

SAMMANFATTNING AV KVARTALSRAPPORT 3 2023 ¹**Tredje kvartalet (2023-07-01–2023-09-30)**

- Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 282 KSEK (-4 560).
- Resultatet per aktie² uppgick till -0,004 SEK (-0,02).
- Soliditeten³ uppgick per 2023-09-30 till 97,05 %.

¹ Om ej annat anges i denna delårsrapport så avses koncernen. Siffror inom parentes anger utfall för period aug-okt föregående år. Pga av ändrat räkenskapsår finns inga jämförelsetal motsvarande period föregående år.

² Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 292 316 100 aktier per 2023-09-30.

³ Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Nio månader (2023-01-01 – 2023-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -5 376 KSEK (-8 579).
- Resultatet per aktie² uppgick till -0,02 SEK (-0,03).
- Soliditeten³ uppgick per 2023-09-30 till 97,05 %.

¹ Om ej annat anges i denna delårsrapport så avses koncernen. Siffror inom parentes anger utfall för period maj-dec föregående år. Pga av ändrat räkenskapsår finns inga jämförelsetal motsvarande period föregående år.

² Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 292 316 100 aktier per 2023-09-30.

³ Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2023

I mitten av oktober meddelade Respiratorius att patentansökan för formuleringen av VAL001 har godkänts genom ett formellt meddelande om "Notice of Allowance" från kanadensiska patentverket, Canadian Intellectual Property Office – CIPO.

Patentansökan är Respiratorius första rörande formulering och gör anspråk på en ny oral formulering av natriumvalproat för förbehandling av cancer. Prioritetsdatumet för patentansökan är den 21 april 2016 och gäller minst 20 år från prioritetsdatum, vilket ger marknadsexklusivitet under denna period. Motsvarande ansökan godkändes i Japan under 2022.

Vd har ordet

Under tredje kvartalet 2023 har arbetet med att finna en avtalspartner för VAL001 fortsatt. Efter ett års aktivt sökande är nu fokus primärt på de kontakter som har etablerats, bland vilka vi bedömer att det finns förutsättningar för ett avtal kring VAL001.

I mitten av oktober kunde vi meddela att ytterligare ett land, Kanada, beviljat patentansökan för den nya formuleringen av valproat, VAL001. Motsvarande ansökan i samma patentfamilj godkändes i Japan under 2022. Patentansökan skyddar denna specifika orala formulering av natriumvalproat för förbehandling av cancer.

Utöver denna nyligen beviljade ansökan kring formulering, lämnades tidigare under året in en kompletterade patentansökan baserad på de resultat som genererats i arbetet med formuleringen. Vi bedömer därmed att VAL001 är väl skyddat med hjälp av den starka patentportfölj som omger produkten, både vad gäller användning samt formulering.

Utöver ett starkt patentskydd är vår bedömning är att VAL001 också har en hög sannolikhet till en framgångsrik fas III-studie, tack vare goda kliniska resultat. VAL001 kräver inte heller någon mer omfattande fas III-studie än andra motsvarande läkemedel och i motsats till andra vanligare indikationer inom onkologi så krävs endast en pivotal studie. Detta eftersom diffust storcelligt B-cellslymfom betraktas som sällsynt sjukdom vilket möjliggör sär-läkemedelsstatus och medför vissa fördelar. Trots dessa goda förutsättningar är en fas III-studie en stor investering, vilket sannolikt gjort att ett avtal har dröjt längre än de goda kliniska resultaten förtjänat.

Avslutningsvis ett stort tack till aktieägare och investerare för förtroende och engagemang i Bolaget.

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.

KONCERNSTRUKTUR

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

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 2023 uppgick antalet aktier i bolaget till 292 316 071. 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 delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

KALENDARIUM 2023

- 13 februari 2024 Bokslutskommuniké 2023

AVLÄMNANDE AV KVARTALSRAPPORT 2 2023

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att rapporten för perioden juli-september 2023 ger en rättvisande översikt av Respiratorius AB:s verksamhet.

Lund, 14 november 2023

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)	2023-07-01	2022-08-01	2023-01-01	2022-05-01
	2023-09-30	2022-10-31	2023-09-30	2022-12-31
	Q3	Q3	9 mån	8 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Bruttoresultat	0	0	0	0
Forsknings och utvecklingskostnader	0	-1 995	-719	-7 105
Administrativa kostnader	-671	-4 412	-3 764	-7 105
Övriga kostnader	0	0	0	0
Aktiverade patent- och utvecklingskostnader	33	2 591	1 040	7 452
Rörelseresultat före avskrivningar	-638	-3 815	-3 443	-6 758
Avskrivningar	-643	-674	-1 930	-1 547
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1 282	-4 489	-5 373	-8 305
Resultat från finansiella investeringar	0	-71	-2	-274
Rörelseresultat före avskrivningar	-1 282	-4 560	-5 376	-8 579
Skatt				0
Årets resultat	-1 282	-4 560	-5 376	-8 579
Antal aktier	292 316 100	292 316 100	292 316 100	292 316 100
Resultat per aktie	-0,004	-0,02	-0,02	-0,03

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2023-07-01	2022-08-01	2023-01-01	2022-05-01
	2023-09-30	2022-10-31	2023-09-30	2022-12-31
	Q3	Q3	9 mån	8 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Bruttoresultat	0	0	0	0
Forsknings och utvecklingskostnader	0	-405	0	0
Administrativa kostnader	-579	-1 195	-2 512	-6 340
Övriga kostnader	0	0	0	0
Aktiverade patent- och utvecklingskostnader	0	828	0	0
Rörelseresultat före avskrivningar	-579	-772	-2 512	-6 340
Avskrivningar	0	0	0	0
Rörelseresultat efter avskrivningar	-579	-772	-2 512	-6 340
Resultat från finansiella investeringar	0	-156	0	-526
Resultat efter finansiella poster	-579	-928	-2 512	-6 866
Lämnade koncernbidrag	0	-4 000	0	-1 970
Årets resultat	-579	-4 928	-2 512	-8 836

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2023-09-30	2022-12-31	2022-10-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	26 618	27 512	27 191	33 423
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	26 618	27 512	27 191	33 423
Summa omsättningstillgångar	3 217	8 299	12 254	28 583
SUMMA TILLGÅNGAR	29 834	35 811	39 445	62 006

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Summa eget kapital	28 955	34 331	35 570	56 811
Långfristiga skulder	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	879	1 480	3 875	5 195
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 834	35 811	39 445	62 006
Soliditet	97,05%	95,87%	90,18%	91,62%

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2023-09-30	2022-12-31	2022-10-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	831	16 108
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	29 848	29 213	23 418	15 562
Summa anläggningstillgångar	29 848	29 213	24 250	31 670
Summa omsättningstillgångar	2 723	6 278	11 968	27 974
SUMMA TILLGÅNGAR	32 572	35 491	36 218	59 644

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Summa eget kapital	31 819	34 331	35 173	57 001
Långfristiga skulder	0	0	0	71
Kortfristiga skulder	753	1 160	1 045	2 572
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 572	35 491	36 218	59 644
Soliditet	97,69%	96,73%	97,11%	95,57%

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG (2023-01-01 - 2023-09-30)

(KSEK)	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
Belopp vid periodens ingång	14 616	24 046	4 248	-8 579
Omföring av resultat			-8 579	8 579
Fond för utvecklingskostnader		0	0	
Nyemission	0		0	
Utdelning av dotterbolag			0	
Emissionskostnader			0	
Periodens resultat				-5 376
Belopp vid periodens utgång	14 616	24 046	-4 331	-5 376

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG (2023-01-01–2023-09-30)

(KSEK)	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
Belopp vid periodens ingång	14 616	24 046	4 505	-8 836
Omföring av resultat			-8 836	8 836
Fond för utvecklingskostnader			0	
Nyemission			0	
Utdelning av dotterbolag			0	
Emissionskostnader			0	
Periodens resultat				-2 512
Belopp vid periodens utgång	14 616	24 046	-4 331	-2 512

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(KSEK)	2023-07-01 2023-09-30 Q3	2022-08-01 2022-10-31 Q3	2023-01-01 2023-09-30 9 mån	2022-05-01 2022-12-31 Jmf 8 mån
Kassaflöde från rörelsen under perioden	-638	-3 887	-3 446	-4 712
Förändring i rörelsekapital	-255	2 855	-183	-16 212
Kassaflöde från rörelse efter förändring av rörelsekapital	-893	-1 032	-3 629	-20 924
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32	-2 656	-1 035	-7 452
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	3 137
Periodens kassaflöde	-926	-3 688	-4 665	-25 239
Kassa / bank vid periodens början	3 816	15 359	16 409	32 794
Kassa / bank vid periodens slut	2 890	11 672	11 744	7 555