

Q2/FR22

2022-07-01 till 2021-09-30
Respiratorius AB (publ)
556552-2652

**SAMMANFATTNING AV KVARTALSRAPPORT 2, FÖRKORTAT
RÄKENSKAPSÅR 2022¹**

2022-07-01 – 2022-09-30

- Nettoomsättningen uppgick till 0 kSEK (0).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -6 769 kSEK (-2 221).
- Resultat per aktie² uppgick till -0,02 SEK (-0,01).
- Soliditeten³ uppgick per 2022-09-30 till 95,40 %.

- Antalet aktier 2022-09-30 uppgick till 292 316 100 och antalet aktier 2021-09-30 uppgick till 213 889 811.

¹ Om ej annat anges i denna delårsrapport så avses koncernen. Siffror inom parentes anger utfall för motsvarande period föregående år, det vill säga kvartal 3, 2021.

² Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 292 316 100 aktier per 2022-09-30.

³ Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN 1 JULI — 30 SEPTEMBER 2022

- Respiratorius meddelade i mitten av september att Japan, som första land, beviljat patentansökan för formuleringen av VAL001. Patentansökan som skyddar en ny specifik oral formulering av natriumvalproat för förbehandling av cancer, har godkänts av Japans patentverk. Prioritetsdatumet för

patentansökan är den 21 april 2016 och gäller minst 20 år från prioritetsdatum, vilket ger marknadsexklusivitet under denna period.

Respiratorius meddelar i samma pressmeddelande att preliminära resultat från PK-studien med VAL001 är tillgängliga. Enligt dessa data är koncentrationerna av valproat i plasma som förväntat efter två gånger daglig dosering med VAL001, och motsvarande de koncentrationer som uppnåddes med referensläkemedlet som doserades tre gånger dagligen, vilket också var den dosering som användes i fas I/IIa-studien (VALFRID-studien). Ytterligare analyser av data från PK-studien pågår.

Vd har ordet

Det andra kvartalet i det förkortade räkenskapsåret, 1 juli till 30 september 2022, fortlöpte med fortsatt positiva resultat för bolagets projekt.

Preliminära resultat från den farmakokinetiska studien indikerar att det primära målet med formuleringen av VAL001 är uppnått. Koncentrationerna av valproat i plasma var som förväntat efter två gånger daglig dosering med VAL001, och motsvarande de koncentrationer som uppnåddes med referensläkemedlet som doserades tre gånger dagligen.

I samband med de preliminära resultaten från den farmakokinetiska studien fick vi också ett glädjande besked om att Japan som första land beviljat patent för formuleringen av VAL001. Motsvarande patentansökan är långt framskriden i granskningsprocessen ett flertal länder, varför vi med tillförsikt ser fram emot att patentportföljen kring VAL001 stärks med ytterligare godkännanden.

Patentgodkännandet av formuleringen är också viktigt för den pågående marknadsföringen av VAL001 till potentiella intressenter. Vår partner har gjort ett mycket gott arbete att positionera VAL001, samt kompletterat erbjudandet med viktig information. Via den respons vi redan har fått bedömer vi att det finns ett genuint intresse för VAL001, mycket tack vare goda kliniska resultat som sticker ut i mängden av övriga cancerbehandlingar under klinisk utveckling.

Frågan som alla intresserade ställer sig, när ett avtal är signerat och klart, måste jag fortsatt lämna obesvarad. Jag kan dock förvissa alla om att vi jobbar intensivt och med hög ambitionsnivå för att nå fram till ett gynnsamt avtal snarast möjligt.

Under perioden ökade administrativa kostnaderna på grund av kapitalanskaffning och utdelning av Arcede Pharma AB, vilket skedde under första perioden, maj till juni, i det förkortade räkenskapsåret 2022.

Jag vill avsluta med att tacka aktieägare och investerare för fortsatt engagemang i Respiratorius.



Johan Drott
Vd, Respiratorius AB (publ)

Respiratorius

AFFÄRSIDÉ

Att utveckla kandidater till nya läkemedel baserade på patentsökta substanser, som i prekliniska studier visat överlägsna resultat.

Respiratorius är ett forskningsbolag inriktat på att utveckla läkemedelskandidater för behandling av cancer, framför allt aggressivt lymfom. Bolaget etablerades 1999 som en avknoppning från Lunds universitet. Verksamheten återfinns i Sverige där forskning bedrivs i egen regi, men även via internationella samarbetspartners. Respiratorius har sitt huvudkontor i Lund.

Bolagets verksamhet baseras på patentsökta substanser som i prekliniska studier i laboratoriemiljö har visat överlägsna resultat jämfört med vad som idag betraktas som bästa tillgängliga behandling, det vill säga utifrån de bästa diagnosmetoder som används.

VISION

Att mildra det mänskliga lidandet av cancer, framför allt aggressivt lymfom.

Respiratorius mål och drivkraft är att genom att vara innovativt få fram nya läkemedel som förbättrar livskvaliteten och förlänger livet för patienterna. På så sätt skapas även långsiktig värdetillväxt för aktieägarna.

STRATEGI OCH AFFÄRSMODELL

Att på ett tidigt stadium i värdekedjan tillföra kunskap och resurser från globala samarbetspartners för att minimera tiden fram till lansering.

Respiratorius ska vara en attraktiv partner för akademiska forskargrupper, bioteknikbolag och globala läkemedelsföretag. Det är vi genom att erbjuda unik kompetens i den tidiga delen av värdekedjan från den akademiska forskningen.

Respiratorius söker i en tidig fas strategiska partners som tar på sig det finansiella och operativa ansvaret att utveckla en färdig produkt. Den typ av partners vi söker har ekonomiska resurser, erfarenhet av större kliniska studier och upparbetade kontakter med registreringsmyndigheter. Dessa partners ska också i framtiden kunna tillverka, marknadsföra och sälja de registrerade läkemedel som utvecklingsarbetet kan resultera i. Flera stora läkemedelsbolag är intresserade av att samarbeta och få licens att utveckla bolagets projekt.

Ett licensavtal med ett läkemedelsbolag ger Respiratorius inkomster i form av en första betalning, därefter betalning vid uppnådda milstolpar samt royaltyintäkter på försäljning av produkter när de når marknaden. I det fall ett licensavtal sluts, avser de större aktieägarna att

delar ut cirka halva förskottsbetalningen proportionerligt till alla aktieägare, förutsatt att bolagets verksamhet inte lider skada.

Tidpunkten för att teckna avtal med läkemedelsbolag är affärsbeslut som avgörs av kostnader, risk, behov av kompetens och de värden som ytterligare ett steg i egen regi skulle tillföra. Ett samarbetsavtal ska säkerställa att projekten på ett tidigt stadium tillförs kunskap och resurser.

Strategin innebär att Respiratorius undviker att binda alltför stora resurser i ett enskilt projekt. Samtidigt ligger det i bolagets eget intresse att utan avkall på säkerhet, kompetens och kvalitet verka för att tiden fram till att ett läkemedel lanseras blir så kort som möjligt.

ORGANISATION

Bolaget har under flera år verkat med ett fåtal anställda, då behov av resurser och kompetens varierar under projektutvecklingen och upphandlas efter behov. Bolaget befinner sig nu i en fas med ett lovande projekt.

KONCERNSTRUKTUR

Respiratorius är moderbolag i en koncern som, förutom moderbolaget, även omfattar Valcuria AB. I Valcuria AB återfinns patenträttigheter för Respiratorius cancerprojekt VAL001. Moderbolaget har inga andra aktieinnehav. All verksamhet sker i moderbolaget Respiratorius.

PROJEKTPORTFÖLJ I KORTHET

VAL001 – Läkemedelskandidat mot diffust storcelligt B-cellslymfom

VAL001 är en läkemedelskandidat som har visat tydliga positiva resultat vid behandling av en aggressiv form av lymfkörtelcancer, så kallat diffust storcelligt B-cellslymfom (DLBCL). Det är den vanligaste typen av Non-Hodgkins Lymfom (NHL). Årligen drabbas drygt 60 000 personer i USA och Europa av DLBCL. Prognosen för femårsöverlevnad med standardbehandling uppskattas till 60–70 procent. DLBCL blir allt vanligare, vilket förväntas öka efterfrågan på nya effektivare behandlingar och leda till marknadstillväxt.

AKTIEN

Aktien i Respiratorius (kortnamn: RESP) listades 2012 på Aktietorget, sedermera Spotligh Stock Market, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility).

Den 30 september 2022 uppgick antalet aktier i bolaget till 292 316 100, antalet aktier 2021-09-30 uppgick till 213 889 811. Det finns ett aktieslag, där varje aktie medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.

PRINCIPER FÖR DELÅRSRAPPORTENS UPPRÄTTANDE

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. I det fall det saknas ett allmänt råd har i förekommande fall vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i bolagets senaste årsredovisning. Respiratorius aktiverar endast utvecklingskostnader för projekt som kommit i klinisk fas samt patentkostnader.

GRANSKNING AV REVISOR

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

KALENDARIUM 2022

- Bokslutskommuniké 2022 7 februari 2023

AVLÄMNANDE AV DELÅRSRAPPORT 1 FÖRKORTAT RÄKENSKAPSÅR 2022

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén för perioden maj-juni 2022 ger en rättvisande översikt av Respiratorius AB:s verksamhet.

Lund, 9:e november 2022

Respiratorius AB (publ)

Styrelsen och verkställande direktören

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Johan Drott

Vd, Respiratorius AB (publ)

Telefon: 070-922 41 40

e-post: johan.drott@respiratorius.com

www.respiratorius.com

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2022-07-01	2021-07-01	2020-07-01	2022-05-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2022-09-30	2021-12-31
	Q2	Q3	Jmf Q3	5 mån	12 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Bruttoresultat	0	0	0	0	0
Forsknings och utvecklingskostnader	-1 842	-2 775	-860	-2 396	-17 364
Administrativa kostnader	-5 871	-2 119	-1 471	-10 004	-7 485
Övriga kostnader	0	0	0		0
Aktiverade patent- och utvecklingskostnader	2 141	3 430	1 416	2 711	18 326
Rörelseresultat före avskrivningar	-5 572	-1 464	-915	-9 689	-6 523
Avskrivningar	-1 023	-757	-633	-1 472	-3 027
Rörelseresultat efter avskrivningar	-6 595	-2 221	-1 548	-11 161	-9 550
Resultat från finansiella investeringar	-174	0	-79	-279	-90
Rörelseresultat före avskrivningar	-6 769	-2 221	-1 627	-11 440	-9 640
Skatt		0	0	0	0
Årets resultat	-6 769	-2 221	-1 627	-11 440	-9 640

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2022-07-01	2021-07-01	2020-07-01	2022-05-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2022-09-30	2021-12-31
	Q2	Q3	Jmf Q3	5 mån	12 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Bruttoresultat	0	0	0	0	0
Forsknings och utvecklingskostnader	-796	-793	-6 086	-910	-7 244
Administrativa kostnader	-2 990	-1 829	-4 263	-6 829	-6 341
Övriga kostnader	0	0	0		0
Aktiverade patent- och utvecklingskostnader	804	1 247	6 704	918	7 728
Rörelseresultat före avskrivningar	-2 982	-1 375	-3 645	-6 821	-5 857
Avskrivningar	0	-348	-841	0	-1 391
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 982	-1 723	-4 486	-6 821	-7 248
Resultat från finansiella investeringar	-224	-150	-1 775	-391	-2 390
Resultat efter finansiella poster	-3 206	-1 873	-6 261	-7 212	-9 638
Lämnade koncernbidrag	-4 000	0	0	-5 000	0
Årets resultat	-7 206	-1 873	-6 261	-12 212	-9 638

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2022-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	22 725	24 848	17 016	33 423
Materiella anläggningstillgångar		0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa anläggningstillgångar	22 725	24 848	17 016	33 423
Summa omsättningstillgångar	12 683	36 049	15 599	28 583
Summa tillgångar	35 408	60 897	32 614	62 006

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Summa eget kapital	33 780	59 526	30 692	56 811
Långfristiga skulder	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	1 628	1 371	1 922	5 195
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	35 408	60 897	32 614	62 006

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2022-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	804	13 530	8 602	16 108
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	21 568	13 008	9 202	15 562
Summa anläggningstillgångar	22 372	26 538	17 804	31 670
Summa omsättningstillgångar	12 383	35 222	15 124	27 974
Summa tillgångar	34 755	61 760	32 929	59 644

Skulder och eget kapital

Summa eget kapital	33 642	60 821	31 727	57 001
Långfristiga skulder	0	70	70	71
Kortfristiga skulder	1 113	869	1 131	2 572
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 755	61 760	32 929	59 644

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(KSEK)	2022-07-01	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2021-12-31
	Q2	Q3	Jmf Q3	Jmf 12 mån
Kassaflöde från rörelsen under perioden	-1 462	-1 464	-994	-6 613
Förändring i rörelsekapital	-1 781	-705	699	3 712
Kassaflöde från rörelse efter förändring av rörelsekapital	-3 243	-2 169	-295	-2 901
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 683	-3 430	-1 416	-18 326
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 249	13 643	15 409	37 172
Periodens kassaflöde	-7 175	8 044	13 698	15 945
Kassa / bank vid periodens början	19 250	27 254	1 334	11 747
Kassa / bank vid periodens slut	12 075	35 298	15 033	27 692

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

(KSEK)	2022-07-01	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2021-12-31
	Q2	Q3	Jmf Q3	Jmf 12 mån
Kassaflöde från rörelsen under perioden	--2 089	-2 221	-1 624	-5 857
Förändring i rörelsekapital	-1 761	-3 018	-743	-5 752
Kassaflöde från rörelse efter förändring av rörelsekapital	-3 850	-5 239	-2 367	-11 609
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-801	-401	265	-9 518
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 370	16 344	15 403	37 172
Periodens kassaflöde	-7 021	10 704	13 301	16 045
Kassa / bank vid periodens början	18 982	26 706	1 319	11 245
Kassa / bank vid periodens slut	11 961	37 410	14 620	27 290

Koncernens förändring eget kapital i sammandrag 2022-05-01 - 2022-09-30

(KSEK)	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
Belopp vid periodens ingång	14 616	24 046	58 124	-4 229
Omföring av resultat			-4 229	4 229
Fond för utvecklingskostnader		0	0	
Nyemission	0		0	
Utdelning av dotterbolag			-49 589	
Emissionskostnader		-2 419	0	
Periodens resultat				-6 769
Belopp vid periodens utgång	14 616	21 627	4 306	-6 769

Moderbolagets förändring eget kapital i sammandrag 2022-05-01 - 2022-09-30

(KSEK)	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
Belopp vid periodens ingång	14 616	24 046	58 314	-4 220
Omföring av resultat			-4 220	4 220
Fond för utvecklingskostnader			0	
Nyemission				
Utdelning av dotterbolag			-49 489	
Emissionskostnader		-2 419	0	
Periodens resultat				-7 206
Belopp vid periodens utgång	14 616	21 627	4 605	-7 206