

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING 2022

QuiaPEG Pharmaceuticals
Holding AB (publ)



Innehållsförteckning

VD kommentar till 2022	3
Förvaltningsberättelse	4
Resultaträkning – koncernen	20
Balansräkning – koncernen	21
Kassaflödesanalys – koncernen	22
Resultaträkning – moderföretaget	23
Balansräkning - moderföretaget	24
Kassaflödesanalys – moderföretaget	25
Tilläggsupplysningar	26
Definitioner	36
Underskrifter	37



VD kommentar

Arbetet under året varit fokuserat på affärsutveckling och den fortsatta utvecklingen av QPG-1030. Vi har deltagit på partneringsmöten, presenterat på en vetenskaplig konferens i USA samt följt upp befintliga kontakter. Arbetet har resulterat i att det i dagsläget förs diskussioner med ett antal intresserade läkemedels- och utvecklingsbolag. Framsteg har gjorts i några av diskussionerna och målsättningen är att arbetet ska utmynna i utvärderings- och licensavtal eller, i vissa fall, strategiska samarbeten framöver.

Vi har sett ett ökat intresse från flera biosimilar-bolag som tidigare enbart varit fokuserade på inlicensiering eller tillverkning av biosimilarer men som nu också riktar blickarna mot biobetters (förbättrade versioner av redan existerande läkemedel). Bolagets plattform kan komma att spela en väsentlig roll i utvecklingen av biobetters. Två generella fördelar med biobetters jämfört med biosimilarer är att de kan generera högre marginaler och eventuellt erhålla patentskydd.

Året har även präglats av aktiviteter inom M&A området. Den marknadssituation som idag råder med relativt låga värderingar, kan komma att ge upphov till nya affärsmöjligheter för QuiaPEG då vi verkar inom ett intressant drug-delivery område med begränsad konkurrens samt besitter en stark patentportfölj och kommersiellt intressanta projekt.

Parallellt med affärsutvecklingen fortsätter vi utvecklingsarbetet av QPG-1030. I oktober presenterade vi vetenskapliga resultat vid 17th Annual Peptide Therapeutics Symposium i La Jolla, USA, med titeln "QPG-1030, Releasable Pegylation of Teduglutide Using Uni-Qleaver® Results in Improved PK/PD Properties in Rats Aiming for Once-Weekly Administration". Tidigare pre-kliniska resultat har visat att behandlingseffekten av QPG-1030 är signifikant förbättrad jämfört med det godkända läkemedlet teduglutid och likvärdig med apraglutid, en ny GLP-2-analog utvecklad av det schweiziska bolaget Vectivbio (Nasdaq: VECT) och som genomgår kliniska studier.

I november ingicks en avsiktsförklaring, s.k. Letter of Intent, med ett kinesiskt läkemedelsbolag avseende samarbete och tillverkning av QPG-1030 (peg-teduglutid) med en möjlighet för det kinesiska bolaget att förvärva en licens för QPG-1030 för den kinesiska marknaden. Målsättningen med samarbetet är att det kinesiska läkemedelsbolaget ska tillhandahålla uppskalning och cGMP-tillverkning av QPG-1030 för kommande toxikologiska och kliniska studier. De kommersiella villkoren i ett eventuellt slutligt avtal kommer att innehålla sedvanliga villkor såsom up-front betalning, milstolpsbetalningar och royalties.

Avslutningsvis, vi har fullt fokus på affärsutveckling och ett eventuellt licens- eller samarbetsavtal som skulle kunna innebära en långsiktig finansiell stabilitet. Parallellt med affärsutveckling och att kontinuerligt se över kostnaderna beaktar ledning och styrelse fortlöpande hur den finansiella stabiliteten kan stärkas i bolaget, däribland strategiska förvärv. I september infaller lösen av teckningsoptioner serie TO8, vilken vid en god teckningsgrad skulle inbringa tillräckligt med kapital för att driva verksamheten vidare under en del av år 2024. Om utfallet inte blir gynnsamt kommer bolaget att behöva finna en alternativ finansieringslösning under hösten, något som ledning och styrelse är uppmärksamma på.

Det är onekligen en utmanande period på kapitalmarknaden, men vi ser en god potential i läkemedelsprojekten och plattformen Uni-Qleaver® och möjligheterna att ingå utvärderings- och licensavtal alternativt genomföra en strategisk affär.

Marcus Bosson

Verkställande direktör

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.

Verksamhetens utveckling och väsentliga händelser för rapportperioden

- I januari 2022 erhöll bolaget ett s.k. "Notice of Acceptance" om beviljande av patent i Australien.
- I februari 2022 beslutade styrelsen att föreslå en företrädesemission av units om ca 38,4 MSEK före emissionskostnader, säkerställd till 75%. I varje unit ingår även teckningsoptioner av serie TO6 och TO7, vilka kan komma att tillföra bolaget ytterligare kapital, högst 28,8-85,3 MSEK före emissionskostnader.
- I mars meddelade bolaget att man avbryter den tidigare planerade företrädesemissionen för att i stället presentera ett reviderat förslag inom kort.

- I mars 2022 beslutade styrelsen om ett reviderat förslag om en företrädesemission av units om ca 28,4 MSEK före emissionskostnader, säkerställd till 100%. I varje unit ingår även teckningsoptioner av serie TO6 och TO7.
- I mars meddelade bolaget också att man fokuserar på licensaffärer genom att förstärka affärsutvecklingsteamet på konsultbasis med Erik Lund och Lars Öhman från Cordator Life Science AB.
- I april 2022 erhöll bolaget ett s.k. "Notice of Acceptance" om beviljande av patent i Australien inom antikropps-konjugat (antibody drug conjugates, ADCs), vilket är bolagets första patent inom ADC.
- I april offentliggjordes prospektet med anledning av den förestående, fullt garanterade, företrädesemissionen.
- I april tillkännagavs val av läkemedelskandidat för särskilt läkemedelsprojektet QPG-1030 (peg-teduglutid)
- I maj meddelades resultatet från företrädesemissionen, där drygt 27% av emissionen tecknades med och utan stöd av uniträtter, medan knappt 73% tecknades av emissionsgaranter.
- I juni beslutades om en riktad kvittningsemission till garanterna i företrädesemissionen. Aktiekapitalet ökades därigenom med 0,9 MSEK.
- I juli tillkännagav Steen Krøyer att han av personliga skäl avgår som styrelsens ordförande och som ledamot i styrelsen. Styrelsen har valt styrelseledamoten Per Thoresen till styrelsens ordförande.
- I september beviljades QuiaPEG patent i Japan för Uni-Qleaver-plattformen.
- Under oktober presenterade QuiaPEG forskningsresultat för QPG-1030 på 17th Annual Peptide Symposium i USA.
- Den 19 oktober inleddes nyttjandeperioden av de teckningsoptioner av serie TO6 som utgavs vederlagsfritt vid unitemissionen i QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) under Q2, 2022. Teckningsperioden pågick till den 2 november.
- Under november offentliggjordes utfallet av utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO6. Inga teckningsoptioner av serie TO6 har nyttjats.
- Under november tecknade QuiaPEG Letter of Intent med ett kinesiskt läkemedelsbolag för tillverkning av OPG-1030 med möjlighet att förvärva en licens för den kinesiska marknaden.
- Under november beviljades QuiaPEG ett patent inom patentgruppen "Functionalized water-soluble polymers", vilket är QuiaPEGs första beviljade patent i Indien.

- Under december beviljades QuiaPEG patent i Kanada för "Releasable antibody conjugates", vilket är QuiaPEGs andra patent inom denna patentfamilj i Kanada.
- Under december säkerställde QuiaPEG fortsatt lånefinansiering om sammanlagt 17,3 MSEK, vilket innebär att aktuella förfallodatum för dessa lån förlängs från den 31 december 2022 till den 31 mars 2024. I ovan angivna lånebelopp ingår upplupna räntor på 2,2 MSEK.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- I februari 2023 beslutade styrelsen att föreslå en företrädesemission av units om ca 20,5 MSEK före emissionskostnader, säkerställd till 100%. I varje unit ingår 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 företrädesemissionen är genomförd har bolaget tagit upp ett kompletterande bryggån om 3 MSEK.
- I april 2023 meddelades att 2 102 960 teckningsoptioner av serie TO7 har nyttjats och bolaget har tillförts cirka 42 KSEK.
- I april 2023 meddelades vidare att bolaget inlett en icke-klinisk säkerhetsstudie med QPG-1030 i möss, en s k dosfinnande studie. Detta är den första i en serie av studier som tillsammans utgör den icke-kliniska säkerhets-dokumentationen, vilken krävs för godkännande av en första klinisk prövningsansökan om att utvärdera QPG-1030 i en människa. Resultaten från studien beräknas var tillgängliga mot slutet av andra kvartalet i år.
- I maj meddelade 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 patent-portfölj. Sedan tidigare har patent för grundteknologin beviljats i EU och Japan.

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 royaltyersättning 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 (216) KSEK. Aktiverat arbete för egen räkning med patent och aktiverade utgifter för Uni-Qleaver® uppgick till 5 574 (8 514) KSEK. Övriga rörelseintäkter var 10 (0) KSEK).

Rörelsens kostnader och resultat

Rörelsens kostnader i koncernen uppgick till -21 378 (-26 299) KSEK. Personalkostnaderna uppgick till -6 595 (-6 250) KSEK och antalet anställda i koncernen har varit 4 (5) medarbetare. Övriga externa kostnader uppgick till -9 120 (-9 625) KSEK och består av kostnader för köpta externa tjänster, lokalhyra, samt resekostnader inkl. deltagande i mässor och konferenser.

Koncernens rörelseresultat uppgick till -15 794 (-17 569) KSEK.

Koncernens finansnetto uppgick till -4 295 (-2 431) KSEK och består av räntekostnader för lån (se vidare under långfristiga skulder).

Årets resultat efter skatt i koncernen uppgick till -20 089 (-20 000) KSEK. Det genomsnittliga antalet aktier under året uppgick till 177 162 816 (62 656 637), vilket innebär ett resultat per aktie om 0,11 (0,32) SEK. Antalet aktier vid årets slut uppgick till 236 935 259 (85 344 724).

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 19 156 (16 695) KSEK. Av dessa avser 12 276 (10 915) KSEK patent, medan 6 880 (5 780) KSEK avser aktiverade utgifter för Uni-Qleaver® i dotterföretaget. Anskaffningen av immateriella anläggningstillgångar under 2022 uppgick till 5 575 (8 514) KSEK och avskrivningarna till -3 114 (-2 201) KSEK.

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar uppgick vid årets utgång till 1 196 (950) KSEK, varav övriga fordringar uppgick

till 527 (612) KSEK bestående till största delen av momsfordran på Skatteverket. Tillsammans med likvida medel om 2 566 (5 341) KSEK uppgick omsättningstillgångarna till 3 762 (6 291) KSEK vid utgången av året.

Långfristiga skulder

De långfristiga räntebärande skulderna uppgick per 2022-12-31 till totalt 15 207 (17 021) KSEK, varav 7 651 (9 151) KSEK avser en räntebärande kreditfacilitet och 7 500 (7 500) KSEK avser konvertibla skuldebrev. Båda lånen förfaller 2022-12-31. Bolaget har säkerställt fortsatt lånefinansiering till den 31 mars 2024.

Utöver dessa finns tre räntebärande lån från Almi Företagspartner i Uppsala AB med en löptid på fem år. Dessa lån har amorterats löpande. Den totala kvarvarande skulden per 2022-12-31 uppgick till 370 (1 148) KSEK.

Likvida medel och finansiell ställning

De likvida medlen per 31 december 2022 uppgick till 2 566 (5 341) KSEK. Under året har totalt 22 478 (19 953) KSEK tillförts genom nyemissioner och teckning av teckningsoptioner. Totalt har långfristiga lån om 0 (16 651) KSEK upptagits, medan lån om 1 500 (11 148) 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 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 för att 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 verksamhet 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. Styrelsen gör bedömningen att det behövs ytterligare kapitaltillskott under hösten utifrån befintlig verksamhetsplan. I september infaller lösen av teckningsoptioner serie TO8, vilken vid en god tekningsgrad skulle inbringa tillräckligt med kapital för att driva verksamheten vidare under en del av år 2024. Därutöver är styrelsens bedömning att eventuella licens- och samarbetsavtal kan komma att inbringa kapitaltillskott som förbättrar likviditeten i bolaget. Vidare beaktar styrelsen även andra alternativ fortlöpande avseende finansieringen av den fortsatta driften inklusive strategiska alternativ.

Finansiella skulder per 31 december 2022 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
Lån	78	236	7 707	0
Konvertibelt förlagslån	0	0	7 500	0
Leverantörsskulder	1 330	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	909	0	0	0
Upplupna kostnader	1 374	0	2 210	0
Summa	3 691	236	17 417	0

Finansiella skulder per 31 december 2022 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
Lån	0	0	7 651	0
Konvertibelt förlagslån	0	0	7 500	0
Leverantörsskulder	121	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	135	0	0	0
Upplupna kostnader	103	0	2 210	0
Summa	359	0	17 361	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	2022	2021
Totalt, räntebärande skulder	-15 521	-17 799
Avgår, räntebärande tillgångar	2 566	5 341
Nettoskuld	-12 955	-12 458
Total Eget kapital	2 412	23
Nettoskuldsättningsgrad	-537,1%	-54 165%

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 2022 enligt Euroclear

Aktieägare	Antal aktier	Röstandel
Futur Pension	53 071 852	22,40%
Gryningskust Holding AB	24 296 583	10,25%
Avanza Pension	12 135 614	5,12%
Berth Von Kantzows Stiftelse	8 158 170	3,44%
Marek Kwiatkowski	7 636 900	3,22%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	7 422 526	3,13%
Rune Löderup	4 785 563	2,02%
Johan von Kantzow	4 166 665	1,76%
Thomas Trumstedt	4 100 000	1,73%
Marcus Bosson	3 882 242	1,63%
Summa 10 största aktieägare	129 656 115	54,7%
Övriga	107 279 154	45,3%
Totalt	236 935 259	100,0%

Aktiekapitalets utveckling

Lucent Oil var sedan juni 2005 noterat på AktieTorget, numera Spotlight Stock Market. Ny noteringsprocess avseende den nya verksamheten i Bolaget avslutade den 28 mars 2017. Aktienkapitalet 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 konvertibelns 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 ökade 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.

Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagets vinst och tillgångar. Aktien handlas sedan 20 augusti 2020 på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet 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	Kvittningsemission	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 teckningsoptioner	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 aktiekapitalet	23 693 526	-22 758 593	236 935 526	0	0,100

Anställda

Antalet anställda i koncernen har under året i genomsnitt uppgått till 4 (5).

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022.

Ekonomisk översikt moderföretaget

Flerårsjämförelse		2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	KSEK	0	0	0	0	0
EBITDA	KSEK	-2 288	-2 849	-3 729	-2 283	-1 496
Rörelsens resultat	KSEK	-2 288	-2 849	-3 729	-2 283	-1 496
Resultat efter skatt	KSEK	-28 628	-20 298	-26 464	-21 543	-12 646
Periodens kassaflöde	KSEK	-3 281	-418	+2 214	+2 945	-2 624
Genomsnittligt antal aktier för perioden		177 162 816	62 656 637	41 313 276	30 876 108	25 640 855
Utestående aktier vid periodens utgång		236 935 259	85 344 724	55 318 341	31 901 040	28 640 855
Resultat per aktie	SEK	-0,11	-0,32	-0,64	-0,70	-0,49
Soliditet	%	61,0	64,3	76,1	63,3	99,7
Likvida medel	KSEK	1 670	4 951	5 368	3 155	210
Utdelning per aktie	SEK	0	0	0	0	0
Antal anställda vid periodens utgång		0	0	0	0	0

Förändring av eget kapital - Moderbolaget

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
Moderföretaget	Aktie kapital	Reserv fond	Överkurs fond	Balanserat resultat inkl årets res.	Summa
Ingående balans 2021	49 786	3	45 454	-61 086	34 157
Nyemission, utnyttjade TO	17 065		2 888		19 953
Minskning aktiekapital	-24 179			24 179	0
Årets resultat				-20 298	-20 298
Utgående balans 2021	42 672	3	48 342	-57 205	33 812
Ingående balans 2022	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

Förändring av eget kapital - Koncernen

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			
Moderföretaget	Aktie kapital	Reserv fond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Utgående balans 2020	49 786	3	10 143	26 542	-58 694	-27 710	70
Årets resultat					-27 710	27 710	0
Fond för utvecklingsutgifter			6 552		-6 552		0
Nyemissioner, utnyttjade TO	17 065			2 888			19 953
Minskning av aktiekapital	-24 179				24 179		0
Årets resultat						-20 000	-20 000
Utgående balans dec 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 dec 2022	23 694	3	19 155	22 524	-42 875	-20 089	2 412

Resultatdisposition

Moderföretaget

Följande resultatmedel behandlas av årsstämman

	SEK
Överkursfond	41 435 824
Balanserat resultat	-8 843 227
Årets resultat	-28 627 726
Summa	-3 964 871

Styrelsen och verkställande direktören	-3 964 871
föreslår att i ny räkning balansera	-3 964 871

Koncernen

Fritt eget kapital i koncernen uppgick vid årets slut till -40 440 (-59 347) KSEK, varav årets resultat utgör -20 089 (20 000) KSEK.



FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning - Koncernen

KSEK	Not	Jan-dec	
		2022	2021
Rörelsens intäkter mm			
Nettoomsättning	4	0	216
Aktiverat arbete för egen räkning		5 574	8 514
Övriga rörelseintäkter		10	0
Summa rörelseintäkter		5 584	8 730
Rörelsens kostnader			
Forsknings- och utvecklingskostnader		-2 240	-8 203
Övriga externa kostnader	5	-9 120	-9 625
Personalkostnader	6	-6 595	-6 250
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 368	-2 201
Övriga rörelsekostnader		-55	-20
Summa Rörelsens kostnader		-21 378	-26 299
Rörelseresultat		-15 794	-17 569
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-4 295	-2 431
Summa finansnetto		-4 295	-2 431
Resultat efter finansiella poster		-20 089	-20 000
Skatt		0	0
Årets resultat		-20 089	-20 000
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		-20 089	-20 000

Balansräkning - Koncernen

KSEK		31-dec 2022	31-dec 2021
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	9	6 880	5 780
Patent och liknande rättigheter	10	12 276	10 915
		19 156	16 695
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	11	524	778
		524	778
Summa Anläggningstillgångar		19 680	17 473
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		221	221
Övriga fordringar	12	527	612
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	448	117
		1 196	950
Likvida medel		2 566	5 341
Summa Omsättningstillgångar		3 762	6 291
SUMMA TILLGÅNGAR		23 442	23 764
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14	23 694	42 672
Reservfond		3	3
Fond för utvecklingsutgifter		19 155	16 695
		42 852	59 370
Fritt eget kapital			
Överkursfond		22 524	29 430
Balanserat resultat		-42 875	-68 777
Periodens resultat		-20 089	-20 000
		-40 440	-59 347
Summa Eget kapital		2 412	23
Långfristiga skulder			
Lån		7 707	9 521
Konvertibellån		7 500	7 500
		15 207	17 021
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 330	2 843
Övriga kortfristiga skulder	15	909	1 285
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	3 584	2 592
		5 823	6 720
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		23 442	23 764

Kassaflödesanalys - Koncernen

KSEK	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021	
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat	-15 794	-17 569	
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 368	2 201	
Erlagd ränta	-4 295	-2 431	
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-16 721	-17 799	
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</i>			
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordringar	-247	-76	
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder	-1 210	-2 235	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 178	-20 110	
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-5 574	-8 514	
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-80	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 574	-8 594	
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission av aktier	22 477	19 953	
Upptagna lån	0	16 651	
Amortering av lån	-1 500	-11 148	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 977	25 456	
Årets kassaflöde	-2 775	-3 248	
Likvida medel vid årets början	5 341	8 589	
Likvida medel vid årets slut	2 566	5 341	

Resultaträkning - Moderbolaget

KSEK	Not	Jan-dec	
		2022	2021
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	4	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0
Summa rörelseintäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Forsknings- och utvecklingskostnader		0	0
Övriga externa kostnader	5	-1 536	-2 587
Personalkostnader	6	-752	-262
Summa rörelsens kostnader		-2 288	-2 849
Rörelseresultat		-2 288	-2 849
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		-22 100	-15 200
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-4 240	-2 249
Summa finansnetto		-26 340	-17 449
Resultat efter finansiella poster		-28 628	-20 298
Skatt		0	0
Årets resultat		-28 628	-20 298

Balansräkning - Moderbolaget

KSEK		31-dec 2022	31-dec 2021
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	7	30 998	34 998
		30 998	34 998
Summa anläggningstillgångar		30 998	34 998
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	12	70	130
Fordringar koncernföretag		12 460	12 506
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	184	14
		12 714	12 650
Kassa och bank		1 670	4 951
Summa omsättningstillgångar		14 384	17 601
SUMMA TILLGÅNGAR		45 382	52 599
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14	23 694	42 672
Reservfond		3	3
		23 697	42 675
Fritt eget kapital			
Överkursfond		41 436	48 342
Balanserat resultat		-8 843	-36 907
Periodens resultat		-28 628	-20 298
		3 965	-8 863
Summa Eget kapital		27 662	33 812
Långfristiga skulder			
Konvertibelt förlagslån		7 651	9 151
Lån		7 500	7 500
		15 151	16 651
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		121	1 092
Övriga kortfristiga skulder	15	135	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	2 313	1 044
		2 569	2 136
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		45 382	52 599

Kassaflödesanalys - Moderbolaget

KSEK	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021	
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-2 288	-2 849	
Erlagd ränta	-4 240	-2 249	
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 528	-5 098	
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Minskning (+)/ Ökning (-) av rörelsefordringar	-65	33	
Minskning (-)/ Ökning (+) av rörelseskulder	434	-16 387	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 159	-21 452	
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	
Finansieringsverksamheten			
Nyemission av aktier	22 478	19 953	
Upptagna lån	0	16 651	
Amortering av lån	-1 500	-370	
Lämnade aktieägartillskott	-18 100	-15 200	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 878	21 034	
Årets kassaflöde	-3 281	-418	
Likvida medel vid periodens början	4 951	5 369	
Likvida medel vid periodens slut	1 670	4 951	

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 anläggningstillgången
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången 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 anläggningstillgången
- 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.

Anläggningstillgångar

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

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som 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 en tillgångs värde 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 tillämpade 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 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Avskrivningar	3 368	2 201	0	0
Total	3 368	2 201	0	0



Not 4 Nettoomsättning per intäktsslag

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Specialkemi	0	0	0	0
Övriga intäkter	0	216	0	0
Royalty	0	0	0	0
Total	0	216	0	0

Not 5 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2021	2021
BDO Mälardalen AB				
revisionsuppdrag	391	539	178	255
övriga uppdrag	0	0	0	0
Total	391	539	178	255

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 6 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

	2022		2021	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
Moderföretaget				
Sverige	0	0	0	0
Totalt i moderföretaget	0	0	0	0
Dotterföretag				
Sverige	4	3	5	4
Totalt i dotterföretag	4	3	5	4
Totalt i koncernen	4	3	5	4

Löner, ersättningar mm

	2022		2021	
	Löner och andra ers.	Soc. kostn varav pens. kostnader	Löner och andra ers.	Soc. kostn varav pens. kostnader
Moderföretaget	700	52 (0)	225	37 (0)
Dotterföretag	4 013	1 737 (727)	3 144	1 634 (672)
Koncernen	4 713	1 789 (727)	3 369	1 671 (672)

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

	2022		2021	
	Styrelse och VD (varav tantiem o.d.)	Övriga ans- tällda	Styrelse och VD (varav tantiem o.d.)	Övriga ans- tällda
Moderföretaget	700 (0)	0	225 (0)	0 (0)
Dotterföretag	1 928 (0)	2 085 (0)	2 885 (0)	1 340 (0)
Koncernen	2 628 (0)	2 085 (0)	3 110 (0)	1 340 (0)

Verkställande direktör

Verkställande direktör i moderbolaget har under året erhållit lön som uppgått till totalt 1 928 (2 109) KSEK och 473 (472) KSEK pensionspremier har erlagts. En uppsägningstid om sex månader gäller för båda parter och sex månaders avgångsvederlag om uppsägningen sker från bolagets sida.

Styrelsearvoden för 2021/2022 (KR)

Steen Kroeyer	200 000
Mats Nilsson	125 000
Stig Loekke Pedersen	125 000
Per S Thoresen	125 000
Lars Linzander	125 000
Totalt	700 000

Inga pensionspremier har erlagts för styrelsens ledamöter.

Not 7 Andelar i koncernföretag

Moderföretaget		
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	34 998	34 998
Lämnade aktieägartillskott	18 100	15 200
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-22 100	-15 200
Utgående anskaffningsvärde	30 998	34 998
Utgående redovisat värde	30 998	34 998

Företagets namn	Org.nr	Säte	Kapitalandel %*	Redovisat värde
QuiaPEG Pharmaceuticals AB	556694-6140	Stockholm	100%	30 998

* Kapitalandel överensstämmer med ägarandel.

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Räntekostnader	-4 295	-2 431	-4 240	-2 249
Övriga finansiella kostnader	0	0	0	0
Summa	-4 295	-2 431	-4 240	-2 249

Not 9 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	6 420	0	0	0
Årets anskaffningar	2 653	6 420	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	9 073	6 420	0	0
Ingående avskrivningar enligt plan	-640	0	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-1 553	-640	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 193	-640	0	0
Utgående planenligt restvärde	6 880	5 780	0	0

Not 10 Patent och liknande rättigheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	14 419	12 325	0	0
Årets anskaffningar	2 922	2 094	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	17 341	14 419	0	0
Ingående avskrivningar enligt plan	-3 504	-2 182	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-1 561	-1 322	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 065	-3 504	0	0
Utgående planenligt restvärde	12 276	10 915	0	0

Not 11 Maskiner, inventarier och installationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 269	1 189	0	0
Årets anskaffningar	0	80	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 269	1 269	0	0
Ingående avskrivningar enligt plan	-491	-252	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-254	-239	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-745	-491	0	0
Utgående planenligt restvärde	524	778	0	0

Not 12 Övriga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2020-12-31
Momsfordran	487	578	70	130
Övrigt	40	34	-	0
Summa	527	612	70	130

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Hyror	229	35	0	0
Försäkringar	18	19	0	14
Övrigt	201	63	184	0
Summa	448	117	184	14

Not 14 Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgår till 23 693 526 SEK och består av en serie stamaktier med ett nominellt värde om 0,10 kr per aktie. Antalet aktier uppgår till 236 935 259 aktier.

	2022-12-31	2021-12-31
Tecknade och betalda aktier:		
Vid årets början	85 344 724	55 318 341
Inlösen TO mars 2021		5 129 700
Nyemission september 2021		5 437 500
Nyemission september 2021		5 437 500
Nyemission december 2021		7 752 300
Inlösen TO december 2021		6 269 383
Nyemission maj 2022	142 241 205	
Nyemission juni 2022	9 349 330	
Tecknade och betalda aktier	236 935 259	85 344 724
Summa antal aktier	236 935 259	85 344 724

Not 15 Övriga kortfristiga skulder

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Skuld till Skatteverket	194	229		0
Lån, kortfristig del	315	778		0
Teckningsoptioner	251	251		0
Övrigt	149	27	135	0
Summa	909	1 285	135	0

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna löner och semesterlöner	675	716	0	0
Upplupna sociala avgifter	186	190	0	0
Upplupna räntekostnader	2 210	642	2 210	642
Övriga poster	513	1 044	103	402
Summa	3 584	2 592	2 313	1 044

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 370 (1 148) KSEK för dotterföretaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB.

Not 18 Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

- I februari 2023 beslutade styrelsen att föreslå en företrädesemission av units om ca 20,5 MSEK före emissionskostnader, säkerställd till 100%. I varje unit ingår 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 företrädesemissionen är genomförd har bolaget tagit upp ett kompletterande bryggån om 3 MSEK.
- I april 2023 meddelades att 2 102 960 teckningsoptioner av serie TO7 har nyttjats och bolaget har tillförts cirka 42 KSEK.
- I april 2023 meddelades vidare att bolaget inlett en icke-klinisk säkerhetsstudie med QPG-1030 i möss, en s k dosfinnande studie. Detta är den första i en serie av studier som tillsammans utgör den icke-kliniska säkerhets-dokumentationen, vilken krävs för godkännande av en första klinisk prövningsansökan om att utvärdera QPG-1030 i en människa. Resultaten från studien beräknas var tillgängliga mot slutet av andra kvartalet i år.
- I maj meddelade 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 patent-portfölj. Sedan tidigare har patent för grundteknologin beviljats i EU och Japan.

Definitioner

Nyckeltal	Definition
Nettoomsättning	Intäkter för sålda varor hänförliga till huvudverksamheten under aktuell period
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar
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 orealiserade 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
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



Lars Linzander
Styrelseledamot



Stig Løkke Pedersen
Styrelseledamot



Marcus Bosson
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats enligt digital signering



Margareta Kleberg
Auktoriserad revisor

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) för år 2022. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 4-37 i detta dokument.

Enligt min 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 2022 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Jag vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen under avsnittet "Likviditetsrisk", varav framgår att bolaget behöver ytterligare finansiering under hösten 2023. 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. 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. Jag har inte modifierat mina uttalanden på grund av detta.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Mitt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det mitt 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 jag även den kunskap jag i övrigt

inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om jag, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är jag skyldig att rapportera detta. Jag 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

Mina 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 mina 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag 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 mina 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att

utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag 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 jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag 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. Mina 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 jag 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 jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensam ansvarig för mina uttalanden.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet 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 revisionssed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

STOCKHOLM den 25 maj 2023 enligt digital signering



Margareta Kleberg
Auktoriserad revisor