

Finansiell sammanfattning för koncernen

KSEK	Q4 2020	Q4 2019	Q1-Q4 2020	jul 30-dec 31 2019*
Resultat efter finansiella poster	-11 986	-9 074	-49 000	-17 229
Balansomslutning	72 152	75 085	72 152	75 085
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,21	-0,18	-0,96	-0,86
Likvida medel vid periodens slut	56 343	61 756	56 343	61 756
Soliditet vid periodens slut	93,4	95,5	93,4	95,5

* Jämförelsetal för koncernen utgörs av perioden efter det att koncernen upprättades 2019-07-30 till 2019-12-31.

Väsentliga händelser

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2020

- Fullt utnyttjat optionsavtal med dr Kalev Kask inbringade totalt 21,8 MSEK före transaktionskostnader, varav 1,8 MSEK erhöjts genom tidigare utnyttjanden.
- Cyxone rapporterade positivt utfall från regulatoriska toxikologistudier av Rabeximod.
- Cyxone ansökte om utökat patentskydd för Rabeximod.
- En riktad nyemission av units om cirka 19 MSEK och en emission av teckningsoptioner till befintliga aktieägare genomfördes. Den riktade nyemissionen genomfördes genom en accelererad bookbuilding-process.
- Cyxone erhöjll myndighetsgodkännande för start av klinisk fas 2-studie med Rabeximod i covid-19-patienter.
- Cyxone beslöt att ansöka om notering av bolagets aktie på Nasdaq Stockholms huvudlista.
- Beroende på ett potentiellt listbyte bytte Cyxone från och med fjärde kvartalet 2020 redovisningsprincip och rapporterar nu koncernredovisning enligt IFRS.
- Cyxone lämnade in en IND-ansökan för Rabeximod i USA efter positiv feedback från ett rådgivande möte med FDA.

Väsentliga händelser

efter periodens utgång

- Cyxone rapporterade att den första covid-19-patienten screenats i klinisk fas 2-studie av Rabeximod.

Väsentliga händelser första till tredje kvartalet

- Cyxone meddelade i januari att beställning av ny Rabeximod-substans tidigareläggs och som följd av det förväntas den första patienten i fas IIb-studien påbörja dosering under första kvartalet 2021
- Medicinska universitetet i Wien lämnade in en ansökan i mars för utökat patentskydd av T20K som ingår i Cyxones licensavtal
- Cyxone utser Tara Heitner till VD
- Cyxone söker nya patent som en följd av nya innovativa resultat
- Cyxone ingår utvecklingsavtal med uppfinnaren Dr Kalev Kask. Genom avtalet förvärvade Cyxone immateriella rättigheter rörande utvecklingen av Rabeximod för behandling mot Covid-19 relaterade symptom. Dr Kalev Kask gavs rätt att påkalla att Cyxone genomförde en riktad nyemission till honom eller till en av honom utpekad investerare.
- 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 planerade att initiera en klinisk fas 2-studie med Rabeximod i covid-19-patienter
- Cyxone tillfördes 1 MSEK genom en andra riktad nyemission enligt avtalet med Kalev Kask för att gemensamt utveckla en ny behandling av covid-19
- Cyxone reviderade utvecklingsplanen för Rabeximod

Koncernen bildades den 30 juli 2019 när Cyxone AB bildade dotterbolaget Cyxone Switzerland AG. Detta är koncernens första finansiella rapport enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom dessa antagits för tillämpning av EU. Från och med denna finansiella rapport tillämpar moderbolaget Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer eftersom koncernen redovisar enligt IFRS. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. En beskrivning av moderbolagets redovisningsprinciper enligt RFR 2 finns på Cyxones hemsida: cyxone.com/investerare/

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 12 februari 2021 kl. 08.30 CET.

Tara Heitner, VD
Telefon: 070 781 88 08
E-mail: tara.heitner@cyxone.com

VD Tara Heitner har ordet

Vi ser fram emot ett produktivt år fyllt av fortsatta framsteg i ett ökat tempo. Ett intensivt arbete pågår tillsammans med kliniker i covid-19-studien för att säkerställa en snabb patientrekrytering och en framgångsrik studie. Vår plan för att utveckla Rabeximod som en ny behandling av ledgångsreumatism är snart färdigställd, och vi kommer inom kort att initiera förberedande aktiviteter inför start av en klinisk studie senare i år.

”Jag kommer att göra mitt yttersta för att säkerställa Cyxones möjligheter till fortsatta framsteg under det kommande året, med målsättningen att förse patienter med bättre behandlingar och samtidigt skapa värde för våra aktieägare.”

Tara Heitner, VD Cyxone AB



Efter sex månader som vd för Cyxone ser jag med tillfredsställelse tillbaka på ett verksamhetsår där bolaget gjort betydande framsteg i arbetet med att driva sina läkemedelskandidater framåt. Vi har utmärkta möjligheter att revolutionera behandlingen av sjukdomar där behovet av nya terapier är stort. Vi har kunnat attrahera flera nya kompetenta och erfarna kollegor och rådgivare, och vårt team är nu starkare än någonsin. Dessutom har vi identifierat en ny och attraktiv möjlighet för vår längst framskridna läkemedelskandidat Rabeximod som en ny behandling av covid-19. Ansökningar om ett nytt användningspatent och fyra ytterligare patent för Rabeximod har lämnats in, vilket ökar värdet i projektet och ger Cyxone ytterligare tid att positionera läkemedelskandidaten inom bredare marknadsområden. Vi färdigställer nu en optimerad utvecklingsplan för Rabeximod för att kunna maximera dess potential inom behandling av ledgångsreumatism och förväntar oss att kunna inleda en klinisk studie inom detta område under den senare delen av 2021. Resultatet av detta initiativ skapar ytterligare värden för Rabeximod och Cyxone.

Under fjärde kvartalet erhöll vi ett regulatoriskt godkännande att initiera en fas 2-studie av Rabeximod i covid-19-patienter och rekryteringsprocessen har inletts. Studien kommer att omfatta 300 patienter vid kliniska center i Polen, Slovakien och ytterligare länder. Rabeximod utvärderas i patienter med måttlig covid-19-sjukdom som behöver syrgasbehandling men inte har behov av respiratorvård. Läkemedelskandidaten har en unik verkningsmekanism för att kontrollera hyperaktiverade immunceller som orsakar cytokinstormar i lungan – en potentiellt livshotande överreaktion mot viruset som orsakar en stor del av dödsfallen i covid-19-pandemin. Detta ger hopp om att måttligt och svårt sjuka patienter snabbt kan återhämta sig och att progression till ett akut sjukdomsförlopp och dödsfall kan förhindras, såväl vid covid-19-infektioner som vid andra virusorsakade lungsjukdomar. Preliminära resultat förväntas under tredje kvartalet 2021. Ett positivt utfall i studien skulle innebära ett stort framsteg i kampen mot

pandemin och öppna möjligheter för att ansöka om marknadsgodkännande för vår läkemedelskandidat enligt regelverket för emergency use authorization (nödgodkännande). Vi söker nu en strategisk partner för den framtida potentiella kommersialiseringen och distributionen, men även för att säkra finansiering av ytterligare utveckling och ge oss hjälp att förbereda de kommande studier som behöver genomföras.

I december lämnade vi in en IND-ansökan (Investigational New Drug) till den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA – ett viktigt steg mot att kunna genomföra kliniska studier och i framtiden söka marknadsgodkännande i USA, världens största läkemedelsmarknad. Under utvärderingen av vår ansökan lämnade FDA värdefull feedback på covid-19-studiens utformning, vilken vi har anpassat i enlighet med myndighetens råd. IND-processen förflöt utan några anmärkningar från expertkommittén, vilket understryker den höga standarden på de vetenskapliga data som redan genererats för Rabeximod. Sammantaget är den framgångsrika IND-processen en tydlig kvalitetsstämpel på Cyxones hittillsvarande arbete. Om vi så önskar, kan vi nu ansöka om etiskt godkännande att inkludera amerikanska studiecenter. Ytterligare en viktig konsekvens av IND-godkännandet är att detta öppnar möjligheter att ansöka om förlängningar i USA för samtliga de fem patent som lämnades in under 2020.

Under det senaste kvartalet gjordes framsteg även i vårt läkemedelsprojekt T20K, som syftar till att utveckla en ny behandling av multipel skleros. Cyxone har tidigare utvärderat en mikrodos av T20K i en intravenös formulering i friska försökspersoner utan att observera några biverkningar. Eftersom läkemedelskandidaten har visat effekt i *in vivo*-studier av mer användarvänliga administreringsformer har vi dock beslutat att utveckla en sådan. Det kan till exempel röra sig om en peroral formulering som ger bättre möjligheter att optimera behandlingen ur ett säkerhets- och användarperspektiv. Detta är nu vårt fokus i de pågående IND-förberedande prekliniska studierna. Tillsammans med våra vetenskapliga rådgivare genererar vi kontinuerligt en ökad förståelse för de stora medicinska behoven bland patienter med multipel skleros och hur T20K ska positioneras optimalt i behandlingen av denna svåra sjukdom.

Den riktade nyemission som annonserades i november har försett oss med ytterligare resurser för att driva våra unika läkemedelsprojekt framåt. Vi gladdes åt ett starkt intresse från investerare, vilket resulterade i en nettolikvid om 18 MSEK från emissionen. Samtidigt beslutade styrelsen att utfärda teckningsoptioner som till viss del kompenserar våra aktieägare för utspädningen som den riktade emissionen medförde. Under förutsättning att samtliga teckningsoptioner utnyttjas kan Cyxone erhålla ytterligare upp till 42 MSEK redan i maj.

Vi ser fram emot ett produktivt år fyllt av fortsatta framsteg i ett ökat tempo. Ett intensivt arbete pågår tillsammans med studiecentren i covid-19-studien för att säkerställa en snabb patientrekrytering och en framgångsrik studie. Vår plan för att utveckla Rabeximod som en ny behandling av ledgångsreumatism är snart färdigställd, och vi kommer inom kort att initiera förberedande aktiviteter inför start av en klinisk studie inom detta område. Parallellt med detta har vi inlett en process för att finna samarbetspartner till våra projekt och affärsutvecklingsarbetet kommer att intensifieras ytterligare under 2021. Vi fortsätter att utveckla en användarvänlig formulering av T20K för behandling av multipel skleros och de biomarkörer som behövs för kommande studier. Vi planerar också att fortsätta expandera vårt team för att utöka den interna kompetensen inom våra nyckelområden. Jag har satt upp ambitiösa mål för Cyxone och kommer göra mitt yttersta för att realisera potentialen i våra tillgångar och vårt team. Vår spännande resa fortsätter, med fokus på att säkerställa att Cyxone gör nya framsteg under det kommande året. Allt för att utveckla revolutionerande behandlingar som kan göra en betydelsefull skillnad för patienternas livskvalitet och samtidigt öka värdet i bolaget på ett sätt som gagnar våra aktieägare.

Följ bolagets utveckling och ta del av information om vårt deltagande vid investerarmöten via Nasdaq First North Growth Market och på bolagets hemsida, www.cyxone.com

Tara Heitner
Verkställande direktör
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 har inlett 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 vissa undergrupper av immunceller däribland inflammatoriska makrofager, en typ av vit blodkropp som spelar en central roll i den inflammation som orsakar vävnadsnedbrytning i leden 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 "first in class" behandlingsformer som märkbart förbättrar livskvaliteten för patienter, baserat på den senaste kunskapen om sjukdomsmekanismen. Bolagets läkemedel är utformade inte bara för att vara effektiva, utan 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.

Finansiell information

Koncernen

Kommentarer kring koncernens resultat för perioden januari - december 2020

Rörelsens intäkter uppgick till 0 MSEK (0). Rörelsens kostnader uppgick till 48,9 MSEK (17,2). Den signifikanta ökningen av kostnaderna beror på en högre aktivitetsnivå. *Observera att jämförelseperioden är 30 juli 2019 till 31 december 2019.* Huvudanledningen till den ökade kostnaderna är det nya projektet Rabeximod för behandling av Covid och beslutet i Q1 att beställa ytterligare en tillverkning av Rabeximod-substans. I Q4 2020 påverkade en kreditering från den framskjutna RA studien kostnaderna positivt med 1,3 MSEK. Periodens resultat för koncernen uppgick till -49,0 (-17,2) MSEK. *Observera att jämförelseperioden är 30 juli 2019 till 31 december 2019.*

Kommentarer kring koncernens resultat för perioden oktober - december 2020

Rörelsens intäkter uppgick till 0 MSEK (0). Rörelsens kostnader uppgick till 12,0 MSEK (9,1) varav utvecklingskostnader utgörs av 5,4 MSEK (4,7). Utvecklingen har under 2020 fokuserat på Rabeximod för Covid-studien samt IND aktiviteter. Det fjärde kvartalet innefattar en kreditering från den framskjutna RA studien kostnaderna positivt med 1,3 MSEK. Periodens resultat för koncernen uppgick till -12,0 MSEK (-9,1).

Koncernens kassaflöde, likviditet och finansiella position för perioden januari - december 2020

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 56,3 MSEK, jämfört med 61,8 MSEK för samma period i 2019. Totalt eget kapital uppgick till 67,1 MSEK (71,7).

Kassaflödet för perioden var -5,4 MSEK (41,3) varav kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -44,9 MSEK (-18,0).

Kassaflödet från investeringar uppgick till 0,2 MSEK (0,0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 39,7 MSEK (59,3). Kapitalet togs in genom två riktade emissioner som färdigställdes under andra halvan av 2020.

Observera att jämförelseperioden är 30 juli 2019 till 31 december 2019.

Investeringar

Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 0,0 MSEK (0,0).

Moderbolaget

Kommentarer kring moderbolagets resultat för perioden januari - december 2020

Rörelsens intäkter uppgick till 0 MSEK (0) och rörelsens kostnader till 48,9 MSEK (35,1). Moderbolagets rörelseresultat för perioden uppgick till -48,8 MSEK (-35,0).

Summa finansiella kostnader uppgick till 0,1 MSEK (-0,1) och förlusten efter finansiella poster uppgick till -49,0 MSEK. (-35,2). Kassa och bank uppgick till 55,4 MSEK i slutet på perioden, jämfört med 61,8 MSEK den 1a januari 2019.

Kommentarer kring moderbolagets resultat för perioden oktober - december 2020

Rörelsens intäkter uppgick till 0 MSEK (0) och rörelsens kostnader till 12,0 MSEK (9,0). Moderbolagets rörelseresultat för perioden uppgick till -12,0 MSEK (-9,0).

Summa finansiella kostnader uppgick till 0,0 MSEK (0,0) och förlusten efter finansiella poster uppgick till -12,0 MSEK. (-9,0).

Eget kapital och aktiekapital

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens slut till 67,1 MSEK, jämfört med 71,7 MSEK vid slutet på 2019.

Antalet utstående aktier vid slutet på perioden uppgick till 58 063 400 och totala aktiekapitalet till SEK 4 382 145,83.

Vid slutet på perioden uppgick soliditeten för koncernen till 93,4 procent. Jämfört med 95,5 procent i slutet på 2019.

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 (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Kvotvärde (SEK)
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	Noteringsemision (First North)	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	16 216	3 735 663	214 858	49 497 512	0,075
2020	Nyemission	338 935	4 074 598	4 490 888	53 988 400	0,075
2020	Nyemission	307 547	4 382 146	4 075 000	58 063 400	0,075

Förslag till vinstutdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

Organisation

Medelantalet anställda under perioden är 6 (2) personer, varav antalet anställda inom forskning och utveckling utgörs av 3 (1) anställda. Vid periodens slut har koncernen 6 anställda.

Framtidsutsikt inkluderande betydande risker och osäkerhetsfaktorer

Tillgänglig likviditet och det kapitaltillskott som erhållits genom riktade emissioner i kombination med intäkter från befintliga utestående teckningsoptioner antas, enligt nuvarande planer, vara tillräckliga för att finansiera verksamheten under en tolv månadersperiod in i 2021.

Skulle Cyxone erhålla mindre medel än planerat, från teckningsoptionerna, kan ny finansiering behövas och/eller så kan utvecklingsplan och tidpunkter för aktiviteter behöva justeras.

Cyxones förmåga att utveckla läkemedelsprojekt till den punkt där partnerskapsavtal kan säkerställas och en partner tar ansvar för den framtida utvecklingen och kommersialiseringen av projektet är avgörande för företagets långsiktiga ekonomiska styrka och stabilitet. Inga partnerskap har hittills ingåtts.

Ett forskningsföretag som Cyxone kännetecknas av hög operativ och finansiell risk, eftersom de projekt som företaget är involverat har både utvecklings-, regulatoriska- och kommersiella risker. Dessutom är företagens förmåga att attrahera och behålla nyckelpersoner med både insikt inom forskningsområdet och relevanta produktutvecklingserfarenheter en betydande risk. Kort sagt är verksamheten förknippad med risker relaterade till faktorer som läkemedelsutveckling, konkurrens, tekniska framsteg, patent, regulatoriska krav, kapitalbehov, valutakursförändringar och räntenivåer.

Covid-19-pandemin har en global effekt och det är för närvarande mycket svårt att förutsäga vilka konsekvenser den kommer att få, både på kort och lång sikt, för marknaden eller för Cyxone. Styrelsen och ledningen följer kontinuerligt situationen noga. Om någon av företagens aktiviteter bedöms påverkas avsevärt av Covid-19-pandemin kommer företaget att informera marknaden.

Koncernens verksamhet bedrivs främst i moderbolaget, varför risker och osäkerhetsfaktorer avser både koncernen och moderbolaget.

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

Koncernen bildades den 30 juli 2019 när Cyxone AB bildade dotterbolaget Cyxone Switzerland AG. Detta är koncernens första finansiella rapport enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom dessa antagits för tillämpning av EU. Se not 1, redovisningsprinciper.

Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

KSEK	Not	Q4 2020	Q4 2019	Q1-Q4 2020	30 jul-31 dec, 2019
Rörelsens intäkter					
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	-
Summa rörelsens intäkter		-	-	-	-
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-8 937	-6 801	-41 018	-13 232
Personalkostnader		-2 626	-1 819	-6 067	-3 025
Avskrivningar av immateriella tillgångar		-449	-449	-1 796	-898
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-
Summa rörelsens kostnader		-12 012	-9 069	-48 881	-17 155
Rörelseresultat		-12 012	-9 069	-48 881	-17 155
Finansiella intäkter		26	-	26	-
Finansiella kostnader		-	-5	-145	-74
Finansnetto		26	-5	-119	-74
Resultat före skatt		-11 986	-9 074	-49 000	-17 229
Skatt		-	-	-	-
Periodens resultat		-11 986	-9 074	-49 000	-17 229
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-11 986	-9 074	-49 000	-17 229
Periodens resultat		-11 986	-9 074	-49 000	-17 229
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		-0,21	-0,18	-0,96	-0,38

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen i sammandrag

KSEK	Not	Q4 2020	Q4 2019	Q1-Q4 2020	30 jul-31 dec 2019
Periodens resultat		-11 986	-9 074	-49 000	-17 229
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		63	32	-45	1
		63	32	-45	1
Periodens övrigt totalresultat		63	32	-45	1
Periodens totalresultat		-11 923	-9 042	-49 045	-17 228
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		-11 923	-9 042	-49 045	-17 228
Periodens totalresultat		-11 923	-9 042	-49 045	-17 228
Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång					
– före och efter utspädning		58 063 400	49 080 380	58 063 400	49 080 380
Genomsnittligt antal utestående aktier					
– före och efter utspädning		56 291 661	49 080 380	50 942 202	45 331 069

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

KSEK	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3	14 855	11 741
Långfristiga fordringar		19	-
Summa anläggningstillgångar		14 874	11 741
Kundfordringar		-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		392	245
Övriga fordringar		543	1 343
Likvida medel		56 343	61 756
Summa omsättningstillgångar		57 278	63 344
Summa tillgångar		72 152	75 085
Eget kapital			
Aktiekapital		4 382	3 704
Övrigt tillskjutet kapital		168 416	124 651
Reserver		-44	1
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-105 649	-56 649
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		67 105	71 707
Summa eget kapital	2	67 105	71 707
Skulder			
Leverantörsskulder		2 577	1 694
Övriga skulder		458	550
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 012	1 134
Summa kortfristiga skulder		5 047	3 378
Summa skulder		5 047	3 378
Summa eget kapital och skulder		72 152	75 085

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

KSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	
Moderbolagets eget kapital omedelbart före koncernens bildande 2019-07-30 (efter omräkning till RFR 2)	2 827	66 271	-	-39 420	29 678
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				-17 229	-17 229
Periodens övriga totalresultat			1		1
Periodens totalresultat			1	-17 229	-17 228
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission	877	58 380		-	59 257
Summa transaktioner med koncernens ägare	877	58 380		-	59 257
Utgående eget kapital 2019-12-31	3 704	124 651	1	-56 649	71 707

KSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	
Ingående eget kapital 2020-01-01	3 704	124 651	1	-56 649	71 707
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				-49 000	-49 000
Periodens övriga totalresultat			-45	-	-45
Periodens totalresultat			-45	-49 000	-49 045
Transaktioner med koncernens ägare					
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare					
Nyemission	678	39 014			39 692
Aktierelaterade ersättningar som regleras med eget kapitalinstrument, IFRS 2		4 751		-	4 751
Summa transaktioner med koncernens ägare	678	43 765		-	44 443
Utgående eget kapital 2020-12-31	4 382	168 416	-44	-105 649	67 105

Nyemissionsbeloppet redovisas netto efter avdrag för transaktionskostnader på 1 308 (3 152) KSEK.

Rapport över kassaflöden från koncernen i sammandrag

KSEK	Not	Q4 2020	Q4 2019	Q1-Q4 2020	30 jul-31 dec 2019
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		-11 986	-9 074	-49 000	-17 229
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar av immateriella tillgångar		449	449	1 796	898
Betald inkomstskatt		-	-	-	-
		-11 537	-8 625	-47 204	-16 331
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-19	-149	654	-306
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-537	-1 030	1 670	-1 321
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-12 093	-9 804	-44 880	-17 958
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-	-157	-9
Förvärv av finansiella tillgångar		-	-	-19	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-	-176	-9
Finansieringsverksamheten					
Nyemissioner		24 224	62 409	41 000	62 409
Emissionskostnader		-1 308	-3 152	-1 308	-3 152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		22 936	59 257	39 692	59 257
Periodens kassaflöde		10 843	49 453	-5 364	41 290
Likvida medel vid periodens början		45 562	12 307	61 756	20 469
Valutakursdifferens i likvida medel		-62	-4	-49	-3
Likvida medel vid periodens slut		56 343	61 756	56 343	61 756

Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

KSEK	Not	Q4, 2020	Q4, 2019	Q1-Q4, 2020	Q1-Q4, 2019
Rörelsens intäkter					
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	26
Summa rörelsens intäkter		-	-	-	26
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-8 927	-6 770	-40 972	-28 010
Personalkostnader		-2 626	-1 819	-6 067	-5 252
Avskrivningar av immateriella tillgångar		-449	-449	-1 796	-1 794
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-
Summa rörelsens kostnader		-12 002	-9 038	-48 835	-35 056
Rörelseresultat		-12 002	-9 038	-48 835	-35 030
Resultat från finansiella poster:					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		26	-	26	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-5	-145	-136
Resultat efter finansiella poster		-11 976	-9 043	-48 954	-35 166
Skatt		-	-	-	-
Periodens resultat		-11 976	-9 043	-48 954	-35 166
Resultat per aktie för moderbolaget före och efter utspädning (kr)		-0,21	-0,18	-0,96	-0,86

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget i sammandrag

KSEK	Not	Q4, 2020	Q4, 2019	Q1-Q4, 2020	Q1-Q4, 2019
Periodens resultat		-11 976	-9 043	-48 954	-35 166
Periodens totalresultat		-11 976	-9 043	-48 954	-35 166

Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

KSEK	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		14 855	11 741
Finansiella anläggningstillgångar:			
Andelar i koncernföretag		955	955
Andra långfristiga fordringar		19	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		974	955
Summa anläggningstillgångar		15 829	12 696
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar:			
Kundfordringar		-	-
Fordringar hos koncernföretag		83	33
Övriga fordringar		537	385
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		392	245
Summa kortfristiga fordringar		1 012	663
Kassa och bank		55 418	61 756
Summa omsättningstillgångar		56 430	62 419
Summa tillgångar		72 259	75 115
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital:			
Aktiekapital		4 382	3 704
Fritt eget kapital:			
Överkursfond		168 410	124 651
Balanserat resultat		-56 618	-21 452
Periodens resultat		-48 954	-35 166
Summa eget kapital		67 220	71 737
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 568	1 694
Övriga skulder		459	550
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 012	1 134
Summa kortfristiga skulder		5 039	3 378
Summa eget kapital och skulder		72 259	75 115

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernen bildades den 30 juli 2019 när Cyxone AB bildade dotterbolaget Cyxone Switzerland AG. Detta är koncernens första finansiella rapport enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom dessa antagits för tillämpning av EU. Tidigare tillämpade koncernen BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). För 2019 upprättades dock ingen koncernredovisning med hänvisning till undantaget i Årsredovisningslagen (1995:1554) 7 kap. 3§. Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. En beskrivning av koncernens redovisningsprinciper under IFRS finns tillgänglig på Cyxones hemsida: cyxone.com/investerare/.

Moderbolaget tillämpade tidigare Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter. Från och med denna finansiella rapport tillämpar moderbolaget Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer eftersom koncernen redovisar enligt IFRS. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. En beskrivning av moderbolagets redovisningsprinciper enligt RFR 2 finns på Cyxones hemsida, se angiven länk ovan.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Not 2 Eget kapital

Under 2020 ingick Cyxone avtal med Dr Kalev Kask. Syftet med avtalet är att genomföra ett utvecklingspartnerskap för att ta fram ett läkemedel för behandling av de symptom som uppstår av Covid-19. Genom avtalet förvärvade Cyxone även ensamrätten till de patentansökningar som täcker användningen av Rabeximod för behandling av Covid-19-relaterade symptom. Dr Kalev Kask gavs rätt att påkalla att Cyxone genomförde en riktad nyemission till honom eller till en av honom utpekad investerare om högst 4 908 028 aktier. Cyxone genomförde tre riktade emissioner inom ramen för avtalet med Dr Kalev Kask, som utnyttjade optionsavtalet till fullo. Totalt inbringade emissionerna 21 841 KSEK miljoner kronor före transaktionskostnader. Genom nyemissionerna ökade antalet utestående aktier i Cyxone till totalt 53 988 400 aktier.

I november 2020 genomförde Cyxone en riktad nyemission om 4 075 000 units, där varje unit motsvarar en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO4. Den 10 november 2020 tecknades 4 075 000 aktier. Cyxone tillfördes därmed 19 152 KSEK före transaktionskostnader. Genom nyemissionen ökade antalet utestående aktier i Cyxone till totalt 58 063 400 aktier.

Not 3 Immateriella anläggningstillgångar

Förvärv och avyttringar

Som framgår av not 2, innebär avtalet med Dr Kalev Kask att Cyxone förvärvade rättigheter till patentansökningar av användning av Rabeximod för behandling av Covid-19 relaterade symptom. De förvärvade rättigheterna har redovisats som immateriella tillgångar och har initialt värderats till 4 751 KSEK vilket motsvarar det verkliga värdet av optionen utställd till Dr Kalev Kask i enlighet med IFRS 2.

Not 4 Verkligt värde för finansiella instrument

Redovisat värde bedöms vara en rimlig uppskattning av verkligt värde för koncernens samtliga finansiella instrument.

Not 5 Effekten av övergången till RFR 2 för moderbolaget

Övergången till RFR 2 för moderbolaget har gjorts i enlighet IFRS 1 första gången IFRS tillämpas. Övergången till RFR 2 påverkade inte moderbolagets öppningsbalans per den 1 januari 2019. Övergången har inte heller haft någon

effekt på moderbolagets resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys och rapport över förändringar i eget kapital för 2019. Övergången till RFR 2 har dock påverkat hur moderbolaget redovisat optionsavtalet med dr Kalev Kask som ingicks under det andra kvartalet 2020. Effekterna på resultat per aktie under 2019 samt effekterna av optionsavtalet med dr Kalev Kask beskrivs nedan.

Resultat per aktie

I samband med övergång till RFR 2 för moderbolaget beräknades resultat per aktie för första gången i enlighet med IAS 33 vilket påverkade det genomsnittliga antalet utestående aktier under tidigare perioder och därmed även resultatet per aktie.

SEK	Resultat per aktie som tidigare rapporterat	Resultat per aktie omräknat enligt IAS 33
Jan-mar 2019	-0,18	-0,18
Apr-jun 2019	-0,18	-0,18
Jul-sep 2019	-0,34	-0,33
Okt-dec 2019	-0,20	-0,18
Jan-jun 2019	-0,36	-0,36
Jan-sep 2019	-0,70	-0,69
Jan-dec 2019	-0,71	-0,86
Jan-mar 2020	-0,21	-0,21
Apr-jun 2020	-0,29	-0,29
Jul-sep 2020	-0,25	-0,26
Jan-jun 2020	-0,50	-0,50
Jan-sep 2020	-0,75	-0,75

Effekten av förvärv av immateriell tillgång genom option under 2020

Under andra kvartalet 2020 ingick Cyxone avtal med dr Kalev Kask genom vilket bolaget förvärvade rättigheter till patentansökningar av användning av Rabeximod för behandling av Covid-19 relaterade symptom, se not 3. Rättigheterna förvärvades genom att dr Kalev Kask gavs rätt att påkalla att Cyxone genomförde en riktad nyemission till honom eller till en av honom utpekad investerare. Immateriella rättigheter som förvärvas genom att ett företag ställer ut eget kapitalinstrument (såsom optioner) till motparten faller inom tillämpningsområde för IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. De förvärvade immateriella tillgångarna har initialt redovisats till det verkliga värdet av den utställda optionen. Optionens värde har beräknats med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell. Nedan presenteras hur moderbolagets balansräkning påverkats av övergången till RFR 2 avseende aktierelaterade ersättningar per den 30 juni 2020 och per den 30 september 2020.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget per den 30 juni 2020

KSEK	Enligt K3	Förvärv av immateriell tillgång genom option	Enligt IFRS
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	11 001	4 751	15 752
Finansiella anläggningstillgångar:			
Andelar i koncernföretag	955	-	955
Summa finansiella anläggningstillgångar	955	-	955
Summa anläggningstillgångar	11 956	4 751	16 707
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar:			
Kundfordringar	-	-	-
Fordringar hos koncernföretag	59	-	59
Övriga fordringar	728	-	728
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	264	-	264
Summa kortfristiga fordringar	1 051	-	1 051
Kassa och bank	40 630	-	40 630
Summa omsättningstillgångar	41 681	-	41 681
Summa tillgångar	53 637	4 751	58 388
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	3 704		3 704
Fritt eget kapital			
Överkursfond	124 651	4 751	129 402
Balanserat resultat	-56 618	-	-56 618
Periodens resultat	-24 370	-	-24 370
Summa eget kapital	47 367	4 751	52 118
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 626	-	4 626
Övriga skulder	142	-	142
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 502	-	1 502
Summa kortfristiga skulder	6 270	-	6 270
Summa eget kapital och skulder	53 637	4 751	58 388

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget per den 30 september 2020

KSEK	Enligt K3	Förvärv av immateriell tillgång genom option	Enligt IFRS
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10 552	4 751	15 303
Finansiella anläggningstillgångar:			
Andelar i koncernföretag	955	-	955
Andra långfristiga fordringar	19		19
Summa finansiella anläggningstillgångar	974	-	955
Summa anläggningstillgångar	11 526	4 751	16 277
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar:			
Kundfordringar	-	-	-
Fordringar hos koncernföretag	72	-	72
Övriga fordringar	508	-	508
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	402	-	402
Summa kortfristiga fordringar	982	-	982
Kassa och bank	44 587	-	44 587
Summa omsättningstillgångar	45 569	-	45 569
Summa tillgångar	57 095	4 751	61 846
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital:			
Aktiekapital	3 736	-	3 736
Fritt eget kapital:			
Överkursfond	126 465	4 751	131 216
Balanserat resultat	-56 617	-	-56 617
Periodens resultat	-36 978	-	-36 978
Summa eget kapital	36 606	4 751	41 357
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 805	-	3 805
Övriga skulder	15 067	-	15 067
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 617	-	1 617
Summa kortfristiga skulder	20 489	-	20 489
Summa eget kapital och skulder	57 095	4 751	61 846

Granskning av revisor

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

Ansvarsfriskrivning

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.

Finansiell kalender

2021

9 april	Årsredovisning 2020
12 maj	Q1 rapport
3 juni	Bolagsstämma
27 aug.	Q2 rapport
12 nov.	Q3 rapport

2022

11 feb.	Q4 rapport
---------	------------

Rapporterna kommer att finnas tillgängliga dessa datum på www.cyxone.com

Publicering av kvartalsrapport

Rapporten för perioden januari – december 2020 ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat och beskriver betydande risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernföretagen står inför.

Malmö

12 Februari 2021

Styrelsen,

Cyxone AB

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. www.cyxone.com