

An abstract graphic in the top left corner consists of several overlapping, thick lines in teal and orange, creating a sense of movement and depth.

# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR PERIODEN JAN – DEC 2023

QuiaPEG Pharmaceuticals  
Holding AB (publ)



# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR PERIODEN JANUARI – DECEMBER 2023

## Andra halvåret 2023 i korthet

### Väsentliga händelser under halvåret:

- Under juli beslutade styrelsen om en riktad kvittningsemission av aktier till befintliga långgivare på 6 MSEK, varvid långgivarna kvittar del av sina fordringar gentemot bolaget. Vidare beslutade styrelsen om emission och vederlagsfri överlåtelse av teckningsoptioner av serie TO10 till QuiaPEG som sedan vederlagsfritt överlåter dessa till bolagets aktieägare i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen den 18 augusti 2023.
- Den extra bolagsstämman i mars 2023 beslutade om sammanläggning av aktier, varvid 100 aktier ska sammanläggas till en (1) aktie samt om en så kallad utjämningsemission av aktier för att möjliggöra sammanläggningen. Styrelsen i QuiaPEG meddelar i juli att aktierna i utjämningsemissionen blivit tecknade och tilldelade. Vidare meddelas att styrelsen beslutat att fastställa avstämningsdagen för sammanläggningen till den 2 augusti 2023.
- Stig Løkke Pedersen avgår den 31 augusti 2023 som styrelseledamot av personliga skäl. Han ersätts inte av någon ny styrelseledamot.
- QuiaPEG meddelade i september att bolaget framgångsrikt har utvecklat en serie av nya linkers (länkarmar) som kan koppla ihop PEG med läkemedelsmolekyler för kontrollerad frisättning av det aktiva läkemedlet. De nya länkarmarna uppvisar ett brett spann av olika halveringstider i lösning. De nya resultaten styrker bolagets unika patenterade plattform Uni-Qleaver som på så sätt kan utformas till skraddarsydda doseringsintervall för olika läkemedel. In vivo försök med de nya länkarmarna pågår och även möjligheterna till ytterligare patentskydd, som bedöms som goda, undersöks.
- Inför det stundande avslutet av nyttjandeperioden för QuiaPEGs teckningsoptioner av serie TO10 meddelades att bolaget hade erhållit garantiåtaganden från ett antal investerare på totalt cirka 5,1 MSEK, vilket motsvarade cirka 70 procent av det maximala emissionsbeloppet.
- Under september meddelades att 3 641 888 teckningsoptioner av serie TO10 utnyttjats för teckning av 3 641 888 nya aktier och QuiaPEG tillfördes cirka 1,2 MSEK före emissionskostnader. Vidare genomfördes en riktad nyemission av aktier till de investerare och långgivare som lämnat garantiåtaganden. Emissionen tillförde QuiaPEG kontanta medel på cirka 0,7 MSEK samt bolagets skuld till långgivare minskade med cirka 3,2 MSEK.
- Under november ingick QuiaPEG ett villkorat avtal om omvänt förvärv och finansiering för att möjliggöra fortsatt affärsutveckling av befintlig verksamhet. Bolaget slöt ett villkorat avtal om förvärv av immateriella rättigheter samt erhållande av kapitaltillskott från Rosemonkey Ltd. De immateriella rättigheterna som förvärvas består huvudsakligen av rörelsetillgångar för distribution och försäljning av hälsoprodukter som innehåller Omega 3. Denna verksamhet har av styrelsen i bolaget bedömts vara ett bra komplement till den verksamhet som bedrivs i ett dotterbolag och som kan bidra väsentligt till att bolagets möjligheter att uppnå ett positivt kassaflöde på kort sikt. I samband med det eventuella omvända förvärvet kommer bolaget att tillföras medel för att kommersialisera den befintliga verksamheten i syfte att realisera ett så högt värde som möjligt.
- Under november beslöt styrelsen i QuiaPEG om en riktad kvittningsemission till långgivare om totalt 33 211 005 aktier, varvid långgivarna kvittar samtliga sina utestående fordringar inklusive upplupen ränta

gentemot bolaget. Den riktade kvittningsemissionen var nödvändig i syfte att kunna genomföra det villkorade avtalet kring omvänt förvärv och finansiering som bolaget ingått med Rosemonkey Ltd.

- Under december togs beslut på en extra bolagsstämma om en riktad nyemission av aktier till Rosemonkey Ltd för att möjliggöra förvärvet av immateriella rättigheter från Rosemonkey Ltd. Vidare beslöts om en kommande utdelning av samtliga aktier i QuiaPEG Intressenter (att bildas) samt att bemyndiga styrelsen att fastställa avstämningsdagen för utdelningen.
- Under december informerade QuiaPEG om att befintliga aktieägare kommer att erhålla 90 procent av nettovinsten upp till 50 MSEK, därefter 50/50, vid en eventuell framtida realisering av den befintliga verksamheten.
- Vidare meddelades under december att QuiaPEG erhållit s.k. "Notice of Allowance" för beviljande av patent avseende "Releasable GLP-1 conjugates" i Taiwan.

#### **Väsentliga händelser efter periodens utgång:**

- QuiaPEG meddelade under januari 2024 att bolaget i samråd med Rosemonkey Ltd upptagit en lånefacilitet om upp till 3 MSEK från Bio Vitos Norge AS. Faciliteten utställs i syfte att trygga den fortsatta finansieringen av bolagets nuvarande verksamhet.
- Vidare meddelades att QuiaPEG ingått en avsiktsförklaring med Net Zero Infrastructure PLC (NZI) att ingå ett licensavtal avseende bolagets nuvarande immateriella tillgångar med en köpoption att även förvärva dessa tillgångar. NZI är för närvarande ett s.k. SPAC-bolag, vars aktier är upptagna till handel på London Stock Exchange.
- Vidare meddelades att det japanska patentverket har utfärdat ett "Patent Grant Certificate" för patent avseende "Releasable Peg-Drug Formulations". Patentet, som är det andra i ordningen i Japan, avser en av de viktigare patentfamiljerna inom "Uni-Qleaverfamiljen".
- Under februari beviljade patentverket i Indien ett patent avseende "Releasable GLP-1 conjugates"



## Koncernen juli-december 2023

- Nettoomsättning för perioden uppgick till 0 (0) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -6 503 (-6 945) KSEK
- Finansnettot uppgick till -183 (-3 045) KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -6 686 (-9 990) KSEK
- Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till -0,02 (-0,04) SEK
- Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 41 959 (23 442) KSEK
- Likvida medel i koncernen vid periodens slut uppgick till 101 (2 566) KSEK
- Räntebärande skulder vid periodens slut uppgick till 111 (15 521) KSEK

## Koncernen januari-december 2023

- Nettoomsättning för perioden uppgick till 0 (0) KSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -15 512 (-15 794) KSEK
- Finansnettot uppgick till -1 011 (-4 295) KSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -16 523 (-20 089) KSEK
- Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till -0,03 (-0,11) SEK
- Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 41 959 (23 442) KSEK
- Likvida medel i koncernen vid periodens slut uppgick till 101 (2 566) KSEK
- Räntebärande skulder vid periodens slut uppgick till 111 (15 521) KSEK

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) är moderföretag i en koncern som tillsammans med dotterföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB bedriver verksamhet inom forskning och utveckling samt kommersialisering av läkemedel baserat på en proprietär plattform, Uni-Qleaver®. Bolaget utvecklar förbättrade och patenterbara former av läkemedel, som är under utveckling eller som redan godkänts av läkemedelsmyndigheter. Dessa förfinade och förbättrade former av läkemedel bygger på bolagets unika patentsökta teknologiplattform, Uni-Qleaver®.

Bolagets aktie noterades på Spotlight Stock Market den 29 mars 2017 och sedan den 21 augusti 2020 är bolagets aktie noterad på NASDAQ First North Growth Market. Jämförelsesiffror inom parentes avser räkenskaper från samma period föregående år.



## VD-ord

Onekligan var 2023 ett utmanande år ur ett finansiellt perspektiv. Verksamhetsmässigt lades fokus på affärsutveckling och den fortsatta utvecklingen av QPG-1030 samtidigt som styrelse och ledning kontinuerligt noga följde upp bolagets finansiella position. Mycket arbete handlade om att identifiera finansieringslösningar som skulle trygga bolagets långsiktiga kapitalbehov, vilket var utmanande i ett kärvt marknadsklimat.

Utvecklingsmässigt skedde dock flera framsteg, bland annat erhöll bolaget ytterligare patentskydd på kommersiellt viktiga marknader samtidigt som sårlekemedelsprojektet QPG-1030 gick framåt. Ambitionen under 2023 var att ingå ett eller flera utvärderings- och licensavtal eller, i vissa fall, strategiska samarbeten. I ett par fall kom vi väldigt långt i diskussionerna och i något fall konkreta förhandlingar men vi lyckades inte nå avslut under 2023 beroende på att motparten akut hamnade i en kommersiellt svår situation. Emellertid fortsätter affärsutvecklingen på det nya året avseende försäljning av licenser och/eller samarbeten rörande plattformen Uni-Qleaver och de båda projekten.

Den fortlöpande översynen av de strategiska alternativen jämte finansieringen av bolaget resulterade att styrelsen i november beslöt att ingå ett villkorat avtal om förvärv av immateriella rättigheter av Rosemonkey Ltd. De immateriella rättigheterna som förvärvas består huvudsakligen av rörelsetillgångar för distribution och försäljning av hälsoprodukter som innehåller Omega 3. Den nya verksamheten bedöms vara ett bra komplement till bolagets nuvarande verksamhet och som ett sätt att väsentligt öka möjligheterna att uppnå ett positivt kassaflöde på kort sikt. Bolaget tillförs även medel för att kommersialisera den befintliga verksamheten i syfte att realisera ett så högt värde som möjligt åt QuiaPEGs befintliga aktieägare. Därutöver innebar avtalet att vi erhöll ett kapitaltillskott från Rosemonkey Ltd. För att ytterligare stärka likviditeten i QuiaPEG upptogs i januari 2024, i samråd med Rosemonkey Ltd, en lånefacilitet om upp till 3 MSEK från Bio Vitos Norge AS. Faciliteten utställdes i syfte att trygga den fortsatta finansieringen av den nuvarande verksamheten.

En annan händelse av strategisk karaktär är att vi i början av 2024 ingick en avsiktsförklaring med Net Zero Infrastructure PLC (NZI) som är ett så kallat SPAC-bolag vars aktier är upptagna till handel på London Stock Exchange. Enligt avsiktsförklaringen avser QuiaPEG och NZI ingå ett licensavtal avseende QuiaPEGs nuvarande immateriella tillgångar och avtalet ska även innehålla en köpoption som gör det möjligt för NZI att förvärva de immateriella tillgångarna från QuiaPEG.

NZI ska enligt avsiktsförklaringen, som ersättning för licensen, erlægga till QuiaPEG dels en kontant ersättning om en (1) miljon pund, dels nyemitterade aktier i NZI motsvarande fem (5) procent av totala antalet aktier i NZI. Den kontanta ersättningen ska enligt avsiktsförklaringen endast utnyttjas i syfte att finansiera QuiaPEGs verksamhet kopplade till IP-Tillgångarna, det vill säga den nuvarande verksamheten. Licensavtalet ska även enligt avsiktsförklaringen innehålla en köpoption för NZI, innebärande att NZI ska ges möjlighet att förvärva IP-Tillgångarna från QuiaPEG vid licensperiodens utgång. För det fall NZI väljer att utnyttja optionen och därmed förvärva IP-tillgångarna från QuiaPEG, ska NZI erlægga ersättning till QuiaPEG bestående av nyemitterade aktier i NZI motsvarande antingen fem (5) procent av totala antalet aktier i NZI eller ett marknadsvärde vid tidpunkten motsvarande en och en halv (1,5) miljoner pund, beroende på vilket alternativ som innebär det högsta värdet.

Vi lämnade den 9 februari 2024, i enlighet med regelverket för First North, in en ansökan till Nasdaq om granskning av uppfyllande av noteringskrav, med anledning av bolagets förvärv av immateriella rättigheter från Rosemonkey Ltd. Vår förhoppning är att Nasdaq har möjlighet att slutföra granskningen inom ca 40 affärsdagar från inlämningen av ansökan.

Arbetet avseende NZI:s utvärdering av QuiaPEGs immateriella tillgångar, samt framtagandet av ett formellt licensavtal löper på enligt plan. Såvida inget oförutsett händer är parternas ambition att inom kort komma överens om det slutliga innehållet och då även signera licensavtalet. Den potentiella transaktionen skulle då ambitionsmässigt kunna slutföras runt månadsskiftet mars/april.

Styrelsen och ledningen gör bedömningen att i rådande marknadsklimat utgör fullföljandet av de ovan nämnda affärerna med Rosemonkey Ltd och NZI, den bästa vägen framåt för att tillvarata aktieägarnas intressen och därmed realisera de värden vi anser finns i både plattform och projekt.

**Marcus Bosson**  
Verkställande direktör

## Väsentliga händelser för rapportperioden

- I februari beslutade styrelsen att föreslå en företrädesemission av units om ca 20,5 MSEK före emissionskostnader, säkerställd till 100 procent. I varje unit ingick även teckningsoptioner i serie TO8 och TO9, vilket kan tillföra bolaget ytterligare högst 15,4 MSEK (september 2023) respektive 25,7 MSEK (mars 2024) före emissionskostnader. Kapitalet ska användas för att driva bolagets utvecklingsprojekt vidare, inleda ett utvecklingsprojekt med en partner samt reglera lån. För att säkerställa finansieringen fram till att företrädesemissionen var genomförd upptog bolaget ett kompletterande bryggån om 3 MSEK.
- I april meddelades att 2 102 960 teckningsoptioner av serie TO7 har utnyttjats och QuiaPEG tillfördes cirka 42 tkr.
- Som ett led i genomförandet av förträdesemissionen beslutade styrelsen i QuiaPEG om en riktad emission av units till garanter och långgivare, varvid långgivarna valde att kvitta drygt 4 MSEK av sina fordringar.
- Under maj meddelade det amerikanska patentverket (USPTO) Notice of Allowance för beviljande av patent avseende Uni-Qleaver-plattformen. Patentet avser en patentfamilj för grundteknologin och är en viktig del av QuiaPEGs patentportfölj.
- Under juni meddelade QuiaPEG slutlig registrering av företrädesemissionen samt aktieteckning avseende TO7.
- Under juli beslutade styrelsen om en riktad kvittningsemission av aktier till befintliga långgivare på 6 MSEK, varvid långgivarna kvittar del av sina fordringar gentemot bolaget. Vidare beslutade styrelsen om emission och vederlagsfri överlåtelse av teckningsoptioner av serie TO10 till QuiaPEG som sedan vederlagsfritt överläter dessa till bolagets aktieägare i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen den 18 augusti 2023.
- Den extra bolagsstämman i mars 2023 beslutade om sammanläggning av aktier, varvid 100 aktier ska sammanläggas till en (1) aktie samt om en så kallad utjämningsemission av aktier för att möjliggöra sammanläggningen. Styrelsen i QuiaPEG meddelar i juli att aktierna i utjämningsemissionen blivit tecknade och tilldelade. Vidare meddelas att styrelsen beslutat att fastställa avstämningsdagen för sammanläggningen till den 2 augusti 2023.
- Stig Løkke Pedersen avgår den 31 augusti 2023 som styrelseledamot av personliga skäl. Han ersätts inte av någon ny styrelseledamot.
- QuiaPEG meddelade i september att bolaget framgångsrikt har utvecklat en serie av nya linkers (länkarmar) som kan koppla ihop PEG med läkemedelsmolekyler för kontrollerad frisättning av det aktiva läkemedlet. De nya länkarmarna uppvisar ett brett spann av olika halveringstider i lösning. De nya resultaten styrker bolagets unika patenterade plattform Uni-Qleaver som på så sätt kan utformas till skräddarsydda doseringsintervall för olika läkemedel. In vivo försök med de nya länkarmarna pågår och även möjligheterna till ytterligare patentskydd, som bedöms som goda, undersöks.
- Inför det stundande avslutet av nyttjandeperioden för QuiaPEGs teckningsoptioner av serie TO10 meddelades att bolaget har erhållit garantiåtaganden från ett antal investerare på totalt cirka 5,1 MSEK, vilket motsvarade cirka 70 procent av det maximala emissionsbeloppet.
- Under september meddelades att 3 641 888 teckningsoptioner av serie TO10 utnyttjats för teckning av 3 641 888 nya aktier och QuiaPEG tillfördes cirka 1,2 MSEK före emissionskostnader. Vidare genomfördes en riktad nyemission av aktier till de investerare och långgivare som lämnat garantiåtaganden. Emissionen tillförde QuiaPEG kontanta medel på cirka 0,7 MSEK samt bolagets skuld till långgivare minskade med cirka 3,2 MSEK.

- Under november ingick QuiaPEG ett villkorat avtal om omvänt förvärv och finansiering för att möjliggöra fortsatt affärsutveckling av befintlig verksamhet. Bolaget slöt ett villkorat avtal om förvärv av immateriella rättigheter samt erhållande av kapitaltillskott från Rosemonkey Ltd. De immateriella rättigheterna som förvärvas består huvudsakligen av rörelsetillgångar för distribution och försäljning av hälsoprodukter som innehåller Omega 3. Denna verksamhet har av styrelsen i bolaget bedömts vara ett bra komplement till den verksamhet som bedrivs i ett dotterbolag och som kan bidra väsentligt till att bolagets möjligheter att uppnå ett positivt kassaflöde på kort sikt. I samband med det eventuella omvända förvärvet kommer bolaget att tillföras medel för att kommersialisera den befintliga verksamheten i syfte att realisera ett så högt värde som möjligt.
- Under november beslöt styrelsen i QuiaPEG om en riktad kvittningsemission till långgivare om totalt 33 211 005 aktier, varvid långgivarna kvittar samtliga sina utestående fordringar inklusive upplupen ränta gentemot bolaget. Den riktade kvittningsemissionen var nödvändig i syfte att kunna genomföra det villkorade avtalet kring omvänt förvärv och finansiering som bolaget ingått med Rosemonkey Ltd.
- Under december togs beslut på en extra bolagsstämma om en riktad nyemission av aktier till Rosemonkey Ltd för att möjliggöra förvärvet av immateriella rättigheter från Rosemonkey Ltd. Vidare beslöts om en kommande utdelning av samtliga aktier i QuiaPEG Intressenter (att bildas) samt att bemyndiga styrelsen att fastställa avstämningsdagen för utdelningen.
- Under december informerade QuiaPEG om att befintliga aktieägare kommer att erhålla 90 procent av nettovinsten upp till 50 MSEK, därefter 50/50, vid en eventuell framtida realisering av den befintliga verksamheten.
- Vidare meddelades under december att QuiaPEG erhållit s.k. "Notice of Allowance" för beviljande av patent avseende "Releasable GLP-1 conjugates" i Taiwan.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- QuiaPEG meddelade under januari 2024 att bolaget i samråd med Rosemonkey Ltd upptagit en lånefacilitet om upp till 3 MSEK från Bio Vitos Norge AS. Faciliteten utställs i syfte att trygga den fortsatta finansieringen av bolagets nuvarande verksamhet.
- Vidare meddelades att QuiaPEG ingått en avsiktsförklaring med Net Zero Infrastructure PLC (NZI) att ingå ett licensavtal avseende bolagets nuvarande immateriella tillgångar med en köpoption att även förvärva dessa tillgångar. NZI är för närvarande ett s.k. SPAC-bolag, vars aktier är upptagna till handel på London Stock Exchange.
- Vidare meddelades QuiaPEG att det japanska patentverket har utfärdat ett "Patent Grant Certificate" för patent avseende "Releasable Peg-Drug Formulations". Patentet, som är det andra i ordningen i Japan, avser en av de viktigare patentfamiljerna inom "Uni-Qleaverfamiljen".
- Under februari beviljade patentverket i Indien ett patent avseende "Releasable GLP-1 conjugates"

# KOMMENTAR TILL UTVECKLING AV KONCERNENS RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING

## Ändring redovisningsprincip

Till och med räkenskapsåret 2020 har bolaget aktiverat kostnader för patent och varumärken och redovisat dessa som immateriella tillgångar i balansräkningen. Från 2021 aktiverar bolaget även egna upparbetade kostnader för utvecklingen av teknologiplattformen Uni-Qleaver®. De kostnader som aktiveras består av personalkostnader och andra kostnader som uppstått genom konsulter och externa partners, vilka är direkt förknippade med utveckling av plattformen. Se även under respektive rapportperiod nedan.

## Resultat och finansiell ställning – perioden jan-dec 2023

Koncernens siffror i sammandrag	Juli-dec	Juli-dec	Jan-dec	Jan-dec
KSEK	2023	2022	2023	2022
Rörelsens intäkter <sup>1)</sup>	2 638	2 972	4 386	5 584
Rörelsens kostnader	-9 141	-9 917	-19 898	-21 378
Rörelseresultat (EBIT)	-6 503	-6 945	-15 512	-15 794
Finansnetto	-183	-3 045	-1 011	-4 295
Resultat efter skatt	-6 686	-9 990	-16 523	-20 089
Resultat/aktie före utspädning, SEK	-0,02	-0,04	-0,03	-0,11
Nettokassaflöde	-3 287	-9 180	-2 465	-2 775
Likvida medel vid periodens utgång	101	2 566	101	2 566
<sup>1)</sup> avser aktiverat arbete för egen räkning	2 633	2 982	4 374	5 574

Rörelsens intäkter uppgick under perioden till 4 386 (5 584) KSEK. Av dessa utgjordes 4 374 (5 574) KSEK av aktiverade kostnader, varav 2 163 (2 652) KSEK är relaterade till egna upparbetade kostnader för Uni-Qleaver®, medan 2 211 (2 922) KSEK avsåg patent.

## Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till totalt -19 898 (-21 378) KSEK. Kostnaderna för forsknings- och utvecklingskostnader på -2 203 (-2 240) ligger på i princip samma nivå som föregående år. Övriga externa kostnader minskade till -7 560 (-9 120) KSEK. Kostnader för emissioner, vilka uppgår till -5 615 KSEK, har redovisats direkt mot eget kapital. Personalkostnader minskade till -6 261 (-6 595), vilket är hänförligt till minskning av antal anställda under 2022. Avskrivningar ökade till -3 859 (-3 368) KSEK, där ökningen huvudsakligen är hänförlig till aktiveringar av arbetet med Uni-Qleaver® samt för patent.

## Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -15 512 (-15 794) KSEK, huvudsakligen genom lägre aktivering av egna upparbetade kostnader jämfört med samma period föregående år samt lägre kostnader.

## Finansnetto och Resultat efter skatt

Periodens negativa finansnetto förbättrades till -1 011 (-4 295) KSEK och är hänförligt till koncernens räntebärande lån. Dessa har minskats genom omvandling av lån till eget kapital samt gjorda amorteringar. Periodens nettoresultat uppgick till -16 523 (-20 089) KSEK, vilket innebär ett resultat om -0,03 (-0,11) SEK per aktie.



## Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde uppgick under perioden till -2 465 (-2 775) KSEK. Kassaflödet före finansieringsverksamheten, inklusive investeringsverksamheten, uppgick till -34 640 (-23 752) KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 32 175 (20 977) KSEK, vilken bestod av genomförd nyemission, upptagande av bryggglån samt amortering av såväl bryggglån som befintliga lån.

<b>Finansiering</b>	<b>Juli-dec</b>	<b>Juli-dec</b>	<b>Jan-dec</b>	<b>Jan-dec</b>
<b>KSEK</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Kassaflöde före finansiering</b>	<b>-25 365</b>	<b>-9 100</b>	<b>-34 640</b>	<b>-23 752</b>
Nyemission av aktier inkl. konvertering	1 578	-80	13 675	22 477
Upptagna lån	20 500	0	23 500	0
Amortering av lån	0	0	-5 000	-1 500
<b>Netto finansiering</b>	<b>22 078</b>	<b>-80</b>	<b>32 175</b>	<b>20 977</b>
<b>Kassaflöde efter finansiering</b>	<b>-3 287</b>	<b>-9 180</b>	<b>-2 465</b>	<b>-2 775</b>
<b>Likvida medel, UB</b>	<b>101</b>	<b>2 566</b>	<b>101</b>	<b>2 566</b>

## Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 101 (2 566) KSEK. Under perioden har nya lån om totalt 3 000 (0) KSEK upptagits som bryggglån inför företrädesemissionen i kvartal 2. Dessa lån har återbetalats under perioden tillsammans med amortering av befintligt lån med 2 000 KSEK.

Koncernens räntebärande lån uppgick vid periodens utgång till 111 (15 521) KSEK. Här inkluderas lån hos Almi Företagspartner AB, som vid periodens utgång uppgick till sammanlagt 111 (370) KSEK. Lånen amorterades med 259 KSEK under perioden.

<b>Räntebärande skulder</b>	<b>31-dec</b>	<b>31-dec</b>
<b>KSEK</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Räntebärande långfristiga lån	0	7 651
Konvertibla skuldebrev	0	7 500
Räntebärande kortfristiga lån	111	370
<b>Summa</b>	<b>111</b>	<b>15 521</b>

## Risker

För en bedömning av risker kopplade till bolagets verksamhet hänvisas till senaste årsredovisningen och Prospekt 2023.

### Likviditetsrisk

Försiktighet i hanteringen av likviditetsrisk innebär att ha tillräckliga likvida medel. Hösten 2023 har väsentliga avtal tecknats och om dessa faller ut som planerat är det styrelsens bedömning att dessa ska leda till att bolagets likviditet stärks framöver. Efter rapportperiodens utgång upptogs en lånefacilitet om upp till 3 MSEK från Bio Vitos Norge AS. Facilitetens syfte är att trygga den fortsatta finansieringen av bolagets nuvarande verksamhet. Styrelsen har fortsatt ett stort fokus på att säkra bolagets finansiella fortlevnad utöver de avtal som redan har kunnat tecknas, och styrelsen arbetar därför löpande med att undersöka och beakta olika ytterligare alternativ såsom t ex licens- och samarbetsavtal, samt andra både kortsiktiga och strategiska alternativ för att kunna finansiera verksamhetens fortsatta utvecklingskostnader.

## Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

## Aktien

- I november 2017 genomfördes en riktad nyemission av 1 621 621 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antalet aktier i bolaget uppgick därefter till 22 640 855 stycken.
- I november 2017 genomfördes en riktad nyemission av 1 621 621 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antalet aktier i bolaget uppgick därefter till 22 640 855 stycken.
- I april 2018 genomfördes en riktad nyemission av 6 000 000 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antalet aktier uppgick därefter till 28 640 855 stycken.
- I februari 2019 genomfördes en riktad nyemission av 2 058 825 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antalet aktier uppgick därefter till 30 699 680 stycken.
- I juni-juli 2019 genomfördes en riktad nyemission av 1 201 361 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antalet aktier uppgick därefter till 31 901 040 stycken.
- I mars 2020 genomfördes en nyemission av 294 118 nya aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie genom utnyttjande av utestående teckningsoptioner. Antalet aktier uppgick därefter till 32 195 158 stycken.
- I juli 2020 genomfördes en konvertering av konvertibler av serien Konvertibel 2019/2021 till ett sammanlagt belopp om 3 999 996 kronor. Genom konverteringen emitteras sammanlagt 1 659 747 stycken nya aktier i bolaget. Antalet aktier uppgick därefter till 33 854 905 stycken.
- I juli 2020 genomfördes en företrädesemission av 21 463 436 aktier med ett kvotvärde om 0,90 SEK per aktie. Antal aktier uppgick därefter till 55 318 341 stycken.
- I februari 2021 tecknades 5 129 700 nya aktier i bolaget genom utnyttjande av utestående teckningsoptioner av serie 2020/2021. Antal aktier uppgick därefter till 60 448 041 stycken.



- I augusti 2021 tecknades 5 437 500 nya aktier i bolaget genom en riktad nyemission till ett kvotvärde om 0,90 kr per aktie. Antal aktier uppgick därefter till 65 885 541 stycken.
- I september 2021 tecknades 5 437 500 nya aktier i bolaget genom en riktad nyemission till ett kvotvärde om 0,50 kr per aktie. Antal aktier uppgick därefter till 71 323 041 stycken.
- I december 2021 tecknades 6 269 383 stycken nya aktier genom TO5 till ett kvotvärde om 0,50 SEK. Antalet aktier uppgick därefter till 77 592 424 stycken.
- I december 2021 tecknades även 7 752 300 stycken aktier genom en riktad nyemission till ett kvotvärde om 0,50 SEK. Antalet aktier uppgick därefter till 85 344 724 stycken.
- I maj 2022 genomfördes en företrädesemission av 142 241 205 stycken aktier till ett kvotvärde av 0,20 SEK. Antal aktier uppgick därefter till 227 585 929 stycken.
- I juni 2022 genomfördes en riktad kvittningsemmission till garanterna i företrädesemissionen av 9 349 330 stycken aktier till ett kvotvärde av 0,20 SEK. Antal aktier uppgick därefter till 236 935 259 stycken.
- I april 2023 genomfördes en företrädesemission av 982 779 050 st aktier till ett kvotvärde av 0,02 SEK. Antal aktier uppgick därefter till 1 219 714 309.
- I juni 2023 kompletterades företrädesemissionen med 157 409 302 st aktier samt lösen av teckningsoptioner TO7 gjordes med 2 102 960 st aktier. Antal aktier uppgick efter dessa transaktioner till 1 379 226 571. Kvotvärdet uppgick till 0,02 SEK.
- I juli 2023 genomfördes en riktad kvittningsemmission till långgivare på 817 772 931 st aktier till ett kvotvärde av 0,005 SEK. Vidare genomfördes en utjämningsemmission av 98 st aktier för att möjliggöra en framtida sammanläggning av aktier. Antal aktier uppgick efter dessa transaktioner till 2 196 999 600.
- I augusti 2023 gjordes en sammanläggning av 100 aktier till 1 aktie. Antal aktier uppgick till 21 969 996 st aktier efter dessa transaktioner. Kvotvärdet höjdes till 0,5 SEK.
- I september 2023 meddelades att 3 641 888 teckningsoptioner av serie TO10 utnyttjats för teckning av 3 641 888 nya aktier. Vidare genomfördes en riktad nyemission av aktier till de investerare och långgivare som lämnat garantiåtaganden. Genom sistnämnda transaktion ökade antal aktier med 15 676 290. Efter denna transaktion uppgick antal aktier till 41 288 174.
- Under november 2023 genomfördes en kvittningsemmission till långgivare på totalt 33 211 005 st aktier. Antal aktier uppgick därefter till 74 499 179.
- Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagets vinst och tillgångar. Bolagets aktier handlas sedan 2020-08-21 på NASDAQ First North Growth Market, under ticker (QUIA), aktien har ISIN-nummer SE0001384850.

## Kommande rapporter

15 april	Årsredovisning för 2023 publiceras
6 maj	Årsstämma 2024
29 augusti	Halvårsrapport för H1, 2024 publiceras

Bolaget har beslutat att fr o m 2023 inte avge delårsrapporter för räkenskapsårets första och tredje kvartal, utan endast avge bokslutskommuniké och halvårsrapport, i enlighet med de krav som ställs för NASDAQ First North Growth Market.

# FINANSIELLA RAPPORTER

## Resultaträkning - Koncernen

KSEK	Juli-Dec		Jan-Dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	2 633	2 982	4 374	5 574
Övriga rörelseintäkter	5	-10	12	10
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>2 638</b>	<b>2 972</b>	<b>4 386</b>	<b>5 584</b>
<b><i>Rörelsens kostnader</i></b>				
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 205	-913	-2 203	-2 240
Övriga externa kostnader	-3 182	-4 401	-7 560	-9 120
Personalkostnader	-2 786	-2 805	-6 261	-6 595
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 958	-1 791	-3 859	-3 368
Övriga rörelsekostnader	-10	-7	-15	-55
<b>Summa Rörelsens kostnader</b>	<b>-9 141</b>	<b>-9 917</b>	<b>-19 898</b>	<b>-21 378</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 503</b>	<b>-6 945</b>	<b>-15 512</b>	<b>-15 794</b>
<b><i>Resultat från finansiella poster</i></b>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	0	2	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-185	-3 045	-1 013	-4 295
<b>Summa finansnetto</b>	<b>-183</b>	<b>-3 045</b>	<b>-1 011</b>	<b>-4 295</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 686</b>	<b>-9 990</b>	<b>-16 523</b>	<b>-20 089</b>
Skatt	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 686</b>	<b>-9 990</b>	<b>-16 523</b>	<b>-20 089</b>
<b>Resultat per aktie</b>				
Resultat per aktie, kr	-0,02	-0,04	-0,03	-0,11
Genomsnittligt antal aktier	344 890 207	236 935 259	492 619 718	177 162 816
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	-0,02	-0,04	-0,03	-0,11
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	344 890 207	236 935 259	492 619 718	177 162 816
Antal aktier vid periodens slut	74 499 179	236 935 259	74 499 179	236 935 259

Så länge bolaget redovisar underskott redovisas i ovanstående uppställning samma antal aktier efter och före eventuell utspädning.

Samtliga utestående teckningsoptioner och konvertibla förlagslån som bolaget har emitterat har genomförts på marknadsmässiga villkor.

## Balansräkning - Koncernen

KSEK	31-dec 2023	31-dec 2022
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	39 925	19 156
Materiella anläggningstillgångar	270	524
<b>Summa Anläggningstillgångar</b>	<b>40 195</b>	<b>19 680</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	0	221
Övriga kortfristiga fordringar	681	527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	982	448
Likvida medel	101	2 566
<b>Summa Omsättningstillgångar</b>	<b>1 764</b>	<b>3 762</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>41 959</b>	<b>23 442</b>
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	23 307	23 694
Överkursfond	12 630	22 524
Annat eget kapital inkl årets resultat	-20 686	-43 806
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>15 251</b>	<b>2 412</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Lån	0	7 651
Konvertibelt förlagslån	0	7 500
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>15 151</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	3 180	1 330
Övriga kortfristiga skulder	21 650	965
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 878	3 584
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>26 708</b>	<b>5 879</b>
<b>Summa Eget Kapital och skulder</b>	<b>41 959</b>	<b>23 442</b>



## Kassaflödesanalys - Koncernen

KSEK	Juli-Dec		Jan-Dec	
	2023	2022	2023	2022
<b><i>Den löpande verksamheten</i></b>				
Rörelseresultat	-6 503	-6 945	-15 512	-15 794
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet	1 936	1 791	4 185	3 368
Erlagd ränta	-183	-3 045	-1 011	-4 295
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-4 750</b>	<b>-8 199</b>	<b>-12 338</b>	<b>-16 721</b>
<b><i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i></b>				
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordr.	-20	-11	-467	-247
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder	2 038	2 092	2 539	-1 210
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 732</b>	<b>-6 118</b>	<b>-10 266</b>	<b>-18 178</b>
<b><i>Investeringsverksamheten</i></b>				
Investeringar i immateriella anl.tillg.	-22 633	-2 982	-24 374	-5 574
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-22 633</b>	<b>-2 982</b>	<b>-24 374</b>	<b>-5 574</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-25 365</b>	<b>-9 100</b>	<b>-34 640</b>	<b>-23 752</b>
<b><i>Finansieringsverksamheten</i></b>				
Nyemission av aktier	1 578	-80	13 675	22 477
Upptagna lån	20 500	0	23 500	0
Amortering av lån	0	0	-5 000	-1 500
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>22 078</b>	<b>-80</b>	<b>32 175</b>	<b>20 977</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-3 287</b>	<b>-9 180</b>	<b>-2 465</b>	<b>-2 775</b>
Likvida medel vid periodens början	3 388	11 746	2 566	5 341
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>101</b>	<b>2 566</b>	<b>101</b>	<b>2 566</b>

## Förändring av eget kapital

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa
	Aktie kapital	Reserv fond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
<b>Koncernen</b>							
<b>Utgående balans dec 2021</b>	<b>42 672</b>	<b>3</b>	<b>16 695</b>	<b>29 430</b>	<b>-68 777</b>	<b>-20 000</b>	<b>23</b>
Årets resultat					-20 000	20 000	0
Fond för utvecklingsutgifter			2 460		-2 460		0
Nyemission, utnyttjade TO	29 384			-6 906			<b>22 478</b>
Minskning av aktiekapital	-48 362				48 362		0
Årets resultat						-20 089	<b>-20 089</b>
<b>Utgående balans dec 2022</b>	<b>23 694</b>	<b>3</b>	<b>19 155</b>	<b>22 524</b>	<b>-42 875</b>	<b>-20 089</b>	<b>11 052</b>
Årets resultat					-20 089	20 089	0
Fond för utvecklingsutgifter			769		-769		0
Nyemission, utnyttjade TO	39 256			-9 894			<b>29 362</b>
Minskning av aktiekapital	-39 643				39 643		0
Årets resultat						-16 523	<b>-16 523</b>
<b>Utgående balans dec 2023</b>	<b>23 307</b>	<b>3</b>	<b>19 924</b>	<b>12 630</b>	<b>-24 090</b>	<b>-16 523</b>	<b>23 891</b>

## Resultaträkning - Moderbolaget

KSEK	Juli-Dec		Jan-Dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	2	0	2	0
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b><i>Rörelsens kostnader</i></b>				
Forsknings- och utvecklingskostnader	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-280	-358	-1 815	-1 536
Personalkostnader	-219	0	-711	-752
<b>Summa Rörelsens kostnader</b>	<b>-499</b>	<b>-358</b>	<b>-2 526</b>	<b>-2 288</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-497</b>	<b>-358</b>	<b>-2 524</b>	<b>-2 288</b>
<b><i>Resultat från finansiella poster</i></b>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-30 170	-11 000	-37 020	-22 100
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	0	1	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-177	-3 021	-987	-4 240
<b>Summa finansnetto</b>	<b>-30 346</b>	<b>-14 021</b>	<b>-38 006</b>	<b>-26 340</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-30 843</b>	<b>-14 379</b>	<b>-40 530</b>	<b>-28 628</b>
Skatt	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-30 843</b>	<b>-14 379</b>	<b>-40 530</b>	<b>-28 628</b>

## Balansräkning - Moderbolaget

KSEK	31-dec 2023	31-dec 2022
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Finansiella anläggningstillgångar	20 000	0
Immateriella anläggningstillgångar	17 398	30 998
<b>Summa Anläggningstillgångar</b>	<b>37 398</b>	<b>30 998</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Övriga kortfristiga fordringar	342	70
Fordringar koncernföretag	0	12 460
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	680	184
Likvida medel	0	1 670
<b>Summa Omsättningstillgångar</b>	<b>1 022</b>	<b>14 384</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>38 420</b>	<b>45 382</b>
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	23 307	23 694
Överkursfond	31 541	41 436
<b>Annat eget kapital inkl årets resultat</b>	<b>-38 355</b>	<b>-37 468</b>
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>16 493</b>	<b>27 662</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Lån	0	7 651
Konvertibelt förlagslån	0	7 500
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>15 151</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	1 169	121
Övriga kortfristiga skulder	20 656	135
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	102	2 313
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>21 927</b>	<b>2 569</b>
<b>Summa Eget Kapital och skulder</b>	<b>38 420</b>	<b>45 382</b>

## Kassaflödesanalys - Moderbolaget

KSEK	Juli-Dec		Jan-Dec	
	2023	2022	2023	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-497	-358	-2 524	-2 288
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-22	0	326	0
Erlagd ränta	-176	-3 021	-986	-4 240
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-695</b>	<b>-3 379</b>	<b>-3 184</b>	<b>-6 528</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>				
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordringar	12 203	-16	11 691	-65
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder	111	1 996	1 068	434
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>11 619</b>	<b>-1 399</b>	<b>9 575</b>	<b>-6 159</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-20 000	0	-20 000	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-20 000</b>	<b>0</b>	<b>-20 000</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission av aktier	1 578	-79	13 675	22 478
Upptagna lån	20 500	0	23 500	0
Amortering av lån	0	0	-5 000	-1 500
Lämnade aktieägartillskott	-16 570	-7 000	-23 420	-18 100
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>5 508</b>	<b>-7 079</b>	<b>8 755</b>	<b>2 878</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 873</b>	<b>-8 478</b>	<b>-1 670</b>	<b>-3 281</b>
Likvida medel vid periodens början	2 873	10 148	1 670	4 951
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>0</b>	<b>1 670</b>	<b>0</b>	<b>1 670</b>



## Redovisningsprinciper

Årsredovisning, koncernredovisning och delårsrapporter upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

Uppställningar och värderingsprinciper i denna rapport överensstämmer med de som användes i senaste årsredovisning.

## Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén, såvitt de känner till, ger en rättvisande översikt av moderföretaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat och beskriver de väsentligaste risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och dess dotterföretag står inför.

Stockholm den 26 februari, 2024

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)

**Per S. Thoresen**  
Styrelseordförande

**Vidar Wendel-Hansen**  
Styrelseledamot

**Marcus Bosson**  
Styrelseledamot och  
verkställande direktör

Bolagets Certified Adviser är FNCA Sweden AB

Telefon: +468-528 00 399, e-mail: [info@fnca.se](mailto:info@fnca.se)

Postadress: FNCA Sweden AB, Box 5807, 102 48 Stockholm