



Bokslutskommuniké
2015-01-01 – 2015-12-31

Cantargia AB | 556791-6019



Med "Bolaget" eller "Cantargia" avses Cantargia AB med organisationsnummer 556791-6019.

Sammanfattning av bokslutskommuniké

Tolv månader (2015-01-01 – 2015-12-31)

- Övriga rörelseintäkter uppgick till 0 (0) KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -17 190 (-8 370) KSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till cirka -1,27 (-0,62) SEK.
- Soliditeten uppgick till cirka 89 (20) %.

Fjärde kvartalet (2015-10-01 – 2015-12-31)

- Övriga rörelseintäkter uppgick till 0 (0) KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -5 003 (-2 547) KSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till cirka -0,37 (-0,19) SEK.

Definitioner

- Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 13 505 874 aktier per 2015-12-31.
- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.
- I parentes ovan beskrivs motsvarande period föregående år.

Väsentliga händelser under första kvartalet

Vid kvartalets inledning hölls extra bolagsstämma i Cantargia, vid vilken beslut om en publik emission av units inför planerad listning på Nasdaq First North i Stockholm fattades. Teckningstiden i emissionen inleddes den 27 januari 2015 och pågick till och med den 12 februari 2015. Emissionen tecknades till cirka 60 MSEK, motsvarande cirka 136 procent inklusive teckningsåtaganden. Genom emissionen tillfördes Cantargia cirka 44,1 MSEK före emissionskostnader och cirka 700 nya aktieägare. Genom emissionen nyemitterades, utöver 5 800 000 aktier, 4 350 000 teckningsoptioner av serie TO 3 och 2 900 000 teckningsoptioner av serie TO 4, vilka vid fullt nyttjande kommer att tillföra Cantargia ytterligare totalt cirka 55,1 MSEK under våren och hösten 2016.

I Bolagets prospekt inför listning på Nasdaq First North i Stockholm kommunicerades att medgrundarna professor Thoas Fioretos och Dr. Marcus Järås mot bakgrund av sitt långa engagemang i Bolaget hade för avsikt att nyttja sin rätt att avyttra upp till 20 procent av sitt innehav i Cantargia, inom ramen för sina i lock-up-avtal. I mars meddelade Bolaget att Fioretos och Järås genomfört denna transaktion och att deras respektive innehav efter försäljningen uppgår till cirka 5,5 %. Fioretos och Järås ser långsiktigt på sina resterande innehav som även omfattas av lock up-avtal som löper 12 månader från första handelsdag på Nasdaq First North i Stockholm.

I mars fick Cantargia besked om att de uppfyllt kraven för listning på Nasdaq First North i Stockholm, då Nasdaq lämnade sitt formella godkännande. Handeln i Bolagets aktier och teckningsoptioner av serie TO 3 och TO 4 inleddes den 17 mars 2015.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

Kallelse till årsstämman publicerades på Bolagets hemsida i april. Årsstämman hölls på Medicon Village den 22 maj 2015 och stämmokommuniké publicerades samma dag. Vid stämman togs bland annat beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av upp till 2 miljoner aktier, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma.

I maj meddelades att Bolaget fått kännedom om att Europapatentverket (EPO) utfärdat ett så kallat "Intention to Grant" för patentansökan avseende IL1RAP som målmolekyl för antikroppsterapi och diagnostik av leukemi.

Den 1 juni 2015 började Lars Thorsson som Vice President Clinical Development. Han arbetade dessförinnan som Senior Clinical Pharmacology Scientist på Novo Nordisk A/S med ansvar för förberedelse och genomförande av kliniska studier inom utvecklingsprojekt.

Cantargia förvärvade i juni en icke-exklusiv licens till användningen av teknikplattform POTELLIGENT® för tillverkning av sin läkemedelskandidat CAN04 från BioWa som är ett helägt dotterbolag till Kyowa Hakko Kirin Co., Ltd., ett ledande japanskt läkemedelsföretag.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

I början av juli meddelade Bolaget att man ingått avtal med Glycotope Biotechnology GmbH avseende produktion av läkemedelskandidaten CAN04. Glycotope Biotechnology kommer att ansvara för processutveckling och tillverkning enligt GMP (Good Manufacturing Practices) och kommer att producera CAN04 för användning i både framtida toxikologiska studier och kliniska prövningar.

Resultat med Cantargias antikroppar publicerades i augusti i den välrenommerade tidskriften "Proceedings of the National Academy of Sciences of the United States of America (PNAS)". Artikelns "Antibodies targeting human IL1RAP (IL1R3) show therapeutic effects in xenograft models of acute myeloid leukemia" dokumenterar att Bolagets antikroppar riktade mot IL1RAP gav en potent antitumöreffekt i prekliniska modeller av akut myeloisk leukemi.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

Europapatentverket (EPO) utfärdade i oktober ett officiellt godkänt patent avseende IL1RAP som målmolekyl för antikroppsterapi och diagnostik av leukemi. Samtidigt som patentgodkännandet meddelades kunde Cantargia meddela att EPO även utfärdat ett "Intention to grant" för Bolagets ansökan avseende IL1RAP som målmolekyl för antikroppsterapi och diagnostik av flera typer av solida tumörer.

Under hösten började David Liberg som Vice President Cancer Research. Han har tidigare arbetat inom tumörimmunologisk forskning och varit ansvarig för denna typ av forskningsprojekt inom läkemedelsindustrin.

I november offentliggjorde Bolaget sitt val av primära indikationer. Fokus i den kliniska utvecklingen kommer initialt att vara inriktat mot icke småcellig lungcancer och pankreascancer. Bolaget meddelade även att data från den första toxicitetsstudien erhållits. Dessa data visade inga indikationer på toxicitet i kliniskt relevanta doser.

I december utnyttjades teckningsoptioner av serie 2010.1 för teckning av nya aktier. Nyttjandet innebar en utspädning om cirka 0,8 procent. Efter registrering hos Bolagsverket uppgår det totala antalet utestående aktier till 13 505 874 stycken. Aktiekapitalet uppgår till 1 080 469,92 SEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I januari 2016 erhöll Bolaget Europapatentverkets godkännande av patentansökan avseende IL1RAP som målmolekyl för antikroppsterapi och diagnostik av flera typer av solida tumörer. Därefter erhöll Cantargia även ett godkänt patent i Australien kring sin ansökan om användandet av IL1RAP som målmolekyl för antikropsbehandling av hematologiska cancersjukdomar.

Bolaget publicerade i februari information kring de investerarräffar Bolaget kommer att delta i under mars 2016. VD Göran Forsberg kommer att presentera på Vator Securities Unicorn Summit i Stockholm den 9 mars, på Sedermeradagen i Lund den 16 mars och på Redeye Investor Forum i Göteborg den 17 mars.

VD Göran Forsberg kommenterar

2015 var ett mycket framgångsrikt år för Cantargia, med en övertecknad emission och listning under våren, med ett flertal goda besked avseende vår patentportfölj och samarbeten med välrenommerade parter för tillverkning av vår läkemedelskandidat CAN04. Framstegen rörande vårt patentskydd är givetvis viktiga för Bolagets möjligheter att i framtiden ha en exklusivitet när vi ska kommersialisera vår forskning och utveckling.

Under året har vi byggt upp en ledningsgrupp med stor erfarenhet av olika områden inom läkemedelsutveckling, d.v.s. produktion, kliniska prövningar, prekliniska studier och tumörimmunologi. Vårt kvalificerade team ger oss stora möjligheter att genomföra ett program som kommer att generera värdefulla resultat.

Baserade på studier i vårt prekliniska program meddelade vi i november att vi valt icke-småcellig lungcancer och pankreascancer som initiala indikationer för fokus av den kliniska utvecklingen. Båda dessa cancerformer har ett stort medicinskt behov. De flesta patienter som får sjukdomarna avlider också av sin sjukdom. IL1RAP-biologin spelar en viktig roll i utvecklandet av dessa sjukdomar. Vår förhoppning är att CAN04 ska avstanna cancers utveckling. De första toxikologistudierna visar på en god säkerhet för vår produktkandidat CAN04.

Vi deltar kontinuerligt vid olika lokala och internationella konferenser och evenemang. Då vår strategi är att finna en partner framöver är det viktigt att vi får uppmärksamhet även på den internationella arenan. Senast i januari höll vi en presentation på Biotech Showcase i San Francisco.

Göran Forsberg
VD, Cantargia AB

Cantargia AB

Cantargia grundades 2009/2010 av Lund University Bioscience AB, professor Thoas Fioretos, Dr. Marcus Järås och Innovagen AB. Cantargia är ett bioteknikbolag som utvecklar en antikroppsbasead cancerbehandling vilken har som mål att attackera cancerceller samt bromsa tumörens inflammation. Originalupptäckten från forskargruppen bakom Cantargia var överuttryck av en specifik målmolekyl, interleukin 1 receptor associated protein "IL1RAP", hos cancerstamceller från patienter med leukemi, vilken inte återfinns hos normala stamceller i benmärgen. Antikroppen, riktad mot IL1RAP, har i prekliniska studier (in vitro och in vivo) visat två potentiella verkningssätt som kompletterar varandra. Bolaget har valt en produktkandidat för kommande studier i människa och utvecklingen har fokuserats mot icke småcellig lungcancer och pankreascancer.

Affärsmodell

Cantargias affärsmodell bygger på att söka partnerskap (till exempel utlicensiering) avseende CAN04 efter "proof of concept" i klinisk studie (fas I/IIa) designad att dokumentera både säkerhet och initiala signaler på antitumöreffekt. Genom partnerskap med etablerade aktörer inom läkemedelsbranschen, som har resurser för och erfarenhet av större kliniska studier, främjas effektiv och professionell utveckling och lansering av läkemedel. Cantargia har således för avsikt att bedriva utveckling inklusive initiala kliniska studier i egen regi och avser att kommunicera de första kliniska resultaten under 2017 och söka partnerskap baserat på dessa.

Personal

Medelantalet anställda i Cantargia uppgick för perioden januari till december 2015 till 3 (1), varav 1 (0) kvinna.

Aktien

Aktien i Cantargia listades på Nasdaq First North i Stockholm den 17 mars 2015, under handelsbeteckning "CANTA". Per den 31 december 2015 uppgick antalet aktier i Cantargia till 13 505 874 (183 930) stycken. Vid periodens ingång, 2015-10-01, uppgick antalet aktier i Cantargia till 13 394 874 (183 930) stycken. Genomsnittligt antal aktier i Cantargia under perioden 2015-10-01 – 2015-12-31 uppgick till 13 450 374 (183 930) aktier.

Teckningsoptioner av serie TO 1 och TO 2

I oktober 2014 genomfördes en kvittningsemission om cirka 6 MSEK. Kvittningsemissionen genomfördes till samma villkor som listningsemissionen 2015. Genom kvittningsemissionen nyemitterades 197 366 units, vilket motsvarar 789 464 aktier, 592 098 teckningsoptioner av serie TO 1 och 394 732 teckningsoptioner av serie TO 2. Teckningsoptionerna erhöles vederlagsfritt. En teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie. Lösenpris för teckningsoptioner av serie TO 1 respektive TO 2 är 7,60 SEK per option. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden 23 mars – 13 april 2016. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 kan äga rum under perioden 27 september – 18 oktober 2016. Teckningsoptioner av serie TO 1 och serie TO 2 är ej föremål för handel på Nasdaq First North i Stockholm.

Teckningsoptioner av serie TO 3 och TO 4

I samband med Bolagets listningsemission nyemitterades (utöver 5 800 000 aktier) 4 350 000 teckningsoptioner av serie TO 3 och 2 900 000 teckningsoptioner av serie TO 4. En teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie. Lösenpris för teckningsoptioner av serie TO 3 respektive TO 4 är 7,60 SEK per option. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 3 kan äga rum under perioden 23 mars – 13 april 2016. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO 3 beräknas till den 11 april 2016. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 4 kan äga rum under perioden 27 september – 18 oktober 2016. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO 4 beräknas till den 14 oktober 2016. Teckningsoptioner av serie TO 3 och serie TO 4 är föremål för handel på Nasdaq First North i Stockholm.

Förslag till disposition av Cantargias resultat

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen aktieutdelning lämnas för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31.

Årsredovisning tillgänglig

Cantargias årsredovisning för räkenskapsåret 2015 är planerad att publiceras på Bolagets (www.cantargia.com) hemsida i april 2016. Från och med räkenskapsåret 2014 upprättas redovisningen i enlighet med Bokföringsnämndens råd ”K3”. Årsstämma i Bolaget är planerad att hållas den 25 maj 2016 kl. 17.00 i Lund.

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

Räkenskaperna i Cantargias bokslutskommuniké har upprättats enligt samma principer som den senaste årsredovisningen, det vill säga i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

Kommande rapporter är planerade enligt följande:

- | | |
|------------------------------|---------------------------------|
| • Delårsrapport 1, 2016 | 2016-05-16 (nytt rapportdatum!) |
| • Delårsrapport 2, 2016 | 2016-08-24 |
| • Delårsrapport 3, 2016 | 2016-11-16 |
| • Bokslutskommuniké för 2016 | 2017-03-01 |

Avlämnande av bokslutskommuniké

Lund, den 1 mars 2016

Cantargia AB

Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Göran Forsberg – VD, Cantargia AB

Telefon: 046-275 62 60

E-post: goran.forsberg@cantargia.com

Finansiell information

Intäkter och resultat

Inga intäkter har genererats.

Finansiell ställning

Bolagets rörelseresultat uppgick till -4 893 (-2 434) KSEK för perioden oktober till december. Periodens resultat uppgick till -5 003 (-2 547) KSEK och balansomslutningen uppgick till 31 383 (20 129) KSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet för fjärde kvartalet uppgick till -3 986 (-2 540) KSEK och för helåret 7 852 (15 163) KSEK.

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2015-10-01 -2015-12-31 3 mån	2014-10-01 -2014-12-31 3 mån	2015-01-01 -2015-12-31 12 mån	2014-01-01 -2014-12-31 12 mån
Rörelsens kostnader				
Projektutveckling	-1 875 946	-772 001	-7 044 776	-3 494 994
Övriga externa kostnader	-1 341 954	-634 312	-4 953 350	-3 207 760
Personalkostnader	-1 648 960	-1 027 776	-4 809 914	-1 412 804
Övriga rörelsekostnader	-26 576	-	-210 143	-
Rörelseresultat	-4 893 436	-2 434 089	-17 018 183	-8 115 558
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	20 957	16 105	23 218	16 105
Räntekostnader och liknande resultatposter	-130 820	-129 497	-194 954	-270 736
Resultat efter finansiella poster	-5 003 299	-2 547 481	-17 189 919	-8 370 189
Resultat före skatt	-5 003 299	-2 547 481	-17 189 919	-8 370 189
Periodens resultat	-5 003 299	-2 547 481	-17 189 919	-8 370 189

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<u>Immateriella tillgångar</u>		
Koncessioner, patent, licenser samt varumärken	4 281 999	2 446 718
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 747 264	394 312
Summa anläggningstillgångar	6 029 263	2 841 030
Omsättningstillgångar		
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Övriga fordringar	252 841	431 982
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	588 938	196 570
<u>Summa kortfristiga fordringar</u>	841 779	628 552
<u>Kortfristiga placeringar</u>		
Räntefond	14 871 521	-
<u>Summa kortfristiga fordringar</u>	14 871 521	-
Kassa och bank	9 640 635	16 659 520
Summa omsättningstillgångar	25 353 935	17 288 072
SUMMA TILLGÅNGAR	31 383 198	20 129 102
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital	1 080 469	183 930
Ännu ej registrerat aktiekapital	-	63 157
<u>Summa bundet eget kapital</u>	1 080 469	247 087
<u>Fritt eget kapital</u>		
Erhållna aktieägartillskott	3 416 000	3 416 000
Överkursfond	64 805 077	24 490 217
Balanserad vinst eller förlust	-24 055 878	-15 685 689
Periodens resultat	-17 189 919	-8 370 189
<u>Summa fritt eget kapital</u>	26 975 280	3 850 339
Summa eget kapital	28 055 749	4 097 426
Långfristiga skulder		
Avsättningar	170 016	-
Summa långfristiga skulder	170 016	-
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 794 073	1 407 225
Kortfristiga lån	-	13 659 594
Skatteskulder	50 724	-
Övriga skulder	194 020	110 717
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 118 616	854 140
Summa kortfristiga skulder	3 157 433	16 031 676
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 383 198	20 129 102
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Förändring av eget kapital i sammandrag

2015-10-01 - 2015-12-31

(SEK)	Aktie- kapital	Inbet. ej reg. ak	Övrigt fritt eget kapital	Periodens resultat	Summa fritt eget kapital	Summa eget kapital
Belopp vid periodens ingång	1 071 589	-	43 573 569	-12 186 620	31 386 949	32 458 538
Nyemission	8 880	-	591 630	-	591 630	600 510
Periodens förlust	-	-	-	-5 003 299	-5 003 299	-5 003 299
Belopp vid periodens utgång	1 080 469	-	44 165 199	-17 189 919	26 975 280	28 055 749

2014-10-01 - 2014-12-31

(SEK)	Aktie- kapital	Inbet. ej reg. ak	Övrigt fritt eget kapital	Periodens resultat	Summa fritt eget kapital	Summa eget kapital
Belopp vid periodens ingång	183 930	-	6 447 759	-5 822 708	625 051	808 981
Ej registrerad nyemission	-	63 157	5 772 769	-	5 772 769	5 835 926
Periodens förlust	-	-	-	-2 547 481	-2 547 481	-2 547 481
Belopp vid periodens utgång	183 930	63 157	12 220 528	-8 370 189	3 850 339	4 097 426

2015-01-01 - 2015-12-31

(SEK)	Aktie- kapital	Inbet. ej reg. ak	Övrigt fritt eget kapital	Periodens resultat	Summa fritt eget kapital	Summa eget kapital
Belopp vid periodens ingång	183 930	63 157	12 220 528	-8 370 189	3 850 339	4 097 426
Nyemission	896 539	-63 157	43 847 128	-	43 847 128	44 680 510
Omföring fg års resultat	-	-	-8 370 189	8 370 189	-	-
Kapitalanskaffningskostn.	-	-	-3 532 268	-	-3 532 268	-3 532 268
Periodens förlust	-	-	-	-17 189 919	-17 189 919	-17 189 919
Belopp vid periodens utgång	1 080 469	-	44 165 199	-17 189 919	26 975 280	28 055 749

2014-01-01 - 2014-12-31

(SEK)	Aktie- kapital	Inbet. ej reg. ak	Övrigt fritt eget kapital	Periodens resultat	Summa fritt eget kapital	Summa eget kapital
Belopp vid periodens ingång	171 430	-	10 906 196	-7 945 937	2 960 259	3 131 689
Nyemission	12 500	-	3 651 499	-	3 651 499	3 663 999
Omföring fg års resultat	-	-	-7 945 937	7 945 937	-	-
Ej registrerad nyemission	-	63 157	5 772 769	-	5 772 769	5 835 926
Kapitalanskaffningskostn.	-	-	-163 999	-	-163 999	-163 999
Periodens förlust	-	-	-	-8 370 189	-8 370 189	-8 370 189
Belopp vid periodens utgång	183 930	63 157	12 220 528	-8 370 189	3 850 339	4 097 426

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2015-10-01	2014-10-01	2015-01-01	2014-01-01
	-2015-12-31 3 mån	-2014-12-31 3 mån	-2015-12-31 12 mån	-2014-12-31 12 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 003 299	-2 547 481	-17 189 919	-8 370 189
Förändringar av rörelsekapital	1 425 352	-5 274 533	-13 087 470	15 268 066
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 577 947	-7 822 014	-30 277 389	6 897 877
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 008 073	-554 170	-3 018 216	-1 070 617
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	600 510	5 835 926	41 148 241	9 335 926
Kassaflöde från perioden totalt	-3 985 510	-2 540 258	7 852 636	15 163 186
Likvida medel vid periodens början	28 497 667	19 199 778	16 659 520	1 496 334
Likvida medel vid periodens slut*	24 512 156	16 659 520	24 512 156	16 659 520
Förändring av likvida medel	-3 985 511	-2 540 258	7 852 636	15 163 186

*Bolagets likvida medel består av bundna placeringar (endast likvida medel) samt kassa och bank.



Medicon Village | 223 81 Lund | www.cantargia.com

