

LIDS™



Årsredovisning

2023

Innehåll

Om LIDDS

- 3 Verksamheten i sammandrag
- 4 LIDDS Projektportfölj inom onkologi
- 5 Noviga Research
- 6 2023 i korthet
- 7 VD-ord
- 8 Styrelseordförandens kommentar
- 9 Aktien
- 10 Förvaltningsberättelse

Finansiell information

- 14 Koncernens rapport över totalresultat
- 15 Koncernens balansräkning
- 17 Koncernens rapport över förändringar i eget kapital
- 18 Koncernens rapport över kassaflöde
- 19 Moderbolagets resultaträkning
- 20 Moderbolagets balansräkning
- 23 Moderbolagets kassaflödesanalys
- 24 Noter till koncern- och moderbolagsredovisning
- 39 Revisionsberättelse
- 41 Ledning
- 42 Styrelse
- 43 Årsstämma 2024

LIDDS AB Org.nr. 556580-2856
Box 12040, 112 40 Stockholm
www.liddspharma.com
info@liddspharma.com



Verksamheten i sammandrag

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

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

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

NanoZolid optimerar effekten och minskar biverkningar

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

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

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

Möjliggör lägre utvecklingskostnader för partners

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

LIDDS Projektportfölj inom onkologi

”LIDDS projektportfölj är utvecklad kring olika cancersjukdomar där det finns en tydlig fördel med NanoZolid®-formulerade läkemedel när det gäller effekt och säkerhet.”

Liproca Depot

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

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

Nanodotax

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

Nanoimod

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

NOV202

Från och med mars 2024 har LIDDS, genom förvärvet av Noviga Research, NOV202, en läkemedelskandidat avsedd för behandling av äggstockscancer, bukspottkörtelcancer och prostatacancer, företrädesvis i kombination med PARP-hämmare.



Noviga Research

Noviga Research AB är ett svenskt läkemedelsföretag fokuserat på utveckling av nya effektiva läkemedel för behandling av avancerad cancer. LIDDS förvärvade Noviga i mars 2024 efter godkännande av extra bolagsstämma den 27 februari 2024. Köpeskillingen erlades i form av aktier i LIDDS.

- Novigas ledande substans NOV202 är ett läkemedel utvecklat för behandling av cancer.
- NOV202 har särskilt i kombination med PARP-hämmare visat mycket lovande synergistisk antitumöreffekt i flera tumörmodeller. NOV202 har testats i kombination med flera olika PARP-hämmare på marknaden och i samtliga fall är antitumöreffekten av kombinationsbehandlingen väsentligt bättre än behandling med de enskilda läkemedlen. Exempel på undersökta prekliniska cancermodeller är äggstockscancer, bukspottkörtelcancer och prostatacancer.
- NOV202 har goda farmakokinetiska egenskaper och substansen tolereras väl. En mindre sjudagars säkerhetsstudie visade att substansen tolererades väl vid förväntad terapeutisk exponering. Inga signifikanta fynd observerades i större organ och inga tydliga substansrelaterade effekter på kroppsvikten observerades. En 14-dagars oral toxikologisk studie har även genomförts med dosnivåer som använts i effektstudierna. Inga fynd i studien indikerar risk för allvarliga negativa toxicitetseffekter av NOV202.
- Syntesen av NOV202 har optimerats och processutvecklingen till större skala gav högt utbyte och renhet. Syntesen är okomplicerad och produktionskostnaden för läkemedelssubstansen är därför låg.
- NOV202 kommer härnäst genomgå en regulatorisk 28-dagars toxikologisk studie, samt säkerhetsfarmakologisk studie. Därefter följer en klinisk fas Ib/IIa-studie på patienter med behandlingsresistent cancer. Ett rådgivande möte har hållits med Läkemedelsverket, som stödjer utförda tester och planer inför den kliniska studien.
- Såväl läkemedelskandidaten NOV202 som kombinationen av NOV202 med PARP-hämmare är patentskyddade.

2023 i korthet

Q1

- I januari meddelades att bolaget skrivit avtal med Alira Health för stöd inom affärsutveckling, med fokus på att utlicensiera såväl bolagets läkemedelskandidater som teknologi.

- I februari 2023 meddelades utfallet av den genomförda företrädesemissionen. Teckningssammanställningen visade att 25 253 268 aktier, motsvarande cirka 72,7 procent av företrädesemissionen, tecknades med eller utan stöd av teckningsrätter. Bottengaranterna tilldelades cirka 8,6 procent av företrädesemissionen, och toppgaranten cirka 14,4 procent. Sammanlagt tecknades företrädesemissionen till cirka 95,7 procent och bolaget tillfördes cirka 46,5 MSEK före emissionskostnader. Därtill valde tre garanters ersättning i form av aktier, vilket innebär att antalet aktier efter emissionen uppgår till 68 231 663.
- I mars meddelades att förändringar genomförts i organisationen. Bolagets tidigare konsultanställda Chief Medical Officer, Dr Johan Harmenberg, ersattes av Dr Roger Belusa på konsultbasis. Annette Møldrup, provanställd som CBDO, lämnade bolaget och ledningen av affärsutvecklingsfunktionen togs över av VD Anders Månsson i samarbete med Alira Health.
- Bolagets VD Anders Månsson deltog i mars 2023 i BIO-Europe Spring Meeting, i Basel, Schweiz.

Q2

- LIDDS VD Anders Månsson och CSO Matthew Lindon deltog i LSX World Congress i London, Storbritannien i maj 2023. Mötet fokuserade på partnerskap, strategi och investeringar för ledande befattningshavare inom life science.

- LIDDS CSO, Matthew Lindon deltog i maj 2023 i ELRIG Therapeutic Oligo and European Chemical Biology symposium på AstraZeneca i Göteborg med en poster om LIDDS Nanoimod-projekt.
- LIDDS Head of preclinic, Erwin Brenndörfer deltog i European Association for Cancer Research (EACR) "Defence is the Best Attack: Immuno-Oncology Breakthroughs" med en poster om LIDDS Nanoimod-projekt i maj 2023 i Barcelona, Spanien.
- LIDDS VD Anders Månsson deltog vid US BIO i Boston, USA, i juni 2023. US BIO är världens största mötesplats för bolag inom läkemedel och bioteknik.
- I juni 2023 meddelades att bolaget avsåg att implementera större kostnadsminskningar i syfte att maximera möjligheten att nå ett licensavtal utan att behöva söka ytterligare finansiering. Beslutet innebar att ytterligare investeringar i klinisk utveckling hållits tillbaka för att möjliggöra ett licensavtal. Personalminskningar genomfördes och som en del i detta meddelades också att Anders Månsson skulle lämna VD-rollen i augusti 2023.

Q3

- Styrelsen utsåg Matthew Lindon till tillförordnad VD från och med 1 augusti.
- I juli 2023 meddelade bolaget att Max Mitteregger avgått som styrelseledamot på egen begäran. Styrelsen bestod därefter av Pontus Ottosson (ordförande), David Beijer, Daniel Lifveredson och Johan Lund.

- I juli 2023 meddelades att samarbetsavtalet med Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc avslutats. LIDDS levererade en slutrapport över samarbetet vid ett möte för den gemensamma forskningskommittén, vilket meddelades i maj 2023. Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc valde därefter att inte fortsätta utvecklingsaktiviteterna ytterligare.

Q4

- I november 2023 meddelade bolaget att Jenni Björnulfson utsetts till VD från och med den 1 december 2023. Hon fortsätter i rollen som CFO parallellt med sin nya tjänst.
- I december 2023 meddelade bolaget att Daniel Lifveredson avgått som styrelseledamot på egen begäran. Styrelsen bestod därefter av Pontus Ottosson (ordförande), David Beijer och Johan Lund.

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



VD-ord



När vi summerar 2023 kan vi konstatera att det blev ett turbulent år för LIDDS. Året inleddes med att vi genomförde den företrädesemission som annonserades i slutet av 2022. Emissionen tillförde bolaget 46,5 MSEK före emissionskostnader. Ett gott resultat givet de marknadsförutsättningar som rådde, men tyvärr inte tillräckligt för att kunna finansiera de kliniska fas I-studier som planerats för bolagets projekt Nanodotax och Nanoimod. Beslut togs därför att genomföra en av studierna med den finansiering vi hade säkrat. Valet föll på Nanodotax som var det projekt som hade kommit längst i sina förberedelser och som därmed hade erforderliga godkännanden på plats. Kliniken var dessutom väl förberedd för start av klinisk studie. En rad omständigheter innebar sedermera att starten av studien försenades, från planerad start under andra kvartalet till efter sommaren.

Under 2023 har fokus främst varit inriktat på att finna en partner för utlicensiering av Liproca Depot samt övriga projekt. En framgångsrik utlicensiering av Liproca Depot skulle ge LIDDS möjlighet att finansiera en vidareutveckling av både NanoZolid-teknologin och våra egna.

Till vår hjälp har vi haft Alira Health som har haft en nyckelroll i arbetet med att finna en partner för bolagets tillgångar. LIDDS har tillsammans med Alira haft kontakt med över 200 företag i processen, all från stora, globala läkemedelsbolag till mindre specialistföretag, med ett särskilt engagemang inom onkologi och urologi. Det har inte saknats intresse för Liproca Depot. Liproca Depot har genomgått en klinisk fas IIb-studie med goda resultat och därmed nått Proof-of-Concept. Förberedelser har också gjorts för en klinisk fas III-studie genom ett rådgivande möte med EMA. Liproca Depot gör det möjligt att behandla prostatacancerpatienter med mycket begränsade biverkningar vilket är attraktivt. Trots detta har de allra flesta av företagen vi varit i kontakt med valt att tacka nej till möjligheten att licensiera Liproca Depot. Vi arbetar fortfarande med att finna potentiella lösningar, men den tydliga kommersiella validering, och ännu viktigare finansiering, som vi hade hoppats kunna erhålla genom utlicensiering av Liproca Depot har än så länge inte kunnat uppnås.

Det faktum att både studiestart och utlicensiering dröjde samt att J&J valde att inte prioritera vårt gemensamma projekt innebar en tydlig utmaning för bolaget. Beslut fattades därför att pausa all klinisk utveckling för att väsentligt stärka bolagets finansiella uthållighet då ytterligare finansiering inte bedömdes som möjlig att erhålla i den svåra marknadssituationen som rådde. Som en följd minskades bolagets organisation och alla ytterligare investeringar i projekten stoppades.

”LIDDS har under andra halvåret 2023 utvärderat ett antal olika alternativ för bolagets fortsatta verksamhet. Styrelsen valde i januari 2024 att föreslå ett förvärv av Noviga Research.”

LIDDS har under andra halvåret 2023 utvärderat ett antal olika alternativ för bolagets fortsatta verksamhet. Diskussioner har förts med olika möjliga intressenter. Styrelsen valde i januari 2024 att föreslå ett förvärv av Noviga Research. Noviga, ett privatägt bolag, har utvecklat läkemedelskandidaten NOV202 som visat goda resultat i pre-kliniska cancermodeller i kombination med PARP-hämmare. Den påvisade antitumöreffekten av kombinationsbehandlingen är väsentligt bättre än behandling med de enskilda läkemedlen. De undersökta cancermodellerna är äggstockscancer, bukspottkörtelcancer och prostatacancer. Bolagsstämman godkände förvärvet och i mars registrerades den apportemission som betalade förvärvet. Nu arbetar bolaget med att integrera Noviga samt förbereda för den tox-studie som måste genomföras innan NOV202 bedöms vara redo för kliniska fas I-studier.

Som vi har indikerat tidigare har vi en förhoppning om att kunna hitta en alternativ lösning kring den kliniska studien DTX-002 med Nanodotax, vilken aldrig påbörjades på grund av det besparingsarbete som inleddes i juni. Det finns ännu ingen lösning kring genomförandet, men vi fortsätter enär frågan om att arbeta för ett genomförande av något slag.

Jenni Björnulfson
VD och CFO



Styrelseordförandens kommentar

Oaktat ett utmanande 2023, anser jag att LIDDS har en bra position. Det gamla LIDDS har ett antal tillgångar, som vi antingen kan utveckla själva eller finna en extern partner för.

Vidare har teknologin NanoZolid stora möjligheter inom nya intressanta utvecklingsområden. Det nya LIDDS, inklusive Noviga, har även en mycket spännande möjlighet i NOV202, en patenterad substans med mycket goda prekliniska data. Men vi har inte bara förvärvat ett bolag med en intressant läkemedelskandidat, vi har även fått med oss ett team med mycket kompetenta människor. Dessa kompletterar LIDDS nuvarande organisation till en mycket begränsad kostnad. Vi har därmed breddat vår tillgångsmassa, utökat vår kompetens och bolaget har minimerat sin kostnadsbas.

Jag som styrelseordförande, övriga styrelsen, VD och det nya teamet är fullt engagerade att nå de framgångar som många tålmodiga aktieägare väntat på.

Daniel Lifveredson
Styrelseordförande

- Större/bredare tillgångsmassa
- Fler kompetenser
- Fler möjligheter för utlicensiering/försäljning
- Minimal kostnadsbas
- Förflyttat fokus

Aktien

LIDDS aktie handlas sedan 2014 på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm under kortnamnet LIDDS.

Aktiens utveckling och omsättning

Vid utgången av 2023 noterades aktien till 0,108 kronor, motsvarande ett börsvärde om ca 7,4 MSEK. Högsta betalkurs under året var 1,924 kronor och lägsta betalkurs var 0,103 kronor. Under 2023 omsattes totalt 59 493 214 aktier till ett värde av ca 33,0 MSEK.

Aktiedata

Antalet aktier uppgick den 31 december 2023 till 68 231 663 (34 739 791). Varje aktie har en röst, således 68 231 663 röster. Det genomsnittliga antalet aktier under 2023 uppgick till 63 455 857 (34 396 041).

Ägarförhållande

Vid utgången av 2023 hade LIDDS drygt 3000 aktieägare. LIDDS har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rättigheter till andelar i bolagets tillgångar och vinst.

Aktiekapital och ägande

Vid utgången av 2023 uppgick bolagets registrerade aktiekapital till 3 616 278,139 SEK fördelat på 68 231 663 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,053 SEK. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 1 700 000 kronor och högst 6 800 000 kronor fördelat på lägst 30 miljoner aktier och högst 120 miljoner aktier. LIDDS bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och bolagets aktier är ansluta till Euroclear Sweden AB, vilket innebär att Euroclear Sweden AB administrerar bolagets aktiebok och registrerar aktierna på person och organisation. Varje aktie ger lika rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Största ägare

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

Apportemission

LIDDS genomförde i mars 2024 en apportemission i samband med förvärvet av Noviga Research. Efter emissionen uppgår aktiekapitalet till 7 232 556,278 fördelat på 136 463 326 aktier. Bolagsordningen ändrades efter beslut på extra bolagsstämma och aktiekapitalet ska uppgå till lägst 3 604 000 kronor och högst 14 416 000 kronor, fördelat på lägst 68 miljoner aktier och högst 272 miljoner aktier.

LIDDS största aktieägare per den 31 mars 2024, efter genomförd emission:

Största aktieägare 31 mars 2024	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Daniel Lifveredson, inkl aktier ägda via bolag	27 679 909	20,3
Ove Högberg	8 562 191	6,3
Marita Högberg	6 851 116	5,0
Avanza Pension, Stockholm	6 831 287	5,0
Stefan Rehnmark	6 632 971	4,9
Wikow Invest AB	6 196 517	4,5
Torbjörn Browall, inkl aktier ägda via bolag	4 750 000	3,5
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3 959 160	2,9
Jan Törnell, inkl aktier ägda via bolag	4 382 685	3,2
Skyshire AB	3 129 017	2,3
Anders Bjartell	2 605 389	1,9
Övriga	54 883 084	40,2
Total	136 463 326	100,0

Incitamentsprogram

LIDDS beslutade under 2021 att inrätta ett incitamentprogram för ledande befattningshavare. VD och nyckelpersoner tecknade 146 000 av totalt 250 000 emitterade teckningsoptioner. Resterande 104 000 teckningsoptioner behölls av bolaget för att kunna erbjudas för teckning av nyckelpersoner i samband med rekrytering. Se också not 7.

Utdelning och utdelningspolicy

LIDDS fokuserar på forskning och utveckling av nya produkter och tillgängliga finansiella resurser avses därför användas för att finansiera dessa projekt. Styrelsen avser därför inte föreslå någon aktieutdelning under de närmast kommande åren. Styrelsen i LIDDS AB föreslår att årsstämman beslutar om att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023.

Certified Adviser

För bolag listade på Nasdaq First North Growth Market krävs avtal med en Certified Adviser. LIDDS Certified Adviser är Redeye AB.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för LIDDS AB får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023.

Information om verksamheten

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

LIDDS erbjuder NanoZolid-teknologin till partners men har även bedrivit egen utveckling inom behandlingsområde onkologi. Den produkt som kommit längst i klinisk utveckling är Liproca Depot, som har visat goda resultat i fas IIb-studier vid behandling av patienter med prostatacancer. Målsättningen har varit att säkra licensaffärer för internt utvecklade projekt och för teknologin som sådan.

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

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

LIDDS egen utveckling har varit inriktad mot cancerbehandlingar där NanoZolid-teknologin kan erbjuda tydliga fördelar: en lokal och hög läkemedelsdos som frisätts över tid med mycket begränsade biverkningar. Liproca Depot är NanoZolid-formulerad 2-hydroxiflutamid (2-HOF) som är ett antiandrogenläkemedel som binder till och blockerar androgenreceptorer. Produkten har undersökts på över hundra patienter i flera kliniska studier, inklusive tre fas II-studier. Studierna har visat att Liproca Depot är väl tolererad och säker med observerad effekt på tumörvävnad, prostatavolym och prostataspecifikt antigen, PSA.

LIDDS mål var att under 2023 utlicensiera Liproca Depot till ett bolag som har kompetens och finansiell kapacitet att genomföra ett kliniskt fas III-program.

Nanodotax är NanoZolid-formulerad docetaxel, som är ett vanligt använd cytotostatika godkänt för flera onkologiska indikationer. Nanodotax har visat sig vara säkert och väl tolererat i en fas I-studie där biverkningar visade sig vara milda och lokala. Projektet var redo för en klinisk fas Ib-studie med prostata-

cancerpatienter som inte startades till följd av bolagets beslut att pausa alla kliniska projekt.

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

LIDDS genomförde i inledningen av 2023 en företrädesemission vilken tillförde bolaget 46,5 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen skulle finansiera förberedelser av två kliniska fas Ib-studier och genomförande av en av studierna, ett intensifierat arbete med utlicensiering av Liproca® Depot och annan affärsutveckling, samt återbetalning av bryggfinansiering från Erik Penser Bank. Utlicensieringsarbetet stöddes av Alira Health under hela 2023. Affärsutvecklingsarbetet var mer utmanande än väntat och i juni fattade bolaget beslut om att hålla tillbaka investeringar i klinisk utveckling för att maximera möjlig tid att nå ett licensavtal för Liproca Depot. Till följd av detta gjordes personalminskningar och VD Anders Månsson valde att lämna bolaget. Matthew Lindon utsågs till tillförordnad VD från 1 augusti och han ersattes den 1 december av Jenni Björnulfson. Styrelsen förändrades också under året. Max Mitteregger valde att lämna styrelsen i juli 2023 och Daniel Lifveredson i december. Den kvarvarande styrelsen ställde sina platser till förfogande och vid en extra bolagsstämma i januari 2024 valdes Daniel Lifveredson, Torbjörn Browall och Lars-Inge Sjöqvist som styrelseledamöter. Under 2023 avslutades också samarbetsprojektet med Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc.

Bolaget har inte några intäkter från försäljning av produkter och fram till att bolagets produkter börjar generera intäkter eller ett utlicensieringsavtal med betydande milstolpsbetalningar kan ingås är bolaget beroende av extern finansiering för att säkerställa fortsatt drift.

Koncernen bestod vid utgången av 2023 av moderbolaget LIDDS AB och det helägda dotterbolaget LIDDS Pharma AB. Det bedrivs ingen löpande verksamhet i dotterbolaget. Sedan mars 2024 har LIDDS ytterligare ett helägt dotterbolag, Noviga Research AB. Noviga Research är ett läkemedelsföretag fokuserat på utveckling av läkemedel för behandling av cancer. Novigas ledande substans är NOV202, som befinner sig i preklinisk fas. Se också sid 11 för beskrivning av förvärvet.

Väsentliga händelser under året

• Utfall av nyemission

I februari 2023 meddelades utfallet av företrädesemissionen, som godkändes av den extra bolagsstämman den 9 januari 2023. Teckningssammanställningen visade att 25 253 268 aktier, motsvarande cirka 72,7 procent av företrädesemissionen, tecknades med eller utan stöd av teckningsrätter varav 20 688 813

aktier, motsvarande cirka 59,6 procent av företrädesemissionen, tecknades med stöd av teckningsrätter och 4 564 455 aktier, motsvarande cirka 13,1 procent av företrädesemissionen, tecknades utan stöd av teckningsrätter. Bottengaranterna tilldelades cirka 8,6 procent av företrädesemissionen, och toppgaranten cirka 14,4 procent. Sammanlagt tecknades företrädesemissionen till cirka 95,7 procent och bolaget tillfördes cirka 46,5 MSEK före emissionskostnader. Därtill valde tre garantier ersättning i form av aktier, vilket innebär att antalet aktier efter emissionen uppgår till 68 231 663.

● **Kostnadsminskningar för att maximera möjligheten till licensavtal**

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

● **Max Mitteregger avgick som styrelseledamot**

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

● **Samarbetsavtalet med Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc avslutats**

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

● **Jenni Björnulfson utsågs till VD**

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

● **Daniel Lifveredson avgick som styrelseledamot**

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

● **LIDDS styrelse ställde sina platser till förfogande**

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

● **Ny styrelse utsedd**

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

● **Förvärv av Noviga**

I januari 2024 meddelade bolaget att avtal tecknats om att förvärva Noviga

Research AB, ett svenskt bioteknikbolag inriktat på utveckling av cancerläkemedel.

Novigas ledande kandidat NOV202 befinner sig i pre-klinisk Förvärvet godkändes av en extra bolagsstämma den 27 februari 2024 och förvärvet slutfördes den 18 mars 2024. LIDDS förvärvade samtliga andelar i dotterbolaget Noviga Research AB genom en apportemission. Förvärvet har klassificerats som ett omvänt förvärv vilket innebär att de tidigare ägarna i Noviga Research AB får det bestämmande inflytandet över LIDDS. Apporten uppgick till 10,5 MSEK motsvarande 68 231 663 aktier i LIDDS. Den redovisningsmässiga effekten är en negativ goodwill, om ca 1,6 MSEK, som reduceras mot tidigare redovisade patent. Förvärvsanalysen är vid undertecknandet av denna årsredovisning preliminär.

Omsättning och resultat för 2023

Under 2023 uppgick bolagets nettoomsättning till 0 (1,9) MSEK. Omsättningen under 2022 avsåg intäkter från försäljning av forsknings- och utvecklingstjänster relaterade till samarbetsavtalet med J&J.

Bolagets externa kostnader minskade från 22,7 MSEK under 2022 till 13,8 MSEK under 2023 till följd av lägre kostnader för tillverkning, prekliniska och kliniska aktiviteter samt administration.

Personalkostnaderna minskade från 15,3 MSEK under 2022 till 10,6 MSEK under 2023 som en konsekvens av det minskade antalet anställda samt återvinning av tidigare erlagda arbetsgivaravgifter för åren 2020 – 2022, där avdrag för personal inom forskning och utveckling kunde göras.

Akkumulerade av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick under 2023 till 15,7 (0,5) MSEK. Ökningen är en tillfällig ökning på grund av en nedskrivning av de immateriella tillgångarna, avseende aktiverade utvecklingsavgifter, som genomförts i december 2023. Bolaget genomför årligen ett nedskrivningstest då de immateriella tillgångarnas värde bedöms genom att nuvärdesberäkna tillgångarnas förväntade framtida kassaflöden. Värdet av NanoZolid vilar till stor del på en bedömning av möjliga utlicensieringar, och framförallt Liproca Depot, och då dessa bedöms som svårare att uppnå under överskådlig tid efter det arbete som lagts ned under 2023 bedömdes värdet vara svårt att motivera. Tillgångarnas värde har därmed skrivits ned till 0. Patentens värde har inte skrivits ned då de har lång löptid och värdet av framtida kassaflöden bedöms vara högre än patentens bokförda värde.

Rörelseresultatet för 2023 uppgick till -40,7 (-36,6) MSEK, varav nedskrivning av bolagets immateriella tillgångar svarade för 15,2 MSEK. Nettoresultatet för samma period uppgick till -40,2 (-36,9) MSEK.

Kassaflöde och investeringar

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

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

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

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

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 7,7 (43,0) MSEK under 2022. Utfallet under 2022 är hänförlig till den riktade emissionen till

Flerårsöversikt

	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning, KSEK	0	1 888	3 554	345	0
Resultat efter finansiella poster, KSEK	-40 206	-36 860	-37 270	-32 334	-31 378
Balansomslutning, KSEK	17 655	25 920	55 579	54 205	21 470
Eget kapital, KSEK	13 899	15 349	48 512	42 808	15 506
Soliditet, %	79	59	87	79	72

Galba Holding AB samt bryggån från Erik Penser. Under jämförelseperioden var kassaflödet från finansieringverksamheten i sin helhet relaterad till genomförda nyemissioner inklusive emissionskostnader.

Total förändring av likvida medel uppgick 2022 till -28,7 (-2,1) MSEK. Bolagets likvida medel bestående av kassamedel uppgick på balansdagen till 5,3 (34,0) MSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick den 31 december 2023 till 79 (59) procent och eget kapital till 13,9 (15,3) MSEK.

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

Aktier och ägarförhållanden

Aktiekapitalet i LIDDS AB uppgick per den 31 december 2023 till 3 616 278,1 SEK, fördelat på 68 231 663 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,053 SEK. Samtliga aktier är stamaktier och har lika rätt till bolagets vinst och varje aktie berättigar till en röst på årsstämman. Vid årsstämman får varje röstberättigad rösta för det fulla antalet ägda eller företrädade aktier utan begränsning i röstetalet. Bolagets aktie handlas sedan 2014 på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm.

Vid utgången av 2023 hade bolaget ca 3 000 aktieägare där de tio största aktieägarna ägde 38,5 procent av de utestående aktierna och övriga ägare 61,5 procent. En aktieägare hade aktier representerande mer än tio procent av antalet aktier och röster i bolaget.

Incitamentsprogram

LIDDS beslutade under 2021 att inrätta ett incitamentprogram för ledande befattningshavare. VD och nyckelpersoner tecknade 146 000 av totalt 250 000 emitterade teckningsoptioner. Resterande 104 000 teckningsoptioner behövs av bolaget för att kunna erbjudas för teckning av nyckelpersoner i samband med rekrytering.

Styrelse och organisation

Bolagets styrelse består av tre ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, och har valts av extra bolagsstämma den 9 januari 2024 intill slutet av årsstämman 2024. Styrelsen utgörs av styrelseordförande Daniel Lifveredson, Torbjörn Browall och Lars-Inge Sjöqvist. Vid ordinarie bolagsstämma 2023 valdes styrelseordförande Pontus Ottosson, David Beijer, Daniel Lifveredson, Johan Lund och Max Mitteregger. Max Mitteregger och Daniel Lifveredson lämnade styrelsen under året och övriga styrelsen ställde sina platser till förfogande i december 2023.

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

Risker

LIDDS verksamhet påverkas av ett antal faktorer vars effekter på bolagets resultat och finansiella ställning i vissa avseenden inte alls, eller inte helt kan kontrolleras av bolaget. Vid bedömningen av bolagets framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av möjligheter till resultatöverskott även beakta dessa risker. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha störst betydelse för bolagets framtida utveckling.

Utlicensiering

LIDDS affärsmodell bygger på att utlicensiera bolagets egenutvecklade projekt, men även på att attrahera läkemedelsbolag att licensiera NanoZolid-teknologin för sina egna läkemedelsprodukter. Bolagets och dess verksamhet är beroende av samarbeten, utlicensiering och kommersialisering av bolagets läkemedelskandidater för att kunna generera intäkter. Det finns en risk att bolagets produktkandidater inte kan attrahera möjliga licenspartners under preklinisk eller tidig klinisk fas. Om bolagets produktkandidater inte når tillräcklig framgång hos potentiella licens- och samarbetspartners kan det innebära att licensintäkter och milstolpesbetalningar blir lägre än förväntat eller helt uteblir, vilket kan resultera i en hög negativ effekt på bolagets framtida intjäningsförmåga och resultat.

Det finns vidare en risk att bolagets befintliga eller framtida licenspartners inte når upp till de mål som är uppställda, att samarbetspartners inte uppfyller sina åtaganden gentemot LIDDS eller att framtida partnerskap inte kan ingås på för bolaget fördelaktiga villkor. Det kan få till följd att samarbeten upphör eller att alternativa licenspartners behöver sökas vilket kan innebära att projekt avbryts eller tar längre tid än beräknat. I en sådan situation kan bolagets möjlighet att enligt tidplan genomföra sina läkemedelsprojekt i hög grad påverkas och bolaget därmed komma att belastas med ökade kostnader och intäkterna minska eller utebli.

Kliniska studier

Innan en läkemedelskandidat kan erhålla ett marknadsgodkännande måste LIDDS eller en partner dokumentera och påvisa att läkemedelskandidaten ger upphov till en signifikant behandlingseffekt och har en acceptabel säkerhetsprofil genom olika prekliniska och kliniska studier. LIDDS kan inte med säkerhet förutsäga när planerade kliniska studier kan inledas eller avslutas, då detta är förhållanden som kan påverkas av en mängd faktorer utanför LIDDS direkta kontroll, till exempel myndighetsgodkännanden, etiska tillstånd, tillgång till patienter och kliniker samt utförandet av en studie vid olika kliniker. Det är också svårt att exakt förutsäga hur stora kostnader som är förknippade med kliniska studier. De faktiska kostnaderna att genomföra en studie kan komma att väsentligt överstiga uppskattade och budgeterade kostnader. Kliniska studier kan också ge upphov till resultat som inte styrker avsedd behandlingseffekt eller en acceptabel säkerhetsprofil på grund av oönskade biverkningar eller en ofördelaktig risk/nytta-bedömning av läkemedlet.

Leverantörer och samarbetspartners

LIDDS fokuserar på utveckling och kontrakterar externa leverantörer för utförande av tjänster, till exempel kontraktsforskningsorganisationer (CROs) för koordinering och genomförande av kliniska studier, kontraktstillverkare för tillverkning av prövoläkemedel för kliniska studier samt sjukhus och andra vårdinrättningar för tillhandahållande av studieplatser och patienter.

Bolaget är och förväntas i framtiden vara beroende av att utveckla och bibehålla relationer med externa leverantörer av relevanta tjänster inom läkemedelsutveckling. Därav följer ett flertal risker såsom att bolaget inte lyckas hitta

lämpliga samarbetspartners, att bolaget inte lyckas nå överenskommelser på fördelaktiga villkor eller att bolagets samarbetspartners höjer priserna eller inte presterar i enlighet med avtal eller bolagets förväntningar eller omständigheter som innebär leveranssvårigheter eller att de inte kan utföra utlovade tjänster. Byte av leverantörer kan vara både kostsamt och tidskrävande och brister i externt tillhandahållna tjänster kan innebära förseningar och avbrott i bolagets verksamhet, oförutsedda kostnader samt att bolaget tvingas lägga tid och resurser på att hitta alternativa lösningar.

Myndighetsgodkännanden

För läkemedelskandidaters utveckling, tillverkning, marknadsföring och försäljning krävs godkännanden och olika typer av tillstånd från relevanta regulatoriska myndigheter. Dessa processer kan vara tids- och kostnadskrävande och även efter ett eventuellt godkännande är bolaget skyldigt att efterleva vissa tillsynskrav med risk för återkallelse av godkännande.

Patent och immateriella rättigheter

Patent och immateriella rättigheter är en central tillgång i bolagets verksamhet och därmed är eventuella framtida framgångar till stor del beroende av möjligheterna att kunna bibehålla existerande patentskydd och att utveckla patentportföljen inför framtida kommersialisering. Det finns, som alltid när det gäller medicinskt och kommersiellt framgångsrika läkemedel, en risk för att konkurrenter försöker kringgå bolagets patent eller att försök görs för att ogiltigförklara bolagets patent.

Finansiering

Läkemedelsutveckling är kapitalkrävande och kliniska studier och utvecklingsarbete medför betydande kostnader. LIDDS är beroende av att tillräckligt med kapital kan anskaffas för att finansiera verksamheten. Eventuella förseningar avseende kliniska studier, produktion eller andra händelser kan komma att innebära ökade kostnader eller att ett positivt kassaflöde genereras senare än planerat. Det framtida kapitalbehovet påverkas också i hög grad av huruvida bolaget kan uppnå partnerskap eller medfinansiering. Det kan inte garanteras att bolaget kan anskaffa ytterligare kapital, uppnå partnerskap eller annan medfinansiering. Detta kan medföra att LIDDS tvingas anpassa verksamheten vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Förslag till vinstdisposition för räkenskapsåret 2023

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (SEK)	
Balanserat resultat inklusive överkursfond	35 263 945
Årets resultat	-40 204 215
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	-4 940 270
	-4 940 270

Finansiell information

Koncernens rapport över totalresultat

KSEK	Not	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	0	1 888
Övriga rörelseintäkter		0	2
Summa		0	1 890
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6, 17	-13 747	-22 709
Personalkostnader	7	-10 553	-15 315
Av-/nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	13, 14	-15 688	-484
Övriga rörelsekostnader		-686	0
Summa		-40 674	-38 507
Rörelseresultat		-40 674	-36 617
Ränteintäkter		529	19
Räntekostnader		-61	-262
Summa	8	468	-243
Resultat efter finansiella poster		-40 206	-36 860
Resultat före skatt	10, 27	-40 206	-36 860
Periodens resultat		-40 206	-36 860

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

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets stamaktieägare (SEK per aktie)	Not	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK	12	-0,63	-1,07

Koncernens balansräkning

KSEK	Not	31 december 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar 13			
Balanserade utvecklingsutgifter		0	15 073
Patent		1 793	1 787
Summa		1 793	16 861
Materiella anläggningstillgångar 14			
Inventarier, verktyg och maskiner		5	1 030
Summa		5	1 030
Summa anläggningstillgångar		1 798	17 891
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	19, 20	0	1 002
Fordringar hos leverantörer		0	8
Övriga kortfristiga fordringar	21	1 871	950
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	473	812
Summa		2 344	2 771
Kassa och bank	19,21	13 512	5 258
Summa omsättningstillgångar		15 857	8 029
SUMMA TILLGÅNGAR		17 655	25 920

Koncernens balansräkning (forts.)

KSEK	Not	31 december 2023	31 december 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	25	3 616	1 841
Övrigt tillskjutet kapital		366 438	329 458
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		-356 155	-315 950
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		13 899	15 349
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		0	3 994
Leverantörsskulder	19	1 351	1 584
Övriga kortfristiga skulder	19, 28	183	463
Upplupna kostnader	19, 29	2 222	4 531
Summa		3 756	10 571
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 655	25 920

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	
Ingående balans per 1 januari 2023	1 841	329 458	-315 950	15 349
Periodens resultat tillika summa totalresultat	-	-	-40 206	-40 206
Summa totalresultat för perioden	-	-	-40 206	-40 206
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare				
Nyemission	1 775	40 464		42 239
Transaktionskostnader för nyemission		-3 483		-3 483
Summa transaktioner med aktieägare	1 775	36 980	0	38 755
Utgående balans per 31 december 2023	3 616	366 438	-356 155	13 899

KSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	
Ingående balans per 1 januari 2022	1 801	325 801	-279 090	48 512
Periodens resultat tillika summa totalresultat	-	-	-36 860	-36 860
Summa totalresultat för perioden	-	-	-36 860	-36 860
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare				
Nyemission	40	4 460	0	4 500
Transaktionskostnader för nyemission	0	-803	0	-803
Summa transaktioner med aktieägare	40	3 657	0	3 697
Utgående balans per 31 december 2022	1 841	329 458	-315 950	15 349

Koncernens rapport över kassaflöde

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

Moderbolagets resultaträkning

KSEK	Not	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	0	1 888
Övriga rörelseintäkter		0	2
Summa		0	1 890
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6	-13 728	-22 685
Personalkostnader	7	-10 553	-15 315
Av-/ nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	13	-15 688	-484
Övriga rörelsekostnader		-686	0
Summa		-40 654	-38 484
Rörelseresultat		-40 654	-36 593
Nedskrivning andel i dotterbolag	16	-18	-24
Ränteintäkter		529	19
Räntekostnader		-61	-262
Summa		450	-267
Resultat efter finansiella poster		-40 204	-36 860
Resultat före skatt	10	-40 204	-36 860
Periodens resultat		-40 204	-36 860

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

Moderbolagets balansräkning

KSEK	Not	31 december 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	13	0	15 073
Patent		1 793	1 787
Summa		1 793	16 861
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och maskiner	14	5	1 030
Summa		5	1 030
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	15, 16	50	50
Summa		50	50
Summa anläggningstillgångar		1 848	17 941
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	19, 20	0	1 002
Fordringar hos leverantör		0	8
Övriga kortfristiga fordringar	21	1 871	950
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	473	812
Summa		2 344	2 771
Kassa och bank	19, 24	13 479	5 224
Summa omsättningstillgångar		15 824	7 995
SUMMA TILLGÅNGAR		17 672	25 936

Moderbolagets balansräkning (forts.)

KSEK	Not	31 december 2023	31 december 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	26	3 616	1 841
Reservfond		15 223	15 223
Fond för utvecklingsutgifter		0	15 073
Summa		18 839	32 138
Fritt eget kapital			
Överkursfond		350 215	298 161
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-355 155	-314 951
Summa		-4 940	-16 790
Summa eget kapital		13 899	15 348
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		0	3 994
Leverantörsskulder	19	1 351	1 584
Övriga kortfristiga skulder	19, 28	218	498
Upplupna kostnader	19, 29	2 204	4 513
Summa		3 773	10 588
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 672	25 936

Moderbolagets förändring i eget kapital

KSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	
Ingående balans per 1 januari 2023	1 841	328 458	-314 951	15 348
Periodens resultat tillika summa totalresultat	-	-	-40 204	-40 204
Summa totalresultat för perioden	-	-	-40 204	-40 204
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare				
Nyemission	1 775	0	40 464	42 239
Transaktionskostnader för nyemission		0	-3 483	-3 483
Summa transaktioner med aktieägare	1 775	0	36 980	38 755
Utgående balans per 31 december 2023	3 616	328 458	-318 175	13 899

KSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	
Ingående balans per 1 januari 2022	1 801	324 801	-278 091	48 511
Periodens resultat tillika summa totalresultat	-	-	-36 860	-36 860
Summa totalresultat för perioden	-	-	-36 860	-36 860
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare				
Nyemission	40	4 460	0	4 500
Transaktionskostnader för nyemission		-803		-803
Tecknade optioner		0		0
Summa transaktioner med aktieägare	40	3 657	0	3 697
Utgående balans per 31 december 2022	1 841	328 458	-314 951	15 348

Moderbolagets kassaflödesanalys

KSEK	1 januari - 31 december 2023	1 januari - 31 december 2022
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-40 654	-36 593
Erhållen ränta	529	19
Betald ränta	-61	-228
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	15 706	484
Räntekostnader	0	-34
Realisationsförlust materiella anläggningstillgångar	686	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-23 794	-36 352
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Förändring av rörelsefordringar	427	1 239
Förändring av rörelseskulder	-2 851	-478
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26 218	-35 591
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-282	-759
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-52
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-282	-810
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	42 239	4 500
Transaktionskostnader för nyemission	-3 483	-803
Teckning optioner	0	0
Upptagna lån	0	6 620
Amortering av lån	-4 000	-2 660
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	34 755	7 657
Periodens kassaflöde	8 256	-28 744
Likvida medel vid periodens början	5 224	33 968
Likvida medel vid periodens slut	13 479	5 224

Noter till koncern- och moderbolagsredovisning

NOT 1 Allmän information

Denna årsredovisning omfattar moderföretaget LIDDS AB (publ), organisationsnummer 556580–2856 samt dotterföretaget LIDDS Pharma AB ("LIDDS", "bolaget" eller "koncernen"). LIDDS AB (publ) är ett moderbolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg med adress Box 12040, 112 40 Stockholm., Sverige. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

LIDDS Pharma AB är ett vilande dotterbolag och all verksamhet bedrivs i moderbolaget. I årsredovisningen presenteras gemensamma noter för koncernen och moderbolaget i de fall siffrorna är identiska.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (KSEK). Uppgift inom parentes avser jämförelseperioden.

Styrelsen har den 6 maj 2024 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

NOT 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år. Koncernredovisningen omfattar LIDDS AB (publ) och dess dotterföretag.

Samtliga noter avser såväl koncernen som moderföretaget om inte annat specifikt anges.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för LIDDS AB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

2.1.1 Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ändrade och nya standarder och tolkningar från IASB respektive IFRS Interpretations Committee som trätt i kraft och gäller för räkenskapsåret 2023 har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella rapportering. Inte heller ändringar i RFR2 som trätt i kraft och gäller från och med 1 januari 2023 har fått någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

2.2 Koncernredovisning

2.2.1 Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.3 Segmentsrapportering

För LIDDS utgörs högste verkställande beslutsfattaren av VD tillsammans med styrelsen, då det främst är dessa som är ansvariga för att fördela resurser och utvärdera resultat. Bedömningen av koncernens rörelsesegment ska baseras på den finansiella information som rapporteras till VD och styrelsen. Den finansiella information som rapporteras till dessa, som underlag för fördelning av resurser och bedömning av koncernens resultat, avser koncernen som helhet. Koncernen bedriver läkemedelsutveckling baserad på en av koncernen utvecklad teknologiplattform och verksamheten består i nuläget i sin helhet av forskning och utveckling av läkemedel kopplad till denna teknologi. Koncernen är organiserad som en sammanhållen verksamhet med likartade risker och möjligheter för de produkter som utvecklas. Mot bakgrund av detta är bedömningen att LIDDS bedriver en gemensam utvecklingsverksamhet inom koncernen och har således ett rörelsesegment, vilket utgör koncernen som helhet.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

2.4.1 Funktionell valuta och rapportvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I nuläget är samtliga företag som ingår i koncernen verksamma i Sverige. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

2.4.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller kostnader.

2.5 Intäktsredovisning

2.5.1 Licensrättighet till LIDDS immateriella tillgångar

Koncernen säljer licenser med rättighet för kunderna att nyttja koncernens egenutvecklade teknologi, NanoZolid. En bedömning görs av om licensen som motparten erhåller under avtalstiden innebär en rätt att använda (right-to use) den immateriella tillgången som den är när licensen upplåts, eller en rätt till åtkomst (right-to access) av den immateriella tillgången under hela licensperioden. Bedömningen görs utifrån avtalets ekonomiska innebörd. En motpart som får en licensrättighet till en fast avgift under ett icke uppsägningbart avtal som tillåter licenstagaren att utnyttja rättigheten fritt och där LIDDS inte har några kvarstående förpliktelser att utföra, bedöms vara en rättighet att använda licensen (right-to-use) och redovisas vid en given tidpunkt. Om avtalet istället innebär att motparten har en rätt till åtkomst under hela licensperioden (beroende på att LIDDS utför aktiviteter som påverkar värdet och nyttan av licensen) periodiseras ersättningen linjärt över avtalstiden.

Vanligtvis är distinkta licenser så kallad rätt att använda licenser då de tjänster som skulle kunna påverka värdet och nyttan av licensen redovisas separat som ett eget distinkt prestationsåtagande. Transaktionspriset som ska erhållas för det utförda åtagandet att överföra en licens till en kund kan, beroende på villkoren i avtalet vara fast eller rörligt. Ett fast transaktionspris för en rätt att använda en licens intäktsredovisas vid en given tidpunkt. Denna tidpunkt är när kunden erhåller kontroll över licensen och kan dra nytta av den. För intäktsredovisning kopplad till rörliga delar av transaktionspriset se ”milstolpsersättning” nedan.

Milstolpsersättning licens

Avtal om utlicensiering av LIDDS immateriella tillgångar innehåller ofta en plan för när i tiden betalning ska ske. Vid avtalets ingående erläggs ofta en engångsbetalning. Denna intäktsredovisas enligt beskrivningen ovan när motparten erhållit kontroll över licensen.

Tillkommande potentiella ersättningar, det vill säga rörliga ersättningar som beror på vissa framtida händelser, intäktsredovisas först när det bedöms mycket sannolikt att en väsentlig återföring av ackumulerade intäkter som redovisas inte uppstår när de framtida osäkerheterna upphör. Denna tidpunkt bedöms inträffa först när motparten har bekräftat att en viss händelse uppnåtts. En sådan händelse kan till exempel vara myndighetsgodkännande av ett kliniskt fas III-protokoll för produkten eller slutligt myndighetsgodkännande av produkten.

De licenser som sålts till kunder har hittills bedömts vara ”rätt att använda”-licenser varför intäkter hänförliga till dessa redovisas vid en tidpunkt.

2.5.2 Forsknings- och utvecklingstjänster

Koncernen säljer tjänster i form av forsknings- och utvecklingstjänster på löpande räkning baserat på ett fast pris per timme. Tjänsten bedöms utgöra ett distinkt prestationsåtagande skilt från andra åtaganden i avtalet. Intäkter redovisas i den utsträckning som LIDDS har rätt att fakturera kunden. En fordran redovisas när tjänsterna har utförts, då detta är den tidpunkt då ersättningen blir ovillkorlig (det vill säga, endast tidens gång krävs för att betalning ska ske).

2.6 Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.7 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i koncernens rapport över totalresultat, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i själv-

deklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatt redovisas inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänförs sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldon genom nettobetalingar.

2.8 Leasing

Koncernens leasingavtal avser i allt väsentligt lokaler för kontor och laboratorium. Leasingperioden uppgår till mellan 9 och 12 månader för samtliga kontrakt. Då koncernens samtliga leasingavtal löper med en leasingperiod på 12 månader eller mindre har koncernens samtliga leasingavtal klassificerats som korttidsleasingavtal. Leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

2.9 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar innefattar inventarier, verktyg och installationer samt produktionsutrustning. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen.

Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i rapporten över totalresultat under den period de uppkommer.

Avskrivningar på tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Inventarier, verktyg och maskiner	5 år
Produktionsutrustning	5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En tillgångens redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinst och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter/övriga rörelsekostnader netto i rapporten över totalresultat.

2.10 Immateriella tillgångar

2.10.1 Patent

Patent som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Patent har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Utgifter för patent hänförliga till immateriella tillgångar som bedöms uppfylla kriterierna för aktivering nedan redovisas som en tillgång i balansräkningen. Övriga utgifter för patent kostnadsförs när de uppstår.

Avskrivningar på tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

- Patent: 10 - 20 år
- Nyttjandeperioden för patent bedöms överensstämma med respektive patents registreringsperiod.

2.10.2 Forskning och utveckling

Alla utgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika produkter eller teknologi som kontrolleras av LIDDS, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten eller processen så att den kan användas,
- Företagets avsikt är att färdigställa produkten eller processen och att använda eller sälja den,
- Det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten eller processen,
- Det kan visas hur produkten eller processen genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- Adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten eller processen finns tillgängliga, och
- De utgifter som är hänförliga till produkten eller processen under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Risken i pågående utvecklingsprojekt är sammantaget hög. Risken består bland annat av säkerhets- och effekterelaterade risker som kan uppstå i kliniska studier, regulatoriska risker relaterade till ansökningar om godkännande av kliniska studier samt marknadsgodkännande av produkter. Därutöver återfinns IP-risker relaterade till godkännande av patentansökningar och upprätthållande av patent. Merparten av LIDDS utvecklingsarbete tas inte upp i balansräkningen som tillgång, eftersom arbetet inte möter de kriterier som listas ovan. Först från den tidpunkt då produkten erhållit positiva resultat från kliniska fas III-studier alternativt i samband med påbörjande av registreringsstudier för marknadsgodkännande bedöms i normalfallet ovan kriterier vara uppfyllda och utgifter som uppstår därefter aktiveras.

Per den 31 december 2023 har utvecklingsutgifterna redovisats som immateriella tillgångar i balansräkningen i moderbolaget och i koncernen till o kr (15 073 KSEK per 31 december 2022 och 14 574 KSEK per 31 december 2022). Det nedskrivningstest som gjordes i samband med bokslutet 2023 visade att det redovisade värdet var svårt att motivera och bolaget valde att göra en nedskrivning av värdet på det immateriella tillgångarna vad avser den egenutvecklade teknologin NanoZolid, se också 2.11 nedan.

2.11 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde.

2.12 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna; kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder samt övriga skulder.

2.12.1 Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, för en tillgång eller finansiell skuld som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs i rapporten över totalresultat.

2.12.2 Finansiella tillgångar – Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se Nedskrivning av finansiella tillgångar nedan). Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna andra kundfordringar och likvida medel.

2.12.3 Finansiella skulder – Klassificering och värdering

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder består av leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader.

2.12.4 Bortbokning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

Finansiella tillgångar tas bort från rapporten över finansiell ställning när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks. Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från balansräkningen, redovisas en vinst eller förlust i rapport över totalresultat vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

2.12.5 Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

2.12.6 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditförlustreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordringens livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig av framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga rörelsekostnader.

2.13 Kundfordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar klassificeras som omsättningstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Koncernen innehar kundfordringarna i syfte att insamla avtalsenliga kassaflöden. Kundfordringar värderas därmed vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.14 Likvida medel

Likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

2.15 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Erhållen premie för teckningsoptioner som givits ut till marknadsmässigt pris har redovisats som en ökning av balanserade medel i eget kapital då lösen av optioner kommer att ske med egetkapitalinstrument.

2.16 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder. Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden

2.17 Ersättningar till anställda

2.17.1 Kortfristiga ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom tolv månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i rapporten över totalresultat i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i koncernens balansräkning.

2.17.2 Pensionsförpliktelser

Koncernen har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader i rapporten över totalresultat när de förfaller till betalning.

2.18 Resultat per aktie

2.18.1 Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, exklusive utdelning som är hänförligt till preferensaktier med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, justerad för fondemissionselementet i stamaktier som emitterats under perioden

2.18.2 Resultat per aktie efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras beloppen som använts för beräkning av resultat per aktie före utspädning genom att beakta:

- Effekten efter skatt av utdelningar och räntekostnader på potentiella stamaktier och det vägda genomsnittet av de ytterligare stamaktier som skulle ha varit utestående vid en konvertering av samtliga potentiella stamaktier

2.19 Finansiella nyckeltal

Definition av Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutning

Motivering för användande

Nyckeltalet visar hur stor del av balansomslutningen som har finansierats med eget kapital och används för att mäta bolagets finansiella ställning.

Härledning av alternativa nyckeltal

Utöver de finansiella nyckeltal som upprättas i enlighet med IFRS presenterar LIDDS finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS så kallade alternativa nyckeltal. Det alternativa nyckeltal som LIDDS använder sig av är soliditet. Nedan följer en avstämning av nyckeltalet mot koncernens balansräkning, av nyckeltalet mot koncernens balansräkning.

2.20 Moderföretaget

Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderföretaget tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, Tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not 4.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget. Moderföretaget tillämpar i stället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 Finansiella instrument, p. 3-10).

Finansiella instrument värderas med utgångspunkt till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde. Derivatinstrument med negativt verkligt värde redovisas till detta värde.

Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar ska principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 tillämpas. För en fordran som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på koncernnivå innebär detta att den förlustriskreserv som redovisas i koncernen i enlighet med IFRS 9 även ska tas upp i moderföretaget.

Leasingavtal

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 16 Leasingavtal, utan har i stället valt att tillämpa RFR 2 IFRS 16 Leasingavtal p. 2–12. Detta val innebär att ingen nyttjanderättstillgång och leasingkulda redovisas i balansräkningen utan leasingavgifterna redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

NOT 3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom: olika marknadsrisker, kreditrisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av LIDDS risker. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av finansiella risker fastställs av styrelsen och revideras årligen. Styrelsen har delegerat ansvaret för den dagliga riskhanteringen till VD. Styrelsen har möjlighet att besluta om tillfälliga avsteg från de fastställda ramarna.

3.1.1 Marknadsrisk

Valutarisk

Valutarisk uppstår genom framtida transaktioner, framför allt betalningsutflöden, och redovisade tillgångar och skulder i en valuta som inte är företagens funktionella valuta, så kallad transaktionsexponering. Koncernens exponering för valutarisk är låg då huvuddelen av koncernens transaktioner sker i SEK. Den valutarisk som finns uppstår framför allt vid inköp i andra valutor än företagens funktionella valuta, främst i EUR. Väsentliga balansposter i utländsk valuta återfinns främst inom posten leverantörsskulder. I nedan tabell framgår en uppdelning av leverantörsskulder per väsentlig valuta. Samtliga belopp i tabellen är angivna i KSEK.

Leverantörsskulder fördelat på valuta, KSEK

	31 dec 2023	31 dec 2022
SEK	1 297	1 318
EUR	54	266
CAD	0	0
Summa	1 351	1 584

Koncernen ska enligt sin finanspolicy i största möjliga utsträckning minska valutarisken genom att matcha in- och utflöden per valuta. Per 31 december 2023 samt för samtliga jämförelseperioder fanns inga utestående derivatinstrument.

Koncernen har inga utländska dotterbolag varför ingen omräkningsrisk föreligger.

Känslighetsanalys – transaktionsexponering

I tabellen ovan framgår att balanser i utländsk valuta per balansdagen är små. En förändring i växelkurser får därför ingen väsentlig påverkan på koncernens resultat efter skatt.

3.1.2 Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Kreditrisk uppstår genom innehav i likvida medel, tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar. Kreditrisken i tillgodohavanden hos banker minimeras då endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras.

Koncernens kundfordringar är i samtliga perioder låga då produktutvecklingen ännu inte har kommersialiserats varför kreditrisken kopplad till kundfordringar bedöms som låg.

3.1.3 Likviditetsrisk

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med likvida medel finns för att möta behovet i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med likvida medel så att betalning av skulder kan ske när dessa förfaller. Koncernledningen följer rullande prognoser för koncernens likvida medel baserade på förväntade kassaflöden. Se även förvaltningsberättelsen, avsnitt Finansiell ställning.

3.1.4 Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk definieras som risken det uppstår svårigheter att refinansiera bolaget, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Såväl storleken som tidpunkten för koncernens potentiella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland möjligheterna att ingå samarbets- eller licensieringsavtal och vilka framsteg som görs i forsknings- och utvecklingsprojekten. Det finns risk att erforderlig finansiering av verksamheten inte finns tillgänglig i rätt tid och till rimlig kostnad. För att trygga finansieringen av forskning och utvecklingsprojekt har nyemissioner genomförts. Risken begränsas genom att koncernen löpande utvärderar olika finansieringslösningar.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Framtida kassaflöden i utländsk valuta har beräknats med utgångspunkt från den valutakurs som gällde per balansdagen.

Refinansieringsrisk

KSEK	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Per 31 december 2022						
<i>Finansiella skulder</i>						
Övriga kortfristiga skulder till kreditinstitut	0	3 994	0	0	3 994	3 994
Leverantörsskulder	1 584	0	0	0	1 584	1 584
Övriga skulder	463	0	0	0	463	463
Upplupna kostnader	2 867	1 274	390	0	4 531	4 531
Summa	4 914	5 268	390	0	10 571	10 571

KSEK	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Per 31 december 2023						
<i>Finansiella skulder</i>						
Övriga kortfristiga skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
Leverantörsskulder	1 351	0	0	0	1 351	1 351
Övriga skulder	183	0	0	0	183	183
Upplupna kostnader	1 208	666	348	0	2 222	2 222
Summa	2 742	666	348	0	3 756	3 756

3.2 Beräkning av samt upplysning om verkligt värde

För koncernens finansiella tillgångar och skulder bedöms deras redovisade värde vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet då de avser kortfristiga fordringar och skulder varmed diskonteringseffekten är oväsentlig.

3.3 Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstruktur är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera skälig avkastning till aktieägaren och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapital nere. För LIDDS är förmågan att prognostisera framtida kassaflöden av yttersta vikt liksom förmågan att säkerställa att nytt kapital anskaffas i god tid innan tillkommande kapitalbehov uppstår. I det skede koncernen är i nuläget följer koncernen inte något specifikt mått för att bedöma avkastningen till aktieägarna. LIDDS avkastningsförmåga är avhängigt av kvaliteten och värdet av genererade forskningsresultat. Värdet och kvaliteten av forsknings och utvecklingsverksamheten utvärderas löpande av koncernledning och styrelse.

NOT 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

4.1 Uppskattningar och bedömningar kopplade till immateriella tillgångar

Läkemedelsprodukter

En väsentlig bedömning i den finansiella rapporteringen avser tidpunkt för aktivering av utgifter för utveckling av de olika läkemedelsprodukter koncernen utvecklar. Baserat på de redovisningsprinciper som redogörs för under not 2 bedöms utgifter för utveckling av läkemedel ännu inte uppfylla kriterierna för aktivering och har därmed kostnadsförts. Tidigast vid positiva resultat från kliniska fas III-studier alternativt i samband med påbörjande av registreringsstudier för marknadsgodkännande sker aktivering av utgifter för utveckling av läkemedelsprodukter. Anledningen till detta är att dessförinnan är det alltför osäkert huruvida utgifterna kommer generera framtida ekonomiska fördelar samt att finansieringen av tillgångens färdigställande inte är säkerställt.

Egenutvecklad teknologi - NanoZolid

NanoZolid-teknologin är en teknologi som kan användas för att formulera många olika typer av läkemedelsprodukter och teknologin i sig har ingen koppling till LIDDS egen utveckling av läkemedelsprodukter. LIDDS bedömer att utgifter kopplade till NanoZolid-teknologin möter samtliga kriterier i IAS 38, p 57 (se redovisningsprinciper avsnitt Immateriella tillgångar). Grundteknologin har bedömts uppfylla samtliga kriterier i IAS 38 vid samma tidpunkt som denna bedömdes vara färdigställd. De utgifter som aktiverats i balansräkningen avsåg en vidareutveckling av teknologiplattformen NanoZolid. Bolaget genomför därför årligen ett nedskrivningstest för att undersöka om ett sådant behov föreligger. Nedskrivningstestet baseras på en nuvärdesberäkning av framtida förväntade kassaflöden för projekt där teknologin används. Kassaflödena diskonteras med en vägd genomsnittlig kapitalkostnad (Weighted Average Cost of Capital, WACC). Vid det senaste nedskrivningstestet var det upptagna värdet i balansräkningen svårt att motivera, varför en nedskrivning gjordes. Inga utgifter kopplade till projekt där NanoZolid-teknologin används i LIDDS egen läkemedelsutveckling aktiveras.

Patent kopplade till NanoZolid-teknologin

LIDDS aktiverade utgifter för patent avser NanoZolid-teknologin på alla stora marknader i världen. Utgifter för patent aktiveras från den tidpunkt då utgifter kopplade till utveckling av NanoZolid-teknologin bedömdes uppfylla kriterierna för aktivering (se not 2). Avskrivning på patent görs från den dag patentet registrerats.

4.2 Uppskattningar och bedömningar kopplade till skattemässiga underskott

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Eftersom koncernen inte redovisar positivt resultat har uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag ännu inte redovisats.

NOT 5 Nettoomsättning

Intäkter

De intäkter från externa parter som rapporteras till VD värderas på samma sätt som i koncernens rapport över totalresultat.

Intäktsströmmarna för koncernen och moderbolaget avser dels intäkter från försäljning av licenser med rättighet för kunderna att nyttja koncernens egenutvecklade teknologi, dels intäkter från försäljning av forsknings- och utvecklingstjänster. De licenser som sålts till kunder har hittills bedömts vara "rätt att använda"-licenser varför intäkter hänförliga till dessa redovisats vid en tidpunkt.

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

Nettoomsättning

Koncern och moderföretag, KSEK	2023	2022
Intäkter från externa kunder		
Forsknings- och utvecklingstjänster	0	1 888
Licensintäkter	0	0
Summa	0	1 888

Intäkter från externa kunder fördelade per land, baserat på var kunderna är lokaliserade

	2023	2022
Kina	0	0
USA	0	1 888
Summa	0	1 888

Samtliga anläggningstillgångar, andra än finansiella instrument och uppskjutna skattefordringar (det finns inga tillgångar i samband med förmåner efter avslutad anställning eller rättigheter enligt försäkringsavtal) återfinns i Sverige.

NOT 6 Ersättning till revisorerna

Ersättning till revisorerna	2023	2022
Koncern och moderföretag, KSEK		
Pwc		
Revisionsuppdraget	542	413
Övriga lagstadgade uppdrag	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	5	5
Summa	547	418

Noten visar under räkenskapsåret fakturerade arvoden.

NOT 7 Ersättningar till anställda m.m.

Ersättningar till anställda m.m	2023	2022
Koncern och moderföretag, KSEK		
Löner och andra ersättningar	8 072	9 370
Sociala avgifter	1 706	2 737
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer	1 784	1 999
Summa ersättningar till anställda	11 562	14 106

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

Koncern och moderföretag, KSEK	2023 Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	2023 Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	5 361 (0)	2 756 (1184)
Övriga anställda	2 711 (0)	734 (600)
Totalt	8 072	3 490

Ingen ersättning utgår till styrelsen i dotterbolaget LIDDS Pharma AB.

Medelantalet anställda med geografisk fördelning per land

	2023	
Koncern och moderföretag, KSEK	Medelantalet anställda	Varav män
Sverige	6	3
Totalt	6	3

Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

Koncern	2023	
	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	5	4
Totalt	5	4

Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

Moderbolag	2023	
	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	4	3
Totalt	4	3

Ersättningar och övriga förmåner 2023

Koncern och moderbolag, KSEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Konsult- arvode	Summa
Styrelseordförande Pontus ottosson	131	-	-	-	-	131
Styrelseledamot - Daniel Lifveredson	66	-	-	-	-	66
Styrelseledamot - David Beijker	66	-	-	-	-	66
Styrelseledamot - Johan Lund	66	-	-	-	-	66
Tidigare verkställande direktör - Matthew Lindon	1 876	0	-	389	-	2 265
Tidigare verkställande direktör - Anders Månsson	1 354	0	-	393	-	1 747
Verkställande direktör - Jenni Björnulfson	1 562	0	-	402	-	1 964
Andra ledande befattningshavare*	364	0	-	0	-	364
Totalt	5 485	0	0	1 184	0	6 669

Ersättningar och övriga förmåner 2022

Koncern och moderbolag, KSEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Konsult- arvode	Summa
Styrelsens ordförande - Jan Törnell	225	0	0	0	0	225
Styrelseledamot - Inga-Lill Forslund Larsson	46	0	0	0	0	46
Styrelseledamot - Maria Forss	138	0	0	0	0	138
Styrelseledamot - Anders Bjartell	38	0	0	0	0	38
Styrelseledamot - Daniel Lifveredson	129	0	0	0	0	129
Styrelseledamot - David Beijker	163	0	0	0	0	163
Styrelseledamot - Johan Lund	66					66
Styrelseledamot - Max Mitteregger	66					66
Verkställande direktör - Anders Månsson	662	83	0	207	0	952
Tidigare Verkställande direktör - Nina Herne	1 705	65	5	551	0	2 326
Andra ledande befattningshavare*	3 197	285	0	970	0	4 452
Totalt	6 435	433	5	1 728	0	8 601

* Ledningsgrupp bestod under slutet av 2022 och inledningen av 2023 av VD, CSO, CFO och CBDO. CBDO lämnade bolaget i mars 2023.

Ledande befattningshavares innehav av teckningsoptioner: Jenni Björnulfson 35 000 st och Nina Herne 100 000 st.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut den 29 maj 2023. Inga styrelseledamöter uppstår lön i form av anställning i något koncernföretag.

Pensionsförmåner samt övriga förmåner (friskvård) till verkställande direktören utgår som del av den totala ersättningen.

Avgiftsbestämd pension

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionspremien ska uppgå till 30 % av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses fast månadslön samt semesterersättning.

Inga pensionsåtaganden är träffade för styrelseledamöter.

Avgångsvederlag

Avgångsvederlag utgår ej. Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från företags sida utgår maximalt sex månadslöner samt rätt att erhålla bonus.

Teckningsoptioner

Nedan följer en sammanfattning av optionsprogram som återfinns/återfanns i koncernen under någon av perioderna som omfattas av årsredovisningen 2022.

Incitamentsprogram

Vid årsstämman i LIDDS den 17 maj 2021 beslutades att införa ett incitamentsprogram för nyckelpersoner i LIDDS genom utgivande av teckningsoptioner. Medarbetarna förvärvar teckningsoptionerna genom att betala marknadsvärdet, beräknat genom Black & Scholes-metoden. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier mellan 30 januari 2024 till och med den 30 juni 2024 till en teckningskurs om 22,07 SEK. Det totala antalet teckningsoptioner uppgick till 250 000. Under juni 2021 tecknades 146 000 teckningsoptioner till ett pris om 1,16 SEK per option, totalt 169 360 SEK.

Koncern och moderbolag	2023		2022	
	Lösenpris i SEK per option	Teckningsoptioner (tusental)	Lösenpris i SEK per option	Teckningsoptioner (tusental)
Per 1 januari	22,07	250	22,07	250
Tilldelade	22,07	-	22,07	-
Förverkade	22,07	-	22,07	-
Utnyttjade	22,07	-	22,07	-
Förfallna	22,07	-	22,07	-
Per 31 december		250		250

NOT 8 Finansiella intäkter och kostnader i koncernen

Finansiella intäkter och kostnader koncernen

KSEK	2023	2022
Ränteintäkter inlåningsränta	529	19
Summa finansiella intäkter	529	19
Räntekostnader avseende dröjsmålsränta	-3	0
Räntekostnader kortfristiga skulder	-56	-260
Övriga räntekostnader	-2	-1
Summa finansiella kostnader	-61	-262
Finansiella poster - netto	468	-243

NOT 9 Ränteintäkter och räntekostnader samt liknande resultatposter i moderbolaget

Ränteintäkter och räntekostnader samt liknande resultatposter i moderbolaget

KSEK	2023	2022
Ränteintäkter inlåningsränta	529	19
Summa ränteintäkter och liknande resultatposter	529	19
Nedskrivning andel i dotterbolag	-18	-24
Räntekostnader leverantörsskulder	-3	0
Räntekostnader kortfristiga skulder	-56	-260
Övriga räntekostnader, externa	-2	-1
Summa räntekostnader och liknande resultatposter	-79	-286
Summa resultat från finansiella poster	450	-267

NOT 10 Inkomstskatt

Redovisad skatt i rapport över totalresultat i koncernen:

Summa aktuell skatt och uppskjuten skatt och därmed summa inkomstskatt är o under samtliga perioder.

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

Inkomstskatt		
Koncern, KSEK	2023	2022
Resultat före skatt	-40 206	-36 860
Inkomstskatt beräknat enligt skattesats i Sverige (2023: 20,6%, 2022: 20,6%)	8 282	7 593
Skatteeffekter av:		
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-7	-18
Ej värderade temporära skillnader, underskottsavdrag	-8 275	-7 575
Summa redovisad skatt	0	0

Redovisad skatt i moderbolagets resultaträkning:

Summa aktuell skatt och uppskjuten skatt och därmed summa inkomstskatt är o under samtliga perioder.

Inkomstskatten på moderbolagets resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen enligt följande:

Inkomstskatt		
Moderbolag, KSEK	2023	2022
Resultat före skatt	-40 204	-36 860
Inkomstskatt beräknat enligt skattesats i Sverige (2023: 20,6%, 2022: 20,6%)	8 282	7 593
Skatteeffekter av:		
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-11	-23
Ej värderade temporära skillnader, underskottsavdrag	-8 161	-7 570
Summa redovisad skatt	0	0

NOT 11 Valutakursdifferenser – netto

Valutakursdifferenser har redovisats i rapporten över totalresultat enligt följande:

Valutakursdifferenser - Netto		
Koncern och moderbolag, KSEK	2023	2022
Övriga externa kostnader	65	25
Summa	65	25

NOT 12 Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att årets resultat divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

LIDDS har, och har haft, utestående teckningsoptioner, vilka skulle kunna bidra till utspädning. Vinst per aktie har dock inte räknats om med hänsyn till utspädning på grund av utestående teckningsoptioner då resultatet för perioderna varit negativt och en omräkning skulle medföra en lägre förlust per aktie.

Resultat per aktie		
Koncern och moderbolag, KSEK	2023	2022
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, KSEK	-40 206	-36 860
Summa	-40 206	-36 860
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	63 456	34 396
Resultat per stamaktie koncern, SEK	-0,63	-1,07

NOT 13 Immateriella tillgångar

I det årliga nedskrivningstestet fastställs återvinningsvärdet genom beräkning av nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet utgörs väsentliga antaganden, förutom diskonteringsränta (20 %) och långsiktig tillväxttakt av förväntade framtida intäkter från utlicensieringsavtal.

Värdet av NanoZolid har till stor del vilat på en utlicensiering av Liproca Depot. Då det bedöms som svårare att uppnå under överskådlig tid efter det arbete som lagts ned under 2023, har tillgångarnas värde bedömts vara svårt att motivera. Tillgångarnas värde har därmed skrivits ned till o.

Immateriella anläggningstillgångar

	Balanserade utvecklingsutgifter	Patent	Summa
Räkenskapsåret 2023			
Ingående redovisat värde	15 073	1 787	16 861
Årets anskaffningar	140	141	282
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Årets avskrivningar	0	-136	-136
Årets nedskrivningar	-15 214	0	-15 214
Utgående redovisat värde	0	1 793	1 793

Räkenskapsåret 2022			
Ingående redovisat värde	14 574	1 677	16 250
Årets anskaffningar	500	259	759
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Årets avskrivningar	0	-148	-148
Årets nedskrivningar	0	0	0
Utgående redovisat värde	15 073	1 787	16 861

NOT 14 Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar

	Inventarier, verktyg och maskiner
Räkenskapsåret 2022	
Ingående redovisat värde	1 314
Årets anskaffningar	52
Avyttringar och utrangeringar	0
Årets avskrivningar	-336
Årets nedskrivningar	0
Utgående redovisat värde	1 030
Räkenskapsåret 2023	
Ingående redovisat värde	1 030
Årets anskaffningar	0
Avyttringar och utrangeringar	-686
Årets avskrivningar	-339
Årets nedskrivningar	0
Utgående redovisat värde	5

NOT 15 Koncernens investeringar i dotterföretag

Koncernen hade följande dotterföretag den 31 december 2023:

Koncernens investeringar i dotterföretag

Namn	Registrering- och verksamhetsland	Verksamhet	Andel stamaktier som direkt ägs av moderföretaget (%)	Andel stamaktier som ägs av koncernen (%)
LIDDS Pharma AB	Sverige	Vilande	100	100

NOT 16 Moderbolagets andelar i dotterföretag

Moderbolaget innehar andelar i följande dotterbolag:

Moderbolagets andelar i dotterföretag

Namn	Organisations-nummer	Säte samt registrerings- och verksamhetsland	Antal aktier	Bokfört värde 31 december 2023	Bokfört värde 31 december 2022
LIDDS Pharma AB	559148-9421	Uppsala, Sverige	500	50	50

KSEK	31 december 2023	31 december 2022
Ingående anskaffningsvärde	124	100
Årets anskaffning	0	0
Lämnade aktieägartillskott	18	24
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	142	124
Ingående nedskrivningar	-74	-50
Årets nedskrivningar	-18	-24
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-92	-74
Utgående redovisat värde	50	50

NOT 17 Leasingavtal i koncernen

Koncernen hyr lokaler enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal. Leasingperioderna är 1 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med en marknadsmässig avgift.

Koncernen har valt att tillämpa undantagsregeln kopplad till korttidsleasingavtal varför det för samtliga perioder inte finns några leasingavtal som redovisas i balansräkningen (se redovisningsprinciper not 2).

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Leasingavtal i koncernen		
Koncern och moderbolag, KSEK	2023	2022
Utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal (ingår i övriga externa kostnader)	825	751
Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde som inte är korttidsleasingavtal (ingår i övriga externa kostnader)	-	-
Summa	825	751

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal uppgick under 2023 till 825 KSEK (751 KSEK).

NOT 18 Operationell leasing i moderbolaget

Moderbolaget hyr lokaler enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal. Leasingperioderna är 1 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med en marknadsmässig avgift.

Leasingkostnader uppgående till 825 KSEK (751 KSEK under 2022) avseende leasing av lokaler ingår i rapport över totalresultat.

Framtida sammanlagda minimileasingavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

Operationell leasing i moderbolaget		
KSEK	2023	2022
Inom 1 år	52	814
Mellan 1 och 5 år	-	-
Senare än 5 år	-	-
Summa	52	814

NOT 19 Finansiella instrument per kategori

Koncern, KSEK		
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar i balansräkningen		
Kundfordringar	0	1 002
Livida medel	13 512	5 258
Summa	13 512	6 260

Koncern, KSEK

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	31 dec 2023	31 dec 2022
Skulder i balansräkningen		
Övriga kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	3 994
Leverantörsskulder	1 351	1 584
Övriga kortfristiga skulder	-	-
Upplupna kostnader	501	1 992
Summa	1 852	7 570

Moderbolag, KSEK

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar i balansräkningen		
Kundfordringar	0	1 002
Livida medel	13 479	5 224
Summa	13 479	6 226

Moderbolag, KSEK

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	31 dec 2023	31 dec 2022
Skulder i balansräkningen		
Övriga kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	3 994
Leverantörsskulder	1 351	1 584
Övriga kortfristiga skulder	-	-
Upplupna kostnader	483	1 974
Summa	1 834	7 552

NOT 20 Kundfordringar

Kundfordringar		
Koncern och moderbolag, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Kundfordringar	385	1 411
Reservering för förväntade kreditförluster	-385	-409
Kundfordringar - netto	0	1 002

Koncernen har inte haft någon reserv för förväntade kreditförluster för någon av perioderna då kundfordringar i det skede koncernen är i nu är begränsade.

Inga kundfordringar har ställts som säkerhet för någon skuld.

NOT 21 Övriga fordringar

Övriga fordringar		
Koncern, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Skattefordringar	452	346
Mervärdesskatt	327	514
Övriga fordringar	1 092	89
Summa	1 871	950

Moderbolag, KSEK		
Koncern, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Skattefordringar	452	346
Mervärdesskatt	327	514
Övriga fordringar	1 092	89
Summa	1 871	950

NOT 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Koncern och moderbolag, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Förutbetalda hyreskostnader	24	204
Förutbetalda försäkringspremier	68	65
Förutbetalda årsavgifter patent	272	340
Övriga förutbetalda kostnader	110	203
Summa	473	812

NOT 23 Likvida medel i koncernen

Likvida medel i koncernen		
Koncern, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Banktillgodohavanden	13 512	5 258
Summa	13 512	5 258

NOT 24 Kassa och bank i moderbolaget

Kassa och bank i moderbolaget		
Moderbolag, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Banktillgodohavanden	13 479	5 224
Summa	13 479	5 224

NOT 25 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital i koncernen

Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital i koncernen			
Koncern, KSEK	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital
Per 31 december 2021	33 989 791	1 802	328 055
Nyemission	750 000	39	4 460
Per 31 december 2022	34 739 791	1 841	332 515
Nyemission	33 491 872	1 775	40 464
Per 31 december 2023	68 231 663	3 616	372 979

Aktiekapitalet uppgår per den 31 december 2023 till 1 841 KSEK, fördelat på 68 231 663 stamaktier med kvotvärde 0,053 kr. Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

NOT 26 Aktiekapital i moderbolaget

Se koncernens not 25 för information om moderbolagets aktiekapital.

NOT 27 Uppskjuten skatt

Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats uppgår till 368 821 846 KSEK per 31 december 2023 (335 961 KSEK per 31 december 2022). Underskottsavdragen förfaller ej vid någon tidpunkt.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag eller andra avdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Ingen uppskjuten skattefordran redovisas då koncernen inte har bedömt att kriterierna för att redovisa uppskjuten skatt i IAS 12 är uppfyllda.

NOT 28 Övriga kortfristiga skulder

Övriga kortfristiga skulder		
Koncern och moderbolag, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Sociala avgifter	62	199
Avdragen källskatt	121	263
Framtida betalningar för produktionsutrustning	-	-
Övriga kortfristiga skulder	-	-
Summa	183	463

NOT 29 Upplupna kostnader

Upplupna kostnader		
Koncern, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Upplupna semesterlöner	179	455
Upplupna sociala avgifter	198	420
Upplupna kostnader listbyte	-	-
Upplupna kostnader utvecklingsprojekt	44	1 196
Övriga upplupna kostnader	1 801	2 459
Summa	2 222	4 531

Moderbolag, KSEK		
	31 dec 2023	31 dec 2022
Upplupna semesterlöner	179	455
Upplupna sociala avgifter	198	420
Upplupna kostnader listbyte	-	-
Upplupna kostnader utvecklingsprojekt	44	1 196
Övriga upplupna kostnader	1 783	2 441
Summa	2 204	4 513

NOT 30 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

För räkenskapsåren 2023 förekom inga skulder som tillhör finansieringsverksamheten.

NOT 31 Transaktioner med närstående

Det högsta moderbolaget i koncernen är LIDDS AB (publ). Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och nyckelpersoner i ledande ställning.

Det förekom inga fordringar eller skulder per 31 december 2023 eller 31 december 2022 till följd av försäljning och köp av varor och tjänster med närstående. Koncernen har inte några avsättningar för osäkra fordringar hänförliga till närstående och har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioderna.

Det förekom ingen försäljning av tjänster till närstående under åren 2022 eller 2023.

Det förekom inga köp av tjänster under åren 2022 eller 2023.

NOT 32 Händelser efter räkenskapsårets slut

- Vid extra bolagsstämma i januari 2024 valdes Daniel Lifveredson till styrelseordförande samt Torbjörn Browall och Lars-Inge Sjöqvist till styrelseledamöter och ersatte Pontus Ottosson (styrelseordförande), David Bejker och Johan Lund.
- I januari 2024 meddelades också att avtal tecknats om att förvärva Noviga Research AB, ett svenskt bioteknikbolag inriktat på utveckling av cancerläkemedel. Novigas ledande kandidat NOV202 befinner sig i pre-klinisk fas. Förvärvet godkändes på extra bolagsstämma i LIDDS den 27 februari 2024 och emissionen registrerades i mars 2024. LIDDS förvärvade samtliga andelar i dotterbolaget Noviga Research AB genom en apportemission. Förvärvet har klassificerats som ett omvänt förvärv vilket innebär att de tidigare ägarna i Noviga Research AB får det bestämmande inflytandet över LIDDS. Apporten uppgick till 10,5 MSEK motsvarande 68 231 663 aktier i LIDDS. Den redovisningsmässiga effekten är en negativ goodwill, om ca 1,6 MSEK, som reduceras mot tidigare redovisade patent. Förvärvsanalysen är vid undertecknandet av denna årsredovisning preliminär.

NOT 33 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):	
Balanserat resultat inklusive överkursfond	35 263 945
Årets resultat	-40 204 215
Vinstmedel att disponera	-4 940 270
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:	
I ny räkning överförs	-4 940 270

INTYGANDE

Undertecknade försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats enligt med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg den 6 maj 2024

Daniel Lifveredson
Ordförande

Torbjörn Browall
Styrelseledamot

Lars-Inge Sjöqvist
Styrelseledamot

Jenni Björnulfson
Verkställande direktör

REVISORSPÅTECKNING

Vår revisionsberättelse har lämnats den 6 maj 2024.
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tobias Albing
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Lidds AB, org.nr 556580-2856.

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Lidds AB för år 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 10-38 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-9 och 41-44. 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 och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och 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 revisionsssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 Lidds AB 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 moderbolagets 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. Den 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 ersättningsskyldighet 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 ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisorsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Uppsala den 6 maj 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tobias Albing
Auktoriserad revisor
Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Ledning



Jenni Björnulfson

VD sedan 2023 och CFO sedan 2021

Född: 1971

Utbildning: M. Sc. i finans- och företagsekonomi från Handelshögskolan i Stockholm och studier vid Karolinska Institutet

Arbetslivserfarenhet: Lång erfarenhet från de finansiella marknaderna med fokus på hälsosektorn samt ledande befattningar från läkemedelssektorn. Var tidigare CFO på Promore Pharma samt Cinclus Pharma Holding. Dessförinnan arbetade Jenni bland annat som aktieanalytiker på ABG Sundal Collier och hon har haft corporate finance-befattningar på Alfred Berg och Handelsbanken.

Innehav: 22 000 aktier, 35 000 teckningsoptioner.

Styrelse



Daniel Lifveredson
Styrelseordförande sedan 2024

Född: 1976

Utbildning: Civilingenjör inom Industriell Ekonomi, Chalmers, Göteborg

Övriga uppdrag: Vd och ägare av Excore AB

Arbetslivserfarenhet: Arbetat med Excore som bas sedan 1998. Excore är verksamt inom rådgivning vid transaktioner för medelstora bolag. Lång internationell erfarenhet. Vid sidan av Excore är Daniel Lifveredson engagerad som delägare i ett flertal verksamheter.

Innehav: 27 679 909 aktier, 0 optioner

Oberoende i förhållande till LIDDS och bolagsledningen.



Torbjörn Browall
Styrelseledamot sedan 2024

Född: 1962

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Immobilien Österreich AB, Immobilien Akustik AB, Off Piste GmbH och Persula AB samt styrelsesuppleant i Blekinghus AB, Browall Event AB och Aftertainment AB.

Arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar inom SKF, Gränges, Gunnebo, Volvo samt Gnosjögruppen. De senaste 15 åren verksam i entreprenörsbolag inom olika branscher.

Innehav: 4 750 000 aktier, 0 optioner

Oberoende i förhållande till LIDDS och bolagsledningen samt till större aktieägare i bolaget.



Lars-Inge Sjöqvist
Styrelseledamot sedan 2024

Född: 1958

Utbildning: Civilingenjör från Chalmers, Göteborg

Övriga uppdrag: VD för Actionstep AB och styrelseledamot i SHT Smart High Tech AB.

Arbetslivserfarenhet: VD för Actionstep AB och mer än 30 års erfarenhet av affärs- och produktutveckling och bolagsledning i roller som VD för Gapwaves AB (publ), Vice President och VD för Semcon AB (publ) och ordförande för Trebax AB och Kildal Antenn AB.

Innehav: 988 470 aktier, 0 optioner

Oberoende i förhållande till LIDDS och bolagsledningen samt till större aktieägare i bolaget.



Årsstämma 2024

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är bolagets revisor sedan maj 2020, med Tobias Albing som huvudansvarig revisor. Tobias Albing är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige.

Certified adviser

Redeye AB är bolagets Certified Adviser.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari – mars 2024	27 maj 2024
Årsstämma 2023	27 maj 2024
Delårsrapport januari – juni 2024	28 augusti 2024
Delårsrapport januari – september 2024	21 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	20 februari 2025

Information till aktieägarna

Årsstämma

Årsstämma i LIDDS AB (publ) äger rum kl. 11 00 måndagen den 27 maj 2024 i Excores lokaler på Kungsportsavenyn 22 i Göteborg. Kallelse har skett genom

annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets hemsida, www.liddspharma.com. Kallelsen skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Sådan begäran kan göras skriftligen till LIDDS AB (publ), Box 12040, 112 40 Stockholm eller per e-post info@liddspharma.com.

Anmälan och registrering

Rätt att delta i bolagsstämman har den aktieägare som är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för bolaget fredagen den 17 maj 2024, samt har anmält sig till bolaget senast tisdagen den 21 maj 2024, skriftligen till LIDDS AB (publ), Box 12040, 112 40 Stockholm. Anmälan kan också göras per e-post till info@liddspharma.com. I anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer samt bör, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare lämnas. Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn. Aktieägare som önskar sådan omregistrering, så kallad rösträttsregistrering, måste i god tid före fredagen den 17 maj 2024, då omregistreringen måste vara verkställd, begära det hos sin förvaltare.

LIDSTM

LIDS AB Org.nr. 556580-2856
Box 12040, 112 40 Stockholm
www.lidspharma.com
info@lidspharma.com