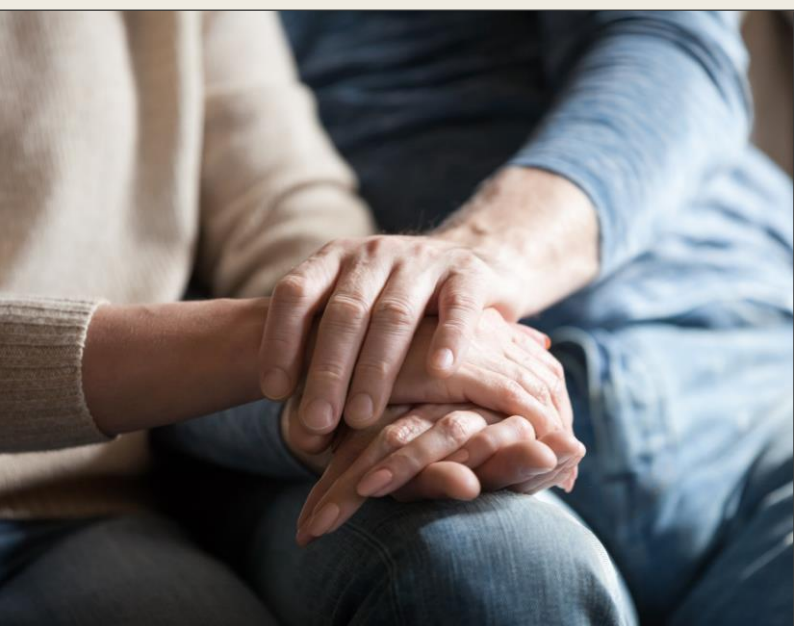




Delårsrapport

Januari – September 2023



LIDSTM

LIDDS AB (publ) Delårsrapport januari – september 2023

Perioden juli - september

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (1,2) MSEK
- Periodens rörelseresultat uppgick till -4,6 (-8,1) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -4,6 (-8,1) MSEK motsvarande -0,07 (-0,24) SEK per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5,5 (7,3) MSEK
- Likvida medel uppgick till 17,1 (14,9) MSEK

Perioden januari - september

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (2,0) MSEK
- Periodens rörelseresultat uppgick till -21,5 (-27,7) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -21,5 (-27,7) MSEK motsvarande -0,35 (-0,81) SEK per aktie
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -22,7 (-25,4) MSEK

Väsentliga händelser januari - september

- Den beslutade företrädesemissionen godkändes vid extra bolagsstämma i januari 2023 och slutfördes i februari 2023. Cirka 72,7 procent av företrädesemissionen tecknades. Bottengaranterna tilldelades cirka 8,6 procent och toppgaranterna cirka 14,4 procent av företrädesemissionen. Bolaget tillfördes cirka 46,5 MSEK före emissionskostnader. Tre av garanterna valde ersättning i form av aktier.
- Bolaget implementerar större kostnadsminskningar i syfte att maximera möjligheten att nå ett licensavtal utan behöva söka ytterligare finansiering. Beslutet innebär att investeringar i klinisk utveckling hålls tillbaka tills licensavtal kan säkras. Personalsminskningar har genomförts och Anders Månsson lämnade VD-rollen vid utgången av augusti. Styrelsen utsåg Matthew Lindon till tillförordnad VD.
- Max Mitteregger avgick som styrelseledamot.
- Samarbetsavtalet med Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc avslutades.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Jenni Björnulfson utses till VD

Ekonomisk översikt

KSEK	1 juli - 30 september 2023	1 juli - 30 september 2022	1 januari - 30 september 2023	1 januari - 30 september 2022	1 januari - 31 december 2022
Nettoomsättning	0	1 186	0	1 998	1 888
Rörelseresultat	-4 531	-8 082	-21 485	-27 744	-36 617
Periodens resultat	-4 533	-8 085	-21 543	-27 747	-36 860
Resultat per aktie, SEK	-0,07	-0,24	-0,35	-0,81	-1,07
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 535	-7 257	-22 720	-25 409	-35 592
Likvida medel vid periodens slut	17 094	14 908	17 094	14 908	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/intratromoral 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 tredje kvartalet 2023 var fokus för LIDDS att fullfölja de planer som utarbetades under första halvåret: dels utlicensiera vår portfölj av NanoZolid-utvecklade produkter, dels minska kostnaderna och ge strategin tillräckligt med tid för att bli framgångsrik där det är möjligt. En central del av strategin har varit samarbetet med Alira Health för att hitta en partner till Liproca Depot. Mitt mål som tillförordnad VD sedan i somras har varit att bidra med stabilitet och kontinuitet för att ge dessa ambitioner de bästa förutsättningarna att lyckas. När vi nu närmar oss slutet av året måste vi dock vara realistiska när det gäller sannolikheten att nå framgång och vara proaktiva för vad som kommer härnäst.

Under de senaste 18 månaderna har affärsutveckling varit högsta prioritet för LIDDS, och Alira Health har haft en nyckelroll i sökandet efter en meningsfull transaktion av framför allt Liproca Depot, men även den bredare portföljen. Detta arbete har syftat till att visa den kommersiella attraktionskraften hos vår ledande tillgång samt till att ge en bredare validering av portföljen. Tyvärr har dessa ansträngningar sammanfallit med de tuffaste marknadsförhållandena som biotekniksektorn har upplevt på många år.

I samarbete med Alira har LIDDS nått ut till över 200 företag under de senaste 12 månaderna. Företagen har valts ut för deras specifika intresse inom onkologi och urologi och omfattar hela spektrumet av företag, från multinationella läkemedelsbolag till mindre specialistföretag. Hittills har de flesta av företagen som har kontaktats valt att tacka nej till möjligheten att licensiera tillgångar från LIDDS. Vi fortsätter att arbeta med andra alternativ och håller kommunikationskanalerna öppna för framtiden, men vi måste samtidigt vara realistiska med våra förväntningar på att finna en partner för att licensiera Liproca och de andra tillgångarna. Detta är naturligtvis en stor besvikelse, men vi måste lära oss av erfarenheterna, vara flexibla med de möjligheter som kvarstår och samtidigt arbeta proaktivt med alternativa strategier för tillgångarna och verksamheten som helhet. Dessa alternativ kommer att vara ett stort fokus för LIDDS framgent.

Den situation som vi befinner oss i bekräftar de beslut som fattades i början av sommaren för att spara kostnader och göra organisationen mer slimmad. Gjorda besparingar får full effekt från 1 januari 2024 vilket resulterar i att vi nu har en kassa som förväntas sträcka sig en bit in i 2025. Detta är avgörande, eftersom det ger ledningen och styrelsen tid att överväga ett brett spektrum av möjligheter och fatta väl genomtänkta beslut. Just nu är ingenting uteslutet, vi är fast beslutna att skapa och öka aktieägarvärdet varhelst det kan ske, vilket är ett arbete som redan pågår. Ett exempel är vårt beslut att hitta en väg framåt för Nanodotax-produkten och den kliniska studien DTX-002. Detta var en av de aktiviteter som lades på is tidigare under sommaren, men som vi nu har ambitionen att återuppta vid årsskiftet, dock till en betydligt lägre kostnad för LIDDS. Det finns ett värde i dessa tillgångar, och även om förhållandena är tuffa måste vi fortsätta att söka innovativa sätt att flytta projektportföljen framåt vid varje tillfälle.



Slutligen, när vi formar verksamheten för 2024, kommer vi att göra det med en reviderad ledningsstruktur, vilket ytterligare bidrar till besparingar och förlänger kassan. Jag tillträdde rollen som tillförordnad VD under sommaren med ambitionen att skapa kontinuitet och stabilitet i en turbulent tid, samt att fullfölja de affärs mål och processer som vi påbörjat. När vi nu har slutfört detta arbete är det också dags för mig att gå vidare till nya utmaningar. Det är med viss sorg jag lämnar LIDDS, men jag har stort förtroende för min efterträdare Jenni Björnulfsson som VD. Hon har arbetat på LIDDS sedan 2021 och kan verksamheten mycket väl. När vi nu utvärderar alla alternativ för LIDDS kommer hennes erfarenhet och kompetens att vara viktig och värdefull. Jag kommer att vara kvar i verksamheten, åtminstone fram till årsskiftet, och kommer att stödja Jenni och styrelsen i min roll som CSO.

Matthew Lindon,
CSO and tillförordnad CEO

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, har visat goda resultat i fas IIb på prostatacancerpatienter. Bolaget har även två projekt under förberedelse för kliniska fas Ib-studier.

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 genomfört en klinisk fas IIb-studie i prostatacancer, Nanodotax, där ett cytostatika (docetaxel) formulerats med NanoZolid®, och Nanoimod en kombinationsterapi med checkpointhämmare vilka båda förbereds för kliniska fas Ib-studier.

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. Teknologin är också kliniskt validerad genom fas II-data.

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					
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® Depot är väl tolererad och säker med observerad effekt på tumörvävnad, prostatavolym och prostata-specifikt antigen, PSA. Produkten förbereds för fas III där LIDDS har inhämtat vägledning från den europeiska läkemedelsmyndigheten, EMA. LIDDS fokuserar på att nå en utlicensiering av Liproca® Depot till ett bolag som har kompetens och finansiell kapacitet för ett 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. Projektet är redo för en klinisk fas Ib-studie på prostatacancerpatienter, men LIDDS har valt att inte påbörja studien i syfte att öka den finansiella uthålligheten i bolaget för att möjliggöra ett avtal avseende Liproca® Depot eller andra projekt.

Nanoimod

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

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 toppgaranterna 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.

Kostnadsminskningar för att maximera möjligheten till licensavtal

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

Max Mitteregger avgår som styrelseledamot

I juli 2023 meddelade Bolaget att Max Mitteregger avgår som styrelseledamot på egen begäran. Styrelsen består därefter av Pontus Ottosson (ordförande), David Bejker, Daniel Lifveredson och Johan Lund.

Samarbetsavtalet med Johnson & Johnson Enterprise Innovation Inc avslutas

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

Händelser efter rapportperiodens utgång

Jenni Björnulfson utsets till VD

I november 2023 meddelade Bolaget att Jenni Björnulfson utsetts till VD från och med den 1 december 2023. Hon kommer att fortsätta i rollen som CFO parallellt med sin nya tjänst. Matthew Lindon kvarstår som bolagets CSO till utgången av året.

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.
- LIDDS VD Anders Månsson och CSO Matthew Lindon deltog i LSX World Congress i London, Storbritannien in May 2023. Mötet fokuserade på partnerskap, strategi och investeringar för ledande befattningshavare inom life science.
- LIDDS CSO, Matthew Lindon deltog i maj 2023 i ELRIG Therapeutic Oligo and European Chemical Biology symposium på AstraZeneca i Göteborg med en poster om LIDDS Nanoimod-projekt.
- LIDDS Head of preclinic, Erwin Brenndörfer deltog i European Association for Cancer Research (EACR) "Defence is the Best Attack: Immuno-Oncology Breakthroughs" med en poster om LIDDS Nanoimod-projekt i maj 2023 i Barcelona, Spanien.
- LIDDS VD Anders Månsson deltog vid US BIO i Boston, USA, i juni 2023. US BIO är världens största mötesplats för bolag inom läkemedel och bioteknik.

Finansiell information

Omsättning och resultat för tredje kvartalet 2023

Under tredje kvartalet 2023 uppgick bolagets nettoomsättning till 0 (1,2) MSEK. Omsättningen under 2022 avsåg intäkter från försäljning av forsknings- och utvecklingstjänster relaterade till samarbetsavtalet med J&J. Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2023 uppgick till -4,5 (-8,1) MSEK. Kostnaderna har minskat under 2023 främst på grund av lägre kostnader för produktion av försöksläkemedel samt lägre konsultkostnader.

Omsättning och resultat för de första nio månaderna 2023

Under årets första nio månader 2023 uppgick bolagets nettoomsättning till 0 (2,0) MSEK. Intäkterna under 2022 avsåg försäljning av forsknings- och utvecklingstjänster relaterade till samarbetsavtalet med J&J. Rörelseresultatet för de första nio månaderna 2023 uppgick till -21,5 (-29,8) MSEK. Kostnaderna har minskat jämfört under de första nio månaderna 2022, främst till följd av lägre kostnader för produktion av läkemedel och prekliniska studier.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under de första nio månaderna 2023 uppgick till -22,7 (-25,4) MSEK. Som del av kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick förändringar i rörelsekapital under till -1,5 (2,0) MSEK. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras av bolagets kostnader i forsknings- och utvecklingsprojekt och affärsutveckling.

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

KSEK	1 juli - 30 september 2023	1 juli - 30 september 2022	1 januari - 30 september 2023	1 januari - 30 september 2022	1 januari - 31 december 2022
Teknologi	51	54	101	462	500
Patent	27	48	98	235	259
Maskiner & inventarier	0	18	0	52	52
Summa investeringar	78	119	199	749	810

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för de första nio månaderna 2023 uppgick till 34,8 (7,1) MSEK och avsåg den genomförda nyemissionen med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Under samma period 2022 genomfördes en mindre riktad nyemission.

Förändring av likvida medel under de första nio månaderna 2023 uppgick till 11,8 (-19,1) MSEK. Bolagets likvida medel bestående av kassamedel uppgick den 30 september 2023 till 17,1 (14,9) MSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick den 30 september 2023 till 89 (70) procent och eget kapital till 32,6 (25,2) MSEK.

LIDDS genomförde under första kvartalet 2023 en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Bolaget ser ingen möjlighet att genomföra ytterligare sådan finansiering i närtid och är därför i stället helt inriktat på att minska kostnaderna för att öka möjligheterna att nå ett licensavtal. Beslutet innebär att ytterligare investeringar i klinisk utveckling hålls tillbaka. Personalminskningar har genomförts. Om ett licensavtal inte kan nås innebär det 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 juli 2023 till 68 231 663 (33 989 791) och per den 30 september 2023 till 68 231 663 (34 739 791). Det genomsnittliga antalet aktier uppgick under det tredje kvartalet 2023 till 68 231 663 (34 114 791) och under de första nio månaderna 2023 till 61 659 922 (34 281 458).

Bolagets största aktieägare den 30 september 2023 redovisas i tabellen nedan.

Största aktieägare 30 september 2023	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Avanza Pension, Stockholm	8 456 457	12,4
Wikow Invest AB	4 151 408	6,1
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3 560 179	5,2
Daniel Lifveredson, inkl aktier ägda via bolag	2 790 929	4,1
Hans Isoz	2 000 000	2,9
Swedbank Försäkring	1 969 443	2,9
SEB Life International	1 078 392	1,6
Westlight	1 045 735	1,5
August Martin Valdemar Hammarstedt	1 000 000	1,5
Viktor Lindström	887 985	1,3
Martin Hansson	808 150	1,2
Övriga	40 482 985	59,3
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 behölls av bolaget för att ska kunna erbjudas för teckning av nyckelpersoner i samband med rekrytering.

Personal och organisation

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

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023	22 februari 2024
Delårsrapport januari – mars 2024	15 maj 2024
Årsstämma	15 maj 2024
Delårsrapport januari – juni 2024	28 augusti 2024

Transaktioner med närstående

Bolaget har inte varit part i någon närståendetransaktion under tredje 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 28 november 2023

Styrelsen för LIDDS AB (publ)

Pontus Ottosson
Ordförande

David Bejker

Daniel Lifveredson

Johan Lund

Matthew Lindon
tf VD

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

KSEK	Not	1 juli - 30 september 2023	1 juli - 30 september 2022	1 januari - 30 september 2023	1 januari - 30 september 2022	1 januari - 31 december 2022
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	0	1 186	0	1 998	1 888
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	39	2
Summa		0	1 186	0	2 038	1 890
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-1 781	-4 957	-11 348	-17 895	-22 709
Personalkostnader		-2 631	-4 190	-9 782	-11 528	-15 315
Av-/ nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-119	-122	-355	-359	-484
Summa		-4 531	-9 268	-21 485	-29 782	-38 507
Rörelseresultat		-4 531	-8 082	-21 485	-27 744	-36 617
Ränteintäkter		0	0	1	0	19
Räntekostnader		-3	-2	-60	-3	-262
Summa		-2	-2	-58	-3	-243
Resultat efter finansiella poster		-4 533	-8 085	-21 543	-27 747	-36 860
Resultat före skatt		-4 533	-8 085	-21 543	-27 747	-36 860
Periodens resultat		-4 533	-8 085	-21 543	-27 747	-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 juli - 30 september 2023	1 juli - 30 september 2022	1 januari - 30 september 2023	1 januari - 30 september 2022	1 januari - 31 december 2022
Resultat per aktie före/ efter utspädning, SEK	3	-0,07	-0,24	-0,35	-0,81	-1,07

Koncernens balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	4			
Balanserade utvecklingsutgifter		15 175	15 036	15 073
Patent		1 785	1 803	1 787
Summa		16 959	16 840	16 861
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och maskiner		776	1 114	1 030
Summa		776	1 114	1 030
Summa anläggningstillgångar		17 735	17 954	17 891
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		0	983	1 002
Fordringar hos leverantörer		0	488	8
Övriga kortfristiga fordringar		650	691	950
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		0	110	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		938	987	812
Summa		1 588	3 261	2 771
Kassa och bank		17 094	14 908	5 258
Summa omsättningstillgångar		18 683	18 168	8 029
SUMMA TILLÅNGAR		36 418	36 122	25 920
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		3 616	1 841	1 841
Övrigt tillskjutet kapital		366 438	330 163	329 458
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		-337 493	-306 837	-315 950
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		32 561	25 167	15 349
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		1 465	3 163	1 584
Övriga kortfristiga skulder		337	3 192	463
Upplupna kostnader		2 055	4 600	4 531
Summa		3 856	10 955	10 571
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		36 418	36 122	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			-21 543	-21 543
Summa totalresultat för perioden	0	0	-21 543	-21 543
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 30 september 2023	3 616	366 438	-337 493	32 561

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			-27 747	-27 747
Summa totalresultat för perioden	0	0	-27 747	-27 747
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare				
Nyemission	40	4 460	0	4 500
Transaktionskostnader för nyemission	0	-98	0	-98
Summa transaktioner med aktieägare	40	4 363	0	4 402
Utgående balans per 30 september 2022	1 841	330 163	-306 837	25 167

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
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 juli - 30 september 2023	1 juli - 30 september 2022	1 januari - 30 september 2023	1 januari - 30 september 2022	1 januari - 31 december 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 531	-8 082	-21 485	-27 744	-36 617
Erhållen ränta	0	0	1	0	19
Betald ränta	-3	-2	-93	-3	-228
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	119	122	355	359	484
Räntekostnader	0	0	0	0	-34
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 414	-7 963	-21 222	-27 388	-36 376
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av rörelsefordringar	140	-17	1 183	750	1 239
Förändring av rörelseskulder	-1 261	723	-2 681	1 228	-456
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 535	-7 257	-22 720	-25 409	-35 592
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-78	-102	-199	-697	-759
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-18	0	-52	-52
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-78	-119	-199	-749	-810
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	42 239	4 500	4 500
Transaktionskostnader för nyemission	0	-91	-3 483	-98	-803
Teckning optioner	0	0	0	0	0
Upptagna lån	0	0	0	0	6 620
Inbetalning av konvertibelt lån	0	0	0	2 660	0
Amortering av lån	0	2 660	-4 000	0	-2 660
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	2 569	34 755	7 062	7 657
Periodens kassaflöde	-5 613	-4 807	11 836	-19 096	-28 745
Likvida medel vid periodens början	22 708	19 714	5 258	34 003	34 003
Likvida medel vid periodens slut	17 094	14 908	17 094	14 908	5 258

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	Not	1 juli - 30 september 2023	1 juli - 30 september 2022	1 januari - 30 september 2023	1 januari - 30 september 2022	1 januari - 31 december 2022
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	0	1 186	0	1 998	1 888
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	39	2
Summa		0	1 186	0	2 038	1 890
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-1 781	-4 956	-11 328	-17 889	-22 685
Personalkostnader		-2 631	-4 190	-9 782	-11 528	-15 315
Av-/nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-119	-122	-355	-359	-484
Summa		-4 531	-9 268	-21 466	-29 776	-38 484
Rörelseresultat		-4 531	-8 082	-21 466	-27 739	-36 593
Nedskrivning andel i dotterbolag		0	0	0	0	-24
Ränteintäkter		0	0	1	0	19
Räntekostnader		-3	-2	-60	-3	-262
Summa		-2	-2	-58	-3	-267
Resultat efter finansiella poster		-4 533	-8 084	-21 524	-27 742	-36 860
Resultat före skatt		-4 533	-8 084	-21 524	-27 742	-36 860
Periodens resultat		-4 533	-8 084	-21 524	-27 742	-36 860

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		15 175	15 036	15 073
Patent		1 785	1 803	1 787
Summa		16 959	16 840	16 861
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och maskiner		776	1 114	1 030
Summa		776	1 114	1 030
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		50	50	50
Summa		50	50	50
Summa anläggningstillgångar		17 785	18 004	17 941
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		0	983	1 002
Fordringar hos leverantör		0	488	8
Övriga kortfristiga fordringar		650	691	950
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		0	110	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		938	987	812
Summa		1 588	3 261	2 771
Kassa och bank		17 061	14 873	5 224
Summa omsättningstillgångar		18 650	18 134	7 995
SUMMA TILLGÅNGAR		36 435	36 138	25 936

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		3 616	1 841	1 841
Reservfond		15 223	15 223	15 223
Fond för utvecklingsutgifter		15 175	14 983	15 073
Summa		34 014	32 047	32 138
Fritt eget kapital				
Överkursfond		335 040	298 957	298 161
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-336 475	-297 748	-314 951
Summa		-1 435	1 208	-16 790
Summa eget kapital		32 579	33 255	15 348
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut		0	0	3 994
Förskott från kunder		0	104	0
Leverantörsskulder		1 465	2 016	1 584
Övriga kortfristiga skulder		353	1 044	498
Upplupna kostnader		2 037	4 511	4 513
Summa		3 855	7 675	10 588
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		36 435	40 930	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 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 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 juli - 30 september 2023	1 juli - 30 september 2022	1 januari - 30 september 2023	1 januari - 30 september 2022	1 januari - 31 december 2022
Intäkter från externa kunder					
Forsknings- och utvecklingstjänster	0	1 186	0	1 998	1 888
Licensintäkter	0	0	0	0	0
Summa	0	1 186	0	1 998	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 juli - 30 september 2023	1 juli - 30 september 2022	1 januari - 30 september 2023	1 januari - 30 september 2022	1 januari - 31 december 2022
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, KSEK	-4 533	-8 085	-21 543	-27 747	-36 860
Summa	-4 533	-8 085	-21 543	-27 747	-36 860
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	68 232	34 115	61 660	34 281	34 396
Resultat per stamaktie koncern, SEK	-0,07	-0,24	-0,35	-0,81	-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	235	462	697
Årets avskrivningar	-108	0	-108
Årets nedskrivningar	0	0	0
Utgående redovisat värde 30 september 2022	1 803	15 036	16 840
Räkenskapsåret 2023			
Ingående redovisat värde 1 januari 2023	1 787	15 073	16 861
Årets anskaffningar	98	101	199
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Årets avskrivningar	-101	0	-101
Årets nedskrivningar	0	0	0
Utgående redovisat värde 30 september 2023	1 785	15 175	16 959

För ytterligare information kontakta

Matthew Lindon, CSO och tf VD
Tel: +46 (0)70 722 07 21 01,
E-post: matthew.lindon@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