



Delårsrapport

Januari – mars 2022



LIDSTM

LIDDS AB (publ) Delårsrapport januari – mars 2022

Perioden januari – mars

- Nettoomsättningen uppgick till 0,6 (0,6) MSEK
- Periodens rörelseresultat uppgick till -9,8 (-10,8) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -9,8 (-10,8) MSEK motsvarande -0,29 (-0,36) SEK per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,1 (-11,7) MSEK
- Likvida medel uppgick till 27,5 (23,3) MSEK

Väsentliga händelser under perioden

- Forskningsarbetet med J&J har fortsatt in i nästa fas
- Avtal tecknat med Nice & Green avseende finansiering om upp till 40,8 MSEK

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Max Mitteregger och Johan Lund föreslås till LIDDS styrelse. Max Mitteregger kommer i samband med tillträdet i LIDDS styrelse att förvärva aktier till ett värde om 4,5 MSEK. Detta föreslås ske genom en riktad emission om 750 000 aktier till en teckningskurs om 6 SEK, vilket motsvarade kursen för LIDDS på Nasdaq First North Growth Market vid tillfället för undertecknandet av en bindande teckningsförbindelse. Emissionen sker under förutsättning av bolagsstämmans godkännande.

” Jag är glad att ha kunnat träffa såväl aktieägare som andra intressenter under årets första månader. Det gjorde vi både på Fight Cancer dagen som anordnades av Redeye i januari och på den uppskattade kapitalmarknadsdagen (CMD) som vi genomförde i mars. Fokuset på CMD låg på vår forskning och utveckling - hjärtat i bolaget. Jag uppskattar ert engagemang och intresse och ser framemot att mötas igen. Under juni kommer vi att få anledning att sprida kännedomen om LIDDS ytterligare då vi deltar på US BIO International Convention i San Diego.”

Nina Herne, VD

Ekonomisk översikt för koncernen

KSEK	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 mars 2021	1 januari - 31 december 2021
Nettoomsättning	558	606	3 554
Rörelseresultat	-9 752	-10 786	-37 269
Periodens resultat	-9 752	-10 786	-37 270
Resultat per aktie, SEK	-0,29	-0,36	-1,16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 109	-11 681	-42 641
Likvida medel vid periodens slut	27 453	23 311	34 003

LIDDS i korthet:

LIDDS är ett svenskt drug delivery-bolag baserat på den egenutvecklade teknologin NanoZolid®. Med NanoZolid® kan LIDDS formulera läkemedel för lokal administrering, med en bibehållen och kontrollerad frisättning i upp till sex månader. Teknologin är mångsidig, kan användas för formulering av olika läkemedelsklasser och löser problem inom många indikationsområden. LIDDS erbjuder NanoZolid®-teknologin till partners och har utvecklat en egen produktportfölj fokuserad på onkologi, där teknologin möjliggör leverans av en lokal och hög läkemedelsdos, administrerad över tid med mycket begränsade biverkningar. LIDDS har en bred produktportfölj med flera projekt i klinisk utveckling, såväl i tidig som sen fas, samt projekt på väg in i klinisk fas. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

VD har ordet

Under inledningen av 2022 har vi haft flera viktiga tillkännagivanden. I början av januari kunde vi meddela att forsknings-samarbetet med Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc (J&J) fortsatt in i nästa fas. Det är av yttersta vikt att samarbetet fortsätter utvecklas väl. Samarbetet med J&J är en viktig del av de utvecklingsmål som vi har för att kunna erbjuda läkemedel som gör stor skillnad för patienter. Vi vill vara med och utveckla produkter som underlättar för både vårdgivare och samhället i stort genom förbättrade behandlingsresultat, ökad livskvalitet och effektiv resursanvändning.

Vi har också presenterat nästa steg i utvecklingen av vårt projekt nanodotax, NanoZolid-formulerad docetaxel. Vi kommer att genomföra en kortare klinisk studie för att utvärdera de immunologiska effekter som observerades i den kliniska fas I-studien NZ-DTX-001. I studien observerades aktivering av systemiska inflammatoriska biomarkörer som anses ge bättre förutsättningar för behandling med så kallade checkpointhämmare. De preliminära resultaten visar på att lokal behandling med nanodotax skulle kunna stimulera patienternas immunsystem så att det angriper även avlägsna metastaser. Baserat på de positiva resultaten i fas I-studien valde vi att ta över sponsorskapet för den sedan tidigare godkända prövarinitierade studien på patienter med prostatacancer. Vi räknar med att kunna inleda rekryteringen av patienter relativt snart och jag ser fram emot resultaten då studien kommer att ge viktiga insikter om verkningmekanismen och om hur vi tar projektet vidare i den kliniska utvecklingen beträffande patientgrupp och behandlingsform.



Jag noterar att intresset för TLR9-riktad behandling är stort då Regeneron Pharmaceuticals har meddelat att de har för avsikt att förvärva Checkmate Pharmaceuticals. Checkmates produkt i utveckling är en TLR9 agonist som i princip är samma som LIDDS nanoimod men utan den långtidsverkande effekten. Vi är övertygade om att lösningen för att erhålla goda behandlingsresultat ligger i en långtidsverkande och kontinuerlig TLR9-aktivering. Affären är en god indikation på intresset bland läkemedelsbolagen för intratumoral administrering generellt och av TLR9-riktad behandling mer specifikt som ett nytt verktyg i behandlingen av olika cancersjukdomar.

För att kunna fortsätta den positiva utvecklingen av projektportföljen är säkrad finansiering av stor vikt. Därför presenterade vi i februari att LIDDS ingått ett konvertibellåneavtal med Nice & Green som är en schweizisk specialinvestor med värdefull erfarenhet från life science-sektorn. Avtalet innebär att Nice & Green förbundit sig att teckna konvertibler med ett nominellt värde om upp till 40,8 miljoner kronor. Avtalet gör att LIDDS har möjligheten, dock ingen skyldighet, att utnyttja den överenskomna finansieringen under de kommande 18 månaderna. Detta är mycket viktigt för bolaget eftersom det ger oss flexibilitet.

Jag är glad att ha kunnat träffa såväl aktieägare som andra intressenter under årets första månader. Det gjorde vi både på Fight Cancer dagen som anordnades av Redeye i januari och på den uppskattade kapitalmarknadsdagen (CMD) som vi genomförde i mars. Fokuset på CMD låg på vår forskning och utveckling - hjärtat i bolaget. Jag uppskattar ert engagemang och intresse och ser framemot att mötas igen. Under juni kommer vi att få anledning att sprida kännedomen om LIDDS ytterligare då vi deltar på US BIO International Convention i San Diego. Konferensen är en av de viktigaste branschkongresserna med internationellt namnkunniga huvudtalare och som samlar ett stort antal marknadsledande aktörer från hela världen. Som ett ytterligare led i att stärka vetskapen om LIDDS har också hemsidan uppdaterats med ny design, innehåll och bättre funktioner för att underlätta för våra besökare.

Mitt fokus framöver är att förvalta den goda grund vi omsorgsfullt lagt för bolaget under 2021 och början av 2022. Vi kommer att accelerera arbetet med att utveckla effektiva lösningar för lokal läkemedelsadministration samt utveckla projekt som genererar de största möjligheterna till framtida samarbeten och avtal.

Tack för ert stöd!

Uppsala, maj 2022

Nina Herne, VD

Verksamheten i sammandrag

LIDDS är ett svenskt drug delivery-bolag vars mål är att utveckla och kommersialisera den egenutvecklade teknologin NanoZolid. Med NanoZolid-teknologin formulerar LIDDS läkemedel för lokal administrering där läkemedlet frisätts på ett kontrollerat sätt i upp till sex månader. Teknologin är mångsidig och kan användas för en rad olika läkemedelsklasser och för att lösa problem inom många sjukdomsområden. LIDDS erbjuder NanoZolid-teknologin till partners men har även en egen projektportfölj fokuserad på det stora behandlingsområdet onkologi. LIDDS projekt som kommit längst i klinisk utveckling, Liproca Depot, förbereds för närvarande för en fas III-studie på prostatacancerpatienter. Bolaget har även två projekt under förberedelse för fas II- respektive fas I-studier.

Genom en liten, effektiv och kompetent organisation utvecklar LIDDS bättre och säkrare behandlingar med stort värde för patienter och partners. Detta uppnås genom fortsatt utveckling av NanoZolid-teknologin och av bolagets immateriella rättigheter. Det kompletteras med en stark och diversifierad portfölj av egenutvecklade onkologiprodukter. Målsättningen är att säkra samarbets- och licensavtal avseende såväl teknologin som internt utvecklade projekt, senast efter Proof of Concept i människa. LIDDS kan också inleda forskningssamarbeten eller joint ventures för att utnyttja sin teknologi och sitt kunnande. Bolagets vision är att vara den bästa lösningen för elegant och optimal drug delivery – för att möjliggöra bättre hälsa.

NanoZolid förbättrar effekten och minskar toxiska biverkningar

NanoZolid adresserar några av de största utmaningarna som konventionella läkemedel står inför, som exempelvis systemiska biverkningar och begränsad effekt. Dessa utmaningar kan leda till att många patienter måste avbryta sin behandling eller att de tvingas leva med sjukdomen längre än nödvändigt. LIDDS flexibla teknologi är kompatibel med allt från små till mer komplexa molekyler och har ett omfattande patentskydd på alla större marknader fram till 2037. 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. Det gör att LIDDS är ledande i utvecklingen av att utveckla drug delivery-teknologier med lång frisättningstid. Den kontrollerade frisättningen av formulerade läkemedel kan skräddarsys efter de specifika behoven hos patienter, indikation och/eller de läkemedel som används. Det resulterar i en mer precis behandling med färre biverkningar. LIDDS kliniska studier har visat på lägre systemisk läkemedelsexponering, förbättrad lokal läkemedelseffekt och tecken på immunaktivering vid behandling med NanoZolid-formulerade läkemedel.

LIDDS egen portfölj fokuserar på onkologi där teknologins fördelar är tydliga och där behovet av förbättrade behandlingar fortfarande är stort

LIDDS utvecklar sin portfölj inom cancerbehandling där fördelarna med NanoZolid-teknologin är tydliga: en lokal och hög läkemedelsdos som administreras över tid med mycket begränsade biverkningar. Totalt har LIDDS tre projekt i klinisk fas: Liproca Depot, en NanoZolid-formulerad antiandrogen (2-hydroxiflutamid), som förbereds för en klinisk fas III-studie i prostatacancer, nanodotax, där NanoZolid formulerats med ett cytostatikum (docetaxel), som förbereds för en klinisk fas II-studie i både prostatacancer och i en ännu icke tillkännagiven indikation, och nanoimod/nanoxan, en kombinationsterapi som förbereds för en klinisk fas I-studie. Bolaget arbetar med och utvärderar flera prekliniska projekt.

Stora adresserbara marknader med lägre utvecklingskostnader och lägre risker

Fördelarna med att använda NanoZolid som drug delivery-teknologi är många både för potentiella partners och för LIDDS. Vid omformulering av befintliga läkemedel är tiden till marknad kortare med lägre utvecklingskostnader och lägre risker. För potentiella partners är detta ett utmärkt tillfälle att förlänga den kommersiella livslängden för redan befintliga produkter och att förbättra behandlingsresultaten för patienterna genom mer effektiva behandlingar med färre biverkningar. För LIDDS onkologiportfölj är den minskade risken och kostnaderna också av betydelse eftersom onkologi historiskt sett har visat en lägre chans i genomsnitt att nå marknaden¹ och studier vanligtvis är bland de mest kostsamma att genomföra².

Den globala marknaden för drug delivery uppgick till cirka 1,7 miljarder USD år 2021 och förväntas att nå 2,2 miljarder USD 2026³, vilket motsvarar en årlig tillväxttakt på nära 6 procent under dessa år. Antalet patienter som diagnostiseras med cancer uppgår till mer än 19 miljoner varje år och beräknas öka till över 30 miljoner år 2040. Närmare 10 miljoner bedömdes avlida till följd av cancer år 2020 och antalet förväntas öka till 16 miljoner 2040.

LIDDS projekt som kommit längst i klinisk utveckling, Liproca Depot, utvecklas för behandling av prostatacancer. Läkemedelsmarknaden för prostatacancer värderades till 6,9 miljarder USD 2018 och förväntas växa till 9,9 miljarder USD 2026,

¹ Hay et al, Clinical development success rates for investigational drugs, Nature Biotechnology 2014 Jan; 32 (1):40-51

² Wouters et al, Estimated Research and Development Investment Needed to Bring a New Medicine to Market, 2009-2018, March 2020, JAMA The Journal of the American Medical Association 323(9):844.

³ <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/drug-delivery-technologies-market-1085.html>

vilket motsvarar en årlig tillväxttakt på 4,6 procent⁴ under perioden. Antalet män som diagnostiseras med prostatacancer är cirka 1,4 miljoner varje år, varav cirka 420 000 diagnostiseras med en lokaliserad prostatacancer med låg eller medelhög risk för cancerprogression (patienter under aktiv övervakning). Liproca Depot är utvecklad för behandling av patienter under aktiv övervakning.

Validerat tillvägagångssätt

LIDDS har validerat NanoZolid-teknologin affärsmässigt genom att ingå olika samarbetsavtal. Under 2021 ingick LIDDS ett forskningsavtal med J&J för att utveckla en onkologiprodukt för en icke tillkännagiven indikation med möjlighet att nå ett exklusivt globalt licensieringsavtal. LIDDS har också tecknat ett exklusivt licensavtal för den kinesiska marknaden med Puheng Pharma för sitt prostatacancerprojekt Liproca Depot.

LIDDS har utvecklat en stark onkologiportfölj baserad på sin drug delivery-teknologi och fortsätter att bygga sin förmåga att omsätta upptäckter till kliniskt och kommersiellt gångbara drug delivery-projekt som innebär en verklig förändring för patienter.

LIDDS Projektportfölj inom onkologi

Indikation	Preklinik	Fas I	Fas II	Fas III
Prostatacancer	Liproca Depot			Klar för fas III
Solida tumörer Prostatacancer	Nanodotax		Initiering av fas I/II	
Icke tillkännagiven indikation	Nanoimod + nanoxan + ICI	Förbereds för fas I		
Icke tillkännagiven indikation	Partnerskap	J&J feasibility program		

Liproca Depot

Liproca Depot är NanoZolid-formulerad 2-hydroxiflutamid (2-HOF) som är ett antiandrogenläkemedel som binder och blockerar androgenreceptorer. Produkten har undersökts på 118 patienter i flera kliniska studier, inklusive tre fas II-studier. Studierna har visat att Liproca är väl tolererad och säker med observerad effekt på tumörvävnad, prostatavolym och det prostataspecifika antigenet PSA. Produkten förbereds för närvarande för fas III.

NANODOTAX

Nanodotax är NanoZolid-formulerad docetaxel, ett vanligt använt cellgiftsläkemedel som har godkänts för flera onkologiska indikationer och 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 och lokala immunologiska biomarkörer som tyder på att immunsystemet svarade positivt och specifikt på läkemedlet. Planen är att ytterligare undersöka verkningsmekanismen i en klinisk studie på prostatacancerpatienter.

NANOIMOD/NANOXAN

Nanoimod är toll-like receptor 9 (TLR9) agonisten agatolimod formulerad i NanoZolid och nanoxan är cytostatika formulerat med samma teknologi. Projektet är i preklinisk utveckling och förbereds för en första studie i människa.

Samarbete med J&J

LIDDS har ett gemensamt forsknings- och utvecklingsprojekt med J&J. Syftet med projektet är att undersöka lämpligheten av NanoZolid-teknologin vid formulering av läkemedel för behandling för icke tillkännagivna onkologiska indikationer.

⁴ <https://www.marketdataforecast.com/market-reports/prostate-cancer-market> Allied Market Research

Väsentliga händelser under perioden

Framgångsrikt slutförande av steg 1 i forskningssamarbete

I januari 2022 tillkännagav bolaget att steg 1 i forskningssamarbetet med J&J framgångsrikt slutförts och projektet fortsatt in i nästa fas. Målet med forskningssamarbetet är att utveckla en onkologiproduct baserad på NanoZolid-teknologin för en icke tillkännagiven indikation.

Finansieringsavtal med Nice & Green

I februari 2022 meddelade bolaget att ett konvertibellåneavtal ingåtts med Nice & Green ("N&G"), en schweizisk specialistinvestorare med betydande erfarenhet från life science-industrin. Enligt avtalet har N&G förbundit sig att teckna konvertibler med ett nominellt värde om upp till 40,8 MSEK i trancher om 10,2 MSEK vardera. Varje tranch tecknas till nominellt värde. LIDDS har möjligheten, men ingen skyldighet, att utnyttja den överenskomna finansieringen. Konvertiblerna har en löptid på tolv månader, löper med noll procents ränta och kan konverteras till aktier med 7 procents rabatt i förhållande till aktiens marknadspris vid tidpunkten för N&G:s begäran om konvertering. LIDDS har vid tidpunkten för begäran om konvertering möjlighet att i stället lösa in konvertiblerna kontant mot en avgift på 3 procent av det nominella beloppet.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Max Mitteregger och Johan Lund föreslås till LIDDS styrelse

I maj 2022 meddelade bolaget att valberedningen kommer att föreslå Max Mitteregger och Johan Lund som nya ledamöter i LIDDS styrelse. Max Mitteregger har mångårig erfarenhet från finansmarknaden, där han bland annat varit förvaltare av hedgefonden Gladiator. Max Mitteregger kommer i samband med tillträdet i LIDDS styrelse att förvärva aktier till ett värde om 4,5 MSEK. Detta föreslås ske genom en riktad emission om 750 000 aktier till en teckningskurs om 6 SEK, vilket motsvarar kursen för LIDDS på Nasdaq First North Growth Market vid tillfället för undertecknandet av en bindande teckningsförbindelse. Emissionen sker under förutsättning av bolagsstämmans godkännande. Johan Lund har tidigare erfarenhet från ledande roller inom läkemedelsindustrin, till exempel AstraZeneca, Pfizer och Biogen. Johan har en läkarutbildning från Karolinska Institutet där han också disputerat. Johans breda kontaktnät inom olika större läkemedelsbolag liksom hans vetenskapliga kunnande kommer att vara ett viktigt tillskott till styrelsen när det gäller att hitta nya samarbeten och driva den interna portföljen framåt.

Finansiell information

Omsättning och resultat för första kvartalet 2022

Under första kvartalet 2022 uppgick bolagets nettoomsättning till 0,6 (0,6) MSEK och avsåg intäkter från försäljning av forsknings- och utvecklingstjänster relaterade till samarbetsavtalet med J&J.

Övriga externa kostnader uppgick till 6,9 (9,5) MSEK under första kvartalet 2022.

Akkumulerade av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick under första kvartalet 2022 till 0,1 (0,1) MSEK.

Rörelseresultatet för första kvartalet 2022 uppgick till -9,8 (-10,8) MSEK. Nettoresultatet för samma period uppgick till -9,8 (-10,8) MSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet 2022 uppgick till -6,1 (-11,7) MSEK. Som del av kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick förändringar i rörelsekapital under till 3,5 (-1,0) MSEK. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras av bolagets kostnader i pågående forsknings- och utvecklingsprojekt.

LIDDS kassaflöde från investeringsverksamheten under första kvartalet 2022 består av investeringar i utvecklingsarbete avseende teknologiplattformen NanoZolid, pågående patentansökningar samt i en produktionsutrustning, se tabellen nedan.

KSEK	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 mars 2021	1 januari - 31 december 2021
Teknologi	326	807	1 291
Patent	81	165	519
Maskiner & inventarier	34	109	736
Summa investeringar	441	1 080	2 546

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för första kvartalet 2022 uppgick till 0 (0) MSEK.

Total förändring av likvida medel under första kvartalet 2022 uppgick till -6,6 (-12,8) MSEK. Bolagets likvida medel bestående av kassamedel uppgick på balansdagen till 27,5 (23,3) MSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick den 31 mars 2022 till 81 (76) procent och eget kapital till 38,8 (32,0) MSEK.

LIDDS meddelade i februari 2022 att ett avtal om konvertibellåneavtal tecknats med Nice & Green, en schweizisk specialistinvestor. Avtalet innebär att bolaget har möjlighet att utnyttja konvertibellån om total 40,8 MSEK. LIDDS har möjligheten, dock ingen skyldighet, att utnyttja den överenskomna finansieringen under 18 månader.

Övrig information

LIDDS aktie

LIDDS aktie handlas sedan 2014 på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm under kortnamnet LIDDS med ISIN-kod SE0001958612. Antalet aktier uppgick per den 31 mars 2022 till 33 989 791 (29 675 316). Det genomsnittliga antalet aktier uppgick under det första kvartalet 2022 till 33 989 791 (29 675 316).

Aktieägarstruktur	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Avanza Pension, Stockholm	2 969 736	8,7
Daniel Lifveredson, inkl aktier ägda via bolag	2 640 929	7,8
Wikow Invest AB	2 365 693	7,0
Swedbank Försäkring	2 218 068	6,5
Bengt Sporre	1 126 880	3,3
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 058 067	3,1
Gunvald Berger	755 155	2,2
Ulf Richard Kilander	700 324	2,1
BWG Invest	631 000	1,9
SEB Life International	529 027	1,6
Other	18 994 912	55,9
Total	33 989 791	100,0

LIDDS beslutade att under 2021 inrätta ett incitamentprogram för ledande befattningshavare. Totalt tecknades i juli 146 000 av totalt 250 000 teckningsoptioner av VD och nyckelpersoner i bolaget. Resterande teckningsoptioner behövs av bolaget för dessa ska kunna erbjudas tecknas av nyckelpersoner i samband med rekrytering.

Personal och organisation

LIDDS har en erfaren organisation som har stor kompetens inom sina ansvarsområden. Under 2021 genomgick bolagets ledning en förändring. VD tillträdde i april 2021 och är anställd i bolaget. VD har prestationsbaserad bonus för att utveckla bolagets projekt och organisation samt uppnå uppsatta operationella och finansiella mål. Vid utgången av mars 2022 var antalet anställda sex personer. Därutöver har ett nära och långsiktigt samarbete etablerats med konsulter inom områden såsom immaterialrätt, preklinisk och klinisk forskning, teknologitveckling, produktion, analystjänster, IT och ekonomi.

Finansiell kalender

Årsstämma 2022	1 juni 2022
Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2022	25 augusti 2022
Delårsrapport 1 januari – 30 september 2022	24 november 2022

Transaktioner med närstående

Bolaget har inte varit part i någon närståendetransaktion under först kvartalet 2022.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Utöver generell osäkerhet relaterad till forsknings- och utvecklingsverksamhet inklusive förseningar av start och genomförande av kliniska studier samt finansiering och kapitalanskaffning för verksamheten, finns det inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bolagets framtidsutsikter.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget överensstämmer med verksamheten för koncernen varför kommentarerna för koncernen även gäller för moderbolaget.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget och de i koncernen ingående bolagen är exponerade mot.

Uppsala den 24 maj 2022

Styrelsen för LIDDS AB (publ)

Jan Törnell
Ordförande

David Bejker

Anders Bjartell

IngaLill Forslund Larsson

Maria Forss

Daniel Lifveredson

Nina Herne
VD

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

KSEK	Not	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 mars 2021	1 januari - 31 december 2021
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2	558	606	3 554
Övriga rörelseintäkter		18	3	0
Summa		576	609	3 554
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader		-6 872	-9 505	-30 064
Personalkostnader		-3 337	-1 822	-10 296
Av-/nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-118	-68	-464
Summa		-10 328	-11 395	-40 823
Rörelseresultat		-9 752	-10 786	-37 269
Ränteintäkter		0	0	0
Räntekostnader		0	0	0
Summa		0	0	0
Resultat efter finansiella poster		-9 752	-10 786	-37 270
Resultat före skatt		-9 752	-10 786	-37 270
Periodens resultat		-9 752	-10 786	-37 270

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 mars 2022	1 januari - 31 mars 2021	1 januari - 31 december 2021
Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK	3	-0,29	-0,36	-1,16

Koncernens balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	31 mars 2022	31 mars 2021	31 december 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	4			
Balanserade utvecklingsutgifter		14 900	14 234	14 574
Patent		1 722	1 523	1 677
Summa		16 623	15 757	16 250
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och maskiner		1 265	882	1 314
Summa		1 265	882	1 314
Summa anläggningstillgångar		17 887	16 639	17 564
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		680	0	2 053
Fordringar hos leverantörer		7	0	400
Övriga kortfristiga fordringar		777	1 218	915
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 224	1 135	643
Summa		2 688	2 353	4 011
Likvida medel		27 453	23 311	34 003
Summa omsättningstillgångar		30 141	25 665	38 014
SUMMA TILLÅNGAR		48 028	42 304	55 579
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1 801	1 573	1 801
Övrigt tillskjutet kapital		325 801	283 056	325 801
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		-288 842	-252 607	-279 090
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		38 760	32 022	48 512
Kortfristiga skulder				
Förskott från kunder		0	1 199	0
Leverantörsskulder		3 169	3 748	2 211
Övriga kortfristiga skulder		441	374	341
Upplupna kostnader		5 659	4 960	4 515
Summa		9 268	10 282	7 066
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		48 028	42 304	55 579

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

KSEK	Hänförligt till Moderbolaget 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			-9 752	-9 752
Summa totalresultat för perioden	0	0	-9 752	-9 752
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare				
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
Utgående balans per 31 mars 2022	1 801	325 801	-288 842	38 760

KSEK	Hänförligt till Moderbolaget aktieägare			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	
Ingående balans per 1 januari 2021	1 573	283 056	-241 820	42 808
Periodens resultat tillika summa totalresultat			-10 786	-10 786
Summa totalresultat för perioden	0	0	-10 786	-10 786
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare				
Nyemission	0	0	0	0
Transaktionskostnader för nyemission		0		0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0
Utgående balans per 31 mars 2021	1 573	283 056	-252 607	32 022

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

KSEK	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 mars 2021	1 januari - 31 december 2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-9 752	-10 786	-37 269
Erhållen ränta	0	0	0
Betald ränta	0	0	0
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	118	68	464
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9 634	-10 718	-36 806
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av rörelsefordringar	1 323	152	-1 506
Förändring av rörelseskulder	2 202	-1 115	-4 330
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 109	-11 681	-42 641
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-407	-972	-1 666
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-34	-109	-736
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-441	-1 080	-2 401
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	45 000
Transaktionskostnader för nyemission	0	0	-2 196
Teckning optioner	0	0	169
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	42 973
Periodens kassaflöde	-6 550	-12 761	-2 069
Likvida medel vid periodens början	34 003	36 073	36 073
Likvida medel vid periodens slut	27 453	23 311	34 003

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	Not	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 mars 2021	1 januari - 31 december 2021
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2	558	606	3 554
Övriga rörelseintäkter		18	3	0
Summa		576	609	3 554
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader		-6 870	-9 504	-30 043
Personalkostnader		-3 337	-1 822	-10 296
Av-/nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-118	-68	-464
Summa		-10 326	-11 394	-40 802
Rörelseresultat		-9 750	-10 785	-37 248
Nedskrivning andel i dotterbolag		0	0	-21
Ränteintäkter		0	0	0
Räntekostnader		0	0	0
Summa		0	0	-21
Resultat efter finansiella poster		-9 751	-10 785	-37 270
Resultat före skatt		-9 751	-10 785	-37 270
Periodens resultat		-9 751	-10 785	-37 270

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	31 mars 2022	31 mars 2021	31 december 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		14 900	14 234	14 574
Patent		1 722	1 523	1 677
Summa		16 623	15 757	16 250
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och maskiner		1 265	882	1 314
Summa		1 265	882	1 314
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		50	50	50
Summa		50	50	50
Summa anläggningstillgångar		17 937	16 689	17 614
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		680	0	2 053
Fordringar hos leverantör		7	0	400
Övriga kortfristiga fordringar		777	1 218	915
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 224	1 135	643
Summa		2 688	2 353	4 011
Kassa och bank		27 419	23 276	33 968
Summa omsättningstillgångar		30 106	25 629	37 979
SUMMA TILLGÅNGAR		48 044	42 318	55 593

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	31 mars 2022	31 mars 2021	31 december 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 801	1 573	1 801
Reservfond		15 223	15 223	15 223
Fond för utvecklingsutgifter		14 900	14 234	14 574
Summa		31 925	31 030	31 599
Fritt eget kapital				
Överkursfond		294 677	252 599	295 004
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-287 842	-251 606	-278 091
Summa		6 836	992	16 913
Summa eget kapital		38 760	32 022	48 511
Kortfristiga skulder				
Förskott från kunder		0	1 199	0
Leverantörsskulder		3 169	3 748	2 211
Övriga kortfristiga skulder		461	393	371
Upplupna kostnader		5 654	4 956	4 500
Summa		9 283	10 296	7 082
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		48 044	42 318	55 593

Noter till koncern och moderbolagsredovisning

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering*. För moderbolaget är delårsrapporten upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen. Alla belopp i denna rapport är angivna i tusental svenska kronor (KSEK) om inget annat anges.

Samma redovisningsprinciper tillämpas i denna delårsrapport som i årsredovisningen 2021. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med dessa. Ändrade och nya standarder och tolkningar från IASB respektive IFRS Interpretations Committee som trätt i kraft och gäller för räkenskapsåret 2022 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 2022 har fått någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

Intäkter

För LIDDS kundavtal 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 avtalssskuld. Avtalskulder redovisas i posten Förskott från kunder i balansräkningen.

Not 2 Nettoomsättning

Koncern och moderföretag, KSEK	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 mars 2021	1 januari - 31 december 2021
Intäkter från externa kunder			
Forsknings- och utvecklingstjänster	576	606	3 554
Licensintäkter	0	0	0
Summa	576	606	3 554

Not 3 Resultat per aktie

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

Koncern och moderföretag, KSEK	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 mars 2021	1 januari - 31 december 2021
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, KSEK	-9 752	-10 786	-37 270
Summa	-9 752	-10 786	-37 270
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	33 990	29 675	32 012
Resultat per stamaktie koncern, SEK	-0,29	-0,36	-1,16

Not 4 Immateriella tillgångar

KSEK	Patent	Balanserade utvecklingsutgifter	Totalt
Räkenskapsåret 2021			
Ingående redovisat värde 1 januari 2021	1 381	13 283	14 664
Årets anskaffningar	165	807	972
Årets avskrivningar	-23	145	122
Årets nedskrivningar	0	0	0
Utgående redovisat värde 31 mars 2021	1 523	14 234	15 757
Räkenskapsåret 2022			
Ingående redovisat värde 1 januari 2022	1 677	14 574	16 250
Årets anskaffningar	81	326	407
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Årets avskrivningar	-35	0	-35
Årets nedskrivningar	0	0	0
Utgående redovisat värde 31 mars 2022	1 722	14 900	16 623

För ytterligare information kontakta

Nina Herne, VD
Tel: +46 (0)70 714 74 57,
E-post: nina.herne@liddspharma.com

Jenni Björnulfson, CFO
Tel: +46 (0)708 55 38 05
E-post: jenni.bjornulfson@liddspharma.com

LIDDS AB (publ)
Virdings allé 32B
754 50 UPPSALA

www.liddspharma.com

Organisationsnummer: 556580-2856