



**GUARD**  
THERAPEUTICS

# Delårsrapport

2020-01-01 till 2020-09-30

Guard Therapeutics AB

|

556755-3226

|

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

# Positiva resultat ger solid grund för kommande milstolpe i den kliniska utvecklingen av ROSgard: starten av fas 1b-studien i patienter som genomgår öppen hjärtkirurgi

*”Under årets tredje kvartal genomförde Guard Therapeutics en kostnadseffektiv företrädesemission som emottogs väl av marknaden och tecknades till över 200 procent. Med positiva resultat från tre studier i fas 1a-programmet, en tydlig plan för den fortsatta kliniska utvecklingen och en stabil finansiell situation ser vi nu fram emot att för första gången studera ROSgard i den patientgrupp som behandlingen är avsedd för”*

*Med ”Bolaget” eller ”Guard Therapeutics” avses Guard Therapeutics International AB (publ) med organisationsnummer 556755–3226.*

## Sammanfattning av delårsrapport

### Tredje kvartalet (2020-07-01-2020-09-30)

- Intäkterna uppgick till 0 KSEK (0).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -12 825 KSEK (-7 756).
- Resultatet per aktie\* uppgick till -0,08 SEK (-0,06).

### Årets första nio månader (2020-01-01 – 2020-09-30)

- Intäkterna uppgick till 0 KSEK (0).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -30 393 KSEK (-32 364).
- Resultatet per aktie\* uppgick till -0,20 SEK (-0,25).
- Soliditeten\*\* uppgick per den 30 september 2020 till 51 % (84).

*Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.*

*\* Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 154 124 156 utestående aktier per den 30 september 2020 (129 667 745).*

*\*\* Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.*

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2020

- Den 6 juli meddelade bolaget att Peter Gilmour utsetts till Head of Preclinical Science.
- Den 8 juli presenterades en positiv uppföljningsanalys från fas 1-studie av ROSgard.
- Den 6 aug rapporterades positiva top line-resultat från den avslutande studien i det kliniska fas 1-programmet av ROSgard i friska försökspersoner.
- Den 10 aug rapporterades positiva interimresultat från en fas 1-studie av ROSgard i individer med nedsatt njurfunktion.

- Den 20 aug meddelade bolaget att det genomför en fullt ut säkerställd företrädesemission om cirka 66,8 MSEK samt föreslog bemyndigande för en övertilldelningsemision om ytterligare cirka 9,8 MSEK.
- Den 28 sep rapporterades positiva top line-resultat från fas 1-studie av ROSgard i individer med nedsatt njurfunktion.

### Kommentarer till väsentliga händelser

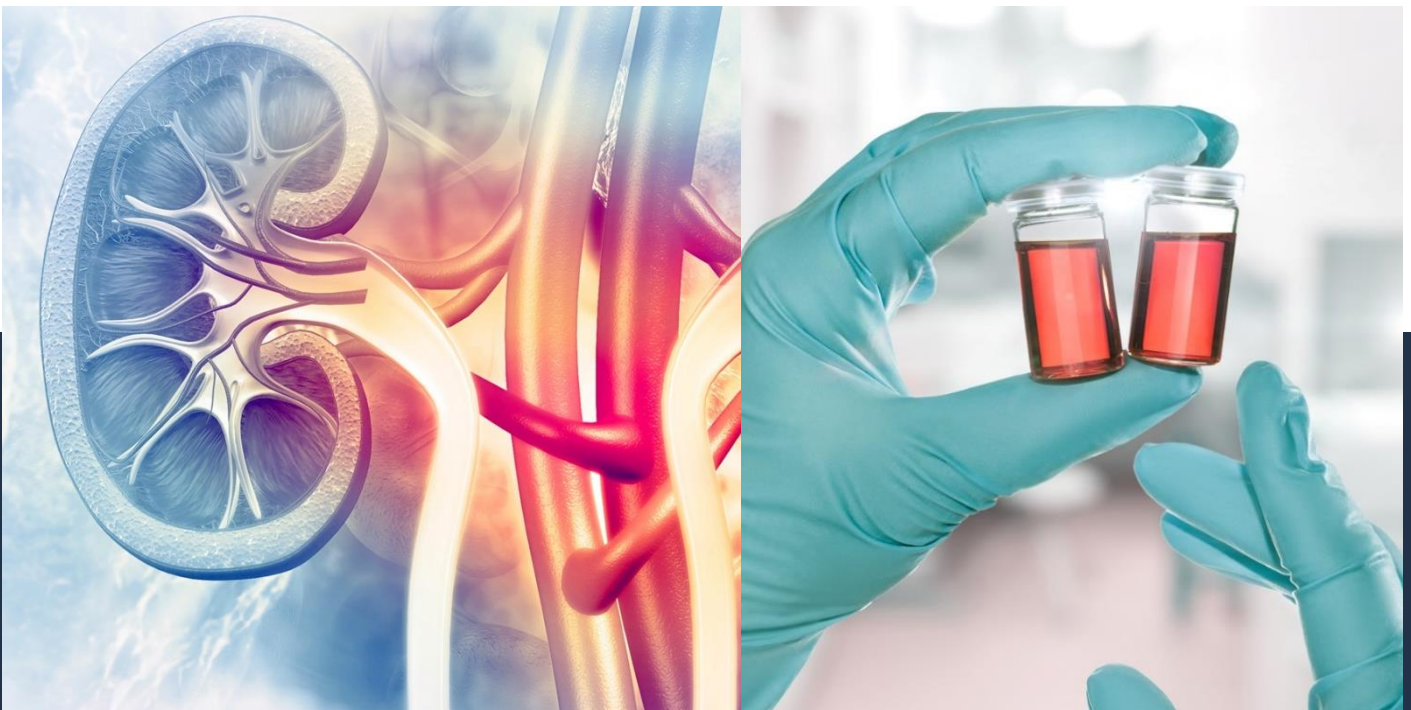
Rekryteringen av Peter Gilmour som prekliniskt utvecklingsansvarig bedöms som mycket viktig inför bolagets fortsatta utveckling. Med en tung bakgrund inom en rad större läkemedelsbolag kommer han både stödja den kliniska utvecklingen av ROSgard samt leda prekliniskt arbete som syftar till att bredda indikationsområdet för ROSgard och expandera bolagets pipeline.

Guard Therapeutics har under rapportperioden presenterat viktiga top line-resultat från två kliniska studier. Resultaten från MAD-studien, där ROSgard administrerades i upprepade och ökade doser i friska försökspersoner, är bolagets hittills viktigaste milstolpe och ger möjligheten att avancera ROSgard i den kliniska utvecklingen enligt en doseringsregim som bedöms optimera skyddet mot akuta njurskador.

Resultaten från studien i patienter med nedsatt njurfunktion utgör en annan viktig milstolpe och visade för första gången att ROSgard har en gynnsam säkerhetsprofil även i patienter med kroniskt nedsatt njurfunktion samt att de farmakokinetiska egenskaperna av ROSgard är förändrade hos dessa patienter. Sammantaget förstärker resultaten bolagets befintliga kliniska data och ger värdefull information om framtida doseringsstrategi, vilket därmed ökar möjligheten att avancera den kliniska utvecklingen av ROSgard som en bredare behandlingsplattform mot akuta njurskador.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 5 oktober meddelade bolaget att företrädesemissionen tecknades till 214 procent och att övertilldelningsemision utnyttjas fullt ut.
- Den 16 respektive 20 oktober registrerades företrädes- och övertilldelningsemisionen hos Bolagsverket.





## Vd Tobias Agervald kommenterar

Under kvartalet genomförde Guard Therapeutics en kostnadseffektiv företrädesemission som emottogs väl av marknaden. Emissionen tecknades till över 200 procent, vilket innebar att de avgiftsfria garantiåtaganden som ställts ut av större befintliga aktieägare inte behövde tas i bruk och att vi kunde utnyttja möjligheten att genomföra en övertilldelningsoption. Sammantaget tillfördes bolaget cirka 76,5 MSEK före emissionskostnader, vilket ger oss finansiellt utrymme att genomföra den första patientstudien av ROSgard och dessutom förbereda starten av ett globalt fas 2-program. Plattformen för den fortsatta kliniska utvecklingen av vår läkemedelskandidat är solid – vi har under kvartalet slutfört ett omfattande fas 1a-program där resultaten från samtliga tre separata studier har utfallit väl. Läkemedelskandidaten har uppvisat en god säkerhet såväl i friska försökspersoner som i individer med nedsatt njurfunktion. De farmakokinetiska egenskaperna av ROSgard har visat sig vara ändamålsenliga för behandling av akuta njurskador. Vi har dessutom kunnat se tidiga tecken på att ROSgard har en gynnsam effekt på väletablerade biomarkörer som används för att identifiera patienter med risk för att utveckla akuta njurskador.

Den studie som utförts i personer med nedsatt njurfunktion är en viktig komponent i det kliniska utvecklingsprogrammet eftersom många av de patienter som kommer att bli föremål för behandling med ROSgard förväntas ha en nedsatt njurfunktion redan innan behandlingen initieras. Resultaten utgör en viktig milstolpe och visade för första gången att ROSgard har en gynnsam säkerhetsprofil även i patienter med kroniskt nedsatt njurfunktion samt att de farmakokinetiska egenskaperna av ROSgard är förändrade hos dessa patienter, vilket ger värdefull information om till exempel framtida doseringsstrategi. Sammantaget förstärker resultaten bolagets befintliga kliniska data och ökar möjligheten att fortskrida i den kliniska utvecklingen av ROSgard som en bredare behandlingsplattform mot akuta njurskador.

Nu väntar en första studie på patienter som riskerar att drabbas av allvarliga njurskador i samband med öppen hjärtkirurgi med användning av hjärt-lungmaskin. Det är en begränsad men viktig studie som

planeras att genomföras i Tyskland och lägga grunden för ett större, globalt fas 2-program inom samma indikation. Studien är operationellt förberedd och våra interaktioner med berörda myndigheter fortlöper väl – den lokala etikprövningsnämnden har redan gett sitt preliminära klartecken till studiestart och vi arbetar nu med vissa justeringar och kompletteringar av vår ansökan till det tyska läkemedelsverket för att säkerställa att den motsvarar dess formella krav. I takt med att den regulatoriska processen nu har avancerat kan vi med bättre precision förutse den fortsatta tidsplanen för projektet. Förutsatt ett slutligt myndighetsgodkännande förväntar vi oss att påbörja patientrekryteringen under första kvartalet 2021. Trots en markant ökning av antalet covid-19-fall i Europa ser vi i dagsläget inget hinder för att genomföra studien enligt plan. I detta sammanhang ser vi en tydlig fördel i att studien genomförs på ett enskilt sjukhus i intensivvårdspatienter med kort behandling och uppföljningstid.

Samtidigt som planeringen inför fas 1b-studien går in i sitt slutskede pågår utvecklingsarbete inför produktion av en ny och förbättrad läkemedelsformulering som ska användas i fas 2-programmet. Dessutom genomför vi förberedelser inför ett rådgivande möte med den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA och samråder med internationella experter kring fas 2-programmets utformning.

Avslutningsvis vill jag påpeka att den finansiella redovisningen för tredje kvartalet skiljer sig från tidigare rapporter eftersom vi, i enlighet med tidigare kommunicerad plan, per den 30 september genomförde en fusion med det inaktiva helägda dotterbolaget Preelumina. Med anledning av fusionen avger bolaget inte längre någon koncernredovisning. En redovisningsmässig konsekvens av fusionen är vidare att de immateriella tillgångar om totalt 6,5 MSEK som tidigare enbart redovisats på koncernnivå inte längre åskådliggörs i bolagets finansiella rapporter.

**Tobias Agervald**  
**Verkställande direktör**

# OM GUARD THERAPEUTICS AB

Guard Therapeutics AB (publ) är ett svenskt bioteknikbolag som utvecklar biologiska läkemedelsbehandlingar med fokus på akuta njurskador – ett medicinskt prioriterat område med potential att rädda liv och förhindra kroniska och ytterst allvarliga konsekvenser till följd av nedsatt njurfunktion, så som livsuppehållande dialysbehandling.

Bolagets kliniska utvecklingskandidat ROSgard (RMC-035) är baserad på forskning från Lunds universitet och utgår från ett kroppseget protein, alfa-1-mikroglobulin, som utgör ett av kroppens mest kraftfulla och universella försvar mot oxidativ stress – en biokemisk process där reaktiva syreföreningar ("fria radikaler") som bildas i kroppen skadar celler och organ. Vid vissa sjukdomstillstånd och kirurgiska ingrepp uppstår en mycket kraftig oxidativ stress som kan leda till akuta organskador. Detta kan till exempel inträffa i samband med hjärtkirurgi, organtransplantation, sepsis och cancerbehandling med cellgifter eller strålning. Njurarna anses vara särskilt känsliga för skador som uppstår i samband med oxidativ stress. ROSgard är utformad för en naturlig målsökning till njurarna och förhindrar akuta njurskador genom att skydda exponerad vävnad och understödja regenerativa processer.

Svår oxidativ stress är en gemensam nämnare för många olika typer av akuta njurskador. Guard Therapeutics har valt att i den initiala kliniska utvecklingsfasen för ROSgard prioritera behandling av akuta njurskador som uppstår i samband med öppen hjärtkirurgi med användning av hjärt-lungmaskin, men bolagets omfattande och framgångsrika fas 1-program möjliggör en framtida expansion av det kliniska programmet till andra patientsegment, till exempel njurtransplantation.

## Vision

Guard Therapeutics vision är att erbjuda en behandlingsplattform som en del av framtidens behandling för att förebygga och behandla akuta njurskador. Det yttersta syftet är att rädda liv, men även att undvika kroniska och ytterst allvarliga konsekvenser som till exempel livsuppehållande dialysbehandling till följd av nedsatt njurfunktion.

## Affärsmodell & strategi

Guard Therapeutics affärsmodell och övergripande strategi bygger på en professionell läkemedelsutveckling av hög vetenskaplig kvalitet. I nuvarande utvecklingskede arbetar bolaget med noggrant utvalda externa partner. Målet är att på ett tids- och kostnadseffektivt sätt dokumentera klinisk relevant effekt i väl definierade patientgrupper där adekvat behandling idag saknas. Partnerskap och licensiering för att stödja den kliniska utvecklingen kommer att utvärderas löpande i syfte att maximera den underliggande potentialen för ROSgard. Bolaget ser goda förutsättningar att i framtiden bredda det kliniska utvecklingsprogrammet inom akuta njurskador samt att expandera sin pipeline till ytterligare indikationsområden.

## Kliniska studier

ROSGard har hittills utvärderats i tre kliniska studier med positiva resultat:

- ROS-01: En studie i friska försökspersoner där ROSgard administrerades i enstaka och ökade doser (SAD) i doseringsintervallet 0,08 till 2,6 mg/kg.
- ROS-02: En studie i friska försökspersoner där ROSgard administrerades i upprepade och ökade doser (MAD) i doseringsintervallet 0,43 till 1,3 mg/kg.
- ROS-03: En studie i patienter med varierande grad av nedsatt njurfunktion (eGFR $\geq$ 15 till  $\leq$ 90 mL/min/1.73 m<sup>2</sup>) där ROSgard administrerades som en enskild dos (0,43 eller 0,22 mg/kg).

På basen av befintliga fas 1-resultat har en ansökan skickats in för att genomföra den första studien i hjärtkirurgi i Tyskland och den regulatoriska processen har initierats med den tyska läkemedelsmyndigheten BfArM. Studien är redo att startas förutsatt ett regulatoriskt godkännande.

Parallellt pågår förberedelser för ett kommande globalt fas 2-program som planeras att genomföras både i USA och EU. Det primära syftet med fas 2-studien är att visa en kliniskt relevant behandlingseffekt i målgruppen för behandling, det vill säga prevention av akuta njurskador i samband med öppen hjärtkirurgi. Utformningen av fas 2-studien kommer färdigställas efter ett rådgivande möte med den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA och i samråd ledande globala experter inom området.

## **Fusion med dotterbolaget Preelumina Diagnostics genomförd**

I juni 2020 beslutade Guard Therapeutics att inleda ett fusionsförfarande där det helägda dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB genom fusion går upp i moderbolaget. Fusionen slutregistrerades och verkställdes hos Bolagsverket den 30 september 2020.

I och med fusionen av Preelumina är Guard Therapeutics inte längre något moderföretag. Detta innebär vidare att ingen koncernredovisning upprättas per den 30 september 2020. Alla jämförelsesiffror i rapporten avser den juridiska enheten Guard Therapeutics AB (som i äldre rapporter utgjort och presenterats som moderbolag).

Guard Therapeutics har inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag.

## **Väsentliga händelser under första och andra kvartalet 2020**

### Första kvartalet

- Den 17 januari inledde Guard Therapeutics en ny klinisk studie för att dokumentera ROSgard's farmakokinetik och säkerhet vid nedsatt njurfunktion.
- Den 4 februari meddelade bolaget att man rekryterat Lars Olsson som Head of CMC med målet att leda den strategiskt viktiga utvecklingen gällande till exempel produktionsprocesser, formuleringsarbete och bioanalytiska metoder. Rekryteringen var startskottet för en övergripande strategi att förstärka bolagets interna kompetens inom nyckelfunktioner som krävs inför den fortsatta kliniska utvecklingen av ROSgard.
- Den 17 mars rapporterades positiva top line-resultat från den sista och högsta dosgruppen i en klinisk fas 1a-studie där enstaka och ökande doser (SAD) av läkemedelskandidaten ROSgard administrerats till friska individer. Studien visade en gynnsam säkerhetsprofil och ändamålsenliga farmakokinetiska egenskaper av ROSgard, även i en högre dos än vad som avses administreras i framtida patientstudier vid hjärtkirurgi.

### Andra kvartalet

- Den 4 juni meddelade bolaget att Karin Botha utsetts till Chief Financial Officer. Rekryteringen av en ny CFO med specifik erfarenhet från läkemedelsbranschen syftar till att stärka bolagets finansiella och administrativa processer och för att möta framtida krav kopplade till utvecklings- och kommersialiseringsstrategin.

# FINANSIELL INFORMATION

## Intäkter och resultat

### Intäkter

Under årets första nio månader 2020 har Bolaget haft en nettoomsättning på 0 (0) KSEK. Övriga rörelseintäkter för bolaget uppgick till 0 (0) KSEK.

### Resultat

Rörelseresultat för årets första nio månader uppgick till -30 387 (-31 509) KSEK och för perioden till -12 825 (-7 756) KSEK.

Kostnaderna för forskning och utveckling står för den största delen av Bolagets kostnader och uppgick per 2020-09-30 till -26 335 (-26 065) KSEK. För det tredje kvartalet uppgick kostnaderna för forskning och utveckling för bolaget till -11 686 (-6 604) KSEK.

Marknad/försäljningskostnader för Bolaget uppgick för perioden till -1 468 (-2 653) KSEK. Bolagets marknad/försäljningskostnader för det tredje kvartalet uppgick till -540 (-558) KSEK.

De administrativa kostnaderna uppgick per 2020-09-30 till -2 585 (-2 791) KSEK för Bolaget. Motsvarande kostnader för tredje kvartalet uppgick till -599 (-593).

## Finansiell ställning

Den 30 september 2020 uppgick Bolagets soliditet till 51 procent, jämfört med 84 procent föregående år. Eget kapital uppgick per 2020-09-30 till 14 785 KSEK, jämfört med 54 839 KSEK vid samma tidpunkt föregående år. Totala tillgångar för Bolaget uppgick den 30 september 2020 till 28 770 KSEK jämfört med 65 544 KSEK föregående år.

## Kassaflöde och investeringar

Bolagets kassaflöde för årets första nio månader 2020 uppgick till -27 848 (25 487) KSEK. Bolaget har ett kassaflöde från investeringsverksamheten under Q3 2020 som kommer från fusionen med dotterbolaget som hade likvida medel motsvarande 118 KSEK. Investeringar samma period under föregående år uppgick till -113 KSEK.

Då företrädes- och övertilldelningsemissionen avslutades och registrerades i början på oktober syns emissionslikviden (76 537 KSEK före emissionskostnader) i kassaflöde och balansräkning först i nästa kvartal.

## Aktien

Guard Therapeutics AB är sedan 20 juni 2017 listat på Nasdaq First North och handlas med kortnamnet GUARD (ISIN-kod: SE0009973357). Innan dess var bolaget listat på Spotlight Stock Market (f.d AktieTorget) sedan 3 april 2013. Bolagets Certified Adviser är Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB.

Bolaget har 154 124 156 utestående aktier den 30 september 2020. Pågående företrädesemission och övertilldelningsemission registreras i oktober 2020.



	Jan-sept 2020	Jan-sept 2019	Helår 2019
Antal aktier före full utspädning	154 124 156	129 667 745	154 124 156
Antal aktier efter full utspädning	212 998 874	157 330 197	154 124 156
Resultat per aktie före och efter full utspädning	-0,20	-0,25	-0,45
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	154 124 156	88 539 058	101 507 981
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	154 124 156	108 107 681	118 711 752

### Syntetisk option

Bolaget har den 12 februari 2019 till den verkställande direktören överlåtit en syntetisk option motsvarande värdet av vad som nu är 2 105 263 aktier i Bolaget. För det fall den verkställande direktören utnyttjar den syntetiska optionen ger denna den verkställande direktören rätt till en kontant ersättning vars storlek bestäms utifrån hur mycket marknadsvärdet på de underliggande 2 105 263 aktierna överstiger det fastställda lösenpriset. 30 juni 2020 var den syntetiska optionen värd totalt 543 523 kronor vilket motsvarar 0,26 kronor per underliggande aktie. Den syntetiska optionen löper till och med den 12 februari 2022. Om den verkställande direktörens anställning i Bolaget av någon anledning upphör ska den verkställande direktören hembjuda den syntetiska optionen till Bolaget, vilket även gäller om den verkställande direktören vill överlåta den syntetiska optionen, med olika i överlåtelseavtalet närmare angivna villkor.

### Finansiell rapportering i enlighet med K3

Fusionen av dotterbolaget Preelumina innebär att det tidigare moderföretaget Guard Therapeutics AB inte längre upprättar någon koncernredovisning. Med anledning av att någon koncernredovisning inte längre upprättas i enlighet med IFRS har det tidigare moderföretaget, i enlighet med gällande regelverk, övergått till redovisning och finansiell rapportering enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

Övergången till K3 har inte medfört några effekter på Guard Therapeutics AB:s Finansiella rapporter. Alla siffror som presenteras avser den juridiska enheten Guard Therapeutics AB (som i äldre rapporter utgjort och presenterats som moderbolag).

### Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

### Kommande finansiella rapporter

[Bokslutskommuniké januari-december 2020](#) 2021-02-24

## Resultaträkning i sammandrag

(KSEK)		2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	Not	2020-09-30	2019-09-30	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Intäkter		-	-	-	-	-
Kostnader för sålda varor		-	-	-	-	-
<b>Bruttovinst</b>		-	-	-	-	-
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Forsknings- och utvecklingskostnader		-11 686	-6 604	-26 335	-26 065	-33 667
Försäljningskostnader		-540	-558	-1 468	-2 653	-3 315
Administrationskostnader		-599	-593	-2 585	-2 791	-3 450
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-12 825</b>	<b>-7 756</b>	<b>-30 387</b>	<b>-31 509</b>	<b>-40 432</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>						
Finansiella intäkter		-	-	-	-	-
Finansiella kostnader		-0	-1	-6	-855	-856
Nedskrivning andelar i dotterbolag		-	-	-	-	-25 122
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-12 825</b>	<b>-7 756</b>	<b>-30 393</b>	<b>-32 364</b>	<b>-66 410</b>
Skatt på årets resultat		-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-12 825</b>	<b>-7 756</b>	<b>-30 393</b>	<b>-32 364</b>	<b>-66 410</b>

## Balansräkning i sammandrag

(KSEK)	2020-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	-	-
Materiella anläggningstillgångar	84	205
Andel i dotterbolag	-	-
<b>Anläggningstillgångar sammanlagt</b>	<b>84</b>	<b>205</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Skattefordran	-	22
Övriga fordringar	1 352	1 354
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 343	526
Likvida medel	25 991	53 839
<b>Omsättningstillgångar sammanlagt</b>	<b>28 686</b>	<b>55 741</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>28 770</b>	<b>55 946</b>

(KSEK)	2020-09-30	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	3 082	52 356
Fond för utvecklingsutgifter	-	-
Överkursfond	369 658	320 385
Balanserat resultat	-327 563	-261 381
Periodens resultat	-30 393	-66 410
<b>Eget kapital sammanlagt</b>	<b>14 785</b>	<b>44 950</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Syntetisk option	544	410
Långfristig leverantörsskuld	5 147	5 368
<b>Långfristiga skulder sammanlagt</b>	<b>5 691</b>	<b>5 778</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	6 400	2 519
Skuld koncernföretag	0	136
Skatteskuld	147	-
Övriga skulder	151	138
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 597	2 425
<b>Kortfristiga skulder sammanlagt</b>	<b>8 295</b>	<b>5 218</b>
<b>Summa skulder (Not 4)</b>	<b>13 985</b>	<b>10 995</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>28 770</b>	<b>55 946</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

(KSEK)	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-12 828	-7 756	-30 390	-31 509	-40 432
Avskrivningar	40	74	121	223	290
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-	-	-6	-855	-856
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</b>	<b>-12 788</b>	<b>-7 682</b>	<b>-30 275</b>	<b>-32 141</b>	<b>-40 998</b>
<b>Förändring i rörelsekapital</b>					
Ökning/minskning fordringar	353	537	-867	687	-238
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	1 316	-5 742	3 263	-20 098	-19 404
<b>Förändring i rörelsekapital</b>	<b>1 669</b>	<b>-5 205</b>	<b>2 396</b>	<b>-19 411</b>	<b>-19 642</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-11 119</b>	<b>-12 877</b>	<b>-27 879</b>	<b>-51 552</b>	<b>-60 640</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>					
Förvärv av anläggningstillgångar	-	-	-	-113	-73
Förvärv av immateriella tillgångar	-	-	-	-	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-	-	-
Likvida medel i dotterbolag vid fusion	118	-	118	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>118</b>	<b>-113</b>	<b>-73</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>					
Nyemission	-	-	-	76 562	100 719
Ökning/minskning långfristiga skulder	-	-	-87	590	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-87</b>	<b>77 152</b>	<b>100 719</b>
Förändring av likvida medel	-11 001	-12 887	-27 848	25 487	40 007
Likvida medel vid periodens början	36 992	52 206	53 839	13 832	13 832
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>25 991</b>	<b>39 319</b>	<b>25 991</b>	<b>39 319</b>	<b>53 839</b>

## Förändring av eget kapital

(KSEK)	Aktie-kapital	Fond för utv.avg	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
<b>Ingående balans 1 januari 2019</b>	<b>16 597</b>	<b>0</b>	<b>255 424</b>	<b>-182 208</b>	<b>-79 173</b>	<b>10 641</b>
Omföring IB	-	-	-	-79 173	79 173	-
Nyemission 1	33 195	-	37 344	-	-	70 539
Nyemission 2	10 373	-	16 857	-	-	27 230
Minskning av aktiekapitalet	-8 299	-	8 299	-	-	0
Teckningsoptioner	489	-	23 967	-	-	24 456
Emissionskostnader	-	-	-21 507	-	-	-21 507
Periodens resultat	-	-	-	-	-66 410	-66 410
<b>Eget kapital 31 december 2019</b>	<b>52 356</b>	<b>0</b>	<b>320 384</b>	<b>-261 381</b>	<b>-66 410</b>	<b>44 950</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2020</b>	<b>52 356</b>	<b>0</b>	<b>320 384</b>	<b>-261 381</b>	<b>-66 410</b>	<b>44 950</b>
Omföring IB	-	-	-	-66 410	66 410	0
Fusion Dotterbolag				228		228
Minskning av aktiekapitalet	-49 274	-	49 274	-	-	0
Periodens resultat	-	-	-	-	-30 393	-30 393
<b>Eget kapital 30 sept 2020</b>	<b>3 082</b>	<b>0</b>	<b>369 658</b>	<b>-327 563</b>	<b>-30 393</b>	<b>14 785</b>

# NOTER

## Not 1 Allmän information

Guard Therapeutics AB, org. nr 556755–3226. Guard Therapeutics AB har sitt säte i Lund, Sverige.

Guard Therapeutics var tidigare moderbolag i Guard Therapeutics-koncernen. I och med fusionen av det helägda dotterbolaget Preelumina per den 30 september 2020 upphörde koncernen och därmed rapporteras enbart Guard Therapeutics AB.

Denna delårsrapport har godkänts för publicering den 18 november 2020 enligt styrelsebeslut den 17 november.

Samtliga belopp redovisas i tusentals kronor (KSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående period.

## Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpas när denna delårsrapport upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

### Grund för rapporternas upprättande

Fusionen av dotterbolaget Preelumina innebär att det tidigare moderföretaget Guard Therapeutics AB inte längre upprättar någon koncernredovisning. Med anledning av att någon koncernredovisning inte längre upprättas i enlighet med IFRS har det tidigare moderföretaget, i enlighet med gällande regelverk, övergått till redovisning och finansiell rapportering enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3) från och med räkenskapsåret som påbörjas per 1 januari 2020.

Övergången till K3 har inte medfört några effekter på Guard Therapeutics AB:s Finansiella rapporter.

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med K3 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Bolagets redovisningsprinciper.

### Redovisningsprinciper, ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Under 2020 har inga ändringar av redovisningsprinciper som fått effekt på Guard Therapeutics AB:s finansiella rapporter trätt i kraft.

### Omräkning av utländsk valuta

#### Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i resultaträkningen.

### Immateriella anläggningstillgångar

#### Balanserade utgifter för produktutveckling

Bolaget bedriver forskning och utveckling kring nya produkter. Utgifter för forskning kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till utveckling av identifierbara och unika produkter, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa produkten och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten,
- det kan visas hur produkten genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten finns tillgängliga, och

- utgifter som är hänförliga till produkten under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras innefattar även utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader.

Övriga utvecklingsutgifter, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår.

Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

### **Materiella anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma bolaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt.

Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

Maskiner och Inventarier: 5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

### **Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar**

När det finns en indikation på att ett tillgångsvärde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

I resultaträkningen redovisas nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar i den funktion där tillgången nyttjas.

### **Finansiella instrument – generellt**

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper, kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder, låneskulder och derivatinstrument. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Guard Therapeutics AB blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Det verkliga värdet på kortfristiga fordringar och skulder motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

### **Kundfordringar**

Kundfordringar är finansiella instrument som består av belopp som ska betalas av kunder för sålda varor och tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare, klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar.

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

### **Likvida medel**

Likvida medel är finansiellt instrument. I balansräkningen innefattar posten kassa samt banktillgodohavanden. I kassaflödet innefattar posten kassa, banktillgodohavanden samt bolagets cashpool.

### **Eget kapital**

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier eller optioner redovisas i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

#### *Fond för utvecklingsutgifter*

I den mån bolaget har egenupparbetade immateriella tillgångar förs, fr o m 2016, det belopp som aktiverats om från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter med avdrag för avskrivning på aktiveringar fr o m 2016.

### **Leverantörsskulder**

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

### **Aktuell och uppskjuten skatt**

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i redovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Styrelsen kommer att pröva frågan kring redovisning av uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag först när bolaget har uppvisat vinstintjäning.

### **Ersättningar till anställda**

#### Pensionsförpliktelser

Bolaget har uteslutande avgiftsbestämda pensionsplaner.

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma bolaget tillgodo.

#### Syntetiska optioner

Bolagets syntetiska option, för vilken en marknadsmässig premie erlagts redovisas och värderas till verkligt värde genom en optionsvärderingsmodell.

Skulden omvärderas löpande till verkligt värde genom tillämpning av en optionsvärderingsmodell med beaktande av gällande villkor. Värdeförändringar under optionens löptid redovisas som personalkostnad. Om den syntetiska optionen utnyttjas av innehavaren regleras den finansiella skulden, som tidigare omvärderats till verkligt värde. Eventuellt realiserat resultat



redovisas i resultatet som en personalkostnad. Om den syntetiska optionen förfaller som värdelös, intäktsförs den redovisade skulden.

#### **Leasing**

Bolaget har endast operationella leasingavtal avseende lokaler. Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingperioden kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

#### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Denna innebär att rörelseresultatet justeras för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar under perioden samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

#### **Not 3 Resultat per aktie**

Bolaget har 154 124 156 aktier registrerade per 2020-09-30. Resultatet 2019-09-30 har dividerats med 129 667 745 aktier.

Resultatet per aktie uppgick per 2020-09-30 till -0,20 (-0,25) SEK.

#### **Not 4 Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser**

Bolaget har inga ställda säkerheter eller ansvarsförbindelser

#### **Not 5 Risker och osäkerhetsfaktorer**

Ett forskningsbolag som Guard Therapeutics kännetecknas av en hög operationell och finansiell risk, då projekt som Bolaget driver är i olika faser av utveckling, där ett antal parametrar påverkar sannolikheten för kommersiell framgång. Sammanfattningsvis är verksamheten förenad med risker relaterade till bland annat läkemedelsutveckling, konkurrens, teknologiutveckling, patent, myndighetskrav, kapitalbehov, valutor och räntor. Under innevarande period har inga väsentliga förändringar avseende risk- eller osäkerhetsfaktorer inträffat med undantag av det pågående coronabrottet. Bolaget har ännu inte nämnvärt påverkats negativt av coronabrottet men kan inte utesluta vissa förseningar i planerade kliniska studier på grund av långsammare rekrytering av försökspersoner eller annan påverkan hos anlitade kontraktforskningsbolag, men i nuläget ses inga sådana effekter.

#### **Not 6 Väsentliga händelser efter periodens utgång**

- Den 5 oktober meddelar bolaget att Företrädeemissionen tecknades till 214 procent och övertilldelningsemission utnyttjas fullt ut.
- Den 16 respektive 20 oktober registrerades Företrädes- och Övertilldelningsemissionen hos Bolagsverket.

# AVLÄMNANDE AV DELÅRSRAPPORT

Denna delårsrapport har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 18 november 2020 kl 08.30.

Guard Therapeutics AB  
Medicon Village  
Scheelevägen 22  
223 63 Lund  
Växel: +46 (046) 286 50 30  
[www.guardtherapeutics.com](http://www.guardtherapeutics.com)





# GUARD

THERAPEUTICS

**Guard Therapeutics AB**  
[www.guardtherapeutics.com](http://www.guardtherapeutics.com)  
[info@guardtherapeutics.com](mailto:info@guardtherapeutics.com)