

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING 2023

QuiaPEG Pharmaceuticals
Holding AB (publ)

Innehållsförteckning

VD kommentar till 2023	3
Förvaltningsberättelse	4
Resultaträkning – koncernen	21
Balansräkning – koncernen	22
Kassaflödesanalys – koncernen	23
Resultaträkning – moderföretaget	24
Balansräkning - moderföretaget	25
Kassaflödesanalys – moderföretaget	26
Tilläggsupplysningar	27
Definitioner	37
Underskrifter	38

VD kommentar

När vi nu lägger 2023 till handlingarna kan vi konstatera att året var synnerligen utmanande 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 av arbetet handlade om att identifiera finansieringslösningar som skulle trygga bolagets långsiktiga kapitalbehov, vilket kan vara en svår uppgift i ett kärvt marknadsklimat.

Utvecklingsmässigt skedde dock flera framsteg, bland annat erhöll bolaget ytterligare patentskydd på kommersiellt viktiga marknader samtidigt som säriläkemedelsprojektet 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. 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 i att styrelsen under senhösten 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, erlagga 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 erlagga 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. Framtagandet av ett formellt licensavtal löper på och såvida inget oförutsett händer är parternas ambition att signera ett slutligt licensavtal inom kort.

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.

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

Styrelsen och verkställande direktören för QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) är moderföretag i en koncern som bedriver verksamhet inom forskning och utveckling samt kommersialisering av läkemedel baserat på en proprietär plattformsteknologi, Uni-Qleaver®, som bidrar till att frisätta en aktiv läkemedelssubstans på ett kontrollerat sätt över tid. Bolagets säte är Stockholm.

QuiaPEG Pharmaceuticals AB erhöll under våren 2016 såddfinansiering och i samband med finansieringen etablerades ett forskningslaboratorium i Uppsala. Den 31 mars 2017 noterades bolaget på dåvarande Aktietorget, numera Spotlight Stock Market, genom ett s.k. omvänt förvärv. Genom förvärvet bildades en ny koncern bestående av två företag. Den nya koncernens verksamhet startade andra kvartalet 2017 och avser QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) och QuiaPEG Pharmaceuticals AB.

Koncernens affärsidé är att utveckla förbättrade och patenterbara versioner av redan godkända eller kliniskt validerade läkemedel med hjälp av bolagets patenterade teknologiplattform Uni-Qleaver samt sälja licenser för specifika substanser eller terapiområden till läkemedelsbolag. Förbättrade versioner av redan godkända läkemedel brukar kallas för biobetters.

QuiaPEGs primära fokus är teknologiplattformen Uni-Qleaver och dess applicering inom frisättningsbar pegylering. Bolaget bedriver två läkemedelsutvecklingsprojekt, en pegylerad version av det befintliga läkemedlet liraglutid, QPG-1029 och en pegylerad version av det befintliga läkemedlet teduglutid, QPG-1030. Både QPG-1029 och QPG-1030 är s.k. biobetters och inriktar sig mot metabola sjukdomar, diabetes/övervikt respektive korttarmssyndrom, en sällsynt läkemedelsindikation. Bolaget har uppnått prekliniskt proof-of-concept med både QPG-1029 och QPG-1030, varför bolaget framöver har för avsikt att fokusera på affärsutveckling, utlicensiering av QPG-1029 samt inleda ett utvecklingssamarbete kring QPG-1030 för att gå vidare mot klinisk fas.

Under räkenskapsåret har verksamheten kompletterats med en ny verksamhetsgren. Bolaget slöt ett villkorat avtal om förvärv av immateriella rättigheter, huvudsakligen bestående av rörelsetillgångar för distribution och försäljning av hälsoprodukter som innehåller Omega 3.

Verksamhetens utveckling och 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 företrädesemissionen beslutade styrelsen i QuiaPEG om en riktad emission av units till garantier 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 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 utjämningssemission av aktier för att möjliggöra sammanläggningen. Styrelsen i QuiaPEG meddelar i juli att aktierna i utjämningssemissionen blivit tecknade och tilldelade. Vidare meddelas att styrelsen beslutat att fastställa avstämningsdagen för sammanläggningen till den 2 augusti 2023.
- Stig Lökke 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"

Målsättning

Bolaget har som målsättning att erbjuda läkemedelsmarknaden en proprietär teknologisk plattform, Uni-Qleaver®, som förbättrar olika läkemedels egenskaper och att bli en av de ledande aktörerna inom området. Samtidigt som marknaden erbjuds licenser till Uni-Qleaver®, utvecklas internt en pipeline av förbättrade versioner av redan godkända läkemedel. Bolagets affärsmodell skapar därmed möjligheter till intäkter på både kort och lång sikt genom att:

- På kort sikt sälja exklusiva licenser för specifika projekt eller för specifika terapiområden. Licensavtal med ett läkemedelsbolag baseras i typiska fall på en gemensamt överenskommen utvecklingsplan med ett antal definierade milstolpar som när de uppnås utlöser fördefinierade ersättningar med stigande värde ju närmare marknaden projektet kommer, samt en royaltysättning som utgår på försäljningen efter marknadsgodkännande.
- Över tid bygga upp en pipeline av läkemedelsutvecklingsprojekt som drivs i egen regi fram till sen preklinisk fas eller tidig klinisk fas. Ambitionen är sedan att teckna licensavtal eller sälja ett eller flera av bolagets framtida egna projekt vid ett tillfälle då bolaget bedömer att avkastning i relation till finansiell och vetenskaplig risk är som mest fördelaktig.

Kommentarer till resultaträkningen

Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen i koncernen uppgick till 0 (0) KSEK. Aktiverat arbete för egen räkning med patent och aktiverade utgifter för Uni-Qleaver® uppgick till 4 374 (5 574) KSEK. Övriga rörelseintäkter var 12 (10) KSEK).

Rörelsens kostnader och resultat

Rörelsens kostnader i koncernen uppgick till -19 898 (-21 378) KSEK. Personalkostnaderna uppgick till -6 261 (-6 595) KSEK och antalet anställda i koncernen har varit 3 (4) medarbetare. Övriga externa kostnader uppgick till -7 560 (-9 120) KSEK och består av kostnader för köpta externa tjänster, lokalhyra, samt resekostnader inkl. deltagande i mässor och konferenser.

Koncernens rörelseresultat uppgick till -15 512 (-15 794) KSEK.

Koncernens finansnetto uppgick till -1 011 (-4 295) KSEK och består av räntekostnader för lån (se vidare under långfristiga skulder).

Årets resultat efter skatt i koncernen uppgick till -16 523 (-20 089) KSEK. Det genomsnittliga antalet aktier under året uppgick till 492 619 718 (177 162 816), vilket innebär ett resultat per aktie om -0,03 (-0,11) SEK. Antalet aktier vid årets slut uppgick till 74 499 179 (236 935 259).

Forskning och utvecklingsarbete

Forskningsverksamheten som är baserad i Uppsala har främst varit fokuserad på fortsatt utveckling av Uni-Qleaver®, QPG-1029, QPG-1030 och patenteringsarbete. Det fortlöpande patenteringsarbetet har till dags dato skapat en patentportfölj bestående av mer än 20 beviljade patent fördelat på sex patentfamiljer samt ett antal patentansökningar.

Kommentarer till balansräkningen

Anläggningstillgångar

De immateriella anläggningstillgångarna uppgick till 39 925 (19 156) KSEK. Av dessa avser 12 660 (12 276) KSEK patent, medan 7 265 (6 880) KSEK avser aktiverade utgifter för Uni-Qleaver® i dotterföretaget. Anskaffningen av immateriella anläggningstillgångar under 2023 uppgick till 24 374 (5 574) KSEK och avskrivningarna till -3 605 (-3 114) KSEK.

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar uppgick vid årets utgång till 1 663 (1 196) KSEK, varav övriga fordringar uppgick till 681 (527) KSEK bestående till största delen av momsfordran på Skatteverket. Tillsammans med likvida medel om 101 (2 566) KSEK uppgick omsättningstillgångarna till 1 764 (3 762) KSEK vid utgången av året.

Långfristiga skulder

De långfristiga räntebärande skulderna uppgick per 2023-12-31 till totalt 0 (15 207) KSEK. De långfristiga lånen har under året minskat genom att lån omvandlats till eget kapital samt genom gjorda amorteringar.

Utöver dessa finns lån från Almi Företagspartner i Uppsala AB, vilka förfaller under 2024. Dessa lån har amorterats löpande. Den totala kvarvarande skulden per 2023-12-31 uppgick till 111 (370) KSEK.

Likvida medel och finansiell ställning

De likvida medlen per 31 december 2023 uppgick till 101 (2 566) KSEK. Under året har totalt 13 675 (22 477) KSEK tillförts genom nyemissioner och teckning av teckningsoptioner. Totalt har långfristiga lån om 23 500 (0) KSEK upptagits, medan lån om 5 000 (1 500) KSEK har amorterats.

Verksamhetsrisker

QuiaPEG koncernens verksamhet och marknad är föremål för ett antal risker som helt eller delvis är utanför koncernens kontroll och som påverkar eller kan komma att påverka QuiaPEGs verksamhet, finansiella ställning och resultat. Nedanstående riskfaktorer beskrivs utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara fullständigt heltäckande:

- QuiaPEG är i en utvecklingsfas vilket innebär risker för att de framtida försäljningsintäkterna blir mindre än förväntat. Koncernen kan inte hänvisa till tidigare verksamhetsresultat på samma sätt som större aktörer i branschen samt att QuiaPEGs strategi för utveckling och dess affärsmodell

har tillämpats under relativt kort tid.

- QuiaPEG bedriver forskning och utveckling kring hur pegylering kan förbättra vissa egenskaper hos läkemedel. Även om den ursprungliga metoden är beprövad kan resultaten av sådan forskning och utveckling vara oförutsedda och oönskade. De prognosticerade kostnaderna relaterade till forskning och utveckling är därför förknippade med stor osäkerhet. Oförutsedda resultat kan även leda till att utvecklingsstrategier måste omprövas, vilket kan innebära att kompletterande forskning och utveckling krävs. Detta kan medföra betydande kostnader för QuiaPEG eller att forskningen och utvecklingen läggs ned. Det kan också leda till ett ökat finansieringsbehov. En försening eller utebliven lansering av utvecklade produkter skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.
- En lägre tillväxt eller negativ tillväxt på läkemedelsmarknaden skulle komma att påverka QuiaPEGs kunder, d.v.s. efterfrågan på nya läkemedel generellt och biologiska läkemedel i synnerhet, vilket kan komma att ha en negativ inverkan på den finansiella ställningen och resultatet.
- QuiaPEG har och har haft begränsade resurser för ledning, administration och kapital. För genomförande av den strategiska planen är det viktigt att de resurser som finns disponeras på ett för QuiaPEG optimalt sätt. Det finns en risk att QuiaPEG misslyckas med att använda sina resurser på ett effektivt sätt och att det leder till verksamhetsrelaterade problem. En sådan situation skulle kunna påverka bolagets finansiella ställning och resultat.
- QuiaPEGs produkter bygger i grunden på etablerad teknologi men den bransch som företaget verkar i, läkemedelsindustrin, karaktäriseras generellt av snabba teknologiska förändringar. QuiaPEGs utvecklade teknologi bedöms ha unika egenskaper men eftersom QuiaPEG ännu inte nått fullskalig kommersialisering av sina produkter finns det en risk att konkurrerande teknologier utvecklas och når kommersiellt genombrott före QuiaPEG. Eventuella framgångar kommer alltså till viss del vara beroende av QuiaPEGs förmåga att anpassa och utveckla produkter och forskning. Det finns en risk att framtida teknologier medför att befintliga eller framtida produkter förlorar kommersiellt värde. Om inte QuiaPEG kan anpassa och utveckla sin teknologi kan detta ha en väsentlig negativ påverkan på verksamheten, finansiella ställningen och resultatet.
- Det finns flera bolag som bedriver forskning och utveckling inom liknande metoder eller kompletterande metoder som QuiaPEG. De framtida konkurrensmöjligheterna är bland annat beroende av att QuiaPEGs produkter erhåller och bibehåller ett effektivt immaterialrättsligt skydd. Det finns också en risk att konkurrenter, verksamma inom läkemedelsindustrin, har eller kan komma att ges större finansiella resurser än QuiaPEG. QuiaPEGs teknologi och produkter kan då utsättas för konkurrens och kopiering i takt med att tiden för patentskydd förfaller. Om QuiaPEG inte effektivt kan konkurrera på sin marknad kan detta ha en väsentlig negativ påverkan på QuiaPEGs verksamhet och resultat.
- Det finns en risk att större läkemedelsaktörer på marknaden, som normalt utgör QuiaPEGs kunder, själva utvecklar den teknologi som QuiaPEG erbjuder eller att sådan aktör köper upp en av konkurrenterna för att själva kunna utveckla sina läkemedel utan QuiaPEGs plattform för pegylering. QuiaPEG måste därför ligga i framkant med utveckling och kunna prissätta sina

produkter effektivt för att kunna generera intäkter. En större aktör skulle kunna pressa priserna på produkterna och öka sin egen marknadsandel. Skulle de här riskerna aktualiseras skulle de kunna ha en väsentlig negativ påverkan på koncernens finansiella ställning och resultat.

- QuiaPEGs produkter bygger på ett antal patent. Bolagets framtida framgång kommer således till viss del vara beroende av QuiaPEGs förmåga att erhålla och bibehålla immaterialrättsligt skydd på de marknader där man verkar. Det finns en risk att QuiaPEG inte erhåller patent för sina framtida utvecklade produkter. Patent har vidare en begränsad livslängd. Dessutom kan omfattningen av varje patentskydd skilja sig från ett land till ett annat då all patentlagstiftning inte är harmoniserad.
- Med ett bolags patentportfölj följer ett antal risker. Andra företag kan med sina produkter och verksamhet göra intrång i QuiaPEGs patent. Andra företag kan dessutom ha ansökt om patent eller registrering av annan immateriell rättighet inom samma område som den teknologi som QuiaPEG utvecklar. Det finns också en risk att QuiaPEGs teknologi gör intrång i tredje mans rättigheter och registrerade immateriella rättigheter. Företaget kan komma att tvingas föra rättslig process för att skydda sina patent och för att beivra intrång. Kostnaden och tidsåtgången för rättsliga processer kan vara betydande, och bolaget kan komma att förlora sådana processer. Det skulle kunna leda till att skyddet för QuiaPEGs teknik upphör att gälla. Förlorade processer kan också medföra att Bolaget behöver betala betydande skadestånd. Det föreligger en risk att befintlig och eventuell framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av QuiaPEG inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd.
- QuiaPEG är även beroende av know-how och företagshemligheter som företaget strävar efter att skydda. Sådant skydd uppnås så långt möjligt genom sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför en risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how och de företagshemligheter som utvecklats av QuiaPEG. Om spridande av bolagets know-how och företagshemligheter skulle ske skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på QuiaPEGs verksamhet, resultat och finansiella ställning.
- QuiaPEGs affärsmodell bygger på att kunna ingå strategiska samarbetsavtal med läkemedelsbolag och företag som har tillverkning och marknadsföringskanaler inom branschen. Det finns en risk för att en eller flera av dessa väljer att avsluta samarbetet med QuiaPEG vilket med hög sannolikhet skulle kunna få en negativ inverkan på verksamheten. En etablering av nya samarbeten kan också bli mer kostsamt och/eller ta längre tid än vad QuiaPEG beräknat, och det finns en risk att en sådan samarbetspartner inte kan leverera det resultat som förväntats av samarbetet. Det finns också en risk att samarbetspartnern beslutar att lägga ned ett läkemedelsprojekt eller ett terapiområde. Ett uteblivet samarbetsavtal eller ett misslyckat samarbete skulle kunna påverka QuiaPEGs försäljning, resultat och därmed även den finansiella ställningen negativt.
- Verksamheten är i hög grad beroende av ett antal nyckelpersoner, varav vissa är aktieägare i bolaget. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna bolaget skulle det kunna försena eller försvåra QuiaPEGs fortsatta forskning, utveckling och verksamhet. Det är viktigt för bolaget att kunna attrahera och behålla kvalificerad personal. Sådan personal måste inneha relevant utbildning och erfarenhet. I den bransch där QuiaPEG är verksam är det hård konkurrens

om erfaren personal med rätt utbildning. Det finns en risk att konkurrenter till bolaget har eller kommer ha större finansiella resurser för att rekrytera personal. Det kan leda till att tillräckligt kvalificerad personal inte kan rekryteras eller att rekrytering sker på ofördelaktiga villkor för bolaget. Om QuiaPEG inte kan rekrytera eller behålla nyckelpersoner i sin verksamhet och på de villkor som krävs av sådan kvalificerad personal skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

- Verksamheten framöver kan komma att bli beroende av regulatoriska godkännanden och myndighetstillstånd, både direkt och indirekt via tredje man eller samarbetspartner. Godkännande eller tillstånd kan komma att krävas meddelas av exempelvis europeiska läkemedelsmyndigheten (EMA) och amerikanska läkemedelsmyndigheten (FDA). Försenade, indragna eller uteblivna godkännanden kan komma att medföra krav på anpassning av exempelvis kemi, aktiv läkemedelssubstans, produktionsprocess, dokumentation, försöksupplägg mm. Läkemedelsmyndigheter kräver dessutom att effekterna av pegyleringsprocesserna dokumenteras i tillräcklig utsträckning. Det finns också en risk att kliniska försök och tester inte uppvisar tillräcklig säkerhet så att regulatoriskt godkännande inte erhålls. Om QuiaPEG eller bolagets samarbetspartner inte skulle erhålla ett sådant godkännande skulle detta innebära förlorade intäktsmöjligheter för företaget, vilket skulle föranleda negativa finansiella effekter för QuiaPEG.
- Eftersom QuiaPEGs produkter används inom läkemedelsindustrin som är en hårt reglerad marknad kan förändringar i lagstiftning eller andra regelverk på de marknader där QuiaPEGs teknologi används ha en väsentlig negativ inverkan på förmågan att generera intäkter med en åtföljande negativ effekt på QuiaPEGs verksamhet, resultat och finansiella ställning.
- Under preklinisk utvecklingsfas kommer ett antal försök att genomföras. Försöken kommer till största delen inte att genomföras i egen regi utan utföras på uppdrag av Bolaget, av tredje part, CRO (Clinical Research Organization). Ett CRO har, för att bedriva sin verksamhet, erforderliga myndighetstillstånd. QuiaPEG kan även komma att kontraktera en CMO (Contract Manufacturing Organization), för tillverkning av aktiv läkemedelssubstans, kemisk substans eller delar därav. Ett CMO har, för att bedriva sin verksamhet, erforderliga myndighetstillstånd. Det finns en risk att den CRO och CMO som QuiaPEG kontrakterat inte kan bibehålla adekvata myndighetstillstånd. Ett eventuellt indraget tillstånd för kontrakterat CRO eller CMO kan komma att medföra förseningar för utvecklingsfasen vilket i sin tur kan ha en väsentlig negativ inverkan på bolagets intjäningsförmåga, finansiella ställning och resultat.
- Investeringar i utveckling är föremål för osäkerhet eftersom det på förhand inte går att förutse investeringens affärsmässiga eller medicintekniska konsekvenser.

Finansiell riskhantering och kapitalrisk

Finansiell riskhantering

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker så som marknadsrisker i form av valutarisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy, vilken fastställs av styrelsen, är att eftersträva minimala ogynnsamma effekter på finansiellt resultat och ställning.

Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen verkar såväl nationellt som internationellt vilket innebär exponering för variationer i olika valutor och då framförallt avseende EUR och USD. Valutarisken uppstår genom framtida affärstransaktioner samt redovisade tillgångar och skulder. Omfattningen av koncernens verksamhet innebär för närvarande att nettoexponeringen i utländska valutor är begränsad. Det finns därför ingen policy som föreskriver säkring av exponeringen.

Ränterisk i kassaflödet

Ränterisk är risken att värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Koncernen har för närvarande endast räntebärande finansiella tillgångar i form av banktillgodohavanden.

Kreditrisk

Kreditrisken är att en part i en transaktion med ett finansiellt instrument inte kan fullfölja sitt åtagande. QuiaPEG har för närvarande inga sådana instrument.

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. Den lånefacilitet som tagits upp i början av 2024 är dock inte tillräcklig för att klara bolagets finansiering under hela 2024. Ytterligare finansiering kommer att krävas för att täcka behoven för hela 2024. I de avtal som tecknats finns uppgörelser som leder till ytterligare finansiering. Villkoren för avtalen är ännu inte klara vilket innebär att finansieringen för 12 månader inte är säkrad, varför det fortsatt finns en osäkerhet kring bolagets förmåga att fortsätta verksamheten.

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 licens- och samarbetsavtal, samt andra både kortsiktiga och strategiska alternativ för att kunna finansiera verksamhetens fortsatta utvecklingskostnader.

Finansiella skulder per 31 december 2023 som förfaller till betalning:

Koncernen

(KSEK)	Inom 3 mån	Mellan 3 mån och 1 år	Mellan 1 år och 2 år	Mellan 2 år och 5 år	Mer än 5 år
Lån	55	20 556	0	0	0
Leverantörsskulder	3 180	0	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	1 039	0	0	0	0
Upplupna kostnader	1 878	0	0	0	0
Summa	6 152	20 556	0	0	0

Finansiella skulder per 31 december 2023 som förfaller till betalning:

Moderföretaget

(KSEK)	Inom 3 mån	Mellan 3 mån och 1 år	Mellan 1 år och 2 år	Mellan 2 år och 5 år	Mer än 5 år
Lån	0	20 500	0	0	0
Leverantörsskulder	1 169	0	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	156	0	0	0	0
Upplupna kostnader	102	0	0	0	0
Summa	1 427	20 500	0	0	0

Hantering av kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstruktur, definierad som eget kapital, är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet för att kunna generera avkastning till aktieägarna och nytta till andra intressenter samt att kapitalstrukturen är optimal med hänsyn till kostnaden för kapitalet. Utdelning till aktieägarna, inlösen av aktier, utfärdande av nya aktier eller försäljning av tillgångar är exempel på åtgärder som QuiaPEG kan använda sig av för att justera kapitalstrukturen.

Koncernens skuldsättningsgrad, KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Totalt, räntebärande skulder	-111	-15 521
Avgår, räntebärande tillgångar	101	2 566
Nettoskuld	-11	-12 955
Total Eget kapital	15 251	2 412
Nettoskuldsättningsgrad	-0,1%	-537,1%

Aktien och ägarna

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB:s aktie noterades på Spotlight Stock Market 31 mars 2017 och är fr.o.m. den 21 augusti 2020 noterad på NASDAQ First North Growth Market.

De största aktieägarna den 31 december 2023 enligt Euroclear

Aktieägare	Antal aktier	Röstandel
Iskander World AB	8 000 000	10,74%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3 193 802	4,29%
Avanza Pension	2 027 138	2,72%
Jasmina Nezirovic	1 600 000	2,15%
Markus Svensson	1 210 000	1,62%
Rothesay Jersey Limited	1 060 520	1,42%
Viktor Eriksson	1 005 500	1,35%
Tony Chouha	1 000 000	1,34%
Teddie Hansson	1 000 000	1,34%
Driton Mehmedi	918 993	1,23%
Summa 10 största aktieägare	21 015 953	28,20%
Övriga	53 433 226	71,80%
Totalt	74 449 179	100,0%

Aktiekapitalets utveckling

Lucent Oli var sedan juni 2005 noterat på AktieTorget, numera Spotlight Stock Market. Ny noteringsprocess avseende den nya verksamheten i Bolaget avslutade den 28 mars 2017. Aktiekapitalet i QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB uppgick till 18 917 311 kronor fördelat på 21 019 234 aktier med ett kvotvärde på 0,90 kronor per aktie. I november 2017 genomfördes en riktad nyemission som ökade antalet aktier med 1 621 621 till 22 640 855 med samma kvotvärde som tidigare. I april 2018 genomfördes en riktad nyemission till nederländska Nyenburgh Holding B.V. som ökade antalet aktier med 6 000 000 till 28 640 855 med samma kvotvärde som tidigare. I februari 2019 genomfördes en riktad nyemission som ökade antalet aktier med 2 058 824 aktier till 30 699 679 med samma kvotvärde som tidigare. Under juni och juli 2019 genomfördes en riktad nyemission som ökade antalet aktier med 1 201 361 aktier till 31 901 040 med samma kvotvärde som tidigare.

I mars 2020 genomfördes en nyemission genom utnyttjande av utestående teckningsoptioner TO1 2019 som ökade antalet aktier med 294 118 aktier till 32 195 158 med kvotvärde 0,90 kronor per aktie. I juli 2020 genomfördes en konvertering av konvertibler av serien Konvertibel 2019/2021. Genom konvertibeln emitterades sammanlagt 1 659 747 och ökade antalet aktier till 33 854 905. I juli 2020 genomfördes en företrädesemission av 21 463 436 aktier med kvotvärde 0,90 kronor per aktie. Därefter uppgick antal aktier till 55 318 341.

I februari 2021 gjordes en nyemission genom utnyttjande av teckningsoptioner TO4 2020 som utökade antalet aktier med 5 129 700 aktier till totalt 60 448 041 aktier med ett kvotvärde om 0,90 kronor per aktie. I augusti genomfördes en riktad nyemission om sammanlagt 10 875 000 aktier till totalt 71 323 041 aktier. I samband med detta gjordes även en nedskrivning av kvotvärdet från 0,90 kronor till 0,50 kronor, vilket medförde att aktiekapitalet minskade med 24 179 217 kronor. I december genomfördes dels en riktad nyemission om 7 752 300 aktier, dels en nyemission genom teckning av TO5 2021 om 6 269 383 aktier, vilket tillsammans ökade antalet aktier till 85 344 724 vid årets utgång.

I maj 2022 genomfördes en företrädesemission av 142 241 205 aktier till ett kvotvärde av 0,20 kronor. I samband med detta gjordes även en nedskrivning av kvotvärdet från 0,50 kronor till 0,20 kronor. Antal aktier uppgick därefter till 227 585 929. I juni genomfördes en riktad kvittningsemission till garanterna i företrädesemissionen av 9 349 330 aktier till ett kvotvärde av 0,20 kronor. Antal aktier uppgick därefter till 236 935 259. En ytterligare nedskrivning av kvotvärdet har gjorts från 0,20 kronor till 0,10 kronor under året.

I april 2023 genomfördes en företrädesemission av 982 779 050 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 aktier samt lösen av teckningsoptioner av serie TO7 gjordes med 2 102 960 aktier. Antal aktier uppgick efter dessa transaktioner till 1 379 226 571. Kvotvärdet uppgick till 0,02 SEK. I juli 2023 genomfördes en riktad kvittningsemission till långgivare på 817 772 931 aktier till ett kvotvärde på 0,005 SEK. Vidare genomfördes en utjämningsemission av 98 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 21 969 966 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 kvittningsemission till långgivare på totalt 33 211 005 aktier. Antal aktier uppgick därefter till 74 499 179.

Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagets vinst och tillgångar. Aktien handlas sedan 21 augusti 2020 på NASDAQ First North Growth Market, under ticker (QUIA), ISIN-nummer SE0001384850.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Totalt aktiekapital (SEK)	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt antal aktier	Förändring antal aktier	Kvotvärde (SEK)
2004	Nybildning	100 000	100 000	1 000	1 000	100,000
2004	Split	100 000	0	5 000 000	4 999 000	0,020
2005	Nyemission	169 183	69 183	8 459 164	3 459 164	0,020
2005	Nyemission	190 103	20 920	9 505 164	1 046 000	0,020
2005	Fondemission	570 310	380 207	9 505 164	0	0,060
2006	Nyemission	627 250	56 940	10 454 164	949 000	0,060
2006	Kvittningsemmission	747 250	120 000	12 454 164	2 000 000	0,060
2006	Nyemission	2 241 750	1 494 500	37 362 492	24 908 328	0,060
2008	Nyemission	2 542 428	300 678	42 373 792	5 011 300	0,060
2011	Sammanläggning 1:20	2 542 428	0	2 118 690	-40 255 102	1,200
2013	Inlösen teckningsoptioner	2 542 440	12	2 118 700	10	1,200
2016	Inlösen teckningsoptioner	3 342 002	799 562	2 785 002	666 302	1,200
2017	Nedsättning av aktiekapitalet	2 506 501	-835 501	2 785 002	0	0,900
2017	Nyemission	18 917 310	16 410 809	21 019 234	18 234 232	0,900
2017	Nyemission	20 376 769	1 459 459	22 640 855	1 621 621	0,900
2018	Nyemission	25 776 769	5 400 000	28 640 855	6 000 000	0,900
2019	Nyemission	27 629 711	1 852 942	30 699 679	2 058 824	0,900
2019	Nyemission	28 710 936	1 081 225	31 901 040	1 201 361	0,900
2020	Nyemission teckningsop- tioner	28 975 642	264 706	32 195 158	294 118	0,900
2020	Konvertering konvertibler	30 469 414	1 493 772	33 854 905	1 659 747	0,900
2020	Nyemission	49 786 507	19 317 092	55 318 341	21 463 436	0,900
2021	Inlösen teckningsoptioner	54 403 237	4 616 730	60 448 041	5 129 700	0,900
2021	Nedsättning av aktiekapitalet	30 224 021	-24 179 217	60 448 041	0	0,500
2021	Nyemission	32 942 771	2 718 750	65 885 541	5 437 500	0,500
2021	Nyemission	35 661 520	2 718 750	71 323 041	5 437 500	0,500
2021	Nyemission	39 537 671	3 876 151	79 075 341	7 752 300	0,500
2021	Inlösen teckningsoptioner	42 672 362	3 134 692	85 344 724	6 269 383	0,500
2022	Nedsättning av aktiekapitalet	25 603 417	-17 068 945	85 344 724	0	0,300
2022	Nyemission	45 517 186	28 448 241	227 585 929	142 241 205	0,200
2022	Nyemission	46 452 119	934 973	236 935 259	9 349 330	0,200
2022	Nedsättning av aktiekapital	23 693 526	-22 758 593	236 935 259	0	0,100
2023	Nedsättning av aktiekapital	4 738 705	-18 954 821	236 935 259	0	0,02
2023	Nyemission	24 394 286	19 655 581	1 219 714 309	982 779 050	0,02
2023	Nyemission	27 542 472	3 148 186	1 377 123 611	157 409 302	0,02
2023	Inlösen teckningsoptioner	27 584 531	42 059	1 379 226 571	2 102 960	0,02
2023	Nedsättning av aktiekapital	6 896 132	-20 688 399	1 379 226 571	0	0,005
2023	Nyemission	10 984 997	4 088 865	2 196 999 600	817 773 029	0,005
2023	Sammanläggning	10 984 997	0	21 969 996	-2 175 029 604	0,50
2023	Inlösen teckningsoptioner	11 349 186	364 189	25 611 884	3 641 888	0,44
2023	Nyemission	12 916 815	1 567 629	41 288 174	15 676 290	0,31
2023	Nyemission	23 306 725	10 389 910	74 499 179	33 211 005	0,31

Anställda

Antalet anställda i koncernen har under året i genomsnitt uppgått till 3 (4).

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023.

Ekonomisk översikt koncernen

Flerårsjämförelse koncernen

		2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	KSEK	0	0	216	1 861	0
Rörelsens resultat	KSEK	-15 512	-15 794	-17 568	-24 934	-18 053
Årets resultat	KSEK	-16 523	-20 089	-20 000	-27 710	-19 580
Balansomslutning	KSEK	41 959	23 442	23 764	20 542	15 208
Kassaflöde från den löpande verksamheten	KSEK	-10 266	-18 178	-20 110	-28 308	-15 112
Avkastning på eget kapital	%	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på totalt kapital	%	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet	%	36,3	10,3	0,1	0,3	neg

Ekonomisk översikt moderföretaget

Flerårsjämförelse moderbolaget

		2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	KSEK	0	0	0	0	0
Rörelsens resultat	KSEK	-2 524	-2 288	-2 849	-3 729	-2 283
Årets resultat	KSEK	-40 530	-28 628	-20 298	-26 464	-21 543
Balansomslutning	KSEK	38 420	45 382	52 599	44 876	38 315
Kassaflöde från den löpande verksamheten	KSEK	9 575	-6 159	-21 452	-11 437	-1 020
Avkastning på eget kapital	%	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på totalt kapital	%	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet	%	42,9	61,0	64,3	76,1	63,3

Förändring av eget kapital - Koncernen

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		
	Aktie kapital	Reserv fond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Koncernen							
Utgående balans 2021	42 672	3	16 695	29 430	-68 777	-20 000	23
Årets resultat					-20 000	20 000	0
Fond för utvecklingsutgifter			2 460		-2 460		0
Nyemissioner, utnyttjade TO	29 384			-6 906			22 478
Minskning av aktiekapital	-48 362				48 362		0
Årets resultat						-20 089	-20 089
Utgående balans december 2022	23 694	3	19 155	22 524	-42 875	-20 089	2 412
Årets resultat					-20 089	20 089	0
Fond för utvecklingsutgifter			770		-770		0
Nyemissioner, utnyttjade TO	39 256			-9 894			29 362
Minskning av aktiekapital	-39 643				39 643		0
Årets resultat						-16 523	-16 523
Utgående balans december 2023	23 307	3	19 925	12 630	-24 091	-16 523	15 251

Förändring av eget kapital - Moderbolaget

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktie kapital	Reserv fond	Överkurs-fond	Balanserat resultat inkl årets res.	Summa
Moderföretaget					
Ingående balans 2021	42 672	3	48 342	-57 205	33 812
Nyemission, utnyttjade TO	29 384		-6 906		22 478
Minskning aktiekapital	-48 362			48 362	0
Årets resultat				-28 628	-28 628
Utgående balans 2022	23 694	3	41 436	-37 471	27 662
Ingående balans 2023	23 694	3	41 436	-37 471	27 662
Nyemission, utnyttjade TO	39 256		-9 895		29 361
Minskning aktiekapital	-39 643			39 643	0
Årets resultat				-40 530	-40 530
Utgående balans 2023	23 307	3	31 541	-38 358	16 493



Resultatdisposition

Moderföretaget

Följande resultatmedel behandlas av årsstämman

	SEK
Överkursfond	31 541 683
Balanserat resultat	2 172 268
Årets resultat	-40 530 439
Summa	-6 816 488

Styrelsen och verkställande direktören	-6 816 488
föreslår att i ny räkning balansera	-6 816 488

Koncernen

Fritt eget kapital i koncernen uppgick vid årets slut till -27 984 (-40 440) KSEK, varav årets resultat utgör -16 523 (20 089) KSEK.

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning - Koncernen

KSEK	Not	Jan-dec	
		2023	2022
Rörelsens intäkter mm			
Nettoomsättning		0	0
Aktiverat arbete för egen räkning		4 374	5 574
Övriga rörelseintäkter		12	10
Summa rörelseintäkter		4 386	5 584
Rörelsens kostnader			
Forsknings- och utvecklingskostnader		-2 203	-2 240
Övriga externa kostnader	3	-7 560	-9 120
Personalkostnader	4	-6 261	-6 595
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 859	-3 368
Övriga rörelsekostnader		-15	-55
Summa Rörelsens kostnader		-19 898	-21 378
Rörelseresultat		-15 512	-15 794
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		2	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-1 013	-4 295
Summa finansnetto		-1 011	-4 295
Resultat efter finansiella poster		-16 523	-20 089
Skatt		0	0
Årets resultat		-16 523	-20 089
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		-16 523	-20 089
Resultat per aktie, kr		-0,03	-0,11
Genomsnittligt antal aktier		492 619 718	177 162 816
Resultat per aktie, efter utspädning, kr		-0,03	-0,11
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		492 619 718	177 162 816
Antal aktier vid årets slut		74 499 179	236 935 259

Balansräkning - Koncernen

KSEK	Not	31-dec 2023	31-dec 2022
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7	7 265	6 880
Patent och liknande rättigheter	8	12 660	12 276
Övriga immateriella tillgångar	9	20 000	0
		39 925	19 156
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	10	270	524
		270	524
Summa anläggningstillgångar		40 195	19 680
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		0	221
Övriga fordringar	12	681	527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	982	448
		1 663	1 196
Likvida medel		101	2 566
Summa Omsättningstillgångar		1 764	3 762
SUMMA TILLGÅNGAR		41 959	23 442
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14	23 307	23 694
Reservfond		3	3
Fond för utvecklingsutgifter		19 925	19 155
		43 235	42 852
Fritt eget kapital			
Överkursfond		12 630	22 524
Balanserat resultat		-24 091	-42 875
Årets resultat		-16 523	-20 089
		-27 984	-40 440
Summa Eget kapital		15 251	2 412
Långfristiga skulder			
Lån		0	7 707
Konvertibellån		0	7 500
		0	15 207
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		3 180	1 330
Övriga kortfristiga skulder	15	21 650	909
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	1 878	3 584
		26 708	5 823
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		41 959	23 442

Kassaflödesanalys - Koncernen

KSEK	Not	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-15 512	-15 794
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	18	4 185	3 368
Erlagd ränta		-1 011	-4 295
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-12 338	-16 721
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordringar		-467	-247
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder		2 539	-1 210
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-10 266	-18 178
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-24 374	-5 574
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-24 374	-5 574
Finansieringsverksamheten			
Nyemission av aktier		13 675	22 477
Upptagna lån		23 500	0
Amortering av lån		-5 000	-1 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		32 175	20 977
Årets kassaflöde		-2 465	-2 775
Likvida medel vid årets början		2 566	5 341
Likvida medel vid årets slut		101	2 566

Moderbolaget

Resultaträkning - Moderbolaget

KSEK	Not	Jan-dec	
		2023	2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		0	0
Övriga rörelseintäkter		2	0
Summa rörelseintäkter		2	0
Rörelsens kostnader			
Forsknings- och utvecklingskostnader		0	0
Övriga externa kostnader	3	-1 815	-1 536
Personalkostnader	4	-711	-752
Summa rörelsens kostnader		-2 526	-2 288
Rörelseresultat		-2 524	-2 288
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	5	-37 020	-22 100
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-987	-4 240
Summa finansnetto		-38 006	-26 340
Resultat efter finansiella poster		-40 530	-28 628
Skatt		0	0
Årets resultat		-40 530	-28 628

Balansräkning - Moderbolaget

KSEK	Not	31-dec 2023	31-dec 2022
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övriga immateriella tillgångar	9	20 000	0
		20 000	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	11	17 398	30 998
		17 398	30 998
Summa anläggningstillgångar		37 398	30 998
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	12	342	70
Fordringar koncernföretag		0	12 460
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	680	184
		1 022	12 714
Kassa och bank		0	1 670
Summa omsättningstillgångar		1 022	14 384
SUMMA TILLGÅNGAR		38 420	45 382
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14	23 307	23 694
Reservfond		3	3
		23 310	23 697
Fritt eget kapital			
Överkursfond		31 541	41 436
Balanserat resultat		2 172	-8 843
Årets resultat		-40 530	-28 628
		-6 817	3 965
Summa Eget kapital		16 493	27 662
Långfristiga skulder			
Konvertibelt förlagslån		0	7 651
Lån		0	7 500
		0	15 151
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 169	121
Övriga kortfristiga skulder	15	20 656	135
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	102	2 313
		21 927	2 569
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		38 420	45 382

Kassaflödesanalys - Moderbolaget

KSEK	Not	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-2 524	-2 288
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	18	326	0
Erlagd ränta		-986	-4 240
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-3 184	-6 528
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordringar		11 691	-65
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder		1 068	434
Kassaflöde från den löpande verksamheten		9 575	-6 159
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-20 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-20 000	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission av aktier		13 675	22 478
Upptagna lån		23 500	0
Amortering av lån		-5 000	-1 500
Lämnade aktieägartillskott		-23 420	-18 100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		8 755	2 878
Årets kassaflöde		-1 670	-3 281
Likvida medel vid årets början		1 670	4 951
Likvida medel vid årets slut		0	1 670

Noter till årsredovisningen

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Företagets årsredovisning och koncernredovisning (K3) har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna som har använts vid upprättande av årsredovisningen sammanfattas nedan

Koncernredovisning

Koncernens resultat- och balansräkningar omfattar alla företag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt har mer än hälften av aktiernas röstvärde samt företag i vilka koncernen på annat sätt har ett bestämmande inflytande och en mer betydande andel av resultatet av deras verksamhet.

Samtliga förvärv av företag är redovisade enligt förvärvsmetoden.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag. Anskaffningskostnaden för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar och skulder per överlåtelsedagen. Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och eventalförpliktelser i ett företagsförvärv värderas till verkliga värden oavsett omfattning på eventuellt innehav utan bestämmande inflytande. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill. Förvärvskostnader kostnadsförs när de uppkommer.

Intäkter

Intäkter har upptagits till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras koncernen och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ersättning till anställda

Kortsiktiga förmåner till de anställda, exempelvis lön, semester och övriga förmåner förväntas bli reglerade inom tolv månader. Pensionsavgifter för avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs löpande.

Skatt på årets resultat

Skatt på årets resultat utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas för det aktuella året. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt härrör sig till temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjuten skatt på underskott bokförs inte.

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Utgifter för forskning inom kommersialisering av läkemedel i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt redovisas som kostnad när de uppkommer. Vid redovisning av utgifter

för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella tillgången
- Det är sannolikt att den immateriella tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett utförligt sätt

Patent och liknande rättigheter

Patent och liknande rättigheter redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Motsvarande belopp som aktiveras förs över till Fond för utvecklingsutgifter och återförs i takt med avskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar avser huvudsakligen rörelsetillgångar för distribution och försäljning av hälsoprodukter som innehåller Omega 3.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar är redovisade till anskaffningskostnad. Framtida planmässiga avskrivningar kommer att baseras på en bedömning av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Avskrivningar

Avskrivningar sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som en kostnad i resultaträkningen. Aktiverade kostnader för utvecklingsprojekt börjar skrivas av då tillgången är färdigutvecklad eller färdig att säljas.

Immateriella anläggningstillgångar	Avskrivningstiden, år
Balanserade utgifter för utveckling	5
Patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5
Materiella anläggningstillgångar	
Inventarier	5

Prövning av nedskrivningsbehov av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Per varje balansdag görs en bedömning av om det föreligger någon indikation på att värdet på en tillgång är lägre än dess redovisade värde. Finns det en sådan indikation beräknas tillgångens återanskaffningsvärde. Om återanskaffningsvärdet understiger redovisat värde görs en nedskrivning som kostnadsförs. En internt upparbetad immateriell anläggningstillgång som ännu inte är färdig att användas eller säljas per balansdagen nedskrivningsprövas alltid.

Fordringar

Fordringar är redovisade till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Likvida medel

Likvida medel utgörs av kassa och banktillgodohavanden och är redovisade till nominella belopp.

Skulder

Skulder är redovisade till nominellt belopp varmed utbetalning beräknas ske.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta är omräknade till svenska kronor efter balansdagens kurs. Skillnaden mellan anskaffningsvärde och balansdagens värde är resultatförd.

Låneutgifter

Låneutgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen syftar till att beskriva QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB:s förmåga att generera likvida medel och är ett komplement till resultat- och balansräkningarnas beskrivning av lönsamhet och finansiell ställning. Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

När finansiella rapporter upprättas måste styrelsen och verkställande direktören i enlighet med tillämplade redovisning- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader. Det område där sådana uppskattningar och bedömningar kan ha stor betydelse för QuiaPEG-koncernen, som därmed kan påverka resultat- och balansräkningar beskrivs nedan.

Aktivering av immateriella tillgångar

Koncernen har patent och liknande rättigheter som ännu inte har färdigställts. För sådana ska nedskrivningsbehovet prövas åtminstone årligen. För att kunna göra detta måste uppskattning göras av framtida kassaflöden hänförliga till tillgången eller kassagenererande enhet som tillgången kan hänföras till när den är färdigställd. En lämplig diskonteringsränta ska också bestämmas för att kunna diskontera dessa beräknade kassaflöden.

Not 3 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
BDO Mälardalen AB				
Revisionsuppdrag	348	391	227	178
Övriga uppdrag	0	0	0	0
Total	348	391	227	178

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är övriga uppdrag.

Not 4 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

	2023		2022	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
Moderföretaget				
Sverige	0	0	0	0
Totalt i moderföretaget	0	0	0	0
Dotterföretag				
Sverige	3	2	4	3
Totalt i dotterföretag	3	2	4	3
Totalt i koncernen	3	2	4	3

Löner, ersättningar mm

	2023		2022	
	Löner och andra ers.	Soc. kostn varav pens. kostnader	Löner och andra ers.	Soc. kostn varav pens. kostnader
Moderföretaget	684	39 (0)	700	52 (0)
Dotterföretag	3 705	1 696 (693)	4 013	1 737 (727)
Koncernen	4 389	1 735 (693)	4 713	1 789 (727)

Löner, ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter m.fl. och anställda

	2023		2022	
	Styrelse och VD (varav tantiem o.d.)	Övriga anställda	Styrelse och VD (varav tantiem o.d.)	Övriga anställda
Moderföretaget	684 (0)	0	700 (0)	0 (0)
Dotterföretag	1 830 (0)	1 875 (0)	1 928 (0)	2 085 (0)
Koncernen	2 514 (0)	1 875 (0)	2 628 (0)	2 085 (0)

Verkställande direktör

Verkställande direktör i moderbolaget har under året erhållit lön som uppgått till totalt 1 830 (1 928) KSEK och 473 (473) KSEK pensionspremier har kostnadsförts. En uppsägningstid om en månad gäller för båda parter och inget avgångsvederlag utgår om uppsägningen sker från bolagets sida.

Styrelsearvodet (kronor)	2022/2023	2021/2022
Steen Kroeyer	0	200 000
Mats Nilsson	0	125 000
Stig Loekke Pedersen	125 000	125 000
Per S Thoresen	350 000	125 000
Lars Linzander	125 000	125 000
Vidar Wendel-Hansen	84 500	0
Totalt	684 500	700 000

Könsfördelning i styrelse och företagsledning

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Antal styrelseledamöter,	3	4	3	4
varav kvinnor	0	0	0	0
Antal övriga befattnings-	5	5	5	5
havare inkl VD,				
varav kvinnor	2	2	2	2

Not 5 Resultat från andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2023	2022
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-37 020	-22 100
Total	-37 020	-22 100

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Räntekostnader	-1 013	-4 295	-987	-4 240
Övriga finansiella kostnader	0	0	0	0
Summa	-1 013	-4 295	-987	-4 240

Not 7 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	9 073	6 420	0	0
Årets anskaffningar	2 163	2 653	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	11 236	9 073	0	0
Ingående avskrivningar enligt plan	-2 193	-640	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-1 778	-1 553	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 971	-2 193	0	0
Utgående planenligt restvärde	7 265	6 880	0	0

Not 8 Patent och liknande rättigheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	17 341	14 419	0	0
Årets anskaffningar	2 211	2 922	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	19 552	17 341	0	0
Ingående avskrivningar enligt plan	-5 065	-3 504	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-1 827	-1 561	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 892	-5 065	0	0
Utgående planenligt restvärde	12 660	12 276	0	0

Not 9 Övriga immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0	0	0	0
Årets anskaffningar	20 000	0	20 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 000	0	20 000	0
Ingående avskrivningar enligt plan	0	0	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	0	0	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	0	0	0
Utgående planenligt restvärde	20 000	0	20 000	0

Not 10 Maskiner, inventarier och installationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 269	1 269	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 269	1 269	0	0
Ingående avskrivningar enligt plan	-745	-491	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-254	-254	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-999	-745	0	0
Utgående planenligt restvärde	270	524	0	0

Not 11 Andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	30 998	34 998
Lämnade aktieägartillskott	23 420	18 100
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-37 020	-22 100
Utgående anskaffningsvärde	17 398	30 998
Utgående redovisat värde	17 398	30 998

Företagets namn	Org.nr	Säte	Kapitalandel %*	Redovisat värde
QuiaPEG Pharmaceuticals AB	556694-6140	Stockholm	100%	17 398

* Kapitalandel överensstämmer med ägarandel.

Not 12 Övriga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Momsfordran	507	487	299	70
Övrigt	174	40	43	0
Summa	681	527	342	70

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Hyor	258	229	0	0
Försäkringar	16	18	0	0
Kostnader att vidarefakturera	600	0	600	0
Övrigt	108	201	80	184
Summa	982	448	680	184

Not 14 Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgår till 23 306 725 SEK och består av en serie stamaktier med ett nominellt värde om 0,31 kr per aktie. Antalet aktier uppgår till 74 499 179 aktier.

	2022-12-31	2021-12-31
Tecknade och betalda aktier:		
Vid årets början	236 935 259	85 344 724
Nyemission maj 2022		142 241 205
Nyemission juni 2022		9 349 330
Nyemission april 2023	982 779 050	
Nyemission juni 2023	159 512 262	
Nyemission juli 2023	817 773 029	
Sammanläggning av aktier	-2 175 029 604	
Inlösen TO september 2023	3 641 888	
Nyemission september 2023	15 676 290	
Nyemission november 2023	33 211 005	
Tecknade och betalda aktier	74 499 179	236 935 259
Summa antal aktier	74 499 179	236 935 259

Not 15 Övriga kortfristiga skulder

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Skuld till Skatteverket	303	194	51	0
Lån, kortfristig del	20 611	315	20 500	0
Teckningsoptioner	251	251	0	0
Övrigt	485	149	105	135
Summa	21 650	909	20 656	135

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner och semesterlöner	715	675	0	0
Upplupna sociala avgifter	539	186	0	0
Upplupna räntekostnader	0	2 210	0	2 210
Övriga poster	624	513	102	103
Summa	1 878	3 584	102	2 313

Not 17 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och eventaltillgångar

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB har gått i borgen för tre lån hos Almi Företagspartner i Uppsala AB om 111 (370) KSEK för dotterföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB.

Not 18 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Avskrivningar	3 859	3 368	0	0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	326	0	326	0
Totalt	4 185	3 368	326	0

Not 19 Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

- 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 köption 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".

Definitioner

Nyckeltal	Definition
Nettoomsättning	Intäkter för sålda varor hänförliga till huvudverksamheten under aktuell period
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster och skatt
Resultat efter skatt	Resultat efter finansiella poster och skatt
Likvida medel	Kassa- och banktillgodohavanden
Kassaflöde från löpande verksamhet	Kassaflöde före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheterna
Periodens kassaflöde	Periodens förändring av likvida medel exklusive påverkan av realiserade kursvinster och kursförluster
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med antalet aktier vid periodens slut
Utdelning per aktie	Total utdelning dividerat med antal utestående aktier vid avstämningsdagen
Avkastning på eget kapital	Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital
Avkastning på totalt kapital	Resultat före skatt efter återläggning av finansiella kostnader i förhållande till genomsnittliga totala tillgångar under året
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Balansomslutning	Totala tillgångar
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld dividerat med eget kapital
Genomsnittligt antal aktier för perioden	Beräknas som det vägda antalet utestående aktier under perioden
Utestående aktier vid periodens slut	Antal registrerade aktier vid periodens slut
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittet av antal anställda beräknas som summan av arbetat tid under perioden dividerat med normalarbetstid för perioden
Antal anställda vid periodens utgång	Antal heltidsanställda vid periodens utgång

Stockholm datum enligt digital signering

Per S. Thoresen
Styrelseordförande

Vidar Wendel-Hansen
Styrelseledamot

Marcus Bosson
Styrelseledamot och
verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt digital signering

BDO Mälardalen AB

Margareta Kleberg
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)
Org.nr. 556658-0196

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) för år 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 4-38 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen under avsnittet "Likviditetsrisk", varav framgår att bolaget behöver ytterligare finansiering under 2024. Vid tillfället för årsredovisningens signering finns inte någon finansiering säkrad för de kommande 12 månaderna, dock har QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) ett pågående aktivt arbete med att framskaffa nytt kapital och långt gångna alternativ, vilka dock inte är helt klara. Med tanke på att finansieringen inte är säkrad för 12 månader framåt så finns det en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen, och koncernredovisningen och återfinns på sidan 3. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig

felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens

ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Gransknings- och förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi

fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

STOCKHOLM den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

BDO MÄLARDALEN AB

Margareta Kleberg
Auktoriserad revisor