



Bokslutskommuniké 2023



LIDSTM

LIDDS AB (publ) Bokslutskommuniké 2023

Perioden oktober - december

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (-0,1) MSEK
- Periodens rörelseresultat uppgick till -19,2 (-8,9) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -18,7 (-9,1) MSEK motsvarande -0,27 (-0,26) SEK per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,5 (-10,2) MSEK
- Likvida medel uppgick till 13,5 (5,3) MSEK

Perioden januari - december

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (1,9) MSEK
- Periodens rörelseresultat uppgick till -40,7 (-36,6) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -40,2 (-36,9) MSEK motsvarande -0,63 (-1,07) SEK per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -26,2 (-35,6) MSEK

Väsentliga händelser januari -december

- Den beslutade företrädesemissionen godkändes vid extra bolagsstämma i januari 2023 och slutfördes i februari 2023. Cirka 72,7 procent av företrädesemissionen tecknades. Bottengaranterna tilldelades cirka 8,6 procent och toppgaranterna cirka 14,4 procent av företrädesemissionen. Bolaget tillfördes cirka 46,5 MSEK före emissionskostnader. Tre av garanterna valde ersättning i form av aktier.
- Bolaget implementerar större kostnadsminskningar i syfte att maximera möjligheten att nå ett licensavtal utan att behöva söka ytterligare finansiering. Beslutet innebär att investeringar i klinisk utveckling hålls tillbaka tills licensavtal kan säkras. Personalminskningar har genomförts och Anders Månsson lämnade VD-rollen vid utgången av augusti. Styrelsen utsåg Matthew Lindon till tillförordnad VD.
- Max Mitteregger avgick som styrelseledamot.
- Samarbetsavtalet med Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc avslutades.
- Jenni Björnulfson utsågs till VD
- Daniel Lifveredson avgick som styrelseledamot.
- Styrelsen ställde sina platser till förfogande

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Vid extra bolagsstämma den 9 januari 2024 valdes Daniel Lifveredson, Torbjörn Browall och Lars-Inge Sjöqvist till nya styrelseledamöter.
- I januari meddelades att avtal tecknats om att förvärva Noviga Research AB.

Ekonomisk översikt

KSEK	1 oktober - 31 december 2023	1 oktober - 31 december 2022	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Nettoomsättning	0	-110	0	1 888
Rörelseresultat	-19 189	-8 873	-40 674	-36 617
Periodens resultat	-18 662	-9 112	-40 206	-36 860
Resultat per aktie, SEK	-0,27	-0,26	-0,63	-1,07
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 500	-10 183	-26 219	-35 592
Likvida medel vid periodens slut	13 512	5 258	13 512	5 258

LIDDS i korthet:

LIDDS är ett svenskt drug delivery-bolag baserat på den egenutvecklade teknologin NanoZolid®. Med NanoZolid kan LIDDS formulera läkemedel för lokal/intratumoral administrering, med en bibehållen och kontrollerad frisättning i upp till sex månader. LIDDS erbjuder NanoZolid-teknologin till partners och har utvecklat en egen produktportfölj fokuserad på onkologi, där teknologin möjliggör frisättning av en lokal och hög läkemedelsdos, administrerad över tid med mycket begränsade biverkningar. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

VD har ordet

När vi summerar 2023 kan vi konstatera att det blev ett turbulent år för LIDDS. Året inleddes med en företrädesemission som tillförde bolaget 46,5 MSEK före emissionskostnader. Ett gott resultat givet de svaga marknadsförutsättningar som rådde, men tyvärr inte tillräckligt för att kunna finansiera klinisk fas I-prövning för bolagets båda projekt som planerat. Beslut togs därför att genomföra en av studierna med den finansiering vi hade säkrat. Valet föll på Nanodotax som var det projekt som hade kommit längst och som hade erforderliga godkännanden på plats. Kliniken var dessutom väl förberedd för start av klinisk studie. En rad omständigheter innebar sedermera att starten av studiens försenades, från planerad start under andra kvartalet till efter sommaren.

Under 2023 har fokus främst varit inriktat på att finna en partner för utlicensiering av Liproca Depot samt övriga projekt. En framgångsrik utlicensiering av Liproca Depot skulle ge LIDDS möjlighet att finansiera en vidareutveckling av NanoZolid och övriga projekt, men också fungera som en tydlig validering av teknologin och allt det arbete som har bedrivits under många år inom LIDDS. Till vår hjälp har vi haft Alira Health som har haft en nyckelroll i arbetet med att finna en partner för bolagets tillgångar. LIDDS har tillsammans med Alira haft kontakt med över 200 företag i processen, allt från big pharma till mindre specialistföretag, med ett särskilt engagemang inom onkologi och urologi. Det har inte saknats intresse för Liproca Depot, som har genomgått fas IIb och nått Proof-of-Concept. Förberedelser har också gjorts för en klinisk fas III-studie genom ett rådgivande möte med EMA. Liproca Depot gör det möjligt att behandla prostatacancerpatienter med mycket begränsade biverkningar vilket är attraktivt. Trots detta har de allra flesta av företagen vi varit i kontakt med valt att tacka nej till möjligheten att licensiera Liproca Depot och andra tillgångar från LIDDS. Vi arbetar fortfarande med att finna potentiella lösningar, men den tydliga validering, och ännu viktigare finansiering, som vi hade hoppats kunna erhålla genom utlicensiering av Liproca Depot har än så länge inte kunnat uppnås.

Det faktum att både studiestart och utlicensiering dröjde samt att J&J valde att inte prioritera vårt gemensamma projekt innebar en tydlig utmaning för bolaget. Beslut fattades därför att pausa all klinisk utveckling för att väsentligt stärka bolagets finansiella uthållighet då ytterligare finansiering inte bedömdes som möjlig att erhålla i den svåra marknadssituationen som rådde. Som en följd minskades bolagets organisation och alla ytterligare investeringar i projekten stoppades. Med de åtgärder som vidtagits har bolagets löpande kostnader minskats påtagligt. Åtgärderna har full effekt från och med inledningen av 2024.

LIDDS har under de senaste månaderna utvärderat ett antal olika alternativ för bolagets fortsatta verksamhet. Diskussioner har förts med olika möjliga intressenter, men i sådana situationer krävs att båda parter kommer fram till en gemensam lösning för att en transaktion eller samarbete ska komma på plats. Styrelsen har nu valt att föreslå bolagsstämman att fatta beslut om ett samgående med Noviga Research, ett privatägt bolag med läkemedelskandidaten NOV202 som visat goda resultat i pre-kliniska studier i kombination med PARPI-läkemedel för behandling av cancer i äggstockar, bukspottskörtel och prostata. Ytterligare en tox-studie behöver genomföras innan NOV202 bedöms vara redo för kliniska fas I-studier. Kostnaden för en sådan tox-studie uppskattas uppgå till ca 5,5 MSEK.

För LIDDS återstår fortfarande våra möjligheter att genomföra den kliniska studien DTX-002 med Nanodotax. Som vi indikerat tidigare har vi haft en förhoppning om att kunna hitta en alternativ lösning kring studien, vilken aldrig påbörjades på grund av det besparingsarbete som inleddes i juni. Vi har ännu inte givit upp kring möjligheterna för att uppnå någon form av genomförande.

Slutligen vill jag passa på att tacka styrelsen som avgick i samband med den extra bolagsstämman som hölls i januari 2024 och samtidigt hälsa den nya styrelsen välkommen.

Jenni Björnulfson
VD och CFO



Verksamheten i sammandrag

LIDDS är ett svenskt drug delivery-bolag som har utvecklat en egen teknologi för lokal administrering av läkemedel. NanoZolid-teknologin förbättrar läkemedlets effekt genom att tillåta en mer optimal dosering lokalt och samtidigt minska biverkningar, vilket är till stor nytta för såväl patienter som betalare. LIDDS teknologi kan användas för en rad olika läkemedelsklasser.

LIDDS erbjuder NanoZolid-teknologin till partners men har även bedrivit egen utveckling inom behandlingsområde onkologi. Den produkt som kommit längst i klinisk utveckling är Liproca Depot, som har visat goda resultat i fas IIb-studier vid behandling av patienter med prostatacancer.

Målsättningen har varit att säkra licensaffärer för internt utvecklade projekt och för teknologin som sådan.

NanoZolid optimerar effekten och minskar biverkningar

NanoZolid adresserar några av de utmaningar som behandling med konventionella läkemedel medför, såsom systemiska biverkningar och begränsad effekt. NanoZolid-formulerade läkemedel levereras lokalt genom en injektion och bildar en solid och säker depå som frisätter det aktiva läkemedlet över en period på upp till sex månader. Den kontrollerade frisättningen av läkemedel kan skraddarsys efter specifika behov och utifrån vilket läkemedel som används. Det leder till större precision i behandlingen och färre biverkningar.

Egen utveckling har varit fokuserad till onkologi där teknologins fördelar är tydliga

LIDDS egen utveckling har varit inriktad mot cancerbehandlingar där NanoZolid-teknologin kan erbjuda tydliga fördelar: en lokal och hög läkemedelsdos som frisätts över tid med mycket begränsade biverkningar. Liproca Depot har genomgått en klinisk fas IIb-studie avseende prostatacancer och är det av bolagets projekt som kommit längst i klinisk utveckling. Därtill har bolaget utvecklat Nanodotax, en cytostatika (docetaxel) som formulerats med NanoZolid, och Nanoimod, som är en kombinationsterapi med checkpoint-hämmare. Både Nanodotax och Nanoimod befinner sig i pre-klinisk fas.

Möjliggör lägre utvecklingskostnader för partners

NanoZolid erbjuder fördelar som drug delivery-teknologi för potentiella partners. Den kommersiella livslängden för en redan befintlig produkt kan förlängas samtidigt som behandlingarna blir mer effektiva och ger färre biverkningar. En omformulering av ett befintligt läkemedel innebär också lägre utvecklingskostnader och lägre risk och har kortare tid till marknaden.

LIDDS Projektportfölj inom onkologi

Liproca Depot

Liproca Depot är NanoZolid-formulerad 2-hydroxiflutamid (2-HOF) som är ett antiandrogenläkemedel som binder till och blockerar androgenreceptorer. Produkten har undersökts på över hundra patienter i flera kliniska studier, inklusive tre fas II-studier. Studierna har visat att Liproca Depot är väl tolererad och säker med observerad effekt på tumörvävnad, prostatavolymer och prostataspecifikt antigen, PSA. Produkten har förberetts för fas III-studier och LIDDS har inhämtat vägledning från den europeiska läkemedelsmyndigheten, EMA.

LIDDS målsättning har varit att utlicensiera Liproca Depot till ett bolag som har kompetens och finansiell kapacitet att genomföra ett kliniskt fas III-program, och därefter lansera Liproca Depot globalt eller på större marknader. Ambitionen har varit att ett sådant avtal skulle ingås före utgången av 2023.

Nanodotax

Nanodotax är NanoZolid-formulerad docetaxel, som är ett vanligt använd cytotatika godkänt för flera onkologiska indikationer och som har funnits på marknaden sedan 1996. Nanodotax har visat sig vara säkert och väl tolererat i en fas I-studie där biverkningar visade sig vara milda och lokala. Dessutom observerades en effekt på systemiska immunologiska biomarkörer som tyder på att immunsystemet svarade positivt och specifikt på läkemedlet. Projektet är redo för en klinisk fas Ib-studie med prostatacancerpatienter.

Nanoimod

Nanoimod är TLR9-agonisten (toll-like receptor 9) agatolimod formulerad med NanoZolid. Nanoimod befinner sig i preklinisk utveckling och har förberetts för en fas Ib-studie avseende malignt melanom där den fungerar som tillägg till behandling med checkpoint-hämmare.

Väsentliga händelser under 2023

Utfall av nyemission

I februari 2023 meddelades utfallet av företrädesemissionen, som godkändes av den extra bolagsstämman den 9 januari 2023. Teckningssammanställningen visade att 25 253 268 aktier, motsvarande cirka 72,7 procent av företrädesemissionen, tecknades med eller utan stöd av teckningsrätter varav 20 688 813 aktier, motsvarande cirka 59,6 procent av företrädesemissionen, tecknades med stöd av teckningsrätter och 4 564 455 aktier, motsvarande cirka 13,1 procent av företrädesemissionen, tecknades utan stöd av teckningsrätter. Bottengaranterna tilldelades cirka 8,6 procent av företrädesemissionen, och toppgaranten cirka 14,4 procent. Sammanlagt tecknades företrädesemissionen till cirka 95,7 procent och bolaget tillfördes cirka 46,5 MSEK före emissionskostnader. Därtill valde tre garanters ersättning i form av aktier, vilket innebär att antalet aktier efter emissionen uppgår till 68 231 663.

Kostnadsminskningar för att maximera möjligheten till licensavtal

I juni 2023 meddelades att bolaget avsåg att implementera större kostnadsminskningar i syfte att maximera möjligheten att nå ett licensavtal utan att behöva söka ytterligare finansiering. Beslutet innebär att ytterligare investeringar i klinisk utveckling hållits tillbaka för att möjliggöra ett licensavtal. Personalminskningar har genomförts och som en del i detta meddelades också att Anders Månsson lämnade VD-rollen i augusti 2023. Styrelsen utsåg Matthew Lindon till tillförordnad VD från och med 1 augusti.

Max Mitteregger avgick som styrelseledamot

I juli 2023 meddelade bolaget att Max Mitteregger avgått som styrelseledamot på egen begäran. Styrelsen bestod därefter av Pontus Ottosson (ordförande), David Bejker, Daniel Lifveredson och Johan Lund.

Samarbetsavtalet med Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc avslutas

I juli 2023 meddelades att samarbetsavtalet med Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc avslutats. LIDDS levererade en slutrapport över samarbetet vid ett möte för den gemensamma forskningskommittén, vilket meddelades i maj 2023. Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc valde därefter att inte fortsätta utvecklingsaktiviteterna ytterligare. Samarbetet påbörjades 2021 med målet att utveckla en onkologiprodukt baserat på NanoZolid®-teknologin för en icke tillkännagiven indikation.

Jenni Björnulfson utsågs till VD

I november 2023 meddelade bolaget att Jenni Björnulfson utsetts till VD från och med den 1 december 2023. Hon kommer att fortsätta i rollen som CFO parallellt med sin nya tjänst. Matthew Lindon kvarstod som bolagets CSO fram till utgången av året.

Daniel Lifveredson avgick som styrelseledamot

I december 2023 meddelade bolaget att Daniel Lifveredson avgått som styrelseledamot på egen begäran. Styrelsen bestod därefter av Pontus Ottosson (ordförande), David Bejker och Johan Lund.

LIDDS styrelse ställde sina platser till förfogande

I december 2023 meddelade bolaget att styrelseordförande Pontus Ottosson samt styrelseledamöterna David Bejker och Johan Lund informerat valberedningen om att de ställt sina platser till förfogande. Styrelsen beslutade att kalla till extra bolagsstämma i januari 2024.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Ny styrelse utsedd

Vid extra bolagsstämma i januari 2024 valdes Daniel Lifveredson till styrelseordförande samt Torbjörn Browall och Lars-Inge Sjöqvist till styrelseledamöter.

Förvärv av Noviga

I januari 2024 meddelade bolaget att avtal tecknats om att förvärva Noviga Research AB, ett svenskt bioteknikbolag inriktat på utveckling av cancerläkemedel. Novigas ledande kandidat NOV202 befinner sig i pre-klinisk fas, med en avslutande studie planerad under 2024 innan kandidaten bedöms vara redo för kliniska studier. Enligt avtalet ska LIDDS förvärva 100 procent av aktierna i Noviga. Köpeskillingen utgörs av nyemitterade aktier i LIDDS enligt relationen 1:1, vilket innebär att antalet aktier i LIDDS efter transaktionen uppgår till 136 463 326, en utspädning på 50%. Förvärvet kräver godkännande på bolagsstämma i LIDDS. Styrelsen för LIDDS har kallat till extra bolagsstämma att hållas den 27 februari 2024.

Övriga händelser

- I januari meddelades att bolaget skrivit avtal med Alira Health för stöd inom affärsutveckling, med fokus på att utlicensiera såväl bolagets läkemedelskandidater som teknologi.
- I mars meddelades att förändringar genomförts i organisationen. Bolagets tidigare konsultanställda Chief Medical Officer, Dr Johan Harmenberg, ersattes av Dr Roger Belusa på konsultbasis. Annette Møldrup, provanställd som CBDO, lämnade bolaget och ledningen av affärsutvecklingsfunktionen togs över av VD Anders Månsson i samarbete med Alira Health.
- Bolagets VD Anders Månsson deltog i mars 2023 i BIO-Europe Spring Meeting, i Basel, Schweiz.
- LIDDS VD Anders Månsson och CSO Matthew Lindon deltog i LSX World Congress i London, Storbritannien in May 2023. Mötet fokuserade på partnerskap, strategi och investeringar för ledande befattningshavare inom life science.
- LIDDS CSO, Matthew Lindon deltog i maj 2023 i ELRIG Therapeutic Oligo and European Chemical Biology symposium på AstraZeneca i Göteborg med en poster om LIDDS Nanoimod-projekt.
- LIDDS Head of preclinic, Erwin Brenndörfer deltog i European Association for Cancer Research (EACR) "Defence is the Best Attack: Immuno-Oncology Breakthroughs" med en poster om LIDDS Nanoimod-projekt i maj 2023 i Barcelona, Spanien.
- LIDDS VD Anders Månsson deltog vid US BIO i Boston, USA, i juni 2023. US BIO är världens största mötesplats för bolag inom läkemedel och bioteknik.

Finansiell information

Omsättning och resultat för fjärde kvartalet 2023

Under fjärde kvartalet 2023 uppgick bolagets nettoomsättning till 0 (-0,1) MSEK. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2023 uppgick till -19,2 (-8,9) MSEK. De ökade kostnaderna jämfört med föregående år förklaras av en nedskrivning av bolagets immateriella tillgångar. Nedskrivningen uppgick till 15,2 MSEK och de underliggande kostnaderna i bolaget har därmed minskat till följd av färre anställda samt lägre aktivitet i bolagets projekt. Framför allt har kostnaderna för prekliniska aktiviteter, tillverkning samt konsulter minskat jämfört med det fjärde kvartalet 2022. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till - 3,5 MSEK jämfört med -10,2 MSEK under fjärde kvartalet 2022.

Omsättning och resultat för 2023

Under 2023 uppgick bolagets nettoomsättning till 0 (1,9) MSEK. Omsättningen under 2022 avsåg intäkter från försäljning av forsknings- och utvecklingstjänster relaterade till samarbetsavtalet med J&J. Rörelseresultatet för 2023 uppgick till -40,2 (-36,9) MSEK, varav nedskrivningen av bolagets immateriella tillgångar svarade för 15,2 MSEK. Bolagets externa kostnader minskade från 22,7 MSEK under 2022 till 13,8 MSEK under 2023 till följd av lägre kostnader för tillverkning, prekliniska och kliniska aktiviteter samt administration. Personalkostnaderna minskade från 15,3 MSEK under 2022 till 10,6 MSEK under 2023 som en konsekvens av det minskade antalet anställda samt återvinning av tidigare erlagda arbetsgivaravgifter för åren 2020 - 2022, där avdrag för personal inom forskning och utveckling kunde göras.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2023 uppgick till - 26,2 (-35,6) MSEK. Som del av kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick förändringar i rörelsekapital till -2,4 (0,8) MSEK.

LIDDS kassaflöde från investeringsverksamheten under 2023 består av investeringar i utvecklingsarbete avseende teknologiplattformen NanoZolid, pågående patentansökningar, se tabellen nedan. De immateriella tillgångarna, det vill säga investeringarna i teknologiplattformen har per sista december 2023 skrivits ner till noll.

KSEK	1 oktober - 31 december 2023	1 oktober - 31 december 2022	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Teknologi	39	37	140	500
Patent	43	24	141	259
Maskiner & inventarier	0	0	0	52
Summa investeringar	82	61	282	810

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under 2023 uppgick till 34,8 (7,7) MSEK.

Total förändring av likvida medel under 2023 uppgick till 8,3 (-28,7) MSEK. Bolagets likvida medel bestående av kassamedel uppgick den 31 december 2023 till 13,5 (5,3) MSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick den 31 december 2023 till 79 (70) procent och eget kapital till 13,9 (15,3) MSEK.

LIDDS genomförde under första kvartalet 2023 en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Bolaget ser ingen möjlighet att genomföra ytterligare sådan finansiering i närtid och är därför i stället inriktat på att minska kostnaderna för att öka möjligheterna att nå ett licensavtal för bolagets projekt. Beslutet innebär att ytterligare investeringar i klinisk utveckling hålls tillbaka. Under 2023 har kostnads- och personalminskningar genomförts som får full effekt under 2024. Styrelsens bedömning är att bolagets kassa kommer att räcka under hela 2024 under förutsättning att bolagets verksamhet bedrivs på nuvarande nivå. Skulle kostnadsnivån öka under 2024 finns det en risk för bolagets fortsatta verksamhet.

Övrig information

LIDDS aktie

LIDDS aktie handlas sedan 2014 på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm under kortnamnet LIDDS med ISIN-kod SE0001958612. Antalet aktier uppgick per den 1 oktober 2023 till 68 231 663 (34 739 791) och per den 31 december 2023 till

68 231 663 (34 739 791). Det genomsnittliga antalet aktier uppgick under det fjärde kvartalet 2023 till 68 231 663 (34 739 791) och under 2023 till 63 455 857 (34 396 041).

Bolagets största aktieägare den 31 december 2023 redovisas i tabellen nedan.

Största aktieägare 31 december 2023	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Avanza Pension, Stockholm	9 170 419	13,4
Wikow Invest AB	4 151 408	6,1
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3 421 503	5,0
Daniel Lifveredson, inkl aktier ägda via bolag	2 790 929	4,1
Swedbank Försäkring	1 938 675	2,8
SEB Life International	1 078 392	1,6
Westlight	1 045 735	1,5
August Martin Valdemar Hammarstedt	1 000 000	1,5
Viktor Lindström	887 985	1,3
Martin Hansson	808 150	1,2
Gunvald Berger	744 898	1,1
Övriga	41 193 569	60,4
Total	68 231 663	100,0

LIDDS beslutade under 2021 att inrätta ett incitamentprogram för ledande befattningshavare. Totalt tecknades i juli 2021 146 000 av totalt 250 000 teckningsoptioner av VD och nyckelpersoner i bolaget. Resterande teckningsoptioner behövs av bolaget för att kunna erbjudas för teckning av nyckelpersoner i samband med rekrytering.

Personal och organisation

LIDDS organisation har genomgått en förändring till följd av de kostnadsminskningar bolaget beslutade om i syfte att maximera möjligheten att nå ett licensavtal utan att behöva söka ytterligare finansiering. Beslutet innebär att ytterligare investeringar i klinisk utveckling hålls tillbaka och att personalminskningar genomförts. Vid utgången av december 2023 var antalet anställda två personer.

Finansiell kalender

Årsredovisning 2023	23 april 2024
Delårsrapport januari – mars 2024	15 maj 2024
Årsstämma 2024	15 maj 2024
Delårsrapport januari – juni 2024	28 augusti 2024
Delårsrapport januari – september 2024	21 november 2024

Transaktioner med närstående

Bolaget har inte varit part i någon närståendetransaktion under fjärde kvartalet 2023 annat än beslutade arvoden och ersättningar till styrelse och ledning.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Utöver generell osäkerhet relaterad till forsknings- och utvecklingsverksamhet inklusive förseningar av start och genomförande av kliniska studier samt finansiering och kapitalanskaffning för verksamheten, finns det inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bolagets framtidsutsikter.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget överensstämmer med verksamheten för koncernen varför kommentarerna för koncernen även gäller för moderbolaget.

Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget och de i koncernen ingående bolagen är exponerade mot.

Uppsala den 22 februari 2024

Styrelsen för LIDDS AB (publ)

Daniel Lifveredson
Ordförande

Torbjörn Browall

Lars-Inge Sjöqvist

Jenni Björnulfson
VD

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

KSEK	Not	1 oktober - 31 december 2023	1 oktober - 31 december 2022	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	0	-110	0	1 888
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	2
Summa		0	-110	0	1 890
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-2 399	-4 851	-13 747	-22 709
Personalkostnader		-771	-3 787	-10 553	-15 315
Av-/ nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-15 333	-124	-15 688	-484
Övriga rörelsekostnader		-686	0	-686	0
Summa		-19 189	-8 762	-40 674	-38 507
Rörelseresultat		-19 189	-8 873	-40 674	-36 617
Ränteutgifter		528	19	529	19
Räntekostnader		-1	-259	-61	-262
Summa		527	-240	468	-243
Resultat efter finansiella poster		-18 662	-9 112	-40 206	-36 860
Resultat före skatt		-18 662	-9 112	-40 206	-36 860
Periodens resultat		-18 662	-9 112	-40 206	-36 860

I koncernen återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat. Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets stamaktieägare (SEK per aktie)	Not	1 oktober - 31 december 2023	1 oktober - 31 december 2022	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Resultat per aktie före/ efter utspädning, SEK	3	-0,27	-0,26	-0,63	-1,07

Koncernens balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	31 december 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	4		
Balanserade utvecklingsutgifter		0	15 073
Patent		1 793	1 787
Summa		1 793	16 861
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och maskiner		5	1 030
Summa		5	1 030
Summa anläggningstillgångar		1 798	17 891
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		0	1 002
Fordringar hos leverantörer		0	8
Övriga kortfristiga fordringar		1 871	950
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		473	812
Summa		2 344	2 771
Kassa och bank		13 512	5 258
Summa omsättningstillgångar		15 857	8 029
SUMMA TILLÅNGAR		17 655	25 920
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		3 616	1 841
Övrigt tillskjutet kapital		366 438	329 458
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		-356 155	-315 950
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		13 899	15 349
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 351	1 584
Övriga kortfristiga skulder		183	463
Upplupna kostnader		2 222	4 531
Summa		3 756	6 577
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 655	21 927

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

KSEK	Hänförligt till Moderbolaget aktieägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	1 841	329 458	-315 950	15 349
Periodens resultat tillika summa totalresultat			-40 206	-40 206
Summa totalresultat för perioden	0	0	-40 206	-40 206

Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare

Nyemission	1 775	40 464		42 239
Transaktionskostnader för nyemission		-3 483		-3 483
Summa transaktioner med aktieägare	1 775	36 980	0	38 755
Utgående balans per 31 december 2023	3 616	366 438	-356 155	13 899

KSEK	Hänförligt till Moderbolaget aktieägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	1 801	325 801	-279 090	48 512
Periodens resultat tillika summa totalresultat			-36 860	-36 860
Summa totalresultat för perioden	0	0	-36 860	-36 860

Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare

Nyemission	40	4 460	0	4 500
Transaktionskostnader för nyemission	0	-803	0	-803
Summa transaktioner med aktieägare	40	3 657	0	3 697
Utgående balans per 31 december 2022	1 841	329 458	-315 950	15 349

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

KSEK	1 oktober - 31 december 2023	1 oktober - 31 december 2022	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-19 189	-8 873	-40 674	-36 617
Erhållen ränta	528	19	529	19
Betald ränta	-1	-225	-61	-228
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>				
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	15 333	124	15 688	484
Räntekostnad		-34		-34
Realisationsförlust materiella anläggningstillgångar	686	0	686	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 643	-8 988	-23 832	-36 376
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet				
Förändring av rörelsefordringar	-756	489	427	1 239
Förändring av rörelseskulder	-101	-1 684	-2 815	-456
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 500	-10 183	-26 219	-35 592
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-82	-61	-282	-759
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-52
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-82	-61	-282	-810
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	42 239	4 500
Transaktionskostnader för nyemission	0	-706	-3 483	-803
Teckning optioner	0	0	0	0
Upptagna lån	0	3 960	0	6 620
Amortering av lån	0	-2 660	-4 000	-2 660
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	594	34 755	7 657
Periodens kassaflöde	-3 582	-9 650	8 254	-28 745
Likvida medel vid periodens början	17 094	14 908	5 258	34 003
Likvida medel vid periodens slut	13 512	5 258	13 512	5 258

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	Not	1 oktober - 31 december 2023	1 oktober - 31 december 2022	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 30 september 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	0	-110	0	1 888
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	2
Summa		0	-110	0	1 890
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-2 399	-4 833	-13 728	-22 685
Personalkostnader		-771	-3 787	-10 553	-15 315
Av-/ nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-15 333	-124	-15 688	-484
Övriga rörelsekostnader		-686	0	-686	0
Summa		-19 189	-8 744	-40 654	-38 484
Rörelseresultat		-19 189	-8 855	-40 654	-36 593
Nedskrivning andel i dotterbolag		-18	-24	-18	-24
Ränteintäkter		528	19	529	19
Räntekostnader		-1	-259	-61	-262
Summa		509	-264	450	-267
Resultat efter finansiella poster		-18 680	-9 118	-40 204	-36 860
Resultat före skatt		-18 680	-9 118	-40 204	-36 860
Periodens resultat		-18 680	-9 118	-40 204	-36 860

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas inom övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	31 December 2023	31 December 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter		0	15 073
Patent		1 793	1 787
Summa		1 793	16 861
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och maskiner		5	1 030
Summa		5	1 030
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		50	50
Summa		50	50
Summa anläggningstillgångar		1 848	17 941
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		0	1 002
Fordringar hos leverantör		0	8
Övriga kortfristiga fordringar		1 871	950
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		473	812
Summa		2 344	2 771
Kassa och bank		13 479	5 224
Summa omsättningstillgångar		15 824	7 995
SUMMA TILLGÅNGAR		17 672	25 936

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	31 December 2023	31 December 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		3 616	1 841
Reservfond		15 223	15 223
Fond för utvecklingsutgifter		0	15 073
Summa		18 839	32 138
Fritt eget kapital			
Överkursfond		350 215	298 161
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-355 155	-314 951
Summa		-4 940	-16 790
Summa eget kapital		13 899	15 348
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		0	3 994
Förskott från kunder		0	0
Leverantörsskulder		1 351	1 584
Övriga kortfristiga skulder		218	498
Upplupna kostnader		2 204	4 513
Summa		3 773	10 588
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 672	25 936

Noter till koncern och moderbolagsredovisning

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering*. För moderbolaget är delårsrapporten upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen. Alla belopp i denna rapport är angivna i tusental svenska kronor (KSEK) om inget annat anges.

Samma redovisningsprinciper tillämpas i denna delårsrapport som i årsredovisningen 2022. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med dessa. Ändrade och nya standarder och tolkningar från IASB respektive IFRS Interpretations Committee som trätt i kraft och gäller för räkenskapsåret 2022 har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella rapportering. Inte heller ändringar i RFR2 som trätt i kraft och gäller från och med 1 januari 2023 har fått någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

Intäkter

För LIDDS kundavtal till fastpris redovisas intäkten baserat på hur stor andel av den totala överenskomna tjänsten som levererats. Den andel av tjänsten som levererats beräknas baserat på faktiskt nedlagda kostnader jämfört med totala förväntade kostnader för att utföra uppdraget. Uppskattningar gällande intäkter, kostnader eller färdigställandegraden av projektet revideras om omständigheterna förändras. Ökning eller minskningar i bedömda intäkter eller kostnader som är beroende av en ändrad uppskattning, redovisas i resultaträkningen i den period som omständigheterna blev kända för ledningen. I fastprisavtal betalas transaktionspriset vid överenskomna betalningstidpunkter. Om tjänsterna som levererats överstiger betalningen redovisas en avtalsstillgång och om betalningarna överstiger de levererade tjänsterna redovisas en avtalssskuld. Avtalskulder redovisas i posten Förskott från kunder i balansräkningen.

Not 2 Nettoomsättning

Koncern och moderföretag, KSEK	1 oktober - 31 december 2023	1 oktober - 31 december 2022	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Intäkter från externa kunder				
Forsknings- och utvecklingstjänster	0	-110	0	1 888
Licensintäkter	0	0	0	0
Summa	0	-110	0	1 888

Not 3 Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att årets resultat divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. LIDDS har, och har haft, utestående teckningsoptioner, vilka skulle kunna bidra till utspädning. Vinst per aktie har dock inte räknats om med hänsyn till utspädning på grund av utestående teckningsoptioner då resultatet för perioderna varit negativt och en omräkning skulle medföra en lägre förlust per aktie.

Koncern och moderföretag, KSEK	1 oktober - 31 december 2023	1 oktober - 31 december 2022	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, KSEK	-18 662	-9 112	-40 206	-36 860
Summa	-18 662	-9 112	-40 206	-36 860
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	68 232	34 740	63 456	34 396
Resultat per stamaktie koncern, SEK	-0,27	-0,26	-0,63	-1,07

Not 4 Immateriella tillgångar

KSEK	Patent	Balanserade utvecklingsutgifter	Totalt
Räkenskapsåret 2022			
Ingående redovisat värde 1 januari 2022	1 677	14 574	16 250
Årets anskaffningar	259	500	759
Årets avskrivningar	-148	0	-148
Årets nedskrivningar	0	0	0
Utgående redovisat värde 31 december 2022	1 787	15 073	16 861
Räkenskapsåret 2023			
Ingående redovisat värde 1 januari 2023	1 787	15 073	16 861
Årets anskaffningar	141	140	282
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Årets avskrivningar	-136	0	-136
Årets nedskrivningar	0	-15 214	-15 214
Utgående redovisat värde 31 december 2023	1 793	0	1 793

För ytterligare information kontakta

Jenni Björnulfson, VD och CFO
Tel: +46 (0)708 55 38 05
E-post: jenni.bjornulfson@liddspharma.com

LIDDS AB (publ)
Virdings allé 32B
754 50 UPPSALA

www.liddspharma.com

Organisationsnummer: 556580-2856