

DELÅRSRAPPORT

Januari – Mars 2020

LIDDS AB (publ) 556580–2856

FINANSIELL ÖVERSIKT JANUARI – MARS 2020

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 0,0 (0,0)
- Rörelsens kostnader uppgick till MSEK -8,0 (-7,1)
- Resultatet före och efter skatt uppgick till MSEK -8,0 (-7,1)
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,33 (-0,31) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -5,8 (-6,9)
- Eget kapital uppgick till MSEK 15,4 (22,4) och soliditeten uppgick till 65 % (79 %)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET 2020

- United States Patent and Trademark Office har godkänt ett produktpatent som omfattar alla NanoZolid[®]-produkter. Patentets specifika fokus på produkt ger skydd oavsett om produkten tillverkats med en av LIDDS framtagen process eller annan process som ger samma produkt. Patentet gäller till 2037.
- Den sista patienten har behandlats i den uppföljande Open Label Extension-studien och resultaten beräknas att sammanställas under sommaren 2020. Av de tolv patienter som inkluderats har sex patienter fått en andra Liproca[®] Depot-behandling medan sex patienter fortfarande har en PSA- sänkning efter tio månaders uppföljning.
- United States Patent and Trademark Office har godkänt varumärket NanoZolid[®] vilket ger LIDDS exklusiv rättighet att använda varumärket för produkter eller tjänster. Varumärket är registrerat i EU sedan 2016.
- National Cancer Institute i Vilnius har behandlat sin första patient i fas I-studien, NZ-DTX001. Rekrytering av fler patienter pågår på onkologklinikerna på Karolinska Sjukhuset, Herlev Hospital samt Kaunas University Hospital och Vilnius National Cancer Institute i Litauen.
- En riktad emission till nya och befintliga aktieägare, däribland Nyenburgh Holding, har tillfört bolaget 8 MSEK före emissionskostnader.
- LIDDS kinesiska licenspartner Jiangxi Puheng har meddelat att man mot bakgrund av de positiva resultaten från LPC-004-studien går vidare med dialogen med den kinesiska läkemedelsmyndigheten CMPA.
- Prekliniska studier med NZ-TLR9 har visat att en injektion med kontrollerad längre frisättning av TLR9 ger reducerad tumörtillväxt och ökad överlevnad. Effekten är likvärdig som standardiserad TLR9 som måste ges i flera frekventa injektioner.
- Bolaget har under kvartalet bytt redovisningsprinciper. I denna delårsrapport presenteras samtliga siffror för koncernen i enlighet med IFRS och för moderbolaget i enlighet med RFR 2. Effekter av övergång från K3 till RFR 2 för moderbolaget presenteras i not 4. Koncernens och moderbolaget fullständiga redovisningsprinciper presenteras i not 1.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Ytterligare patienter har rekryterats till fas I-studien där NanoZolid[®] kombineras med docetaxel för behandling av solida tumörer. Doseskalering pågår och i dagsläget har fem patienter behandlats med NZ- DTX intratumoralt. De nya klinikerna i Vilnius och Kaunas har varit avgörande för den snabbare patientrekryteringen.
- Sammanställning av finala data för fas IIb-studien på Liproca Depot för behandling av prostatacancer pågår och resultaten kommer att meddelas marknaden inom kort. Data som kommer att presenteras inkluderar primära och sekundära effektmått samt data kring PSA-värden, prostatavolym och MRI-analyser.

VD HAR ORDET

Under de senaste månaderna har de finala resultaten från fas II-b studien sammanställts för Liproca Depot för behandling av lokal prostatacancer och det är glädjande att vi inom kort kommer att kunna presentera dessa.



LIDDs vill kunna erbjuda prostatacancerpatienter med medelhög risk för cancerprogression en lokal och säker behandling utan hormonella biverkningar. Denna grupp patienter får idag ingen medicinsk behandling utan följs upp med "aktiv övervakning" vilket för många är förknippat med stress och oro över att cancer ska förvärras. Vår målsättning är att dessa patienter ska kunna erbjudas ett behandlingsalternativ genom Liproca® Depot som ett sätt att kontrollera cancer. Uppskattningsvis 420 000 män av de 1,3 miljoner som varje år får diagnosen prostatacancer ingår i denna grupp med "aktiv övervakning" (active surveillance).

Preliminära resultat från den uppföljande Open Label Extension-studien indikerar att den antiandrogena effekten av Liproca® Depot verkar bestå betydligt längre än sex månader. Det innebär att färre behandlingstillfällen skulle krävas för att hålla cancer under kontroll, uppskattningsvis en injektion per år, vilket är kliniskt optimalt enligt urologisk expertis. Av de tolv patienter som inkluderats i uppföljningsstudien har sex patienter fått en andra Liproca® Depot-behandling medan sex patienter fortfarande har en PSA-sänkning efter tio månaders uppföljning. Den sista patienten har nu behandlats och resultaten beräknas kunna sammanställas under sommaren.

LIDDs kinesiska licenstagare, Jiangxi Puheng Pharma, arbetar intensivt med att utforma den regulatoriska och kliniska strategin för Kina. Parallellt genomför vi ett omfattande arbete med stöd av våra positiva resultat för att LIDDs ska kunna sluta licensavtal för Liproca® Depot på övriga stora marknader.

Vi har förstärkt vår patentportfölj ytterligare i och med att det amerikanska patentverket i januari godkände ett viktigt produktpatent. Detta ger alla produkter som LIDDs utvecklar med NanoZolid®-plattformen ett starkt immateriellt skydd till 2037. Produktpatentet ger skydd för NanoZolid®-produkter som är kompositionsmissigt lika de vi utvecklat även om de tillverkas med andra processer än de LIDDs tagit fram vilket ger ytterligare immaterialrättsligt skydd.

LIDDs andra kliniska projekt NZ-DTX-001, i fas I, fortlöper enligt plan. Humanstudien utvärderar behandling av solida tumörer med NanoZolid® i kombination med docetaxel, en cellgiftsbehandling som exempelvis används vid lung-, bröst-, prostata- samt huvud- och halscancer. Hittills har totalt fem patienter behandlats intratumoralt. Doseskalering pågår och injektionerna har tolererats väl. NZ-DTX skulle i klinisk praxis kunna användas för cancerkontroll i samband med diagnos, inför operation och strålning samt givetvis som mono- eller kombinationsbehandling med andra cancerläkemedel.

Det omfattande prekliniska programmet med en TLR9 agonist kommer att pågå fram till Q3 2020. TLR9 är en läkemedelssubstans som ska aktivera kroppens immunförsvar lokalt i tumören. LIDDs planerar en fas I-studie med NZ-TLR9 som beräknas kunna starta under nästa år. NZ-TLR9 har i djurmodeller visat på minskad tumörtillväxt och ökad överlevnad. Resultaten bekräftar att NanoZolid® i kombination med TLR9 ger en depåeffekt som är nödvändig eftersom TLR9 är en mycket kortverkande molekyl som bara med svårighet kan ges för att behandla annat än ytliga tumörer vilket annars begränsar den kommersiella potentialen då frekventa, multipla injektioner i djupt liggande tumörer är en börda både för patienter och sjukvården. LIDDs har för avsikt att utlicensiera projektet efter avslutad fas I-studie.

LIDDs har flera projekt med olika typer av immunaktiva läkemedel under utveckling. Vi ser att vår teknologi skulle kunna ge bättre behandlingseffekt och begränsa biverkningarna för cancerpatienter då immunaktiva läkemedel som tillförs systemiskt, det vill säga direkt i blodet, ofta medför allvarliga biverkningar.

Även om vi under de senaste månaderna har sett flera tecken på hur kliniska studier och bioteknikbolag påverkats av covid-19-pandemin har vi hittills lyckligtvis inte drabbats av några förseningar av våra kliniska prövningar, och våra projekt löper på planenligt. Vi har dock en konstant bevakning av utvecklingen och vi har vidtagit åtgärder för att i möjligaste mån begränsa eventuella effekter.

För den framtida utvecklingen ser vi många möjligheter för fler innovativa och effektiva intratumorala behandlingar baserade på vår teknologi. Vår vision och målsättning är att NanoZolid®-baserade läkemedel ska vara effektivare än konkurrenternas läkemedel samt medföra färre biverkningar och behandlingstillfällen. På så sätt tillför våra läkemedel stort värde för patienterna, hälso- och sjukvården samt läkemedelsindustrin.

Monica Wallter,
Verkställande direktör

OM LIDDS OCH NANOZOLID®

LIDDS är ett läkemedelsbolag som utvecklar nya innovativa läkemedelsprodukter med sin egenutvecklade teknologi, NanoZolid®. Teknologin är patenterad på alla stora marknader i världen och erbjuder en kontrollerad frisättning av läkemedel med effekt i sex månader. NanoZolid® kombinerat med 2-hydroxy-flutamid har kliniskt visat längre effekt.

Följande egenskaper gör NanoZolid®-teknologin unik i jämförelse med andra drug delivery-teknologier:

- NanoZolid® kan kombineras med olika typer av läkemedelssubstanser.
- Teknologin är kliniskt validerad med kliniska effekter i fas II-studier.
- NanoZolid® ger en förutbestämd och kontrollerad frisättning av läkemedel med effekt i sex månader.
- Beroende på det kliniska behovet kan NanoZolid®-plattformen användas för:
 - intratumoral behandling för att öka lokal effekt och minska biverkningar
 - subkutan depå som ger en långsiktig frisättning av läkemedel som annars måste ges frekvent
- NanoZolid® resorberas helt i kroppen, lämnar inga restprodukter och injektionen är enkel att utföra.

NanoZolid®-teknologin är skonsam för många läkemedelssubstanser och LIDDS har framgångsrikt formulerat ett stort antal olika typer av läkemedel:

- Anti-androgener – ett flertal olika substanser
- Cytostatika – doxorubicin, docetaxel, cisplatin, temozolamide m fl.
- Immunaktiva ämnen – STING-agonister, TLR-agonister m fl.
- Hormoner – t.ex. testosteron
- Glukokortikoider
- Antihistaminer
- Peptider

LIDDS kan med NanoZolid®-teknologin erbjuda marknaden en effektiv tumörbehandling av cancer utan de svåra biverkningar som systemisk behandling kan innebära. Dagens läkemedelsbaserade cancerbehandlingar ges i form av tabletter, sprutor eller infusion. Det gör att stora delar av kroppen utsätts för läkemedlets effekter och biverkningar, inte bara själva tumören. Detta leder till onödigt svåra biverkningar vilket begränsar doseringen och påverkar patienternas livskvalitet negativt.

NanoZolid®-teknologin gör det möjligt att injicera cancerläkemedlet direkt i tumören. Lite förenklat kan man säga att LIDDS blandar in det aktiva läkemedlet i en patentskyddad suspension. Den injiceras sedan i tumörområdet och bildar en solid depå från vilket läkemedlet utsöndras successivt med en förutbestämd, kontrollerad och långverkande effekt. LIDDS längst framskridna projekt – Liproca® Depot – validerar NanoZolid®-teknologin då kliniska och dosrelaterade effekter är visade i fas II-studier.

LIDDS samarbetar i sina forskningsprojekt inom cancer med ett flertal välrenommerade institutioner, universitet samt världsledande onkologer.

Affärsmodell

LIDDS affärsmodell bygger på att i första hand utlicensiera bolagets egenutvecklade projekt vilket sker efter preklinisk fas eller efter att initiala kliniska studier har genomförts, men även att attrahera läkemedelsbolag att licensiera NanoZolid®-teknologin för sina egna läkemedel.

Teknologiplattformen erbjuder ett långsiktigt patentskydd till 2037 för bolagets läkemedelskandidater. NanoZolid®-teknologin ger därmed en utmärkt möjlighet till *life cycle management* för läkemedelssubstanser som är på väg att förlora, eller redan har förlorat, sitt patentskydd. På så sätt ger NanoZolid®-plattformen tillverkare av originalläkemedel en möjlighet att förbättra sina produkter och få en ökad livslängd genom att licensiera LIDDS teknologi.

NanoZolid®-teknologin ger även LIDDS utmärkta möjligheter att bredda sin egen projektportfölj. Andra läkemedel kan integreras i den patentskyddade plattformsteknologin och därmed skapa nya läkemedelsprodukter för användning vid en rad olika tumörsjukdomar.

Utlicensiering efter preklinisk eller fas I/II minimerar de egna investeringarna för LIDDS och ger ett positivt kassaflöde betydligt snabbare än om bolaget på egen hand skulle ta projektet hela vägen till marknaden.

Genom att basera projekten på beprövade läkemedelssubstanser kan utvecklingsrisken begränsas och utvecklingstiden kortas avsevärt jämfört med att utveckla ett helt nytt läkemedel.

NANOZOLID® PROJEKTPORTFÖLJ



NANOZOLID® MED 2-HOF - PROSTATACANCER

LIDDS längst framskridna projekt – Liproca® Depot mot prostatacancer – gör det möjligt att injicera ett väl beprövat antiandrogent läkemedel 2-HOF (2-hydroxyflutamide) direkt i tumörområdet. Den aktiva substansen frisätts långsamt och ger effekt i minst ett halvår. Bolaget har kliniska data som visar att Liproca® Depot har ökad effekt med högre doser utan de hormonella biverkningar som är vanliga vid tablettbehandling. Hittills har kliniska studier med Liproca® Depot genomförts på 118 patienter med lovande resultat avseende såväl tolerans och säkerhet som effekt på tumörvävnad, prostatavolym och biomarkören PSA. Studien LPC-003 presenterades av professor Teuvo Tammela på European Association of Urology (EAU) i München 2016 och resultat från LPC-004 framfördes av professor Laurence Klotz på den internationella vetenskapliga konferensen EMUC i Wien i november 2019.

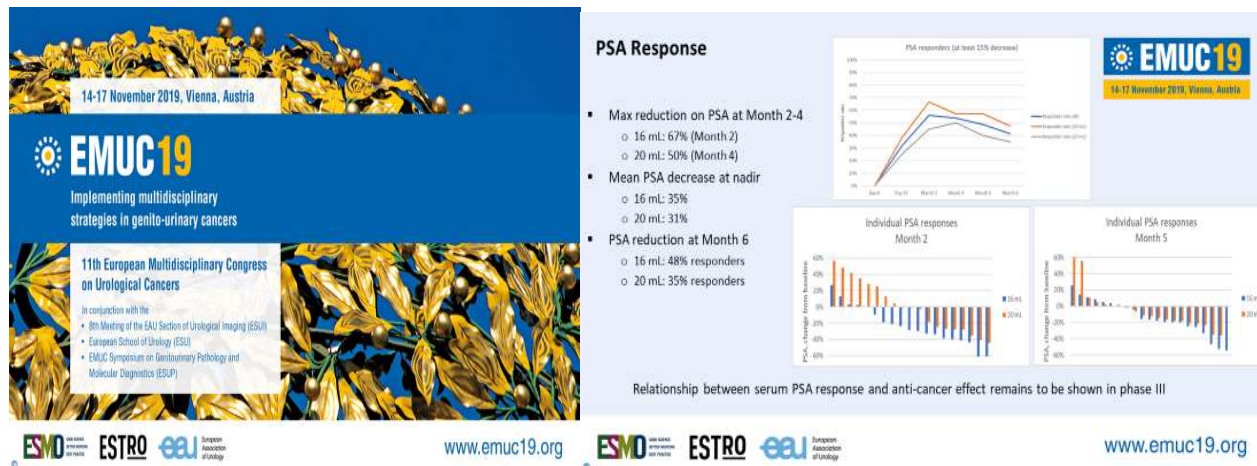


I fas IIb-studien, LPC-004, behandlades patienter med icke aggressiv prostatacancer och studien har genomförts på urologkliniker i Kanada, Finland och Litauen. Professor Laurence Klotz vid Universitetssjukhuset i Toronto, en världsledande urolog inom forskning på patienter som står under så kallad "aktiv övervakning" deltog i LPC-004. Många specialisturologer har visat stort intresse för denna nya typ av lokal behandling av prostatacancer.

I LPC-004 ökades läkemedelsmängden med upp till 200 procent jämfört med LPC-003. Patienterna hade uppföljning under sex månader för att utvärdera optimal dos samt dess effekt på olika cancermarkörer.

De preliminära resultaten visar att primära och sekundära mål uppnåddes och att cancermarkören PSA minskat med upp till 67 % i patientgruppen som injicerades med en 16 ml-dos Liproca Depot. Behandlingen gav inga hormonella biverkningar och 85 % av patienterna var positiva till att få ännu en injektion den dag då PSA-värdet i blodet återgått till sin ursprungliga nivå. Syftet med LPC-004-studien var att bestämma lämplig dos för fas III-studier och slutsatsen är att en Liproca Depot-dos med 16 ml ger bättre effekt än en dos med 20 ml.

LPC-004 blev accepterad som "Late Breaking News" på EMUC i Wien i november och professor Klotz presenterade studieresultaten på detta multidisciplinära möte där urologer, onkologer, radiologer och patologer deltog.



Fas IIb-studien omfattar totalt 61 patienter och en del av dessa har deltar i en öppen studie där ytterligare en Liproca-injektion ges när PSA-värdet återgått till det värde som observerades innan behandlingen. De preliminära resultaten från 12 patienter i den öppna studien visar att den antiandrogena effekten av Liproca är betydligt längre än sex månader vilket kan innebära längre behandlingsintervall. Den finala studierapporten kommer att färdigställas under sommaren 2020. Resultaten kommer att publiceras i en vetenskaplig tidskrift.

Vetenskapliga publikationer

Den ansedda tidskriften *The Journal of Urology*, utgiven av det amerikanska urologisällskapet AUA, har publicerat en vetenskaplig artikel som presenterar resultaten från två kliniska studier av prostatacancer med Liproca®Depot, LPC-002 samt LPC-003. De två studierna har olika upplägg och uppföljningstider men visar båda positiva resultat på cancermarkören prostata-specifikt-antigen (PSA) samt minskad prostatavolym utan att ge några hormonella biverkningar. Huvudprövare i båda studierna, LPC-002 och LPC-003, är professor Teuvo Tammela som är verksam på Tampere Universitetssjukhus i Finland. Studien har genomförts i Sverige och Finland. Sammanfattningsvis visar de båda fas II-studierna med totalt 47 patienter att en högre läkemedelsdos av Liproca®Depot ger mer uttalade effekter på PSA-värdet och prostatavolymen.

En vetenskaplig artikel som beskriver den anti-androgena effekten av Liproca®Depot mätt med MR-spektroskopi i LPC-003 presenterades på *Society for Magnetic Resonance in Medicine* i Paris i juni 2018.

Om prostatacancer

Cancer i prostata är en av de vanligaste cancerformerna globalt sett, och cirka 1,3 miljoner män får diagnosen varje år. År 2030 beräknas var femte man drabbas. Totalmarknaden för prostatacancer värderas till 46 miljarder SEK. Marknadspotentialen för Liproca®Depot är betydande eftersom Liproca®Depot skulle kunna vara lämplig behandling för patienter med lokaliserad prostatacancer.

Vilken typ av behandling som erbjuds en patient med prostatacancer beror på cancerens stadium och utbredning, samt patientens allmäntillstånd och ålder. Alternativen är kirurgi, strålbehandling eller farmakologisk behandling. Trots teknisk utveckling inom kirurgi medför ett kirurgiskt avlägsnande av prostatan fortfarande en risk för biverkningar som impotens och inkontinens. Strålbehandling innebär risk för biverkningar från ändtarmen, urinblåsan samt impotens. Hormonell behandling ger biverkningar som värmevallningar, nedsatt libido, impotens, trötthet samt kognitiv påverkan. Efter längre tids behandling ses även benskörhet och hjärt-kärlsjukdom.

Patienter med liten icke-aggressiv cancer följs enbart upp med regelbundna kontroller, så kallas "aktiv övervakning". Om cancer utvecklas och blir med aggressiv erbjuds patienten behandling med kirurgi eller strålning. Äldre män med liten tumör utan spridning hålls under observation och erbjuds symtomstyrd behandling. För dessa två grupper av patienter kan Liproca®Depot utgöra ett behandlingsalternativ i form av lokal behandling av tumören för att förhindra fortsatt cancertillväxt. Man slipper då även de besvärande biverkningar som kirurgi, strålning eller systemisk hormonbehandling med tabletter eller injektioner ger.

NANOZOLID® MED CYTOSTATIKA

NanoZolid®-teknologin fungerar utmärkt för utveckling av läkemedel där det finns behov av lokal, långvarig effekt eller ett behov av att minimera biverkningar från potenta läkemedel som annars ges i injektion eller tabletter.

Med NanoZolid® har LIDDS framgångsrikt utvecklat en ny läkemedelskandidat med docetaxel, ett cytostatikum (cellgift) som används för behandling av många olika cancerformer. I frisättningsstudier där docetaxel har integrerats i LIDDS patenterade teknologi, ses en tydlig depåeffekt *in vitro*. Detta möjliggör en kontrollerad frisättning med hög och varaktig effekt av läkemedel vid lokalbehandling av tumörer. Cellgifter som ges systemiskt direkt i blodet ger ofta svåra biverkningar vilket begränsar dosering och effekt då hela kroppen utsätts för läkemedlet. Vanliga biverkningar är kraftlöshet, illamående och hårfall. Dessutom blir immunsystemet försvagat av behandlingen vilket försvårar kroppens eget försvar mot cancertumörer.

Docetaxel är ett av de mest använda läkemedlen vid cytostatikabehandling av cancer i bröst, prostata, huvud, nacke, mage samt lungcancer. Läkemedlet docetaxel, som numera saknar patentskydd och därför är generiskt, omsätter globalt cirka 1 miljard USD varför marknadspotentialen är betydande.

En placebo-kontrollerad preklinisk studie på NanoZolid® i kombination med docetaxel visar tydliga effekter vid lokalbehandling av tumörer med lungcancer celler utan de svåra biverkningar som systemisk behandling ger. Forskningsresultaten har i en vetenskaplig artikel med titeln *Antitumoral effect and reduced systemic toxicity in mice after intra-tumoral injection of an in vivo solidifying calcium sulfate formulation with docetaxel* publicerats i den väl ansedda vetenskapliga tidskriften *European Journal of Pharmaceutics and Biopharmaceutics*. Huvudförfattare är Dr Marie Jeansson på Institutionen för immunologi, genetik och patologi i Uppsala. Forskare på Uppsala universitet och Akademiska sjukhuset som bidragit i projektet är medförfattare till artikeln. De lovande resultaten är ett viktigt steg för fortsatt läkemedelsutveckling av NanoZolid® med docetaxel för behandling av lungcancer.

En fas I-studie på människa, NZ-DTX-001, inleddes under sommaren 2019. LIDDS har erhållit myndighetsgodkännanden för genomförandet av studien från Läkemedelsverken i Sverige, Danmark och Litauen. Fyra cancerkliniker är aktiva med att rekrytera patienter till humanstudien vilket kommer att öka rekryteringsstakten i studien. Studieresultatet förväntas sammanställas efter kvartal 4, 2020. Hittills har fem patienter behandlats med NZ-DTX.

NANOZOLID® FÖR IMMUNTERAPI

Immunterapi är ett mycket intressant och viktigt utvecklingsområde för effektiv cancerbehandling som baseras på principen att aktivera kroppens eget immunförsvar för att angripa cancerceller. De flesta av de större läkemedelsföretagen är mycket aktiva inom området och har inlett prekliniska eller kliniska tester med immunmodulerande läkemedelskandidater. Flera produkter finns tillgängliga för patienter. Vissa cancerpatienter har kunnat botas helt men vilka som får effekt av behandlingen är svårt att förutse varför mycket intensiv forskning pågår för att hitta nya och effektivare immunpåverkande cancerläkemedel som kan innebära att flera patienter kan behandlas effektivt. Vid systemisk immunterapi påverkas hela kroppen och innebär ofta allvarliga biverkningar, framför allt vid kombinationsbehandling. Vissa typer av substanser medför oacceptabla biverkningar om de ges systemiskt varför de sprutas direkt in i tumören, så kallad intratumoral administrering.

Ledande onkologer har sammanställt ett vetenskapligt program med stöd av The European Society for Medical Oncology (ESMO) för att hjälpa läkemedelsbolag att intensifiera och guida forskningen inom intratumoral immunoterapi. LIDDS konstaterar att bolaget redan genomför sina prekliniska program i linje med dokumentets råd och riktlinjer.

NanoZolid®-teknologin har flera fördelar då den kan ge en bättre läkemedelseffekt samt en kontrollerad frisättning av läkemedel direkt i tumörområdet, en minskad systemisk påverkan och förbättrad biverkningsprofil. Med NanoZolid®-teknologin behöver patienten inte heller utsättas för upprepade injektioner, vilket är fallet idag med flera av de läkemedel som används. En lokal immunterapi baserad på NanoZolid®-teknologin har potential att skapa en kraftig lokal immunstimulering som kan leda till systemiska effekter mot metastaser och distala tumörer.

Immunonkologi är det snabbast växande forskningsområdet inom läkemedelsindustrin i dag och många värdefulla licens- och uppköpsavtal har tecknats de senaste åren. LIDDS kan i tidig fas erbjuda licenser för NanoZolid®-teknologin till läkemedelsföretag som vill förbättra egenskaper hos deras egna substanser. Målsättningen är att inkorporera bioaktiva läkemedelsmolekyler i NanoZolid® som aktiverar immunsystemet. De lokalt aktiverade immuncellerna transporteras därefter med blodet till alla delar av kroppen där tumörceller angrips.

LIDDS har under 2019 startat ytterligare projekt inom immunonkologi med målsättning att utveckla innovativa och effektiva läkemedelskombinationer med NanoZolid®-teknologin. Intressanta initiala resultat föranleder att flera prekliniska studier kommer att genomföras under 2019/2020.

NANOZOLID® - STING

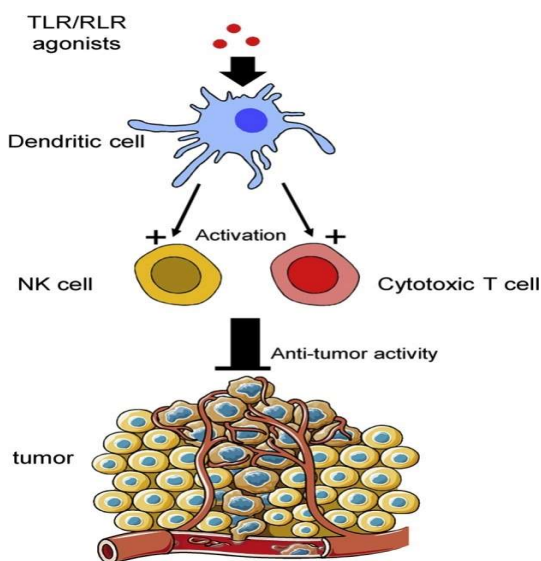
NanoZolid® har framgångsrikt kombinerats med en STING-agonist som är en kortverkande immunstimulerande substans som endast kan ges intratumoralt. NanoZolid® med STING ger en mer långvarig frisättning av läkemedel och upprepade prekliniska studier har hittills visat positiva effekter på tumörer och överlevnad.

STING är ett transmembranprotein som uttrycks på olika celler. När STING aktiveras, vilket sker genom att DNA läcker ut ur cancerceller, ökar produktionen av pro-inflammatoriska substanser (typ-I interferon och cytokiner), vilka drar till sig immunceller och kan spela en viktig roll i att simulera T-cellrespons. Checkpoint-inhibitorer (så som PD-1/L1-hämmare) aktiverar T-celler och tanken är att STING-agonister kan öka effekten, alternativt återfå effekten om den avtagit hos dess checkpoint-inhibitorer. Man kan därför säga att STING-agonister göra "kalla" tumörer "heta" igen.

LIDDS har genomfört flera prekliniska studier där NanoZolid® kombinerats med en STING-agonist. Resultaten visar hämrad tumörtillväxt samt ökad överlevnad. Den senaste prekliniska studien bekräftar att en enda injektion med NanoZolid®-formulerad STING ger lika eller bättre effekt än tre injektioner med en standard STING-agonist. STING-molekylen är så kortverkande att de måste ges minst en gång per vecka. Frekventa injektioner i djupt liggande tumörer skulle kräva stora resurser och kostnader för sjukvården samt belasta cancerpatienter med frekventa behandlingar.

NZ- TLR9

Toll-like receptorer (TLR) är mycket lovande måltavlor för läkemedelssubstanser för att behandla olika cancertumörer varför forskningen är intensiv inom området. TLRs uttrycks på olika immunceller, tex dendritiska celler, och vid aktivering med olika substanser kan detta leda till initiering av kroppens eget immunförsvar. TLR aktivering i tumörer kan leda till att immunsystemet aktiveras mot tumören genom att celldödande T celler stimuleras. T-cells aktivering är ett nödvändigt steg i att initiera en anti-tumöreffekt.



Prekliniska och tidiga kliniska studier har visat att TLR aktivering leder till immunologiska antitumör-effekter. Det mest anmärkningsvärda och viktiga från ett kliniskt perspektiv är att effekten kan fungera i synergi med immune "checkpoint-inhibitor" behandling.

LIDDS har genomfört prekliniska studier med så positiva resultat att ett större prekliniskt program har startats som kommer att slutföras under 2020.

Prekliniska studier med NZ-TLR9 visar att en intratumoral injektion med kontrollerad längre frisättning av TLR9 ger reducerad tumörtillväxt och ökad överlevnad. Effekten är likvärdig som standardiserad TLR9 som dock måste ges i flera frekventa injektioner.

En "Freedom To Operate" (FTO) analys har nyligen genomförts för att bedöma om LIDDS kan utveckla en egen produkt med NanoZolid® kombinerad med en specifik TLR9- agonist. Då analysen inte visade några hinder har beslut fattats att förbereda för att starta en fas I studie under början av 2021, där möjlighet finns att NanoZolid-TLR9 produkten kan kombineras med en checkpoint inhibitor.

PATENTPORTFÖLJ

Totalt har hittills 132 nationella patent erhållits och LIDDS har ett omfattande patentskydd för NanoZolid®-plattformen på alla stora marknader.

Patentportföljen bedöms vara solid och täcker bland annat metoder för styrning av läkemedelsfrisättning, tillverkningsprocessen, device/hjälpmiddel för injektion, metod och processer för styrning av härdningstakt samt principen för behandling av prostatacancer med NanoZolid®-teknologin.

NanoZolid®-teknologin har godkända processpatent i EU och USA som ger patentskydd till 2037 för LIDDS teknologiplattform och för de läkemedel som utvecklas med NanoZolid®. Patentet kommer att sökas på alla större marknader i resten av världen.

United States Patent and Trademark Office har i januari 2020 godkänt ett produktpatent som omfattar alla NanoZolid®-produkter. Patentets specifika fokus på produkt ger skydd oavsett om produkten tillverkats med en av LIDDS' framtagen process eller från annan process som ger samma produkt. Patentet gäller till 2037.

Utöver patentskyddet för NanoZolid®- teknologin som gäller till 2037, kan ett dokumentationsskydd ges som innebär upp till tio års extra marknadsexklusivitet efter produktregistrering. Vidare har LIDDS möjlighet att få en förlängning av patentskyddet med fem år i Europa förutsatt att läkemedelssubstansen inte är godkänd, tex. Liproca®Depot. Även i USA finns möjlighet att få ett förlängt immaterialrättsligt skydd.

FINANSIELL INFORMATION

KONCERNEN

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalets nettoomsättning uppgick till MSEK 0,0 (0,0). Nettoresultatet uppgick under samma period till MSEK -8,0 (-7,1).

INVESTERINGAR

LIDDS investeringar består av utvecklingsarbete, patent och inventarier, vilket redovisas i tabellen nedan.

SEK	Jan - Mar 2020	Jan - Mar 2019	Helår 2019
Teknologi	1 068 125	691 514	3 330 397
Patent	71 424	293 033	1 172 133
Inventarier	0	0	292 200
Summa investeringar	1 139 549	984 547	4 794 730

KASSAFLÖDE

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till MSEK 8,5 (18,3). Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första kvartalet uppgick till MSEK -5,8 (-6,9).

LIKVIDITET OCH FINANSIERING

En riktad emission gjordes under februari och mars 2020 som tillförde bolaget SEK 8 miljoner. Aktierna tecknades av nya och befintliga ägare i LIDDS, däribland Nyenburgh Holding.

Bolagets styrelse och ledning utvärderar fortlöpande olika finansieringsalternativ för att säkerställa bolagets forskning och utveckling. Detta kan ske genom att LIDDS erhåller licensintäkter, bidragsfinansiering, nyemission eller annan typ av kapitaltillskott.

PERSONAL OCH ORGANISATION

LIDDS har en anställd verkställande direktör. Vd har ett prestationsrelaterat incitamentsprogram för att utveckla bolagets projekt och finansiella mål samt för att optimera kommunikationen med relevanta intressenter.

LIDDS har under 2019 rekryterat ytterligare medarbetare, Charlotta Gauffin med ansvar för LIDDS kliniska prövningar, Erwin Brenndörfer som ansvarar för LIDDS prekliniska utvecklingsprojekt. Anja Peters tillträdde som CFO under september 2019.

I övrigt arbetar bolaget med en projektorganisation som innefattar all den kompetens och erfarenhet som är nödvändig för att driva bolaget. Ett nära och långsiktigt samarbete har etablerats med ett antal nyckelkonsulter inom immaterialrätt, preklinisk och klinisk forskning, urologi, immunonkologi, regulatory affairs, farmaceutisk innovation och utveckling, produktion, kemisk analys, bioanalys, dokumentation, kvalitetssäkring, IT, ekonomi och administration. Bolaget kommer att fortsätta förstärka organisationen i takt med att projektportföljen utökas.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående under perioden.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det finns, utöver generell osäkerhet relaterad till forsknings- och utvecklingsverksamhet, dess finansiering samt förseningar vid kliniska studier, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bolagets framtidsutsikter.

VALBEREDNING

I enlighet med instruktionen och arbetsordningen inför årsstämman 2020, har ny valberedning utsetts utifrån ägarbildens per den 30 september 2019. Valberedningen består av Bengt-Åke Bengtsson, valberedningens ordförande, Olle Isaksson, Bengt Viterius och Jan Törnell, styrelseordförande i LIDDS.

MODERBOLAGET

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

GRANSKING AV REVISOR

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Årsstämma äger rum den 14 maj 2020

Delårsrapport januari – juni 2020 avges den 20 augusti 2020

Delårsrapport januari – september 2020 avges den 19 november 2020

Bokslutskommuniké 2020 avges den 25 februari 2021

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 14 maj 2020

Styrelsen för LIDDS AB (publ)

Jan Törnell
Ordförande

Maria Forss

Anders Bjartell

Daniel Lifveredson

IngaLill Forslund Larsson

David Bejker

Monica Wallter
VD

VID FRÅGOR VÄNLIGEN KONTAKTA

Monica Wallter, CEO Telefon: +46 (0)737 07 09 22, E-post: monica.wallter@liddspharma.com
Anja Peters Ohlsson, CFO Telefon: +46 (0)733 26 00 00, E-post: anja.peters@liddspharma.com

LIDDS AB (publ)

Virdings allé 32B 754 50 UPPSALA www.liddspharma.com Org.nr 556580–2856 Bolaget har sitt säte i Uppsala.

CERTIFIED ADVISER

Redeye AB Mäster Samuelsgatan 42, vån 10 103 87 Stockholm Tel: 08-121 576 90 certifiedadviser@redeye.se

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

SEK	Not	Jan - Mar 2020	Jan - Mar 2019	Helår 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		0	0	0
Summa		0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader		-6 626 063	-6 259 283	-25 359 356
Personalkostnader		-1 225 006	-790 549	-5 934 210
Av- och nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-113 545	-12 535	-79 359
Summa		-7 964 614	-7 062 367	-31 372 925
Rörelseresultat				
		-7 964 614	-7 062 367	-31 372 925
Ränteintäkter		0	0	0
Räntekostnader		0	-63	-4 742
Summa		0	-63	-4 742
Resultat efter finansiella poster				
		-7 964 614	-7 062 430	-31 377 667
Resultat före skatt				
		-7 964 614	-7 062 430	-31 377 667
Periodens resultat				
		-7 964 614	-7 062 430	-31 377 667

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.

	Not	Jan - Mar 2020	Jan - Mar 2019	Helår 2019
Resultat per aktie				
Vägt genomsnittligt antal aktier		24 254 888	23 051 188	23 418 663
Antal aktier vid periodens utgång		24 254 888	23 051 188	24 254 888
Resultat per aktie, vägt genomsnittligt antal, före/ efter utspädning, SEK	2	-0,33	-0,31	-1,34

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

SEK	Not	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		11 297 033	7 010 903	10 084 127
Patent		1 269 918	455 933	1 297 428
Summa		12 566 950	7 466 836	11 381 556
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och maskiner		827 491	1 158 242	986 882
Summa		827 491	1 158 242	986 882
Summa anläggningstillgångar		13 394 441	8 625 078	12 368 437
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga kortfristiga fordringar		1 020 421	914 360	959 721
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		827 607	624 627	540 492
Summa		1 848 028	1 538 987	1 500 213
Likvida medel		8 515 810	18 255 518	7 601 706
Summa omsättningstillgångar		10 363 837	19 794 505	9 101 920
SUMMA TILLGÅNGAR		23 758 279	28 419 584	21 470 357
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1 285 509	1 221 713	1 285 509
Pågående nyemission		24 792	0	0
Övrigt tillskjutet kapital		286 209 878	206 333 666	223 706 323
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		-272 109 332	-185 171 088	-209 486 323
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		15 410 848	22 384 290	15 505 509
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		5 218 797	2 469 883	3 354 965
Övriga kortfristiga skulder		92 505	879 326	159 332
Upplupna kostnader		3 036 129	2 686 084	2 450 550
Summa		8 347 431	6 035 293	5 964 848
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		23 758 279	28 419 584	21 470 357

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

SEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2019	1 221 713	0	206 333 665	-178 108 658	29 446 720
Periodens resultat tillika summa totalresultat				-7 062 430	-7 062 430
Summa totalresultat för året	1 221 713	0	206 333 665	-185 171 088	22 384 289

Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare

Nyemission					0
Transaktionskostnader för nyemission					0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0

Utgående balans per 31 mars 2019	1 221 713	0	206 333 665	-185 171 088	22 384 290
---	-----------	---	-------------	--------------	------------

SEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2019	1 221 713	0	206 333 665	-178 108 658	29 446 720
Periodens resultat tillika summa totalresultat				-31 377 667	-31 377 667
Summa totalresultat för året	1 221 713	0	206 333 665	-209 486 324	-1 930 948

Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare

Nyemission	63 796		17 816 824		17 880 620
Transaktionskostnader för nyemission			-444 165		-444 165
Summa transaktioner med aktieägare	63 796	0	17 372 659	0	17 436 455

Utgående balans per 31 december 2019	1 285 509	0	223 706 324	-209 486 324	15 505 509
---	-----------	---	-------------	--------------	------------

SEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inklusive årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2020	1 285 509	0	223 706 324	-209 486 324	15 505 509
Periodens resultat tillika summa totalresultat				-7 964 614	-7 964 614
Summa totalresultat för året	1 285 509	0	223 706 324	-217 450 939	7 540 894

Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare

Pågående nyemission		24 792	7 927 519		7 952 311
Transaktionskostnader för nyemission			-82 358		-82 358
Summa transaktioner med aktieägare	0	24 792	7 845 161	0	7 869 953

Utgående balans per 31 mars 2020	1 285 509	24 792	231 551 485	-217 450 939	15 410 848
---	-----------	--------	-------------	--------------	------------

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

SEK	Jan - Mar 2020	Jan - Mar 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-7 964 614	-7 062 430	-31 377 667
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	113 545	12 535	79 359
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7 851 069	-7 049 895	-31 298 308
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av rörelsefordringar	-347 814	-99 835	-61 061
Förändring av rörelseskulder	2 382 583	211 009	140 563
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 816 301	-6 938 722	-31 218 806
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 139 549	-984 547	-4 502 530
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	-292 200
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 139 549	-984 547	-4 794 730
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	7 952 311	0	17 880 620
Transaktionskostnader för nyemission	-82 358		-444 165
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 869 953	0	17 436 455
Årets kassaflöde	914 103	-7 923 269	-18 577 081
Likvida medel vid periodens början	7 601 706	26 178 787	26 178 787
Likvida medel vid periodens slut	8 515 810	18 255 518	7 601 706

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

SEK	Not	Jan-Mar 2020	Jan - Mar 2019	Helår 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		0	0	0
Summa		0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader		-6 624 885	-6 259 283	-25 358 355
Personalkostnader		-1 225 006	-790 549	-5 934 210
Av- och nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-113 545	-12 535	-79 360
Summa		-7 963 436	-7 062 367	-31 371 925
Rörelseresultat				
		-7 963 436	-7 062 367	-31 371 925
Ränteintäkter		0	0	0
Räntekostnader		0	-63	-4 742
Summa		0	-63	-4 742
Resultat efter finansiella poster				
		-7 963 436	-7 062 430	-31 376 667
Resultat före skatt				
		-7 963 436	-7 062 430	-31 376 667
Periodens resultat				
		-7 963 436	-7 062 430	-31 376 667

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

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

SEK	Not	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utvecklingsutgifter		11 297 033	7 010 903	10 084 127
Patent		1 269 918	455 933	1 297 428
Summa		12 566 950	7 466 836	11 381 556
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och maskiner		827 491	1 158 242	986 882
Summa		827 491	1 158 242	986 882
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		50 000	50 000	50 000
Summa		50 000	50 000	50 000
Summa anläggningstillgångar		13 444 441	8 675 078	12 418 437
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga kortfristiga fordringar		1 021 421	914 360	960 721
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		827 607	624 627	540 492
Summa		1 849 028	1 538 987	1 501 213
Kassa och bank		8 476 988	18 215 518	7 561 706
Summa omsättningstillgångar		10 326 015	19 754 505	9 062 920
SUMMA TILLGÅNGAR		23 770 457	28 429 584	21 481 357
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		1 285 509	1 221 713	1 285 509
Pågående nyemission		24 792	0	0
Reservfond		15 223 200	15 223 200	15 223 200
Fond för utvecklingsutgifter		11 297 032	7 010 903	10 084 127
Summa		27 830 533	23 455 816	26 592 836
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		205 244 158	183 099 562	197 398 996
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-217 651 665	-184 161 088	-208 475 323
Summa		-12 407 508	-1 061 526	-11 076 327
Summa eget kapital		15 423 026	22 394 290	15 516 509
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		5 218 797	2 469 883	3 354 965
Övriga kortfristiga skulder		92 505	879 326	159 332
Upplupna kostnader		3 036 129	2 686 084	2 450 550
Summa		8 347 431	6 035 293	5 964 848
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		23 770 457	28 429 584	21 481 357

NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmän information

Denna delårsrapport omfattar moderföretaget LIDDS AB (publ), organisationsnummer 556580–2856 samt dotterföretaget LIDDS Pharma AB ("LIDDS", "bolaget" eller "koncernen"). LIDDS AB (publ) är ett moderbolag registrerat i Sverige med säte i Uppsala med adress Virdings allé 32B, 754 50 Uppsala, Sverige.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor (SEK). Uppgift inom parantes avser jämförelseperioden.

Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för LIDDS AB -koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 *Delårsrapportering* samt Årsredovisningslagen.

Denna delårsrapport innehåller LIDDS AB:s första publicerade koncernredovisning och de valda redovisningsprinciperna för upprättande av denna är IFRS (International Financial Reporting Standards). För upplysning om undantag som tillämpats i samband med att startbalansen (ingångsbalansen) för den första koncernredovisningen upprättats enligt IFRS se not 3.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 1, avsnitt *Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål*.

Moderföretaget

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

Detta är LIDDS AB:s (moderföretagets) första redovisning som upprättas i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I och med att LIDDS AB publicerar koncernredovisning för första gången och vald redovisningsprincip för denna är IFRS byter moderbolaget redovisningsprincip från att tillämpa K3 till RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Förklaringar till effekter av övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper i moderbolaget till RFR 2 redogörs för i not 4.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not 1, avsnitt *Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål*.

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

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Finansiella instrument

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

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

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

Leasingavtal

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

Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2020 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga publicerade standarder som ännu ej trätt i kraft bedöms få någon påverkan på koncernen.

Koncernredovisning

(a) Dotterföretag

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

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

Segmentsrapportering

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

Omräkning av utländsk valuta

(i) Funktionell valuta och rapportvaluta

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

(ii) Transaktioner och balansposter

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

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

Intäktsredovisning

Licensrättighet till LIDDS immateriella tillgångar

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

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

Milstolpsersättning licens

Avtal om utlicensiering av LIDDS immateriella tillgångar innehåller ofta en plan för när i tiden betalning ska ske. Vid avtalets ingående erläggs ofta en engångsbetalning. Denna intäktsredovisas enligt beskrivningen ovan när motparten erhållit kontroll över licensen. Tillkommande potentiella ersättningar, d v s rörliga ersättningar som beror på vissa framtida händelser, intäktsredovisas först när det bedömts mycket sannolikt att en väsentlig återföring av ackumulerade intäkter som redovisas inte uppstår när de framtida osäkerheterna upphör. Denna tidpunkt bedöms inträffa först när motparten har bekräftat att en viss händelse uppnåtts. En sådan händelse kan t ex vara myndighetsgodkännande av Fas III protokoll för produkten eller slutligt myndighetsgodkännande av produkten.

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

Under perioden 2019 och 2020 har inga intäkter från avtal med kunder förekommit.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

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

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

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

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

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

Leasing

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

Materiella anläggningstillgångar

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

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i rapporten över totalresultat under den period de uppkommer.

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

Inventarier, verktyg och maskiner	5 år
Produktionsutrustning	5 år

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

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

Immateriella tillgångar

Patent

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

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

- Patent 10 - 20 år

Nyttjandeperioden för patent bedöms överensstämma med respektive patents registreringsperiod.

Forskning och utveckling

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

- det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten eller processen så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa produkten eller processen och att använda eller sälja den,

- det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten eller processen,
- det kan visas hur produkten eller processen genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten eller processen finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till produkten eller processen under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

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

Per den 31 mars 2020 och i jämförelseperioderna har utvecklingsutgifter om KSEK 12 567 (KSEK 7 467 per 31 mars 2019 samt KSEK 11 382 per 31 december 2019) redovisats som immateriella tillgångar i balansräkningen. Aktiverade utgifter för utveckling avser i sin helhet en uppdaterad version av koncernens teknologiplattform kopplad till den egenutvecklade tekniken NanoZolid (se vidare väsentliga uppskattningar och bedömningar i not 2).

Utgifter för utveckling som mött aktiveringskriterierna ovan avser en uppdaterad version av NanoZolid teknologin. Den uppdaterade versionen av teknologin är ännu ej färdigställd och ingen avskrivning har påbörjats.

Utgifter för forskning kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som kostnadsförts i tidigare perioder redovisas inte som en tillgång i efterföljande period.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

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

Finansiella instrument

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

a) Första redovisningstillfället

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

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

b) Finansiella tillgångar – Klassificering och värdering

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

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

c) Finansiella skulder – Klassificering och värdering

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder består av leverantörsskulder.

d) Bortbokning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

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

e) Kvittning av finansiella instrument

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

f) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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

g) Beräkning av samt upplysning om verkligt värde

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

Kundfordringar

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

Likvida medel

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

Aktiekapital

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

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Ersättningar till anställda

b) Kortfristiga ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i rapporten över totalresultat i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i koncernens balansräkning.

b) Pensionsförpliktelser

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

Resultat per aktie

(i) Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, exklusive utdelning som är hänförlig till preferensaktier
- med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, justerad för fondemissionselementet i stamaktier som emitterats under perioden och exklusive återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget

(ii) Resultat per aktie efter utspädning

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

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

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

(a) Uppskattningar och bedömningar kopplade till immateriella tillgångar

Läkemedelsprodukter

En väsentlig bedömning i den finansiella rapporteringen avser tidpunkt för aktivering av utgifter för utveckling av de olika läkemedelsprodukter koncernen utvecklar. Baserat på de redovisningsprinciper som redogörs för under not 1 bedöms utgifter för utveckling av läkemedel ännu inte uppfylla kriterierna för aktivering och har därmed kostnadsförts. Tidigast vid positiva resultat från kliniska prövningar fas III alternativt i samband med påbörjande av registreringsstudier för marknadsgodkännande sker aktivering av utgifter för utveckling av läkemedelsprodukter. Anledningen till detta är att dessförinnan är det alltför osäkert huruvida utgifterna kommer generera framtida ekonomiska fördelar samt att finansieringen av tillgångens färdigställande inte är säkerställd.

Egenutvecklad teknologi - NanoZolid

NanoZolid teknologin är en teknologi som kan användas på vilka läkemedelsprodukter som helst och teknologin i sig har ingen koppling till LIDDS egen utveckling av läkemedelsprodukter. LIDDS bedömer att utgifter kopplade till NanoZolid teknologin möter samtliga kriterier i IAS 38, p 57 (se redovisningsprinciper avsnitt *Immateriella tillgångar*). Grundteknologin har bedömts uppfylla samtliga kriterier i IAS 38 vid samma tidpunkt som denna bedömdes vara färdigställd. Aktiverade utgifter i

balansräkningen avser en uppdaterad version av grundteknologin hänförlig till teknologiplattformen NanoZolid. Den uppdaterade versionen av teknologiplattformen är ännu inte färdigställd varför avskrivning ännu ej påbörjats utan tillgången testas årligen för nedskrivning. Inga utgifter kopplade till projekt där NanoZolid teknologin används i LIDDS egen läkemedelsutveckling aktiveras.

Patent kopplade till NanoZolid teknologin

LIDDS aktiverade utgifter för patent avser NanoZolid teknologin på alla stora marknader i världen. Utgifter för patent aktiveras från den tidpunkt då utgifter kopplade till utveckling av NanoZolid-teknologin bedömdes uppfylla kriterierna för aktivering (se not 1). Avskrivning på patent görs från den dag patentet registrerats.

(b) Uppskattningar och bedömningar kopplade till skattemässiga underskott

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

Finansiella nyckeltal

Definitioner av nyckeltal

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning

NOT 2 RESULTAT PER AKTIE

LIDDS aktie (LIDDS) är noterad på Nasdaq First North Growth Market sedan 31 juli 2014.

LIDDS har vid periodens utgång cirka 2 100 (1800) aktieägare. Kvotvärdet är SEK 0, 053.

		Jan - Mar 2020	Jan - Mar 2019	Helår 2019
Vägt genomsnittligt antal aktier		24 254 888	23 051 188	23 418 663
Antal aktier vid periodens utgång		24 254 888	23 051 188	24 254 888
Resultat per aktie, vägt genomsnittligt antal, före/ efter utspädning, SEK	2	-0,33	-0,31	-1,34
Resultat per aktie vid periodens slut, SEK		-0,33	-0,31	-1,29

Ett incitamentsprogram avseende teckningsoptioner infördes i oktober 2017. Vid fullt nyttjande av dessa ökar antalet aktier med 1 000 000 stycken. Dessa har dock ej gett upphov till någon utspädningseffekt för Jan – Mar 2020, Jan – Mar 2019 samt helår 2019, eftersom en konvertering till stamaktier medför en lägre förlust per aktie.

NOT 3 EFFEKTER VID ÖVERGÅNGEN TILL INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS)

Detta är den första koncernredovisning som LIDDS AB publicerar och de redovisningsprinciper som valts är IFRS. De redovisningsprinciper som återfinns i not 1 har tillämpats när koncernredovisningen upprättats per 31 mars 2020 och för den jämförande information som presenteras i delårsrapporten.

Enligt IFRS 1 ska koncernen visa en avstämning av eget kapital och summa totalresultat som redovisats enligt tidigare redovisningsprinciper för tidigare perioder med motsvarande poster enligt IFRS. Detta är första gången LIDDS AB publicerar en koncernredovisning varför det inte finns någon tidigare avgiven årsredovisning innehållande en koncernredovisning enligt tidigare tillämpade principer att stämma av mot. Inga avstämningar mellan nuvarande tillämpade principer och IFRS presenteras således för koncernen.

Val som gjorts i samband med upprättande av ingångsbalansen för redovisning enligt IFRS

Första gången IFRS tillämpas i en koncernredovisning ska redovisning ske i enlighet med IFRS 1, Första gången IFRS tillämpas. Huvudregeln är att alla tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen en viss valmöjlighet.

Nedan anges de av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning av samtliga standarder som koncernen valt att tillämpa vid upprättande av ingångsbalansen:

Leasingavtal

Koncernens leasingavtal avser i allt väsentligt lokaler för kontor och laboratorium. Koncernen har valt undantaget att tillämpa IFRS 16 från övergångstidpunkten (1 januari 2018) och framåtriktat (IFRS 1, D9B). Vidare har koncernen gjort följande val utifrån IFRS 1 D9D vid övergångstidpunkten:

- Leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde redovisas inte i nyttjanderättstillgången eller leasingkulden.
- Leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas inom 12 månader räknat från tidpunkt för övergång till IFRS redovisas inte i nyttjanderättstillgången eller leasingkulden.
- Använt uppskattningar gjorda i efterhand vid fastställandet av leasingperioden då avtalet innehåller möjligheter att förlänga eller säga upp leasingavtalet.

Leasingperioden uppgår till 9 - 12 månader för samtliga kontrakt varför koncernens samtliga leasingavtal vid tidpunkt för övergång till IFRS samt under räkenskapsåren 2018 och 2019, klassificeras som korttidsleasingavtal. Leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden på samma sätt som enligt nuvarande tillämpade redovisningsprinciper.

NOT 4 EFFEKTER VID MODERFÖRETAGETS ÖVERGÅNG TILL RFR 2 REDOVISNING FÖR JURIDISKA PERSONER

Detta är LIDDS AB:s (moderföretagets) första redovisning som upprättas i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I och med att LIDDS AB publicerar koncernredovisning för första gången och vald redovisningsprincip för denna är IFRS byter moderbolaget redovisningsprincip från att tillämpa K3 till RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten för första kvartalet 2020 är LIDDS AB:s (publ) första finansiella rapport som upprättas i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som återfinns i not 1 har tillämpats när redovisningen för LIDDS har upprättats per den 31 mars 2020 och för den jämförande information som presenteras per den 31 mars 2019, 31 december 2019, den 31 december 2018 samt vid upprättande av rapporten över periodens ingående finansiella ställning (ingångsbalansräkningen) per den 1 januari 2018 (moderbolagets tidpunkt för övergång till IFRS).

När ingångsbalansräkningen per den 1 januari 2018, samt balansräkningarna per den 31 december 2018 och per den 31 december 2019, upprättades i enlighet med RFR 2, justerades belopp som i tidigare årsredovisningar och delårsrapporter rapporterats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). En förklaring till hur övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till RFR 2 har påverkat moderföretagets resultat och ställning visas i de tabeller som följer nedan och i noterna som hör till dessa.

Val som gjorts vid övergången till redovisning enligt RFR 2

Övergången till RFR 2 redovisas i enlighet med IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU per den 31 december 2020 med de undantag som beskrivs i RFR 2 Redovisning för juridiska personer, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen en viss valmöjlighet.

LIDDS AB har inte tillämpat några undantag vid övergång till RFR 2.

Avstämning mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper (K3) och RFR 2

LIDDS AB ska vid en förstagångstillämpning av RFR 2 presentera en avstämning mellan eget kapital och summa totalresultat som redovisats enligt de tidigare tillämpade redovisningsprinciperna, och eget kapital och summa totalresultat enligt RFR 2. Moderföretagets övergång till redovisning enligt RFR 2 har inte haft någon påverkan på de totala kassaflödena från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten. Nedanstående tabeller visar avstämningen mellan de tidigare tillämpade redovisningsprinciperna i K3 och RFR 2 för respektive period för eget kapital och summa totalresultat.

Balansräkning			01-jan-18				31-dec-18	
KSEK	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2
TILLGÅNGAR								
Anläggningstillgångar								
Immateriella tillgångar								
Balanserade utvecklingsutgifter	a)	101 091	-99 051	2 040	a)	123 001	-116 826	6 175
Patent	b)	13 188	-13 188	0	b)	12 747	-12 572	175
Summa immateriella tillgångar		114 280	-112 240	2 040		135 748	-129 398	6 350
Materiella anläggningstillgångar								
Inventarier, verktyg och maskiner	c)	0	1 882	1 882	c)	0	1 303	1 303
Summa materiella anläggningstillgångar		0	1 882	1 882		0	1 303	1 303
Summa finansiella anläggningstillgångar		0	0	0		50	0	50
Summa anläggningstillgångar		114 280	-110 358	3 922		135 798	-128 095	7 703
Omsättningstillgångar								
Varulager		0	0	0		0	0	0
Kundfordringar, övriga fordringar och förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 244	0	1 244		1 439	0	1 439
Summa kortfristiga fordringar och varulager		1 244	0	1 244		1 439	0	1 439
Kassa och bank		15 286	0	15 286		26 139	0	26 139
Summa omsättningstillgångar		16 531	0	16 531		27 578	0	27 578
SUMMA TILLGÅNGAR		130 811	-110 358	20 453		163 376	-128 095	35 281
<i>Kontroll</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
KSEK								
	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	01-jan-18 Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2	Noter	Enligt tidigare redovisningsprinciper	31-dec-18 Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2
SKULDER OCH EGET KAPITAL								
Eget kapital								
Bundet eget kapital								
Aktiekapital		1 112	0	1 112		1 222	0	1 222
Reservfond		15 223	0	15 223		15 223	0	15 223
Fond för utvecklingsutgifter	a)	27 617	-25 577	2 040	a)	51 311	-45 137	6 175
Summa bundet eget kapital		43 952	-25 577	18 375		67 756	-45 137	22 620
Fritt eget kapital								
Overkursfond	a)	127 589	25 577	153 166	a)	138 799	45 137	183 936
Balanserat resultat	a, b, c	-37 621	-112 143	-149 765	a, b, c	-44 291	-112 288	-156 579
Årets resultat	a, b, c	-6 669	-145	-6 814	a, b, c	-3 748	-16 772	-20 520
Summa fritt eget kapital		83 298	-86 711	-3 413		90 761	-83 924	6 837
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		127 250	-112 288	14 962		158 517	-129 060	29 457
Långfristiga skulder								
Övriga långfristiga skulder	c)	0	965	965		0	0	0
Kortfristiga skulder								
Övriga kortfristiga skulder	c)	158	965	1 123	c)	93	965	1 058
Leverantörsskulder och upplupna kostnader		3 403						
Summa kortfristiga skulder		3 560	965	4 526		4 859	965	5 824
		0	0	0		0	0	0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		130 811	-110 358	20 453		163 376	-128 095	35 281

Balansräkning KSEK	Noter	Enligt tidigare redovisnings- principer	31-dec-19 Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2	Noter	Enligt tidigare redovisning s-principer	31-mar-19 Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2
TILLGÅNGAR								
Anläggningstillgångar								
Immateriella tillgångar								
Balanserade utvecklingsutgifter	a)	136 941	-126 857	10 084	a)	128 432	-121 421	7 011
Patent	b)	11 453	-10 156	1 297	b)	13 068	-12 612	456
Summa immateriella tillgångar		148 395	-137 013	11 382		141 499	-134 032	7 467
				0				0
Materiella anläggningstillgångar								
Inventarier, verktyg och maskiner	c)	263	724	987	c)	0	1 158	1 158
Summa materiella anläggningstillgångar		263	724	987		0	1 158	1 158
Summa finansiella anläggningstillgångar		50	0	50		50	0	50
Summa anläggningstillgångar		148 708	-136 289	12 418		141 549	-132 874	8 675
Omsättningstillgångar								
Varulager	d)	319	-319	0		0	0	0
Kundfordringar, övriga fordringar och förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 501	0	1 501		1 539	0	1 539
Summa kortfristiga fordringar och varulager		1 821	-319	1 501		1 539	0	1 539
Kassa och bank		7 562	0	7 562		18 216	0	18 216
Summa omsättningstillgångar		9 382	-319	9 063		19 755	0	19 755
SUMMA TILLGÅNGAR		158 090	-136 609	21 481		161 304	-132 874	28 430
<i>Kontroll</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

KSEK	Noter	Enligt tidigare redovisnings- principer	31-dec-19 Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2	Noter	Enligt tidigare redovisning s-principer	31-mar-19 Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2
SKULDER OCH EGET KAPITAL								
Eget kapital								
<i>Bundet eget kapital</i>								
Aktiekapital		1 286	0	1 286		1 222	0	1 222
Reservfond		15 223	0	15 223		15 223	0	15 223
Fond för utvecklingsutgifter	a)	64 743	-54 658	10 084	a)	56 742	-49 731	7 011
Summa bundet eget kapital		81 251	-54 658	26 593		73 187	-49 731	23 456
<i>Fritt eget kapital</i>								
Overkursfond	a)	142 741	54 658	197 399	a)	133 369	49 731	183 100
Balanserat resultat	a, b, c	-48 038	-129 060	-177 099	a, b, c	-48 038	-129 060	-177 099
Årets resultat	a, b, c, d	-23 828	-7 548	-31 377	a, b, c	-2 525	-4 538	-7 062
Summa fritt eget kapital		70 874	-81 950	-11 076		82 806	-83 867	-1 062
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		152 125	-136 609	15 517		155 992	-133 598	22 394
Långfristiga skulder								
Ovriga långfristiga skulder		0	0	0		0	0	0
Kortfristiga skulder								
Ovriga kortfristiga skulder	c)	159	0	159	c)	155	724	879
Leverantörsskulder och upplupna kostnader		5 965	0	5 965		5 311	724	6 035
Summa kortfristiga skulder		0	0	0		0	0	0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		158 090	-136 609	21 481		161 304	-132 874	28 430

Summa totalresultat KSEK	jan-dec 2018				jan-dec 2019			
	Noter	Resultaträkning (enligt tidigare redovisnings- principer)	Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2	Noter	Resultaträkning (enligt tidigare redovisnings- principer)	Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2
Nettoomsättning	e)	7 755	830	8 584		0	0	0
Summa rörelsens intäkter		7 755	830	8 584		0	0	0
Ovriga externa kostnader	a, b)	-7 288	-17 953	-25 241	a, b, d)	-11 876	-13 482	-25 358
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	a, b, c)	-1 197	1 181	-17	a, b, c)	-6 013	5 934	-79
Ovriga rörelsekostnader	e)	0	-830	-830		0	0	0
Rörelseresultat		-3 880	-16 772	-20 653		-23 824	-7 548	-31 372
<i>Resultat från finansiella poster</i>								
Finansiella poster - netto		133	0	133		-5	0	-5
Resultat före skatt		-3 748	-16 772	-20 520		-23 828	-7 548	-31 377
Årets resultat		-3 748	-16 772	-20 520		-23 828	-7 548	-31 377

Summa totalresultat KSEK	jan-mar 2019			
	Noter	Resultaträkning (enligt tidigare redovisnings- principer)	Total effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2
Nettoomsättning		0	0	0
Summa rörelsens intäkter		0	0	0
Ovriga externa kostnader	a, b)	-1 734	-4 525	-6 259
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	a, b, c)	0	-13	-13
Ovriga rörelsekostnader		0	0	0
Rörelseresultat		-2 525	-4 538	-7 062
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Finansiella poster - netto		0	0	0
Resultat före skatt		-2 525	-4 538	-7 062
Årets resultat		-2 525	-4 538	-7 062

Uppllysningar om effekter av övergång till RFR 2

a) Balanserade utvecklingsutgifter

Moderföretaget har valt att tillämpa redovisningsprincipen att aktivera utgifter för utveckling som uppfyller samtliga kriterier i IAS 38 p. 57.

LIDDS balanserade utvecklingsutgifter består dels av utgifter för utveckling av NanoZolid teknologin, dels av utgifter för utveckling av läkemedelsprodukter.

Den del av LIDDS balanserade utvecklingsutgifter som hänförs till utveckling av läkemedelsprodukter har inte bedömts uppfylla kriterierna för aktivering enligt IAS 38 p. 57 (se vidare not 1 Uppskattningar och bedömningar). Vid övergång till RFR 2 samt för perioderna 2018 och 2019 återläggs samtliga tidigare aktiverade utgifter hänförliga till läkemedelsprodukter.

Den del av LIDDS aktiverade utgifter för utveckling som är hänförliga till NanoZolid teknologin har bedömts uppfylla samtliga kriterier för aktivering i enlighet med IAS 38 p. 57 från april 2017. Samtliga utgifter för utveckling av NanoZolid teknologin som uppkommit efter detta datum aktiveras medan utgifter som uppkommit under tidigare perioder återläggs vid övergång till IFRS samt för perioderna 2018 och 2019. Efter övergång till IFRS består posten aktiverade utgifter för utveckling i sin helhet av NanoZolid teknologin.

Den effekt som uppkommer i resultaträkningen består av att tidigare aktiverade utgifter för utveckling som inte uppfyller kriterierna i IAS 38 p. 57 kostnadsförs, avskrivningar på utgifter som aktiveras enligt RFR 2 tillkommer samt att återläggning görs av tidigare gjorda avskrivningar och nedskrivningar.

b) Patent och varumärken

Samtliga aktiverade utgifter hänförliga till internt utarbetade varumärken återläggs vid övergång till IFRS.

Samtliga utgifter för patent avser patent kopplade till NanoZolid teknologin på olika marknader. Utgifter hänförliga till patent aktiveras från samma tidpunkt som NanoZolid teknologin bedöms uppfylla samtliga kriterier i IAS 38 p. 57 (se ovan). Samtliga utgifter som uppkommit före detta datum återläggs vid övergång till IFRS.

Den effekt som uppkommer i resultaträkningen består av förändrad avskrivning och att nedskrivningar under 2018 och 2019 som avser balanser som återlagts vid övergång till RFR 2 vänds.

c) Produktionsutrustning

Vid övergång till RFR 2 har en produktionsutrustning, där avbetalningar tidigare aktiverats som balanserade utvecklingsutgifter, klassificerats som en materiell anläggningstillgång i balansräkningen. En skuld redovisas för den del av tillgången som ska betalas under kommande perioder. Produktionsutrustningen används i utvecklingen av NanoZolid teknologin varför de avskrivningar som görs på denna från april 2017 aktiveras som en del av aktiverad utveckling för NanoZolid teknologin.

d) Varulager

Under 2019 har ett råvarulager tillkommit. Varor som avser utveckling vilken inte uppfyller kriterierna för att redovisas i balansräkningen kostnadsförs när LIDDS har rätt att förfoga över varorna. Under 2019 har posten varulager återlagts och istället redovisats som en kostnad under 2019.

e) Intäkter från avtal med kunder och withholding tax

Nettoomsättningen för 2018 är enligt nuvarande tillämpade redovisningsprinciper nettoredovisad mot betald withholding tax. Vid övergång till RFR 2 redovisas intäkter från avtal med kunder och withholding tax brutto vilket innebär att nettoomsättningen ökar med 828 tkr och övriga kostnader ökar med 828 tkr. Rörelseresultatet är oförändrat.

f) Uppskjuten skatt

Vid övergång till RFR 2 och under 2018 och 2019 uppstår en temporär skillnad mellan skattemässiga värden och redovisade värden. LIDDS redovisar ingen uppskjuten skattefordran hänförlig till denna temporära skillnad enligt samma bedömning som gjorts kopplad till underskottsavdrag (se not 1 Uppskattningar och bedömningar).