

Klaria Pharma Holding AB (publ.)

Delårsrapport

1 januari-31 mars 2018



KLARIA

Delårsrapport

Klariakoncernen 1 januari – 31 mars 2018

Klariakoncernen tkr (om ej annat anges)	1 jan-31 mar		1 jan-31 dec
	2018	2017	2017
Nettoomsättning	0	0	2 275
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 704	-2 254	-9 498
Resultat efter skatt	-3 841	-3 141	-12 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 725	-2 588	-11 803
Likvida medel på balansdagen	13 373	28 447	17 098
Eget kapital på balansdagen	149 680	156 898	153 521

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL) samt IFRS, så som antagits av EU. För moderbolaget har Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer tillämpats.

Denna information är sådan information som Klaria Pharma Holding AB (publ.) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom på sid 14 angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 maj 2018 kl. 08:30 CET.

Väsentliga händelser

1 januari - 31 mars 2018

Klaria registrerar patentansökan för KL-00514 (naloxon)

Klaria meddelade i januari att en patentansökan som täcker KL-00514, Klarias läkemedelskandidat som innehåller naloxon, har registrerats hos det brittiska patentverket. Ansökan är första steget i patentprocessen som kan komma att innefatta patentskydd i hela världen för KL-00514 (naloxon).

Klaria meddelar att företagets licens stärkts genom att grundpatentet för den buckala filmen beviljats i Europa

Klaria meddelade i slutet av januari att Europeiska Patentkontoret (EPO) har godkänt patentansökan kring hantering, utveckling och tillverkning av buckala filmer baserat på alginat (patent 1976562). Beslutet meddelades i EPOs European Patent Bulletin den 21 februari 2018.

Klaria medlem i Medical Technology Enterprise Consortium (MTEC)

Den 7 februari meddelade Klaria att företaget godkänts som medlem i Medical Technology Enterprise Consortium (MTEC), ett amerikanskt konsortium med medlemmar från industri, akademi och icke vinstdrivande organisationer. MTEC samarbetar med tex U.S. Army Medical Research and Materiel Command (USAMRMC).

Efter periodens slut

Klaria påbörjar utveckling av läkemedel med cannabinoider

Klaria meddelade den 17 maj att företaget påbörjar utveckling av läkemedel som innehåller cannabinoider. Läkemedlen är främst avsedda för behandling av smärta och andra neurologiska sjukdomar som exempelvis epilepsi och autism.

Verksamheten

Klariakoncernens verksamhet baseras på en patenterad drug delivery-plattform i form av en alginatbaserad polymerfilm. Filmen kan liknas vid ett frimärke, vilket diskret fästs vid munslemhinnan och genom denna sedan distribuerar läkemedlet direkt ut i blodomloppet. Metoden medför flera patientfördelar, bland annat kortare tid till effekt, ökad kontroll och enkel hantering.

Upplägget med att kombinera den patenterade drug delivery-plattformen med väl beprövade substanser medför även stora fördelar för Klaria Pharma Holding AB (publ.) som bolag. Till de främsta hör kortare tid till marknad, lägre utvecklingskostnader och reducerad risk jämfört med traditionell läkemedelsutveckling.

Strategi

Klariakoncernens strategi är att alla projekt i projektportföljen så snart som möjligt ska nå en punkt då projekten kan utlicensieras. Inom projekten bedrivs produktutveckling, tillverkning och vidareutveckling av patentskydd för att maximera värdet.

Utveckling, registrering och tillverkning sker i egen regi medan försäljning till slutkund sker genom projektlicensiering eller genom produktförsäljning till valda partners. Beslut om varje projekts affärsmodell tas utifrån intäktspotential, regulatorisk komplexitet och kostnader för eventuella lokala studier.

Finansiell utveckling

Klariakoncernen

(tkr, om ej annat nämns)	Kvartal 1 2018	Kvartal 1 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	0	0	2 275
Övriga rörelseintäkter	83	84	372
Rörelsens kostnader	-3 927	-3 258	-14 918
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 704	-2 254	-9 498
Rörelseresultat	-3 844	-3 174	-12 271
Resultat efter finansiella poster	-3 841	-3 141	-12 014
Resultat efter skatt	-3 841	-3 141	-12 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 725	-2 588	-11 803
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-65	-65
Likvida medel på balansdagen	13 373	28 447	17 098
Eget kapital på balansdagen	149 680	156 898	153 521
Nyckeltal			
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,12	-0,10	-0,39
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,12	-0,10	-0,39
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	-0,12	-0,09	-0,39
Soliditet	98%	98%	98%
Eget kapital per aktie, kr	4,86	5,23	4,99
Antal anställda vid periodens slut	5	3	3

Finansiell utveckling – januari - mars

Klariakoncernen

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0 tkr (0 tkr).

Kostnader

Kostnaderna under kvartalet uppgick till 3 927 tkr (3 258 tkr), fördelat på administrationskostnader 579 tkr (453 tkr), försäljningskostnader 644 tkr (551 tkr) och forsknings- och utvecklingskostnader 2 704 tkr (2 254 tkr).

Resultat

Resultatet efter finansiella poster var -3 841 tkr (-3 141 tkr), eller -0,12 kr (-0,10 kr) per aktie.

Kassaflöde och likviditet

Kvartalets kassaflöde uppgick till -3 725 tkr (-2 653 tkr) och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 725 tkr (-2 588 tkr), eller -0,12 kr (-0,09 kr) per aktie. Klarias likviditet var vid periodens slut 13 373 tkr (28 447 tkr).

Investeringar

Under kvartalet har Klaria investerat 0 tkr (65 tkr) i materiella anläggningstillgångar.

Övrigt

Eget kapital

Eget kapital i Klariakoncernen uppgick vid periodens slut till 149 680 tkr (156 898 tkr) eller 4,86 kr (5,23 kr) per aktie. Soliditeten var vid periodens slut 98% (99%).

Skattemässiga underskott

Klarias nuvarande verksamhet förväntas initialt innebära negativa resultat och skattemässiga underskott. Det finns i dagsläget inte tillräckligt övertygande skäl som talar för att skattemässiga överskott kommer att finnas i framtiden som kan försvara en aktivering av värdet av underskottsavdragen, varför uppskjuten skattefordran ej har redovisats. Vid försäljning av en läkemedelskandidat förväntas vinster kunna redovisas vilka för närvarande bedöms kunna komma att skattemässigt avräknas mot tidigare års skattemässiga underskott vilket skulle komma att innebära en låg skattebelastning för bolaget när ett projekt säljs eller läkemedlet kommer ut på en kommersiell marknad. De skattemässiga fastställda underskotten i koncernens bolag uppgår till 32 260 tkr per sista december 2017.

Personal

Antalet anställda var vid kvartalets slut 5 (inkl VD) varav 0 på deltid. Dessutom arbetar bolagets CFO på konsultbasis.

Finansiell utveckling, forts Klariakoncernen

Moderbolaget

Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Klaria Pharma Holding AB (publ.) är moderbolag i en koncern med totalt fyra bolag. Klaria Pharma Holding AB (publ.) äger samtliga aktier i Klaria Incentive AB (559084-7793) och Klaria AB (559012-2577) som i sin tur äger samtliga aktier i FFT Pharmaceutical AB (556955-6573).

Första kvartalet januari-mars

Omsättningen i moderbolaget under kvartalet uppgick till 0 tkr (0 tkr). Kostnaderna uppgick till 1 085 tkr (988 tkr), varav administrationskostnaderna utgjorde 508 tkr (379 tkr), försäljningskostnaderna 218 tkr (215 tkr) och forsknings- och utvecklingskostnaderna 359 tkr (394 tkr). Resultat efter finansnetto var för kvartalet -96 tkr (339 tkr).

Likviditeten i moderbolaget per 31 mars 2018 var 9 644 tkr (27 829 tkr). Eget kapital uppgick vid periodens slut till 153 043 tkr (178 486 tkr) och soliditeten var 99% (99%).

Aktiekapital

Klaria Pharma Holdings aktiekapital uppgår till 512 500 kronor fördelat på 30 792 000 utestående aktier.

Aktien

Klaria Pharma Holdings aktie är listad på First North under kortnamnet KLAR. Aktien har ISIN-kod SE0005506193. Klarias ICB-klassificering är Subsector 4577. FNCA Sweden AB är Certified Advisor. Bolaget hade per den 31 mars 2018 ca 4 800 aktieägare.

Incitamentsprogram

Årsstämman den 27 maj 2016 beslutade om emission av högst 300 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ska ge rätt att senast den 27 maj 2019 teckna en ny aktie för 10 kronor. Teckningsberättigad ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara ett helägt dotterbolag till Klaria Pharma Holding AB (publ.), Klaria Incentive AB för vidareöverlåtelse till nuvarande och framtida ledande befattningshavare i koncernen. 300 000 optioner överfördes under 2017 till ledande befattningshavare i Klaria AB (Susan Suchdev och Leif Ingemarsson, vardera 150 000 optioner). Vidareöverlåtelsen var till ett pris motsvarande marknadsvärdet bestämt enligt Black & Scholes värderingsformel för optioner.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Klaria är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om bolagets risker och osäkerhetsfaktorer återfinns på sidorna 15-17 i bolagets årsredovisning för 2017, vilken finns tillgänglig på bolagets hemsida www.klaria.com.

Rapport över totalresultatet

Klariakoncernen

(tkr, om ej annat nämns)	Kvartal 1 2018	Kvartal 1 2017	Helår 2017
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	0	0	2 275
Övriga rörelseintäkter	83	84	372
Summa rörelsens intäkter	83	84	2 647
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Administrationskostnader	-579	-453	-3 058
Försäljningskostnader	-644	-551	-2 362
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 704	-2 254	-9 498
Summa rörelsens kostnader	-3 927	-3 258	-14 918
Rörelseresultat	-3 844	-3 174	-12 271
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Finansnetto	3	33	275
Resultat efter finansiella poster	-3 841	-3 141	-12 014
Skatt på årets resultat	0	0	0
Periodens resultat	-3 841	-3 141	-12 014
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3 841	-3 141	-12 014
Varav minoritetens andel	0	0	0
Genomsnittligt antal aktier, tusental, före utspädning	30 792	30 000	30 480
Genomsnittligt antal aktier, tusental, efter utspädning	30 792	30 000	30 480
Antal aktier utestående på balansdagen	30 792	30 000	30 792
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	-0,12	-0,10	-0,39
<i>Rapport över totalresultatet</i>			
Periodens resultat	-3 841	-3 141	-12 014
Övriga totalresultat för perioden, netto före skatt	0	0	0
Periodens totalresultat	-3 841	-3 141	-12 014
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3 841	-3 141	-12 014
Minoritetsintresse	0	0	0

Rapport över finansiell ställning

Klariakoncernen

(tkr, om ej annat nämns)	31 mar 2018	31 mar 2017	31 dec 2017
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Goodwill & Immateriella rättigheter	137 699	130 069	137 699
<i>Materiella tillgångar</i>			
Maskiner och inventarier	86	118	93
Summa anläggningstillgångar	137 785	130 187	137 792
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och andra fordringar	1 388	985	980
Likvida medel	13 373	28 447	17 098
Summa omsättningstillgångar	14 761	29 432	18 078
Totala tillgångar	152 546	159 619	155 870
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	149 680	156 898	153 521
Summa eget kapital	149 680	156 898	153 521
Avsättningar och skulder			
Kortfristiga skulder	2 866	2 721	2 349
Summa kortfristiga skulder	2 866	2 721	2 349
Totalt eget kapital och skulder	152 546	159 619	155 870

Rapport över förändringar i eget kapital

Klariakoncernen

Förändringar 1 jan-31 mar 2017 (tkr, om ej annat nämns)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ansamlad förlust	Totalt eget kapital
Ingående balans 2017-01-01	500	179 682	-20 143	160 039
Totalresultat				
Periodens resultat			-3 141	-3 141
Transaktioner med aktieägare				
Nyemissioner	0	0		0
Utgående balans 2017-03-31	500	179 682	-23 284	156 898

Förändringar 1 jan-31 dec 2017 (tkr, om ej annat nämns)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ansamlad förlust	Totalt eget kapital
Ingående balans 2017-01-01	500	179 682	-20 143	160 039
Totalresultat				
Periodens resultat			-12 014	-12 014
Transaktioner med aktieägare				
Nyemissioner:				
Nyemission, kontant	1	498		499
Nyemission, apport	12	4 985		4 997
Utgående balans 2017-12-31	513	185 165	-32 157	153 521

Förändringar 1 jan-31 mar 2018 (tkr, om ej annat nämns)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ansamlad förlust	Totalt eget kapital
Ingående balans 2018-01-01	513	185 165	-32 157	153 521
Totalresultat				
Periodens resultat			-3 841	-3 841
Transaktioner med aktieägare				
Nyemissioner	0	0		0
Utgående balans 2018-03-31	513	185 165	-35 998	149 680

Rapport över kassaflöden

Klariakoncernen

(tkr, om ej annat nämns)	Kvartal 1 2018	Kvartal 1 2017	Helår 2017
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat efter finansiella poster	-3 841	-3 141	-12 014
Avskrivningar	6	3	28
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-3 835	-3 138	-11 986
Förändringar i rörelsekapitalet	110	550	183
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 725	-2 588	-11 803
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	0	0	-2 633
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-65	-65
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-65	-2 698
Nettokassaflöde före finansiella poster	-3 725	-2 653	-14 501
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Tillskjutet kapital	0	0	499
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	499
Periodens kassaflöde	-3 725	-2 653	-14 002
Likvida medel vid periodens början	17 098	31 100	31 100
Likvida medel vid periodens slut	13 373	28 447	17 098

Resultaträkning

Moderbolaget

(tkr, om ej annat nämns)	Kvartal 1 2018	Kvartal 1 2017	Helår 2017
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	0	0	0
Intäkter	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Administrationskostnader	-508	-379	-2 908
Försäljningskostnader	-218	-214	-752
Forsknings- och utvecklingskostnader	-359	-394	-1 363
Övriga intäkter och kostnader	1 173	1 293	5 178
Summa rörelsens kostnader	88	305	155
Rörelseresultat	88	305	155
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Nedskrivning av andelar i dotterföretag	0	0	- 18 710
Finansnetto	8	34	56
Resultat efter finansiella poster	96	339	-18 499
Bokslutsdispositioner	0	0	- 12 184
Resultat före skatt	96	339	-30 683
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	96	339	-30 683

Balansräkning

Moderbolaget

(tkr, om ej annat nämns)	31 mar 2018	31 mar 2017	31 dec 2017
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	20	32	22
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	130 050	148 760	130 050
Summa anläggningstillgångar	130 070	148 792	130 072
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	14 116	3 145	10 640
Kundfordringar och andra fordringar	640	260	231
Likvida medel	9 644	27 829	13 502
Summa omsättningstillgångar	24 400	31 234	24 373
Totala tillgångar	154 470	180 026	154 445
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	513	500	513
Fritt eget kapital	153 043	178 486	152 947
Summa eget kapital	153 556	178 986	153 460
Avsättningar och skulder			
Kortfristiga skulder	914	1 040	985
Summa avsättningar och skulder	914	1 040	985
Totalt eget kapital och skulder	154 470	180 026	154 445

Redovisningsprinciper, noter, definitioner och nyckeltal

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL) samt IFRS, så som antagits av EU. För moderbolaget har Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer tillämpats.

Not 2 Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under kvartalet och perioden.

Definitioner och nyckeltal

Resultat per aktie

Nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Genomsnittligt antal aktier

Det genomsnittliga antalet aktier i Klaria Pharma Holding AB (publ.) har beräknats utifrån en viktning av det historiska antalet utestående aktier i Klaria Pharma Holding AB (publ.) efter varje genomförd nyemission gånger antal dagar som respektive antal aktier varit utestående.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen (totala tillgångar).

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i relation till eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto i relation till sysselsatt kapital.

Sysselsatt kapital

Totala tillgångar minus ej räntebärande skulder.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Kassaflöde per aktie

Periodens kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Underskrifter och kalender

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Stockholm 2018-05-24

Styrelsen

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

För ytterligare information kontakta:

Scott Boyer, 073-0716462, scott.boyer@klaria.com

Virdings Allé 2
754 50 UPPSALA

www.klaria.com

Kalender

2018-08-28 Delårsrapport
2018-11-27 Delårsrapport
2019-02-21 Bokslutskommuniké 2018
2019-03-26 Årsredovisning
2019-04-26 Årsstämma

Om Klaria

Klaria är ett svenskt listat läkemedelsbolag som utvecklar innovativa, snabbverkande produkter inom smärta och opioidöverdoser. Genom att kombinera en patenterad teknologi – en film som fäster i mun-slemhinnan – med väl beprövade substanser, har företaget utvecklat ett koncept för läkemedels-distribution med många fördelar och tänkbara användningsområden. Klaria är listat på First North under kortnamnet KLAR. FNCA Sweden är Certified Advisor för Klaria Pharma Holding AB (publ.). För mer information, besök www.klaria.com.



Klaria Pharma Holding AB (publ.)

Virdings Allé 2

754 50 UPPSALA

08-446 42 99

www.klaria.com