



Delårsrapport

Januari – mars 2023



LIDSTM

LIDDS AB (publ) Delårsrapport januari – mars 2023

Perioden januari – mars

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0,6) MSEK
- Periodens rörelseresultat uppgick till -9,6 (-9,8) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -9,6 (-9,8) MSEK motsvarande -0,18 (-0,29) SEK per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10,1 (-6,1) MSEK
- Likvida medel uppgick till 29,8 (27,5) MSEK

Väsentliga händelser under perioden

- Den beslutade företrädesemissionen godkändes vid extra bolagsstämma den 9 januari 2023 och slutfördes den 6 februari 2023. 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 av företrädesemissionen. Bolaget tillfördes cirka 46,5 MSEK före emissionskostnader. Tre av garanterna valde ersättning i form av aktier.

”Licensieringsarbetet för Liproca har bedrivits i strukturerad form sedan årsskiftet. Min bedömning är att projektet framskrider så väl som man kunde förvänta sig och jag har tilltro till den process vi nu arbetar efter.”

Anders Månsson, VD

Ekonomisk översikt

KSEK	1 januari - 31 mars 2023	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 december 2022
Nettoomsättning	0	558	1 888
Rörelseresultat	-9 571	-9 752	-36 617
Periodens resultat	-9 627	-9 752	-36 860
Resultat per aktie, SEK	-0,18	-0,29	-1,07
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 125	-6 109	-35 592
Likvida medel vid periodens slut	29 843	27 453	5 258

LIDDS i korthet:

LIDDS är ett svenskt drug delivery-bolag baserat på den egenutvecklade teknologin NanoZolid®. Med NanoZolid® kan LIDDS formulera läkemedel för lokal/intratumoral administrering, med en bibehållen och kontrollerad frisättning i upp till sex månader. Teknologin är mångsidig, kan användas för formulering av olika läkemedelsklasser och kan lösa problem inom många indikationsområden, huvudsakligen inom onkologi. LIDDS erbjuder NanoZolid®-teknologin till partners och har utvecklat en egen produktportfölj fokuserad på onkologi, där teknologin möjliggör frisättning 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 första kvartalet genomförde LIDDS en nödvändig kapitalanskaffning med kurspress som följd. Vi var sannerligen inte ensamma om denna upplevelse i år. Förutsättningarna för biotech-sektorn, med sin riskprofil och de långa perioderna av väntan på ett möjligt positivt kassaflöde, har för tillfället ändrats i grunden. Men bolaget var tvunget att refinansiera sig för att överleva och få en chans att lyckas med en utlicensiering av framför allt Liproca Depot, det projekt i LIDDS som skulle kunna ge relativt stora pengar på kort sikt. Detta licensieringsarbete är i skrivande stund inne i en intensiv fas.

Jag hyser inga tvivel om att LIDDS är verksamt inom ett mycket intressant utvecklingsområde – intratumoral depot-injektioner inom onkologi, läkemedelsindustrins kanske allra hetaste utvecklingsområde. Så gott som all cancerbehandling sker med mer eller mindre toxiska och därmed biverkningstunga substanser, som om de ges direkt i blodet kommer att exponera företrädesvis frisk vävnad för läkemedlet och därmed skapa oönskade effekter av varierande svårighetsgrad. Detta gör att doseringen inte alltid optimeras med avseende på effekt, eftersom man hela tiden måste balansera läkemedlets effekt mot risken för biverkningar. Den teknologi som LIDDS bygger sin verksamhet på – NanoZolid® - är en teknologi som möjliggör att cancerläkemedel kan ges som en injicerbar depot direkt in i tumör, i stället för indirekt via blodet. Detta gör att man kan exponera tumören för en högre och mer verksam dos samtidigt som man undviker de biverkningar som annars följer av att en stor del av läkemedlet cirkulerar fritt i blodet och påverkar även frisk vävnad.



LIDDS arbetar med NanoZolid® för att hjälpa andra bolag med formuleringsutveckling baserad på plattformen, men också i utvecklingen av en egen produktportfölj. I denna portfölj är det dock enbart Liproca Depot som kommit längre än pre-klinisk eller tidig klinisk fas. Liproca Depot har genomgått fas IIb, nått ett så kallat "Proof-of-Concept", fått en fin publikation förra året, och haft ett rådgivande möte med EMA för att övergripande komma överens om studiedesign för fas III. Kort sagt, produktkandidaten är redo för utlicensiering och en av mina mest prioriterade uppgifter under mina snart nio månader i LIDDS har varit att designa och implementera en professionell licensieringsprocess, samt understödja denna med bland annat skapandet av en hälsoekonomisk analys kring produkten och med kontrakterandet av Alira Health, vilket

färdigställdes vid årsskiftet. Mitt fokus på just Liproca Depot är stort just därför att det är ett projekt som nått långt i klinisk utveckling och därför är det tvivelsutan det projekt som har störst värde i LIDDS. De andra projekten kan också nå en snabb värdeökning med sin planerade kliniska utveckling och Nanodotax fas Ib-studien kommer kunna starta efter sommaren. Liproca Depot har redan nått så långt som LIDDS är förmöget att ta projektet på egen hand, och därtill med goda kliniska resultat och därför har utlicensiering nu bolagets fulla fokus.

LIDDS nådde också en viktig milstolpe under första kvartalet i och med slutförandet av det utvecklingsprojekt vi har med J&J. Vi har under andra kvartalet levererat en slutlig avrapportering av samtliga resultat och i skrivande stund avvaktar vi ett formellt beslut från J&J om huruvida de önskar ta projektet vidare. Detta beslut kommer sannolikt i närtid. Vi arbetar också aktivt med att skaffa fler samarbetsprojekt med storbolag. Den här typen av samarbetsprojekt ger inga stora pengar på kort sikt, men kan ge större avkastning på lång sikt om ett projekt avancerar till marknad. LIDDS får ju även en intäktsström under projektets gång och dessutom skänker det bolaget trovärdighet att större bolag väljer LIDDS för sina formuleringsutvecklingsprojekt i området, vilket kan bidra positivt i alla typer av affärsdiskussioner.

Tillbaka till utlicensieringsprojektet för Liproca Depot. Detta arbete har bedrivits i strukturerad form sedan årsskiftet. Min bedömning är att projektet framskrider så bra som man kunde förvänta sig och jag har tilltro till den process vi nu arbetar efter. Utöver denna statussammanfattning är det svårt att löpande kommentera arbetet och uttala sig frekvent om huruvida det "går bra" eller inte. Jag tycker att det "går bra" så här långt och vi har flera intressenter i process. I slutändan är resultatet i huvudsak av binär natur – antingen lyckas vi göra en affär eller inte. När jag köpte mina aktier i LIDDS i samband med emissionen i vintras var det med inställningen att detta borde gå att lösa och jag har inte haft anledning att ompröva den inställningen hittills. Jag vet att det kan vara plågsamt att vänta på besked i frågan, särskilt som aktiekursen sakta tickat nedåt under våren. Jag ber dock om aktieägarnas förtroende för att arbeta vidare i processen, lugnt och oförtrutet, och enligt plan. Det menar jag ger de bästa förutsättningarna för att uppnå det resultat vi alla hoppas på.

Anders Månsson, 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, till exempel i en tumör, där läkemedlet frisätts på ett kontrollerat sätt i upp till sex månader. Teknologin erbjuder en möjlighet att förbättra 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 är mångsidig och kan användas för en rad olika läkemedelsklasser och löser utmaningar inom många sjukdomsområden. Bolaget 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 klinisk fas III-studie på prostatacancerpatienter. Bolaget har även två projekt under förberedelse för kliniska fas Ib-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 licensaffärer för internt utvecklade projekt, senast efter Proof of Concept i människa, och för teknologin. LIDDS kan också inleda forskningssamarbeten eller joint ventures för att utnyttja sin teknologi och sitt kunnande. Visionen är att tillhandahålla den bästa lösningen för elegant och optimal drug delivery inom onkologi – för att möjliggöra bättre hälsa.

NanoZolid® optimerar effekten och minskar 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 behandlingen inte blir effektiv. LIDDS flexibla teknologi är kompatibel med allt från små till mer komplexa molekyler och har ett omfattande patentskydd på alla större marknader fram till åtminstone 2037.

NanoZolid®-formulerade läkemedel levereras lokalt/intratumoralt 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 formulerade läkemedel kan skraddarsys 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 fokuserar på onkologi där teknologins fördelar är tydliga och 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 frisätts över tid med mycket begränsade biverkningar. Totalt har LIDDS tre projekt i eller redo för klinisk fas: Liproca® Depot, ett NanoZolid®-formulerat antiandrogen (2-hydroxyflutamide), som förbereds för en klinisk fas III-studie i prostatacancer, Nanodotax, där ett cytostatika (docetaxel) formulerats med NanoZolid®, som också förbereds för en klinisk fas Ib-studie i prostatacancer, och Nanoimod en kombinationsterapi med checkpointhämmare som förbereds för en klinisk fas Ib-studie. Dessutom utvärderar bolaget 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 patienter genom mer effektiva behandlingar med färre biverkningar. För LIDDS onkologiportfölj är den minskade risken och kostnaderna också av betydelse eftersom detta behandlingsområde historiskt sett har visat en lägre chans i genomsnitt att nå marknaden.

Den globala marknaden för drug delivery förväntas växa nära 6 procent fram till 2026. Antalet patienter som diagnostiseras med cancer uppgår till mer än 19 miljoner varje år och beräknas öka till över 30 miljoner år 2040.

LIDDS projekt som kommit längst i klinisk utveckling, Liproca® Depot, utvecklas för behandling av prostatacancer. Den globala läkemedelsmarknaden för prostatacancer uppgick till 6,9 miljarder USD 2018 och förväntas växa till 9,9 miljarder USD 2026, vilket motsvarar en årlig tillväxttakt på 4,6 procent under perioden. Antalet män som diagnostiseras med prostatacancer i världen 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 denna patientgrupp.

Validerat tillvägagångssätt

LIDDS har validerat NanoZolid®-teknologin affärsmässigt genom att ingå fyra samarbetsavtal under de senaste fem åren. Under 2021 ingick LIDDS ett forskningsavtal med Johnson & Johnson för att utveckla en onkologiprodukt för en icke tillkännagiven indikation med option att teckna ett exklusivt globalt produktlicensavtal. LIDDS har också tecknat ett exklusivt licensavtal för den kinesiska marknaden med Puheng Pharma för sitt prostatacancerprojekt Liproca® Depot. Under 2017 tecknade LIDDS även två olika forsknings- och utvecklingsavtal med läkemedelsföretag där olika NanoZolid®-formulerade läkemedel utvärderades. Teknologin är också kliniskt validerad genom fas II-data.

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

LIDDS Projektportfölj inom onkologi

Produktkandidat	Indikation	Preklinik	Fas I	Fas IIa	Fas IIb	Fas III
Liproca® Depot (2-hydroxyflutamide)	Prostatacancer					
Nanodotax (docetaxel)	Multipla indikationer					
Nanoimod (agatolimod)	Multipla indikationer					
J&J samarbetsprojekt (ej tillkännagivna substanser)	Ej tillkännagivna indikationer					
Övriga tillgångar (ej tillkännagivna substanser)	Ospecificerade indikationer					

Liproca® Depot

Liproca® Depot är NanoZolid®-formulerad 2-hydroxyflutamid (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® är väl tolererad och säker med observerad effekt på tumörvävnad, prostatavolym och prostataspecifikt antigen, PSA. Produkten förbereds för närvarande för fas III där LIDDS har inhämtat vägledning från den europeiska läkemedelsmyndigheten, EMA. LIDDS har tidigare övervägt att delta i ett partnerskap kring fas III, men fokuserar nu på att nå en ren utlicensiering till ett bolag som har kompetens och finansiell kapacitet för ett kraftfullt kliniskt fas III-program samt lansering globalt eller i större marknader. Ambitionen är att nå ett sådant avtal innan utgången av 2023.

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 immunologiska biomarkörer som tyder på att immunsystemet svarade positivt och specifikt på läkemedlet. Planen är att ytterligare undersöka verkningsmekanismen i en klinisk fas Ib-studie på prostatacancerpatienter.

Nanoimod

Nanoimod är toll-like receptor 9 (TLR9) agonisten agatolimod formulerad i NanoZolid®. Projektet är i preklinisk utveckling och förbereds för en fas Ib-studie för malignt melanom som tillägg till behandling med checkpoint-hämmare.

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. LIDDS är intresserat av att samarbeta med större bolag omkring formuleringsutveckling med NanoZolid® som bas. Syftet är att erbjuda dessa bolag en teknologicens för ett specifikt indikationsområde i utbyte mot en del i framtida intäkter från läkemedlet.

Väsentliga händelser under perioden

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 garanters ersättning i form av aktier, vilket innebär att antalet aktier efter emissionen uppgår till 68 231 663.

Övriga händelser

- 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 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.

Finansiell information

Omsättning och resultat för första kvartalet 2023

Under första kvartalet 2023 uppgick bolagets nettoomsättning till 0 (0,6) MSEK. Under 2022 avsåg intäkterna försäljning av forsknings- och utvecklingstjänster relaterade till samarbetsavtalet med J&J.

Övriga externa kostnader uppgick under första kvartalet 2023 till 5,9 (6,9) MSEK. Minskningen förklaras framför allt av lägre prekliniska och produktionskostnader medan konsultkostnader ökat jämfört med första kvartalet 2022. Personalkostnaderna uppgick under första kvartalet 2023 till 3,5 (3,3) MSEK. Ökningen förklaras av fler anställda under hela kvartalet.

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

Rörelseresultatet för första kvartalet 2023 uppgick till -9,6 (-10,3) MSEK. Nettoresultatet för samma period uppgick till -9,6 (-9,8) MSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet 2023 uppgick till -10,1 (-6,1) MSEK. Som del av kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick förändringar i rörelsekapital under till -0,6 (3,5) MSEK. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras av bolagets kostnader i pågående forsknings- och utvecklingsprojekt.

LIDDS kassaflöde från investeringsverksamheten under första kvartalet 2023 består av investeringar i utvecklingsarbete avseende teknologiplattformen NanoZolid, pågående patentansökningar samt i en produktionsutrustning, se tabellen nedan.

KSEK	1 januari - 31 mars 2023	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 december 2022
Teknologi	24	326	500
Patent	22	81	259
Maskiner & inventarier	0	34	52
Summa investeringar	46	441	810

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för första kvartalet 2023 uppgick till 34,8 (0) MSEK.

Förändring av likvida medel under första kvartalet 2023 uppgick till 24,6 (-6,6) MSEK. Bolagets likvida medel bestående av kassamedel uppgick den 31 mars 2023 till 29,8 (27,5) MSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick den 31 mars 2022 till 88 (81) procent och eget kapital till 44,5 (38,8) MSEK.

Bolagets genomförde under första kvartalet 2023 en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Emissionen innebär att bolaget har finansiering för att bland annat arbeta fokuserat med affärsutveckling med målet att utlicensiera Liproca Depot och/eller fler projekt. Om bolaget inte lyckas genomföra en licensaffär under det året måste bolaget söka annan extern finansiering. Om sådan inte kan erhållas behöver bolaget reducera sin forsknings- och utvecklingsverksamhet och det kan även innebära en risk för bolagets fortlevnad.

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 1 januari 2023 till 34 739 791 (33 989 791). LIDDS genomförde i januari och februari 2023 en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Emissionen tecknades till cirka 95,7 procent och tre garanters valde ersättning i form av aktier, vilket innebär att antalet aktier per den 31 mars 2023 uppgick till 68 231 663. Det genomsnittliga antalet aktier uppgick under det första kvartalet 2023 till 53 572 805 (33 989 791).

Bolagets största aktieägare den 31 mars 2023 redovisas i tabellen nedan.

Största aktieägare 31 mars 2023	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Avanza Pension, Stockholm	7 519 511	11,0
East Capital	4 935 456	7,2
Wikow Invest AB	4 151 408	6,1
Daniel Lifveredson, inkl aktier ägda via bolag	2 790 929	4,1
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2 113 820	3,1
Swedbank Försäkring	1 942 338	2,8
Max Mitteregger, inkl aktier ägda via bolag	1 550 000	2,3
SEB Life International	1 078 392	1,6
Westlight	1 045 735	1,5
Martin Hansson	808 150	1,2
Marcus Kjörling	794 027	1,2
Övriga	39 501 897	57,9
Total	68 231 663	100,0

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

Personal och organisation

LIDDS har en erfaren organisation med stor kompetens inom respektive ansvarsområde. Under 2021 och 2022 har Bolagets ledning genomgått en förändring. VD Anders Månsson tillträdde i september 2022 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 2023 var antalet anställda sex personer. Därutöver har ett nära och långsiktigt samarbete etablerats med konsulter inom områden såsom immaterialrätt, preklinisk och klinisk forskning, teknologiutveckling, produktion, analystjänster, IT och ekonomi.

Finansiell kalender

Årsstämma 2023	29 maj 2023
Delårsrapport januari – juni 2023	30 augusti 2023
Delårsrapport januari – september 2023	17 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	22 februari 2024

Transaktioner med närstående

Bolaget har inte varit part i någon närståendetransaktion under första kvartalet 2023 annat än beslutade arvoden och ersättningar till styrelse och ledning.

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 29 maj 2023

Styrelsen för LIDDS AB (publ)

Jan Törnell
Ordförande

David Bejker

Maria Forss

Daniel Lifveredson

Johan Lund

Max Mitteregger

Anders Månsson
VD

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

KSEK	Not	1 januari - 31 mars 2023	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 december 2022
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2	0	558	1 888
Övriga rörelseintäkter		0	18	2
Summa		0	576	1 890
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader		-5 923	-6 872	-22 709
Personalkostnader		-3 531	-3 337	-15 315
Av-/ nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-118	-118	-484
Summa		-9 571	-10 328	-38 507
Rörelseresultat		-9 571	-9 752	-36 617
Ränteintäkter		0	0	19
Räntekostnader		-56	0	-262
Summa		-56	0	-243
Resultat efter finansiella poster		-9 627	-9 752	-36 860
Resultat före skatt		-9 627	-9 752	-36 860
Periodens resultat		-9 627	-9 752	-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 mars 2023	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 december 2022
Resultat per aktie före/ efter utspädning, SEK	3	-0,18	-0,29	-1,07

Koncernens balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	31 mars 2023	31 mars 2022	31 december 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	4			
Balanserade utvecklingsutgifter		15 097	14 900	15 073
Patent		1 776	1 722	1 787
Summa		16 874	16 623	16 861
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och maskiner		945	1 265	1 030
Summa		945	1 265	1 030
Summa anläggningstillgångar		17 819	17 887	17 891
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		0	680	1 002
Fordringar hos leverantörer		0	7	8
Övriga kortfristiga fordringar		1 177	777	950
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 606	1 224	812
Summa		2 783	2 688	2 771
Kassa och bank		29 843	27 453	5 258
Summa omsättningstillgångar		32 626	30 141	8 029
SUMMA TILLÅNGAR		50 444	48 028	25 920
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		3 616	1 801	1 841
Övrigt tillskjutet kapital		366 438	325 801	329 458
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		-325 577	-288 842	-315 950
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		44 478	38 760	15 349
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		22	0	3 994
Förskott från kunder		0	0	0
Leverantörsskulder		1 940	3 169	1 584
Övriga kortfristiga skulder		710	441	463
Upplupna kostnader		3 293	5 659	4 531
Summa		5 967	9 268	10 571
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		50 444	48 028	25 920

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 2023	1 841	329 458	-315 950	15 349
Periodens resultat tillika summa totalresultat			-9 627	-9 627
Summa totalresultat för perioden	0	0	-9 627	-9 627

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 mars 2023	3 616	366 438	-325 577	44 478

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

Nyemission	0	0	0	0
Transaktionskostnader för nyemission	0	0	0	0
Tecknade optioner	0	0	0	0
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 2022	1 801	325 801	-279 090	48 512
Periodens resultat tillika summa totalresultat			-36 860	-36 860
Summa totalresultat för perioden	0	0	-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
Teckande optioner	0	0	0	0
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 i sammandrag

KSEK	1 januari - 31 mars 2023	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 december 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-9 571	-9 752	-36 617
Erhållen ränta	0	0	19
Betald ränta	-90	0	-228
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>	0	0	0
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	118	118	484
Räntekostnader	0	0	-34
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9 543	-9 634	-36 376
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av rörelsefordringar	-12	1 323	1 239
Förändring av rörelseskulder	-571	2 202	-456
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 125	-6 109	-35 592
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-46	-407	-759
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-34	-52
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-46	-441	-810
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	42 239	0	4 500
Transaktionskostnader för nyemission	-3 483	0	-803
Teckning optioner	0	0	0
Upptagna lån	0	0	6 620
Amortering av lån	-4 000	0	-2 660
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	34 755	0	7 657
Periodens kassaflöde	24 585	-6 550	-28 745
Likvida medel vid periodens början	5 258	34 003	34 003
Likvida medel vid periodens slut	29 843	27 453	5 258

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	Note	1 January - 31 March 2023	1 January - 31 March 2022	1 January - 31 March 2023
Operating income				
Net sales	2	0	558	0
Other operating income		0	18	0
Total		0	576	0
Operating expenses				
Other operating expenses		-5 912	-6 870	-5 912
Personnel costs		-3 531	-3 337	-3 531
Depreciation and impairment of fixed assets		-118	-118	-118
Total		-9 561	-10 326	-9 561
Operating result				
		-9 561	-9 750	-9 561
Write-down shares in subsidiary		0	0	0
Financial income		0	0	0
Financial expenses		-56	0	-56
Net financial items		-56	0	-56
Result after financial items		-9 617	-9 751	-9 617
Result before tax		-9 617	-9 751	-9 617
Result for the period		-9 617	-9 751	-9 617

In the parent company there are no items accounted for in other comprehensive income and total comprehensive income correspond to the result for the period

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	31 mars 2023	31 mars 2022	31 december 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		15 097	14 900	15 073
Patent		1 776	1 722	1 787
Summa		16 874	16 623	16 861
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och maskiner		945	1 265	1 030
Summa		945	1 265	1 030
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		50	50	50
Summa		50	50	50
Summa anläggningstillgångar		17 869	17 937	17 941
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		0	680	1 002
Fordringar hos leverantör		0	7	8
Övriga kortfristiga fordringar		1 177	777	950
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 606	1 224	812
Summa		2 783	2 688	2 771
Kassa och bank		29 809	27 419	5 224
Summa omsättningstillgångar		32 593	30 106	7 995
SUMMA TILLGÅNGAR		50 461	48 044	25 936

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	31 mars 2023	31 mars 2022	31 december 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		3 616	1 801	1 841
Reservfond		15 223	15 223	15 223
Fond för utvecklingsutgifter		15 097	14 900	15 073
Summa		33 937	31 925	32 138
Fritt eget kapital				
Överkursfond		335 118	294 677	298 161
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-324 568	-287 842	-314 951
Summa		10 550	6 836	-16 790
Summa eget kapital		44 487	38 760	15 348
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		22	0	3 994
Förskott från kunder		0	0	0
Leverantörsskulder		1 940	3 169	1 584
Övriga kortfristiga skulder		736	461	498
Upplupna kostnader		3 275	5 654	4 513
Summa		5 974	9 283	10 588
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		50 461	48 044	25 936

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 2022. 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 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.

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 2023	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 december 2022
Intäkter från externa kunder			
Forsknings- och utvecklingstjänster	0	558	1 888
Licensintäkter	0	0	0
Summa	0	558	1 888

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 2023	1 januari - 31 mars 2022	1 januari - 31 december 2022
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, KSEK	-9 627	-9 752	-36 860
Summa	-9 627	-9 752	-36 860
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	53 573	33 990	34 396
Resultat per stamaktie koncern, SEK	-0,18	-0,29	-1,07

Not 4 Immateriella tillgångar

KSEK	Patent	Balanserade utvecklingsutgifter	Totalt
Räkenskapsåret 2022			
Ingående redovisat värde 1 januari 2022	1 677	14 574	16 250
Årets anskaffningar	81	326	407
Årets avskrivningar	-35	0	-35
Årets nedskrivningar	0	0	0
Utgående redovisat värde 31 mars 2022	1 722	14 900	16 623
Räkenskapsåret 2023			
Ingående redovisat värde 1 januari 2023	1 787	15 073	16 861
Årets anskaffningar	22	24	46
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Årets avskrivningar	-33	0	-33
Årets nedskrivningar	0	0	0
Utgående redovisat värde 31 mars 2023	1 776	15 097	16 874

För ytterligare information kontakta

Anders Månsson, VD
Tel: + 46 (0)70 860 47 38
E-post: anders.mansson@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