

## BK/FR22

2022-05-01 till 2022-12-31  
Respiratorius AB (publ)  
556552-2652

SAMMANFATTNING AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ<sup>1</sup>**Helåret (2022-05-01 – 2022-12-31)**

- Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -6 259 KSEK (-9 640).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,04).
- Soliditeten<sup>2</sup> uppgick per 2022-12-31 till 96,61 %.

**Tredje kvartalet (2022-10-01 – 2022-12-31)**

- Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 757 KSEK (-2 715).
- Resultat per aktie<sup>3</sup> uppgick till -0,01 SEK (-0,01).

<sup>1</sup> Om ej annat anges i denna bokslutskommuniké så avses koncernen. Siffror inom parentes anger utfall för motsvarande period föregående år. Samtliga kostnader är nu kostnadsförda och aktiverade i Valcuria varför siffror jämfört mot Q2 inte stämmer i moderbolaget.

<sup>2</sup> Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

<sup>3</sup> Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 292 316 100 aktier per 2022-12-31.

- Respiratorius meddelade i mitten av september att Japan, som första land, beviljat patentansökan för formuleringen av VAL001. Patentansökan som skyddar en ny specifik oral formulering av natriumvalproat för förbehandling av cancer, har godkänts av Japans patentverk. Prioritetsdatumet för patentansökan är den 21 april 2016 och gäller minst 20 år från prioritetsdatum, vilket ger marknadsexklusivitet under denna period. Respiratorius meddelar i samma pressmeddelande att preliminära resultat från PK-studien med VAL001 är tillgängliga. Enligt dessa data är koncentrationerna av valproat i plasma som förväntat efter två gånger daglig dosering med VAL001, och motsvarande de koncentrationer som uppnåddes med referensläkemedlet som doserades tre gånger dagligen, vilket också var den dosering som användes i fas I/IIa-studien (VALFRID-studien). Ytterligare analyser av data från PK-studien pågår.
- Den 9:e maj offentliggjorde Respiratorius förslaget till årsstämman om en utdelning av dotterbolaget Arcede Pharma AB (Arcede). Styrelsen för Respiratorius AB (publ) offentliggjorde under första kvartalet 2022 sin avsikt att dela ut och särnotera Respiratorius projekt relaterade till kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL), astma samt en metod att diagnosticera hjärt- och kärlsjukdomar genom en utdelning av aktier i ett dotterbolag som noteras på Spotlight Stock Market.
  - Årsstämman den 9 juni 2022 beslutade om utdelning av samtliga aktier i bolaget Arcede till Respiratorius aktieägare, att notera Arcede på Spotlight Stock Market och att därvid genomföra utdelningen av aktierna i Arcede enligt de så kallade Lex Asea-reglerna<sup>1</sup>.
  - Handeln i Arcede Pharma AB inleddes den 29:e juni på Spotlight Stock Market.
- I slutet av maj rapporterade Respiratorius positiva prekliniska resultat för VAL001 för indikationen återfall av lymfkörtelcancer diffust storcelligt B-cellslymfom, DLBCL. Valproat, som är den aktiva substansen i VAL001, har i en ny provrörsstudie visat förbättrade hämmande effekter på celltillväxt, så kallade antiproliferativa effekter, i kombination med bendamustin, gemcitabin eller carboplatin. Detta är cytotoxiska substanser som används vid behandling av DLBCL. En patentansökan för den nya användningen av VAL001 är inlämnad.
- Respiratorius meddelade sista dagen i juni att de sista försökspersonerna har doserats i den pågående farmakokinetiska PK-studien av VAL001. Den skraddarsydda frisättningsprofilen för VAL001, som kombinerar omedelbar frisättning och förlängd frisättning av natriumvalproat, utvärderas på friska försökspersoner.

---

<sup>1</sup> Lex Asea innebär i korthet att ett moderbolag under vissa förutsättningar kan dela ut bolagets aktier i ett dotterbolag till sina aktieägare utan att någon omedelbar beskattning aktualiseras av utdelningen för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige (istället fördelas aktieägarens anskaffningsutgift för aktierna i moderbolaget ut på aktierna i moderbolaget och de erhållna aktierna i dotterbolaget). Respiratorius har erhållit besked att Skatteverket delar bolagets bedömning att den föreslagna utdelningen av bolagets samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Arcede uppfyller kraven för en så kallad Lex Asea-utdelning enligt 42 kap. 16 § inkomstskattelagen.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 20:e januari meddelade Respiratorius att analys av data från PK-studien nu är slutförd samt att även resultaten från en viktig biomarkör finns tillgängliga. Resultaten visar att VAL001 har en fördelaktig PK-profil samt en större histonacetylerande effekt jämfört med referensen.

Den skraddarsydda frisättningsprofilen för VAL001, som kombinerar egenskaper med omedelbar frisättning och förlängd frisättning av natriumvalproat, utvärderades i en farmakokinetisk (PK) studie på friska försökspersoner. Den totala plasmakoncentrationen av valproat från VAL001, med dosering två gånger dagligen, liknade den som uppnåddes med referensformuleringen, som doserades tre gånger dagligen. Fördelaktigt är att VAL001 gav lägre toppar av den maximala koncentrationen av valproat än referensformuleringen, vilket kan vara av betydelse för förekomsten av biverkningar, framför allt vid dessa relativt höga koncentrationer av valproat som är nödvändiga för att ge den önskade hämningen av histondeacetylas. VAL001 uppvisade även mer jämna plasmakoncentrationer över tid jämfört med referensformuleringen.

Förutom den fördelaktiga PK-profilen så visade även analys av en biomarkör för histonacetylering positiva resultat. Valproat potentierar effekten av kemoterapi genom att förändra kromatinstrukturen i DNA via hämning av histondeacetylas och den aktuella biomarkören predikterar på så sätt effekten av valproat. Uttrycket av biomarkören var högre vid alla mätta tidpunkter och som mest 40 procentenheter högre vid 48 timmar efter dosering med VAL001 jämfört med referensformuleringen.

Förutom att möjliggöra dosering 2 ggr dagligen i stället för 3 ggr dagligen tyder resultaten på att effekten av den nya formuleringen kan vara bättre, trots att den totala exponeringen, och därmed sannolik risk för biverkningar inte ökar. En modifierad PK-profil är också en viktig del av en bättre differentiering gentemot generisk valproat och ett bättre regulatoriskt skydd.

# Vd har ordet

Under det förkortade räkenskapsåret, 1 maj till 31 december 2022, har utvecklingen av VAL001 slutförts genom att den farmakokinetiska studien slutförts.

Resultaten från studien visar att VAL001 väl uppfyller våra högt ställda målsättningar. Doserad endast två gånger dagligen, med samma dagliga dos, har vi motsvarande exponering som referensläkemedlet i studien, doserad tre gånger dagligen. Referens i studien är motsvarande läkemedel som användes i kliniska fas I/IIa studien för patienter med DLBCL. I PK-studien mättes också nivåerna av en biomarkör för histonacetylering, det vill säga den biologiska process som medverkar till att valproat kan potentiella effekten av kemoterapi som ges till DLBCL-patienter. Resultaten från undersökningen av biomarkören visar att även med samma dagliga dos och motsvarande exponering av valproat, så är histoneacetyleringen avsevärt högre för VAL001, jämfört med referensen. Förklaringen till detta är förmodligen att VAL001 har en bättre och jämnare frisättningsprofil av valproat.

Utöver de mycket goda resultaten från PK-studien har vi tidigare kunnat rapportera positiva resultat från laborieförsök, som visar att VAL001 kan vara ett behandlingsalternativ också för patienter som återfaller eller inte svarar på den initiala sjukdomsbehandlingen för sjukdomen. För VAL001 innebär detta en potentiellt större marknad och eventuellt en snabbare väg till ett första marknadsföringsgodkännande.

Under andra halvåret har arbetet med att sälja eller utlicensiera VAL001 initierats. Vi har tecknat avtal med en partner som är specialiserad på denna typ av ”partneringprocesser” och vi bedömer att de gjort ett gott initialt arbete med att paketera och presentera projektet. Sammantaget har vi starka resultat och vi har också med tydlighet visat att VAL001 fördelaktigt differentierar sig från övriga läkemedel med valproat på marknaden.

Sist men inte minst ett stort tack till aktieägare och investerare för fortsatt förtroende och engagemang i Bolaget.



Johan Drott  
Vd, Respiratorius AB (publ)

# Respiratorius

## AFFÄRSIDÉ

**Att utveckla kandidater till nya läkemedel baserade på patentsökta substanser, som i prekliniska studier visat överlägsna resultat.**

Respiratorius är ett forskningsbolag inriktat på att utveckla läkemedelskandidater för behandling av cancer, framför allt aggressivt lymfom. Bolaget etablerades 1999 som en avknoppning från Lunds universitet. Verksamheten återfinns i Sverige där forskning bedrivs i egen regi, men även via internationella samarbetspartners. Respiratorius har sitt huvudkontor i Lund.

Bolagets verksamhet baseras på patentsökta substanser som i prekliniska studier i laboriemiljö har visat överlägsna resultat jämfört med vad som idag betraktas som bästa tillgängliga behandling, det vill säga utifrån de bästa diagnosmetoder som används.

## VISION

**Att mildra det mänskliga lidandet av cancer, framför allt aggressivt lymfom.**

Respiratorius mål och drivkraft är att genom att vara innovativt få fram nya läkemedel som förbättrar livskvaliteten och förlänger livet för patienterna. På så sätt skapas även långsiktig värdetillväxt för aktieägarna.

## STRATEGI OCH AFFÄRSMODELL

**Att på ett tidigt stadium i värdekedjan tillföra kunskap och resurser från globala samarbetspartners för att minimera tiden fram till lansering.**

Respiratorius ska vara en attraktiv partner för akademiska forskargrupper, bioteknikbolag och globala läkemedelsföretag. Det är vi genom att erbjuda unik kompetens i den tidiga delen av värdekedjan från den akademiska forskningen.

Respiratorius söker i en tidig fas strategiska partners som tar på sig det finansiella och operativa ansvaret att utveckla en färdig produkt. Den typ av partners vi söker har ekonomiska resurser, erfarenhet av större kliniska studier och upparbetade kontakter med registreringsmyndigheter. Dessa partners ska också i framtiden kunna tillverka, marknadsföra och sälja de registrerade läkemedel som utvecklingsarbetet kan resultera i. Flera stora läkemedelsbolag är intresserade av att samarbeta och få licens att utveckla bolagets projekt.

Ett licensavtal med ett läkemedelsbolag ger Respiratorius inkomster i form av en första betalning, därefter betalning vid uppnådda milstolpar samt royaltyintäkter på försäljning av produkter när de når marknaden. I det fall ett licensavtal sluts, avser de större aktieägarna att

delar ut cirka halva förskottsbetalningen proportionerligt till alla aktieägare, förutsatt att bolagets verksamhet inte lider skada.

Tidpunkten för att teckna avtal med läkemedelsbolag är affärsbeslut som avgörs av kostnader, risk, behov av kompetens och de värden som ytterligare ett steg i egen regi skulle tillföra. Ett samarbetsavtal ska säkerställa att projekten på ett tidigt stadium tillförs kunskap och resurser.

Strategin innebär att Respiratorius undviker att binda alltför stora resurser i ett enskilt projekt. Samtidigt ligger det i bolagets eget intresse att utan avkall på säkerhet, kompetens och kvalitet verka för att tiden fram till att ett läkemedel lanseras blir så kort som möjligt.

## ORGANISATION

Bolaget har under flera år verkat med ett fåtal anställda, då behov av resurser och kompetens varierar under projektutvecklingen och upphandlas efter behov.

## KONCERNSTRUKTUR

Respiratorius är moderbolag i en koncern som, förutom moderbolaget, även omfattar Valcuria AB. I Valcuria AB återfinns patenträttigheter för Respiratorius cancerprojekt VAL001. All verksamhet sker i Valcuria AB och moderbolaget utgör ett holdingbolag för koncernen. Moderbolaget har inga andra aktieinnehav.

## PROJEKTPORTFÖLJ I KORTHET

### VAL001 – Läkemedelskandidat mot diffust storcelligt B-cellslymfom

VAL001 är en läkemedelskandidat som har visat tydliga positiva resultat vid behandling av en aggressiv form av lymfkörtelcancer, så kallat diffust storcelligt B-cellslymfom (DLBCL). Det är den vanligaste typen av Non-Hodgkins Lymfom (NHL). Årligen drabbas drygt 60 000 personer i USA och Europa av DLBCL. Prognosen för femårsöverlevnad med standardbehandling uppskattas till 60–70 procent. DLBCL blir allt vanligare, vilket förväntas öka efterfrågan på nya effektivare behandlingar och leda till marknadstillväxt.

## ÅRSREDOVISNING OCH ÅRSSTÄMMA

Respiratorius årsredovisning för det förkortade räkenskapsåret 1 maj— 31 december 2022 kommer att publiceras på bolagets hemsida ([www.respiratorius.com](http://www.respiratorius.com)) och Spotlights hemsida ([www.spotlightstockmarket.se](http://www.spotlightstockmarket.se)) senast tre veckor före årsstämman.

Respiratorius årsstämma för det förkortade räkenskapsåret 1 maj— 31 december 2022 hålls torsdagen den 16 maj 2023. Plats och tid för årsstämman kommer att publiceras i samband med kallelsen till årsstämman.

Årsredovisningen jämte revisionsberättelsen för bolaget och koncernen liksom fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar inför årsstämman, kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor, Scheeletorget 1 i Lund samt på bolagets hemsida ([www.respiratorius.com](http://www.respiratorius.com)) senast från och med tre veckor före årsstämman samt skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Kopior av handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman.

## VALBEREDNING

I enlighet med beslut vid årsstämman 2022 har valberedningen inför årsstämman utsetts och offentliggjorts genom pressmeddelande den 17 oktober 2022. Valberedningen inför årsstämman 2023 utgörs av Johan Drott, valberedningens ordförande, (representerande Valcuria Holding AB), Hans Harvig (representerande eget innehav) och Ben Hayes (representerande eget innehav).

## FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV BOLAGETS RESULTAT

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för det förkortade räkenskapsåret 1 maj— 31 december 2022.

## AKTIEN

Aktien i Respiratorius (kortnamn: RESP) listades 2012 på Aktietorget, sedermera Spotlighth Stock Market, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility).

Den 31 december 2022 uppgick antalet aktier i bolaget till 292 316 071. Det finns ett aktieslag, där varje aktie medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.

## PRINCIPER FÖR BOKSLUTSKOMMUNIKÉNS UPPRÄTTANDE

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. I det fall det saknas ett allmänt råd har i förekommande fall vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i bolagets senaste årsredovisning. Respiratorius aktiverar endast utvecklingskostnader för projekt som kommit i klinisk fas samt patentkostnader.

## GRANSKNING AV REVISOR

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

## KALENDARIUM 2023

- 16 maj Kvartalsrapport 1
- 16 maj Årsstämma för det förkortade räkenskapsåret (maj—december) 2022
- 8 augusti Kvartalsrapport 2/halvårsrapport
- 14 november Kvartalsrapport 3
- 13 februari Bokslutskommuniké 2023

## AVLÄMNANDE AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2022

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén för perioden januari-april 2022 ger en rättvisande översikt av Respiratorius AB:s verksamhet.

Lund, 7 februari 2023

Respiratorius AB (publ)

Styrelsen och verkställande direktören

## FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Johan Drott

Vd, Respiratorius AB (publ)

Telefon: 070-922 41 40

e-post: [johan.drott@respiratorius.com](mailto:johan.drott@respiratorius.com)

[www.respiratorius.com](http://www.respiratorius.com)



## KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2022-10-01 2022-12-31 Q3	2021-10-01 2021-12-31 Q4	2022-05-01 2022-12-31 jmf 8 mån	2022-05-01 2022-04-30 jmf 4 mån	2021-01-01 2021-12-31 jmf 12 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	133	0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>133</b>	<b>0</b>
Forsknings och utvecklingskostnader	-3 016	-9 495	-7 105	-13 972	-17 364
Administrativa kostnader	-1 280	-1 706	-4 785	-845	-7 485
Övriga kostnader	0	0	0	-2 551	0
Aktiverade patent- och utvecklingskostnader	3 063	9 332	7 452	14 588	18 326
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-1 233</b>	<b>-1 869</b>	<b>-4 438</b>	<b>-2 647</b>	<b>-6 523</b>
Avskrivningar	-424	-756	-1 547	-1 582	-3 027
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>-1 657</b>	<b>-2 625</b>	<b>-5 985</b>	<b>-4 229</b>	<b>-9 550</b>
Resultat från finansiella investeringar	-100	-90	-274	0	-90
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 757</b>	<b>-2 715</b>	<b>-6 259</b>	<b>-4 227</b>	<b>-9 640</b>
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 757</b>	<b>-2 715</b>	<b>-6 259</b>	<b>-4 227</b>	<b>-9 640</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2022-10-01 2022-12-31 Q3	2021-10-01 2021-12-31 Q4	2022-05-01 2022-12-31 jmf 8 mån	2022-01-01 2022-04-30 jmf 4 mån	2021-01-01 2021-12-31 jmf 12 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	133	0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>133</b>	<b>0</b>
Forsknings och utvecklingskostnader	0	-3 223	0	-9 057	-7 244
Administrativa kostnader	-1 139	-1 236	-4 021	-845	-6 341
Övriga kostnader	0	0	0	-1 832	0
Aktiverade patent- och utvecklingskostnader	0	2 926	0	9 398	7 728
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-1 139</b>	<b>-1 533</b>	<b>-4 021</b>	<b>-2 203</b>	<b>-5 857</b>
Avskrivningar	0	-347	0	-683	-1 391
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>-1 139</b>	<b>-1 880</b>	<b>-4 021</b>	<b>-2 886</b>	<b>-7 248</b>
Resultat från finansiella investeringar	-202	-1 940	-526	-200	-2 390
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 341</b>	<b>-3 820</b>	<b>-4 547</b>	<b>-3 086</b>	<b>-9 638</b>
Lämnade koncernbidrag	1 000	0	-2 000	-1 134	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-341</b>	<b>-3 820</b>	<b>-6 547</b>	<b>-4 220</b>	<b>-9 638</b>

- Korrigering av aktiverade utvecklingskostnader med anledning av att de ska aktiveras i Valcuria företagen i Q3, vilket syns ovan.

## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2022-12-31	2022-04-30	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	27 512	46 564	33 423	18 124
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>27 512</b>	<b>46 564</b>	<b>33 423</b>	<b>18 124</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>7 983</b>	<b>57 929</b>	<b>28 583</b>	<b>12 789</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>35 495</b>	<b>104 493</b>	<b>62 006</b>	<b>30 914</b>
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
<b>Summa eget kapital</b>	<b>34 290</b>	<b>92 556</b>	<b>56 811</b>	<b>29 278</b>
Långfristiga skulder	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	1 205	11 937	5 195	1 635
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>35 495</b>	<b>104 493</b>	<b>62 006</b>	<b>30 914</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(KSEK)	2022-12-31	2022-04-30	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	16 108	9 771
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	27 818	50 389	15 562	8 952
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>27 818</b>	<b>50 389</b>	<b>31 670</b>	<b>18 723</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>7 559</b>	<b>51 969</b>	<b>27 974</b>	<b>12 258</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>35 377</b>	<b>102 358</b>	<b>59 644</b>	<b>30 982</b>
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
<b>Summa eget kapital</b>	<b>34 301</b>	<b>92 755</b>	<b>57 001</b>	<b>29 466</b>
Långfristiga skulder	0	65	71	70
Kortfristiga skulder	1 076	9 538	2 572	1 445
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>35 377</b>	<b>102 358</b>	<b>59 644</b>	<b>30 982</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(KSEK)	2022-10-01 2022-12-31 Q3	2021-10-01 2021-12-31 Q4	2022-05-01 2022-12-31 jmf 8 mån	2022-01-01 2022-04-30 jmf 4 mån	2021-01-01 2021-12-31 jmf 12 mån
Kassaflöde från rörelsen under perioden	-1 333	-1 958	-4 712	-2 647	-6 613
Förändring i rörelsekapital	-1 123	3 684	-10 656	7 030	3 712
<b>Kassaflöde från rörelse efter förändring av rörelsekapital</b>	<b>-2 456</b>	<b>1 726</b>	<b>-15 368</b>	<b>4 383</b>	<b>-2 901</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 064	-9 332	-7 452	-14 722	-18 326
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-2 419	39 975	37 172
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 520</b>	<b>-7 606</b>	<b>-25 239</b>	<b>29 636</b>	<b>15 945</b>
Kassa / bank vid periodens början	12 075	35 298	32 794	27 693	11 747
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>7 555</b>	<b>27 692</b>	<b>7 555</b>	<b>57 329</b>	<b>27 692</b>

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(KSEK)	2022-10-01 2022-12-31 Q3	2021-10-01 2021-12-31 Q4	2022-05-01 2022-12-31 jmf 8 mån	2022-01-01 2022-04-30 jmf 4 mån	2021-01-01 2021-12-31 jmf 12 mån
Kassaflöde från rörelsen under perioden	-191	1 005	-4 147	-2 203	-5 857
Förändring i rörelsekapital	-6 657	-1 170	-15 362	-14	-5 752
<b>Kassaflöde från rörelse efter förändring av rörelsekapital</b>	<b>-6 848</b>	<b>-165</b>	<b>-19 509</b>	<b>-2 217</b>	<b>-11 609</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	804	-7 253	0	-35 197	-9 518
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-2	-4 419	39 968	37 172
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-6 044</b>	<b>-7 420</b>	<b>-23 928</b>	<b>2 554</b>	<b>16 045</b>
Kassa / bank vid periodens början	11 961	34 710	29 845	27 291	11 245
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>5 917</b>	<b>27 290</b>	<b>5 917</b>	<b>29 845</b>	<b>27 290</b>

## KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG 2022-05-01 – 2022-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
<b>Belopp vid periodens ingång</b>	<b>14 616</b>	<b>24 046</b>	<b>58 124</b>	<b>-4 229</b>
Omföring av resultat			-4 229	4 229
Fond för utvecklingskostnader			0	
Nyemission			0	
Utdelning av dotterbolag			-52 008	
Periodens resultat				- 6 259
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>14 616</b>	<b>24 046</b>	<b>1 887</b>	<b>-6 259</b>

## MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG 2022-05-01 – 2022-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
<b>Belopp vid periodens ingång</b>	<b>14 616</b>	<b>24 046</b>	<b>58 314</b>	<b>-4 220</b>
Omföring av resultat			-4 220	4 220
Fond för utvecklingskostnader			0	
Nyemission			0	
Utdelning av dotterbolag			-52 008	
Periodens resultat				-6 547
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>14 616</b>	<b>24 046</b>	<b>2 186</b>	<b>-6 547</b>

- Jämförelsesiffrorna i koncernens och moderföretaget resultaträkningar och kassaflödesanalyser för perioderna 2021-01-01 – 2021-12-31, 2021-10-01 – 2021-12-31 och 2022-01-01 – 2022-04-30, samt balansräkningar per 2021-12-31 och 2022-04-30 inkluderar den rörelse som överlåtits till Arcede Pharma AB, som sedermera utdelats till aktieägarna i moderföretaget.