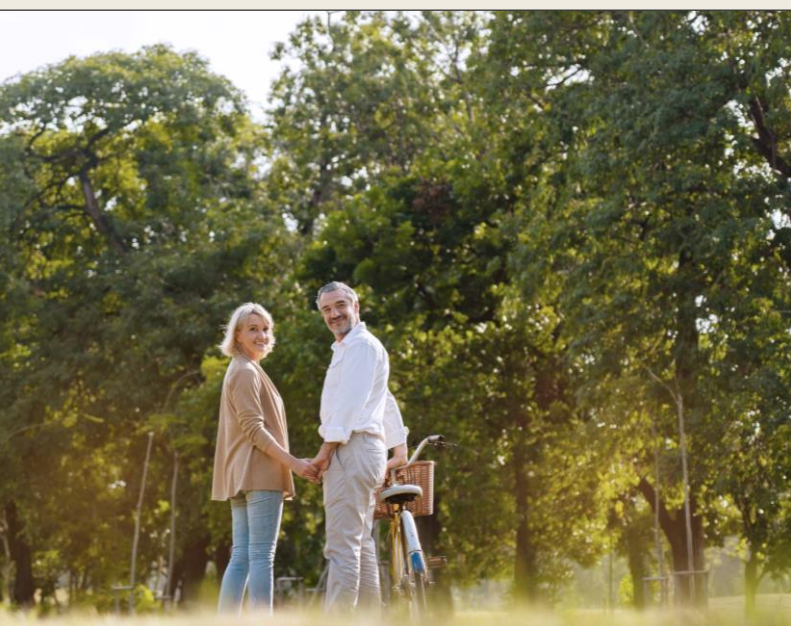




Delårsrapport

Januari – juni 2022



LIDSTM

LIDDS AB (publ) Delårsrapport januari – juni 2022

Perioden april – juni

- Nettoomsättningen uppgick till 0,3 (0,1) MSEK
- Periodens rörelseresultat uppgick till -9,9 (-9,8) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -9,9 (-9,8) MSEK motsvarande -0,29 (-0,32) SEK per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12,0 (-11,8) MSEK
- Likvida medel uppgick till 19,7 (54,1) MSEK

Perioden januari – juni

- Nettoomsättningen uppgick till 0,8 (0,8) MSEK
- Periodens rörelseresultat uppgick till -19,7 (-20,1) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -19,7 (-20,1) MSEK motsvarande -0,58 (-0,68) SEK per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18,1 (-23,5) MSEK

Väsentliga händelser januari - juni

- Forskningsarbetet med J&J har fortsatt in i nästa fas
- Avtal tecknat med Nice & Green avseende finansiering om upp till 40,8 MSEK
- Max Mitteregger och Johan Lund valdes in i LIDDS styrelse. Max Mitteregger förvärvade i samband med tillträdet i LIDDS aktier till ett värde om 4,5 MSEK, vilket skedde 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.

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Anders Månsson efterträder Nina Herne som VD för LIDDS den 1 september 2022.

”Att Johan och Max valt att ingå i LIDDS styrelse är ett bevis på styrkan i vårt koncept. Ytterligare ett kvitto på det fick vi under vårt deltagande vid US BIO i juni. US BIO är världens största mötesplats för bolag i sektorn och vi genomförde många konstruktiva möten med både potentiella partners och investerare.”

Nina Herne, VD

Ekonomisk översikt

KSEK	1 april - 30 juni 2022	1 april - 30 juni 2021	1 januari - 30 juni 2022	1 januari - 30 juni 2021	1 januari - 31 december 2021
Nettoomsättning	255	149	813	755	3 554
Rörelseresultat	-9 910	-9 764	-19 662	-20 550	-37 269
Periodens resultat	-9 910	-9 764	-19 662	-20 551	-37 270
Resultat per aktie, SEK	-0,29	-0,32	-0,58	-0,68	-1,16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 043	-11 807	-18 152	-23 488	-42 641
Likvida medel vid periodens slut	19 714	54 096	19 714	54 096	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

Det andra kvartalet 2022 har präglats av ett intensivt arbete att driva våra kliniska och prekliniska projekt framåt. Vi är mitt i förberedelserna för nästa kliniska studie med nanodotax där vi kommer att genomföra en kortare klinisk studie med syftet att kartlägga om den primära verkningsmekanismen är immunologisk eller cytotoxisk. Den studie som avslutades under förra året indikerade att lokal behandling med nanodotax stimulerar viktiga systemiska inflammatoriska biomarkörer som har potentialen att omvandla en tumör från kall till het. Detta är viktigt då en het tumör kan generera ett specifikt immunsvaret med potentialen att känna igen både den primära tumören och metastaser och därigenom få kroppens immunsystem att bidra till en mer effektiv behandling. Studien kommer att utgöra ett viktigt underlag för att bestämma hur vi ska driva utvecklingen vidare vad avser indikation och patienter.

Vi arbetar även intensivt vidare med att ta vårt första immunonkologi-projekt nanoimod in i klinisk utvecklingsfas. För att detta ska kunna göras på ett optimalt sätt behöver vi bestämma dos och utarbeta ett studieprotokoll. I protokollet är valet av indikation och vilken patientpopulation vi ska behandla viktiga steg och vi behöver dessutom ha tillgång till nanoimod. Utöver detta fortskrider vårt samarbetsprojekt med Johnson & Johnson enligt plan och förhoppningen är att kunna avsluta projektet under hösten. Vi hoppas givetvis att Johnson & Johnson ska utnyttja den exklusiva option de har att teckna ett globalt licensavtal, men beslutet ligger helt och hållet i deras händer.

Vi har stärkt skyddet kring vår senaste patentfamilj genom att produktionsprocessen för NanoZolid erhållit patentgodkännanden i Japan, Sydkorea och Israel fram till 2037. Utöver skyddet av produktionsprocessen ger patenten dessutom skydd till alla läkemedel som tillverkas med denna process. Etablering av patentskydd på dessa marknader är ett viktigt steg i det strategiska arbetet att stärka vår kommersiella position i samband med diskussioner med potentiella partners.

Vid sidan av utvecklingen på den kliniska sidan har alla de förberedelser som krävs för en flytt från First North till Nasdaqs huvudlista genomförts men bedömningen i dagsläget är att avvakta med omlistningen tills att marknadsförutsättningarna är mer fördelaktiga. Jag vill också passa på att hälsa den nya VDn Anders välkommen till LIDDS, ett fantastiskt bolag som har en teknologi som på sikt verkligen kan förändra patienters liv. Anders har en stark bakgrund inom både affärsutveckling och marknadsföring i såväl små som större bolag inom biotekniksektorn som större multinationella läkemedelsbolag och jag är övertygad om att LIDDS framtid är i goda händer.

Förutom att bolaget får en ny VD i september har vi kompetensmässigt stärkt bolaget genom ytterligare ett par viktiga rekryteringar, vilka också annonserades i juli. Vi har rekryterat Annette Møldrup som Chief Business Development Officer (CBDO). Annette är disputerad och har lång erfarenhet av att arbeta med affärsutveckling och licensaffärer, dels hos Novo Nordisk under 21 år och senast hos Ferring Pharmaceuticals. Hennes erfarenhet av att leda inlicensieringsprojekt på stora läkemedelsbolag är speciellt värdefull i våra dialoger med potentiella licenstagare. Med rekryteringen av Annette är nu den nya ledningsgruppen fulltalig. Kia Bengtsson kommer under hösten att tillträda som ny Head of Clinical Development. Kia kommer närmast från motsvarande roll på Vivesto och dessförinnan var hon Director Drug Development på Nanologica med ansvar för preklinisk och klinisk utveckling. Kia har under de senaste 20 åren arbetat på flera ledande läkemedels- och biotechbolag med utveckling av innovativa behandlingar och haft ledande positioner inom läkemedelsutveckling och klinisk verksamhet på Ipsen, AstraZeneca och Eurocine Vaccines.

Styrelsen stärktes också med viktig kompetens i samband med årsstämman då Johan Lund och Max Mitteregger valdes in som nya styrelseledamöter. Johan har lång erfarenhet från globala läkemedelsbolag som exempelvis AstraZeneca, Pfizer och Biogen. Han kommer i sin roll bidra med ett brett kontaktnät i branschen och ett vetenskapligt kunnande som är värdefullt i vårt arbete att hitta nya samarbeten samt driva vår forskning och utveckling framåt. Max har en gedigen erfarenhet från finansmarknaden, senast som förvaltare av hedgefonden Gladiator, och kommer att bidra med stor kompetens inom detta område samt ett viktigt nätverk av investerare. Max har förvärvat 750 000 aktier i LIDDS vilket gör honom till en av de största ägarna i bolaget.



Att Johan och Max valt att ingå i LIDDS styrelse är ett bevis på styrkan i vårt koncept. Ytterligare ett kvitto på det fick vi under vårt deltagande vid US BIO i juni. US BIO är världens största mötesplats för bolag i sektorn och vi genomförde många konstruktiva möten med både potentiella partners och investerare. För att fortsätta att accelerera affärsdialogerna avser vi att närvara både på NLS Days i september och på BIO Europe senare i oktober. Under dessa samtal kommer vår nya CBDO Annette ha en viktig roll.

Sammantaget har vi stärkt vår position ytterligare under kvartalet. Blickar vi framåt har vi en spännande höst framför oss med flera viktiga milstolpar att uppnå. Vi arbetar hårt för att säkerställa dessa milstolpar och att realisera den vision som vi lade fast för ett år sedan vilket är att erbjuda den bästa lösningen för elegant och optimal läkemedelsadministration – för att möjliggöra bättre hälsa.

Tack för ert fortsatta förtroende!

Uppsala, augusti 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 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 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
Solid tumörer Prostatacancer	Nanodotax		Initiering av fas I/II	
Icke tillkännagiven indikation	Nanoimod + nanoxan	Förbereds för fas I		
Icke tillkännagiven indikation	Johnson-Johnson	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 januari – juni

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 specialinvestor 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.

Max Mitteregger och Johan Lund nya styrelledamöter i LIDDS

I maj 2022 meddelade bolaget att valberedningen föreslagit Max Mitteregger och Johan Lund som nya ledamöter i LIDDS styrelse och båda valdes in i styrelsen vid årsstämman den 1 juni 2022. Max Mitteregger har mångårig erfarenhet från finansmarknaden, där han bland annat varit förvaltare av hedgefonden Gladiator. Max Mitteregger förvärvade i samband med tillträdet i LIDDS styrelse aktier till ett värde om 4,5 MSEK. Detta skedde 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. 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.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Anders Månsson utnämnd till VD för LIDDS

I juli 2022 tillkännagavs att Anders Månsson efterträder Nina Herne som VD för LIDDS den 1 september 2022. Anders har bred erfarenhet från ledande roller både inom biotekniksektorn och i större multinationella läkemedelsbolag där han verkat internationellt i över 25 år. Hans omfattande erfarenhet av affärsutveckling kommer vara viktig för att driva värdet i LIDDS nuvarande och framtida samarbeten. Han har också erfarenhet från försäljning och marknadsföring samt styrelse- och chefsroller i bioteknikföretag. Anders var senast VD för RhoVac.

Övriga händelser

- LIDDS VD Nina Herne presenterade bolaget vid Redeyes Fight Cancer-seminarium i januari 2022.
- I februari 2022 meddelade bolaget att nästa steg i utvecklingen av NanoZolid-formulerad docetaxel (nanodotax) blir att utföra en kortare klinisk studie för att förstå de immunologiska effekter som observerades i den kliniska fas I-studien NZ-DTX-001. Studien görs genom att bolaget tar över sponsorskapet för den sedan tidigare godkända prövarinitierade studien på prostatacancerpatienter.
- I mars 2022 genomförde bolaget en kapitalmarknadsdag med fokus på bolagets vision och produktportfölj.
- I mars 2022 hölls en extra bolagsstämma där styrelsen bemyndigades att emittera konvertibler enligt avtalet med N&G.
- Bolagets årsstämma hölls den 1 juni 2022 där två nya ledamöter valdes in i styrelsen, en riktad emission till Galba Holding AB (ett bolag som ägs av Max Mitteregger) godkändes och styrelsen bemyndigades att emittera konvertibler enligt avtalet med N&G samt emittera aktier vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna.
- LIDDS VD Nina Herne presenterade bolaget vid Redeyes Growth Day i juni 2022.
- LIDDS beviljades i juni 2022 ett patent avseende produktionsprocessen för NanoZolid i Japan och Sydkorea.
- Bolagets VD och CSO deltog i juni 2022 i BIO International Convention 2022, San Diego, USA.
- I juli 2022 meddelade bolaget att organisationen förstärks med Annette Møldrup som Chief Business Development Officer och Kia Bengtsson som Head of Clinical Development. Båda har lång erfarenhet från läkemedelsindustrin och de tillträder sina tjänster under hösten 2022. Annette kommer att ingå i företagsledningen.
- LIDDS beviljades i juli 2022 ett patent avseende produktionsprocessen för NanoZolid i Israel.

Finansiell information

Omsättning och resultat för andra kvartalet 2022

Under andra kvartalet 2022 uppgick bolagets nettoomsättning till 0,3 (0,1) MSEK och avsåg intäkter från försäljning av forsknings- och utvecklingstjänster relaterade till samarbetsavtalet med J&J. Rörelseresultatet för andra kvartalet 2022 uppgick till -9,9 (-9,8) MSEK. Kostnaderna är sammantaget på samma nivå som under andra kvartalet 2021, men under 2022 har produktions- och administrationskostnader minskat och kostnader för personal och preklinisk verksamhet ökat. Personalkostnaderna har ökat till följd av en större organisation, men också på grund av att vissa konsultkostnader ersatts av kostnader för anställd personal.

Omsättning och resultat för första halvåret 2022

Under årets första sex månader 2022 uppgick bolagets nettoomsättning till 0,8 (0,8) MSEK och avsåg intäkter från försäljning av forsknings- och utvecklingstjänster relaterade till samarbetsavtalet med J&J. Rörelseresultatet för de första sex månaderna 2022 uppgick till -19,7 (-20,6) MSEK. Kostnaderna är sammantaget på samma nivå som under andra första halvåret 2021, men under 2022 har produktions- och administrationskostnader minskat liksom kostnaderna för förberedelser för att notera bolaget på Nasdaqs huvudlista. Kostnaderna för preklinisk verksamhet var högre under 2022 liksom personalkostnaderna. De senare har ökat till följd av en större organisation.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under de första sex månaderna 2022 uppgick till -18,1 (-23,5) MSEK. Som del av kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick förändringar i rörelsekapital under till 1,4 (-3,4) MSEK. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras av bolagets kostnader för pågående forsknings- och utvecklingsprojekt.

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

KSEK	1 april - 30 juni 2022	1 april - 30 juni 2021	1 januari - 30 juni 2022	1 januari - 30 juni 2021	1 januari - 31 december 2021
Teknologi	82	0	409	805	1 146
Patent	106	117	187	284	519
Maskiner & inventarier	0	95	34	203	736
Summa investeringar	188	212	630	1 292	2 401

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för första halvåret 2022 uppgick till 4,4 (42,8) MSEK.

Total förändring av likvida medel under de första sex månaderna 2022 uppgick till -14,3 (18,0) MSEK. Bolagets likvida medel bestående av kassamedel uppgick på balansdagen till 19,7 (54,1) MSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick den 30 juni 2022 till 81 (89) procent och eget kapital till 33,3 (65,1) 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 upp till 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 1 april 2022 till 33 989 791 (29 675 316) och den 30 juni 2022 till 34 739 791 (33 989 791). Det genomsnittliga antalet aktier uppgick under det andra kvartalet 2022 till 34 114 791 (30 394 395) och under de första sex månaderna 2022 till 34 052 291 (30 034 856).

Aktieägarstruktur	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Avanza Pension, Stockholm	2 904 724	8,4
Daniel Lifveredson, inkl aktier ägda via bolag	2 640 929	7,6
Wikow Invest AB	2 365 693	6,8
Swedbank Försäkring	2 222 067	6,4
Bengt Sporre	1 126 880	3,2
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 062 372	3,1
Gunvald Berger	755 155	2,2
Max Mitteregger, inkl aktier ägda via bolag	750 000	2,2
BWG Invest	631 000	1,8
Ulf Richard Kilander	580 947	1,7
SEB Life International	528 552	1,5
Other	19 171 472	55,2
Total	34 739 791	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 Nina Herne 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. I juli 2022 meddelade bolaget utnämmandet av Anders Månsson som ny VD. Han tillträder den 1 september 2022. Vid utgången av juni 2022 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

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2022
Bokslutskommuniké 2022

24 november 2022
24 februari 2023

Transaktioner med närstående

Bolaget har inte varit part i någon närståendetransaktion under andra 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 25 augusti 2022

Styrelsen för LIDDS AB (publ)

Jan Törnell
Ordförande

David Bejker

Maria Forss

Daniel Lifveredson

Johan Lund

Max Mitteregger

Nina Herne
VD

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

KSEK	Not	1 april - 30 juni 2022	1 april - 30 juni 2021	1 januari - 30 juni 2022	1 januari - 30 juni 2021	1 januari - 31 december 2021
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	255	149	813	755	3 554
Övriga rörelseintäkter		22	0	39	0	0
Summa		276	149	852	755	3 554
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-6 067	-6 840	-12 938	-16 342	-30 064
Personalkostnader		-4 000	-2 999	-7 338	-4 821	-10 296
Av-/ nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-119	-74	-237	-142	-464
Summa		-10 186	-9 913	-20 514	-21 305	-40 823
Rörelseresultat		-9 910	-9 764	-19 662	-20 550	-37 269
Ränteintäkter		0	0	0	0	0
Räntekostnader		0	0	0	0	0
Summa		0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster		-9 910	-9 764	-19 662	-20 551	-37 270
Resultat före skatt		-9 910	-9 764	-19 662	-20 551	-37 270
Periodens resultat		-9 910	-9 764	-19 662	-20 551	-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 april - 30 juni 2022	1 april - 30 juni 2021	1 januari - 30 juni 2022	1 januari - 30 juni 2021	1 januari - 31 december 2021
Resultat per aktie före/ efter utspädning, SEK	3	-0,29	-0,32	-0,58	-0,68	-1,16

Koncernens balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	30 juni 2022	30 juni 2021	31 december 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	4			
Balanserade utvecklingsutgifter		14 983	14 233	14 574
Patent		1 793	1 617	1 677
Summa		16 776	15 850	16 250
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och maskiner		1 181	928	1 314
Summa		1 181	928	1 314
Summa anläggningstillgångar		17 957	16 777	17 564
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		1 082	0	2 053
Fordringar hos leverantörer		0	890	400
Övriga kortfristiga fordringar		1 069	810	915
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 092	663	643
Summa		3 244	2 362	4 011
Kassa och bank		19 714	54 096	34 003
Summa omsättningstillgångar		22 958	56 459	38 014
SUMMA TILLÅNGAR		40 914	73 236	55 579
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1 841	1 801	1 801
Övrigt tillskjutet kapital		330 162	325 631	325 801
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		-298 752	-262 371	-279 090
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		33 251	65 062	48 512
Kortfristiga skulder				
Förskott från kunder		104	894	0
Leverantörsskulder		2 016	2 785	2 211
Övriga kortfristiga skulder		1 032	343	341
Upplupna kostnader		4 511	4 153	4 515
Summa		7 663	8 174	7 066
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		40 914	73 236	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			-19 662	-19 662
Summa totalresultat för perioden	0	0	-19 662	-19 662
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare				
Nyemission	40	4 460		4 500
Transaktionskostnader för nyemission		-99		-99
Summa transaktioner med aktieägare	40	4 362	0	4 401
Utgående balans per 30 juni 2022	1 841	330 162	-298 752	33 251

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			-20 551	-20 551
Summa totalresultat för perioden	0	0	-20 551	-20 551
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare				
Nyemission	229	44 771	0	45 000
Transaktionskostnader för nyemission		-2 196		-2 196
Summa transaktioner med aktieägare	229	42 575	0	42 804
Utgående balans per 30 juni 2021	1 801	325 631	-262 371	65 062

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			-37 270	-37 270
Summa totalresultat för perioden	0	0	-37 270	-37 270
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare				
Nyemission	229	44 771	0	45 000
Transaktionskostnader för nyemission		-2 196		-2 196
Teckande optioner		169		169
Summa transaktioner med aktieägare	229	42 745	0	42 973
Utgående balans per 31 december 2021	1 801	325 801	-279 090	48 512

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

KSEK	1 april - 30 juni 2022	1 april - 30 juni 2021	1 januari - 30 juni 2022	1 januari - 30 juni 2021	1 januari - 31 december 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-9 910	-9 764	-19 662	-20 550	-37 269
Erhållen ränta	0	0	0	0	0
Betald ränta	0	0	0	0	0
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	119	74	237	142	464
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9 791	-9 690	-19 425	-20 408	-36 806
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av rörelsefordringar	-556	-9	767	143	-1 506
Förändring av rörelseskulder	-1 696	-2 108	505	-3 222	-4 330
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 043	-11 807	-18 152	-23 488	-42 641
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-188	-117	-596	-1 089	-1 666
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-95	-34	-203	-736
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-188	-212	-630	-1 292	-2 401
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	4 500	45 000	4 500	45 000	45 000
Transaktionskostnader för nyemission	-7	-2 196	-7	-2 196	-2 196
Teckning optioner	0	0	0	0	169
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 493	42 804	4 493	42 804	42 973
Periodens kassaflöde	-7 739	30 785	-14 289	18 024	-2 069
Likvida medel vid periodens början	27 453	23 311	34 003	36 073	36 073
Likvida medel vid periodens slut	19 714	54 096	19 714	54 096	34 003

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	Not	1 april - 30 juni 2022	1 april - 30 juni 2021	1 januari - 30 juni 2022	1 januari - 30 juni 2021	1 januari - 30 december 2021
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	255	149	813	755	3 554
Övriga rörelseintäkter		22	0	39	0	0
Summa		276	149	852	755	3 554
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-6 063	-6 836	-12 934	-16 337	-30 043
Personalkostnader		-4 000	-2 999	-7 338	-4 821	-10 296
Av-/ nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-119	-74	-237	-142	-464
Summa		-10 183	-9 909	-20 509	-21 300	-40 802
Rörelseresultat		-9 907	-9 760	-19 657	-20 545	-37 248
Nedskrivning andel i dotterbolag		0	0	0	0	-21
Ränteintäkter		0	0	0	0	0
Räntekostnader		0	0	0	0	0
Summa		0	0	0	0	-21
Resultat efter finansiella poster		-9 907	-9 761	-19 658	-20 546	-37 270
Resultat före skatt		-9 907	-9 761	-19 658	-20 546	-37 270
Periodens resultat		-9 907	-9 761	-19 658	-20 546	-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	30 juni 2022	30 juni 2021	31 december 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		14 983	14 233	14 574
Patent		1 793	1 617	1 677
Summa		16 776	15 850	16 250
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och maskiner		1 181	928	1 314
Summa		1 181	928	1 314
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		50	50	50
Summa		50	50	50
Summa anläggningstillgångar		18 007	16 827	17 614
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		1 082	0	2 053
Fordringar hos leverantör		0	890	400
Övriga kortfristiga fordringar		1 069	810	915
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 092	663	643
Summa		3 244	2 362	4 011
Kassa och bank		19 680	54 061	33 968
Summa omsättningstillgångar		22 923	56 423	37 979
SUMMA TILLGÅNGAR		40 930	73 250	55 593

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	30 juni 2022	30 juni 2021	31 december 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 841	1 801	1 801
Reservfond		15 223	15 223	15 223
Fond för utvecklingsutgifter		14 983	14 233	14 574
Summa		32 047	31 257	31 599
Fritt eget kapital				
Överkursfond		298 957	295 175	295 004
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-297 748	-261 367	-278 091
Summa		1 208	33 808	16 913
Summa eget kapital		33 255	65 066	48 511
Kortfristiga skulder				
Förskott från kunder		104	894	0
Leverantörsskulder		2 016	2 785	2 211
Övriga kortfristiga skulder		1 044	353	371
Upplupna kostnader		4 511	4 153	4 500
Summa		7 675	8 184	7 082
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		40 930	73 250	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 april - 30 juni 2022	1 april - 30 juni 2021	1 januari - 30 juni 2022	1 januari - 30 juni 2021	1 januari - 31 december 2021
Intäkter från externa kunder					
Forsknings- och utvecklingstjänster	276	149	852	755	3 554
Licensintäkter	0	0	0	0	0
Summa	276	149	852	755	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 april - 30 juni 2022	1 april - 30 juni 2021	1 januari - 30 juni 2022	1 januari - 30 juni 2021	1 januari - 31 december 2021
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, KSEK	-9 910	-9 764	-19 662	-20 551	-37 270
Summa	-9 910	-9 764	-19 662	-20 551	-37 270
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	34 115	30 394	34 052	30 035	32 012
Resultat per stamaktie koncern, SEK	-0,29	-0,32	-0,58	-0,68	-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	519	1 291	1 810
Årets avskrivningar	-105	0	-105
Årets nedskrivningar	-119	0	-119
Utgående redovisat värde 30 juni 2021	1 677	14 574	16 250
Räkenskapsåret 2022			
Ingående redovisat värde 1 januari 2022	1 677	14 574	16 250
Årets anskaffningar	187	409	596
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Årets avskrivningar	-70	0	-70
Årets nedskrivningar	0	0	0
Utgående redovisat värde 30 juni 2022	1 793	14 983	16 776

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