



# KVARTALSRAPPORT JANUARI-MARS 2023

*”Den kliniska fas 1-studien med SOL-116 går utmärkt”*

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Den pågående kliniska fas 1-studien med läkemedelskandidaten SOL-116 fortlöper som planerat efter dosering till fyra grupper av friska försökspersoner.

## JANUARI – MARS 2023

- Nettoomsättning 0 KSEK (0)
- Resultat efter finansiella poster -7 173 KSEK (-5 830)
- Likvida medel per 31 mars 26 765 KSEK (27 971)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- Carl-Johan Spak föreslås som ny styrelseledamot i Lipum AB.

# VD-KOMMENTAR

## ”Den kliniska fas 1-studien med SOL-116 går utmärkt”

Jag är upprymd över vår pågående kliniska fas 1-studie av läkemedelskandidaten SOL-116 då allt går enligt plan.

I detta skede av studien får varje försöksperson endast en dos. I varje dosgrupp ingår åtta friska personer varav sex får SOL-116 och två får placebo. Efter varje avslutad dosgrupp utvärderas säkerhet och tolerans och efter en positiv utvärdering kan vi gå vidare till nästa grupp där försökspersonerna får en tre gånger högre dos än den föregående gruppen. Ingen säkerhetsutvärdering mellan de olika dosgrupperna har föranlett någon ändring av planeringen. Det görs mätningar av hur hög koncentration av SOL-116 som uppnås i blodet och hur antikroppen omsätts, vilket ger kunskap om till exempel halveringstid och exponering. Detta kallas för farmakokinetik och den informationen är viktig för att bedöma en lämplig dos av SOL-116 och även vilket dosintervall som ska användas i kommande studier. Allt tyder på att vi följer tidsplaneringen när det gäller den sista dosgruppen som består av patienter som har diagnosen reumatoid artrit. Genom att också inkludera patienter redan i denna fas 1-studie hoppas vi kunna verifiera säkerhet, tolerans och farmakokinetik även för patienter samt få viss information kring hur SOL-116 påverkar olika biomarkörer som är relaterade till inflammation samt halten av vår mål molekyl BSSL.

Nästa skede av fas 1 är att studera säkerhet och tolerans vid upprepade doser till försökspersonerna. Då studien hittills gått bra ser vi nu en möjlighet att kunna starta denna andra del betydligt tidigare än vad som ursprungligen planerades. Utöver tidsvinsten så kommer det även att innebära lägre kostnader. I studien med upprepade doser planerar vi att endast inkludera friska försökspersoner. Vi kommer att ta höjd för maximalt tre dosgrupper för att säkerställa bästa möjliga förberedelse inför den därefter följande effektstudien i fas 2. Som en viktig del i planeringen av den fortsatta kliniska utvecklingen har vi tagit en inledande kontakt med Läkemiddelsverket med målsättningen att få ett rådgivande möte i början av sommaren.

Vår ambition är att den kliniska utvecklingen ska åtföljas av studier som skapar ytterligare förståelse kring vår unika upptäckt, dvs den som gör SOL-116 till en läkemedelskandidat med epitetet ”first in class”. Därför fortsätter vi att ha en hög aktivitet kring olika prekliniska studier med syftet att studera till exempel verkningsmekanismen och möjligheten att behandla olika kroniska inflammatoriska sjukdomar eller sådana som kan relateras till inflammatoriska processer.

Jag började som vd för Lipum i slutet av 2016 och sedan dess har vi medverkat och skapat möten med såväl investerare som läkemedelsbolag vid olika industrimöten. I början möttes vi av förvåning kring vår unika idé kombinerat med ett intresse av att få mer information när vi kommit längre i utvecklingen. Under mars i år deltog jag och vår styrelseordförande Ulf Björklund återigen vid BIO-Europe Spring som denna gång hölls i Basel. Numera känner de flesta av de större läkemedelsbolagen till Lipum och vill få uppdateringar kring nya framsteg. Vissa har tidigare och kanske för flera år sedan även träffat våra grundare och fått mer detaljerade beskrivningar av våra prekliniska resultat. Dessa har då ofta bidragit med råd och förslag som varit vägledande för oss. Därför fortsätter vi att upprätthålla dessa värdefulla kontakter. Närmast kommer vi att medverka vid LSX World Congress i London i början av maj och bokning av möten med såväl investerare som läkemedelsbolag pågår som bäst. En liten anekdot som beskriver relationen med en del av dessa kontakter. Ganska nyligen började den europeiska scouten för ett av de allra största läkemedelsbolagen vårt möte med att rabbla upp våra senaste pressmeddelanden för att därefter fråga ”har ni något mer att rapportera?”. Nästa fråga var om vi hade tillräcklig finansiering för att nå nästa kliniska delmål. Det belyser ganska väl hur de stora bolagen ser på innovativa mindre bolag som Lipum. Vi är på sätt och vis en del av deras ”pipeline”. Han var noga med att poängtera sitt intresse för att bli uppdaterad löpande.

Finansiering är alltid en viktig och aktuell arbetsuppgift för mig. Min ambition är förstås att vara kostnadseffektiv på ett avvägt sätt, men det går inte att spara sig till framgång. Stärkta av vår positiva kliniska utveckling siktar vi på att hålla uppe tempot och följa vår planering. Därmed kommer vi behöva ytterligare kapital under året, vilket ska ta oss vidare mot fas 2 och effektstudier av SOL-116. Lipum är verkligen inne i ett spännande utvecklingsskede och alla medarbetares gedigna och engagerade insatser gör att vi framgångsrikt uppnår våra delmål enligt planering.

Einar Pontén, VD





## KORTFATTAT OM LIPUM

Lipum är ett svenskt biofarmaceutiskt bolag som utvecklar ett biologiskt läkemedel som med en ny verkningsmekanism förväntas erbjuda en effektiv behandling av kroniska inflammatoriska sjukdomar.

Ursprunget till Lipums forskning och utveckling kommer från Umeå universitet och grundarnas upptäckt att enzymet Bile Salt-Stimulated Lipase (BSSL) inte bara är viktigt för det ammade barnets spjälkning av bröstmjölken fett utan att proteinet även förekommer i förhöjd mängd i inflammerade organ.

Betydelsen av BSSL i inflammationsprocessen har sedan verifierats i olika och väletablerade inflammatoriska djurmodeller för inflammatorisk ledsjukdom (artrit). Det är även visat att om BSSL blockeras med hjälp av en antikropp så uppstår signifikant mindre sjukdom och att möss som saknar genen för proteinet BSSL, så kallade knock-out möss, är skyddade från att utveckla artrit. De får även betydligt mindre tarminflammation än vanliga möss i en modell för sjukdomen ulcerös kolit. Resultat från analys av blod från patienter med bland annat reumatoid artrit (RA, ledgångsreumatism) tyder också på en korrelation mellan halten BSSL och sjukdomens aktivitet.

Mot bakgrund av detta har Lipum utvecklat läkemedelskandidaten SOL-116 som är en antikropp, vilken genom blockering av BSSL ger ett nytt sätt att behandla kroniska inflammatoriska sjukdomar. En internationell patentansökan inlämnades i juli 2020, vilket förväntas ge immateriellt skydd och exklusivitet för SOL-116 till år 2040.

### STRATEGI FÖR UTVECKLING

Lipums plan är att så snabbt som möjligt utvärdera SOL-116 i en klinisk studie på patienter med reumatoid artrit (RA) och parallellt med detta arbete ta fram ytterligare prekliniska resultat kring betydelsen av BSSL och SOL-116:s effekt vid andra kroniska inflammatoriska sjukdomar. Målsättningen är att dessa studier ska resultera i en dokumentation av kliniska och prekliniska data som öppnar möjligheter till samarbeten med större läkemedelsbolag kring den fortsatta utvecklingen av SOL-116 som läkemedel.

Lipums kliniska utvecklingsplan tar också sikte på att bolaget ska ha möjlighet att söka särskilda läkemedelsstatus och fullfölja utvecklingen hela vägen fram till ett marknadsgodkännande för behandling av den sällsynta sjukdomen juvenil idiopatisk artrit (JIA, barnreumatism) som drabbar barn.

### MEDICINSKT BEHOV

Inflammation är en naturlig del av kroppens eget försvar. Den kan bli kronisk när den akuta inflammationen inte går över utan dröjer sig kvar och försätter kroppen i ett bestående inflammatoriskt tillstånd.

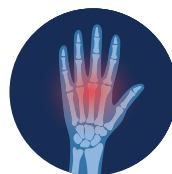
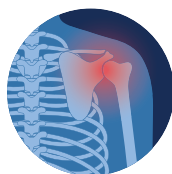
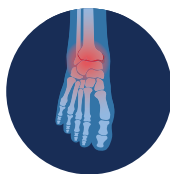
I första hand behandlas både RA och JIA med konventionella syntetiska sjukdomsmodifierande antireumatiska läkemedel (csDMARD). För omkring 30 procent av patienterna krävs dock en mer avancerad behandling med biologiska läkemedel (bDMARD) och då främst TNF  $\alpha$ -hämmare, men även andra cytokin- eller T-cellshämmare.

Trots framsteg så är nuvarande behandlingar fortfarande förknippade med betydande biverkningar, bland annat beroende på läkemedel som försvagar immunförsvaret. Den största andelen av marknaden har TNF $\alpha$ -hämmare trots att de inte har, eller har otillräcklig effekt, hos cirka 30 procent av patienterna. Ytterligare en tredjedel avslutar behandlingen inom 2–3 år beroende på övergående effekt eller biverkningar av läkemedelsbehandlingen. Ett likartat och stort medicinskt behov bedöms finnas för ett flertal andra kroniska inflammatoriska sjukdomar.

### MARKNAD

Lipum har valt att fokusera sitt utvecklingsarbete på behandling av ledgångsreumatism hos vuxna och barn (RA, JIA) som tillsammans utgör en marknad omkring 270 miljarder kronor.

Målet är att utveckla en alternativ och effektivare behandling som med färre biverkningar förhöjer livskvaliteten hos drabbade patienter. SOL-116 är ett biologiskt läkemedel som genom sin verkningsmekanism bedöms ha mindre uttalad negativ effekt på immunförsvaret. Därmed ska det finnas förutsättningar att bli ett behandlingsalternativ som kan sättas in direkt efter den första konventionella (csDMARD) behandlingen i stället för andra biologiska läkemedel (bDMARD), när dessa inte hjälper, eller i kombination med dessa. Bolaget ser även en stor potential för behandling av ett flertal andra kroniska inflammatoriska sjukdomar. Marknaden för de indikationer som är av särskilt intresse och som kan bli föremål för utökade och kommande prekliniska studier är över 600 miljarder kronor.



# AKTIEÄGARINFORMATION

## AKTIEN

Aktien i Lipum AB har handelsbeteckning "LIPUM" och är sedan den 22 april 2021 listad på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm.

Per den 31 mars 2023 uppgick antalet aktier till 7 654 224 st.

## KONVERTIBEL

En konvertibel med ett nominellt belopp om 2 000 000 SEK är utställd till Stiftelsen Norrlandsfonden. Konvertibeln löper med en årlig ränta om Stibor 90 + tre procent. Konvertibeln förfaller till betalning senast den 28 februari 2026. Hela eller delar av det konvertibla lånet kan senast den 31 december 2025 konverteras till en kurs om 32,20 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjande kommer aktiekapitalet att öka med 6 211,10 SEK motsvarande en utspädning om 0,8 procent.

## INCITAMENTSPROGRAM

Per den 31 mars 2023 har Lipum två utestående incitamentsprogram enligt följande:

1) Teckningsoptionsprogram A2 2021/2025 för anställda och konsulter omfattande 72 500 teckningsoptioner som var och en ger rätt att teckna en (1) aktie under tiden 1 januari 2025 till 31 december 2025 och till en teckningskurs per aktie om 27,29 SEK. Vid fullt utnyttjande kommer aktiekapitalet att öka med 7 250 SEK motsvarande en utspädning om 0,9 procent.

2) Teckningsoptionsprogram B2 2021/2025 för styrelse omfattande 52 500 teckningsoptioner som var och en ger rätt att teckna en (1) aktie under tiden 1 januari 2025 till 31 december 2025 och till en teckningskurs per aktie om 27,29 SEK. Vid fullt utnyttjande kommer aktiekapitalet att öka med 5 250 SEK motsvarande en utspädning om 0,6 procent.

## AKTIEKURSENS UTVECKLING



## AKTIEÄGARE

Största aktieägare per den 31 mars 2023

Namn	Antal aktier	Andel av kapital (%)
Flerie Invest AB	2 167 778	28,32%
Försäkringsbolaget Avanza pension	1 056 254	13,80%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	874 491	11,42%
Crafoordska Stiftelsen	501 928	6,56%
LGL-Bioconsult AB	267 500	3,49%
Tibia Konsult AB	259 208	3,39%
Adam Dahlberg	224 947	2,94%
Movestic Livförsäkring AB	170 711	2,23%
Christian von Koenigsegg	165 228	2,16%
Ulf Andersson	162 755	2,13%
Göran Källebo	147 807	1,93%
Övriga ca 1260 st	1 655 617	21,63%
	<b>7 654 224</b>	<b>100,00%</b>

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Lipum har under perioden 1 januari-31 mars 2023 haft följande transaktioner med närstående.

Styrelseledamoten Olle Hernell har genom bolag fakturerat 73 000 SEK. Ersättningen avser arbete i rollen som Senior Medical Advisor i bolaget.

Marina Norberg har genom bolag fakturerat 190 080 SEK. Ersättningen avser arbete som finanschef (CFO) i bolaget.

Einar Pontén CEO, har genom sitt bolag fakturerat 12 000 SEK. Ersättningen avser kostnader för kontor, telefoni och försäkring.

Bolaget bedömer att samtliga transaktioner har genomförts på marknadsmässiga grunder och till marknadsmässiga villkor.

# ÖVRIG INFORMATION

## PERSONAL

Medelantalet anställda i Lipum uppgår till 5(5) varav 3(3) är kvinnor.

Lipums verksamhet bedrivs till stora delar även med hjälp av inhyrda konsulter och externa partners.

## KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

### 9 augusti 2023

Delårsrapport januari till juni 2023

### 31 oktober 2023

Kvartalsrapport för perioden januari till september 2023

### 29 februari 2024

Delårsrapport för perioden juli till december 2023 samt bokslutskommuniké 2023

## ÅRSSTÄMMA 2023

Årsstämma kommer att hållas i Umeå kl. 13:00 den 10 maj 2023.

## GRANSKNING AV REVISOR

Denna bokslutskommuniké har ej granskats av revisor.

## CERTIFIED ADVISER

G&W Fondkommission

Tel +46 8 503 000 50

[ca@gwkapital.se](mailto:ca@gwkapital.se)

## KONTAKT

Einar Pontén, VD

Telefon: +46 90 340 34 30

Mobil: +46 70 578 34 95

[einar.ponten@lipum.se](mailto:einar.ponten@lipum.se)

Bolagets finansiella rapporter finns tillgängliga på [www.lipum.se](http://www.lipum.se).

## AVLÄMNANDE AV KVARTALSRAPPORT

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Umeå den 25 april 2023

Styrelsen Lipum AB



# FINANSIELL INFORMATION

## INTÄKTER

Lipum är i en utvecklingsfas och genererar inga intäkter. Under övriga rörelseintäkter ingår dels en vidarefakturerings avseende utlägg på 18 KSEK (0) dels en kursvinst för perioden uppgående till 25 KSEK (23).

## RÖRELSEKOSTNADER/RÖRELSERESULTAT

Lipums rörelsekostnader uppgick under perioden till 7 187 KSEK (5 838).

- Övriga externa kostnader 5 410 KSEK (4 224). Skillnaden mot jämförbar period 2022 beror i huvudsak på något högre kostnader i utvecklingsprojekten, administration, hyra, marknadsföring och resekostnader.
- Personalkostnader 1 749 KSEK (1 251) är ca 500 KSEK högre än jämförbar period vilket beror på ytterligare en medarbetare samt att periodiserat styrelsearvode ej ingick i föregående års personalkostnad.
- Övriga rörelsekostnader 25 KSEK (363) posten avser i sin helhet kursförluster. Under första kvartalet 2023 uppgick nettot av valutakursförändringar till -7 KSEK (-340).

Rörelseresultatet uppgick till -7 144 KSEK (-5 815).

## FINANSNETTO

Det finansiella nettot utgörs i huvudsak av räntekostnad avseende konvertibel från Stiftelsen Norrlandsfonden.

## RESULTAT

Resultat före skatt är lika med periodens resultat och uppgick till -7 173 KSEK (-5 830).

## FINANSIELL STÄLLNING

Lipums likvida medel uppgick per den 31 mars till 26 765 KSEK (27 971) varav en del i valutorna USD och EUR. Inga övriga placeringar hos banker eller fonder föreligger.

Kostnadsutvecklingen i Lipum är i mycket hög grad styrd av vilka aktiviteter som startas och oftast utförs dessa externt av kontraktforskningsorganisationer (CROs). Bolagets pågående aktiviteter utvecklas väl och ambitionen är att bibehålla detta positiva momentum. Utifrån nuvarande beslutade plan är bolaget i behov av ytterligare finansiering under år 2023 och vid tidpunkten för rapportens lämnande är finansieringen inte helt säkerställd. Styrelsen och ledningen arbetar för närvarande med att utvärdera olika alternativ till ny finansiering och bedömer att bolaget har goda förutsättningar att lyckas. Om finansiering inte kan erhållas enligt plan kan det utgöra en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel för bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet enligt nuvarande beslutade planer.

Lipum har ett konvertibelt skuldebrev till Stiftelsen Norrlandsfonden, uppgående till 2 000 KSEK. Vid utfästelsen i september 2020 redovisades 1 454 KSEK som långfristig skuld och 546 KSEK som överkursfond. Per den 31 mars uppgår den långfristiga skulden till 1 661 KSEK (1 566) skillnaden beror på påförd ränta.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 28 268 KSEK (31 015).

## KASSAFLÖDE & INVESTERINGAR

Kassaflödet för den löpande verksamheten för första kvartalet 2023 uppgick till -6 701 KSEK (-19 142). Som en del av kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick förändringar i rörelsekapitalet under perioden till 1 099 KSEK (-13 312). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 0 KSEK (-60) samt från finansieringsverksamheten till 0 KSEK (119).

Total förändring av likvida medel under perioden uppgick till -6 071 KSEK (-19 083).

# RAPPORT ÖVER RESULTATRÄKNING

(KSEK)	Not	2023 JAN-MARS	2022 JAN-MARS	2022 JAN-DEC
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning				
Övriga rörelseintäkter		43	23	496
		<b>43</b>	<b>23</b>	<b>496</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	3	-5 410	-4 224	-31 606
Personalkostnader		-1 749	-1 251	-6 189
Avskrivningar		-3	0	-11
Övriga rörelsekostnader		-25	-363	-615
		<b>-7 187</b>	<b>-5 838</b>	<b>-38 421</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-7 144</b>	<b>-5 815</b>	<b>-37 925</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Ränteintäkter eller liknande resultatposter		0	0	9
Räntekostnader eller liknande resultatposter		-29	-15	-169
		<b>-29</b>	<b>-15</b>	<b>-160</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-7 173</b>	<b>-5 830</b>	<b>-38 085</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>-7 173</b>	<b>-5 830</b>	<b>-38 085</b>



# RAPPORT ÖVER BALANSRÄKNING

(KSEK)	Not	2023 31 MARS	2022 31 MARS	2022 31 DECEMBER
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier och verktyg		46	60	49
		<b>46</b>	<b>60</b>	<b>49</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Värde av kapitalförsäkring		0	1 687	0
		<b>0</b>	<b>1 687</b>	<b>0</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>46</b>	<b>1 747</b>	<b>49</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kundfordringar		22	0	0
Övriga fordringar		1 197	1 205	1 422
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		238	92	243
		<b>1 457</b>	<b>1 297</b>	<b>1 665</b>
<b>Kortfristiga placeringar</b>				
Kassa och bank		26 765	27 971	32 837
		<b>26 765</b>	<b>27 971</b>	<b>32 837</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>28 222</b>	<b>29 268</b>	<b>34 502</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>28 268</b>	<b>31 015</b>	<b>34 551</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	4	1 914	1 264	1 914
		<b>1 914</b>	<b>1 264</b>	<b>1 914</b>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fri överkursfond		152 485	115 046	152 485
Balanserat resultat		-126 352	-88 309	-88 267
Periodens resultat		-7 173	-5 830	-38 085
		<b>18 960</b>	<b>20 907</b>	<b>26 133</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>20 874</b>	<b>22 171</b>	<b>28 047</b>
<i>Avsättningar</i>				
Övrig avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		0	1 687	0
		<b>0</b>	<b>1 687</b>	<b>0</b>
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut		1 661	1 566	1 661
		<b>1 661</b>	<b>1 566</b>	<b>1 661</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		2 308	2 196	944
Skatteskulder		469	46	496
Övriga skulder		146	860	228
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 810	2 489	3 175
		<b>5 733</b>	<b>5 591</b>	<b>4 843</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>28 268</b>	<b>31 015</b>	<b>34 551</b>

# RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(KSEK)	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Total
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital	
<b>2023-01-01--2023-03-31</b>					
<b>Ingående Balans per 1 januari 2023</b>	<b>1 914</b>	<b>152 485</b>	<b>-126 352</b>	<b>28 047</b>	
Periodens resultat			-7 173	-7 173	
			-7 173	-7 173	
<b>Utgående Balans per 31 mars 2023</b>	<b>1 914</b>	<b>152 485</b>	<b>-133 525</b>	<b>20 874</b>	
<b>2022-01-01--2022-03-31</b>					
<b>Ingående Balans per 1 januari 2022</b>	<b>1 264</b>	<b>115 046</b>	<b>-88 428</b>	<b>27 882</b>	
Periodens resultat			-5 830	-5 830	
Emission av teckningsoptioner			119	119	
			-5 711	-5 711	
<b>Utgående Balans per 31 mars 2022</b>	<b>1 264</b>	<b>115 046</b>	<b>-94 139</b>	<b>22 171</b>	
<b>2022-01-01--2022-12-31</b>					
<b>Ingående Balans per 1 januari 2022</b>	<b>1 264</b>	<b>115 046</b>	<b>-88 428</b>	<b>27 882</b>	
Periodens resultat			-38 085	-38 085	
Nyemission	650	38 350		39 000	
Emission av teckningsoptioner			161	161	
Kapitalanskaffningskostnader		-911		-911	
	<b>650</b>	<b>37 439</b>	<b>-37 924</b>	<b>165</b>	
<b>Utgående Balans per 31 december 2022</b>	<b>1 914</b>	<b>152 485</b>	<b>-126 352</b>	<b>28 047</b>	

# RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(KSEK)	2023 JAN-MARS	2022 JAN-MARS	2022 JAN-DEC
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Periodens resultat	-7 173	-5 830	-38 085
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	3	0	106
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-7 170</b>	<b>-5 830</b>	<b>-37 979</b>
<b>Justeringar av rörelsekapitalet</b>			
Rörelsefordringar	208	-374	945
Rörelseskulder	891	-12 937	-15 373
	<b>1 099</b>	<b>-13 312</b>	<b>-14 427</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-6 071</b>	<b>-19 142</b>	<b>-52 406</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Inventarier och verktyg	0	-60	-60
	<b>0</b>	<b>-60</b>	<b>-60</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Teckningsoptioner	0	119	161
Nyemission	0	0	39 000
Kapitalanskaffningskostnader	0	0	-911
	<b>0</b>	<b>119</b>	<b>38 250</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-6 071</b>	<b>-19 083</b>	<b>-14 216</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>32 837</b>	<b>47 053</b>	<b>47 053</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>26 765</b>	<b>27 971</b>	<b>32 837</b>

\* Bolagets likvida medel består av disponibla tillgodohavanden hos bank.

# NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal anges då de i sina sammanhang kompletterar de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering.

Utgångspunkten för lämnade alternativa nyckeltal är att de anses ge värdefull information för bolagets ledning och dess intressenter.

(KSEK)	2023 JAN-MARS	2022 JAN-MARS	2022 JAN-DEC
Rörelsens intäkter	43	23	496
Rörelseresultat	-7 144	-5 815	-37 925
Periodens resultat	-7 173	-5 830	-38 085
Antal aktier vid periodens slut	7 654 224	5 052 492	7 654 224
Antal aktier efter efter fullt utnyttjande av konvertibel och teckningsoptioner	7 841 336	6 587 104	7 841 336
Genomsnittligt antal aktier	7 654 224	5 052 492	6 353 358
Resultat per aktie (SEK baserat på genomsnittligt antal aktier)	-1	-1	-6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 071	-19 142	-52 406
Likvida medel	26 765	27 971	32 837
Kortfristiga placeringar	0	0	0
Eget kapital vid periodens slut	20 874	22 171	28 047
Soliditet%	74%	71%	81%
Genomsnittligt antal anställda	5	4	5
Antal anställda vid periodens slut	5	5	5
Utvecklingskostnader i % av rörelsens kostnader	68%	71%	78%

## NYCKELTAL

## DEFINITIONER

Rörelseresultat, (KSEK)

Nettoomsättning minus rörelsekostnader

Resultat per aktie, (SEK)

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden

Soliditet %

Eget kapital dividerat med totalt kapital

Utvecklingskostnader i procent av rörelsens kostnader

Forsknings- och utvecklingskostnader dividerat med rörelsekostnader

# NOTER

## NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2021:1, årsredovisning och koncernredovisning K3. För ytterligare redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för 2022.

Belopp anges i KSEK. Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år om ej annat anges.

## NOT 2. VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

Upprättandet av bokslut och tillämpningen av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Den mest väsentliga bedömningen i den finansiella rapporteringen avser tidpunkt för aktivering av utvecklingskostnader. Baserat på de redovisningsprinciper som Lipum tillämpar uppfylls i nuläget inte de kriterier som ställs för att redovisa utveckling som tillgång och därmed kostnadsförs dessa. Det föreligger inte någon förfallotidpunkt som begränsar utnyttjandet av bolagets skattemässiga underskottsavdrag.

Det är dock osäkert när i tiden dessa underskottsavdrag kommer att kunna utnyttjas för avräkning mot beskattningsbara vinster då bolaget ännu inte påvisat vinstgenerering. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdraget upptas därför inte till något värde.

## NOT 3. BOLAGETS KOSTNADER FÖRDELAR SIG PÅ FÖLJANDE FUNKTIONER

Summan av de funktionsfördelade kostnaderna fördelar sig på följande kostnadslag.

(KSEK)	2023 JAN-MARS	2022 JAN-MARS	2022 JAN-DEC
Utvecklingskostnader	-4 864	-4 152	-29 815
Administrationskostnader	-1 212	-1 109	-5 161
Övriga externa rörelsekostnader	-1 108	-577	-3 434
Avskrivningar	-3	0	-11
	<b>-7 187</b>	<b>-5 838</b>	<b>-38 421</b>

## NOT 4 AKTIEKAPITALET S UTVECKLING

Tidpunkt	Transaktion	Antal aktier	Aktiekapital	Investerat belopp SEK
2010-06-17	Bildande	900	90 000	90 000
2016-06-10	Nyemission	250	25 000	2 500 000
2017-11-07	Nyemission	300	30 000	3 000 000
2019-02-21	Nyemission	625	62 500	25 000 000
2019-06-28	Split 1000:1	2 072 925	-	-
2020-04-01	Nyemission	282 492	28 249	7 909 776
2021-03-18	Fondemission	0	353 624	0
2021-04-12	Nyemission	2 695 000	673 750	85 701 000
2022-10-20	Nyemission	2 601 732	650 433	39 000 000
<b>Totalt</b>		<b>7 654 224</b>	<b>1 913 556</b>	<b>163 200 776</b>