



Bokslutskommuniké 1 januari-31 december 2023

Sammanfattning

Lipidor arbetar mot det utsatta målet att genomföra en ny Fas III för psoriasis-kandidaten AKP02G2. Under hösten meddelades att bolagets kommersiella partner Menarini/RELIFE står bakom satsningen och utökar samarbetet med den asiatiska marknaden. Ingångna licensavtal täcker därmed ca 75% av den globala marknaden för AKP02G2.

Det operativa arbetet under det fjärde kvartalet bestod av såväl utvecklingsinsatser som strategi- och finansieringsarbete. Lipidor ansökte, tillsammans med Cliantha Research, till det indiska läkemedelsverket för godkännande av den planerade Fas III studien för behandling av psoriasis.

Fjärde kvartalet (okt-dec) 2023

Nettoomsättning 30 tkr (45)

Rörelseresultat -5 593 tkr (-8 978)

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,18 SEK (-0,31)

Rapportperioden (jan-dec) 2023

Nettoomsättning 78 tkr (45)

Rörelseresultat -15 454 tkr (-41 470)

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,40 SEK (-1,43)

Utvalda finansiella data i sammandrag

	2023 Okt-dec	2022 Okt-dec	2023 Jan-dec	2022 Jan-dec
Nettoomsättning, tkr	30	45	78	45
Rörelseresultat, tkr	-5 593	-8 978	-15 454	-41 470
Resultat efter skatt, tkr	-5 338	-8 957	-11 485	-41 379
Balansomslutning, tkr	2 824	15 621	2 824	15 621
Periodens kassaflöde, tkr	-3 191	-9 714	-8 299	-42 380
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-0,11	-0,34	-0,29	-1,46
Likvida medel, tkr	628	8 927	628	8 927
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,18	-0,31	-0,40	-1,43
Eget kapital per aktie (SEK)	-0,32	0,07	-0,32	0,07
Soliditet, %	-330,70%	13,74%	-330,70%	13,74%

Företaget i korthet

Lipidor AB (publ), org. nr. 556779-7500 är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till bolaget är Lipidor AB, c/o Ekonomistubben, Box 55931, 102 16 Stockholm. Lipidor är ett läkemedelsutvecklingsbolag med en pipeline av läkemedelsutvecklingsprojekt i preklinisk och klinisk fas. Bolaget kan utveckla läkemedel för behandling av hudsjukdomar som psoriasis, acne vulgaris, bakteriella hudinfektioner och atopisk dermatit genom omformulering av välbeprövade läkemedelssubstanser. Bolagets prioriterade projekt heter AKP02G2 och fokuserar på psoriasis.

Väsentliga händelser under det fjärde kvartalet (okt-dec)

- 18 oktober meddelades att en ny överenskommelse träffats med RELIFE avseende rättigheter att registrera, marknadsföra, distribuera och sälja läkemedelskandidater bolagets psoriasisprojekt. De nya villkoren avser geografisk expansion genom tillägg av Asia-Pacific regionen samt en uppdaterad tidslinje med målet att ta bolagets kombinationsformulering för psoriasis genom en Fas III-studie under 2024.
- Den 27 oktober meddelades att bolaget har lämnat in en ny patentansökan till den europeiska patentmyndigheten (European Patent Office, EPO) avseende AKP02G2. Förutsatt beviljande kommer AKP02G2 och ett antal andra tillämpningar av teknologin att vara patentskyddade till 2043.
- Den 30 november meddelades att man byter Certified Adviser från Erik Penser Bank AB till Carnegie Investment Bank AB (publ).
- Den 5 december presenterade bolaget sin valberedning som ska bestå av fyra ledamöter.
- Den 20 december meddelades att bolaget genom sin samarbetspartner Cliantha Research har lämnat in en ansökan till indiska läkemedelsmyndigheten om att få starta en Fas III-studie med läkemedelskandidaten AKP02G2 avseende topikal behandling av lindrig till medelsvår plack-psoriasis.
- Den 21 december meddelades att 63 aktier, motsvarande ca 0,5 MSEK, har avyttrats i intressebolaget Emollivet samt att ett lån om ca 0,6 MSEK tagits upp från bolagets största ägare Cerbios-Pharma SA.

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Den 17 januari 2023 avhöll Lipidor extra bolagsstämma i Stockholm där det beslutades att godkänna att bolaget överlåter aktier i dotterbolaget Emollivet AB till två större aktieägare i Lipidor. I februari 2023 avyttrades 653 aktier av moderbolagets 1 243 aktier.
- Lipidor meddelade den 26 maj att siktet ställts in på en ny Fas III-studie med AKP02G2 under 2024.
- Den 22 juni meddelade Lipidor att Läkemedelsverket bedömer att AKP02G2, den modifierade versionen av bolagets läkemedelskandidat AKP02 för behandling av psoriasis, kan användas i en ny klinisk Fas III-studie.
- Den 29 juni meddelade Lipidor AB att finansiering om 2 MSEK tillförs genom avyttring av innehav i intressebolaget Emollivet. Ett kortsiktigt lån om 1 MSEK har också signerats varav 0,5 MSEK har tillförts bolaget vid rapportperiodens slut.
- Den 20 september 2023 meddelades att Lipidor AB har tecknat ett avtal med Cliantha Research för genomförande av en Fas III studie med läkemedelskandidaten AKP02G2, för behandling av psoriasis.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Den 24 januari meddelades att ett av bolagets patent, som tidigare ut-licensierats till Emollivet AB, nu har avyttrats till samma part. Försäljningen syftar till att kortsiktigt stärka Lipidors kassa.

VD har ordet

Under det fjärde kvartalet har fokus varit på förberedelser för den planerade kliniska Fas III-studien med kombinationspreparatet AKP02G2 för behandling av psoriasis. Den 20 december lämnades en ansökan för studiegodkännande in till den indiska läkemedelsmyndigheten, vilket är ett betydelsefullt steg i projektplanen. Bedömningen är att läkemedelskandidaten har betydande marknadspotential och det kommersiella intresset bekräftades under kvartalet genom den positiva nyheten att vår kommersiella partner Menarini/ RELIFE står bakom projektet. Dessutom utökades samarbetet till att inkludera den asiatiska marknaden. I och med avtalet med Menarini/RELIFE så har Lipidor ingångna licensavtal som täcker ca 75% av den globala marknaden, vilken uppskattas till 9 miljarder. I oktober meddelades också att Lipidor genom en patentansökan har potential att förlänga skyddet för kombinationspreparatet till 2043. Vidare har ett intensivt arbete för en lämplig finansieringslösning bedrivits och kortsiktig finansiering har tillförts bolaget genom avyttring av Emollivetaktier och genom upptagande av lån.

Året i helhet

Under 2023 gjordes en omstöpning av Lipidors verksamhet vad gäller fokus och organisation. Anledningen till de operativa förändringarna var det studieresultat som meddelades i slutet av 2022. Då gavs beskedet att vår kliniska Fas III studie för psoriasiskandidaten AKP02 inte uppnådde kriteriet likvärdig terapeutisk effekt. Lipidors strategi fick därmed genomgå en omfattande förändring, innefattande såväl tekniska som operationella avvägningar. Det omtag som sedermera gjordes byggde primärt på förståelsen kring vad som behövde justeras i formuleringen för att uppnå ett positivt studieresultat.

Bolagets möjlighet till bryggfinansiering för det omformuleringsarbete som behövde utföras var av största vikt. Genom avyttring av ägande i dotterbolag, möjlighet till bryggglån samt omförhandlade villkor med partners skapades utrymme att arbeta mot ytterligare en Fas III studie med generation två av AKP02 (AKP02G2). Avgörande insatser har under året gjorts av flera partners, ägare, styrelse och ledning för att skapa förutsättningar till fortsatt drift och värdeutveckling i bolaget.

Vid det tredje kvartalets utgång fanns såväl en ny formulering, en projektplan med upphandlade nyckelleverantörer och en finansiell rådgivare på plats och förutsättningarna för att finansiera bolaget bedömdes tämligen goda.

Finansiering

Bolaget siktar fortsatt på en finansieringsrunda som ska ta bolaget genom studiegenomförande och fram till ett studieresultat. Det finns starkt engagemang från befintliga storägare och i allt väsentligt borde de underliggande förutsättningarna att lyckas med en kapitalresning finnas på plats. Dessvärre behöver vi vara ödmjuka inför att dagens finansmarknad är utmanade, speciellt i kombination med en betydligt lägre bolagsvärdering än tidigare och utfallet av en finansieringsprocess är inte givet.

I skrivande stund arbetar vi vidare med att hitta en finansieringslösning. Förhoppningen är att fler ska vilja investera i bolagets vision och att projektets tänkta resultat ska nå marknaden och, därigenom, bidra till en förbättrad vardag för många patienter.

Stockholm den 28 februari 2024

Ola Holmlund
Verkställande direktör

Kommande informationstillfällen

Årsredovisning 2023	24 april 2024
Delårsrapport januari-mars 2024	22 maj 2024
Bolagstämma	5 juni 2024
Delårsrapport januari-juni 2024	28 augusti 2024
Delårsrapport januari-september 2024	20 november 2024

Kontaktuppgifter

Lipidor AB (Org. Nr. 556779-7500)

VD, Ola Holmlund

Telefon: +46 (0) 725-07 03 69

e-mail: ola.holmlund@lipidor.se

c/o Ekonomistubben

Box 55931

102 16 Stockholm

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Carnegie Investment Bank AB (publ)

Phone: +46 (0)73 856 42 65

E-mail: certifiedadviser@carnegie.se

Offentliggörande

Informationen lämnades genom VD:s försorg den 28 februari 2024, klockan 08:30 (CEST).

Risker och osäkerheter i sammandrag

Bolaget har för närvarande inga löpande intäkter och bedöms ej heller generera positiva kassaflöden från den löpande verksamheten i närtid. Dessa omständigheter i kombination med bolagets befintliga likvida medel betyder att finansieringen för de kommande tolv månaderna inte är säkerställd vid tidpunkten för avgivandet av denna rapport.

Styrelsen bedriver ett finansieringsarbete och resultatet av de initiativ som tagits samt underliggande förutsättningar förväntas kunna presenteras i närtid. Det är värt att notera att kapitalmarknaden är svårbedömd.

Styrelsens och verkställande direktörens bedömer att, givet att det arbete avseende strategi och finansiering som initierats fortlöper enligt plan, kommer bolaget kunna säkerställa nödvändig likviditet för en fortsatt drift av verksamheten under minst de kommande tolv månaderna. Rapporten har mot bakgrund av denna bedömning, upprättats i linje med fortlevnadsprincipen med antagandet om att företaget har förmåga att fortsätta driften under den kommande 12 månadersperioden.

Skulle avgörande förutsättningar ej infrias, föreligger tvivel rörande bolagets fortsatta drift. Detta medför sammantaget att det föreligger förhållanden som kan ge upphov till betydande risk beträffande företagens förmåga att fortsätta verksamheten.

Lipidors väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer omfattar såväl verksamhetsrelaterade risker som risker relaterade till resultat från kliniska studier, marknads- och teknikutveckling, patent, konkurrenter och framtida finansiering.

För ytterligare information om risker och osäkerheter hänvisas till Lipidors Årsredovisning för 2022 samt Lipidors Bolagsbeskrivning den 20 september 2019 på bolagets hemsida: www.lipidor.se

Aktier

Den 1 januari 2023 respektive på balansdagen den 31 december 2023 uppgick totalt antal aktier till 28 976 863.

Bolagets aktie noterades vid Nasdaq First North Growth Market den 27 september 2019.

Stängningskursen för bolagets aktie på rapportperiodens sista handelsdag den 29 december 2023 uppgick till 0,50 SEK.

Aktieägare den 31 december 2023

	Antal aktier	Röster %
Cerbios-Pharma SA	3 963 250	13,68
Aurena Laboratories Holding AB	1 621 250	5,59
Avanza Pension AB	1 437 080	4,96
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 293 714	4,46
Jan Holmbäck	858 811	2,96
Övriga aktieägare	19 802 758	68,35
Totalt	28 976 863	100,00

Finansiell utveckling

Rörelsens intäkter

Lipidors intäkter består av licensintäkter, dels vid avtalstecknande och dels ersättningar vid uppnådda milstolpar samt tjänster förenande med formuleringsarbete.

Resultat och finansiell ställning - fjärde kvartalet (okt-dec)

Rörelsens nettoomsättning uppgick till 30 (45) tkr och övriga rörelseintäkter uppgick till 9 (229) tkr. Rörelseintäkterna utgörs av royaltyintäkter från Emollivet.

Rörelsens kostnader uppgick till 5 632 (9 252) tkr varav personalkostnader uppgick till 2 036 (2 690) tkr.

Övriga externa kostnader uppgick till 3 537 (6 492) tkr.

Övriga externa kostnader avser huvudsakligen leasingkostnader för maskinell utrustning för CMC hos Aurena Laboratories AB, patentkostnader, konsult- och utvecklingskostnader för bolagets pågående projekt, extern kommunikation och marknadsföring, samt administrationskostnader.

Rörelseresultatet uppgick till -5 593 (-8 978) tkr och resultat efter finansiella poster uppgick till -5 338 (-8 957) tkr. Resultat efter skatt uppgick till -5 538 (-8 957) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,18 (-0,31) SEK.

Kassaflödet under perioden uppgick till -3 191 (-9 714) tkr. Kassaflöde per aktie uppgick till -0,11 (-0,34) SEK. Kassaflöde per aktie före försäljning av finansiella anläggningstillgångar samt lånefinansiering uppgick till -0,13 (-0,34) SEK.

Resultat och finansiell ställning - rapportperioden (jan-dec)

Rörelsens nettoomsättning uppgick till 78 (45) tkr och övriga rörelseintäkter uppgick till 9 (247) tkr.

Rörelsens kostnader uppgick till 15 541 (41 762) tkr varav personalkostnader uppgick till 8 479 (11 470) tkr.

Övriga externa kostnader uppgick till 6 527 (30 022) tkr och består huvudsakligen av leasingkostnader för maskinell utrustning för CMC hos Aurena Laboratories AB, patentkostnader, konsult- och utvecklingskostnader för bolagets pågående projekt, extern kommunikation, samt administrationskostnader. Rapportperiodens externa kostnader har påverkats positivt genom återförd reservering avseende förväntade provisionsersättningar till Cadila Laboratories uppgående till cirka 4,6 MSEK. Resultatet har belastats med en bokföringsmässig förlust vid avyttring av anläggningstillgångar uppgående till 288 tkr.

Rörelseresultatet uppgick till -15 454 (-41 470) tkr och resultat efter finansiella poster uppgick till -11 485 (-41 379) tkr. Resultat efter skatt uppgick till -11 485 (-41 379) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,40 (-1,43) SEK.

Kassaflödet under perioden uppgick till -8 299 (-42 380) tkr.

Kassaflöde per aktie uppgick till -0,29 (-1,46) SEK. Kassaflöde per aktie före försäljning av finansiella anläggningstillgångar samt lånefinansiering uppgick till -0,58 (-1,35) SEK.

Likvida medel per den 31 december 2023 uppgick till 628 tkr jämfört med 8 927 tkr den 31

december 2022.

Bolagets egna kapital uppgick per den 31 december 2023 till -9 339 tkr jämfört med 2 146 tkr den 31 december 2022. Som framgår av balansräkningen är bolagets egna kapital förbrukat. Styrelsen har i samband med att bolagets totala egna kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet upprättat en kontrollbalansräkning. I samband med upprättandet av kontrollbalansräkningen har en värdering av bolagets IP genomförts. Efter att hänsyn tagits till det verkliga värde som IP:n beräknats till konstaterade styrelsen att det justerade egna kapitalet enligt kontrollbalansräkningen översteg bolagets aktiekapital.

Bolagets revisor har granskat kontrollbalansräkningen.

Eget kapital per aktie uppgick per den 31 december 2023 till -0,32 SEK jämfört med 0,07 SEK den 31 december 2022.

Bolagets soliditet uppgick per den 31 december 2023 till -330,70% jämfört med 13,74% per den 31 december 2022.

Övriga externa kostnader avser huvudsakligen leasingkostnader för maskinell utrustning för CMC hos Aurena Laboratories AB, patentkostnader, konsult- och utvecklingskostnader för bolagets pågående projekt, extern kommunikation och marknadsföring, samt administrationskostnader.

Under rapportperioden har aktier i Emollivet avyttrats till Cerbios vilket inbringat cirka 7,2 MSEK med bokföringsmässig vinst uppgående till cirka 4,2 MSEK.

Bolaget har genomfört kostnadsbesparingar. Dessa anpassningar har påverkat de fasta kostnaderna under rapportperioden som därför har minskat enligt plan. Övriga externa kostnader har minskat jämfört med föregående år eftersom ingen klinisk studie varit aktiv under perioden samt att föregående år belastades med kostnader avseende den då pågående kliniska Fas III-studien.

Resultaträkning

tkr	2023 Okt-dec	2022 Okt-dec	2023 Jan-dec	2022 Jan-dec
Nettoomsättning	30	45	78	45
Övriga intäkter	9	229	9	247
Summa intäkter	39	274	87	292
Övriga externa kostnader	-3 537	-6 492	-6 527	-30 022
Personalkostnader	-2 036	-2 690	-8 479	-11 470
Av- och nedskrivningar	-59	-70	-535	-270
Rörelseresultat	-5 593	-8 978	-15 454	-41 470
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	269	-	4 227	-
Ränteintäkter	71	21	72	91
Räntekostnader och liknande resultatposter	-85	-	-330	-
Resultat före skatt	-5 338	-8 957	-11 485	-41 379
Inkomstskatt	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-5 338	-8 957	-11 485	-41 379
Resultat per aktie				
SEK				
Resultat per aktie före utspädning	-0,18	-0,31	-0,40	-1,43
Resultat per aktie efter utspädning*	-0,18	-0,31	-0,40	-1,43
Antal aktier, vägt genomsnitt	28 976 863	28 976 863	28 976 863	28 976 863
Antal aktier vid rapportperiodens slut	28 976 863	28 976 863	28 976 863	28 976 863

*Det finns inga utspädningseffekter.

Den 31 december 2023 uppgick antalet stamaktier till 28 976 863 med en röst per aktie.

Balansräkning

tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier		547	1 121
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i dotterföretag	3	-	3 755
Övriga aktier och andelar	3	764	-
Summa anläggningstillgångar		1 311	4 876
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		0	29
Övriga fordringar		227	520
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		658	1 269
Summa kortfristiga fordringar		885	1 818
Kassa och bank		628	8 927
Summa omsättningstillgångar		1 513	10 745
SUMMA TILLGÅNGAR		2 824	15 621
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 449	1 449
Summa bundet eget kapital		1 449	1 449
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		135 826	135 826
Balanserat resultat		-135 129	-93 750
Periodens resultat		-11 485	-41 379
Summa fritt eget kapital	4	-10 788	697
Summa eget kapital	4	-9 339	2 146
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		5 297	1 870
Bryggglån		525	-
Övriga kortfristiga skulder		794	255
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 547	11 350
Summa kortfristiga skulder		12 163	13 475
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 824	15 621

Eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	1 449	135 826	-72 458	-21 291	43 525
Omföring föregående års resultat			-21 291	21 291	0
Periodens resultat				-41 379	-41 379
Utgående eget kapital 2022-12-31	1 449	135 826	-93 750	-41 379	2 146
Ingående eget kapital 2023-01-01	1 449	135 826	-93 750	-41 379	2 146
Omföring föregående års resultat			-41 379	41 379	0
Periodens resultat				-11 485	-11 485
Utgående eget kapital 2023-12-31	1 449	135 826	-135 129	-11 485	-9 339

Kassaflödesanalys

tkr	2023 Okt-dec	2022 Okt-dec	2023 Jan-dec	2022 Jan-dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-5 593	-8 978	-15 454	-41 470
Erhållna/Betalda räntor	-14	21	-258	91
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
avskrivningar och nedskrivningar	59	70	535	270
aktierelaterade personalkostnader	-	-541	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 548	-9 428	-15 177	-41 109
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	386	-457	933	128
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	1 363	171	-2 461	1 980
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 799	-9 714	-16 705	-39 001
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-2 920
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	459	-	7 217	-
Avyttring/förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-	40	-459
Kassaflöde från investeringsverksamheten	459	0	7 257	-3 379
Finansieringsverksamheten				
Lånefinansiering	149	-	1 149	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	149	0	1 149	0
Periodens kassaflöde	-3 191	-9 714	-8 299	-42 380
Likvida medel vid periodens början	3 819	18 641	8 927	51 307
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	628	8 927	628	8 927

Not 1 Redovisningsprinciper

Lipidor AB:s årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Lipidor har tillämpat samma redovisningsprinciper i denna finansiella rapport som i den senaste årsredovisningen.

För ytterligare redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för 2022.

Belopp redovisas i tusental svenska kronor (tkr) om inte annat anges. Siffror inom parentes anger utfall för motsvarande period föregående år.

Not 2 Transaktioner med närstående

Under rapportperioden har arvoden fakturerats vilka belastat periodens resultat enligt följande:

Styrelsens ordförande, Fredrik Sjövall genom Axelero AB 192 tkr. Styrelseledamot Otto Skolling har genom Isles of Wine AB fakturerat 3 tkr och styrelseledamot Ola Flink har genom Ola Flink Consulting AB fakturerat 1 tkr. Fakturerade arvoden avser i huvudsak lednings-och ekonomifunktionerna.

Styrelsearvoden har utbetalats i enlighet med beslut på årsstämman.

Det har i övrigt inte skett några väsentliga transaktioner med närstående.

Not 3 Övriga aktier och andelar

Emollivet AB bildades under juni månad 2019 som ett dotterföretag till Lipidor. Under 2023 har en stegvis avyttring genomförts och bolaget har därigenom klassificerats om från dotterbolag, via intresseföretag och slutligen till övriga aktier och andelar.

Namn	Org. Nr.	Säte, land	Antal aktier*	Ägarandel, %*	Bokfört värde 2023-12-31	Bokfört värde 2022-12-31
Emollivet AB	559210-4359	Göteborg, Sverige				
Ingående balans					3 755	835
Bolagets grundande			800			
Nyemission 2019			100			
Nyemission 2020			51			
Nyemission 2022			292			2 920
Avyttring 2023			-990		-2 991	-
Totalt, tkr			253	8,67%	764	3 755

* 89 aktier är belånade som säkerhet för lån upptaget av Cerbios-Pharma.

Not 4 Eget kapital

Som framgår av balansräkningen är Bolagets egna kapital förbrukat. Styrelsen har i samband med att bolagets totala egna kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet upprättat en kontrollbalansräkning. I samband med upprättandet av kontrollbalansräkningen har en värdering av bolagets IP genomförts. Efter att hänsyn tagits till det verkliga värde som IP:n beräknats till konstaterade styrelsen att det justerade egna kapitalet enligt kontrollbalansräkningen översteg

bolagets aktiekapital.

Bolagets revisor har granskat kontrollbalansräkningen.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

tkr	2023-12-31	2022-12-31
Cadila Pharmaceutiicals - kliniskt prövningsmaterial	365	365
Pantförskrivna aktier i Emollivet AB	649	-
Aurena Laboratories AB	78	4 727
ALMI - Borgensåtagande för Emollivet AB	3 000	3 000
Relife	15 000	-
Totalt	19 092	8 092

Cadila Pharmaceuticals Ltd.: 365 tkr

Lipidor har betalningsskyldighet till Cadila Pharmaceuticals Ltd. för kliniskt prövningsmaterial när Lipidor erhållit försäljningsintäkter.

Pantförskrivna Emollivet-aktier: 649 tkr

Lipidor har tagit upp ett lån om 649 tkr från Cerbios-Pharma. 89 av Lipidors aktier i Emollivet har använts som säkerhet.

Aurena Laboratories AB: 78 tkr

Lipidor har tecknat samarbetsavtal med Aurena Laboratories AB för tillverkning av Lipidors läkemedelsprodukter. Avtalet omfattar investeringar under en femårsperiod upp till 15 Mkr varav 10 273 tkr arbetats upp 2021-2022. Under 2023 har 4 649 tkr kostnadsförts. Vilket betyder att 78 tkr (15 000 - 10 273 - 4 649) återstår inom ramen för befintligt avtal.

Borgensåtagande Emollivet/ALMI: 3 000 tkr

Lipidors tidigare dotterföretag Emollivet beviljades 2022 ett lån om 3 MSEK från ALMI Företagspartner. Lipidor har signerat en borgensförbindelse.

Menarini/Relife: 15 000 tkr

I det kommersiella avtal som finns mellan Lipidor och Relife regleras att produktionspartnern Aurena Laboratories AB ska erhålla ett GMP-tillstånd i Q1 2025. Om kravet inte uppfylls kan Lipidor behöva betala ut ett belopp motsvarande den utbetalning som erhöles vid kontraktsignering 2021, dvs ca 15 000 tkr. Syftet med upplägget är att säkerställa att produktionskapacitet finns tillgänglig för kommersialisering av Lipidors utlicensierade psoriasisprojekt. Bedömningen är att Aurena Laboratories AB har kapacitet att erhålla ett GMP-tillstånd men att tidpunkten för detta kan påverkas av förskjutningar i kapitalanskaffning och/eller förseningar i det kliniska programmet.

Not 6 Härledning av vissa alternativa nyckeltal

	2023 Okt-dec	2022 Okt-dec	2023 Jan-dec	2022 Jan-dec
Kassaflöde per aktie				
Periodens kassaflöde, tkr	-3 191	-9 714	-8 299	-42 380
Genomsnittligt antal aktier	28 976 863	28 976 863	28 976 863	28 976 863
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,11	-0,34	-0,29	-1,46
Eget kapital per aktie				
Eget kapital, tkr	-9 339	2 146	-9 339	2 146
Antal aktier vid periodens utgång	28 976 863	28 976 863	28 976 863	28 976 863
Eget kapital per aktie (SEK)	-0,32	0,07	-0,32	0,07
Soliditet				
Eget kapital, tkr	-9 339	2 146	-9 339	2 146
Summa eget kapital och skulder, tkr	2 824	15 621	2 824	15 621
Soliditet, %	-330,70%	13,74%	-330,70%	13,74%

Not 7 Väsentliga händelser efter rapportperioden

Den 24 januari meddelades att ett av bolagets patent, som tidigare ut-licensierats till Emollivet AB, nu har avyttrats till samma part. Försäljningen syftar till att kortsiktigt stärka Lipidors kassa.

Not 8 Finansiering av verksamheten framåt

Bolaget har för närvarande inga löpande intäkter och bedöms ej heller generera positiva kassaflöden från den löpande verksamheten i närtid. Dessa omständigheter i kombination med bolagets befintliga likvida medel betyder att finansieringen för de kommande tolv månaderna inte är säkerställd vid tidpunkten för avgivandet av denna rapport.

Styrelsen bedriver ett finansieringsarbete och resultatet av de initiativ som tagits samt underliggande förutsättningar förväntas kunna presenteras i närtid. Det är värt att notera att kapitalmarknaden är svårbedömd.

Styrelsens och verkställande direktörens bedömer att, givet att det arbete avseende strategi och finansiering som initierats fortlöper enligt plan, kommer bolaget kunna säkerställa nödvändig likviditet för en fortsatt drift av verksamheten under minst de kommande tolv månaderna. Rapporten har mot bakgrund av denna bedömning, upprättats i linje med fortlevnadsprincipen med antagandet om att företaget har förmåga att fortsätta driften under den kommande 12 månadersperioden.

Skulle avgörande förutsättningar ej infrias, föreligger tvivel rörande bolagets fortsatta drift. Detta medför sammantaget att det föreligger förhållanden som kan ge upphov till betydande risk beträffande företagens förmåga att fortsätta verksamheten.

Lipidors väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer omfattar såväl verksamhetsrelaterade risker som risker relaterade till resultat från kliniska studier, marknads- och teknikutveckling, patent, konkurrenter och framtida finansiering.

För ytterligare information om risker och osäkerheter hänvisas till Lipidors Årsredovisning för 2022 samt Lipidors Bolagsbeskrivning den 20 september 2019 på bolagets hemsida:

www.lipidor.se

Finansiella definitioner

Alternativa nyckeltal anges då de i sina sammanhang kompletterar de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. Utgångspunkten för lämnade alternativa nyckeltal är att de används av företagsledningen för att bedöma den finansiella utvecklingen och därmed anses ge analytiker och andra intressenter värdefull information. Nedan lämnas definitioner på samtliga använda alternativa nyckeltal.

Nyckeltal	Definition	Motivering
Antal aktier	Antal aktier vid periodens slut	Relevant vid beräkning av eget kapital per enskild aktie
Balansomslutning	Summa tillgångar vid periodens slut	Relevant vid beräkning av soliditet
Eget kapital per aktie	Summa eget kapital genom antal aktier vid periodens slut	Mått för att beskriva eget kapital per aktie
Genomsnittligt antal aktier	Genomsnittligt antal utestående aktier under rapportperioden	Relevant vid beräkning av resultat per aktie
Nettoomsättning	Omsättning för perioden	Värdet av försäljning av varor och tjänster
Rapportperiod	1 januari-31 december 2023	Förklaring av period som delårsrapporten omfattar
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier	Mått för att beskriva resultat per enskild aktie
Soliditet	Summa eget kapital som procent av summa tillgångar	Mått för att bedöma bolagets möjligheter att uppfylla sina finansiella åtaganden

Denna finansiella rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 28 februari 2024

Fredrik Sjövall	Denis Angioletti	Gunilla Lundmark	Ola Flink
Ordförande	Ledamot	Ledamot	Ledamot
Otto Skolling	Ola Holmlund		
Ledamot	Verkställande direktör		