



**2021**

**Bokslutskommuniké**

**2021-01-01 – 2021-12-31**

**RhoVac AB**

# SAMMANFATTNING AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

## Helåret (2021-01-01 – 2021-12-31)

- Koncernens övriga rörelseintäkter uppgick till 10 191 TSEK (6 012).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -62 076 TSEK (-47 936).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -2,87 SEK (-2,11).
- Koncernens soliditet uppgick till 74,7% (93%).

## Fjärde kvartalet (2021-10-01 – 2021-12-31)

- Koncernens övriga rörelseintäkter uppgick till 40 TSEK (0).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -20 513 TSEK (-15 238).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -1,08 SEK (-0,75).

Rörelseintäkterna under året utgörs huvudsakligen av anslaget från EUs innovationsfond Horizon 2020. Bolagets kostnader har som förväntat ökat successivt under 2021 med det stigande antalet rekryterade patienter i fas IIb-studien (BRaVac). Behandlingen i studien, som är fullrekryterad sedan i september 2021, kommer dock att avslutas under kvartal 1 2022, vilket avsevärt kommer att reducera kostnaderna framöver. Bolagets kassa, samt nettot av övriga kortfristiga fordringar och kortfristiga skulder, uppgick vid årsskiftet till drygt 40 miljoner SEK, med kort tid kvar till utläsning av fas IIb-studien i H1 2022. Styrelsen bedömer det ändå som lämpligt att stärka bolagets kassa innan resultatet av fas IIb finns till handa, sannolikt i maj/juni (Primary Outcome). Denna kapitalanskaffning kommer att ske, som tidigare meddelats, med ett fullt ut garanterat konvertibelerbjudande som tillåter aktieägare att med företräde teckna konvertibler till ett sammanlagt värde om 25 MSEK. Det maximala antalet emitterade aktier vid full konvertering kommer att vara 625 000, vilket skulle komma att utgöra 3,2% av total aktievoly. Konvertibeln ger innehavaren rätt, men inte skyldighet, att konvertera lånet till aktier till ett pris på 40 SEK/aktie under juni/juli 2022, efter att resultatet från fas IIb-studien finns tillhanda. Bolaget menar att detta är ett förmånligt erbjudande och fördelen för bolagets del är att det inte riskerar att behöva genomföra en full emissionsprocess efter att studieresultaten finns tillhanda. RhoVac kan med den här lösningen i stället, vid positivt studieresultat, behålla fullt fokus på förberedelser för fas III och förhandlingar med möjliga förvärvare eller licenstagare. I det fall lånet ej konverteras, löper det med 10% ränta per år, med en låneperiod på upp till ett år.

*Med "RhoVac AB (publ)" avses RhoVac AB (publ) med organisationsnummer 559037-2271. Med "Bolaget" eller "RhoVac" avses koncernen, det vill säga RhoVac AB (publ) och dess helägda dotterbolag RhoVac ApS.*

## Definitioner

- Resultat per aktie före utspädning: Periodens resultat dividerat med det genomsnittliga antalet utestående aktier i perioden.
- Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat dividerat med det genomsnittliga antalet utestående aktier i perioden samt utestående potentiella stamaktier.
- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

## Väsentliga händelser under 2021

### Första kvartalet

- 7 januari - RhoVac meddelar att den första patienten i Storbritannien har påbörjat behandling i den kliniska fas IIb-studien i prostatacancer ("BRaVac").
- 8 mars - Bolaget meddelar att den kliniska fas IIb-studien BRaVac kommer att försenas ytterligare något på grund av pågående Covid-19-vaccinering av patienterna i studien.

## Andra kvartalet

- 21 april - RhoVac meddelar att det prestigefyllda sjukhuset Mount Sinai Hospital i New York inkluderas som amerikanskt försökscentra i den kliniska fas IIb-studien BRaVac.
- 3 maj - RhoVac meddelar att bolaget uppmärksammas av Europeiska Innovationsrådet (European Innovation Council, EIC) under den årliga konferensen World Immunization Week
- 31 maj - RhoVac meddelar att den senaste prognosen för full rekrytering i studien bekräftas och att bolaget räknar med att sista patienten till studien rekryteras under kvartal 3.
- 9 juni - RhoVac meddelar att bolaget erhållit godkännande för långtidsuppföljning av de patienter som deltog i bolagets fas I/II-studie.

## Tredje kvartalet

- 9 juli – RhoVac tillkännager en stark interimanalys av patientsäkerheten i bolagets fas IIb-studie, BRaVac
- 20 september – RhoVac tillkännager full rekrytering i fas IIb-studien, BRaVac.

## Fjärde kvartalet

- 5 oktober - RhoVac presenterar resultat från 3-årsuppföljningen av fas I/II-studien i prostatacancer.
- 11 oktober - RhoVac anlitar internationell investeringsbank för eftersträvd transaktion avseende RV001.
- 19 oktober – RhoVac får sitt vetenskapliga namn – onilcamotide.
- 25 november – RhoVacs vaccin mot återfall i prostatacancer uppmärksammas i Medicinsk Access.
- 29 november - RhoVacs marknadsundersökning visar på stor potential för ett fungerande cancervaccin som förebygger återfall i metastaserad sjukdom i flera olika cancerformer.
- 9 december - RhoVac presenterar ytterligare en stark interimanalys av patientsäkerheten för RhoVacs fas IIb-studie i prostatacancer.
- 15 december - RhoVacs medgrundare och styrelsemedlem Anders Ljungqvist säljer en del av sina aktier för att täcka dansk skatt på innehav.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- 24 januari - RhoVac meddelar att kanadensiska patentverket avser bevilja RhoVacs patentansökan för cancervaccinet (RV001) onilcamotide
- 9 februari - RhoVac meddelar att bolaget kommer genomföra ett fullt ut garanterat konvertibelerbjudande som tillåter aktieägare att med företräde teckna konvertibler till ett sammanlagt värde om 25 MSEK.

## VD ANDERS MÅNSSON HAR ORDET

---

RhoVacs fas IIb-studie i prostatacancer, BRaVac, närmar sig nu målnöret och vi räknar med att all behandling är avslutad och att samtliga patienters data är inrapporterad och kontrollerad till slutet av april i år. När detta har skett kommer bolaget att kommunicera att det har nått s.k. "Database Lock". Därefter går det cirka en månad innan vi har de primära resultaten av studien. Ytterligare subgruppsanalyser och kompletterande resultat kan komma under sommaren. Även om vi inte kommer att veta vilket resultat som uppnåtts avseende primär endpoint förrän uppskattningsvis i slutet av maj, är det viktigt, inte minst mot bakgrund av tidigare positiva resultat, att planera för framgång. Därför har bolaget beslutat att stärka sin kassa via en fullt ut garanterad konvertibellösning som erbjuds med företräde för aktieägarna i mars i år. Denna lösning beskrivs mer fullständigt i ett tidigare pressmeddelande. Den grundläggande tanken är att erbjuda aktieägarna möjligheten till en värderingsuppsida vid positiva studieresultat. Detta sker genom att bolaget erbjuder en rätt, men inte skyldighet, att konvertera lånet till aktier till ett i förväg bestämt pris på 40 SEK/aktie, efter att det primära studieresultatet är känt. För bolaget är det en stor fördel att känna att kassan tillåter rådrum för att förbereda inför fas III, och för att samtidigt förhandla med möjliga förvärvare eller licenstagare vid positiva studieresultat, utan att eventuellt behöva säkra kapitalanskaffning mitt i den processen.



Det fjärde kvartalet 2021 präglades av att fas IIb-studien, BRaVac, fortlöpte fullrekryterad och vi närmar oss nu målnöret för en studie som startade redan i slutet av 2019. Det har varit en utmanande period, i mångt och mycket karakteriserad av de hinder som pandemin ställt i vår väg. Men vi har fortsatt oförtrutet, löst problem allt eftersom de uppkommit, och funnit vägar att ta oss fram, och nu är vi inne på de allra sista månaderna för BRaVac. Det har inte varit lätt, men vi har klarat det, och här är vi nu på upploppet. Ett stort tack riktas till samtliga som varit med och bidragit till att vi nu har målet i sikte!

I kvartal fyra presenterade vi också resultat från 3-års-uppföljningen av fas I/II-studien, och dessa resultat får sägas vara så goda som vi någonsin kunde ha väntat oss – inga patienter i klinisk progress, och tecken på ett starkt RhoC-specifikt immunsvar efter tre år, kanske till och med starkare än vi hade vågat hoppas. Vi arbetar vidare med uppföljningsanalyserna och hoppas på att de mer fullständiga resultaten kommer att publiceras i fackpress under året.

Vid sidan av de kliniska studierna rör sig också våra kompletterande prekliniska experiment framåt, och en sammanställning av resultaten av dessa förväntas också kunna kommuniceras ungefär samtidigt med de fas IIb-resultaten. Även vad gäller dessa resultat hoppas vi på publikation i fackpress under året. Under kvartal fyra kunde vi glädjande nog även bekräfta vår läkemedelskandidats vetenskapliga namn: **onilcamotide**.

Sist men inte minst har vi anlitat Stifel, en ansedd internationell investeringsbank, som vår rådgivare i den eftersträlvade transaktionen – ett förvärvs- eller ett eller flera licensavtal baserat på positiva resultat i fas IIb (BRaVac). Vi räknar med att ha stor hjälp av Stifels kontaktnät i onkologiområdet, inte minst i USA, och naturligtvis som finansiell rådgivare i de förhandlingar som förhoppningsvis kommer igång till sommaren. Under december och januari har digitala möten med potentiella partners hållits tillsammans med Stifel. Vi är många som nu väntar med spänning på konklusionen av BRaVac.

**Anders Månsson** – VD, RhoVac AB

## RHOVAC AB

RhoVac är ett bioteknikbolag som bedriver forskning och utveckling inom immunterapi, det vill säga terapi som fungerar genom att aktivera kroppens eget immunförsvar för att bekämpa sjukdomen – i RhoVacs fall - cancer. Bolagets huvudfokus är utvecklingen av ett läkemedel med potential att förhindra eller begränsa metastasering i olika cancerformer. Celler med metastatisk potential genererar överuttryck (hög koncentration) av RhoC. Bolagets läkemedelskandidat – RV001 (onilcamotide) – riktar immunförsvaret mot celler med detta RhoC-överuttryck, det vill säga mot metastaserande cancerceller. De allra flesta cancersorter kan bilda metastaser och mot denna bakgrund har RV001 potential att nå ett brett användningsområde. RhoVacs läkemedelskandidat RV001 har genomfört en klinisk fas I/II studie i prostatacancerpatienter som, inkluderat 1-årsuppföljning, avslutades i april 2019. Studien konkluderade att 86 procent av patienterna visade signifikant RV001-medierat immunsvaret mot RhoC och att behandlingen var väl tolererad bland patienterna. Dessa resultat bekräftades även i den 3-års-uppföljning som RhoVac meddelat om den 5 oktober. Resultaten indikerade också möjligheten att RV001 kan förlänga tiden till sjukdomsprogression, och det är detta som testas i den nu pågående större fas IIb-studien, en studie som rekryterat över 180 patienter med prostatacancer i Europa och USA, och som beräknas konkludera sin aktiva behandlingsdel, och tillåta att resultat kommuniceras i kvartal 2 i år. Därefter, om inte förr, är det RhoVacs ambition att ingå ett avtal med ett större onkologiintresserat läkemedelsbolag avseende licens- eller förvävsrätt till RV001, vilket är målet för den pågående affärsutvecklingen.

### Affärsmodell och strategi

RhoVac avser att utlicensiera eller sälja hela eller delar av verksamheten efter genomförd klinisk fas IIb-studie. Styrelsen avser kontinuerligt att utvärdera hur värdet kan byggas i RhoVac på bästa sätt, med fokus på utlicensiering eller försäljning av verksamheten.

### Utvecklingsplan i stora drag

Nedan presenteras en översikt över huvudsakliga delmål i RhoVacs utveckling av huvudkandidaten RV001:

2021	Avslutning av rekrytering till fas IIb. Avklarat under kvartal 3.
2022 – maj/juni	Sammanställning av studieresultaten
2022/23	Licensiering eller förvävsaffär

### Koncernförhållande och aktieinnehav

RhoVac AB är moderbolag i en koncern som omfattar det helägda dotterbolaget RhoVac ApS. Utöver ovanstående har RhoVac inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag.

### Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som RhoVacs verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat läkemedelsutveckling, konkurrens, teknologikutveckling, patent, myndighetskrav, kapitalbehov, valutor och räntor. Under innevarande period har effekterna av Covid-19-pandemin medfört ytterligare specifika risker för samtliga bolag. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2020, vilken finns att tillgå på Bolagets hemsida.

### Aktien

Aktien i RhoVac noterades på Spotlight Stock Market ("Spotlight") den 9 mars 2016. Spotlight driver en handelsplattform (MTF) och är ett särskilt företagsnamn till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. ATS Finans AB är ett dotterbolag till Spotlight Group AB, som per den 15 september 2020 är noterat på Spotlight. Per den 31 december 2021 uppgick antalet aktier i RhoVac till 19 047 102 (19 047 102) stycken. Bolaget har ett Teckningsoptionsprogram riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i RhoVac-koncernen. I Teckningsoptionsprogrammet är tecknat totalt 1 000 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption i Programmet ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs om 38,10 kronor under perioden från och med den 1 maj 2024 till och med den 31 maj 2024. Teckningsmöjlighet kommer att tidigareläggas vid eventuell fusion med annat bolag.

## Ägarförteckning

För RhoVacs ägarförteckning hänvisas till Spotlight via följande länk:

<https://spotlightstockmarket.com/sv/bolag/irabout?InstrumentId=XSAT01001554>

## Principer för delårsrapportens upprättande

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringslagens allmänna råd BFNAR 2012:1 "K3".

## Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

## Förslag till disposition av RhoVac AB:s resultat

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31.

## Årsstämma och årsredovisningens tillgänglighet

Årsstämma kommer att hållas onsdagen den 18 maj 2022 i Lund. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig för nedladdning från Bolagets hemsida senast tre veckor innan årsstämman.

## Kommande finansiella rapporter

RhoVac upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade enligt följande:

- |                     |            |
|---------------------|------------|
| • Delårsrapport 1   | 2022-05-05 |
| • Halvårsrapport    | 2022-08-26 |
| • Delårsrapport 3   | 2022-11-11 |
| • Bokslutskommuniké | 2023-02-10 |

## Avlämnande av bokslutskommuniké

Lund, den 11 februari 2022

RhoVac AB (publ)

Styrelsen

## För ytterligare information

Anders Månsson – VD

Telefon: +46 73-751 72 78

E-post: [info@rhovac.com](mailto:info@rhovac.com)

# Kommentar till koncernens finansiella utveckling

## Hela året

### Omsättning och resultat

Koncernens övriga rörelseintäkter för hela året utgörs av anslaget från EUs innovationsfond Horizon 2020, och av detta intäktsförs 10 191 TSEK (6 012) i 2021. Resultatet för helåret 2021 i koncernen uppgick till -54 573 TSEK (-40 192). De huvudsakliga kostnaderna är relaterade till den kliniska fas IIb-studien, benämnd BRaVac, i vilken det primära studiemålet är att utvärdera om behandling med läkemedelskandidaten RV001, kan eliminera eller förhindra metastasbildning hos prostatacancerpatienter. Att kostnaderna ökat under perioden kommer sig av det faktum att studien nu är fullrekryterad. Anslaget från Horizon 2020 är på totalt ca 27 MSEK över tid, av vilka ca 10 MSEK alltså har intäktsförts under 2021.

### Likviditet och balansräkning

Koncernens likvida medel per den 31 december 2021 uppgick till 29 621 TSEK (77 524). Utöver koncernens likvida medel har koncernen förutbetalda kostnader och upplupna intäkter på 15 886 TSEK (14 619), samt skattefordringar om 7 564 TSEK (7 421). I det fall utgifter för forskning och utveckling uppkommer i det danska dotterbolaget kan ett tillgodohavande av skatt erhållas, enligt "Skattekreditordningen" i Danmark. Enligt denna kommer RhoVac ApS att erhålla en aktuell skatteintäkt för en del av de utgifter som är hänförliga till forskning och utveckling. RhoVac's tillgodohavande under "Skattekreditordningen" för 2021 utbetalas i november 2022. Leverantörsskulder uppgick till 6 395 TSEK (4 618).

Eget kapital uppgår till 41 696 TSEK (94 800) av en total balansomslutning på 55 830 TSEK (101 947). Bolaget värderar att det är bäst att planera för framgång i BRaVac och därför stärka sin kassa under första kvartalet med 25 MSEK med hjälp av den konvertibellösning som tidigare beskrivits. Denna är fullt garanterad och ledningen värderar därför att det finns tillräckligt med kapital i bolaget för att driva verksamheten med planerade aktiviteter enligt den samlade utvecklings- och affärsplanen.

Bolaget beslutade vid årsstämman den 19 maj 2021 ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande riktad emission av teckningsoptioner till marknadsvärde för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen. Enligt programmet kan högst 1 000 000 teckningsoptioner emitteras. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 maj 2024 till och med den 31 maj 2024.

### Soliditet

Koncernens soliditet per den 31 december 2021 uppgick till 74,7 % (93).

### Moderbolaget

Moderbolagets intäkter för 2021 utgörs av försäljning av service till dotterbolaget och uppgick till 1 964 TSEK (2 037). Resultatet för 2021 uppgick till -8 362 TSEK (-7 778). De huvudsakliga kostnader är relaterade till administration samt aktiviteter som understödjer den danska dotterbolagets verksamhet.

## Fjärde kvartalet

### Omsättning och resultat

Övriga rörelseintäkter utgörs av anslaget från EUs innovationsfond Horizon 2020, och uppgick till 40 TSEK (0). Resultatet för det fjärde kvartalet 2021 uppgick till -20 518 TSEK (-14 311). De huvudsakliga kostnaderna är relaterade till den kliniska fas IIb-studien, benämnd BRaVac, i vilken det primära studiemålet är att utvärdera om behandling med läkemedelskandidaten RV001, onilcamotide, kan eliminera eller förhindra metastasbildning hos prostatacancerpatienter. Att kostnaderna ökat under perioden kommer sig av det faktum att studien nu är fullrekryterad.

### Moderbolaget

Moderbolagets intäkter för det fjärde kvartalet 2021 utgörs av försäljning av service till dotterbolaget, och dessa intäkter uppgick till 489 TSEK (504). Moderbolagets resultat för det fjärde kvartalet 2021 uppgick till -2 250 TSEK (-2 123). Kostnaderna är huvudsakligen relaterade till administration samt till aktiviteter som understödjer det danska dotterbolagets verksamhet.

## Resultaträkning i sammandrag – koncernen

	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
(TSEK)	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Övriga rörelseintäkter	40	0	10 191	6 012
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-18 199	-13 005	-63 781	-45 974
Personalkostnader	-2 295	-2 217	-8 245	-7 506
Övriga rörelsekostnader	100	0	-21	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-20 354</b>	<b>-15 222</b>	<b>-61 856</b>	<b>-47 468</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	0	194	0	344
Räntekostnader och liknande kostnader	-159	-210	-220	-812
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-20 513</b>	<b>-15 238</b>	<b>-62 076</b>	<b>-47 936</b>
Skatt på årets resultat	-5	927	7 503	7 744
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-20 518</b>	<b>-14 311</b>	<b>-54 573</b>	<b>-40 192</b>



## Balansräkning i sammandrag - koncernen

(TSEK)	2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Aktuella skattefordringar	7 564	7 421
Övriga fordringar	2 759	2 383
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 886	14 619
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>26 209</b>	<b>24 423</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>29 621</b>	<b>77 524</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>55 830</b>	<b>101 947</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>55 830</b>	<b>101 947</b>

## Balansräkning i sammandrag – koncernen (fortsatt)

(TSEK)	2021-12-31	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital (19 047 102 aktier)	3 428	3 428
Övrigt tillskjutet kapital	211 293	210 823
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-173 025	-119 452
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>41 696</b>	<b>94 800</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>41 696</b>	<b>94 800</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	6 395	4 618
Övriga kortfristiga skulder	525	808
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 214	1 721
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>14 134</b>	<b>7 147</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>55 830</b>	<b>101 947</b>

## Förändring av eget kapital – koncernen

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2021</b>	<b>3 428</b>	<b>210 823</b>	<b>-119 452</b>	<b>94 800</b>	<b>94 800</b>
Periodens resultat			-54 573	-54 573	-54 573
Förändringar i redovisade värden på tillgångar och skulder:					
Omräkningsdifferenser			999	999	999
<b>Summa värdeförändringar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>999</b>	<b>999</b>	<b>999</b>
Transaktioner med ägare:					
Teckningsoptioner		470		470	470
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>470</b>	<b>0</b>	<b>470</b>	<b>470</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>3 428</b>	<b>211 293</b>	<b>-173 025</b>	<b>41 696</b>	<b>41 696</b>

(TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2020</b>	<b>3 428</b>	<b>210 809</b>	<b>-76 884</b>	<b>137 353</b>	<b>137 353</b>
Årets resultat			-40 192	-40 192	-40 192
Förändringar i redovisade värden på tillgångar och skulder:					
Omräkningsdifferenser			-2 376	-2 376	-2 376
<b>Summa värdeförändringar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 376</b>	<b>-2 376</b>	<b>-2 376</b>
Transaktioner med ägare:					
Teckningsoptioner		14		14	14
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2020</b>	<b>3 428</b>	<b>210 823</b>	<b>-119 452</b>	<b>94 800</b>	<b>94 800</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag – koncernen

	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
(TSEK)	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-20 354	-15 222	-61 856	-47 468
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Erhållen ränta	0	194	0	344
Erlagd ränta	-33	-210	-204	-812
Betald inkomstskatt	7 576	0	7 576	3 808
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-12 811</b>	<b>-15 238</b>	<b>-54 484</b>	<b>-44 128</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-1 943	-1 721	-1 393	-965
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	-1 341	-517	1 682	-526
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	4 949	407	5 058	-4 878
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-11 146</b>	<b>-17 070</b>	<b>-49 137</b>	<b>-50 498</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Likvid från aktieoptioner	0	0	470	14
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>470</b>	<b>14</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-11 146</b>	<b>-17 070</b>	<b>-48 667</b>	<b>-50 484</b>
Likvida medel vid periodens början	40 776	97 454	77 524	129 543
Kursdifferenser i likvida medel	-10	-2 861	764	-1 536
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>29 621</b>	<b>77 524</b>	<b>29 621</b>	<b>77 524</b>

## Resultaträkning i sammandrag – moderbolaget

	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
(TSEK)	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	489	504	1 964	2 037
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-1 455	-1 328	-5 047	-4 732
Personalkostnader	-1 327	-1 300	-5 346	-5 082
Övriga rörelsekostnader	-7	0	-40	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 300</b>	<b>-2 124</b>	<b>-8 469</b>	<b>-7 778</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	50	20	108	39
Räntekostnader och liknande kostnader	0	-18	-1	-39
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 250</b>	<b>-2 123</b>	<b>-8 362</b>	<b>-7 778</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 250</b>	<b>-2 123</b>	<b>-8 362</b>	<b>-7 778</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-2 250</b>	<b>-2 123</b>	<b>-8 362</b>	<b>-7 778</b>

## Balansräkning i sammandrag - moderbolaget

(TSEK)	2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	156 359	156 359
Fordringar hos koncernföretag	10 122	15
	<b>166 481</b>	<b>156 374</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>166 481</b>	<b>156 374</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Övriga fordringar	387	524
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	373	475
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>760</b>	<b>1 000</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>6 867</b>	<b>24 995</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>7 627</b>	<b>25 995</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>174 108</b>	<b>182 369</b>

## Balansräkning i sammandrag - moderbolaget (fortsatt)

(TSEK)	2021-12-31	2020-12-31
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	3 428	3 428
	<b>3 428</b>	<b>3 428</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Överkursfond	211 167	210 697
Balanserat resultat	-34 365	-26 586
Periodens resultat	-8 362	-7 778
	<b>168 440</b>	<b>176 332</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>171 869</b>	<b>179 761</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	201	658
Övriga kortfristiga skulder	388	350
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 650	1 600
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 239</b>	<b>2 608</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>174 108</b>	<b>182 369</b>

## Förändring av eget kapital – moderbolaget

(TSEK)	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2021</b>	<b>3 428</b>	<b>210 697</b>	<b>-26 586</b>	<b>-7 778</b>	<b>179 761</b>
Disposition av föregående års resultat			-7 778	7 778	0
Årets resultat				-8 362	-8 362
Transaktioner med ägare:					
Teckningsoptioner		470			470
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>470</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>3 428</b>	<b>211 167</b>	<b>-34 365</b>	<b>-8 362</b>	<b>171 869</b>

(TSEK)	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2020</b>	<b>3 428</b>	<b>210 683</b>	<b>-14 448</b>	<b>-12 139</b>	<b>187 525</b>
Disposition av föregående års resultat			-12 139	12 139	0
Årets resultat				-7 778	-7 778
Transaktioner med ägare:					
Teckningsoptioner		14			14
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2020</b>	<b>3 428</b>	<b>210 697</b>	<b>-26 586</b>	<b>-7 778</b>	<b>179 761</b>



## Kassaflödesanalys i sammandrag – moderbolaget

	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
(TSEK)	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-2 300	-2 124	-8 469	-7 778
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Erhållen ränta	51	20	108	39
Erlagd ränta	0	-18	-1	-39
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-2 250</b>	<b>-2 123</b>	<b>-8 362</b>	<b>-7 778</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	547	159	240	690
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	82	606	-456	543
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-62	57	88	656
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 682</b>	<b>-1 301</b>	<b>-8 490</b>	<b>-5 889</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förändring långfristiga lån dotterbolag	-51	0	-10 108	-15
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-51</b>	<b>0</b>	<b>-10 108</b>	<b>-15</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Likvid från aktieoptioner	0	0	470	14
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>470</b>	<b>14</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 733</b>	<b>-1 301</b>	<b>-18 128</b>	<b>-5 890</b>
Likvida medel vid periodens början	8 600	26 298	24 995	30 886
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>6 867</b>	<b>24 995</b>	<b>6 867</b>	<b>24 995</b>

## Bolagsinformation

### RhoVac AB – moderbolag

Firmanamn	RhoVac AB
Handelsbeteckning	"RHOVAC". Aktier är föremål för handel på Spotlight.
ISIN-koder	Aktiernas ISIN-kod är SE0007784319.
Säte och hemvist	Lund kommun, Skåne län, Sverige
Organisationsnummer	559037-2271
Datum för bolagsbildning	2015-11-25
Datum när bolag startade sin verksamhet	2015-11-25
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Scheeletorget 1, 223 81 Lund, Sverige
Telefon	+46 73-751 72 78
Hemsida	www.rhovac.com
Revisor	Deloitte AB (Box 233, 391 22 Kalmar), huvudansvarig revisor Magnus Andersson
LEI-kod	5493002SFL9YXB0A0027

### RhoVac ApS – dotterbolag

Land för bolagsbildning	Danmark
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Danmark
Organisationsnummer	31159008
Ägarandel	100 procent



Medicon Village AB, Scheeletorget 1, 223 81 Lund

[www.rhovac.com](http://www.rhovac.com)