

# KVARTALSRAPPORT JULI-SEPTEMBER 2022

## JANUARI – SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättning 0 (0)
- Resultat efter finansiella poster -25 068 KSEK (-23 080)
- Likvida medel per 30 september 9 482 KSEK (61 941)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Klinisk prövningsansökan av läkemedelskandidaten SOL-116 godkänd av läkemedelsmyndighet och etikkommitté i Holland
- Styrelsen beslutade om en riktad nyemission till kursen 14,99 SEK per aktie

*”Pusselbitarna kommer på plats”*

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- En extra bolagsstämma godkände styrelsens förslag till riktad nyemission och bolaget tillfördes 39 MSEK före transaktionskostnader om 0,9 MSEK
- Klinisk fas 1-studie med läkemedelskandidaten SOL-116 startade hos bolagets partner QPS Netherlands B.V. i Holland

# VD-KOMMENTAR

## ”Lipum är i klinisk fas”

I början av november kunde vi rapportera att vår kliniska fas 1-studie hade startat.

Förberedelserna inför detta präglade i hög grad arbetet under tredje kvartalet och med slutliga versioner av prövningsprotokoll, *Investigator's Brochure (IB)* och *Investigational Medicinal Product Dossier (IMPD)* kunde vi lämna in en klinisk prövningsansökan under augusti. Ansökan godkändes av etikkommitté och läkemedelsverket i Holland drygt en månad senare och efter ytterligare cirka en månad kunde vi starta studien.

Det primära målet med studien är att fastställa säkerhet och tolerans av SOL-116 och den är utformad som en dubbelblind, randomiserad och placebokontrollerad studie och omfattar upp till sex grupper med friska frivilliga försökspersoner. Utöver dessa kommer en grupp om åtta patienter med reumatoid artrit att delta och vi hoppas därför även kunna få explorativa resultat som kan ge vägledning i det fortsatta arbetet. Vi bedömer att det kommer ta ungefär ett år innan vi har en slutlig rapport från studien, men teamet har redan satt i gång med att förfina vår kliniska utvecklingsplan och att planera inför nästa studie.

Under hösten har vi deltagit vid ett flertal möten för branschen, t ex Nordic Life Science Days, som ger möjlighet att träffa potentiella partners. Det är tydligt att det nu finns ett klart ökat intresse för Lipum då vi närmast oss och inlett kliniska studier. För den oinvidge är kanske betydelsen av ett godkännande för att inleda klinisk prövning inte så uppenbar, men det är ett kvitto på godkänt utvecklingsarbete. Ett arbete som är mycket omfattande och som har krävt stora resurser, vilket översiktligt beskrivs i bilden nedan.

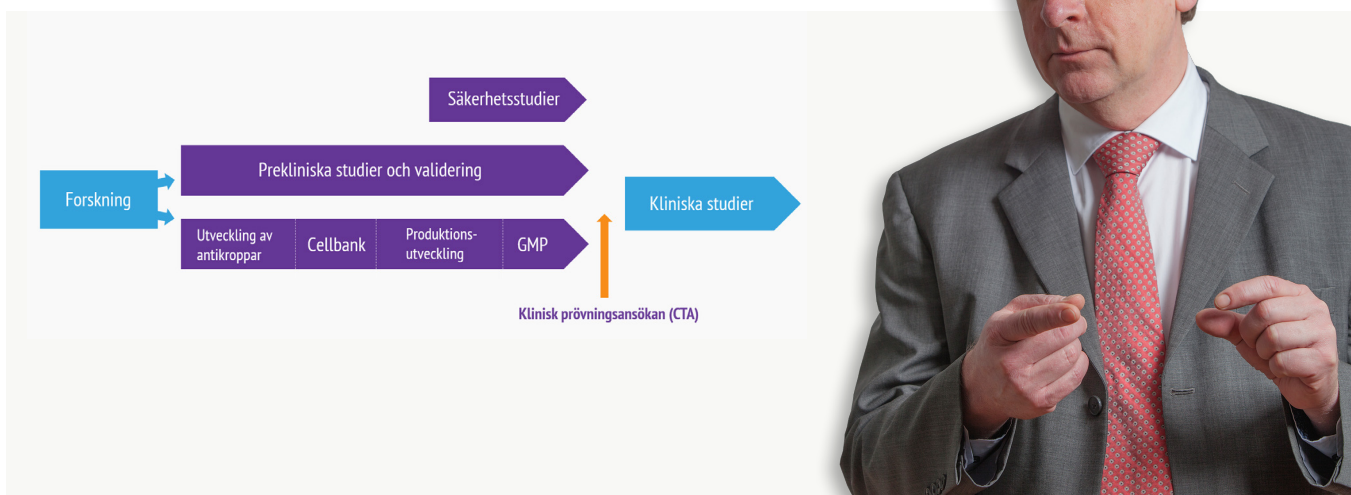
Prekliniska studier inleddes med validering av vår unika mål molekyl BSSL och att vi kunde visa effekt genom att blockera med en antikropp. Parallellt med detta arbete bedrevs utvecklingen av antikroppen som blev läkemedelskandidaten SOL-116. När detta var klart utvecklades en cellinje och en produktionsmetod och när metoden genererade tillräckligt mycket material kunde toxikologi- och säkerhetsstudier genomföras. Den sammanlagda investeringen för att utföra allt arbete inom de lila pilarna blev omkring 150 MSEK.

Läkemedelsutveckling är kapitalkrävande och därför var det utmärkt att vi nyligen kunde ta in 39 MSEK genom en riktad nyemission till långsiktiga investerare. Emissionen genomfördes utan rabatt och omkostnaderna blev drygt 2%.

Det har på senare tid blivit alltmer tydligt att utdrag från aktieboken ger en ofullständig bild av hur aktieägande kontrolleras samt vilka grupperingar av ägare det finns i Lipum. Därför väljer vi denna gång att presentera ägarlistor per utgången av tredje kvartalet samt efter den nyligen genomförda emissionen. Utöver dessa har vi även sammanställt vilka ägare eller grupperingar som är störst, vilket även är viktigt då valberedningarna ska utses. Läs mer om detta på sidorna 5-6.

Arbetet med att exploatera SOL-116 fortlöper nu enligt vår strategi. Den kliniska utvecklingsplanen trimmas och förberedelser inför nästa studie har inlemts. Samtidigt har vi under hösten intensifierat det prekliniska utvecklingsarbetet för att fördjupa vår förståelse kring verkningsmekanismen samt undersökt fler indikationer. Detta omfattar även etablering av fler samarbeten med i första hand svenska universitet, men vi knyter nu också fler internationella kontakter till bolaget. Jag är självfallet väldigt nöjd och tacksam över de fina insatser som medarbetarna gjort för att ta oss till detta delmål. Samtidigt är det med spänning jag konstaterar att det nu händer mer än någonsin i Lipum.

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 grundarnas upptäckt att enzymet Bile Salt-Stimulated Lipase (BSSL) inte bara är viktigt för det ammade barnets spjälkning av bröstmjölkens fett utan att proteinet även förekommer i förhöjd mängd i inflammerade organ.

Betydelsen av BSSL i inflammationsprocessen har verifierats i olika och väletablerade inflammatoriska djurmodeller. Det är även visat att om BSSL blockeras med hjälp av en antikropp så uppstår signifikant mildare 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 lindrigare 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.

### 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 sär läkemedelsstatus och fullfölja utvecklingen hela vägen fram till ett marknads godkännande 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.

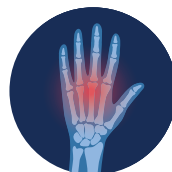
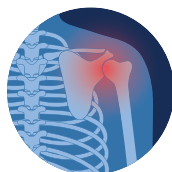
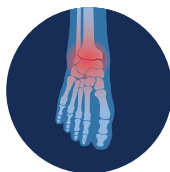
I första hand behandlas både RA och JIA med konventionella syntetiska sjukdomsmodifierande antireumatiska läkemedel (csDMARD). För omkring 30 procent av patienterna krävs dock en mer avancerad behandling med biologiska läkemedel (bDMARD) och då främst TNF  $\alpha$ -hämmare, men även andra cytokin- eller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

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 reumatism 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 var år 2020 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 30 september 2022 uppgick antalet aktier till 5 052 492 st.

Den 20 oktober 2022 har den riktade nyemissionen av 2 601 732 aktier till en teckningskurs om 14,99 SEK per aktie registrerats hos Bolagsverket. Antalet aktier uppgår därefter till totalt 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 1 procent.

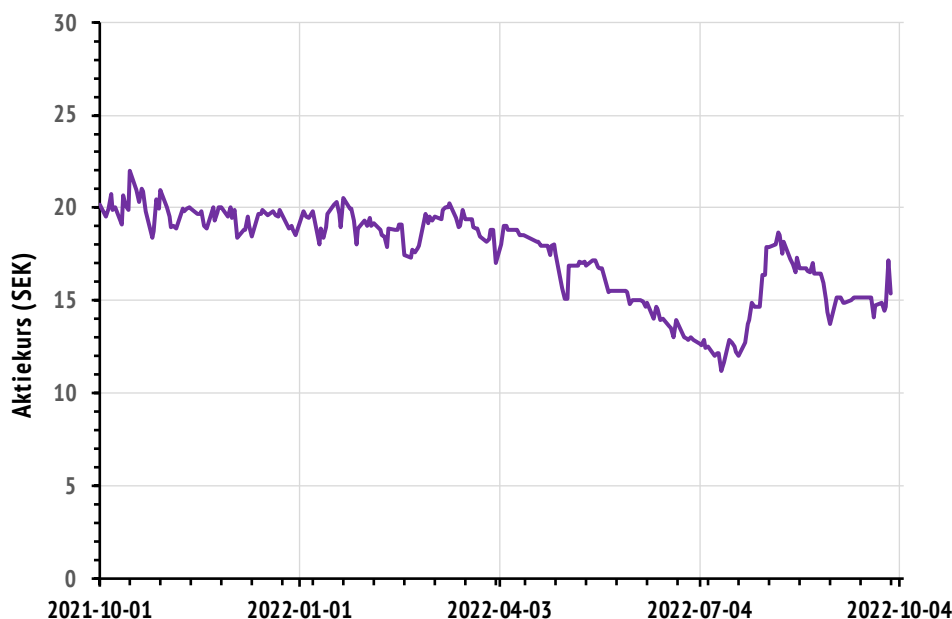
## INCITAMENTSPROGRAM

Per den 30 september 2022 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 1,1 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 0,8 procent.

## AKTIEKURSENS UTVECKLING





## AKTIEÄGARE

Största aktieägare enligt Euroclear aktiebok och offentlig förvaltarförteckning per den 30 september 2022

<b>Ägare 2022-09-30</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Andel av kapital (%)</b>
Nordnet Pensionsförsäkring AB	853 189	16,9%
Försäkringsbolaget Avanza pension	770 611	15,3%
Flerie Invest AB	500 000	9,9%
LGL-Bioconsult AB	293 628	5,8%
Adam Dahlberg	224 947	4,5%
Crafoordska Stiftelsen	168 373	3,3%
Göran Källebo	160 943	3,2%
Christian von Koenigsegg	155 771	3,1%
Tibia Konsult AB	125 786	2,5%
Ulf Andersson	119 649	2,4%
Seniorhusen Sverige AB	104 000	2,1%
Invus Investment AB	65 949	1,3%
Övriga ca 1250 st	1 509 646	29,9%
	<b>5 052 492</b>	<b>100,00%</b>

Största aktieägare enligt Euroclear aktiebok och offentlig förvaltarförteckning per den 28 oktober 2022 efter genomförd nyemission

<b>Ägare 2022-10-28</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Andel av kapital (%)</b>
Flerie Invest AB	2 167 778	28,3%
Försäkringsbolaget Avanza pension	946 205	12,4%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	836 891	10,9%
Crafoordska Stiftelsen	501 928	6,6%
LGL-Bioconsult AB	285 000	3,7%
Göran Källebo	280 435	3,7%
Tibia Konsult AB	259 208	3,4%
Adam Dahlberg	224 947	2,9%
Christian von Koenigsegg	164 642	2,2%
Ulf Andersson	119 649	1,6%
Seniorhusen Sverige AB	104 000	1,4%
Övriga ca 1275 st	1 763 541	23,0%
	<b>7 654 224</b>	<b>100,00%</b>

## ÄGARGRUPPER

Då ett stort antal aktier i Lipum kontrolleras av aktieägargrupperingar eller via ägande genom olika bolag och via kapital- och tjänstepensionsförsäkringar har vi sammanställt detta aktieäggande efter nyligen genomförd nyemission.

Fyra ägarkonstellationer kontrollerade vid detta tillfälle cirka 68% av aktierna i bolaget, enligt följande:

Flerie Invest AB	28%
Christian von Koenigsegg med bolag	14%
Grundare & ledning	14%
Crafoordska stiftelsen & familjemedlemmar	12%

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Lipum har under perioden 1 januari-30 september 2022 haft följande transaktioner med närstående.

Styrelseledamoten Olle Hernell har genom bolag fakturerat 212 000 SEK. Ersättningen avser arbete i rollen som Senior Medical Advisor i bolaget.

Marina Norberg har genom bolag fakturerat 384 650 SEK. Ersättningen avser genomfört arbete som finanschef (CFO) i bolaget.

Einar Pontén (CEO) har genom sitt bolag fakturerat 16 911 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(4) varav 3(3) är kvinnor.

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

## KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

### 24 mars 2023

Kvartalsrapport för perioden oktober-december 2022 samt bokslutskommuniké 2022.

### 25 april 2023

Kvartalsrapport för perioden januari-mars 2023.

### 9 augusti 2023

Delårsrapport för perioden januari till juni 2023.

### 31 oktober 2023

Kvartalsrapport för perioden juli till september 2023.

### 29 februari 2024

Kvartalsrapport för perioden oktober-december 2023 samt bokslutskommuniké 2023.

## ÅRSSTÄMMA 2023

Årsstämma kommer att hållas i Umeå den 10 maj 2023.

## GRANSKNING AV REVISOR

Denna delårsrapport 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 november 2022

Styrelsen Lipum AB



# FINANSIELL INFORMATION

## INTÄKTER

Lipum är i en utvecklingsfas och genererar inga intäkter. Under övriga rörelseintäkter redovisas för perioden en kursvinst på placering på valutakonto uppgående till 472 KSEK (937).

## RÖRELSEKOSTNADER/RÖRELSERESULTAT

Lipums totala rörelsekostnader uppgick till -25 489 KSEK (-23 972) varav:

Externa kostnader ligger i nivå med föregående år -20 541 KSEK (-20 517) det föreligger vissa förändringar inom kostnadsslaget såsom högre lokalkostnader, fraktkostnader, patentkostnader, och marknadsföringskostnader samt lägre externa konsultkostnader beroende på den fas Lipum befinner sig i mot jämförbar period.

Ökade personalkostnader beror på främst ytterligare en (1) anställd.

Övriga rörelsekostnader uppgick till -473 KSEK (-200) och avser i sin helhet valutakursförluster. Nettot mellan valutakursvinster och valutakursförluster uppgår till -1 KSEK (+737).

Rörelseresultat för perioden 1 januari-30 september 2022 uppgick till -25 017 KSEK (-23 035).

## FINANSNETTO

Finansiellt netto avser i huvudsak räntekostnad på befintlig konvertibel.

## RESULTAT

Resultat före skatt är lika med periodens resultat och uppgick till -25 068 KSEK (-23 080).

## FINANSIELL STÄLLNING

Lipums likvida medel uppgick per den 30 september till 9 482 KSEK (61 941), varav en del i valutorna USD och EUR. Inga övriga placeringar hos banker eller fonder föreligger. Under perioden har Lipum införskaffat laboratorieutrustning vilket redovisas som anläggningstillgång uppgående till 60 KSEK (0).

Lipum har utfärdat ett konvertibelt skuldebrev till Stiftelsen Norrlandsfonden uppgående till 2 000 KSEK varav 1 454 KSEK redovisats som långfristig skuld och 546 KSEK mot överkursfond vid tecknandet av konvertibel. Per 30 september uppgår den redovisade skulden till 1 566 KSEK (1 476).

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 12 548 KSEK (63 525).

## KASSAFLÖDE & INVESTERINGAR

Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden uppgick till -37 672 KSEK (-19 408). Som en del av kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick förändringar i rörelsekapitalet till -12 612 KSEK (3 672). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -60 KSEK (0) samt kassaflödet från finansieringsverksamheten till 161 KSEK (76 909).

Total förändring av likvida medel under perioden uppgick till -37 571 KSEK (57 501).

Genomförd nyemission efter periodens utgång har tillfört 39 MSEK exklusive kapitalanskaffningskostnad uppgående till 0,9 MSEK.



# RAPPORT ÖVER RESULTATRÄKNING

(KSEK)	Not	2022 JAN-SEPT	2021 JAN-SEPT	2021 JAN-DEC
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning				
Övriga rörelseintäkter		472	937	1 583
		<b>472</b>	<b>937</b>	<b>1 583</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	3	-20 541	-20 517	-48 693
Personalkostnader		-4 467	-3 255	-4 783
Avskrivningar		-8	0	0
Övriga rörelsekostnader		-473	-200	-213
		<b>-25 489</b>	<b>-23 972</b>	<b>-53 689</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-25 017</b>	<b>-23 035</b>	<b>-52 106</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Ränteintäkter eller liknande resultatposter		0	0	0
Räntekostnader eller liknande resultatposter		-51	-45	-150
		<b>-51</b>	<b>-45</b>	<b>-150</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-25 068</b>	<b>-23 080</b>	<b>-52 256</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>-25 068</b>	<b>-23 080</b>	<b>-52 256</b>

# RAPPORT ÖVER BALANSRÄKNING

(KSEK)	Not	2022 SEPTEMBER	2021 SEPTEMBER	2021 31 DECEMBER
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier och verktyg		52	0	0
		<b>52</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Värde av kapitalförsäkring		1 940	1 054	1 560
		<b>1 940</b>	<b>1 054</b>	<b>1 560</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 992</b>	<b>1 054</b>	<b>1 560</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Övriga fordringar		816	499	914
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		258	31	135
		<b>1 074</b>	<b>530</b>	<b>1 049</b>
<b>Kortfristiga placeringar</b>				
Kassa och bank		9 482	61 941	47 053
		<b>9 482</b>	<b>61 941</b>	<b>47 053</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>10 556</b>	<b>62 471</b>	<b>48 102</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>12 548</b>	<b>63 525</b>	<b>49 662</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	4	1 263	1 263	1 263
		<b>1 263</b>	<b>1 263</b>	<b>1 263</b>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		115 046	115 046	115 046
Balanserat resultat		-88 267	-36 172	-36 172
Periodens resultat		-25 068	-23 080	-52 256
		<b>1 711</b>	<b>55 794</b>	<b>26 618</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 974</b>	<b>57 057</b>	<b>27 881</b>
<i>Avsättningar</i>				
Övrig avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		1 940	1 054	1 560
		<b>1 940</b>	<b>1 054</b>	<b>1 560</b>
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	5	1 566	1 476	1 566
		<b>1 566</b>	<b>1 476</b>	<b>1 566</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		1 650	864	1 375
Skatteskulder		81	55	155
Övriga skulder		2 469	808	2 045
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 868	2 211	15 080
		<b>6 068</b>	<b>3 938</b>	<b>18 655</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>12 548</b>	<b>63 525</b>	<b>49 662</b>

# RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(KSEK)	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Total
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital
<b>2022-01-01--2022-09-30</b>				
<b>Ingående Balans per 1 januari 2022</b>	<b>1 263</b>	<b>115 046</b>	<b>-88 428</b>	<b>27 881</b>
<i>Periodens resultat</i>			-25 068	-25 068
Emission av teckningsoptioner			161	161
			-24 907	-24 907
<b>Utgående Balans per 30 september 2022</b>	<b>1 263</b>	<b>115 046</b>	<b>-113 335</b>	<b>2 974</b>
<b>2021-01-01--2021-09-30</b>				
<b>Ingående Balans per 1 januari 2021</b>	<b>236</b>	<b>38 810</b>	<b>-35 819</b>	<b>3 227</b>
<i>Periodens resultat</i>			-23 080	-23 080
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				0
Fondemission	353		-353	0
Nyemission	674	85 028		85 702
Kapitalanskaffningskostnader		-8 792		-8 792
	1 027	76 236	-23 433	53 830
<b>Utgående Balans per 30 september 2021</b>	<b>1 263</b>	<b>115 046</b>	<b>-59 252</b>	<b>57 057</b>
<b>2021-01-01--2021-12-31</b>				
<b>Ingående Balans per 1 januari 2021</b>	<b>236</b>	<b>38 810</b>	<b>-35 819</b>	<b>3 227</b>
<i>Periodens resultat</i>			-52 256	-52 256
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Fondemission	353		-353	0
Nyemission	674	85 028		85 702
Kapitalanskaffningskostnader		-8 792		-8 792
	1 027	76 236	-52 609	24 654
<b>Utgående Balans per 31 december 2021</b>	<b>1 263</b>	<b>115 046</b>	<b>-88 428</b>	<b>27 881</b>

# RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(KSEK)	2022 JAN-SEP	2021 JAN-SEP	2021 JAN-SEP
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-25 068	-23 080	-52 256
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	8	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-25 060</b>	<b>-23 080</b>	<b>-52 256</b>
<b>Justeringar av rörelsekapitalet</b>			
Förändring av rörelsefordringar	-404	5 118	4 093
Förändring av rörelseskulder	-12 208	-1 446	13 867
	<b>-12 612</b>	<b>3 672</b>	<b>17 960</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-37 672</b>	<b>-19 408</b>	<b>-34 296</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Inventarier och verktyg	-60	0	0
	<b>-60</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Teckningsoptioner	161	0	0
Nyemission		85 701	85 701
Kapitalanskaffningskostnader	0	-8 792	-8 792
	<b>161</b>	<b>76 909</b>	<b>76 909</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-37 571</b>	<b>57 501</b>	<b>42 613</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>47 053</b>	<b>4 440</b>	<b>4440</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>9 482</b>	<b>61 941</b>	<b>47 053</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)	2022 JAN-SEP	2021 JAN-SEP	2021 JAN-DEC
Rörelsens intäkter	472	937	1 583
Rörelseresultat	-25 017	-23 035	-52 106
Periodens resultat	-25 068	-23 080	-52 256
Antal aktier per periodens slut	5 052 492	5 052 492	5 052 492
Antal aktier efter utspädning	5 239 604	6 637 104	6 587 104
Genomsnittligt antal aktier	5 052 492	4 154 159	4 378 742
Resultat per aktie (SEK baserat på genomsnittligt antal aktier)	-5	-6	-12
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37 672	-19 408	-34 296
Likvida medel	9 482	61 941	47 053
Kortfristiga placeringar	0	0	0
Eget kapital vid periodens slut	2 974	57 057	27 881
Soliditet%	24%	90%	56%
Genomsnittligt antal anställda	5	4	4
Antal anställda vid periodens slut	5	4	4
Utvecklingskostnader i % av rörelsens kostnader	78%	85%	89%

## 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 2021.

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. KOSTNADER FÖRDELADE PÅ FUNKTION

Summan av de funktionsfördelade kostnaderna fördelar sig på följande kostnadsslag.

(KSEK)	2022 JAN-SEP	2021 JAN-SEP	2021 JAN-DEC
Utvecklingskostnader	-19 892	-20 461	-47 955
Administrationskostnader	-3 125	-2 172	-3 839
Övriga rörelsekostnader	-2 463	-1 338	-1 895
Avskrivningar	-8	0	0
	<b>-25 489</b>	<b>-23 972</b>	<b>-53 689</b>
	<b>78,0%</b>	<b>85,4%</b>	<b>89,3%</b>

De ökade administrationskostnaderna och övriga rörelsekostnader avser i huvudsak lokalkostnader, resekostnader, personalkostnader, kostnader såsom börsnoterat bolag och valutakursförluster mot jämförbar period.

## NOT 4. AKTIEKAPITALET 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 1:1000	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
<b>Totalt</b>		<b>5 052 492</b>	<b>1 263 123</b>	<b>124 200 776</b>

## NOT 5. LÅNGFRISTIGA SKULDER

Konvertibel med ett motsvarande nominellt belopp om högst 2 000 000 SEK, 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 konverteras till en kurs om 32,20 SEK senast per den 31 december 2025. Vid fullt utnyttjande kommer aktiekapitalet att öka med 6 211,10 SEK.