



559020-5471

Delårsrapport  
2020-01-01 till 2020-09-30

## Delårsrapport 2020-01-01 – 2020-09-30

### Sammanfattning av delårsrapport

#### Perioden (2020-01-01 – 2020-09-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 (0) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -36 978 (-26 122) KSEK
- Resultat per aktie -0,75 (-0,70)
- Likvida medel uppgick per 2020-09-30 till 44 587 (12 307) KSEK
- Soliditeten uppgick per 2020-09-30 till 64,1 (83,0) %

#### Kvartalet (2020-07-01 – 2020-09-30)

- Rörelsens intäkter uppgick till 0 (0) KSEK
- Resultat efter finansiella poster -12 608 (-12 710) KSEK
- Resultat per aktie -0,25 (-0,34)

#### Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2020

- Cyxone ingår avtal med dr Maarten Kraan som vetenskaplig rådgivare
- Cyxone ingår avtal med professor Rikard Holmdahl som vetenskaplig rådgivare
- Cyxone tillförs 0,9 MSEK genom en första riktad nyemission enligt avtalet med Kalev Kask för att gemensamt utveckla en ny behandling av covid-19
- Cyxone planerar att initiera en klinisk fas 2-studie med Rabeximod i covid-19-patienter
- Cyxone tillförs 1 MSEK genom en andra riktad nyemission enligt avtalet med Kalev Kask för att gemensamt utveckla en ny behandling av covid-19
- Cyxone reviderar utvecklingsplanen för Rabeximod

#### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Fullt utnyttjat optionsavtal med dr Kalev Kask inbringar totalt 21,8 MSEK före transaktionskostnader, varav 1,8 MSEK erhållits genom tidigare utnyttjanden.
- Cyxone ansökte om utökat patentskydd för Rabeximod.
- Styrelsen för Cyxone beslutade om en riktad nyemission av units om cirka 19 MSEK och en emission av teckningsoptioner till befintliga aktieägare. Den riktade nyemissionen genomfördes genom en accelererad bookbuilding-process.

## VD Tara Heitner kommenterar

Under det senaste kvartalet har vi rapporterat fortsatta framsteg i våra ansträngningar att bygga ytterligare värde baserat på våra två unika läkemedelskandidater, Rabeximod och T20K. Viktigast av allt är att vi kunnat addera ytterligare ett projekt till vår pipeline. Denna attraktiva möjlighet baseras på prekliniskt underlag som indikerar att Rabeximod har potential att kontrollera immunförsvarets överaktivitet hos patienter som infekterats av livshotande virus. Rabeximod kommer utvärderas som en covid-19-behandling i måttligt sjuka patienter vilka uppvisar symtom som också kan förekomma i andra viralt inducerade luftvägssjukdomar. Vidare har Rabeximod visat en utmärkt säkerhetsprofil i studier på människor. På mycket kort tid har vi kunnat planera, finansiera och inleda en fas 2-prövning i covid-19-patienter, med förväntad avläsning av resultaten under tredje kvartalet 2021. Parallellt fortsätter vi våra ansträngningar för att utveckla Rabeximod som en behandling mot ledgångsreumatism. Med stöd av våra seniora medicinska rådgivare är vi i färd med att definiera den patientpopulation som förväntas dra mest nytta av Rabeximod-behandling vid denna indikation. Resultatet av den övningen kommer att vara av stort värde för att optimera utformningen av nästa kliniska studie, som förväntas påbörjas under senare delen av 2021. Den gynnsamma säkerhets- och tolerabilitetsprofilen för vår läkemedelskandidat stöds ytterligare av de positiva top line-resultat från en sexmånaders toxikologisk studie i två species som blev tillgängliga för några veckor sedan.

Vår läkemedelskandidat T20K, en potentiell ny behandling av multipel skleros, har tidigare genomgått en mindre fas 1-studie där den administrerades som en infusion. Eftersom vi strävar efter att utveckla läkemedel som är enkla att använda för patienter och vårdgivare utvärderar vi för närvarande en mer patientvänlig administrationsform, och kompletterande prekliniska studier av bland annat en oral substans har initierats.

Under de senaste månaderna har vi kunnat attrahera och engagera en rad nya kompetenta kollegor och rådgivare. Det senaste tillskottet till vårt team, Sally Abdel Moaty, kommer att spela en nyckelroll i vårt arbete för att föra prekliniska projekt vidare till kliniska fas. Sally har lång erfarenhet av forskning inom reumatologi och inflammation samt från projektledning i både den akademiska världen och i läkemedelsindustrin. Hon kommer närmast från det svenska bioteknikföretaget Kancera, där hon ansvarade för projekt inom ledgångsreumatism och multipel skleros. Sally var också involverad i förberedelserna för en klinisk prövning i covid-19-patienter.

Cyxones finansiella ställning har stärkts genom en serie riktade emissioner som har genomförts inom ramen för ett optionsavtal med den USA-baserade forskaren och entreprenören dr Kalev Kask. Totalt inbringade emissionerna 21,8 miljoner kronor före transaktionskostnader, vilket täcker den största delen av kostnaderna för covid-19-studien. Baserat på det betydande intresse som investerare visat för Cyxone kunde vi den 10 november på ett tids- och kostnadseffektivt sätt säkra ytterligare cirka 19 miljoner kronor före transaktionskostnader genom en riktad nyemission. Den samtidiga emissionen av vederlagsfria teckningsoptioner till våra befintliga aktieägare är en viktig komponent i denna finansieringslösning, eftersom den ger möjlighet att i viss utsträckning kompensera utspädningseffekten som den riktade emissionen medför.

Vi har under kvartalet också lagt mycket tid på kontakter med potentiella kommersiella

partners för att öka deras kännedom om våra läkemedelsprojekt, men också på att skapa starkare band med befintliga och potentiella nya investerare. Under kvartalet har jag haft möjlighet att presentera Cyxone vid ett antal investerarmöten och partnerskapsevenemang, senast på BioEuropes digitala konferens som samlade 3 000 deltagare från över 50 länder.

Sammanfattningsvis har vi på kort tid lyckats utvidga vår projektportfölj, lämnat in nya patentansökningar för vårt längst framskridna projekt Rabeximod i syfte att potentiellt förlänga dess marknadsexklusivitet, säkrat ytterligare finansiering och förstärkt vårt team. Detta ger oss en betydligt starkare plattform för det fortsatta arbetet med att förbättra behandlingen av svåra sjukdomstillstånd och därigenom skapa värde för våra aktieägare. Vi ser nu fram emot att genomföra covid-19-studien, optimera utvecklingsplanen för Rabeximod inom området ledgångsreumatism och fortsatt optimera T20Ks väg mot klinisk fas.

Följ våra nyheter och information om vår närvaro på investerarrträffar via First North Growth Market och bolagets hemsida: [www.cyxone.com](http://www.cyxone.com)

Malmö 13 november 2020

**Tara Heitner**  
**VD, Cyxone AB**

## **Cyxone AB**

### **Verksamhetsbeskrivning**

Cyxone är ett svenskt bioteknikföretag som utvecklar sjukdomsmodifierande behandlingar för sjukdomar såsom reumatoid artrit och multipel skleros såväl som för akuta respiratoriska sjukdomstillstånd som orsakats av virus.

I utvecklingsportföljen ingår Rabeximod, som befinner sig i klinisk Fas 2 för behandling av patienter med reumatoid artrit (RA). Cyxone förbereder även en Fas 2-studie för att undersöka effekten av Rabeximod i patienter med Covid-19 för att förhindra utveckling av akut andnödssyndrom (ARDS) – ett livshotande tillstånd som kan leda till döden. Företaget utvecklar också T20K som en ny behandling för multipel skleros (MS), baserat på positiva prekliniska resultat och en framgångsrik men begränsad Fas 1-studie i infusionsform. Ytterligare prekliniska studier behöver utföras eftersom Cyxone inte avser att utveckla infusion som administreringsform. .

### **Rabeximod för reumatoid artrit (RA)**

Cyxone utvecklar Rabeximod, en väl tolererad, oralt tillgänglig läkemedelskandidat som befinner sig i klinisk Fas 2-utveckling och som har en helt unik verkningsmekanism. Rabeximod påverkar selektivt inflammatoriska makrofager, en typ av vit blodkropp som spelar en central roll i den inflammation som orsakar vävnadsnedbrytning och ger symtom i RA. Den användarvänliga orala administreringsformen i kombination med dess låga biverkansprofil, gör Rabeximod attraktiv som behandling redan tidigt i sjukdomsförloppet, men har även visat gynnsam effekt vid längre gången RA och har en god potential att förhindra sjukdomens progression och nedbrytning av leder.

### **Rabeximod för covid-19**

Vid akuta respiratoriska sjukdomstillstånd kan immunsystemets överreaktion snabbt utvecklas till ett akut stadium – akut andnödssyndrom (ARDS) – orsakat av en så kallad cytonkinstorm. Rabeximod hämmar frisättningen av flertalet cytokiner vilket förväntas ge bättre effekt på Covid-19 än hämning av enskilda cytokiner. Rabeximod har därmed potential att vända sjukdomsförloppet i mild till måttlig covid-19 genom att förhindra att en cytonkinstorm uppstår.

### **T20K för multipel skleros (MS)**

T20K är en peptid som i prekliniska modeller minskar inflammation genom att inrikta sig på IL-2, en välkänd spelare i nedbrytning av myelinet. Denna unika effekt visar att substansen har potential att förebygga sjukdomen och T20K skulle därmed effektivt kunna bromsa sjukdomens progression, förebygga skov och fördröja behovet av andra linjens behandlingar i patienter. Inledande prekliniska data tyder på att T20K har långvariga effekter vid låga doser, vilket antyder att administrering av ett framtida läkemedel kan ske med långa dosintervall.

### **Affärsmodell**

Cyxone är väl positionerat med tre unika projekt som samtliga utvecklas för att uppnå viktiga och potentiellt värdeskapande milstolpar. Syftet med dessa studier är att utveckla läkemedel som gynnar patienter, hälso- och sjukvårdssystemet såväl som aktieägarna. Cyxones målsättning är att licensiera ut projekt till resursstarka partners efter kliniska Fas 2-prövningar.

### **Ledning och styrelse**

Cyxones ledningsgrupp består av erfarna experter med gedigen kunskap inom

läkemedelsutveckling, affärsutveckling och finansiering i innovativa bioteknikbolag. Medlemmar av Cyxones styrelse har bred erfarenhet av att leda akademisk forskning till publika utvecklingsbolag samt stor kompetens inom förhandlingar av licens- och samarbetsavtal och erfarenhet av kapitalförskaffning.

### Målsättning

Cyxone utvecklar sjukdomsmodifierande behandlingar för reumatoid artrit och multipel skleros såväl som behandlingar för akuta respiratoriska sjukdomstillstånd som orsakats av virus. Cyxone har med sina tre unika utvecklingsprogram möjlighet att förbättra situationen för patienter och hälso- och sjukvårdssystemet såväl som att skapa värde för sina aktieägare.

### Vision

Företagets vision är att utveckla behandlingsformer som märkbart förbättrar livskvaliteten för patienter, baserat på den senaste kunskapen om sjukdomsmekanismen. Bolagets läkemedel är utformade inte bara för att vara effektiva, men även för att de ska bli lättare för patienterna att använda än befintliga behandlingar, ge färre och mildare biverkningar samt lämpa sig för långtidsbehandlingar. Genom att uppnå detta erbjuder Cyxone patienterna möjligheten att ta kontroll över sjukdomen, och därmed sina liv.

### Aktien

Bolaget bildades 2015-07-13. Aktien handlas sedan 2016-06-07 på Nasdaq First North Growth Market Stockholm under beteckningen CYXO. Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market är Mangold Fondkommission AB som kan nås på telefon 08-503 015 50 och e-post ca@mangold.se.

### Aktiekapitalets förändring

| År   | Händelse                     | Ökning av aktiekapital (kr) | Totalt aktiekapital (kr) | Förändring av antalet aktier | Totalt antal aktier | Kvotvärde (kr) |
|------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------|----------------|
| 2015 | Bolagsbildning               | 50 000                      | 50 000                   | 500                          | 500                 | 100            |
| 2015 | Kvittnings-emission          | 450 000                     | 500 000                  | 4 500                        | 5 000               | 100            |
| 2015 | Split (1:1 000)              | -                           | 500 000                  | 4 995 000                    | 5 000 000           | 0,1            |
| 2016 | Split (1000:1 325)           | -                           | 500 000                  | 1 625 000                    | 6 625 000           | 0,075          |
| 2016 | Nyemission                   | 98 113                      | 598 113                  | 1 300 000                    | 7 925 000           | 0,075          |
| 2016 | Noterings-emissionen         | 377 358                     | 975 472                  | 5 000 000                    | 12 925 000          | 0,075          |
| 2017 | Teckning TO1                 | 181 584                     | 1 157 056                | 2 405 992                    | 15 330 992          | 0,075          |
| 2017 | Teckning TO2                 | 186 198                     | 1 343 254                | 2 467 119                    | 17 798 111          | 0,075          |
| 2018 | Apportemission               | 144 632                     | 1 487 886                | 1 916 372                    | 19 714 483          | 0,075          |
| 2018 | Nyemission samt teckning TO3 | 1 339 098                   | 2 826 984                | 17 743 034                   | 37 457 517          | 0,075          |
| 2019 | Nyemission                   | 877 198                     | 3 704 182                | 11 622 863                   | 49 080 380          | 0,075          |
| 2020 | Nyemission                   | 15 266                      | 3 719 448                | 202 274                      | 49 282 654          | 0,075          |
| 2020 | Nyemission                   | 16 215                      | 3 735 663                | 214 858                      | 49 497 512          | 0,075          |

### **Antal aktier och aktiekapital**

Det totala antalet aktier i Cyxone uppgick per den 30 september 2020 till 49 497 512 och aktiekapitalet uppgår till 3 735 663,36 SEK. Per rapportdatum uppgår antalet aktier till 53 988 400 och aktiekapitalet till 4 074 598,49 SEK. Dessutom har bolaget beslutat om en riktad emission som är under registrering där antalet aktier kommer att öka med 4 075 000, från 53 988 400 till 58 063 400 och aktiekapitalet kommer att öka med 307 547,34 SEK från 4 074 598,49 SEK till 4 382 145,83 SEK.

### **Principer för bokslutskommunikéns upprättande**

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

### **Koncern, moderbolag och dotterföretag**

Företaget är ett moderföretag, men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 3a § upprättas ingen koncernredovisning.

### **Byte av Redovisningsprincip**

Byte av redovisningsprincip. Inom ramen för K3 finns alternativen att balansera utvecklingskostnader eller att kostnadsföra dem. Bolaget har fram till delårsrapport Q3 2019 tillämnat alternativet att aktivera utvecklingskostnader. Styrelsen beslutade vid årsskiftet 2019/2020 att byta redovisningsprincip. Förändringen innebär en anpassning till branschstandard. Förändringen tillämpas retroaktivt och jämförelsetalen har justerats.

Retroaktiv tillämpning innebär en tillämpning av den nya redovisningsprincipen på transaktioner samt andra händelser och förhållanden som om denna princip alltid hade tillämpats. Ytterligare information om ändringen av redovisningsprincip och effekterna därav återfinns i bolagets bokslutskommuniké och årsredovisning för 2019.

### **Granskning av revisor**

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

### **Kommande finansiella rapporter**

Denna delårsrapport för tredje kvartalet 2020 publiceras på bolagets hemsida den 13 november 2020 (<https://cyxone.com/investor-relations/finansiella-rapporter/>).

2021-02-12 Bokslutskommuniké 2020

### **Avlämnande av halvårsrapport**

Malmö den 13 november 2020

Styrelsen  
Cyxone AB

### **Kontakt**

Cyxone AB (publ)  
Tara Heitner, VD  
Telefon: 0707 81 88 08  
Email: [tara.heitner@cyxone.com](mailto:tara.heitner@cyxone.com)

Adelgatan 21  
211 22 Malmö  
[www.cyxone.com](http://www.cyxone.com)

Denna delårsrapport är sådan information som Cyxone AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappershandel. Informationen lämnades av VD Tara Heitner för offentliggörande den 13 november 2020 kl. 08.30 CET.

*Denna rapport innehåller framåtriktade uttalanden, som utgör subjektiva uppskattningar och prognoser inför framtiden. Framtidsbedömningarna gäller endast per det datum de görs och är till sin natur, liksom forsknings- och utvecklingsverksamheten inom bioteknikområdet, förenade med risker och osäkerhet. Med tanke på detta kan verkligt utfall komma att avvika betydligt från det som beskrivs i denna rapport.*

### **Om Cyxone**

Cyxone AB (publ) (Nasdaq First North Growth Market: CYXO) utvecklar sjukdomsmodifierande behandlingar för sjukdomar i immunsystemet såsom reumatoid artrit och multipel skleros såväl som för akuta respiratoriska sjukdomstillstånd som orsakats av virus. Rabeximod är en läkemedelskandidat i Fas 2 och utvärderas som behandling för reumatoid artrit och måttlig covid-19. T20K är en läkemedelskandidat i Fas 1 för behandling av multipel skleros. Cyxones Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market är Mangold Fondkommission AB som kan nås på telefon 08-503 015 50 och e-post [ca@mangold.se](mailto:ca@mangold.se). [www.cyxone.com](http://www.cyxone.com)



## Resultaträkning i sammandrag KSEK

|  | 2020-07-01<br>2020-09-30 | 2019-07-01<br>2019-09-30 | 2020-01-01<br>2020-09-30 | 2019-01-01<br>2019-09-30 | 2019-01-01<br>2019-12-31 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Rörelsens intäkter   | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        |
| Övriga intäkter  | 0                        | 0                        | 0                        | 26                       | 26                       |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                                | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>26</b>                | <b>26</b>                |
| Rörelsens kostnader  | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        |
| Övriga externa kostnader                                       | -10 650                  | -10 713                  | -32 045                  | -21 240                  | -28 010                  |
| Personalkostnader  | -1 464                   | -1 477                   | -3 442                   | -3 433                   | -5 252                   |
| Av- och nedskrivn. av mat. och immat.<br>anläggningstillgångar | -449                     | -449                     | -1 346                   | -1 346                   | -1 794                   |
| Övriga rörelsekostnader  | -45                      | -71                      | -145                     | -129                     | -135                     |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                               | <b>-12 608</b>           | <b>-12 710</b>           | <b>-36 978</b>           | <b>-26 148</b>           | <b>-35 191</b>           |
| <b>Rörelseresultat</b>   | <b>-12 608</b>           | <b>-12 710</b>           | <b>-36 978</b>           | <b>-26 122</b>           | <b>-35 165</b>           |
| Resultat från finansiella investeringar                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        |
| Övriga ränteintäkter och liknande<br>resultatposter            | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        |
| Räntekostnader och liknande<br>resultatposter                  | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        |
| <b>Summa resultat från finansiella<br/>investeringar</b>       | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                       | <b>-12 608</b>           | <b>-12 710</b>           | <b>-36 978</b>           | <b>-26 122</b>           | <b>-35 165</b>           |
| <b>Periodens resultat</b>                                      | <b>-12 608</b>           | <b>-12 710</b>           | <b>-36 978</b>           | <b>-26 122</b>           | <b>-35 165</b>           |

## Balansräkning i sammandrag KSEK

|   | 2020-09-30    | 2019-09-30    | 2019-12-31    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>Tillgångar</b>                               |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <u>Immateriella anläggningstillgångar</u>       |               |               |               |
| Patent, licenser samt liknande rättigheter      | 10 552        | 12 189        | 11 741        |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>10 552</b> | <b>12 189</b> | <b>11 741</b> |
| <u>Finansiella anläggningstillgångar</u>        |               |               |               |
| Andelar i koncernföretag                        | 955           | 955           | 955           |
| Lämnade depositioner                            | 19            |               |               |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>  | <b>974</b>    | <b>955</b>    | <b>955</b>    |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              | <b>11 526</b> | <b>13 144</b> | <b>12 696</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <u>Kortfristiga fordringar</u>                  |               |               |               |
| Fordringar hos koncernföretag                   | 72            | 0             | 33            |
| Övriga kortfristiga fordringar                  | 508           | 312           | 385           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 402           | 169           | 245           |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>            | <b>982</b>    | <b>481</b>    | <b>663</b>    |
| Kassa och bank                                  | 44 587        | 12 307        | 61 756        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              | <b>45 569</b> | <b>12 788</b> | <b>62 419</b> |
| <b>Summa tillgångar</b>                         | <b>57 095</b> | <b>25 932</b> | <b>75 115</b> |

|  | 2020-09-30    | 2019-09-30    | 2019-12-31    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Eget kapital och skulder</b>              |               |               |               |
| <b>Eget kapital</b>                          |               |               |               |
| <u>Bundet eget kapital</u>                   |               |               |               |
| Aktiekapital                                 | 3 736         | 2 827         | 3 704         |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>             | <b>3 736</b>  | <b>2 827</b>  | <b>3 704</b>  |
| <u>Fritt eget kapital</u>                    |               |               |               |
| Övrigt fritt eget kapital                    | 69 848        | 44 818        | 103 198       |
| Periodens förlust                            | -36 978       | -26 122       | -35 165       |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>              | <b>32 870</b> | <b>18 696</b> | <b>68 033</b> |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>36 606</b> | <b>21 523</b> | <b>71 737</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |               |               |               |
| Leverantörsskulder                           | 3 805         | 2 935         | 1 694         |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 15 067        | 181           | 550           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 617         | 1 293         | 1 134         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>20 489</b> | <b>4 409</b>  | <b>3 378</b>  |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>        | <b>57 095</b> | <b>25 932</b> | <b>75 115</b> |
| Ställda säkerheter (KSEK)                    | 0             | 0             | 0             |
| Ansvarsförbindelser (KSEK)                   | 0             | 0             | 0             |

## Förändring eget kapital i sammandrag KSEK

2020-01-01--2020-09-30

|                                    | Aktiekapital | Övrigt fritt eget kapital | Periodens resultat | Summa fritt eget kapital | Summa eget kapital |
|------------------------------------|--------------|---------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| Belopp vid periodens ingång        | 3 704        | 103 198                   | -35 165            | 68 033                   | 71 737             |
| Nyemission                         | 32           | 1 815                     |                    | 1 815                    | 1 847              |
| Disposition av årets resultat      |              | -35 165                   | 35 165             | 0                        | 0                  |
| Utgifter för kapitalanskaffning    |              |                           |                    | 0                        | 0                  |
| Periodens resultat                 |              |                           | -36 978            | -36 978                  | -36 978            |
| <b>Belopp vid periodens utgång</b> | <b>3 736</b> | <b>69 848</b>             | <b>-36 978</b>     | <b>32 870</b>            | <b>36 606</b>      |

## Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag KSEK

|   | 2020-07-01<br>2020-09-30 | 2019-07-01<br>2019-09-30 | 2020-01-01<br>2020-09-30 | 2019-01-01<br>2019-09-30 | 2019-01-01<br>2019-12-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kassaflöde från löpande verksamheten            | -12 159                  | -12 261                  | -35 632                  | -24 776                  | -33 371                  |
| Förändring av rörelsekapital                    | -615                     | 706                      | 1 889                    | -641                     | -1 855                   |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b> | <b>-12 774</b>           | <b>-11 555</b>           | <b>-33 743</b>           | <b>-25 417</b>           | <b>-35 226</b>           |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten        | -29                      | -10                      | -186                     | -992                     | -991                     |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten       | 16 760                   | 0                        | 16 760                   | 0                        | 59 257                   |
| <b>Kassaflöde från perioden totalt</b>          | <b>3 957</b>             | <b>-11 565</b>           | <b>-17 169</b>           | <b>-26 409</b>           | <b>23 040</b>            |
| Likvida medel vid periodens början              | 40 630                   | 23 872                   | 61 756                   | 38 716                   | 38 716                   |
| Likvida medel vid periodens slut                | 44 587                   | 12 307                   | 44 587                   | 12 307                   | 61 756                   |
| <b>Förändring av likvida medel</b>              | <b>3 957</b>             | <b>-11 565</b>           | <b>-17 169</b>           | <b>-26 409</b>           | <b>23 040</b>            |

## Nyckeltal

|  | 2020-07-01<br>2020-09-30 | 2019-07-01<br>2019-09-30 | 2020-01-01<br>2020-09-30 | 2019-01-01<br>2019-09-30 | 2019-01-01<br>2019-12-31 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettoomsättning (KSEK)                   | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        |
| Resultat efter finansiella poster (KSEK) | -12 608                  | -12 710                  | -36 978                  | -26 122                  | -35 165                  |
| Balansomslutning (KSEK)                  | 57 095                   | 25 932                   | 57 095                   | 25 932                   | 75 115                   |
| Soliditet (%) *                          | 64,1                     | 83,0                     | 64,1                     | 83,0                     | 95,5                     |
| Resultat per aktie (SEK)*                | -0,25                    | -0,34                    | -0,75                    | -0,70                    | -0,72                    |
| Resultat per aktie IB (SEK)*             | -0,26                    | -0,34                    | -0,75                    | -0,70                    | -0,94                    |
| Antal aktier UB                          | 49 497 512               | 37 457 517               | 49 497 102               | 37 457 517               | 49 080 380               |
| Antal aktier IB                          | 49 080 380               | 37 457 517               | 49 080 380               | 37 457 517               | 37 457 517               |
| Genomsnittligt antal aktier              | 49 288 946               | 37 457 517               | 49 288 946               | 37 457 517               | 43 268 949               |

### \*Definitioner av nyckeltal

Soliditet, justerat eget kapital i procent av balansomslutningen

Resultat per aktie, Resultat fördelat på det antal aktier som fanns i slutet på perioden.

Resultat per aktie IB, fördelat på antalet aktier som fanns vid ingången av perioden (SEK)