

ÅRSREDOVISNING

2022-01-01--2022-12-31

för

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Rapport över förändring i eget kapital	4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Kassaflödesanalys	8
Noter	9

Umecrine Cognition AB

556698-3655

**ÅRSREDOVISNING
FÖR UMECRINE COGNITION AB**

Styrelsen och verkställande direktören för Umecrine Cognition AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01--2022-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**Verksamhetens art och inriktning**

Bolaget, med säte i Umeå kommun, bedriver medicinsk forskning och utveckling avseende läkemedel för behandling av neuropsykiatriska och neurokognitiva komplikationer. Verksamheten baseras på de upptäckter som gjorts av bolagets vetenskapliga grundare, Professor Torbjörn Bäckström och består i att med fokus på stresshormoners påverkan på hjärnan via det hämmande GABA-systemet utveckla nya terapier för läkemedelsindustrin.

Ägarförhållanden

		Andel
Karolinska Development AB	556707-5048	72,6%
Fort Knox Förvaring	556680-2392	9,3%
Umecrine AB	556582-0684	6,0%
Partnerinvest Övre Norrland AB	556771-4331	4,1%
Övriga		8,0%
		100,0%

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

Den 10 januari tillkännagav Umecrine Cognition AB prekliniska resultat som visar att läkemedelskandidaten golexanolon utövar en normaliserande effekt på neuroinflammation i lillhjärnan, vilket kan resultera i att sjukdomsrelaterade motoriska störningar normaliseras. Studien är genomförd av Dr Vincente Felipo, Valencia, Spanien.

Bolaget presenterade den 21 februari på 11th International Meeting on Steroids and Nervous System nya positiva data som visar att golexanolon kan ge minskning av neuroinflammation och förbättringar av motorisk funktionsnedsättning. Detta är symtom som uppstår som ett resultat av kroniska leversjukdomar och andra liknande patologier.

Under mars månad genomförde bolaget ett pre-IND-möte med U.S. Food and Drug Administration (FDA) för att få formell feedback från FDA för planering och genomförande av den kommande kliniska fas 2-studien av golexanolon hos patienter med cirros och leverencefalopati.

Den 19 maj lämnades klinisk prövningsansökan (CTA) för en fas 2a-studie av golexanolon hos patienter med primär biliär kolangit (PBC) till det ungerska tillsynsorganet OGYÉI. Den kliniska prövningen är planerad att utföras vid ett flertal lever-kliniker i flera europeiska länder.

Umecrine Cognition höll årsstämma fredagen den 17 juni 2022 på Setterwalls Advokatbyrås kontor på Sturegatan 10 i Stockholm.

Den 10 augusti höll bolaget en extra bolagsstämma angående ändring av villkoren för utestående konvertibler ställda till Stiftelsen Norrlandsfonden. Löptiden för konvertiblerna förlängs till och med den 31 mars 2026, konverteringskursen ändrades till ett viktat genomsnitt av tidigare ingångna avtal och förfallotidpunkten för återbetalning förlängs till och med den 30 april 2026. Övriga villkor för konvertiblerna lämnades oförändrade.

Anders Karlsson utsågs den 10 augusti till ny VD med start den 1 september 2022. Han efterträder Magnus Doverskog, som går vidare inom bolaget till en position som Chief Scientific Officer. Rekryteringen avser att stärka och bredda ledningsgruppen med ytterligare kompetens inom affärsutveckling och kommersialisering inför nästa fas i företagets utveckling.

Umecrine Cognition AB

556698-3655

Umecrine Cognition meddelade den 14 september att bolaget har säkrat finansiering på 41 miljoner kronor för starten av en fas 2-studie av dess läkemedelskandidat golexanolon vid primär biliär kolangit (PBC). Finansieringen genomförs som ett konvertibelt lån med tillhörande aktieoptioner, riktat mot ett investerarkonsortium med såväl befintliga som nya aktieägare ingår. Huvudinvesterare är Karolinska Development AB (15 Mkr), AB Ility (15 Mkr) samt Anders Bladh (10 Mkr). Utöver detta tillförs 0,8 MSEK från övriga befintliga aktieägare.

Den 29 september meddelade bolaget att golexanolon i stort sett eliminerar trötthet i en preklinisk sjukdomsmodell av kolestas i en studie genomförd i samarbete med Dr. Vicente Felipo. Dessa resultat ökar ytterligare förståelsen för golexanolons potential vid behandling av symtom relaterade till den sällsynta autoimmuna sjukdomen PBC.

Bolaget deltog på mässan BioEurope Autumn 2022 i Leipzig 24-26 Oktober i syfte att etablera kontakter med potentiella samarbetspartners för bolagets utveckling och kommersialisering av pågående prioriterade utvecklingsprojekt.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat

(Tkr)	2022	2021 8mån	2020/21	2019/2020	2018/2019
Resultat e. finansiella poster	-46 885 774	-26 413 181	-10 932 560	-31 549 092	-36 389 172
Balansomslutning	119 569 124	74 873 798	58 666 608	52 102 294	53 047 955
Soliditet ⁽¹⁾	54,3%	82,6%	79,3%	51,1%	53,9%

⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

Väsentliga händelser efter verksamhetsåret

Den 3 januari 2023 meddelade bolaget nya prekliniska resultat tillsammans med Dr Vicente Felipo, resultat som visar att företagets kliniska läkemedelskandidat golexanolon har positiv effekt på trötthet, ångest, depression och vissa kognitiva och motoriska förändringar i en preklinisk modell av Parkinsons sjukdom.

Umecrine Cognition deltog i JP Morgan Annual Healthcare Conference i San Francisco 9-12 januari i syfte att initiera och vidareutveckla kontakter för framtida samarbeten och kommersialisering av bolagets prioriterade utvecklingsprojekt. Vidare har aktiviteter inriktade på kommersialisering av golexanolone samt även kapitalisering av verksamheten genomförts under årets inledande månader.

Den 17 januari erhöll bolaget sär läkemedelsstatus (Orphan Drug Designation, ODD) av amerikanska läkemedelsverket FDA.

Under mars månad genomfördes en kapitalisering av verksamheten genom ett konvertibelt lån med tillhörande obligationer. Totalt inbringade konvertibellånet 31,6 miljoner kronor i syfte att finansiera den pågående fas 2-studien av golexanolone vid PBC samt den löpande verksamheten av bolaget. Konverteringslånet var riktat till samtliga aktieägare. Huvudinvesterare var Karolinska Development AB (15 Mkr), AB Ility (10 Mkr) samt Anders Bladh via Ribbskottet AB (5 Mkr). Utöver detta tillfördes 1,6 MSEK från övriga befintliga aktieägare.

Under årets inledande månader har förberedelser praktiska och regulatoriska förberedelser inför starten av den kliniska fas 2-studien i PBC genomförts. Den 17 april meddelades att den första patienten inkluderats och behandlats i studien.

Förväntad framtida utveckling

Styrelsen ser på regelbunden basis över Bolagets befintliga och prognosticerade kassaflöden för att säkerställa att Bolaget har de medel och resurser som krävs för att bedriva verksamheten av den strategiska inriktning som styrelsen beslutat om. Det är styrelsens uppfattning att Bolaget har finansiering för verksamhetens drift för de kommande tolv månaderna, med hänsyn taget till nuvarande likviditet och outnyttjade garantier från nuvarande ägare.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Övrigt tillskjutet kapital	244 918 193
Balanserat resultat	-233 579 299
Årets resultat	-46 885 774
	<u>-35 546 880</u>

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	-35 546 880
	<u>-35 546 880</u>

Umecrine Cognition AB
556698-3655

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Kkr)

	<i>Bundet eget kapital</i>			<i>Fritt eget kapital</i>			Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Uppskrivnings- fond	Överkurs- fond	Omvänd konvertibel	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 maj 2021	504	50 000	142 776	60 400	-196 233	-10 933	46 514
Disposition av föregående års resultat					-10 933	10 933	0
Årets resultat						-26 413	-26 413
Konvertering av konvertibel	58		60 342	-60 400			0
Ränta för konvertibellån			9 790				9 790
Minskning aktiekapital	-86		86				0
Nyemission	29		35 073				35 102
Emissionskostnader			-3 149				-3 149
Summa transaktioner med aktieägare	1	0	102 142	-60 400	0	0	41 743
Utgående balans per 31 dec 2021	505	50 000	244 918	0	-207 166	-26 413	61 844

Aktiekapital 503.448 fördelas på 12.279.208 aktier med kvotvärde 0,04 SEK per aktie.

	<i>Bundet eget kapital</i>			<i>Fritt eget kapital</i>			Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Uppskrivnings- fond	Överkurs- fond	Omvänd konvertibel	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 jan 2022	505	50 000	244 918	0	-207 166	-26 413	61 844
Disposition av föregående års resultat					-26 413	26 413	0
Årets resultat						-46 886	-46 886
Uppskrivning fond		50 000					50 000
Summa transaktioner med aktieägare	0	50 000	0	0	0	0	50 000
Utgående balans per 31 december 2022	505	100 000	244 918	0	-233 579	-46 886	64 958

Aktiekapital 504.809 fördelas på 14.847.326 aktier med kvotvärde 0,034 SEK per aktie.

Umecrine Cognition AB
556698-3655

RESULTATRÄKNING

(kr)

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-05-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		0	7 280
Övriga rörelseintäkter		34 050	89 458
		34 050	96 738
Rörelsens kostnader			
Utvecklingskostnader		-36 254 731	-10 190 005
Övriga externa kostnader		-5 374 883	-4 127 432
Personalkostnader	2	-4 611 266	-2 254 925
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-56 915	-40 534
Övriga rörelsekostnader		-	-255
		-46 263 745	-16 516 413
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		118 059	34 686
Räntekostnader och liknande kostnader		-740 088	-9 931 454
		-622 029	-9 896 768
		-46 885 774	-26 413 181
Resultat före skatt		-46 885 774	-26 413 181
ÅRETS RESULTAT		-46 885 774	-26 413 181

Umecrine Cognition AB
556698-3655

BALANSRÄKNING

(kr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Patent, varumärken och andra liknande rättigheter	3	100 000 000	50 000 000
		<u>100 000 000</u>	<u>50 000 000</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	4	58 251	115 166
		<u>58 251</u>	<u>115 166</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5	50 000	50 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	1 000	1 000
		<u>51 000</u>	<u>51 000</u>
Summa anläggningstillgångar		100 109 251	50 166 166
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		0	413
Aktuella skattefordringar		269 918	158 604
Övriga fordringar		412 465	376 374
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		644 696	1 429 596
		<u>1 327 079</u>	<u>1 964 987</u>
Kassa och bank		18 132 794	22 742 645
Summa omsättningstillgångar		19 459 873	24 707 632
SUMMA TILLGÅNGAR		119 569 124	74 873 798

Umecrine Cognition AB
556698-3655

BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (14.847.326 aktier)		504 809	504 809
Uppskrivningsfond		100 000 000	50 000 000
		100 504 809	50 504 809
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		244 918 193	244 918 193
Balanserad vinst eller förlust		-233 579 299	-207 166 118
Årets resultat		-46 885 774	-26 413 181
		-35 546 880	11 338 894
Summa eget kapital		64 957 929	61 843 703
Andra långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7	10 581 000	10 581 000
Konvertibler	8	40 764 914	0
		51 345 914	10 581 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 045 087	828 689
Övriga kortfristiga skulder		209 858	77 244
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 010 336	1 543 162
		3 265 281	2 449 095
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		119 569 124	74 873 798

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Kassaflödesanalys i sammandrag

	2022	2021
	Jan-Dec	Maj-Dec
Rörelseresultat	-46 263 745	-16 516 413
Avskrivningar	56 915	40 534
Erhållen ränta	118 059	34 686
Betald ränta	-740 088	-9 931 454
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-46 828 859	-26 372 647
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Ökning/minskning rörelsefordringar	637 908	-1 549 426
Ökning/minskning leverantörsskulder	216 398	35 948
Ökning/minskning övriga rörelseskulder	599 788	840 449
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-45 374 765	-27 045 676
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Konvertibler	40 764 914	0
Nyemission	0	41 743 974
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	40 764 914	41 743 974
Periodens kassaflöde	-4 609 851	14 698 298
Likvida medel vid periodens början	22 742 645	8 044 347
Förändring i likvida medel	-4 609 851	14 698 298
Likvida medel vid periodens slut	18 132 794	22 742 645

Umecrine Cognition AB
556698-3655

NOT 1 Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* ("K3").

Intäkter

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Sådana intäkter som relaterar till Bolagets kärnverksamhet (t ex knutna till patent, licenser, och liknande, i enlighet med avtal skrivna med extern part) redovisas som Nettointäkter. Som Övriga intäkter redovisas intäkter knutna till valutakursdifferenser, och erhållna bidrag såsom sjuklönebidrag).

Kostnader

Utvecklingskostnader som hör till den internt utarbetade tillgången kostnadsförs direkt i samband med att de uppstår enligt kostnadsföringsmodellen.

Utländsk valuta

Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Omräkning av poster i utländsk valuta

Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas netto i rörelseresultatet som övriga rörelse kostnader eller övriga rörelse intäkter.

Ersättning till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Leasingavtal

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Umecrine Cognition AB

556698-3655

Immateriella tillgångar*Anskaffning genom intern upparbetning*

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

Immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Intill dess att försäljningen har påbörjats så sker ingen avskrivning.

Till immateriella tillgångar hör patent, varumärken, licenser och andra rättigheter och avser internt upparbetade immateriella

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla företaget och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas är den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Vid upprättande av denna årsredovisning och tillämpning av K3 har företaget inte identifierat några väsentliga bedömningar eller uppskattningar som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Eftersom Bolaget i dagsläget befinner sig i en situation där det råder osäkerhet kring huruvida de skattemässiga underskotten kommer att kunna nyttjas mot framtida skattepliktiga resultat, så redovisar Bolaget ingen uppskjuten skattefordran avseende skattemässiga underskott .

En omvärdering av bolagets immateriella rättigheter har gjorts vilket redovisades under räkenskapsåret 2018/2019. Grunden för dessa slutsatser bygger på externa värderingar som utförts och som anger ett bedömt värde på företagets immateriella tillgångar baserat på dess kliniska studier. Under räkenskapsåren 2019/2020 och 2020/21 har utvärderingar genomförts, baserat på bolagets kliniska studier, vilka visar att det inte finns någon anledning att betvivla de tidigare externa värderingarna av företagets immateriella tillgångar. Ett belopp på 50 MSEK, vilket väl ligger inom ramen för bedömt värde, redovisas för immateriella tillgångar och motsvande belopp har redovisats som uppskrivningsfond under eget kapital dvs bolagets bundna eget kapital ökas med 50 Mkr per den sista december 2021. Uppskrivningen har inte påverkat beräkningen av bolagets skattemässiga resultat.

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Not 2 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Medeltalet anställda	2022		2021	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
	2	2	1	1
Totalt	2	2	1	1

Löner, andra ersättningar m m	2022		2021	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)
Vd och styrelse	2 461 046	1 349 779 (515 169)	1 665 233	309 159 (277 072)
Styrelse och Vd 2021	Arvode/lön	Pension	Konsult arvode	Totalt
Viktor Drvota	-	-	-	0
Torbjörn Bäckström	-	-	-	0
Bruce Scharschmidt	47 400	-	467 403	514 803
Thomas Blackburn	47 400	-	-	47 400
John Öhd	-	-	-	0
Magnus Doverskog, VD	1 098 837	267 248	-	1 366 085
	1 193 637	267 248	467 403	1 928 288
Styrelse och Vd 2022	Arvode/lön	Pension	Konsult arvode	Totalt
Viktor Drvota	-	-	-	0
Torbjörn Bäckström	100 000	-	-	100 000
Bruce Scharschmidt	100 000	-	-	100 000
Thomas Blackburn	100 000	-	-	100 000
John Öhd	-	-	-	0
Anders Karlsson, VD	645 120	227 660	-	-
Magnus Doverskog, VD tom augusti	1 515 926	287 509	-	1 803 435
	2 461 046	515 169	0	2 003 435

Not 3 Patent, varumärken och andra liknande rättigheter

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående uppskrivningsvärde	50 000 000	50 000 000
Årets uppskrivning	50 000 000	0
Utgående ackumulerade uppskrivningar	100 000 000	50 000 000

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	377 923	377 923
Inköp	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	377 923	377 923
Ingående avskrivningar enligt plan	-262 757	-222 223
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-56 915	-40 534
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-319 672	-262 757
Utgående planenligt restvärde	58 251	115 166

Not 5 Andelar i koncernföretag

			2022-12-31	2021-12-31
Värdepapper	Nom.värde	Antal		
Ingående anskaffningsvärde			50 000	50 000
UC Research AB 559156-8166	10	5 000	0	0
Ägarandel 100%				
Utgående värde			50 000	50 000

Koncernredovisning har ej upprättats då bolaget ligger under gränsen för upprättande av koncernredovisning (§ 7.3)

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav

			2022-12-31	2021-12-31
Värdepapper	Nom.värde	Antal		
Ingående anskaffningsvärde			1 000	1 000
LFF Service AB 556197-9211	100	1	0	0
Ägarandel 0,33%				
Utgående värde			1 000	1 000

Aktien i LFF Service AB är pantförskriven och ger Läkemedelsföreningens Service AB option att förvärva aktien till dess kvotvärde (1 000SEK) om Umecrine Cognition AB frånträder aktieavtalet.

Not 7 Skulder till kreditintitut

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående skulder	10 581 000	10 581 000
Årets upplåning	0	0
Årets amortering	0	0
Utgående skulder	10 581 000	10 581 000

Not 8 Konvertibler

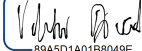
Konvertiblerna löper med 5% i årlig ränta och förfaller den 31 december 2025. Konvertering kan ske till kursen 57,81 kronor per ny aktie. Undervissa omständigheter erhåller långivaren dessutom, utan extra vederlag, fyra optioner per sådan aktie. Optionerna berättigar till köp av vardera en aktie till kvotvärdet.

Förutom LFF aktien (not 6) så har företaget har inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser.

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Solna 2023-05-11

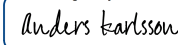
DocuSigned by:



08A5D1A01B8049E...

Viktor Drvota
Styrelsens ordförande

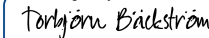
DocuSigned by:



A826CAF6AA79484...

Anders Karlsson
Extern verkställande direktör

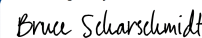
DocuSigned by:



083A712B410543D...

Torbjörn Bäckström

DocuSigned by:



1E9C976D0C9547A...

Bruce Scharschmidt

DocuSigned by:



8429C19DC374457...

Thomas Blackburn

DocuSigned by:



2BB21E6D4C09482...

John Öhd

Vår revisionsberättelse har avgivits den 5/24/2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

DocuSigned by:



69F60A303EE2485...

Tobias Strähle
Auktoriserad revisor