



Delårsrapport  
2018-01-01 – 2018-09-30

**Cantargia AB | 556791-6019**

Med "Cantargia" avses Cantargia AB (publ) med organisationsnummer 556791-6019.

## Uppflyttade till börsens huvudlista

### Finansiell information

#### Perioden (2018-01-01 – 2018-09-30)

- Nettoomsättning, 0 (0) KSEK
- Rörelseresultat, -65 225 (-45 597) KSEK
- Periodens resultat efter skatt, -63 302 (-45 586) KSEK
- Resultat per aktie, före och efter utspädning -0,96 (-1,48) SEK
- Soliditet, 93 (90) %
- Likvida medel, 80 691 (32 385) KSEK
- Kortfristiga placeringar, 110 000 (20 000) KSEK

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

- Nettoomsättning, 0 (0) KSEK
- Rörelseresultat, -21 412 (-11 306) KSEK
- Periodens resultat efter skatt, -21 456 (-11 306) KSEK
- Resultat per aktie, före och efter utspädning -0,32 (-0,35) SEK

### Väsentliga händelser under tredje kvartalet

#### Klinik.

- I augusti presenterade Cantargia en uppdatering av den kliniska prövningen CANFOUR och fas IIa förberedelserna.

#### Patent.

- I juli erhöll Cantargia preliminärt godkännande från EPO kring expanderat patentskydd för behandling av solida tumörer.
- Cantargia erhöll i juli patentgodkännande för antikroppen CAN04 (nidanilimab) i Kina.
- I september erhöll Cantargia patentgodkännande för antikroppen CAN04 (nidanilimab) i Japan.

#### Listbyte

- I juli godkändes Cantargia för notering på Nasdaq Stockholm First North Premier som ett led i processen mot Nasdaq Stockholms huvudlista.
- I september erhöll Cantargia godkännande för notering på Nasdaq Stockholms huvudmarknad med första handelsdag den 25 september 2018.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Cantargia erhöll patent i USA för antikroppen CAN03.
- I oktober presenterade Cantargia kliniska data från den pågående CANFOUR-studien på ESMO.

### Ekonomisk översikt

(KSEK)	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
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-21 412	-11 306	-65 225	-45 597	-60 009
Periodens resultat	-21 456	-11 306	-63 302	-45 586	-60 253
Resultat per aktie, före och efter utspädning, (SEK) baserat på genomsnittligt antal aktier	-0,32	-0,35	-0,96	-1,48	-1,86
Periodens kassaflöde	-21 944	-14 093	-70 662	6 481	124 202
Likvida medel	80 691	32 385	80 691	32 385	149 781
Kortfristiga placeringar	110 000	20 000	110 000	20 000	120 000
Eget kapital vid periodens slut	182 903	51 389	182 903	51 389	246 120
Soliditet, %	93%	90%	93%	90%	90%
Genomsnittligt antal anställda	6	5	6	5	5

## **VD Göran Forsberg kommenterar**

Under tredje kvartalet tog Cantargia det viktiga steget upp på börsens huvudlista. Det betyder en väsentligt ökad exponering vilket gagnar oss på flera sätt. Det ger en möjlighet för nya investerare att upptäcka bolaget Cantargia, och det gör också att vi blir mer synliga för andra aktörer, vilket i sin tur kan leda till nya värdeskapande samarbeten. Det innebär även att oberoende parter granskat våra interna processer och bekräftat att vi har en hög standard på vår verksamhet. Vi har en erfaren organisation som sett till att alla delar av Cantargia lever upp till börsens krav. Därmed kunde vi också nå detta delmål på ett smidigt och effektivt sätt under 2018 som planerat. Jag vill verkligen tacka det team som gjorde flytten möjlig.

Men det är inte bara flytten till huvudlistan som varit en framgång, även vårt huvudprojekt CAN04 (nidanilimab) har avancerat. Det är min förhoppning att vi under fjärde kvartalet kommer att avsluta säkerhetsutvärderingen i fas I och påbörja fas IIa i den kliniska utvecklingen. Vi har under perioden och framförallt på den nyligen avslutade stora cancerkonferensen ESMO rapporterat interimresultat från vår fas I-studie som indikerar att CAN04-behandling är förknippad med god säkerhet. De första studierna av effekter som analyserade både tumörstorlek samt biomarkörer är också uppmuntrande. Hittills har fas I-studien genomförts i patienter som behandlats med flera olika cancerterapi innan de fick CAN04, men när vi går vidare in i fas IIa är målet att kunna behandla patienter tidigare i sin sjukdom, där sannolikheten att svara på en behandling är högre. Dessutom kommer vi inleda studier med CAN04 ihop med cellgifter. Just den typen av kombination har gett goda resultat i prekliniska studier, både i form av förstärkt terapieffekt, men även i form av att CAN04 motverkade biverkningar av vissa cellgifter. Modern cancervård använder sig ofta av kombinationsbehandlingar och våra data ger ett starkt stöd åt att CAN04 kan passa in i en sådan strategi.

Jag kan därmed avsluta med att säga att Cantargia fortsätter att utvecklas mycket väl mot våra uppsatta mål. Vår finansiella situation är stabil och utvecklingstakten följer plan. Jag ser fram emot avslutningen på året och kommande milstolpar.

*Göran Forsberg*  
VD, Cantargia AB

## Cantargias verksamhet och projekt

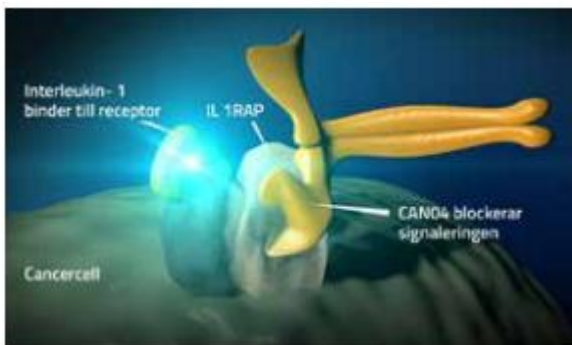
Cantargia bildades 2010, noterades på Nasdaq First North 2015 och flyttade till börsens huvudlista 2018. Cantargia är ett bioteknikföretag som bedriver forskning och utveckling av antikroppsbasead terapi mot svåra sjukdomar. Bolaget har specialiserat sig på antikroppsbasead behandling riktad mot målmolekylen Interleukin-1 Receptor Accessory Protein ("IL1RAP") vilket har potential att användas vid ett flertal olika cancerformer samt autoimmuna- och inflammatoriska sjukdomar. I det projekt som har kommit längst utvecklas antikroppen CAN04 som är dubbelverkande, vilket betyder att den bekämpar cancer både genom aktivering av immunförsvaret och genom att blockera signaler som driver tumörtillväxt.

Originalupptäckten från forskargruppen bakom Cantargia var att den specifika målmolekylen IL1RAP fanns på cancerstamceller från patienter med leukemi men inte på normala stamceller i benmärgen. I efterföljande forskning har Cantargia visat att IL1RAP även uttrycks på cancerceller i ett stort antal cancersjukdomar.

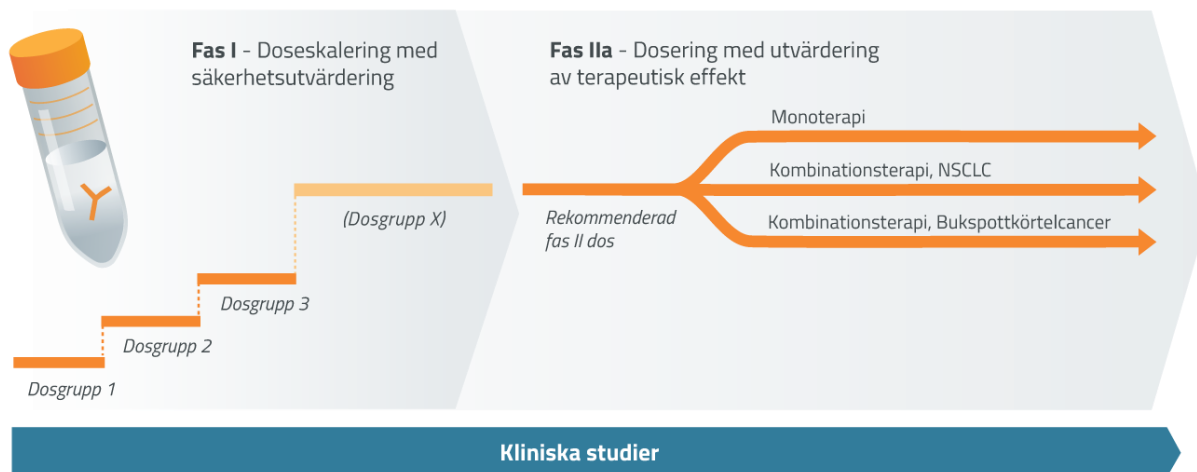
Antikroppen CAN04 studeras i den kliniska fas I/IIa-studien CANFOUR. I det andra projektet, CANxx, utvecklas nya antikroppar mot IL1RAP som är designade för behandling av autoimmuna- och inflammatoriska sjukdomar med målsättningen att välja en produktkandidat 2019. Det projektet genomförs som ett samarbete med Panorama Research Inc. i Kalifornien.

### CAN04 (nidanilimab): Cantargias produktkandidat för cancerbehandling

Cantargias antikroppsbehandling CAN04 bekämpar cancer både genom att aktivera immunförsvarets mördarceller (nedanstående bild 2) och blockera signaler som stimulerar tumörtillväxt (nedanstående bild 1). CAN04 är designad för att blockera cancercellens signalering via interleukin-1-systemet vilket bland annat kan begränsa den inflammation tumören använder sig av för tillväxt och som försvarsstrategi. CAN04 har därmed en dubbelverkande effekt mot cancer. Dessutom kan CAN04 motverka metastaser.



IL1RAP-molekylen, målet för Cantargias behandling, återfinns i de flesta vanliga cancerformer vilket medför stor behandlingspotential för olika cancersjukdomar. Antikroppen CAN04 har därmed möjligheter att användas för behandling av ett flertal olika cancerformer och under den initiala utvecklingen har Cantargia fokuserat på icke-småcellig lungcancer och bukspottkörtelcancer i fas I/IIa-studien CANFOUR. I den inledande delen (fas I) av studien ges CAN04 till ett begränsat antal patienter i syfte att i stegvis stigande doser studera läkemedlets säkerhetsprofil och dess omsättning i kroppen, för att finna en lämplig dos att fortsätta med i den andra delen. Interimsdata från fas I-delen presenterades nyligen och visade på god säkerhet, effekt på biomarkörer samt sjukdomsstabilisering i ett flertal patienter. CAN04 kommer sedan i den andra delen (fas IIa) att ges till ett större antal patienter för att, utöver mer information om läkemedlets säkerhet vid den valda dosen, även utvärdera tecken på terapeutisk effekt. CAN04 kommer att studeras både som enskilt läkemedel och i kombination med standardbehandling för respektive indikation.



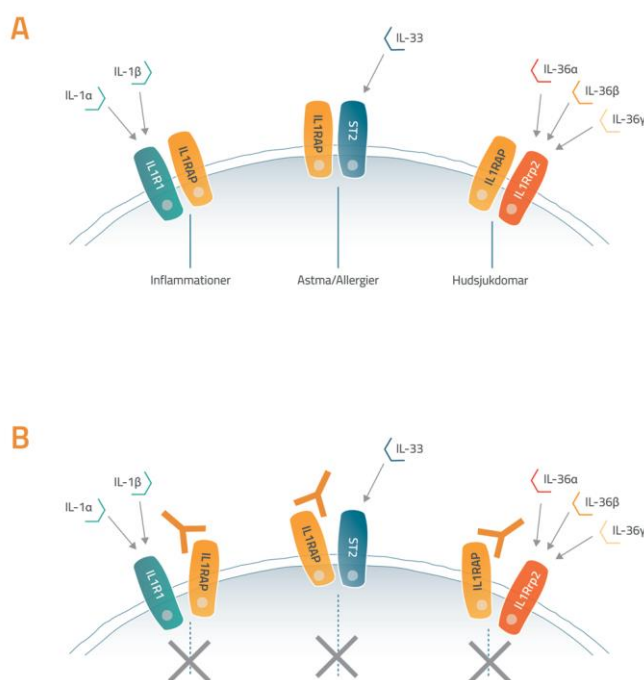
*Cantargias initiala kliniska fas I/IIa-studie inkluderar både monoterapi och kombinationsterapi där CAN04 kombineras med existerande standardbehandling för icke-småcellig lungcancer (cisplatin/gemcitabin) respektive bukspottkörtelcancer (gemcitabin/nab-paclitaxel). Därigenom erhålls mer data, vilket accelererar den totala utvecklingen av CAN04.*

### CANxx: Vidareutveckling mot autoimmunitet och inflammation

CAN04, Cantargias första produktkandidat, har designats för behandling av olika cancerformer. Cantargias plattform erbjuder dock en möjlighet att utveckla ytterligare antikroppar mot målmolekylen IL1RAP designade att behandla fler svåra, livshotande sjukdomar. Cantargia arbetar i nuläget med att ta fram nya antikroppar designade för behandling av autoimmuna- och inflammatoriska sjukdomar.

Bolagets andra projekt, CANxx, tar sikte på en antikropp med egenskaper som är optimerade för behandling av autoimmuna- och inflammatoriska sjukdomar. Sett från ett funktionellt biologiskt perspektiv så överför IL1RAP signaler från de båda cytokinerna IL-1, IL-33 och IL-36, vilka har en roll i flera allvarliga autoimmuna- och inflammatoriska sjukdomar.

Projektet CANxx startades under 2017 med målsättningen att kunna välja en klinisk kandidat som kan gå in i utvecklingsfas under 2019. Projektet genomförs som ett samarbete med Panorama Research Inc. i Kalifornien. Panorama bidrar genom att genomföra tidiga delar i utvecklingen på egen bekostnad mot en del i framtida intäkter.



## Finansiell information

### Intäkter

Bolaget hade inga intäkter under perioden januari till september 2018.

### Resultat

Bolagets resultat efter skatt för tredje kvartalet uppgick till -21 456 (-11 306) KSEK och för perioden januari till september till -63 302 (-45 586) KSEK.

Det negativa resultatet är fortsatt i allt väsentligt relaterat till bolagets kostnader för utvecklingen av produktkandidaterna CAN04 och CANxx. Projektkostnaderna under tredje kvartalet uppgick till -13 866 (-7 629) KSEK och för årets första nio månader till -44 746 (-34 662) KSEK. Ökningen jämfört med föregående år är huvudsakligen relaterad till pågående kliniska prövningen CANFOUR.

Under tredje kvartalet uppgick övriga externa kostnader till -4 441 (-1 910) KSEK och för perioden januari till september till -13 044 (-5 060) KSEK. Ökningen jämfört med föregående år är till största delen relaterad till det i september avslutade omlistningsprojektet. Personalkostnaderna uppgick under tredje kvartalet till -2 944 (-1 811) KSEK och under perioden januari till september till -7 020 (-5 796) KSEK. Övriga rörelsekostnader, som utgörs av valutadifferenser på leverantörsskuld, uppgick till -162 (-) KSEK under tredje kvartalet och till -415 (-79) KSEK under perioden januari till september.

Finansnettot består till största delen av valutadifferenser på bolagets EUR-konto. Under tredje kvartalet uppgick finansnettot till -44 (-) KSEK och under perioden januari till september till 1 923 (11) KSEK.

### Finansiell ställning

Soliditeten uppgick den 30 september 2018 till 93 (90) procent och det egna kapitalet till 182 903 (51 389) KSEK. Bolagets likvida medel bestående av kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut, uppgick på balansdagen till 80 691 (32 385) KSEK. Av tillgängliga likvida medel är motsvarande 14 290 (0) KSEK placerade i Euro på valutakonto. Utöver likvida medel disponerar bolaget över kortfristiga placeringar hos banker och i räntefonder på totalt 110 000 (20 000) KSEK. Ökningen av likvida medel och kortfristiga placeringar är i sin helhet relaterade till under 2017 genomförda nyemissioner. Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 195 875 (57 220) KSEK.

### Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för tredje kvartalet till -21 944 (-14 166) KSEK och för årets första nio månader till -80 746 (-49 101) KSEK. Förändringen av kassaflödet från den löpande verksamheten är dels relaterad till ökade kostnader i bolaget, men också till en justering av leverantörsskulderna ner till en mer normal nivå än den som rådde per den 31 december 2017. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0 (0) KSEK under tredje kvartalet och under perioden januari till september till 10 000 (-11 358) KSEK. Nettoförändringen avseende investeringsverksamheten under året är i sin helhet relaterad till förändringar av kortfristiga placeringar. Total förändring av likvida medel för tredje kvartalet uppgick till -21 944 (-14 903) KSEK och för perioden januari till september till -70 662 (6 481) KSEK.

## Övrig information

### Transaktioner med närstående

Cantargia har ett forskningsavtal med Lunds universitet där Thoas Fioretos, en av Cantargias grundare och styrelseledamot i Cantargia, bedriver forskningsverksamhet. Enligt avtalet ska Thoas Fioretos inom ramen för sin anställning på Lunds universitet, bedriva projekt som syftar till utökad kunskap om IL1RAP. Enligt avtalet innehar Cantargia rättigheter att vederlagsfritt använda och – om tillämpligt – vederlagsfritt överta samtliga forskningsresultat som projekten kan resultera i. Under perioden januari till september 2018 har Bolaget i enlighet med avtalet erlagt betalning till Lunds universitet om cirka 0,2 (0,2) MSEK.

Cantargia har sedan i maj 2017 fram till och med den 31 augusti 2018 haft ett konsultavtal med Jöndell Consulting AB, ett av bolagets CFO helägt bolag. CFO har under denna period inte varit anställd av Cantargia utan arbetat på konsultbasis i enlighet med avtalet. Cantargia har under januari till september 2018 erlagt betalning om cirka 1,5

(0,3) MSEK för konsultuppdraget. Från och med den 1 september har ett anställningsavtal ingåtts mellan bolaget och CFO varvid konsultavtalet upphörde att gälla.

Ovan nämnda avtal har enligt bolagets styrelses bedömning ingåtts på affärsmässiga villkor.

### **Personal**

Medelantalet anställda uppgick för perioden januari till september 2018 till 6 (5), varav 3 (2) kvinnor, och per den 30 september 2018 till 7 (5), varav 3 (2) kvinnor. Cantargias verksamhet bedrivs till stora delar med hjälp av externa partners.

### **Aktien**

Aktien i Cantargia är sedan den 25 september 2018 listad på Nasdaq Stockholms huvudlista, under handelsbeteckning "CANTA". Per den 30 september 2018 uppgick antalet aktier till 66 185 811 (32 075 508) stycken. Totalt utestående optionsprogram per bokslutsdagen omfattar 85 000 teckningsoptioner vilka efter omräkning för företrädesemission som registrerades 2018-01-08 ger rätt att teckna 86 700 aktier till teckningskursen 11,18 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjande kommer aktiekapitalet att öka med 6 936 kronor. I övrigt gäller villkor i enlighet med årsredovisningen för 2017.

### **Kommande finansiella rapporter**

- |                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| • Bokslutskommuniké 2018         | 2019-02-27 |
| • Årsredovisning 2018 publiceras | maj 2019   |
| • Delårsrapport 1 2019           | 2019-05-27 |
| • Årsstämma 2019                 | 2019-05-27 |

Delårsrapporter samt årsredovisningen finns tillgängliga på [www.cantargia.com](http://www.cantargia.com).

### **Information om risker och osäkerhetsfaktorer**

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Cantargia. Bolagets övergripande riskhantering innebär att eftersträva minimala ogynnsamma effekter på resultat och ställning. Bolagets affärsrisker och finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2017. Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat under året som påverkar eller förändrar dessa beskrivningar av bolagets risker.

### **Principer för delårsrapportens upprättande**

Se Not 1.

### **Övergång till RFR2 i delårsrapport**

Se Not 2.

### **Väsentliga bedömningar och uppskattningar**

Se Not 3.

### **Nyckeltal, definitioner**

- Rörelseresultat: Nettoomsättning minus summa rörelsekostnader.
- Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

### **Granskning av revisor**

Delårsrapporten har varit föremål för översiktlig granskning av Cantargias revisor.

### **Allmän information**

Cantargia är ett aktiebolag registrerat i Sverige och med säte i Lunds kommun med adress Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund.

### **Avlämnande av delårsrapport**

Denna delårsrapport har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering. Denna information är sådan information som Cantargia är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s Marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 november kl 08.30.

Lund, den 15 november 2018  
Cantargia AB

Magnus Persson  
Ordförande

Claus Asbjørn Andersson  
Styrelseledamot

Thoas Fioretos  
Styrelseledamot

Karin Leandersson  
Styrelseledamot

Anders Martin-Löf  
Styrelseledamot

Patricia Delaite  
Styrelseledamot

Corinne Savill  
Styrelseledamot

Göran Forsberg  
VD

### **För ytterligare information, vänligen kontakta:**

Göran Forsberg – VD, Cantargia AB  
Telefon: 046-275 62 60  
E-post: [goran.forsberg@cantargia.com](mailto:goran.forsberg@cantargia.com)



## **Revisorns granskningsrapport**

### **Inledning**

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Cantargia AB (publ) per 30 september 2018 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med RFR 2 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### **Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning**

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### **Slutsats**

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med RFR 2 och årsredovisningslagen.

Lund den 15 november 2018

PricewaterhouseCoopers AB

Ola Bjärehäll  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(KSEK)	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
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	44	-	-	-
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Projektkostnader	-13 866	-7 629	-44 746	-34 662	-44 819
Övriga externa kostnader	-4 441	-1 910	-13 044	-5 060	-6 917
Personalkostnader	-2 944	-1 811	-7 020	-5 796	-8 064
Övriga rörelsekostnader	-162	-	-415	-79	-210
	<b>-21 412</b>	<b>-11 350</b>	<b>-65 225</b>	<b>-45 597</b>	<b>-60 009</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-21 412</b>	<b>-11 306</b>	<b>-65 225</b>	<b>-45 597</b>	<b>-60 009</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteutgifter och liknande resultatposter	-	-	1 924	16	86
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44	-	-1	-5	-329
	<b>-44</b>	<b>-</b>	<b>1 923</b>	<b>11</b>	<b>-243</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-21 456</b>	<b>-11 306</b>	<b>-63 302</b>	<b>-45 586</b>	<b>-60 253</b>
<b>Årets resultat *)</b>	<b>-21 456</b>	<b>-11 306</b>	<b>-63 302</b>	<b>-45 586</b>	<b>-60 253</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK) baserat på genomsnittligt antal aktier	-0,32	-0,35	-0,96	-1,48	-1,86

\*) Inga poster redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

## BALANSRÄKNING

(KSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2 957	2 957	2 957
	<b>2 957</b>	<b>2 957</b>	<b>2 957</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 957</b>	<b>2 957</b>	<b>2 957</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Övriga fordringar	1 091	706	1 345
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 136	1 172	370
	<b>2 227</b>	<b>1 878</b>	<b>1 715</b>
<b>Kortfristiga placeringar</b>			
Räntefond och andra kortfristiga placeringar	110 000	20 000	120 000
	<b>110 000</b>	<b>20 000</b>	<b>120 000</b>
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank	80 691	32 385	149 781
	80 691	32 385	149 781
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>192 918</b>	<b>54 263</b>	<b>271 496</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>195 875</b>	<b>57 220</b>	<b>274 453</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	5 295	2 566	3 755
Ännu ej registrerat aktiekapital	-	-	1 540
	<b>5 295</b>	<b>2 566</b>	<b>5 295</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	390 765	184 010	390 680
Balanserad vinst eller förlust	-149 855	-89 602	-89 602
Årets resultat	-63 302	-45 585	-60 253
	<b>177 608</b>	<b>48 823</b>	<b>240 825</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>182 903</b>	<b>51 389</b>	<b>246 120</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	5 175	2 964	20 619
Skatteskulder	127	355	377
Övriga skulder	363	226	221
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 306	2 286	7 117
	<b>12 971</b>	<b>5 831</b>	<b>28 333</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>195 875</b>	<b>57 220</b>	<b>274 453</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(KSEK)	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Total
	Aktiekapital	Inbet. ej reg. Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
<b>2018-07-01 - 2018-09-30</b>					
Ingående balans per 1 juli 2018	5 295	-	390 765	-191 701	204 359
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-21 456	-21 456
<b>Utgående balans per 30 september 2018</b>	<b>5 295</b>	<b>-</b>	<b>390 765</b>	<b>-213 157</b>	<b>182 903</b>
<b>2017-07-01 - 2017-09-30</b>					
Ingående balans per 1 juli 2017	2 566	-	183 938	-123 882	62 622
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-11 306	-11 306
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Teckningsoptionsprogram	-	72	-	-	72
	-	-	-	-	72
<b>Utgående balans per 30 september 2017</b>	<b>2 566</b>	<b>72</b>	<b>183 938</b>	<b>-135 188</b>	<b>51 389</b>
Omklassificering teckningsoptionsprogram *)	-	-72	72	-	-
<b>Utgående balans per 30 september 2017</b>	<b>2 566</b>	<b>-</b>	<b>184 010</b>	<b>-135 188</b>	<b>51 389</b>
<b>2018-01-01 - 2018-09-30</b>					
Ingående balans per 1 januari 2018	3 755	1 540	390 680	-149 855	246 120
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-63 302	-63 302
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	1 540	-1 540	-	-	-
Kapitalanskaffningskostnader	-	-	85	-	85
	1 540	-1 540	85	-	85
<b>Utgående balans per 30 september 2018</b>	<b>5 295</b>	<b>-</b>	<b>390 765</b>	<b>-213 157</b>	<b>182 903</b>
<b>2017-01-01 - 2017-09-30</b>					
Ingående balans per 1 januari 2017	1 673	-	117 964	-89 602	30 035
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-45 586	-45 586
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Teckningsoptionsprogram	-	72	-	-	72
Nyemission	893	-	71 636	-	72 529
Kapitalanskaffningskostnader	-	-	-5 662	-	-5 662
	893	72	65 974	-	66 939
<b>Utgående balans per 30 september 2017</b>	<b>2 566</b>	<b>72</b>	<b>183 938</b>	<b>-135 188</b>	<b>51 389</b>
Omklassificering teckningsoptionsprogram *)	-	-72	72	-	-
<b>Utgående balans per 30 september 2017</b>	<b>2 566</b>	<b>-</b>	<b>184 010</b>	<b>-135 188</b>	<b>51 389</b>
<b>2017-01-01 - 2017-12-31</b>					
Ingående balans per 1 januari 2017	1 673	-	117 964	-89 602	30 035
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-60 253	-60 253
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Teckningsoptionsprogram	-	72	-	-	72
Nyemission	2 082	1 540	300 857	-	304 479
Kapitalanskaffningskostnader	-	-	-28 213	-	-28 213
	2 082	1 612	272 644	-	276 338
<b>Utgående balans per 31 december 2017</b>	<b>3 755</b>	<b>1 612</b>	<b>390 608</b>	<b>-149 855</b>	<b>246 120</b>
Omklassificering teckningsoptionsprogram *)	-	-72	72	-	-
<b>Utgående balans per 31 december 2017</b>	<b>3 755</b>	<b>1 540</b>	<b>390 680</b>	<b>-149 855</b>	<b>246 120</b>

\*) Inbetalt vederlag för teckningsoptionsprogram har omklassificerats från inbetalt ej registrerat aktiekapital till överkursfond.

## KASSAFLÖDESANALYS

(KSEK)	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
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-21 412	-11 306	-65 225	-45 597	-60 009
Erhållen ränta m.m.	107	-	353	16	86
Erlagd ränta m.m.	-	-	-1	-5	-4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-21 305</b>	<b>-11 306</b>	<b>-64 873</b>	<b>-45 586</b>	<b>-59 928</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>					
Förändring fordringar	1 071	-679	-511	334	497
Förändring leverantörsskulder	-2 781	-2 032	-15 443	-4 455	13 200
Förändring övriga kortfristiga skulder	1 070	-149	82	606	5 453
	<b>-639</b>	<b>-2 860</b>	<b>-15 873</b>	<b>-3 515</b>	<b>19 150</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-21 944</b>	<b>-14 166</b>	<b>-80 746</b>	<b>-49 101</b>	<b>-40 778</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av andra långsiktiga värdepapper	-	-	-	-295	-295
Ökning av övriga kortfristiga placeringar	-	-	-40 000	-20 000	-120 000
Minskning av övriga kortfristiga placeringar	-	-	50 000	8 937	8 937
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 000</b>	<b>-11 358</b>	<b>-111 358</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	-	-	-	72 529	304 479
Kapitalanskaffningskostnader	-	-	85	-5 662	-28 213
Emission av teckningsoptioner	-	72	-	72	72
	<b>0</b>	<b>72</b>	<b>85</b>	<b>66 939</b>	<b>276 338</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-21 944</b>	<b>-14 093</b>	<b>-70 662</b>	<b>6 481</b>	<b>124 202</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>102 786</b>	<b>46 478</b>	<b>149 781</b>	<b>25 904</b>	<b>25 904</b>
Kursdifferens likvida medel	-151	-	1 571	-	-325
<b>Likvida medel vid periodens slut *)</b>	<b>80 691</b>	<b>32 385</b>	<b>80 691</b>	<b>32 385</b>	<b>149 781</b>

\*) Bolagets likvida medel består av kassamedel samt disponibla tillgodoavanden hos banker och andra kreditinstitut.

## **Not 1 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper**

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna delårsrapport upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade perioder, om inte annat anges.

### **Grund för rapporternas upprättande**

Denna delårsrapport för Cantargia AB ("Cantargia") har upprättats i enlighet Årsredovisningslagen (ÅRL), RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* (RFR 2) samt IAS 34 *Delårsrapportering*. RFR 2 anger att juridisk person ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS. De redovisningsprinciper som tillämpats när denna delårsrapport upprättats överensstämmer med de som användes vid upprättandet av årsredovisningen för 2017. I tillägg trädde de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 samt IFRS 15 i kraft den 1 januari 2018. Övergången har som tidigare kommenterats inte haft någon effekt på Cantargias redovisning, Cantargias fullständiga redovisningsprinciper kommer att presenteras i årsredovisningen för 2018.

Delårsrapporten har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Delårsrapporten för fjärde kvartalet 2017 var Cantargias första rapport som upprättas i enlighet med ÅRL och RFR 2. Cantargia har tidigare tillämpat ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* (K3). Historisk finansiell information har räknats om från och med den 1 januari 2016, vilket är datum för övergång till redovisning enligt RFR 2.

Förklaringar till övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till RFR 2 och vilka effekter omräkningen har haft på utgående balans per den 30 september 2017 samt på rapporten över totalresultat för tredje kvartalet 2017 samt första till tredje kvartalet 2017 redogörs för i Not 2.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med tillämpade regelverk kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för delårsrapport anges i Not 3.

### ***Nya standarder och tolkningar som ännu inte har trätt i kraft***

IFRS 16 "Leasingavtal" kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten. Cantargia bedömer att de inte kommer påverkas av den nya leasingstandarderna då de sannolikt kommer att tillämpa undantaget till IFRS 16 i RFR 2 och även fortsättningsvis redovisa alla leasingavtal enligt en modell som påminner om operationell leasing i IAS 17, dvs leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på bolaget.

### **Uppställningsformer**

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändringar i eget kapital följer uppställningsformen i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL.

### **Segmentsrapportering**

Cantargias högste verkställande beslutsfattare är bolagets verkställande direktör (VD), då det främst är han som är ansvarig för att fördela resurser och utvärdera resultat. VD erhåller rapporter med finansiell information för bolaget som helhet. Cantargia har ännu inte kommersialiserat någon del av de utvecklingsprojekt som bedrivs och bolaget genererar ännu inga intäkter. Hela verksamheten i Cantargia bedöms utgöra ett segment.

## **Immateriella tillgångar**

### *Utgifter för forskning och utveckling*

Cantargia är ett forskningsbaserat bioteknikföretag som bedriver forskning och utveckling av antikroppsbasead terapi mot svåra sjukdomar. Alla utgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika produkter som kontrolleras av Cantargia, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa produkten och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten,
- det kan visas hur produkten genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten finns tillgängliga, och
- utgifter som är hänförliga till produkten under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Risken i pågående utvecklingsprojekt är sammantaget hög. Risken består bland annat av säkerhets- och effekterelaterade risker som kan uppstå i kliniska studier, regulatoriska risker relaterade till ansökningar om godkännande av kliniska studier samt marknadsgodkännande, samt IP-risker relaterade till godkännande av patentansökningar och upprätthållande av patent. Allt utvecklingsarbete anses därför vara forskning eftersom arbetet inte möter de kriterier som listas ovan. Per den 30 september 2018 har inga utvecklingsutgifter redovisats som immateriella tillgångar i balansräkningen då samtliga ovan kriterier för aktivering inte bedömts vara uppfyllda för något av de utvecklingsprojekt som bedrivs.

Utgifter för forskning kostnadsförs när de uppstår.

Balanserade utvecklingsutgifter redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

### **Nedskrivningar immateriella tillgångar**

Immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning (balanserade utgifter för utvecklingsarbeten), skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. För närvarande har Cantargia dock inga balanserade utgifter för utvecklingsarbeten i balansräkningen.

### **Leasing**

Cantargia är enbart leasetagare avseende operationella leasingavtal för hyra av kontorslokaler.

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i rapporten över totalresultat linjärt över leasingperioden.

### **Utländsk valuta**

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer redovisas i rapporten över totalresultat under övriga rörelsekostnader, valutadifferenser leverantörsskuld, samt under finansnettot, valutadifferenser valutakonton.

### **Finansiella tillgångar och skulder**

#### *Redovisning i och borttagande från balansräkningen*

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med

innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

#### *Värdering av finansiella tillgångar*

Cantargia tillämpar undantaget i RFR 2 om att inte tillämpa IFRS 9 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering* för redovisning och värdering av finansiella instrument. Istället tillämpas anskaffningsvärden enligt ÅRL.

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Räntebärande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

#### *Värdering av finansiella skulder*

Kortfristiga leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde.

### **Ersättningar till anställda**

#### *Pensionsförpliktelser*

Cantargia har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Cantargia har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning.

Cantargias förmånsbestämda pensionsplaner utgörs av ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden. ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension tryggas genom försäkring I Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 *Redovisning av pensionsplanen ITP 2* som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2017 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 155 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 155 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premierreduktioner. Vid utgången av räkenskapsåret 2017 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 154 procent (2016 149 procent).

Utöver ovan har Cantargia ställt ut ett pensionslöfte till två anställda och i samband med detta köpt kapitalförsäkringar som ställs som säkerhet för de anställdas pensioner. RFR 2 anger inte hur pensionsåtaganden som tryggas via en kapitalförsäkring, så kallad direkt pension, ska redovisas utan här ska företag utgå ifrån den vägledning som kan hämtas i IAS 19 vid redovisningen av dessa åtaganden. Enligt IAS 19 ska en pensionsplan klassificeras baserat på den ekonomiska innebörden. Cantargias förpliktelse avseende direkt pensionerna är, i



enlighet med upprättade avtal om löneavstående, begränsad till att betala in fastställda premier till försäkringsbolaget. Cantargia bär ingen risk relaterad till värdeförändringen i kapitalförsäkringen utan denna ligger istället hos den anställde varför pensionsplanen i enlighet med RFR 2/IAS 19 klassificeras och redovisas som en avgiftsbestämd pensionsplan.

#### *Kortfristiga ersättningar*

Kortfristiga ersättningar är ersättningar till anställda som förfaller till betalning inom tolv månader efter balansdagen det år som den anställde tjänat in ersättningen, med undantag av ersättningar efter avslutad anställning och ersättningar vid uppsägning.

Kortfristiga ersättningar omfattar t.ex.

1. löner, sociala avgifter och andra lönerelaterade utgifter,
2. betald korttidsfrånvaro såsom betald semester och betald sjukfrånvaro,
3. bonus, och
4. icke-monetära ersättningar såsom sjukvård till nuvarande anställda.

#### *Redovisning – betald korttidsfrånvaro*

Kortfristiga ersättningar för betald frånvaro som kan sparas ska redovisas som kostnad och kortfristig skuld när de anställda utfört de tjänster som ger rätt till framtida betald frånvaro.

Kortfristiga ersättningar för betald frånvaro som inte kan sparas ska redovisas som kostnad när frånvaron inträffar.

#### *Redovisning – bonusplaner*

Den förväntade kostnaden för vinstdelning och bonus ska redovisas endast om

1. företaget har en legal förpliktelse eller informell förpliktelse på grund av tidigare händelser, och
2. förpliktelsens storlek kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

### **Skatt**

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt beräknas på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesats. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock särredovisas inte uppskjuten skatt hänförlig till obeskattade reserver eftersom obeskattade reserver redovisas som en egen post i balansräkningen. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

### **Intäkter**

#### *Ränteintäkter*

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

### **Kassa och bank och kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar bolaget, kassamedel samt disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut.

### **Aktiekapital**

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

## **Not 2 Effekter av övergång RFR 2 Redovisning för juridiska personer**

Delårsrapporten för januari till september 2018 upprättas i enlighet med RFR 2.

De redovisningsprinciper som återfinns i not 1 har tillämpats när redovisningen upprättats per den 30 september 2018 och för den jämförande information som presenteras per den 30 september 2017. För jämförande information per 1 januari 2017 och helåret 2017 hänvisas till bokslutskommunikén för 2017 och för jämförande information per den 1 juli 2017 hänvisas till interimrapporten för andra kvartalet 2018.

Redovisning enligt RFR 2 redovisas i enlighet med IAS 8, *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel*. Byte av redovisningsprincip till RFR 2 ska ske med retroaktiv verkan. Detta innebär att ingående balans för varje påverkad del i eget kapital ska justeras för den tidigast redovisade perioden samt övriga jämförelsebelopp som redovisats för varje tidigare redovisad period, som om RFR 2 alltid hade tillämpats.

När balansräkningen per den 30 september 2017 samt resultaträkning och kassaflödesanalys för tredje kvartalet 2017 enligt RFR 2 upprättades justerades belopp som i tidigare delårsrapporter rapporterats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* (K3). En förklaring till hur övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till RFR 2 har påverkat Cantargias resultat och ställning visas i de tabeller som följer nedan och i noterna som hör till dessa.

### **Avstämning mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och RFR 2**

Nedanstående tabeller visar avstämningen mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och RFR 2 för respektive period för balansräkning och eget kapital samt summa totalresultat.

#### **a) Immateriella tillgångar - justering av tidigare aktiverade patentutgifter**

Cantargia har enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper aktiverat utgifter för patentombud och registrering av patent. Vid övergång till redovisning enligt RFR 2 har Cantargia analyserat de tidigare aktiverade patentutgifterna och bedömt att kriterierna i IAS 38 *Immateriella tillgångar* för att aktivera utvecklingsutgifter inte är uppfyllda. Cantargia har därför justerat för detta genom att boka bort samtliga tidigare aktiverade patentutgifter per 30 september 2017 (9 148 KSEK) Totalresultatet för Q3 2017 har påverkats negativt med 248 KSEK och perioden januari till september 2017 har påverkats negativt med 2 056 KSEK till följd av ökade projektkostnader.

#### **b) Justering av fond för utvecklingsutgifter**

Eftersom Cantargia justerar samtliga tidigare aktiverade patentutgifter vid övergång till redovisning enligt RFR 2 justeras även tidigare redovisad avsättning till fond för utvecklingsutgifter i eget kapital. Justeringen innebär att hela beloppet som tidigare redovisats i fond för utvecklingsutgifter, 4 866 KSEK, förs över till posten balanserad vinst eller förlust per 30 september 2017. Nettoeffekten på omklassificeringen inom eget kapital är 0 KSEK.

#### **c) Andra långfristiga värdepappersinnehav samt avsättningar – justering för avgiftsbestämda pensionsplaner**

Cantargia har ställt ut pensionslöfte till två anställda och i samband med detta köpt kapitalförsäkringar som ställs som säkerhet för de anställdas pensioner. Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper har kapitalförsäkringarna och skulden bruttoredovisats i balansräkningen. Tillgången har värderats till anskaffningsvärde och skulden har värderats motsvarande tillgångens värde. Pensionslösningen utgör en avgiftsbestämd plan och ska enligt IAS 19 redovisas genom att kostnadsföra det belopp som inbetalas till pensionsplanen i varje period. Cantargia har justerat för detta genom att tillgången (kapitalförsäkringen) respektive skulden (pensionsåtagandet) bokas bort från balansräkningen. Nettoeffekten av denna justering är 0 KSEK på eget kapital både per den 30 september 2017 samt på totalresultatet för tredje kvartalet och perioden januari till september 2017.

## AVSTÄMNING AV BALANSRÄKNING OCH EGET KAPITAL

KSEK	Noter	30 september 2017		
		Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.	a)	9 148	-9 148	-
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	c)	4 011	-1 054	2 957
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		54 262	-	54 262
<b>Summa tillgångar</b>		<b>67 422</b>	<b>-10 202</b>	<b>57 220</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		2 566	-	2 566
Fond för utvecklingsutgifter	b)	4 866	-4 866	-
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		184 010	-	184 010
Balanserad vinst eller förlust	a), b)	-87 376	-2 226	-89 602
Årets resultat	a)	-43 529	-2 056	-45 585
<b>Summa eget kapital</b>		<b>60 537</b>	<b>-9 148</b>	<b>51 389</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Avsättningar	c)	1 054	-1 054	-
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>5 831</b>	<b>-</b>	<b>5 831</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>67 422</b>	<b>-10 202</b>	<b>57 220</b>

## AVSTÄMNING AV SUMMA TOTALRESULTAT

<b>1 juli 2017 – 30 september 2017</b>				
KSEK	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Nettoomsättning		-	-	-
Övriga rörelseintäkter		-	44	44
<b>Projektkostnader</b>	<b>a)</b>	<b>-7 381</b>	<b>-248</b>	<b>-7 629</b>
Övriga externa kostnader		-1 910	-	-1 910
Personalkostnader		-1 811	-	-1 811
Övriga rörelsekostnader		44	-44	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-11 058</b>	<b>-248</b>	<b>-11 306</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-	-
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>-11 058</b>	<b>-248</b>	<b>-11 306</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>-11 058</b>	<b>-248</b>	<b>-11 306</b>

<b>1 januari 2017 – 30 september 2017</b>				
KSEK	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Nettoomsättning		-	-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-	-
<b>Projektkostnader</b>	<b>a)</b>	<b>-32 606</b>	<b>-2 056</b>	<b>-34 662</b>
Övriga externa kostnader		-5 060	-	-5 060
Personalkostnader		-5 796	-	-5 796
Övriga rörelsekostnader		-79	-	-79
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-43 541</b>	<b>-2 056</b>	<b>-45 597</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		16	-	16
Räntekostnader och liknande resultatposter		-5	-	-5
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>11</b>	<b>-</b>	<b>11</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>-43 530</b>	<b>-2 056</b>	<b>-45 586</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>-43 530</b>	<b>-2 056</b>	<b>-45 586</b>

## Omklassificeringar i kassaflödesanalysen för tredje kvartalet och för januari till september 2017

### d) Patentutgifter – omklassificering från investering till omkostnad

Till följd av justering av tidigare aktiverade patentutgifter har omklassificering skett i kassaflödesanalysen för tredje kvartalet och för januari till september 2017 enligt nedan.

### e) Kortfristiga placeringar – ej inkluderade i likvida medel

I enlighet med RFR2 (IFRS) tillämpas en definition av likvida medel där kortfristiga placeringar inte ingår. Detta innebär att ingående balansen för likvida medel per den 2017-07-01 justeras ner till 46 478 KSEK och per den 2017-01-01 till 25 904 KSEK. Förändringar av kortfristiga placeringar redovisas under investeringsverksamheten vilka under tredje kvartalet 2017 uppgår till 0 KSEK och för januari till september 2017 till -11 063 KSEK.

Endast de rader som har omklassificerats visas nedan.

## KASSAFLÖDESANALYS

1 juli 2017 – 30 september 2017				
KSEK	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Omklassificering vid övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Rörelseresultat	d)	-11 058	-248	-11 306
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		-11 058	-248	-11 306
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-13 838</b>	<b>-248</b>	<b>-14 086</b>
Förvärv av koncessioner, patent, licenser m.m	d)	-248	248	-
Förändring andra kortfristiga placeringar	e)	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-248</b>	<b>248</b>	<b>-</b>
Förändring av likvida medel		-14 093	-	-14 093
<b>Likvida medel vid periodens början</b>		<b>66 478</b>	<b>-20 000</b>	<b>46 478</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut *)</b>	e)	<b>52 385</b>		<b>32 385</b>

1 januari 2017 – 30 september 2017				
KSEK	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Omklassificering vid övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Rörelseresultat	d)	-43 541	-2 056	-45 597
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		-43 530	-2 056	-45 586
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-46 693</b>	<b>-2 056</b>	<b>-48 749</b>
Förvärv av koncessioner, patent, licenser m.m	d)	-2 056	2 056	-
Förändring andra kortfristiga placeringar	e)	-	-11 063	-11 063
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-2 701</b>	<b>-9 007</b>	<b>-11 708</b>
Förändring av likvida medel		17 544	-11 063	6 481
<b>Likvida medel vid periodens början</b>		<b>34 841</b>	<b>-8 937</b>	<b>25 904</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut *)</b>	e)	<b>52 385</b>		<b>32 385</b>

\*) Bolagets likvida medel består av kassamedel samt disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut

### **Not 3 Väsentliga bedömningar och uppskattningar**

Upprättandet av bokslut och tillämpningen av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande förhållanden anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antaganden ses över regelbundet. Eventuella ändringar redovisas i den period ändringen görs, om den endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

Den mest väsentliga bedömningen i den finansiella rapporteringen avser tidpunkt för aktivering av utveckling. Baserat på de redovisningsprinciper som redogörs för under Not 1 klassas i nuläget all utveckling som bedrivs på Cantargia som forskning som inte skall aktiveras. Tidigast vid positiva resultat under kliniska prövningar fas III kan kriterierna för aktivering anses vara uppfyllda.

Det föreligger inte någon förfallotidpunkt som begränsar utnyttjandet av bolagets skattemässiga underskottsavdrag. Det är dock osäkert när i tiden dessa underskottsavdrag kommer att kunna utnyttjas för avräkning mot beskattningsbara vinster. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdraget upptas därför inte till något värde. Ägarförändringar, historiska och eventuellt framtida kapitalanskaffningar kan innebära begränsningar i storleken av underskottsavdrag för framtida utnyttjande.



Medicon Village | 223 81 Lund | [www.cantargia.com](http://www.cantargia.com)