

ÅRSREDOVISNING

2023-01-01--2023-12-31

för

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Årsredovisningen omfattar:

Sida

Förvaltningsberättelse	2
Rapport över förändring i eget kapital	5
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Kassaflödesanalys	9
Noter	10

Umecrine Cognition AB

556698-3655

**ÅRSREDOVISNING
FÖR UMECRINE COGNITION AB**

Styrelsen och verkställande direktören för Umecrine Cognition AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01--2023-12-31.

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	3,9%
Övriga		8,2%
		100%

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

Den 3 januari 2023 meddelade bolaget nya prekliniska resultat tillsammans med Dr Vicente Felipo i Valencia, Spanien, som visar att företagens 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 den 9-12 januari i JP Morgans Annual Healthcare Conference i San Francisco i syfte att initiera och vidareutveckla kontakter för framtida samarbeten och kommersialisering av bolagets prioriterade utvecklingsprojekt. I samband med detta möte knöts många viktiga kontakter med läkemedelsbolag med potential att kunna bli framtida samarbetspartners för golexanolon / Umecrine Cognition.

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

Under 2023 har bolagets fas 2-studie på PBC (primär biliär cholangit)-patienter med samtidiga symptom av svår trötthet och nedsatt kognitiv funktion ("central fatigue") initierats. Första patienten i studiens Part A randomiserades den 17 april i Ungern och sedan dess har även ytterligare centra adderats i Storbritannien. Under årets fjärde kvartal finaliserades planen att under Q1/2024 avsluta Part A.

Under 2023 har bolaget finansierat sin verksamhet via konvertibellån som riktats till befintliga aktieägare vid två tillfällen. I mars månad genomfördes den första finansieringsrundan av verksamheten genom ett konvertibelt lån med tillhörande optioner. Totalt inbringade konvertibellånet 31,6 miljoner kronor för att finansiera den pågående fas 2-studien av golexanolon vid PBC och patienter med svår trötthet samt nedsatt kognitiv funktion. Erbjudandet att delta i konvertibel lånet var riktat till samtliga aktieägare. Huvudinvestorer var Karolinska Development AB (15 Mkr), AB Ility (10 Mkr) samt Ribbskottet AB (5 Mkr). Utöver detta tillfördes 1,6 Mkr från övriga befintliga aktieägare.

En ytterligare finansieringsrunda genomfördes under november med samma villkor som i Q1. Vid detta tillfälle deltog bolagets huvudägare Karolinska Development (15 Mkr), Ribbskottet AB (10 Mkr) samt AB Ility (5 Mkr) med totalt 30 mkr. Utöver detta tillfördes 0,4 Mkr från övriga befintliga aktieägare som deltog i konvertibellånet.

Vidare har aktiviteter inriktade på kommersialisering av golexanolon samt även alternativ kapitalisering av verksamheten genomförts under hela året. Utöver JPM 2023 i januari har bolaget även deltagit i BioEurope i Basel (20-22 mars), Bio Convention US i Boston (5-8 juni) samt BioEurope i München (6-8 november).

Umecrine Cognition AB

556698-3655

Under helåret 2023 har möten genomförts med en stor mängd läkemedelsbolag med intresse för partnering inom såväl indikationen som ovanliga leversjukdomar (PBC) som neurodegenerativa sjukdomar (PD).

Utöver diskussioner kring utvecklingssamarbeten med läkemedelsföretag har bolaget även fört parallella diskussioner med venture capital bolag för att utvärdera möjlighet att finansiera en studie inom Parkinsons sjukdom och patienter med excessive daytime sleepiness (EDS). Bolaget har under året genomfört prekliniska studier som visat intressanta data som stödjer fortsatta kliniska studier. Det finns vetenskapligt stöd från nordiska ledande neurologer, liksom intresse att delta i en klinisk studie med golexanlon på denna indikation.

Umecrine Cognition höll årsstämma onsdagen den 14 juni 2023 på Setterwalls Advokatbyrås kontor på Sturegatan 10 Stockholm.

Under det innevarande året har bolagets prioriterade utvecklingsprojekt drivits framåt. Inom PBC har bolaget initierat en fas 1/2a studie, men parallellt med det också genomfört kompletterande mekanistiska studier i samarbete med Prof Vicente Felipo, Valencia i Spanien. Prekliniska studierna har genomförts i djurmodeller för såväl PBC som Parkinsons sjukdom och har dokumenterat effekt som givit vetenskapligt stöd för golexanlon vid båda indikationerna. Data från samarbetet har genererat data som presenterats vid såväl den europeiska leverkongressen (EASL) i Wien 21-24 juni och vid World Parkinson Congress (WPC) i Barcelona 4-7 juli samt i vetenskapliga publikationer

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat

(Tkr)	2023	2022	2021 8mån	2020/21	2019/2020
Resultat e. finansiella poster	-42 986 413	-46 885 774	-26 413 181	-10 932 560	-31 549 092
Balansomslutning	143 006 313	119 569 124	74 873 798	58 666 608	52 102 294
Soliditet ⁽¹⁾	15,4%	54,3%	82,6%	79,3%	51,1%

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

Väsentliga händelser efter verksamhetsåret

Under inledningen av 2024 har Bolaget finaliserat Part A av den pågående kliniska studien på PBC och patienter med svår trötthet och nedsatt kognitiv funktion (central fatigue). Den interna säkerhetskommittén har utvärderat dessa data som konfirmerat såväl säkerhet som behandlingsdosen i den fortsatta studien. Part B kommer att inkludera 84 patienter och beräknas slutförd under inledningen av 2025.

Vidare har arbetet fortsatt med att finna framtida samarbetspartners för Umecrine Cognitions utvecklingsprojekt inom PBC och Parkinsons sjukdom. Under årets första kvartal har bolaget framgångsrikt deltagit på såväl JPM 2024 i San Francisco den 8-11 januari samt i BioEurope Spring i Barcelona (18-20 mars).

Förväntad framtida utveckling

Bolaget arbetar regelbundet med att finna ett kommersiellt partnerskap för att driva sina utvecklingsprojekt vidare till fas 3 och kommersialisering. Parallellt med detta har bolaget de senaste arton månaderna finansierat prioriterade pågående utvecklingsprojekt via konvertibellån i Umecrine Cognition i huvudsak riktade till ett konsortium av investerare till ett värde av ca. 100 Mkr. Vidare har bolaget sedan september 2022 utnyttjade garantier från nuvarande huvudägare vad gäller genomförandet av pågående klinisk studien inom PBC som förväntas vara avslutad H1/2025.

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 genom befintliga garantier har finansiering för verksamhetens drift de kommande tolv månaderna.

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Övrigt tillskjutet kapital	244 918 193
Balanserat resultat	-280 465 074
Årets resultat	-42 986 413
	<u>-78 533 294</u>
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning balanseras	-78 533 294
	<u>-78 533 294</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 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 dec 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.

	<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 2023	505	100 000	244 918	0	-233 579	-46 886	64 958
Disposition av föregående års resultat					-46 886	46 886	0
Årets resultat						-42 986	-42 986
Uppskrivning fond		0					0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0	0	0
Utgående balans per 31 dec 2023	505	100 000	244 918	0	-280 465	-42 986	21 972

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

Umecrine Cognition AB
556698-3655

RESULTATRÄKNING

(kr)

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		0	0
Övriga rörelseintäkter		43 861	34 050
		43 861	34 050
Rörelsens kostnader			
Utvecklingskostnader		-29 569 400	-36 254 731
Övriga externa kostnader		-3 793 677	-5 374 883
Personalkostnader	2	-6 764 605	-4 611 266
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	-47 429	-56 915
Förlust vid avyttring av tillgångar	4	-10 822	0
Övriga rörelsekostnader			
		-40 142 072	-46 263 745
Rörelseresultat		-40 142 072	-46 263 745
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		710 380	118 059
Räntekostnader och liknande kostnader		-3 554 721	-740 088
		-2 844 341	-622 029
		-42 986 413	-46 885 774
Resultat före skatt		-42 986 413	-46 885 774
ÅRETS RESULTAT		-42 986 413	-46 885 774

Umecrine Cognition AB
556698-3655**BALANSRÄKNING**

(kr)

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Patent, varumärken och andra liknande rättigheter	3	100 000 000	100 000 000
		100 000 000	100 000 000
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	4	0	58 251
		0	58 251
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5	50 000	50 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	1 000	1 000
		51 000	51 000
Summa anläggningstillgångar		100 051 000	100 109 251
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		0	0
Aktuella skattefordringar		269 918	269 918
Övriga fordringar		538 033	412 465
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		684 637	644 696
		1 492 588	1 327 079
Kassa och bank		41 462 725	18 132 794
Summa omsättningstillgångar		42 955 313	19 459 873
SUMMA TILLGÅNGAR		143 006 313	119 569 124

Umecrine Cognition AB
556698-3655

BALANSRÄKNING	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (14.847.326 aktier)		504 809	504 809
Uppskrivningsfond		100 000 000	100 000 000
		100 504 809	100 504 809
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		244 918 193	244 918 193
Balanserad vinst eller förlust		-280 465 074	-233 579 299
Årets resultat		-42 986 413	-46 885 774
		-78 533 294	-35 546 880
Summa eget kapital		21 971 515	64 957 929
Andra långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7	10 581 000	10 581 000
Konvertibler	8	102 856 058	40 764 914
		113 437 058	51 345 914
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 704 704	1 045 087
Övriga kortfristiga skulder		373 200	209 858
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 519 836	2 010 336
		7 597 740	3 265 281
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		143 006 313	119 569 124

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Kassaflödesanalys i sammandrag

	2023	2022
	Jan-Dec	Jan-Dec
Rörelseresultat	-40 142 072	-46 263 745
Avskrivningar	47 429	56 915
Erhållen ränta	710 380	118 059
Betald ränta	-322 744	-740 088
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-39 707 007	-46 828 859
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Ökning/minskning rörelsefordringar	-165 509	637 908
Ökning/minskning leverantörsskulder	659 617	216 398
Ökning/minskning övriga rörelseskulder	440 865	599 788
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-38 772 034	-45 374 765
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förlust vid avyttring anläggningstillgång	10 821	
Investeringar i anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	10 821	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Konvertibler	62 091 144	40 764 914
Nyemission		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	62 091 144	40 764 914
Periodens kassaflöde	23 329 931	-4 609 851
Likvida medel vid periodens början	18 132 794	22 742 645
Förändring i likvida medel	23 329 931	-4 609 851
Likvida medel vid periodens slut	41 462 725	18 132 794

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 upparbetade 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 nettoredovisas 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 lagstadgats. 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 tillgångar.

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 100 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 100 Mkr per den sista december 2022. 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	2023		2022	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
	2	2	2	2
Totalt	2	2	2	2

Löner, andra ersättningar m m	2023		2022	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)
Alla	4 574 811	2 312 968 (1 125 846)	2 461 046	1 349 779 (515 169)
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	-	872 780
Magnus Doverskog, VD tom augusti	1 515 926	287 509	-	1 803 435
	2 461 046	515 169	0	2 976 215
Styrelse och Vd 2023	Arvode/lön	Pension	Konsult arvode	Totalt
Viktor Drvota	-	-	-	0
Torbjörn Bäckström	150 000	-	-	150 000
Bruce Scharschmidt	150 000	-	-	150 000
Thomas Blackburn	150 000	-	-	150 000
John Öhd	-	-	-	0
Anders Karlsson, VD	1 956 880	683 076	-	2 639 956
	2 406 880	683 076	0	3 089 956

Not 3 Patent, varumärken och andra liknande rättigheter

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående uppskrivningsvärde	100 000 000	50 000 000
Årets uppskrivning	0	50 000 000
Utgående ackumulerade uppskrivningar	100 000 000	100 000 000

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	377 923	377 923
Inköp	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	377 923	377 923
Ingående avskrivningar enligt plan	-319 672	-262 757
Försäljningar/utrangeringar	-10 822	0
Årets avskrivningar enligt plan	-47 429	-56 915
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-377 923	-319 672
Utgående planenligt restvärde	0	58 251

Not 5 Andelar i koncernföretag

			2023-12-31	2022-12-31
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

			2023-12-31	2022-12-31
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 kreditinstitut

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående skulder	10 581 000	10 581 000
Årets upplåning	0	0
Årets amortering	0	0
Utgående skulder	10 581 000	10 581 000

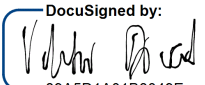
Not 8 Konvertibler

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 långgivaren 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.

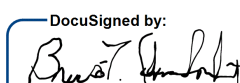
Umecrine Cognition AB
556698-3655

Solna, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

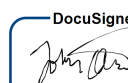
DocuSigned by:
 4/30/2024
89A5D1A01B8049E...
Viktor Drvota
Styrelsens ordförande

DocuSigned by:
 4/30/2024
A826CAF6AA79484...
Anders Karlsson
Extern verkställande direktör

DocuSigned by:
 4/30/2024
083A712B410543D...
Torbjörn Bäckström


DocuSigned by:
 4/30/2024
1E9C976D0C9547A...
Bruce Scharschmidt

DocuSigned by:
 5/2/2024
8429C19DC374457...
Thomas Blackburn

DocuSigned by:
 5/2/2024
2BB21E6DAC09482...
John Öhd

Vår revisionsberättelse har lämnats per den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

DocuSigned by:
 5/2/2024
69F60A303EE2485...
Tobias Strähle
Auktoriserad revisor