



DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2024

”Den kliniska fas 1-studien närmar sig slutförande och planeringen av fas 2 är inledd”

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Lipum stärker skyddet för SOL-116 genom en patentansökan för inflammationsorsakad cancer.
- Lipum har beviljats finansiering från Swelife om 2,8 MSEK.
- Lipum offentliggör slutligt utfall i företrädesemission om 79,7 MSEK samt erhåller lånelöfte om 20 MSEK.
- Lipum och NorthX Biologics ingår strategiskt tillverknings-samarbete.
- Ingemar Kihlström vald till ny ordförande och Åsa Magnusson invald som ny styrelseledamot.
- Flerdosdelen av fas 1-studien slutförd.

JANUARI – JUNI 2024

- Övriga rörelseintäkter 315 KSEK (64)
- Resultat efter finansiella poster -28 109 KSEK (-21 122)
- Likvida medel per 30 juni 20 131 KSEK (12 364)
- Antal anställda vid periodens slut 5 (5)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- Lipum har mottagit en negativ preliminär rapport avseende revision av Horizon 2020-projektet.

VD-KOMMENTAR

”Den kliniska fas 1-studien närmar sig slutförande och planeringen av fas 2 är inledd”

Det är med ett leende på läpparna jag ser tillbaka på det första halvåret 2024 som har varit fyllt av aktiviteter vilka visar på utveckling och resultat i linje med vår förväntan. Vi kommer under 2024 kunna slutföra fas 1-programmet samtidigt som vi med stöd av den företrädesemission som genomfördes under våren, inleder förberedelserna inför ett spännande och potentiellt värdehöjande fas 2-program!

Framstegen med vår läkemedelskandidat SOL-116 rullar på enligt plan och vi har under våren kommunicerat interimresultat från de två inledande delarna av fas 1-studien, en doseskaleringsdel (SAD) med 40 friska försökspersoner fördelade på fem grupper och en flerdosgrupp (MD) med åtta friska försökspersoner. Den tredje och sista delen är en enkeldosgrupp bestående av åtta patienter med reumatoid artrit (RA, ledgångsreumatism) där vi i skrivande stund endast väntar på att den sista patienten ska inkluderas.

Interimsresultaten visar att SOL-116 tolereras väl med få, varav inga allvarliga, biverkningar observerade hos försökspersonerna vid de olika dosnivåerna. Ingen försöksperson i SAD eller MD delarna påvisades ha anti-drug-antibodies (immunogenicitet) under studieperioden. De farmakokinetiska parametrarna i flerdosdelen var i enlighet med resultaten från enkeldosdelen med en halveringstid på ca 20 dagar. Exponering (AUC) och maximal serumkoncentration som observerades efter den sista dosen var i linje med förväntan i studieprotokollet vilket konfirmerar en robust och förutsägbar farmakokinetik. SOL-116 reducerade mängden av målproteinet Bile Salt-Stimulated Lipase (BSSL) i plasma till icke detekterbara nivåer från dag 3 efter administrering, vilket bibehölls upp till dag 90 efter dos. Resultaten tyder på att SOL-116 är en potent BSSL-bindande antikropp som i människa effektivt kan eliminera fritt cirkulerande BSSL efter en singeldos av SOL-116.

Vi har fått värdefulla data som ger ett starkt stöd till den fortsatta kliniska utvecklingen av SOL-116 och med en säkrad finansiering tar vi sikte mot att studera SOL-116's behandlingseffekt i fas 2-studier.

I april ingick vi ett strategiskt samarbetsavtal med NorthX Biologics. Detta samarbete är av stor betydelse för den fortsatta utvecklingen av SOL-116 där NorthX Biologics tillverkar studieläkemedel att användas i det kliniska fas 2-programmet. I företrädesemissionen kunde vi säkra en finansiell bas för att inleda planeringsarbetet med kommande fas 2-studier och där tillgång till just studieläkemedel är en hörnpelare. Att producera ett biologiskt läkemedel är en utmanande kombination av kostnader, en avancerad tillverkningsprocess och långa ledtider. Därför känns det otroligt bra att vi redan nu kan inleda detta betydelsefulla steg i vårt utvecklingsprogram.

Efter att vi ingick avtalet i april kunde vi omgående och utan onödigt dröjsmål starta samarbetet och ta de första stegen i produktion av nästa batch. För den oinvidige kan det vara bra att känna till och förstå att processen från start till mål tar ca 18 månader och sker till en kostnad om ca 52 miljoner kronor. Det som framför allt påverkar tid och kostnad är de upstream och downstream processer där cellodling, uppskalning till rätt volym och cellkoncentration, rening samt formulering och fyllning i ampuller sker liksom att rigorösa analyser och kvalitetskontroller genomförs under hela förloppet. Råvarorna är betydande kostnader men den största delen utgörs av de olika processtegen, behov av personal under lång tid samt tester som måste utföras.

Slutligen vill jag än en gång lyfta att vi i april beviljades 2,8 miljoner kronor från Swelife för att kunna genomföra ett spännande och värdefullt projekt, ”Precisionsmedicinska biomarkörer för att optimera personlig behandling vid RA”. Projektet som är ett samarbete mellan Lipum, Karolinska institutet och Linköpings universitet, förväntas definiera en panel av noggrant utvalda biomarkörer för att kunna förutsäga eller bedöma sjukdomsförloppet hos patienter med ökad risk för RA och patienter med nyligen upptäckt sjukdom.

Jag vill rikta ett genuint tack till alla medarbetare och partners som dagligen bidrar med viktiga insatser för att driva vårt utvecklingsprogram. Det är full fart framåt och den progress vi har gjort under första halvåret är betydande och samtidigt fundamental för en fortsatt framgångsrik utveckling av SOL-116.



Ola Sandborgh, VD



UNIKT LÄKEMEDEL MED STOR POTENTIAL

Lipum är ett biofarmaceutiskt bolag i klinisk fas 1 specialiserat på utveckling av nya behandlingar för kroniska inflammatoriska sjukdomar.

Ursprunget till Lipums forskning och utveckling kommer från Umeå universitet och grundarnas upptäckt att enzymet BSSL inte bara är viktigt för det ammade barnets spjälkning av bröstmjölks 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. Resultat från analys av blod från patienter med bland annat reumatoid artrit (RA, ledgångsreumatism), juvenil idiopatisk artrit (JIA, barnreumatism) och psoriasisartrit (PsA) tyder också på en korrelation mellan halten BSSL och sjukdomens aktivitet.

Mot bakgrund av detta har Lipum utvecklat läkemedelskandidaten SOL-116 som är en humaniserad antikropp, vilken genom blockering av BSSL ska ge ett nytt sätt att behandla kroniska inflammatoriska sjukdomar.

MEDICINSKT BEHOV & MARKNAD

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.

Lipum har valt att fokusera sitt utvecklingsarbete på behandling av reumatism hos vuxna och barn som tillsammans utgör en årlig marknad värd omkring 270 miljarder kronor.

Idag behandlas reumatoid artrit (RA) i första hand 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 α -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 α -hämmare trots att de inte har tillräcklig effekt hos cirka 30 procent av patienterna. Ytterligare en tredjedel avslutar behandlingen inom 2-3 år beroende på övergående effekt eller biverkningar av behandlingen.

Ett alternativ är så kallade JAK-inhibitorer, vilka är småmolekyler som administreras oralt. På senare tid har det dock kommit beslut från amerikanska och europeiska läkemedelsmyndigheter kring nya krav på märkning och begränsande rekommendationer för JAK-inhibitorer efter att man hade utvärderat biverkningsdata från en stor randomiserad klinisk säkerhetsprövning vid behandling av RA och ulcerös kolit (UC).

Ett stort medicinskt behov av effektivare behandling som med färre biverkningar förhöjer livskvaliteten hos drabbade patienter kvarstår således.

SOL-116 är ett biologiskt läkemedel som genom sin verkningsmekanism bedöms ha mindre uttalad negativ effekt på immunförsvaret. Därmed finns det potential 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 betydande.



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.

Den 30 april 2024 registrerade slutligt utfall i företrädesemissionen hos Bolagsverket. Lipums aktiekapital har därefter ökat med 2 974 438,25 SEK, från 2 328 671,25 SEK till 5 303 109,50 SEK. Antalet aktier i Lipum AB har ökat med 11 897 753 aktier.

Per den 30 juni 2024 uppgick antalet aktier till 21 212 438 st.

KONVERTIBEL

Lipum har i augusti 2020 emitterat en konvertibel med ett nominellt belopp om 2 000 000 SEK till Stiftelsen Norrlandsfonden. Konvertibeln har förvärvats av Flerie Invest AB den 11 april 2024.

Konvertibelns löper med en årlig ränta om Stibor 90 + 3 procent. Konvertibelns förfaller till betalning senast den 28 februari 2026. Innehavaren har möjlighet att påkalla konvertering av hela eller delar av det konvertibla lånet senast den 31 december 2025 till en konverteringskurs om 32,20 SEK per aktie. Vid full konvertering kommer aktiekapitalet att öka med 15 527,75 SEK genom utgivande av 62 111 aktier, motsvarande en utspädning om 0,29 procent.

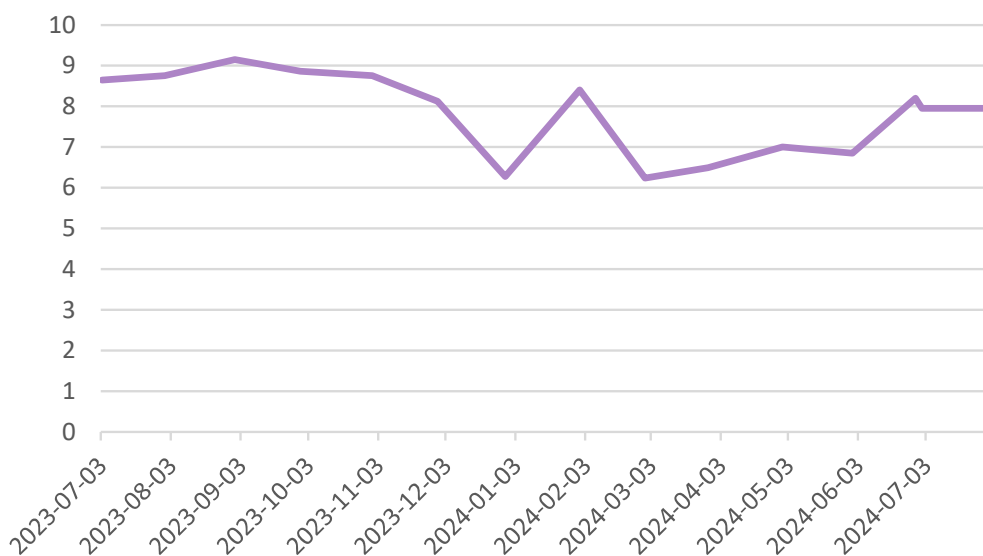
INCITAMENTSPROGRAM

Per 30 juni 2024 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 18 125 SEK motsvarande en utspädning om 0,34 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 13 125 SEK motsvarande en utspädning om 0,25 procent.

AKTIEKURSENS UTVECKLING



AKTIEÄGARE

Största aktieägare per den 30 juni 2024

	Antal aktier	Andel av kapital (%)
Flerie Invest AB	12 040 104	56,76%
Crafoordska Stiftelsen	1 287 166	6,07%
Avanza Pension	1 273 170	6,00%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 221 379	5,76%
Christian von Koenigsegg	622 253	2,93%
Tibia Konsult AB	556 411	2,62%
Adam Dahlberg	431 197	2,03%
Ulf Andersson	279 118	1,32%
Movestic Livförsäkring AB	250 000	1,18%
Anna Manhusen	196 504	0,93%
Övriga ca 1 015 st	3 055 136	14,40%
	21 212 438	100%

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Lipum har haft följande transaktioner med närstående:

Namn	APRIL-JUNI	APRIL-JUNI	JAN-JUNI	JAN-JUNI	JAN-DEC
	2024	2023	2024	2023	2023
Einar Ponten 1)	-	6 000	-	18 000	214 782
Olle Hernell 2)	66 000	84 622	132 500	157 622	347 002
Marina Norberg 3)	179 171	229 420	427 772	419 500	716 761
Summa	245 171	320 042	560 272	595 122	1 278 545

1) Ersättningen avser kostnader för kontor, telefoni och försäkring till och med november 2023 samt konsultarvode avseende introduktion och överlämning till nuvarande VD för december 2023. Från och med 1 januari 2024 betraktas Einar Pontén ej som närstående.

2) Ersättningen avser arbete i rollen som Senior Medical Advisor och periodvis Chief Medical Officer.

3) Ersättningen avser arbete som ekonomichef.

ÖVRIG INFORMATION

PERSONAL

Antalet anställda i Lipum uppgår till 5(5) varav 4(3) är kvinnor.

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

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

25 oktober 2024

Delårsrapport, kvartal 3 2024

28 februari 2025

Delårsrapport, kvartal 4 2024 samt bokslutskommuniké 2024

GRANSKNING AV REVISOR

Denna kvartalsrapport har ej granskats av revisor.

CERTIFIED ADVISER

G&W Fondkommission

Tel +46 8 503 000 50

ca@gwkapital.se

KONTAKT

Ola Sandborgh, VD

Telefon: +46 90 340 34 30

Mobil: +46 722 188 021

E-post: ola.sandborgh@lipum.se

Bolagets finansiella rapporter finns tillgängliga på 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 9 augusti 2024

Styrelsen Lipum AB



FINANSIELL INFORMATION

INTÄKTER

Lipum är i en utvecklingsfas och genererar inga nettointäkter. Under första halvåret har Lipum dock erhållit intäkter i form av bidrag från Vinnova/Swelife uppgående till 282 KSEK (0). 2023 ingick även en vidarefakturerad kostnad på 18 KSEK.

Därutöver ingår valutakursvinst uppgående till 33 KSEK (46).

RÖRELSEKOSTNADER/RÖRELSERESULTAT

Lipums rörelsekostnader för första halvåret uppgick till 28 273 KSEK (21 215). Största förändringen redovisas under våra externa kostnader och beror i huvudsak på den utvecklingsfas som bolaget befinner sig i, dels den pågående fas 1-studien, dels påbörjad produktion av ny läkemedelssubstans till kommande fas 2-studier.

- Personalkostnader 4 268 KSEK (3 441) är något högre än jämförbar period. Skillnaden beror i huvudsak på normala kostnadsökningar, ytterligare en ledamot i styrelsen samt en extern rådgivare som ersätts via lön.
- Övriga rörelsekostnader avser i sin helhet valutakursförluster. Nettot av valutakursvinster och valutakursförluster uppgår till -55 KSEK (-66)

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -27 958 KSEK (-21 151).

RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER

Det finansiella nettot för perioden januari-juni uppgår till -151 KSEK (29) och utgörs i huvudsak av räntekostnad avseende konvertibel. Föregående år genererade en placering av likvidöverskott 90 KSEK i ränteutäkt, vilket förklarar skillnaden.

RESULTAT

Resultat före skatt är lika med periodens resultat och uppgår till -28 109 KSEK (-21 122).

FINANSIELL STÄLLNING

Lipums likvida medel uppgick per den 30 juni 2024 till 20 131 KSEK (12 364) varav en del i valutorna USD och EUR. Inga övriga placeringar hos banker eller fonder föreligger.

I början av maj 2024 avslutades en företrädesemission som tillfört Lipum ca 73 MSEK efter avdrag för kapitalanskaffningskostnader. Under maj förskotts betalades en stor del av produktionen av ny läkemedelssubstans, varför vi har en större fordran på leverantörer uppgående till ca 25 MSEK samt en större momsfordran på ca 11 MSEK vilket kommer utbetalas i augusti.

Lipum har per den 30 juni 2024 ett konvertibelt skuldebrev uppgående till 2 000 KSEK. Vid utfärdandet i september 2020 redovisades 1 454 KSEK som långfristig skuld och 546 KSEK som överkursfond. Per den 30 juni uppgår den långfristiga skulden till 1 761 KSEK (1 661) förändringen beror på påförd ränta. Konvertibeln har förvärvats av Flerie Invest AB från Stiftelsen Norrlandsfonden under april 2024.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 56 898 KSEK (14 237).

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

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.

Den 6 maj offentliggjordes att Lipum har tecknat ett avtal med Flerie Invest AB innefattande ett lånelöfte om 20 miljoner kronor. Avtalet som tecknats till marknadsmässiga villkor träder i kraft 1 juni 2024, gäller under 12 månader och löper utan säkerheter. Lånet är ej nyttjat per 30 juni.

Lipum gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet inklusive ej nyttjat kreditutrymme enligt låneavtal är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månaders perioden.

Utifrån nuvarande plan avseende att starta fas 2 är bolaget i behov av ytterligare finansiering till sommaren 2025. Styrelsens bedömning är att det finns goda förutsättningar att anskaffa nödvändigt kapital för verksamhetens planerade aktiviteter.

KASSAFLÖDE & INVESTERINGAR

Kassaflödet för den löpande verksamhetens första halvår 2024 uppgick till -63 060 KSEK (-20 285). Som en del av kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick justeringar i rörelsekapitalet under perioden till -34 976 KSEK (822).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick för perioden till 0 KSEK (0). Finansieringsverksamhetens kassaflöde för perioden uppgick till 72 965 KSEK (0).

Total förändring av likvida medel under första halvåret uppgick till 9 905 KSEK (-20 473).

EVENTUALFÖRPLIKELSE

Lipum AB (publ) beviljades i slutet av 2018 ett bidrag om cirka 23 MSEK från Europeiska kommissionens innovationsprogram Horizon 2020. Det framgångsrika projektet slutrapporterades i februari 2021. I juni 2022 inleddes en revision av projektet och dess omkostnader. Lipum har nu mottagit en preliminär rapport avseende revisionen. Enligt den preliminära rapporten riskerar Lipum att få återbetala 400 000 EUR jämte ett på återbetalningskravet generellt påslag om 25 procent för indirekta kostnader till kommissionen. I huvudsak anser Deloitte efter revisionen, att Lipum i sin rapportering av stödberättigade kostnader har felklassificerat konsultkostnader. Trots felklassificeringen delar Lipum inte heller slutsatserna i den preliminära rapporten och avser att inkomma med sina synpunkter och invändningar mot den preliminära rapporten senast per sista svarsdatum den 31 augusti 2024. Det går dock inte att utsluta att kommissionen väljer att ålägga Lipum det återbetalningskrav som Deloitte menar föreligger enligt den preliminära rapporten. Det är inte känt när kommissionen kommer att ta ställning i frågan men Lipum bedömer att ett besked kan dröja.

RAPPORT ÖVER RESULTATRÄKNING

(KSEK)	Not	2024 APRIL-JUNI	2023 APRIL-JUNI	2024 JAN-JUNI	2023 JAN-JUNI	2023 JAN-DEC
Rörelsens intäkter						
Övriga rörelseintäkter		220	21	315	64	165
		220	21	315	64	165
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	3	-16 632	-12 237	-23 892	-17 647	-30 300
Personalkostnader		-2 192	-1 692	-4 268	-3 441	-6 872
Avskrivningar		-12	-12	-25	-15	-40
Övriga rörelsekostnader		-64	-87	-88	-112	-207
		-18 900	-14 028	-28 273	-21 215	-37 419
Rörelseresultat		-18 680	-14 007	-27 958	-21 151	-37 254
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter eller liknande resultatposter		0	90	0	90	307
Räntekostnader eller liknande resultatposter		-116	-32	-151	-61	-231
		-116	58	-151	29	76
Resultat före skatt		-18 796	-13 949	-28 109	-21 122	-37 178
Periodens resultat		-18 796	-13 949	-28 109	-21 122	-37 178

RAPPORT ÖVER BALANSRÄKNING

(KSEK)	Not	2024 30 JUNI	2023 30 JUNI	2023 31 DECEMBER
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier och verktyg		172	222	197
		172	222	197
Summa anläggningstillgångar		172	222	197
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		100	0	0
Övriga fordringar		36 060	1 124	1 313
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		435	527	374
		36 595	1 651	1 687
Kortfristiga placeringar				
Kassa och bank		20 131	12 364	10 226
		20 131	12 364	10 226
Summa omsättningstillgångar		56 726	14 015	11 913
SUMMA TILLGÅNGAR		56 898	14 237	12 110
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	4	5 303	1 914	2 329
		5 303	1 914	2 329
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fri överkursfond		235 764	152 485	165 773
Balanserat resultat		-163 530	-126 352	-126 352
Periodens resultat		-28 109	-21 122	-37 178
		44 125	5 011	2 243
Summa eget kapital		49 428	6 925	4 572
<i>Långfristiga skulder</i>				
Konvertibellån		1 761	1 661	1 761
		1 761	1 661	1 761
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		3 592	2 609	4 100
Skatteskulder		230	485	515
Övriga skulder		25	147	230
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 862	2 410	932
		5 709	5 651	5 777
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		56 898	14 237	12 110

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående Balans per 1 april 2024	2 329	165 773	-172 843	4 572
Periodens resultat			-18 796	-18 796
Nyemission	2 974	76 741		79 715
Kapitalanskaffningskostnader		-6 750		-6 750
Utgående Balans per 30 juni 2024	5303	235 764	-191 639	49 428
APRIL-JUNI 2023				
KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående Balans per 1 april 2023	1 914	152 485	-133 525	20 874
Periodens resultat			-13 949	-13 949
Utgående Balans per 30 juni 2023	1914	152 485	-147 474	6 925
JANUARI-JUNI 2024				
KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående Balans per 1 januari 2024	2 329	165 773	-163 530	4 572
Periodens resultat			-28 109	-28 109
Nyemission	2 974	76 741		79 715
Kapitalanskaffningskostnader		-6 750		-6 750
Utgående Balans per 30 juni 2024	5303	235 764	-191 639	49 428
JANUARI-JUNI 2023				
KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående Balans per 1 januari 2023	1 914	152 485	-126 352	28 047
Periodens resultat			-21 122	-21 122
Utgående Balans per 30 juni 2023	1914	152 485	-147 474	6 925
JANUARI-DECEMBER 2023				
KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående Balans per 1 januari 2023	1 914	152 485	-126 352	28 047
Periodens resultat			-37 178	-37 178
Nyemission	415	14 861		15 276
Kapitalanskaffningskostnader		-1 573		-1 573
Utgående Balans per 31 december 2023	2329	165 773	-163 530	4 572

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(KSEK)	2024 APRIL-JUNI	2023 APRIL-JUNI	2024 JAN-JUNI	2023 JAN-JUNI	2023 JAN-DEC
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Periodens resultat	-18 796	-13 949	-28 109	-21 122	-37 178
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	12	12	25	15	140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-18 784	-13 937	-28 084	-21 107	-37 038
Justeringar av rörelsekapitalet					
Rörelsefordringar	-34 766	-193	-34 909	14	-21
Rörelseskulder	-756	-83	-67	808	933
	-35 522	-276	-34 976	822	912
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-54 306	-14 213	-63 060	-20 285	-36 126
Investeringsverksamheten					
Inventarier och verktyg		-188	0	-188	-188
	0	-188	0	-188	-188
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	79 715	0	79 715	0	15 276
Kapitalanskaffningskostnader	-6 750	0	-6 750	0	-1 573
	72 965	0	72 965	0	13 703
Förändring av likvida medel	18 658	-14 401	9 904	-20 473	-22 611
Likvida medel vid periodens början	1 473	26 765	10 226	32 837	32 837
Likvida medel vid periodens slut	20 131	12 364	20 130	12 364	10 226

* 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)	2024 APRIL-JUNI	2023 APRIL-JUNI	2024 JAN-JUNI	2023 JAN-JUNI
Övriga rörelseintäkter	220	21	315	64
Rörelseresultat	-18 680	-14 007	-27 958	-21 151
Periodens resultat	-18 796	-13 949	-28 109	-21 122
Antal aktier vid periodens slut	21 212 438	7 654 224	21 212 438	7 654 224
Antal aktier efter fullt utnyttjande av konvertibel och teckningsoptioner	21 399 550	7 841 336	21 399 550	7 841 336
Genomsnittligt antal aktier	17 246 520	7 654 224	13 280 603	7 654 224
Genomsnittligt antal aktier efter fullt utnyttjande av konvertibel och teckningsoptioner	17 433 632	7 841 336	13 467 715	7 841 336
Resultat per aktie (SEK baserat på genomsnittligt antal aktier)	-1,08	-1,83	-2,11	-2,76
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-54 306	-14 213	-63 060	-20 285
Likvida medel	20 131	12 364	20 130	12 364
Eget kapital vid periodens slut	49 428	6 925	49 428	6 925
Soliditet%	87%	49%	408%	49%
Genomsnittligt antal anställda	5	5	5	5
Antal anställda vid periodens slut	5	5	5	5
Utvecklingskostnader i % av rörelsens kostnader	82,0%	82,2%	76,3%	77,0%

NYCKELTAL

Rörelseresultat, (KSEK)

DEFINITIONER

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 BFAR 2021:1, årsredovisning och koncernredovisning K3.

För ytterligare redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för 2023.

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 kostnadsslag.

(KSEK)	2024 APRIL-JUNI	2023 APRIL-JUNI	2024 JAN-JUNI	2023 JAN-JUNI	2023 JAN-DEC
Utvecklingskostnader	-15 501	-11 534	-21 575	-16 244	-26 001
Administrationskostnader	-1 908	-1 691	-3 854	-3 324	-6 585
Övriga externa rörelsekostnader	-1 479	-801	-2 820	-1 632	-4 793
Avskrivningar	-13	-3	-25	-15	-40
	-18 900	-14 028	-28 273	-21 215	-37 419

Skillnaden avseende Utvecklingskostnader mot jämförbar period beror i huvudsak på den utvecklingsfas som bolaget befinner sig i.

Vad gäller Administration och Övriga externa rörelsekostnader består skillnaden av, förutom av ökade och omfördelade lönekostnader, bland annat av högre aktiviteter inom marknadsföring, konsultstöd för olika bidragsansökningar samt arbete med hållbarhetsredovisning.

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 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
2023-07-27	Nyemission	1 660 461	415 115	15 276 241
2024-04-30	Nyemission	11 897 753	2 974 438	79 714 945
Totalt		21 212 438	5 303 109	258 191 962

NOT 5. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Lipum har erhållit en preliminär rapport avseende revision av erhållit bidrag från Horizon 2020. Enligt den preliminära rapporten kan Lipum bli skyldigt att återbetala 400 000 EUR jämte ett på återbetalningskravet generellt påslag om 25 procent för indirekta kostnader till kommissionen.