

# ÅRSREDOVISNING

för

## Modus Therapeutics AB

Org.nr. 556669-2199

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	4
- balansräkning	5
- noter	7
- underskrifter	8

# Modus Therapeutics AB

Org.nr. 556669-2199

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

### Verksamheten

Modusutvecklar en icke-koagulerande version av heparin benämnd sevuparin för användning vid sjukdomar med stort medicinskt behov som ej tillgodosetts. De multipla antiadhesiva, antiaggregerande, och antiinflammatoriska effekterna hos sevuparin ger potential för användning inom ett brett spektrum av sjukdomar med mikrovaskulär patologi. Fokus under senare år har varit på att utveckla sevuparin mot sicklecellsjukdom. I maj 2019 visade det sig att resultaten från den avslutade fas 2-studien av sevuparin inte visade någon meningsfull klinisk effekt vid akuta vaso-ocklusiva kriser hos patienter med sicklecellsjukdom. Detta innebär att bolaget nu ändrar sjukdomsriktning med fokus på utveckling av läkemedel för andra indikationer. Företagets säte är Stockholm.

### Flerårsjämförelse\*

Beloppen i Flerårsjämförelse visas i KSEK

	2018	2017	2016	2015	2014
Nettoomsättning	0	0	0	322	201
Res. efter finansiella poster	-49 215	-38 002	-20 673	-23 117	-20 213
Balansomslutning	31 299	19 263	13 387	4 217	7 964
Soliditet (%)	32,76	18,00	22,19	36,61	63,54

\*Definitioner av nyckeltal, se noter

### Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Modus Therapeutics Holding AB, Org. nr. 556851–9523, med säte i Stockholm. Moderbolaget i den största koncernen som Modus Therapeutics AB är dotterbolag till är KDev Investment AB, Org. nr. 556880–1680, med säte i Solna.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I februari 2018 träffades en ny överenskommelse med Ergomed om ett andra samutvecklingsavtal. Avtalet innebär att Ergomed investerar motsvarande 50% av TVOC01 Fas 2 studien vilket omräknat i aktier motsvarar upp till 7% ägande i Modus Therapeutics Holding AB.

Under räkenskapsåret har bolaget erhållit aktieägartillskott om 56 000 tkr från Modus Therapeutics Holding AB.

I mars 2018, förpliktigade sig majoritetsägarna i Modus Therapeutics Holding AB dvs KDev Investments AB, Östersjöstiftelsen och Praktikerinvest PE AB att investera i bolaget genom ett lån i form av ett konvertibelt skuldebrev. Lånet uppgick till totalt 32 000.

I juli 2018 genomfördes en finansiering i Modus Therapeutics Holding AB, form av serie A preferensaktier där HealthCap investerar upp till 60 000 tkr i två transaktioner. Affären omfattade även omräkning av alla utestående konvertibla skulder till aktier. Den första transaktionen, som slutfördes i juli, innefattade en investering på 30 000 tkr och skuldombildning på 45 000 tkr. Den andra transaktionen utlöses av positiva data i fas 2-studien och förväntas i mitten av 2019. Efter det att båda transaktionerna är färdiga kommer den nya kapitalinvesteringen tillsammans med omräkningen att uppgå till över 150 000 tkr.

Företaget lämnade in sin första Investigational New Drug (IND) ansökan till FDA (USA) i oktober och varpå den godkändes i början av november.

För att fortsätta utveckla Modus Therapeutics och för att förbereda inför nästa milstolpe, ändrades styrelsens sammansättning 2018. En extra bolagsstämma den 19 november 2018 beslutade att utse Stig Løkke Pedersen till styrelsens ordförande. Förvaltningen av bolaget har också förstärkts i och med anställningen av Dr John Öhd, till posten som Chief Medical Officer (CMO) i augusti.

Patenten för sevuparin beviljades av den europeiska myndigheten i februari och validerades sedan av alla europeiska länder i november.

Årsredovisningen är upprättad utifrån en förutsättning om fortsatt drift. Modus är dock beroende av ytterligare kapitaltillskott under 2019 för fortsatt utveckling av sevuparin för andra indikationer. Bolaget bedömer förutsättningarna för att attrahera nytt kapital som goda.

# Modus Therapeutics AB

Org.nr. 556669-2199

## Förändringar i eget kapital

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Övrigt fritt eget kapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Summa fritt eget kapital</b>
Belopp vid årets ingång	100 000	41 370 884	-38 002 024	3 368 860
Erhållna aktieägartillskott		56 000 000		56 000 000
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma:				
Årets förlust		-38 002 024	38 002 024	0
			-49 215 252	-49 215 252
Belopp vid årets utgång	<u>100 000</u>	<u>59 368 860</u>	<u>-49 215 252</u>	<u>10 153 608</u>

## Resultatdisposition

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad vinst	59 368 860
årets förlust	<u>-49 215 252</u>
	10 153 608
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	<u>10 153 608</u>
	10 153 608

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

# Modus Therapeutics AB

Org.nr. 556669-2199

## RESULTATRÄKNING

	Not	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>			
Nettoomsättning		<u>0</u> 0	<u>0</u> 0
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Utvecklingskostnader		-41 358 806	-30 347 925
Övriga externa kostnader		-5 536 980	-4 559 895
Personalkostnader	2	-1 757 934	-2 946 602
Övriga rörelsekostnader		<u>-561 314</u>	<u>-146 968</u>
		-49 215 034	-38 001 390
<b>Rörelseresultat</b>		-49 215 034	-38 001 390
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Räntekostnader och liknande resultatposter		<u>-218</u> -218	<u>-634</u> -634
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-49 215 252	-38 002 024
<b>Årets resultat</b>		<u>-49 215 252</u>	<u>-38 002 024</u>

# Modus Therapeutics AB

Org.nr. 556669-2199

## BALANSRÄKNING

	Not	2018-12-31	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	3	<u>53 612</u>	<u>0</u>
		53 612	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		53 612	0
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag		28 012 397	17 161 985
Aktuell skattefordran		90 237	36 160
Övriga fordringar		623 396	858 353
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>88 589</u>	<u>93 471</u>
		28 814 619	18 149 969
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank		<u>2 430 715</u>	<u>1 112 683</u>
<b>Summa kassa och bank</b>		2 430 715	1 112 683
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		31 245 334	19 262 652
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>31 298 946</b>	<b>19 262 652</b>



**NOTER****Not 1 Redovisningsprinciper**

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

*Fordringar*

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

*Övriga tillgångar, avsättningar och skulder*

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

*Inkomstskatt*

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

*Fordringar och skulder i utländsk valuta*

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen.

**UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER****Not 2 Medelantal anställda** **2018** **2017***Medelantal anställda*

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

Medelantal anställda har varit 2 3

**Not 3 Andra långfristiga fordringar** **2018-12-31** **2017-12-31**

Lämnade depositioner	53 612	0
Utgående redovisat värde	53 612	0

Långfristiga fordringar avser hyresdepositioner.

**Not 4 Ställda säkerheter**

Bolaget har inga ställda säkerheter.

**Not 5 Eventualförpliktelser**

Bolaget har inga eventualförpliktelser.

**NOTER**

**Not 6 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

TVOC01-fas 2-studien som har rekryterat SCD-patienter i hela EU och Mellanöstern sedan slutet av 2015 avslutade rekryteringen i januari 2019. I maj 2019 visade det sig att resultaten från den avslutade fas 2-studien av sevuparin inte visade någon meningsfull klinisk effekt vid akuta vaso-ocklusiva kriser hos patienter med sicklecellsjukdom. Detta innebär att bolaget nu ändrar sjukdomsinriktning med fokus på utveckling av läkemedel för andra indikationer.

En fas 1-studie med subkutant administrerad sevuparin startade i USA i februari.

Mats Blom tillträdde rollen som CFO den 1 april.

**Not 7 Koncernförhållanden**

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Modus Therapeutics Holding AB, Org. nr. 556851–9523, med säte i Stockholm. Modus Therapeutics Holding AB upprättar koncernredovisning i vilket bolaget ingår.

**Not 8 Definition av nyckeltal**

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning