

## **Delårsrapport tredje kvartalet 2021**



## Finansiell information

### Andra kvartalet, juli – september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) TSEK och övriga rörelseintäkter till 688 (437) TSEK
- Periodens resultat uppgick till -15 328 (-11 798) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till -1,01 (-1,09) SEK
- Periodens kassaflöde uppgick till -12 848 (-25 347) TSEK
- Likvid medel per 30 september uppgick till 35 071 (8 668) TSEK

### Januari – september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (149) TSEK och övriga rörelseintäkter till 2 040 (467) TSEK
- Periodens resultat uppgick till -47 488 (-34 331) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till -3,13 (-3,17) SEK
- Periodens kassaflöde uppgick till -43 690 (-10 162) TSEK
- Likvid medel per 30 september uppgick till 35 071 (8 668) TSEK

## Finansiell översikt

	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
<b>Resultat (TSEK)</b>					
Nettoomsättning	0	0	0	149	149
Rörelseresultat	-15 267	-8 511	-47 314	-30 990	-43 250
Periodens resultat	-15 328	-11 798	-47 488	-34 331	-47 506
<b>Kapital (TSEK)</b>					
Likvida medel vid periodens slut	35 071	8 668	35 071	8 668	78 761
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 464	-24 535	-41 476	-7 979	-42 573
Periodens kassaflöde	-12 848	-25 347	-43 690	-10 162	59 932
Eget kapital vid periodens slut	33 137	-18 422	33 137	-18 422	78 382
Avkastning på eget kapital (%)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning	47 083	19 518	47 083	19 518	93 092
Soliditet vid periodens slut (%)	70,4%	-94,4%	70,4%	-94,4%	84,2%
<b>Aktiedata*</b>					
Resultat per aktie (SEK)	-1,01	-1,09	-3,13	-3,17	-4,11
Eget kapital per aktie (TSEK)	2,18	-1,70	2,18	-1,70	6,78
<b>Personal</b>					
Genomsnittligt antal anställda	17	12	16	12	12

\*Någon utspädningseffekt har inte uppstått.

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet juli - september 2021

- I augusti deltog Daniela Papadia, Head of Discovery & Preclinical R&D, som talare på Neuropathic Pain Therapeutics Summit
- Den 2 september deltog Oblique på "Pareto Securities' Healthcare Conference 2021".
- Under augusti har bolaget visat in vivo proof-of-concept för två antikroppsprogram inom onkologi.
- Under september månad genomfördes de, på årsstämman beslutade aktieoptionsprogrammen för styrelse och personal.
- Oblique Therapeutics meddelade den 27 september - att man har nått ett viktigt delmål i sitt KRAS-antikroppsprogram och uppnådde validering av sin Abiprot®-plattform

## Väsentliga händelser januari - september 2021

- I mars 2021 påbörjades ett samarbete med ett ledande läkemedelsbolag gällande TRPV1 inom terapiområdet smärta.
- En candidate-drug (CD) har nominerats i bolagets småmolekylprogram inom metastatisk trippel-negativ bröstcancer. Molekylen heter OT-1096 och har uppvisat mycket goda resultat i en humaniserad musmodell med humant immunsystem och human cancervävnad. Målet är att starta fas 1 studien under 2022.
- I april publicerades en artikel gällande bolagets antikroppsteknik tillsammans med data på KRAS och TRPV1 i den högt ansedda vetenskapliga tidskriften Science Advances (AAAS). Artikeln gick under rubriken "Rational Antibody design for Undruggable Targets using Kinetically Controlled Biomolecular probes".
- Vid årsstämman den 15 juni valdes 5 nya styrelseledamöter in.
- I augusti deltog Daniela Papadia, Head of Discovery & Preclinical R&D, som talare på Neuropathic Pain Therapeutics Summit
- Under augusti har bolaget visat in vivo proof-of-concept för två antikroppsprogram inom onkologi.
- Den 2 september deltog Oblique på "Pareto Securities' Healthcare Conference 2021".
- Under september månad genomfördes de, på årsstämman beslutade aktieoptionsprogrammen för styrelse och personal.
- Oblique Therapeutics meddelade den 27 september - att man har nått ett viktigt delmål i sitt KRAS-antikroppsprogram och uppnådde validering av sin Abiprot®-plattform

## Väsentliga händelser efter periodens slut

- I oktober delades årets Nobelpris i medicin ut till David Julius för hans upptäckt av TRPV1. Detta ger givetvis extra uppmärksamhet till vårt program och till bolaget.
- Oblique Therapeutics har presenterat de senaste framstegen i anti-tioredoxin mAb-programmet vid det årliga mötet för Society for Immunotherapy of Cancer, 10-14 november, Washington DC, USA.

## VD-kommentar



**Oblique Therapeutics fortsätter att utvecklas positivt. Under tredje kvartalet har vi uppnått genombrottsresultat i två djurmodeller inom onkologi för aKRAS och aTrx som validerar både AbiProt plattformen och de monoklonala antikropparna.**

Bolaget har uppnått viktiga proof-of-concept resultat i två olika djurmodeller av aggressiv cancer med antikroppar riktade mot två olika oncotargets. Det gäller aTrx i metastatisk bröstcancer och aKRAS i metastatisk colorektalcancer. Båda studierna uppvisar starka data. För aKRAS ser vi en betydande reduktion i primärtumörtillväxt och tumörstorlek (ca. 70% mindre jämfört med kontrollgruppen efter studietidens slut) och för aTrx ser vi en 17-faldig överlevnadsfördel (OS) i de behandlade djuren jämfört med kontrollgrupp vid studietidens slut.

Det går inte att nog understryka värdet av dessa data som validerar både AbiProt plattformen och givetvis respektive antikropsprogram. Enligt min mening så är dessa studier av transformativt värde för bolaget och vi har tagit bort ytterligare risk i vår resa mot kliniska studier. Vi vet nu att AbiProt levererar högeffektiva antikroppar med skalbar potential riktad mot ett stort antal kliniskt relevanta targets, det här resultatet har vi väntat på i sex år! Stort grattis och ett mycket stort tack till alla i bolaget som har jobbat mot det här målet med en enorm dedikation, talang och målmedvetenhet.

Med facit i hand så har vi lyckats ta fram antikroppar mot samtliga nominerade targets. I alla fall utom ett så har vi dessutom fått fram utvecklingsbara högaffina, potenta antikroppar. Det betyder att vi har haft 100% success rate med AbiProt i första utvecklingssteget fram till farmakologiskt aktiv monoklonal antikropp. För det andra utvecklingssteget där det gäller att bevisa sjukdomsmodifierande effekt av antikropparna i djurmodeller så har vi upp till idag också 100% succés rate eftersom 2/2 studier (aKRAS och aTrx) kom ut med lyckade resultat med uppnådda primära endpoints. Det betyder vidare att så här långt så har vi 0% attrition rate i vår pipeline. Vi är givetvis mycket stolta över det.

Vi har även det glädjande beskedet att forskningssamarbetet kring vår monoklonala TRPV1 antikropp med ett ledande farmabolag har löpt på enligt plan med fortsatt starka resultat. Farmabolaget har precis påbörjat en stor och spännande kampanj för att testa antikroppen i olika djurmodeller. Detta är den första av våra antikroppar riktade mot smärta som går in för att testas i olika sjukdomsmodeller in vivo och det kommer att bli oerhört spännande att se resultaten. Om vi lyckas med att utveckla vår TRPV1 antikropp hela vägen till marknad så kommer den att skriva medicinsk historia som den första antikroppen riktad mot en jonkanal.

När vi pratar medicinsk historia så var det med stor lycka som vi mottog beskedet i början av oktober att 2021 års Nobelpris i medicin tilldelas David Julius just för hans upptäckt av TRPV1. Detta ger givetvis extra uppmärksamhet till vårt program och till bolaget.

Vårt fokus har även under Q3 varit att fortsätta vår resa mot en framtida börsnotering. Börsnoteringen har skjutits fram. Det har funnits olika anledningar till detta, bland annat att marknaden och börsklimatet har varit ogynnsamt men också att bolaget befinner sig i en fas där transformativa värden håller på att skapas och dessa värden har en stor inverkan på positioneringen av bolaget inför en IPO. Förberedandet fortsätter med hög aktivitet och bolaget är engagerat i ett stort antal diskussioner med kapitalmarknaden, banker och VC bolag för att producera ett så starkt upplägg och ett så starkt erbjudande till marknaden som möjligt.

Vi har även anställt två nya medarbetare, Cecilia Larsson som är vår nya head of IR-Investors Relations och Mats Lindskog som Chief Business Officer. Detta är två ytterst kompetenta personer som stärker bolaget både med avseende på affärsutveckling och investerar och marknadsrelationer. Vi hälsar dem varmt välkomna och både Cecilia och Mats kommer att presenteras via press release, hemsida och sociala medier.

Vi ser ett fortsatt ökande intresse ifrån banker, VC bolag och omvärlden och då speciellt stora läkemedelsbolag. Läkemedelsbolagen är framför allt intresserade av KRAS och vi ser KRAS som en viktig värde drivare i vår portfölj.

Med detta sagt så vill vi tacka alla aktieägare för ert stöd och vi alla i bolaget ser fram emot årets sista kvartal fyllt med nya spännande resultat och ytterligare framgång!

**Owe Orwar**  
CEO

## Koncernens utveckling juli - september 2021

### Intäkter

Rörelsens nettoomsättning uppgick till 0 (0) TSEK. Övriga rörelseintäkter uppgick till 688 (437) TSEK och är hänförligt till upparbetat statligt bidrag från Vinnova gällande projekt SARS-CoV-2.

### Periodens resultat

Resultatet för perioden uppgår till -15 328 (-11 798) TSEK vilket ger ett resultat per aktie om -1,01 (-1,09) SEK.

Bolagets rörelsekostnader uppgick under perioden till -15 955 (-8 948) TSEK vilket var en ökning med 7 007 TSEK jämfört med samma period 2020.

Kostnader för projektjänster och material uppgick till -5 722 (-2 723) TSEK vilket är en ökning med 2 999 TSEK. De ökade kostnaderna är relaterade till nya faser i projekten, främst inköp av externa tjänster gällande labb och in vivo testning.

Övriga externa kostnader uppgår till -4 399 (-2 527) TSEK vilket är en ökning om 1 872 TSEK. Ökningen kan främst förklaras av revisionstjänster förknippade med förberedelser för IPO samt ökade patentkostnader relaterade till både plattform och till färdiga antikroppar. Även ökade konsultkostnader relaterade till nya faser i projekten ligger bakom ökningen.

Bolaget har under 2020 och 2021 anställt ny personal vilket genererat en ökning av periodens genomsnittliga antal anställda med 4 personer mellan perioden och motsvarande period föregående år. Personalkostnaden uppgår till -5 126 TSEK (-2 971) vilket är en ökning om 2 155 TSEK. Optionsprogrammet kostnadsförs löpande (kvalificerade personaloptioner) över de tre år som programmet löper och genererar under perioden en kostnad om 699 TSEK.

### Likvida medel och kassaflöde

Periodens totala kassaflöde uppgick till -12 848 (-25 347) TSEK.

Kassaflöde från löpande verksamheten uppgår till -12 464 (-24 535) TSEK. Det lägre utflödet under 2021 jämfört med 2020 beror på delvisa återbetalningar av konvertibellån under Q3 2020.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgår till -40 (-235) TSEK och består av investering i nya maskiner till laboratoriet.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgår till -344 (-577) TSEK och består av amortering av leasingkulder om -492 samt inbetalningar för aktieoptioner om +148 TSEK.

## Koncernens utveckling januari – september 2021

### Intäkter

Rörelsens nettoomsättning uppgick till 0 (149) TSEK. Övriga rörelseintäkter uppgick 2 040 (467) TSEK och är hänförligt till upparbetat statligt bidrag från Vinnova gällande projekt SARS-CoV-2.

### Periodens resultat

Resultatet för perioden uppgår till -47 488 (-34 331) TSEK vilket ger ett resultat per om -3,13 (-3,17) SEK.

Bolagets rörelsekostnader uppgick under perioden till -49 354 (-31 607) TSEK vilket var en ökning med 17 747 TSEK jämfört med samma period 2020.

Kostnader för projektjänster och material uppgick till -17 677 (-10 140) TSEK vilket är en ökning med 7 537 TSEK. De ökade kostnaderna är relaterade till nya faser i projekten, främst inköp av externa tjänster gällande labb och in vivo testning.

Övriga externa kostnader uppgår till -13 792 (-9 866) TSEK vilket är en ökning om 3 927 TSEK. Ökningen kan främst förklaras av revisionstjänster förknippade med förberedelser för IPO samt ökade patentkostnader relaterade till både plattform och till färdiga antikroppar.

Bolaget har under 2020 och 2021 anställt ny personal vilket genererat en ökning av periodens genomsnittliga antal anställda om 4,5 personer mellan perioden och motsvarande period föregående år. Personalkostnaden uppgår till -15 593 (-9 532) TSEK vilket är en ökning om 6 062 TSEK. Optionsprogrammet kostnadsförs löpande (kvalificerade personaloptioner) över de tre år som programmet löper och genererar under perioden en kostnad om 2 096 TSEK.

### Likvida medel och kassaflöde

Periodens totala kassaflöde uppgick till -43 690 (-10 162) TSEK.

Kassaflöde från löpande verksamheten uppgår till -41 476 (-7 979) TSEK. Det stora positiva inflödet under 2020 är en effekt av kortfristiga konvertibellån som togs under 2020 för att stärka likviditeten.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgår till -787 (-1 368) TSEK och består av investering i maskiner och utrustning till laboratoriet.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgår till -1 428 (-815) TSEK och består 2021 av amortering av leasingskulder samt inbetalningar för aktieoptioner.

## Moderbolaget januari – september 2021

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 040 (467) TSEK och är hänförligt till upparbetat statligt bidrag från Vinnova gällande projekt SARS-CoV-2.

Totalt resultatet för kvartalet perioden januari - september uppgick till -36 759 (-22 770) TSEK.

Det ökade negativa resultatet är hänförligt till kostnadsökningar inom framför allt projektjänster och material då projekten nu befinner sig i en fas då mer externa tjänster köps in för bland annat labb och in vivo testning.

Kostnadsökningar har skett även inom övriga externa tjänster, då främst gällande patent och revisionskostnader, samt inom personalkostnader. Bolaget har mellan åren i genomsnitt 4,5 fler anställda fler personer jämfört med samma period föregående år.

## Övrig information

### Personal

Vid utgången av rapportperioden var antalet anställda 17 heltidsanställda varav tre är lokaliserade i Stockholm. Därutöver har bolaget tre konsulter verksamma i bolagets olika projekt. Bolaget har anställt en IR manager och en Business Manager från och med november månad.

### Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen förväntas utvecklas enligt de strategiska och finansiella planer som ligger. Det finns inget som tyder på negativ avvikelse. Givetvis finns makroekonomiska, och marknadsmässiga faktorer som bolaget inte kan kontrollera som på ett eller annat sätt kan påverka framtida finansiering (ändrad investeringsvilja) och resultat. Vidare kan de läkemedelsklasser som bolaget jobbar med att bli mindre attraktiva som resultat av konkurrens, andra molekylers superioritet, eller negativa patientdata (bristande effekt eller oacceptabla biverkningar och toxicitet).

### Möjligheterna till fortsatt drift

Bolagets likvida status är för närvarande god och säkrad närmaste månaderna. Bolagets styrelse och ledning jobbar med flera alternativ i syfte att säkra den långsiktiga finansieringen vilken beräknas vara på plats under första kvartalet 2022.

### Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående utanför koncernen har förekommit under perioden. Inga fordringar eller skulder fanns per den 30 september 2021.

Moderbolaget har en närståenderelation med sitt dotterföretag då moderbolaget bedriver koncernens verksamhet och administrerar alla kostnader och samtliga projekt som bedrivs i koncernen. Cinda Pharma AB:s andel av kostnadsmassan fördelas kvartalsvis.



## Aktien och ägarna

Det totala antalet aktier och röster vid periodens slut uppgick till 15 181 587 (10 844 040). Skillnaden jämfört med föregående år beror på den nyemission som genomfördes under fjärde kvartalet 2020.

<b>Ägare</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Andelar kapital/röster</b>
Granitor AB (Midroc Invest AB)	1 855 830	12,22%
Quiq Holding AB	1 519 330	10,01%
Sallacor Förvaltning AB	932 585	6,14%
Clavis & Vose Invest AB	861 340	5,67%
Trkulja, Carolina	850 000	5,60%
Carljohan Lagervall AB	560 890	3,69%
Almi Invest AB	402 715	2,65%
Onvesto AB	369 740	2,44%
Tiba Konsult AB	357 142	2,35%
Strategic Wisdom Nordic AB	300 000	1,98%
<b>10 största ägarna</b>	<b>8 009 572</b>	<b>52,76%</b>
Övriga ägare	7 172 015	47%
<b>Totalt</b>	<b>15 181 587</b>	<b>100,00%</b>

## Aktierelaterade ersättningar

Det finns fyra utestående optionsprogram riktade till styrelse, ledande befattningshavare och anställda. (se not 5)

## Koncernens resultaträkning

	Not	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning		0	0	0	149	149
Övriga rörelseintäkter		688	437	2 040	467	1 447
<b>Summa rörelseintäkter</b>	4	<b>688</b>	<b>437</b>	<b>2 040</b>	<b>616</b>	<b>1 597</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Inköp av varor och tjänster för tjänsteproduktionen		-5 722	-2 723	-17 677	-10 140	-14 083
Övriga externa kostnader		-4 399	-2 527	-13 792	-9 866	-13 920
Personalkostnader		-5 126	-2 971	-15 593	-9 532	-14 022
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar och materiella anläggningstillgångar		-708	-727	-2 291	-2 069	-2 822
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-15 955</b>	<b>-8 948</b>	<b>-49 354</b>	<b>-31 607</b>	<b>-44 847</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-15 267</b>	<b>-8 511</b>	<b>-47 314</b>	<b>-30 990</b>	<b>-43 250</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Finansiella kostnader		-55	-3 289	-173	-3 351	-4 268
<b>Finansnetto</b>		<b>-55</b>	<b>-3 289</b>	<b>-173</b>	<b>-3 351</b>	<b>-4 268</b>
<b>Resultat före skatt</b>						
Skatt på årets resultat		-6	3	-1	10	12
<b>Periodens resultat</b>		<b>-15 328</b>	<b>-11 798</b>	<b>-47 488</b>	<b>-34 331</b>	<b>-47 506</b>
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare		-15 328	-11 798	-47 488	-34 331	-47 506
Resultat per aktie (SEK)		-1,01	-1,09	-3,13	-3,17	-4,11

Det finns inga belopp att redovisa i övrigt totalresultat varför periodens/årets resultat sammanfaller med periodens/årets totalresultat

Någon utspädningsseffekt har inte uppstått.

## Koncernens balansräkning i sammandrag

	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		2 969	2 969	2 969
Materiella anläggningstillgångar		3 519	1 826	3 454
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Nyttjanderättstillgångar		2 799	3 908	3 317
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>9 287</b>	<b>8 703</b>	<b>9 740</b>
Kortfristiga fordringar		2 725	2 147	4 590
Likvida medel		35 071	8 668	78 761
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>37 796</b>	<b>10 815</b>	<b>83 351</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>47 083</b>	<b>19 518</b>	<b>93 091</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		759	542	759
Övrigt tillskjutet kapital		239 058	127 053	236 813
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-206 679	-146 017	-159 190
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>33 137</b>	<b>-18 422</b>	<b>78 382</b>
<b>Summa eget kapital</b>	5	<b>33 137</b>	<b>-18 422</b>	<b>78 382</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga leasingskulder		796	1 449	1 075
Övriga långfristiga skulder		850	2 850	850
Uppskjutna skatteskulder		19	20	18
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 665</b>	<b>4 319</b>	<b>1 943</b>
Kortfristiga leasingskulder		1 910	2 361	2 155
Övriga kortfristiga skulder		10 371	31 259	10 612
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>12 280</b>	<b>33 621</b>	<b>12 766</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>13 945</b>	<b>37 940</b>	<b>14 710</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>47 083</b>	<b>19 518</b>	<b>93 092</b>

## Koncernens rapport över förändring i eget kapital

	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet eget kapital	Balanserat resultat inkl. periodens totalresultat	Summa
<b>Ingående eget kapital 2020-01-01</b>		<b>541</b>	<b>126 147</b>	<b>-111 686</b>	<b>15 002</b>
<b>Periodens totalresultat</b>					
Periodens resultat				-34 331	-34 331
<i>Periodens totalresultat</i>		541	126 147	-146 017	-19 329
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>					
Konvertering av låneskulder till aktier			228		228
Av personal inlösta aktieoptioner			679		679
<i>Summa transaktioner med koncernens ägare</i>		-	907	-	907
<b>Utgående eget kapital 2020-09-30</b>		<b>541</b>	<b>127 054</b>	<b>-146 017</b>	<b>-18 422</b>
<b>Ingående eget kapital 2020-10-01</b>		<b>541</b>	<b>127 054</b>	<b>-146 017</b>	<b>-18 422</b>
<b>Periodens totalresultat</b>					
Periodens resultat				-13 175	-13 175
<i>Periodens totalresultat</i>		541	127 054	-159 192	-31 597
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>					
Nyemission		171	95 207		95 378
Emissionskostnader		-	-7 773		-7 773
Konvertering av låneskulder till aktier		46	22 326		22 372
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner		-	21		21
Av personal inlösta aktieoptioner		1	-21		-20
<i>Summa transaktioner med koncernens ägare</i>		218	109 760	-	109 978
<b>Utgående eget kapital 2020-12-31</b>		<b>759</b>	<b>236 814</b>	<b>-159 192</b>	<b>78 381</b>
<b>Ingående eget kapital 2021-01-01</b>		<b>759</b>	<b>236 814</b>	<b>-159 192</b>	<b>78 381</b>
<b>Periodens totalresultat</b>					
Periodens resultat				-47 488	-47 488
<i>Periodens totalresultat</i>		759	236 814	-206 680	30 893
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>					
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner			148		148
Periodisering kvalificerade personaloptioner			2 096		2 096
<i>Summa transaktioner med koncernens ägare</i>		-	2 244	-	2 244
<b>Utgående eget kapital 2021-09-30</b>		<b>759</b>	<b>239 058</b>	<b>-206 680</b>	<b>33 137</b>

## Kassaflödesanalys för koncernen

Not	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	-15 322	-11 801	-47 487	-34 342	-47 518
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 407	727	4 387	2 069	2 822
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-13 915</b>	<b>-11 074</b>	<b>-43 100</b>	<b>-32 273</b>	<b>-44 696</b>
Förändring av rörelsefordringar	-698	112	1 865	117	591
Förändring av rörelseskulder	2 149	-13 573	-241	24 177	1 532
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>1 451</b>	<b>-13 461</b>	<b>1 624</b>	<b>24 294</b>	<b>2 123</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-12 464</b>	<b>-24 535</b>	<b>-41 476</b>	<b>-7 979</b>	<b>-42 573</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-40	-235	-787	-1 368	-3 158
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-40</b>	<b>-235</b>	<b>-787</b>	<b>-1 368</b>	<b>-3 158</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Optionsinbetalningar	148	0	148	680	680
Nyemission	0	0	0	0	95 378
Emissionskostnader	0	0	0	0	-7 773
Emission av konvertibellån	0	0	0	0	19 682
Amortering av lån	0	1	0	229	0
Amortering av leasingsskuld	-492	-578	-1 576	-1 724	-2 304
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-344</b>	<b>-577</b>	<b>-1 428</b>	<b>-815</b>	<b>105 663</b>
Periodens kassaflöde	-12 848	-25 347	-43 690	-10 162	59 932
Likvida medel vid periodens början	47 919	34 014	78 761	18 830	18 830
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>35 071</b>	<b>8 668</b>	<b>35 070</b>	<b>8 668</b>	<b>78 762</b>

## Moderbolagets resultaträkning

	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	0	0	0	149	149
Övriga rörelseintäkter	688	437	2 040	467	1 447
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>688</b>	<b>437</b>	<b>2 040</b>	<b>616</b>	<b>1 597</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Inköp av varor och tjänster för tjänsteproduktionen	-5 267	-1 038	-16 675	-5 812	-9 260
Övriga externa kostnader	-3 047	-1 713	-9 075	-6 849	-9 341
Personalkostnader	-4 019	-2 228	-12 219	-7 149	-10 516
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar och materiella anläggningstillgångar	-246	-136	-721	-296	-459
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-12 579</b>	<b>-5 116</b>	<b>-38 691</b>	<b>-20 106</b>	<b>-29 575</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-11 891</b>	<b>-4 679</b>	<b>-36 651</b>	<b>-19 489</b>	<b>-27 979</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Finansiella intäkter					
Finansiella kostnader	-22	-3 269	-108	-3 280	-3 544
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-22</b>	<b>-3 269</b>	<b>-108</b>	<b>-3 280</b>	<b>-3 544</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-11 913</b>	<b>-7 947</b>	<b>-36 759</b>	<b>-22 770</b>	<b>-31 523</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-11 913</b>	<b>-7 947</b>	<b>-36 759</b>	<b>-22 770</b>	<b>-31 523</b>

Det finns inga belopp att redovisa i övrigt totalresultat varför periodens/årets resultat sammanfaller med periodens/årets totalresultat

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	969	969	969
Materiella anläggningstillgångar	3 519	1 826	3 454
Finansiella anläggningstillgångar	77 255	50 585	66 522
Nyttjanderättstillgångar	0	0	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>81 743</b>	<b>53 380</b>	<b>70 945</b>
Kortfristiga fordringar	4 579	13 628	6 546
Likvida medel	35 061	8 657	78 752
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>39 640</b>	<b>22 286</b>	<b>85 297</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>121 384</b>	<b>75 666</b>	<b>156 242</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	759	542	759
Överkursfond	239 058	127 053	236 813
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-129 550	-84 038	-92 791
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>110 266</b>	<b>43 557</b>	<b>144 781</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>110 266</b>	<b>43 557</b>	<b>144 781</b>
<b>Skulder</b>			
Långfristiga leasingskulder	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	850	850	850
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>850</b>	<b>850</b>	<b>850</b>
Kortfristiga leasingskulder	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	10 267	31 259	10 612
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>10 267</b>	<b>31 259</b>	<b>10 612</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>11 117</b>	<b>32 109</b>	<b>11 462</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>121 384</b>	<b>75 666</b>	<b>156 242</b>

# Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

## 1. Allmän information

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderbolaget Oblique Therapeutics AB, organisationsnummer 559017–4487 samt dess dotterföretag Cinda Pharma AB, 559088–7906. Moderbolaget bedriver koncernens verksamhet och administrerar alla kostnader och samtliga projekt som bedrivs i koncernen.

Moderbolaget är ett publikt aktiebolag registrerat i och med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (TSEK). Uppgift inom parentes avser jämförelseåret.

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

## 2. Redovisningsprinciper

Koncernredovisning för Oblique Therapeutics AB har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, den svenska årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner". Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer".

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering".

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i denna rapport överensstämmer med de som beskrivs i årsredovisningen för 2020.

## 3. Effekter av ändrade uppskattningar och bedömningar

Viktiga uppskattningar och bedömningar framgår av Not 1 och Not 21 i årsredovisningen för 2020. Det har inte skett någon förändring av uppskattningar och bedömningar sedan upprättandet av årsredovisningen för 2020.

## 4. Rörelseintäkter

	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
<b>Rörelseintäkter</b>					
Erhållna svenska statliga bidrag	676	437	2 029	437	1 432
Valutakursvinster i rörelsen	0	0	0	15	0
Övrigt	11	0	11	16	16
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>688</b>	<b>437</b>	<b>2 040</b>	<b>467</b>	<b>1 447</b>



## 5. Optionsprogram

### Instrument som kan ge framtida utspädningseffekt och förändringar efter balansdagen.

Bolaget hade under 2020 ett utestående teckningsoptionsprogram vars lösenkurs (40 kr per aktie) översteg stamaktiernas genomsnittskurs (28 kr per aktie). Personaloptionsprogrammet som startades den 23 december 2020 har en lösenkurs på 0,05 kr och är således betydligt under genomsnittskurs. För 2020 och 2019 medför incitamentsprogrammen ingen utspädningseffekt. Om bolagets aktiekurs stiger i framtiden kan emellertid utspädningseffekt uppstå. Eftersom bolagets aktier inte är föremål för regelbunden handel avser angiven genomsnittskurs emissionskursen under 2020.

Den 30 juni 2019, startade koncernen ett aktieoptionsprogram som ger ledande befattningshavare och nyckelpersoner rätt att förvärva aktier i företaget. Enligt programmet kan optionerna lösas till aktier, under lösenperioden, till ett fastställt pris. Marknadsvärde, beräknat enligt Black&Scholes modell, har erlagts för optionerna. Då optionshavarna erlagt marknadsmässig ersättning medför detta någon effekt i resultaträkningen inte uppstår.

Per den 23 december 2020, har bolaget ställt ut ett personaloptionsprogram med möjlighet till tilldelning av optioner under kommande tre års period. Efter utställande av optioner, kan optionerna lösas till aktier, under lösenperioden, för aktiens kvotvärde. Personaloptionerna har varit vederlagsfria. Värdering har dock gjorts med hjälp av Black&Scholes och marknadsvärdet kommer att kostnadsföras under intjäningsperioden, som är 3 år med start i 2021. Under perioden januari-september har 2 096 TSEK belastat resultatet i form av personalkostnader.

Efter beslut på årsstämma den 15 juni 2021, startade koncernen två aktieoptionsprogram med vilka ger styrelse respektive anställda rätt att förvärva aktier i företaget. Enligt programmet kan optionerna lösas till aktier, under lösenperioden, till ett fastställt pris. Marknadsvärde, beräknat enligt Black&Scholes-modell, har erlagts för optionerna. Då optionshavarna erlagt marknadsmässig ersättning medför detta någon effekt i resultaträkningen inte uppstår.

Förutsättningar och villkor för tilldelningarna framgår nedan, enligt vilka samtliga aktieoptioner regleras genom fysisk leverans av aktier:

Datum för tilldelning / personalkategori	Antal instrument	Intjänandevillkor	Avtalsenlig löptid/lösenpris på optionerna
<b>Koncernen och moderbolaget</b>			
Tilldelning av aktieoptioner till nyckelpersoner och ledande befattningshavare den 30 juni 2019	250 000	Två års tjänstevillkor	2 år/40 kr
Tilldelning av personaloptioner till anställda den 23 december 2020	300 000	Tre års tjänstevillkor	3 år/0,05 kr
Tilldelning av aktieoptioner till anställda per den 30 september 2021	235 000	Två års tjänstevillkor	2 år/40 kr
Tilldelning av aktieoptioner till styrelse per den 30 september 2021	95 000		2 år/40 kr
<b>Totalt antal egetkapitalreglerade optioner</b>	<b>880 000</b>		

### Antal egetkapitalreglerade optioner

Antal optioner	Antal optioner	Antal optioner	Antal optioner
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Utestående vid periodens början	550 000	492 875	492 875
Tilldelade under perioden	330 000	–	300 000
Förverkade under perioden	–	–	–
Inlösta under perioden	–	-26 125	-26 125
Förfallna under perioden	–	–	-216 750
Utestående vid periodens utgång	<u>880 000</u>	<u>466 750</u>	<u>550 000</u>
Inlösningsbara vid periodens slut	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgetts i anledning av incitamentsprogrammen för teckning av aktier kommer totalt 880 000 aktier att emitteras och därmed maximalt öka antalet aktier till 16 061 587 vilket motsvarar en utspädning om 5,8 %.

## Finansiella definitioner

**Avkastning på eget kapital** Resultat efter finansiella poster/ eget kapital

**Soliditet** Eget kapital i relation till balansomslutningen.

**Resultat per aktie före utspädning** Periodens resultat dividerat med vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden före utspädning

**Resultat per aktie efter utspädning** Periodens resultat dividerat med vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden efter utspädning

**Eget kapital per aktie före utspädning** Eget kapital dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier vid periodens slut före utspädning

**Eget kapital per aktie efter utspädning** Eget kapital dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier vid periodens slut efter utspädning

## Härledning av nyckeltal

Denna rapport inkluderar nyckeltal som inte definieras i IFRS, men inkluderas i rapporten då företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar för investerare att analysera koncernens resultatutveckling och finansiella position. Investerare bör beakta dessa nyckeltal som komplement till den finansiella informationen enligt IFRS.

## Styrelsens och VD:s försäkran

Delårsrapporten har ej varit föremål för revisors granskning. Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företags som ingår i koncernen står inför.

Göteborg den 24 november 2021

**Daniel Johnsson**  
Styrelseordförande

**Owe Orwar**  
Verkställande direktör

**Carolina Trkulja**  
Styrelseledamot

**Lars Molinder**  
Styrelseledamot

**Hans-Peter Ostler**  
Styrelseledamot

**Camilla Svensson**  
Styrelseledamot

**Marianne Dicander Alexandersson**  
Styrelseledamot

**Stefan Ståhl**  
Styrelseledamot

**Pernilla Wittung Stafshede**  
Styrelseledamot

### Kommande rapporttillfällen

Oblique avser att avge finansiella rapporter enligt följande:

Bokslutskommuniké 2021	2022-02-25
Delårsrapport Q1 2022	2022-05-13
Årsstämma 2022	2022-05-13

### För ytterligare information:

CEO Owe Orwar, +46 (0)705-202 217, [owe@obliquet.com](mailto:owe@obliquet.com)  
CFO Mats Jonasson+46 (0)768-706 388, [mats@obliquet.com](mailto:mats@obliquet.com)

### Oblique Therapeutics AB i korthet

Oblique Therapeutics AB (publ) är ett publikt företag som bedriver FoU verksamhet med målet att ta fram antikroppsbaseade läkemedel framför allt mot elakartade tumörsjukdomar och mot smärta. Bolaget utvecklar även en småmolekyl mot elakartad bröstcancer. Verksamheten startades under hösten 2015 och bedrivs i hyrda lokaler på Biotech Center vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset och sedan 2018 även i inhyrda lokaler i Vasastan Stockholm.