

MODUS
THERAPEUTICS

DELÅRS- RAPPORT

JANUARI – JUNI 2022



DELÅRSRAPPORT FÖR ANDRA KVARTALET 2022

1 januari – 30 juni 2022

Med "Bolaget" eller "Modus" avses moderbolaget Modus Therapeutics Holding AB med organisationsnummer 556851-9523. Med "Dotterbolaget" eller "Modus Therapeutics" avses dotterbolaget Modus Therapeutics AB med organisationsnummer 556669-2199.

Andra kvartalet i siffror

- Resultatet efter skatt uppgick till -2 992 (-2 533) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,19 (-0,26) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 228 (-2 299) tkr.

Första halvåret i siffror

- Resultatet efter skatt uppgick till -6 057 (-3 691) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,38 (-0,43) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 773 (-3 465) tkr.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Modus deltog vid Swiss Nordic Bio.
- Modus deltog vid BIO-Europe 2022.
- Modus presenterade vid LSX World Congress
- Årsstämman hölls den 11 maj 2022.
- Modus Therapeutics säkrade tillgång till bryggfinansiering från Karolinska Development.
- Modus Therapeutics Holding AB meddelar utfall i teckningsoptionsinlösen.
- Modus Therapeutics presenterade vid småbolagsdagarna.

Väsentliga händelser efter andra kvartalets slut

- Modus Therapeutics sluter ett bryggfinansieringsavtal med Karolinska Development.

Finansiell översikt

KONCERNEN	2022.04.01 -2022.06.30	2021.04.01 -2021.06.30	2022.01.01 -2022.06.30	2021.01.01 -2021.06.30	2021.01.01 -2021.12.31
Nettoomsättning, tkr	-	-	-	-	-
Rörelseresultat, tkr	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 690
Soliditet, %	90%	70%	90%	70%	74%
Likvida medel vid periodens slut	9 876	3 830	9 876	3 830	20 648
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-3 228	-2 299	-10 773	-3 465	-16 078
Resultat per aktie (före och efter utspädning), SEK	-0,19	-0,26	-0,38	-0,43	-1,67
Eget kapital vid periodens slut, tkr	9 678	3 033	9 678	3 033	15 735
Eget kapital per aktie, kr	0,60	0,31	0,60	0,33	1,27
Forskning och utvecklingskostnader / rörelsekostnader, %	38%	14%	36%	23%	65%
Genomsnittligt antal aktier, tusental	16 100	9 657	16 100	9 131	12 376
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	3,25	-	3,25	-	3,8
Genomsnittligt antal anställda	2,0	1,5	2,0	1,3	1,6

Definitioner finns på sid 18.

Rekryteringen tar fart i fas 1b studien

Modus Therapeutics håller en fortsatt stark utvecklingstakt för sevuparin i denna ständigt föränderliga tid, och vi rör oss stadigt mot vårt viktiga mål att göra sevuparin till en framgångsrik behandling för behandling av sepsis/septisk chock och andra sjukdomar med systemisk inflammation.



När sommaren närmar sig sitt slut har vi glädjen att meddela att vår Fas 1b går som planerat och vi beräknar att kunna slutföra rekryteringsfasen av denna studie i slutet av Q3 2022, vilket sker i enlighet med den uppdaterade tidsplan som meddelades i maj i år.

Att tidsplanen fick justeras berodde på att de kvarvarande effekterna av COVID-19 pandemin gjorde det mer tidskrävande att rekrytera friska frivilliga till studien. Vi ändrade därför urvalskriterierna för Fas 1b-studien för att göra det möjligt att ta med kvinnliga studiedeltagare, vilket har lett till en bättre rekryteringstakt. Vi övervakar dock kontinuerligt COVID-utvecklingen för att säkerställa att vi upprätthåller proaktivitet i händelse av ytterligare COVID-relaterad påverkan i studien.

Fas 1b LPS-studien utvärderar sevuparins effekt på de symptom som provoceras fram hos friska frivilliga injicerade med bakterietoxinet lipopolysackarid (LPS). Vi siktar på att kunna meddela resultaten från studien under Q4 2022. Samtidigt som vi slutför vår Fas 1b-studie arbetar vi med att utveckla programmet för vår kommande Fas-2a-studie som ska utföras på sepsispatienter. Fas 2-studiens design kommer att utformas utifrån de data vi erhåller från Fas 1b-studien.

Vi har kunnat bibehålla utvecklingen för sevuparin tack vare det tecknade bryggglånet på SEK 11,5 miljoner från vår största aktieägare, Karolinska Development.. Deras fortsatta vilja att stödja detta projekt tyder på ett starkt förtroende för sevuparins potential att kunna bli en ny värdefull behandling för sepsis.

Modus Therapeutics strategi motiveras av frånvaron av nya specifika och effektiva behandlingar av sepsis på marknaden, utöver antibiotika och ytterligare behandlingar inom intensivvårdsområdet. Vårt mål är att kunna leverera en värdefull och viktig behandling för sepsis som fortfarande utgör ett stort globalt medicinskt problem med både hög sjuklighet och dödlighet. Sepsis drabbar uppskattningsvis 49 miljoner personer världen över varje år, och så många som 80% av alla sepsispatienter skulle

kunna räddas med snabbare diagnos och tillgång till bättre behandlingar.

Vi uppskattar att marknadsvärdet för en lösning på detta stora medicinska problem genom en ny specifik sepsisbehandling kan vara värt runt USD 6 miljarder för behandling av septisk chock och USD 27 miljarder för tidigare insatta åtgärder mot sepsisreaktionen.

Medan vi driver en stadig utveckling av sevuparin för sepsis utreder vi även andra möjliga användningsområden för läkemedelskandidaten. Vi har bland annat tittat på svår malaria där sevuparin för tillfället utvärderas i en klinisk studie som leds av Professor Kathryn Maitland från Imperial College, London. Vid svår malaria orsakar parasitinfektionen en systemisk inflammation som har många likheter med sepsis och andra allvarliga tillstånd.

Den allmänna medvetenheten om sepsis och dess komplikationer är av stor betydelse för utvecklingen och realiseringen av nya behandlingar mot detta stora vårdproblem. Enligt Sepsis Alliance nådde medvetenhetsnivåerna nya höjder under covid-19-pandemin med en topp på 71 % under 2020. Även om detta nu har återgått till pre-pandeminivåer på cirka 65 % vilket rapporterades 2018 och 2019, så visar det helt klart på en potential för ytterligare förbättring. Som ett företag djupt engagerat i att förbättra sepsisvården, förstår vi vikten av att arbeta för att öka allmänhetens medvetenhet om sepsis och som ett bidrag till detta diskuterar vi aktivt sepsis och vårt utvecklingsprogram för sevuparin vid både lokala och internationella evenemang och möten.

Med flera pågående kliniska studier i olika stadier är Modus drivkraft starkare än någonsin och vi ser fram emot att kunna meddela de första resultaten från studierna på sevuparin senare i år.

John Öhd,

VD Modus



OM MODUS

Modus är ett svenskt bioteknikbolag som genom den patenterade polysackariden sevuparin utvecklar en behandling mot sepsis och septisk chock (blodförgiftning) med möjligheter att även adressera andra former av systemisk inflammation. Det finns idag inga godkända läkemedelsbehandlingar riktat mot dessa tillstånd. Modus ambition är därför att initiera ett paradigmskifte inom vården av sepsis och potentiellt för andra liknande systeminflammatoriska tillstånd.

Modus är ett bioteknikföretag som arbetar med den patentskyddade läkemedelskandidaten sevuparin för att utveckla en injektionsbehandling vid sepsis och septisk chock (det som tidigare kallades blodförgiftning). Sepsis och septisk chock är en av de ledande dödsorsakerna på intensivvårdsavdelningar globalt¹ och uppstår när en bakterieinfektion får immunförsvaret att överreagera, något som resulterar i en stark inflammation som kan leda till att skadliga substanser utsöndras i blodet av aktiverade vita blodkroppar. Dessa substanser riskerar att skada insidan av blodkärlen och orsaka läckage av plasma ut i vävnaden.

Konsekvensen av det här händelseförloppet blir att vitala organ kan brista i funktion, och om tillståndet inte behandlas leder det till akut organsvikt och svåra vävnadsskador. Därigenom riskerar sepsis att på kort tid utvecklas från en vanlig infektion till att bli livshotande och påverka hjärta, lungor, njurar och hjärna. Det finns idag inget godkänt läkemedel som specifikt behandlar sepsis eller septisk chock. Modus utgångspunkt är att sevuparin har potential att skydda blodkärlen från läckage, genom att binda och neutralisera de skadliga substanser som utsöndras i blodet vid sepsis, och därmed förhindra att tillståndet förvärras ytterligare i septisk chock.

Sevuparinets verkningsmekanism

Att heparinoider – den undergrupp av polysackarider som sevuparin tillhör – skulle kunna användas som specifik behandling vid sepsis är inte obekant inom preklinisk forskning. Dess gynnsamma egenskaper vid sepsis och systemisk inflammation har bekräftats av andra forskare i prekliniska modeller.^{2,3,4} Men ett problem har varit att heparinoider har blodförtunnande effekter, vilket begränsar doseringen för att undvika onödig blödningsrisk.⁵ Sevuparin har utvecklats med markant lägre grad av blodförtunning men med bibehållna antiinflammatoriska egenskaper – något

som möjliggör att sevuparin kan doseras väsentligt högre än andra jämförbara heparinoider.

Tack vare den unika profilen med starkt minskade blodförtunnande egenskaper och bekräftad säkerhetsprofil har sevuparin potential att kunna dra nytta av dessa gynnsamma egenskaper vid sepsis/septisk chock och andra tillstånd med systeminflammation. Några exempel på sådana tillstånd är svårt trauma, brännskador, större kirurgi och svår malaria. Baserat på preklinisk forskning antas sevuparin motverka systemisk inflammation genom att binda och neutralisera skadliga ämnen som utsöndras från aktiverade vita blodkroppar i blodet vid sepsis och septisk chock, vilket ger ett robust vaskulärt skydd. Sevuparin skulle därigenom kunna bryta den molekylära kedjan av händelser som leder till förlust av blodkärlens integritet, plasmaläckage och slutligen sviktande organfunktion.⁶

Modus utvärderar löpande möjliga forskningssamarbeten som kan öka förståelsen för sevuparinets verkningsmekanismer. Sådana samarbeten med akademiska institutioner kan ibland leda till så kallade prövarinitierade klinikstudier. Ett bra exempel på detta är det samarbete som inleddes under Q2 med Imperial College London runt svår malaria. Vidare arbetar Modus i sådana samarbeten för att möjliggöra nya patenterbara användningar av sevuparin.

Marknad

Enligt WHO kan sepsis vara den främsta dödsorsaken i världen⁷ och under 2017 stod sepsis för cirka 11 miljoner dödsfall, vilket motsvarar 19,7 procent av den globala dödligheten.⁸ Den allvarligaste typen av sepsis, septisk chock, är en ledande dödsorsak på intensivvårdsavdelningar globalt, med en dödlighet som vanligtvis överstiger 30 procent.⁹ Det finns ingen farmaceutisk produkt tillgänglig som specifikt är avsedd att behandla

¹ Vincent et al., "Frequency and mortality of septic shock in Europe and North America: a systematic review and meta-analysis", *Critical Care Medicine* (2019).

² Wildhagen et al., "Nonanticoagulant heparin prevents histone-mediated cytotoxicity in vitro and improves survival in sepsis", *Blood* (2014).

³ Buijsers et al., "Beneficial non-anticoagulant mechanisms underlying heparin treatment of COVID-19 patients", *EBioMedicine* (2020).

⁴ Tang et al., "Heparin prevents caspase-11-dependent septic lethality independent of anticoagulant properties", *Immunity* (2021).

⁵ Hogwood et al., "Heparin and non-anticoagulant heparin attenuate histone-induced inflammatory responses in whole blood", *PLoS ONE* (2020).

⁶ Rasmuson et al., "Heparinoid sevuparin inhibits Streptococcus-induced vascular leak through neutralizing neutrophil-derived proteins", *FASEB Journal* (2019).

⁷ <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/sepsis>

⁸ Rudd et al., "Global, regional, and national sepsis incidence and mortality, 1990-2017: analysis for the Global Burden of Disease Study", *The Lancet* (2020).

⁹ Vincent et al., "Frequency and mortality of septic shock in Europe and North America: a systematic review and meta-analysis", *Critical Care Medicine* (2019).

patienter med sepsis och septisk chock, även om de flesta redan behandlas med antibiotika mot den infektion som orsakat tillståndet. På grund av att det saknas effektiv behandling är det kostnadsintensivt att diagnosticera och behandla sepsis/septisk chock. I USA uppskattas att sepsis kostar den amerikanska sjukvården cirka 22 miljarder USD årligen¹⁰, en siffra som ökat med cirka 5 miljarder USD sedan 2012.

Sepsis utgör en vital indikation och placerar sig därmed i ett högprissegment för läkemedel. Företaget XPLICO arbetar med värdering av life science-bolag och har, på uppdrag av Modus, bedömt att den totala marknadspotentialen för sevuparin i septisk chock för de 7 största marknaderna uppgår till 6 miljarder USD. Potentialen för USA uppgår här till 4,9 miljarder USD och marknadspotentialen i EU och Japan uppgår till 1,1 miljarder USD. I en nyligen genomförd analys utförd av Carlsquare där man antar en tidigare användning av sevuparin i behandlingen av sepsis estimerar man den totala marknadspotentialen för de sju stora marknaderna till 27 miljarder USD 2036. Styrelsens bedömning är att bruttomarginalen för sevuparin vid en marknadsintroduktion uppgår till cirka 90 procent.

Genomförda studier

Sevuparin har genomgått regulatoriskt prekliniskt toxikologiskt program som möjliggör dosering i upp till 14 dagar i kliniska studier. Vidare har prekliniska in vivo effektstudier tidigare genomförts i mus som indikerat gynnsamma effekter på flera sjukdomsmodeller för bland annat sicklecellsjuka och malaria, samt i mus och in vitro humana försökssystem avseende sepsis.

I klinikstudier med friska frivilliga i fas I har sevuparin visat sig säkert och tolerabelt för intravenös dosering i singel- och multipel-dosering inom kliniskt relevanta dosintervall. I två patientstudier (fas Ib och II) kunde man också påvisa sevuparinets hämmande effekter på malariaparasitens förmåga att binda till blodceller och kärlväggen. I en patientstudie för behandling av akut sicklecellsjuka fann man att sevuparin uppvisade en gynnsam säkerhetsprofil för bruk i människa även om ingen förbättring av sjukdomstillståndet sågs jämfört med placebo.



¹⁰ Buchman et al., "Sepsis Among Medicare Beneficiaries: The Burdens of Sepsis", *Critical Care Medicine* (2020).

UTVECKLING AV RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Andra kvartalet

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden april-juni 2022 uppgick till -2 992 (-2 533) tkr. Kostnadsökningen mot föregående år är till största delen ett resultat av den planerade initiering av Fas 1 b studien och en ökad bemanning. I en jämförelse med föregående år påverkas resultatet även av en ökning av kostnader kopplade till att bolaget nu är noterat på Nasdaq First North.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 13 103 tkr och vid utgången av perioden till 9 876 tkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -3 228 (-2 299) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -236 (234) tkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) tkr. Det totala kassaflödet uppgick till -3 228 (- 2 349) tkr.

Första halvåret

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari-juni 2022 uppgick till -6 057 (-3 961) tkr. Förseningen av fas 1b-studien har en positiv inverkan på rörelseresultat och kassaflöde jämfört med plan och flyttar utgifter från Q2 till Q3. Kostnadsökningen mot föregående år är till största delen ett resultat av den planerade initiering av Fas 1 b studien och en ökad bemanning. I en jämförelse med föregående år påverkas resultatet även av en ökning av kostnader kopplade till att bolaget nu är noterat på Nasdaq First North.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid ingången av perioden uppgick de likvida medlen till 20 648 tkr och vid utgången av perioden till 9 876 tkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -10 773 (-3 465) tkr varav förändringar i rörelsekapital uppgick till -4 716 (496) tkr vilket främst är hänförligt till en minskning av leverantörsskulder och upplupna kostnader. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) tkr. Det totala kassaflödet uppgick till -10 773 (- 3 515) tkr.



VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Modus Therapeutics presenterade vid Erik Penser Banks Temadag- Health Care

Den 24 februari medverkade bolaget vid Erik Penser Banks Temadag-Health Care.

Modus Therapeutics deltog vid Swiss Nordic Bio

Den 23 mars 2022 deltog bolaget vid Swiss Nordic Bio, Zurich Schweiz.

Modus Therapeutics deltog vid BIO-EUROPE SPRING

Den 28-31 mars 2022 deltog bolaget vid BIO-EUROPE SPRING.

Modus Therapeutics deltog LSX World congress

Den 10-11 maj 2022 deltog och presenterade Modus vid LSX World Congress, London, UK.

Årsstämman hölls den 11 maj 2022

Vid årsstämman beslutades om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, fastställande av vinstallokering samt ansvarsfrihet för styrelse och VD.

Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter beslutades, samt även omval av Viktor Drvota som styrelseordförande.

Vidare beslutades om justering av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag.

Årsstämman bemyndigade styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra finansiering, kommersialisering och utveckling av bolagets projekt samt ge flexibilitet i kommersiella förhandlingar om partnerskap.

Modus Therapeutics säkrar tillgång till bryggfinansiering från Karolinska Development

Den 12 maj 2022 meddelade Modus Therapeutics att man har säkrat tillgång till bryggfinansiering på upp till 11,5 miljoner kronor från sin största aktieägare, Karolinska Development AB. Tillgången till denna finansiering möjliggör att den kliniska utvecklingen av sevuparin, företagets ledande tillgång för behandling av sepsis, upprätthålls. Detta inkluderar planeringen för den kommande fas 2a-studien på patienter med sepsis som förväntas påbörjas före slutet av 2022.

Modus Therapeutics Holding AB meddelar utfall i teckningsoptionsinlösen

Den 9 juni 2022 avslutades nyttjandeperioden för Modus Therapeutics Holding AB:s teckningsoptioner av serie TO 1. Inga teckningsoptioner av serie TO 1 har nyttjats.

Modus Therapeutics presenterade vid småbolagsdagarna

Den 13 juni 2022 deltog och presenterade Modus vid aktiespararnas evenemang småbolagsdagarna.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER KVARTALET SLUT

Modus Therapeutics sluter ett bryggfinansieringsavtal med Karolinska Development

Den 30 juni 2022 undertecknade Modus Therapeutics bryggglåneavtalet på 11,5 miljoner kronor från sin största aktieägare, Karolinska Development, till marknadsmässiga villkor och med ett senaste uttagsdatum satt till 1 september.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägarstruktur

I slutet av första kvartalet fanns det 1 053 aktieägare i Modus Therapeutics Holding AB, varav de tre största aktieägarna ägde 66% av kapitalet och rösterna. Det totala antalet aktier uppgick till 16 100 050. De största aktieägarna, den 31 juni 2022, var Karolinska Development AB, KDev Investment AB och VD John Öhd.

Moderbolaget

Modus Therapeutics Holding AB, organisationsnummer 556851-9523, är moderbolag i koncernen och bildades 2011. Den egentliga verksamheten bedrivs av det helägda Dotterbolaget Modus Therapeutics AB. Moderbolaget har per 31 juni 2022 två anställda, VD och koncernchef samt koncernens ekonomifunktion och den operativa verksamheten består av konsultstöd till den övriga koncernen.

Bolagets huvudsakliga uppgift är av finansiell karaktär för att finansiera koncernens operativa verksamhet. Periodens nettoomsättning uppgick till 370 (228) tkr samt periodens resultat till -3 361 (-2 656) tkr. Bolagets nettoomsättning består av konsultstöd till det helägda Dotterbolaget Modus Therapeutics AB.

Medarbetare

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 2 (2) personer.

Finansiering

Styrelsen ser på regelbunden basis över Bolagets befintliga och prognostiserade kassaflöden för att säkerställa att Bolaget har de medel och resurser som krävs för att bedriva verksamheten och den strategiska inriktningen som styrelsen beslutat om. Eftersom Modus främst är ett forsknings- och utvecklingsbolag bestäms bolagets långsiktiga kassabehov av omfattning och resultat av den kliniska forskning som görs när det gäller företagets läkemedels-kandidat sevuparin. Per den sista juni 2022 uppgick koncernens likvida medel till 9,9 MSEK.

Den 9 juni 2022 avslutades nyttjandeperioden för Modus Therapeutics Holding AB's teckningsoptioner av serie TO 1. Inga teckningsoptioner av serie TO 1 utnyttjades.

Den 30 juni 2022 tecknade Modus Therapeutics brygglåneavtalet på 11,5 miljoner kronor från sin största aktieägare, Karolinska Development AB. Detta lån underlättar bibehållen fart i sevuparins utveckling när den fortskrider till det tillfälle då Fas 1b-data finns tillgänglig och den framtida Fas 2a-studien med sepsispatienter är förberedd.

Modus undersöker framtida möjligheter till den finansiering som behövs för att kunna genomföra utvecklingsprojektet bortom den nuvarande Fas 1b studien.

Det finns inga garantier att erforderligt kapital kan anskaffas för att finansiera utvecklingen på fördelaktiga villkor, eller att sådant kapital kan anskaffas överhuvudtaget. Styrelsen och verkställande direktören gör bedömningen att dessa projekt kommer att kunna slutföras och tas i bruk och de gör även bedömningen att utsikterna för framtida kapitalanskaffning är goda förutsatt att utvecklingsprojektet levererar enligt plan.

Skulle kapitalanskaffning enligt ovan inte infrias, föreligger en risk rörande koncernens fortsatta drift.

COVID-19 pandemin

Under början av 2022 har de globala vaccinationsprogrammen och dämpningen av pandemivågor lett till en gradvis återgång av livet till ett mer normalt tillstånd i samhället. Förekomsten av den nya COVID-mutationen Omicron i slutet av 2021 ledde dock till att restriktioner återinfördes/förlängdes i många länder.

I december 2021 startade Modus sin kliniska fas 1b-studie i Nederländerna och efter noggrann övervakning konstaterades att ett mönster av högre rekryteringsvariabilitet från månad till månad jämfört med förväntat hade uppstått under genomförandet 2022. Covid-effekterna bidrog till den försening av rekryteringen i Fas 1b-studien som kommunicerades i maj 2022. Vid tidpunkten för Q2-rapporteringen ligger Fas 1b-studien i fas med den nya tidslinjen som förväntar fullständig rekrytering i och med slutet av Q3.

COVID-mönstret i studien följs fortsatt noga för att underlätta framtida uppdateringar om eventuell ytterligare påverkan på planerade tidslinjer. Det är fortfarande viktigt att upprätthålla medvetenheten om potentiella störningar i planerade kliniska aktiviteter på grund av fluktuerande och potentiellt

ökande covid-infektion och resulterande vaccinationsprogram runt om i Europa.

I ett längre perspektiv från 2022 kan fortsatta störningar på grund av oförutsedd smittutveckling tyvärr inte helt uteslutas och utgör därför fortfarande ett osäkerhetsmoment i Modus planerade verksamhet.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Modus Therapeutics risker och osäkerhetsfaktorer innefattar, men är inte begränsade till, risker relaterade till utveckling av läkemedel och finansiella risker såsom framtida finansiering. Ytterligare information om Bolagets riskexponering finns på sida 31-32 i Modus Therapeutics Holdings årsredovisning för 2021.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	2022.04.01 -2022.06.30	2021.04.01 -2021.06.30	2022.01.01 -2022.06.30	2021.01.01 -2021.06.30	2021.01.01 -2021.12.31
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 133	-345	-2 176	-926	-13 544
Administrationskostnader	-1 845	-2 188	-3 776	-3 035	-7 094
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-14	0	-104	0	-52
Rörelseresultat	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 690
Finansnetto	-	-1	-	-1	-1
Resultat före skatt	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 691
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 691
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,19	-0,26	-0,38	-0,43	-1,67
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 691

Koncernens rapport för resultat och totalresultat i sammandrag

TSEK	2022.04.01 -2022.06.30	2021.04.01 -2021.06.30	2022.01.01 -2022.06.30	2021.01.01 -2021.06.30	2021.01.01 -2021.12.31
Periodens resultat	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 691
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 691
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 691

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	2022.06.30	2021.06.30	2021.12.31
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	50	50	50
Summa anläggningstillgångar	50	50	50
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga kortfristiga fordringar	865	436	493
Likvida medel	9 876	3 830	20 648
Summa omsättningstillgångar	10 740	4 266	21 141
Summa tillgångar	10 790	4 316	21 191
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	966	657	966
Övrigt tillskjutet kapital	295 926	266 805	295 926
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-287 214	-264 428	-281 158
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	9 678	3 033	15 734
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	577	359	4 485
Övriga kortfristiga skulder	147	94	139
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	388	830	833
Summa kortfristiga skulder	1 112	1 283	5 457
Summa eget kapital och skulder	10 790	4 316	21 191

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

TSEK	2022.04.01 -2022.06.30	2021.04.01 -2021.06.30	2022.01.01 -2022.06.30	2021.01.01 -2021.06.30	2021.01.01 -2021.12.31
Ingående kapital	12 670	5 567	15 735	6 995	6 995
Periodens resultat	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 691
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 691
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	-	-	33 000
Kostnader för nyemission	-	-	-	-	-3 695
Erhållna optionspremier	-	-	-	-	126
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	29 431
Utgående eget kapital	9 679	3 033	9 679	3 033	15 735

Hela kapitalet är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

TSEK	2022.04.01 -2022.06.30	2021.04.01 -2021.06.30	2022.01.01 -2022.06.30	2021.01.01 -2021.06.30	2021.01.01 -2021.12.31
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 691
Erhållen ränta	-	0	0	0	-
Erlagd ränta	-0	-1	0	-1	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 992	-2 533	-6 057	-3 961	-20 691
Förändringar av rörelsekapital	-236	234	-4 716	496	4 613
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 228	-2 299	-10 773	-3 465	-16 078
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-50	-	-50	-50
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	29 431
Periodens kassaflöde	-3 228	- 2 349	- 10 773	- 3 515	13 303
Likvida medel vid periodens början	13 103	6 179	20 648	7 345	7 345
Förändringar i likvida medel	-3 228	-2 349	-10 773	-3 515	13 303
Likvida medel vid periodens slut	9 876	3 830	9 876	3 830	20 648

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2022.04.01 -2022.06.30	2021.04.01 -2021.06.30	2022.01.01 -2022.06.30	2021.01.01 -2021.06.30	2021.01.01 -2021.12.31
Nettoomsättning	185	92	370	228	505
Forsknings- och utvecklingskostnader	-299	-115	-571	-325	-1 057
Administrationskostnader	-1 497	-2 028	-3 149	-2 559	-5 967
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-3	-	-11	-	-5
Rörelseresultat	-1 613	-2 051	-3 361	-2 656	-6 524
Finansnetto	0	-1	-	-1	0
Resultat före skatt	-1 613	-2 051	-3 361	-2 656	-6 525
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-1 000	-25 200
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 613	-2 051	-3 361	-3 656	-31 725

Periodens övrigt totalresultat i moderbolaget överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2022.06.30	2021.06.30	2021.12.31
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar	70 050	70 050	70 050
Summa anläggningstillgångar	70 050	70 050	70 050
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övrigt kortfristiga fordringar	679	270	335
Kassa och bank	8 008	3 514	19 486
Summa omsättningstillgångar	8 687	3 784	19 821
Summa tillgångar	78 737	73 834	89 871
Eget kapital och skulder			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	966	657	966
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	295 800	266 804	295 800
Balanserat resultat	-223 058	-191 333	-191 333
Periodens resultat	-3 361	-3 656	-31 725
Summa eget kapital	70 348	72 472	73 709
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	481	282	354
Skulder till koncernföretag	7 654	275	15 163
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	254	805	646
Summa kortfristiga skulder	8 389	1 362	16 163
Summa eget kapital och skulder	78 737	73 834	89 871

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA I SAMMANDRAG

Not 1 Redovisningsprinciper

Modus Therapeutics Holding AB:s koncernredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Delårsrapporten för Bolaget har upprättats i enlighet med 9 kapitlet årsredovisningslagen och samma redovisningsprinciper har tillämpats som i senaste årsredovisningen.

Not 2 Transaktioner med närstående

Moderbolaget Modus Therapeutics Holding AB har för perioden fakturerat 370 (228) tkr till det helägda dotterbolaget Modus Therapeutics AB vilket motsvarar 100 procent av moderbolagets omsättning.

I övrigt har ej några närstående transaktioner skett som väsentligen påverkat resultat och ställning i koncernen eller moderbolaget under rapportperioden.

Not 3 Incitamentprogram

Vid årsstämman den 3 maj 2021 beslutades om utgivande av högst 215 000 teckningsoptioner till ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter i Bolaget som benämns "Incitamentsprogram 2021/2024". Programmets omfattning motsvarar maximalt 2 procent utspädning före notering. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 130 procent av teckningskursen gällande vid notering på Nasdaq First North 6,40 SEK. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske under perioden från och med den 1 september 2024 till och med den 31 oktober 2024. Vid dateringen av denna rapport hade 172 000 teckningsoptioner tilldelats

och förvärvats. Det finns därutöver inga utestående aktierrelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

Not 4 Eget kapital

Aktiekapitalet i moderbolaget består enbart av till fullo betalda stamaktier med ett nominellt (kvotvärde) om 0,060SEK/aktie. Bolaget har 16 100 050 aktier.

Aktier/SEK	2022.01.01 -2022.06.30	2021.01.01 -2021.06.30
Tecknade och betalda aktier:		
Vid periodens början	16 100 050	137 297 153
Aktiesammanslagning		-128 697 153
Kvittningsemission		2 343 750
Nyemission		
Tecknade och betalda aktier	16 100 050	10 943 750
Aktier till aktierrelaterade ersättningar	-	-
Summa aktiekapital vid periodens slut	966 003	656 625

Under 2020 genomförde bolaget nyemissioner vid två tillfällen uppgående till totalt 113 520 087 aktier.

Bolaget genomförde under andra kvartalet 2021 dels en aktiesammanslagning till förhållandet 1:15,96 och en kvittningsemission. Bolaget genomförde under det tredje kvartalet 2021 en emission av 5 156 300 units vilket motsvarar 5 156 300 aktier och 5 156 300 teckningsoptioner. En unit består av en aktie och en teckningsoption av serie TO1. Det totala antalet aktier uppgick därefter till 16 100 050 st och med ett kvotvärde om 0,060SEK/Aktie. Den 9 juni 2022 avslutades nyttjandeperioden för Modus Therapeutics Holding AB's teckningsoptioner av serie TO 1. Inga teckningsoptioner av serie TO 1 utnyttjades.

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Denna rapport har upprättats på både svenska och engelska. I händelse av avvikelser mellan versionerna är det den svenska versionen som gäller.

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisorer.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 2022	2022.11.22
Bokslutskommuniké 2022	2023.02.22

Modus Therapeutics Holding AB - Stockholm 23 aug 2022

Viktor Drvota
Styrelseordförande

Ellen Donnelly
Styrelseledamot

Torsten Goesch
Styrelseledamot

John Öhd
Verkställande direktör

Kvartalsöversikt

KONCERNEN	2022		2021				2020		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning, tkr	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat, tkr	-2 992	-3 065	-12 289	-4 441	-2 533	-1 428	-1 020	-695	-1 701
Soliditet,%	90%	94%	74%	95%	70%	86%	93%	85%	82%
Likvida medel, tkr	9 876	13 103	20 648	29 035	3 830	6 179	7 345	3 452	4 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-3 228	-7 545	-8 387	-4 226	-2 299	-1 166	-1 107	-942	-2 267
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,19	-0,19	-0,76	-0,30	-0,26	-0,17	-0,12	-0,10	-0,34
Eget kapital vid periodens slut, tkr	9 678	12 670	15 735	28 023	3 033	5 567	6 995	3 014	3 711
Eget kapital per aktie, kr	0,60	0,79	0,98	1,86	0,31	0,65	0,81	0,42	0,75
Forskning och utvecklingskostnader /rörelsekostnader, %	38%	34%	87%	43%	14%	41%	71%	43%	61%
Genomsnittligt antal aktier, tusental	16 100	16 100	16 100	15 035	9 656	8 600	8 600	7 245	4 934
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	3,25	3,61	3,80	4,10	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal anställda	2,0	2,0	2,0	2,0	1,5	1,0	0,5	0,5	2,0

Definitioner

Finansiella nyckeltal

- **Rörelseresultat:** Rörelseintäkter minus rörelsekostnader.
- **Soliditet:** Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning.
- **Periodens resultat per aktie före utspädning:** Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning.
- **Periodens resultat per aktie efter utspädning:** Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning. Resultat per aktie efter utspädning är detsamma som före utspädning beroende på att potentiella stamaktier inte ger upphov till utspädningseffekt.
- **Eget kapital per aktie:** Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier.
- **Forskning och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, % :** Forsknings och utvecklingskostnader dividerat med de totala rörelsekostnaderna.
- **Antal anställda (medelantal):** Vägt snitt av antalet anställda under respektive period.



MODUS

THERAPEUTICS

Olof Palmes gata 29 IV, 111 22 Stockholm, Sverige
+ 46 (0)8-501 370 00
info@modustx.com
www.modustx.com

KONTAKT
John Öhd, VD
+46(0)70-744 80 97
john.ohd@modustx.com

Claes Lindblad, CFO
+46(0)70-246 75 54
claes.lindblad@modustx.com