

ÅRSREDOVISNING

2024-01-01--2024-12-31

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 2024-01-01--2024-12-31.

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

Under 2024 har bolagets fas 1/2-studie på PBC patienter (primär biliär kolangit) med samtidiga symptom av svår trötthet och nedsatt kognitiv funktion ("central fatigue") varit bolagets huvudfokus. Part A, en fas 1b studie, 1v behandling för att studera säkerhet och farmakokinetisk profil på golexanolon (n=8) finaliserades i mars. Därefter initierades Part B, en behandlingsstudie med 84 patienter i 8 olika länder. Tiden för nationella regulatoriska godkännanden för studiens Part B har i några av de utvalda länderna tagit längre tid än vad som planerats. Vid utgången av 2024 var studien godkänd i sju länder och aktiv rekrytering pågick i två länder (UK och Spanien) på 7 olika studiecenter. För inledningen av 2025 och resten av året är en bredare patientrekrytering planerad i samtliga länder.

Under 2024 har bolaget finansierat sin verksamhet via konvertibellån som riktats till nya och befintliga aktieägare vid två tillfällen. I juli månad finaliserades den första finansieringsrundan av verksamheten genom ett konvertibelt lån med tillhörande optioner. Totalt inbringade konvertibellånet 28,3 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. Huvudinvesterar var Karolinska Development AB (18,5 Mkr), AB Ility (4 Mkr) samt Ribbskottet AB (3 Mkr). Utöver detta tillfördes 2,8 Mkr från övriga befintliga aktieägare.

En ytterligare finansieringsrunda genomfördes under december med samma villkor som i Q1. Vid detta tillfälle deltog bolagets huvudägare Karolinska Development (15 Mkr), AB Ility (5 Mkr) samt Ribbskottet AB (3 Mkr) med totalt 23 Mkr. Utöver detta tillfördes 0,8 Mkr från övriga befintliga aktieägare som deltog i konvertibellånet.

Umecrine Cognition deltog den 9-12 januari på 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. Utöver JPM 2024 i januari har bolaget även deltagit i BioEurope i Barcelona (18–20 mars), Bio Convention US i Boston (3-6 juni) samt BioEurope i Stockholm (4-6 november).

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Under helåret 2024 har möten genomförts med en stor mängd läkemedelsbolag med intresse för partnering och inlicensiering framför allt inom indikationsområdet ovanliga kroniska leversjukdomar och med specifikt fokus på primär biliär kolangit (PBC). Då prekliniska studier även visat positiva data inom området neurodegenerativa sjukdomar har bolaget genomfört en serie av ytterligare prekliniska studier inom Parkinsons sjukdom i samarbete med Prof Vicente Felipo, Valencia i Spanien. Utfallet av dessa studier har resulterat i vetenskapliga publikationer samt abstracts till vetenskapliga möten inom såväl kroniska leversjukdomar som neurodegenerativa sjukdomar. Det finns vetenskapligt stöd från nordiska ledande neurologer, liksom intresse att delta i en klinisk studie med golexanolon på denna indikation.

Vidare har kliniska data från Part A i den pågående PBC studien presenterats på en late breaking postersession på det amerikanska levermötet AASLD i San Diego i november 2024.

Utöver diskussioner kring utvecklingssamarbeten med läkemedelsföretag har bolaget även fört parallella diskussioner med venture capital bolag för att utvärdera möjligheten att finansiera en klinisk studie inom Parkinsons sjukdom och patienter med excessive daytime sleepiness (EDS). I tillägg till dessa diskussioner har Bolaget även aktivt arbetat med ansökningar om olika former av forskningsbidrag från ett flertal olika intresseorganisationer såsom, European Innovation Council (EIC), Michael J Fox Foundation (MJFF) samt även Medical Research Council (MRC) i UK.

Umecrine Cognition höll årsstämma onsdagen den 28 maj 2024 på Setterwalls Advokatbyrås kontor på Sturegatan 10 Stockholm.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat

(Tkr)	2024	2023	2022	2021 8mån	2020/21
Resultat e. finansiella poster	-70 750 917	-42 986 413	-46 885 774	-26 413 181	-10 932 560
Balansomslutning	131 081 719	143 006 313	119 569 124	74 873 798	58 666 608
Soliditet ⁽¹⁾	-37,2%	15,4%	54,3%	82,6%	79,3%

⁽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 2025 har Bolaget initierat såväl flera länder som flera aktiva studiecenter i Part B av den pågående kliniska studien på PBC-patienter med svår trötthet och nedsatt kognitiv funktion (central fatigue). Samtliga länder, bortsett från Turkiet, har erhållit regulatoriskt godkännande att rekrytera patienter in i studien. Antalet aktivt rekryterande studiecentra har också ökat kraftigt under de två första månaderna av 2025.

I januari 2025 köpte Bolaget rättigheterna inkl patenten till ett antal nya substanser, som Bolaget förväntar sig kommer vara centrala i den vidare utvecklingen av ett läkemedel mot Parkinsons sjukdom.

Den 27 februari rapporterades att ett tillverkningsrelaterat fel uppstått i studieläkemedlet hos vår tillverkare Catalent. Umecrine Cognition tvingades att meddela regulatoriska myndigheter om tillfälligt rekryteringsstopp i studien under tiden som vår tillverkare startade en utredning för att finna avvikelser i förpackningsprocessen som orsakat skadan på kapseln. I inledningen av april kunde orsaken till skadan fastställas och åtgärdas. Därefter har tillverkning samt paketering av nya kapslar framgångsrikt genomförts och nytt studieläkemedel kommer att levereras till studiecentra under maj månad. Part B kommer att inkludera 84 utvärderingsbara patienter och beräknas vara slutförd under inledningen av 2026.

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 2025 i San Francisco den 13-16 januari samt i BioEurope Spring i Milano (17-19 mars).

I samband med AD/PD2025 i Wien den 1-4 april presenterade Bolaget nya prekliniska data på indikationen Parkinsons sjukdom som tyder på att golexanolon kan hjälpa till att återställa normal hjärnfunktion vid Parkinsons sjukdom genom att behandla viktiga underliggande mekanismer som är ansvariga för dopaminförlust och nedströms signalering.

Viktor Drvota, tidigare styrelseordförande i Umecrine Cognition, utnämndes som ny VD i bolaget per den 1 april 2025 och ersätter Anders Karlsson som varit vd sedan 1 september 2022. Till ny styrelseordförande utsågs Anders Bladh.

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Förväntad framtida utveckling

Bolaget arbetar med att upprätta kommersiellt partnerskap (utlicensiering) till läkemedelsföretag för att säkerställa finansiering av de pågående utvecklingsprojekten vidare in i fas 3 och till kommersialisering, alternativt en försäljning av bolaget till attraktivt pris. Parallellt med detta har bolaget de senaste trettio månaderna finansierat prioriterade pågående utvecklingsprojekt via fem konvertibellån i Umecrine Cognition, i huvudsak riktade till ett konsortium av investerare till ett sammanlagt värde av ca. 150 Mkr.

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 i linje med den strategiska inriktning som styrelsen beslutat om. Det är styrelsens uppfattning att Bolaget genom fortsatta kapitalresningar kan finansiera den pågående PBC-studien i fas 2 samt finansiera verksamheten fram tills en kommersiell överenskommelse kan nås. I de fall som bolaget inte erhåller externt kapital som är nödvändigt för den fortsatta driften utgör det en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till att verksamheten inte kan fortsätta.

Vad gäller det Egna kapitalet har styrelsen analyserat det riskjusterade värdet av golexanolon som PBC-läkemedel med stöd av en värderingsmodell och underlag från Xplico AS och känner sig trygg i en bedömning att det verkliga värdet vida överstiger det bokförda värdet av immateriella tillgångar, så att behov av att upprätta Kontrollbalansräkning inte föreligger.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Övrigt tillskjutet kapital	244 918 193
Balanserat resultat	-323 451 486
Årets resultat	-70 750 917
	<u>-149 284 210</u>
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning balanseras	-149 284 210
	<u>-149 284 210</u>

Umecrine Cognition AB
556698-3655

RAPPORT ÖVER
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL
(Kkr)

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Uppskrivnings-fond	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 jan 2023	505	100 000	244 918	-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
Utgående balans per 31 dec 2023	505	100 000	244 918	-280 465	-42 986	21 972

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

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Uppskrivnings-fond	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 jan 2024	505	100 000	244 918	-280 465	-42 986	21 972
Disposition av föregående års resultat				-42 986	42 986	0
Årets resultat					-70 751	-70 751
Uppskrivning fond		0				0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0	0
Utgående balans per 31 dec 2024	505	100 000	244 918	-323 451	-70 751	-48 779

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

Umecrine Cognition AB
556698-3655

RESULTATRÄKNING (kr)	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		0	0
Övriga rörelseintäkter		14 282	43 861
		14 282	43 861
Rörelsens kostnader			
Utvecklingskostnader		-53 599 256	-29 569 400
Övriga externa kostnader		-3 484 383	-3 793 677
Personalkostnader	2	-7 480 631	-6 764 605
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	0	-47 429
Förlust vid avyttring av tillgångar	4	0	-10 822
Övriga rörelsekostnader		-62 818	
Rörelseresultat		-64 612 806	-40 142 072
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		672 642	710 380
Räntekostnader och liknande kostnader		-6 810 753	-3 554 721
		-6 138 111	-2 844 341
		-70 750 917	-42 986 413
Resultat före skatt		-70 750 917	-42 986 413
ÅRETS RESULTAT		-70 750 917	-42 986 413

Umecrine Cognition AB
556698-3655

BALANSRÄKNING	Not	2024-12-31	2023-12-31
(kr)			
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	0
		0	0
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	100 051 000
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		0	0
Aktuella skattefordringar		269 918	269 918
Övriga fordringar		459 463	538 033
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		914 513	684 637
		1 643 894	1 492 588
Kassa och bank		29 386 825	41 462 725
Summa omsättningstillgångar		31 030 719	42 955 313
SUMMA TILLGÅNGAR		131 081 719	143 006 313

Umecrine Cognition AB
556698-3655

BALANSRÄKNING	Not	2024-12-31	2023-12-31
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		-323 451 486	-280 465 074
Årets resultat		-70 750 917	-42 986 413
		-149 284 210	-78 533 294
Summa eget kapital		-48 779 401	21 971 515
Andra långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7	10 581 000	10 581 000
Konvertibler	8	0	102 856 058
		10 581 000	113 437 058
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 012 585	1 704 704
Konvertibler	8	155 050 748	0
Övriga kortfristiga skulder		219 262	373 200
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		11 997 525	5 519 836
		169 280 120	7 597 740
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		131 081 719	143 006 313

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Kassaflödesanalys i sammandrag

	2024	2023
	Jan-Dec	Jan-Dec
Rörelseresultat	-64 612 806	-40 142 072
Avskrivningar	0	47 429
Erhållen ränta	672 642	710 380
Betald ränta	-604 839	-322 744
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-64 545 003	-39 707 007
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Ökning/minskning rörelsefordringar	-151 305	-165 509
Ökning/minskning leverantörsskulder	307 881	659 617
Ökning/minskning övriga rörelseskulder	117 837	440 865
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-64 270 590	-38 772 034
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förlust vid avyttring anläggningstillgång	0	10821
Investeringar i anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	10 821
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Konvertibler	52 194 690	62 091 144
Nyemission		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	52 194 690	62 091 144
Periodens kassaflöde	-12 075 900	23 329 931
Likvida medel vid periodens början	41 462 725	18 132 794
Förändring i likvida medel	-12 075 900	23 329 931
Likvida medel vid periodens slut	29 386 825	41 462 725

Umecrine Cognition AB
556698-3655

NOT 1 Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 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 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 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	2024		2023	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
	2	2	2	2
Totalt	2	2	2	2

Löner, andra ersättningar m m	2024		2023	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensions-kostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensions-kostnader)
Alla	4 848 194	2 514 556 (1 187 070)	4 574 811	2 312 968 (1 125 846)
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
Styrelse och Vd 2024	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	2 357 200	725 904	-	3 083 104
	2 807 200	725 904	0	3 533 104

Not 3 Patent, varumärken och andra liknande rättigheter

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående uppskrivningsvärde	100 000 000	100 000 000
Årets uppskrivning	0	0
Utgående ackumulerade uppskrivningar	100 000 000	100 000 000

Umecrine Cognition AB
556698-3655

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0	377 923
Inköp	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	-377 923
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	0
Ingående avskrivningar enligt plan	0	-319 672
Försäljningar/utrangeringar	0	367 101
Årets avskrivningar enligt plan	0	-47 429
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	0	0
Utgående planenligt restvärde	0	0

Not 5 Andelar i koncernföretag

			2024-12-31	2023-12-31
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

			2024-12-31	2023-12-31
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

	2024-12-31	2023-12-31
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, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

DocuSigned by:

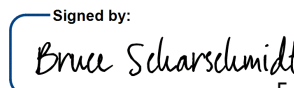
72FAB4447CB7498...
Anders Bladh
Styrelsens ordförande 5/9/2025

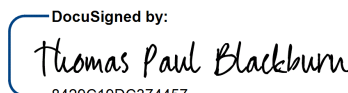
DocuSigned by:

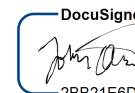
4489A5D7AA1B9049E...
Viktor Divota
Verkställande direktör 5/9/2025

DocuSigned by:

083A712B410543D...
Torbjörn Bäckström 5/9/2025

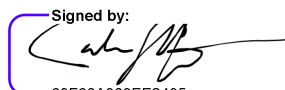
Signed by:

FFBA2E399A3B4B9...
Bruce Scharschmidt 5/9/2025

DocuSigned by:

8429C19DC374457...
Thomas Blackburn 5/9/2025

DocuSigned by:

2BB21E6DAC09482...
John Öhd 5/12/2025

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Signed by:

69F60A303EE2485...
Tobias Strähle
Auktoriserad revisor 5/15/2025