning och utveckling av läkemedel för behandling av Alzheimers sjukdom – en av våra största folksjukdomar mot vilken effektiv behandling saknas. Bolagets patenterade teknologi möjliggör utveckling av nya terapier med potential att med stor träffsäkerhet oskadliggöra de ämnen som är centrala för sjukdomens uppkomst. Alzinovas fokus är utveckling av ett vaccin som ett långverkande läkemedel för behandling och förebyggande av Alzheimers sjukdom. Vaccinet är under preklinisk utveckling för förberedande inför studier i människa. Bolaget bedriver även utveckling inom diagnostik avseende sjukdomen. Alzinova är grundat av forskare som verkat vid MIVAC forskningscenter inom Göteborgs universitet och av GU Ventures AB.

Framtidsutsikter

Idag uppskattar man att det finns ca. 30 miljoner patienter med Alzheimers sjukdom i världen. Varje år tillkommer 6,9 miljoner patienter. Samhällets kostnader för sjukdomen uppskattas till ca 570 miljarder USD årligen. Läkemedelskostnaden enbart för Alzheimer-mediciner uppgår till ca 6 miljarder USD årligen. Idag finns dock ingen behandling som kan ge annat än tillfällig symptomlindring. Flera källor uppger att läkemedel som kan ge åtminstone marginellt goda behandlingseffekter kommer att innebära mycket stora försäljnings- och intäktsmöjligheter, vilket avspeglas i den stora potentiella marknaden som uppskattas vara värd över 13 miljarder USD år 2023.

Alzinova fortsätter att primärt fokusera på utvecklingen av vaccinprodukten, ALZ-101. Målet är att erhålla godkännande att inleda kliniska studier 2019. För att finansiera verksamheten fram till dess finns tillräckligt kapital.



Bilden visar en modell av den aktiva komponenten (antigenet) i ALZ-101

Alzinova utvärderar fortfarande möjligheterna att återuppta utvecklingen av antikroppen ALZ-201. Det kan därför, på sikt, finnas möjligheter för bolaget att öppna upp ett nytt läkemedelsprogram. Fokus ligger dock alltså på vaccinet, ALZ-101.

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Alzinova har inte några dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Bolaget har ej heller några aktieinnehav.

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Alzinova. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av bolagets tillväxtpotentialer. Dessa risker beskrivs utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande i bolagets prospekt utgivet i samband med listningsemissionen i november 2015.

Aktien

Alzinovas aktie noterades på AktieTorget den 25 november 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. Antalet aktier i Alzinova uppgår till 5 478 400 stycken. Bolaget har ett aktieslag. Aktien ger en (1) röst per aktie. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

Teckningsoptioner av serie 2015/2018

Bolagets VD och Styrelse erbjöds förvärv av teckningsoptioner under 2015 (Serie 2015/18), som en del i ett incitamentsprogram. Totalt emitterades 106,250 teckningsoptioner som berättigar till teckning av lika många nya aktier. Tidsperioden för teckningsoptionsprogrammet TO 2015/18 gäller mellan 2 februari 2018 och 1 februari 2019.

Finansiell utveckling

Bolaget har under kvartalet i huvudsak investerat i utvecklingen av ALZ-101, ett vaccin mot Alzheimers sjukdom. Vid kvartalsskiftet hade bolaget en kassabehållning om cirka 8,6 MSEK. Soliditeten vid kvartalets utgång var 87,3 %.

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, 2018

2019-02-26

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

Göteborg, den 26 oktober 2018
Alzinova AB

Denna information är sådan information som Alzinova AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 oktober 2018.

Resultaträkning

| (SEK) | 2018-07-01 | 2017-07-01 | 2018-01-01 | 2017-01-01 | 2017-01-01 |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 |
| | 3 mån. | 3 mån. | 9 mån. | 9 mån. | 12 mån. |
| Nettoomsättning | - | - | - | - | - |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 2 659 528 | 1 259 958 | 9 098 523 | 3 291 981 | 5 144 255 |
| Övriga rörelseintäkter | - | 354 028 | 12 980 | 574 517 | 646 707 |
| | 2 659 528 | 1 613 986 | 9 111 503 | 3 866 498 | 5 790 962 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Övriga externa kostnader | -2 528 171 | -1 315 511 | -9 193 316 | -3 557 579 | -5 729 835 |
| Personalkostnader | -588 123 | -435 426 | -1 892 684 | -1 862 342 | -2 551 096 |
| Övriga rörelsekostnader | -3 702 | - | -75 546 | - | - |
| Rörelseresultat | -460 468 | -136 951 | -2 050 043 | -1 553 423 | -2 489 969 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | |
| Ränteintäkter | - | - | - | - | 26 |
| Räntekostnader | - | -129 | -7 308 | -12 008 | -18 155 |
| Resultat efter finansiella poster | -460 468 | -137 080 | -2 057 351 | -1 565 431 | -2 508 098 |
| Resultat före skatt | -460 468 | -137 080 | -2 057 351 | -1 565 431 | -2 508 098 |
| Periodens resultat | -460 468 | -137 080 | -2 057 351 | -1 565 431 | -2 508 098 |

Balansräkning

| (SEK) | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten | 20 738 066 | 9 932 764 | 11 785 038 |
| Patent | 1 522 525 | 1 300 907 | 1 333 581 |
| | 22 260 591 | 11 233 671 | 13 118 619 |
| Summa anläggningstillgångar | 22 260 591 | 11 233 671 | 13 118 619 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Aktuell skattefordran | 45 340 | - | - |
| Övriga fordringar | 94 581 | 59 584 | 106 626 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 315 916 | - | 613 099 |
| | 455 837 | 59 584 | 719 725 |
| Kassa och bank | 8 600 230 | 21 359 678 | 17 882 175 |
| Summa omsättningstillgångar | 9 056 067 | 21 419 262 | 18 601 900 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 31 316 658 | 32 652 933 | 31 720 519 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 1 440 819 | 1 440 819 | 1 440 819 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 18 669 | 7 863 | 9 716 |
| | 226 | 926 | 200 |
| | 20 110 045 | 9 304 745 | 11 157 019 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | 38 070 211 | 38 070 211 | 38 070 211 |
| Balanserad vinst eller förlust | -28 788 381 | -15 474 983 | -17 327 257 |
| Periodens resultat | -2 057 351 | -1 565 431 | -2 508 098 |
| | 7 224 479 | 21 029 797 | 18 234 856 |
| Summa eget kapital | 27 334 524 | 30 334 542 | 29 391 875 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Övriga långfristiga skulder | 800 000 | 800 000 | 800 000 |
| | 800 000 | 800 000 | 800 000 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | 675 033 | 475 272 | 367 753 |
| Övriga kortfristiga skulder | 469 138 | 500 617 | 509 277 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 037 963 | 542 502 | 651 614 |
| | 3 182 134 | 1 518 391 | 1 528 644 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 31 316 658 | 32 652 933 | 31 720 519 |

Förändring eget kapital i sammandrag

| 2018-01-01 - 2018-09-30 | Aktiekapital | Fond för utvecklingsutgifter | Överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat |
|----------------------------------|------------------|------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Vid periodens början | 1 440 819 | 9 716 200 | 38 070 211 | -17 327 257 | -2 508 098 |
| Omföring föregående års resultat | | | | -2 508 098 | 2 508 098 |
| Omföring inom eget kapital | | 8 953 026 | | -8 953 026 | |
| Periodens resultat | | | | | -2 057 351 |
| Vid periodens slut | 1 440 819 | 18 669 226 | 38 070 211 | -28 788 381 | -2 057 351 |

| 2017-01-01 - 2017-12-31 | Aktiekapital | Fond för utvecklingsutgifter | Överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat |
|----------------------------------|------------------|------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Vid periodens början | 1 440 819 | 4 879 400 | 38 070 211 | -9 526 405 | -2 964 052 |
| Omföring föregående års resultat | | | | -2 964 052 | 2 964 052 |
| Omföring inom eget kapital | | 4 836 800 | | -4 836 800 | |
| Årets resultat | | | | | -2 508 098 |
| Vid årets slut | 1 440 819 | 9 716 200 | 38 070 211 | -17 327 257 | -2 508 098 |

Kassaflödesanalys i sammandrag

| (SEK) | 2018-07-01 | 2017-07-01 | 2018-01-01 | 2017-01-01 | 2017-01-01 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2018-09-30 | 2017-09-30 | 2017-12-31 |
| | 3 mån. | 3 mån. | 9 mån. | 9 mån. | 12 mån. |
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -460 468 | -137 080 | -2 057 351 | -1 565 431 | -2 508 098 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | - | - | - | - | - |
| | -460 468 | -137 080 | -2 057 351 | -1 565 431 | -2 508 098 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -460 468 | -137 080 | -2 057 351 | -1 565 431 | -2 508 098 |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i> | | | | | |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar | -244 780 | 46 081 | 263 888 | 121 406 | -538 735 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder | 981 765 | 33 391 | 1 653 490 | 905 778 | 916 031 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 276 517 | -57 608 | -139 973 | -538 247 | -2 130 802 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -2 689 178 | -963 353 | -9 141 972 | -3 142 124 | -5 027 072 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 689 178 | -963 353 | -9 141 972 | -3 142 124 | -5 027 072 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | - | - | - | - | - |
| Periodens kassaflöde | -2 412 661 | -1 020 961 | -9 281 945 | -3 680 371 | -7 157 874 |
| Likvida medel vid periodens början | 11 012 891 | 22 380 639 | 17 882 175 | 25 040 049 | 25 040 049 |
| Likvida medel vid periodens slut | 8 600 230 | 21 359 678 | 8 600 230 | 21 359 678 | 17 882 175 |

