



# KVARTALSRAPPORT JANUARI-MARS 2022

*”Framsteg i förberedelserna inför klinisk prövning”*

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- GMP-tillverkning av SOL-116 till kliniska prövningar slutfördes framgångsrikt.
- Avtal med QPS Netherlands BV som inledde förberedelser inför fas I-studie.
- Bolagets organisation för preklinisk utveckling förstärktes.

## JANUARI – MARS 2022

- Nettoomsättning 0 KSEK (0)
- Resultat efter finansiella poster -5 830 KSEK (-6 109)
- Likvida medel per 31 mars 27 971 KSEK (4 165)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- Vetenskapligt abstrakt accepterat av EULAR 2022, en europeisk kongress för reumatologi.
- Fortsatt samarbete med Cardiovascular Research Centre (CVRC) vid Örebro universitet som beviljades ytterligare forskningsmedel från KK-stiftelsen.

# VD-KOMMENTAR

## ”På god väg”

Under kvartalet gjordes fler framsteg i förberedelserna inför start av klinisk prövning.

En viktig händelse i början av året var då vår läkemedelskandidat SOL-116 i sin färdiga formulering anlände från vår partner Abzena Inc i San Diego. Därefter tog Apoteket Laboratorier och Produktion i Umeå vid och genom aseptisk fyllning i småflaskor har vi nu tillgång till den produkt som ska användas vid kommande klinisk prövning. Såväl produktion som fyllning har skett enligt de kvalitetskrav som gäller för GMP, vilket innebär att även en omfattande dokumentation håller på att sammanställas. Den kommer senare att utgöra en del av underlagen för vår kliniska prövningsansökan tillsammans med till exempel resultat från tox- och säkerhetsstudier.

Parallellt med detta arbete slutförde vi utvärderingen av kliniska kontraktforskningsorganisationer (CRO) och valde partner för vår kommande Fas I-studie. Under mars slöts därför ett startavtal med det holländska bolaget QPS Netherlands. Kombinationen av kliniska faciliteter för både friska frivilliga och patienter samt den gedigna laboratoriekapaciteten gör dem till en utmärkt partner för studien. Den randomiserade, dubbelblinda, placebokontrollerade, först i människa, Fas I-studien syftar till att utvärdera säkerhet, tolererbarhet och farmakokinetik efter en dos SOL-116 och med doseskalering mellan 5-6 grupper med friska frivilliga. En grupp med patienter som har reumatoid artrit (RA) kommer att få en dos. Studien ska genomföras vid QPS-anläggningar i Groningen och Leeuwarden i Nederländerna.

Samtidigt med kliniska studier kommer vi även att fortsätta och i viss mån intensifiera det prekliniska arbetet. Målsättningen är att ytterligare stärka vår kunskap kring SOL-116s verkningsmekanism samt att verifiera möjligheterna att behandla fler sjukdomar. Därför har vi identifierat och prioriterat bland inflammatoriska sjukdomar av särskilt intresse. Sammantaget bedömer vi att denna strategi kommer leda till en intressant portfölj av både kliniska och prekliniska data som öppnar för möjligheter till samarbeten kring den fortsatta kliniska utvecklingen och även utlicensiering av indikationer vi inte driver vidare i egen regi. Därför har vi anställt ytterligare en forskare. Vi fortsätter också samarbetet med Cardiovascular Research Centre (CVRC) vid Örebro universitet som beviljades ytterligare forskningsmedel från KK-stiftelsen. Detta projekt är fokuserat på sjukdomstillstånd med inflammatoriska orsaker.

Den senaste tiden har präglats av ytterligare oroligheter i världen, men vi har i stort sett kunnat fullfölja vårt arbete som planerat. Jag vill därför rikta ett stort tack till alla medarbetare vars kompetens och engagemang gjort detta möjligt.

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 ammande 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.

### MEDICINSKT BEHOV OCH 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 marknad värd omkring 270 miljarder kronor.

Idag behandlas reumatoid artrit (RA) i första hand med konventionella syntetiska sjukdomsmodifierande antireumatiska läkemedel (cDMARD). 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.

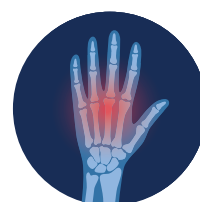
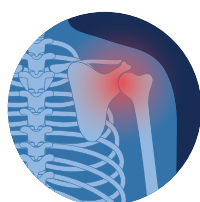
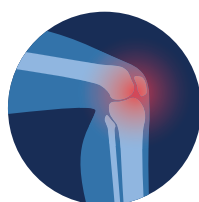
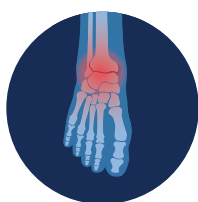
Trots framsteg så är nuvarande behandlingar fortfarande förknippade med betydande biverkningar, bland annat beroende på läkemedel som försvagar immunförsvaret. Den största andelen av marknaden har  $TNF\alpha$ -hämmare trots att de inte har, eller har otillräcklig effekt, hos cirka 30 procent av patienterna. Ytterligare en tredjedel avslutar behandlingen inom 2–3 år beroende på övergående effekt eller biverkningar av läkemedelsbehandlingen.

Ett alternativ är så kallade JAK-inhibitorer, vilka är små molekyler som administreras oralt. Nyligen kom dock beslut från amerikanska läkemedelsmyndigheten (FDA) 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 ska det finnas potential att bli ett behandlingsalternativ som kan sättas in direkt efter den första konventionella (cDMARD) 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. Per den 31 mars 2022 uppgick antalet aktier till 5 052 492 st.

## TECKNINGSOPTION

Det fanns per 31 mars 2022 utestående 2 695 000 teckningsoptioner, vilka utgavs som en del av de units som erbjöds vid kapitalanskaffningen i samband med bolagets notering. Teckningsoptionerna handlas på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm under handelsbeteckning "LIPUM TO1".

Två optioner ger rätt att under tiden 1–31 augusti 2022 teckna en aktie, totalt 1 347 500 aktier till teckningskursen 45 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjande kommer aktiekapitalet att öka med 134 750 SEK motsvarande en utspädning om 21,1 procent.

## 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 31 mars 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 per den 31 mars 2022

Ägare 2022-03-31	Antal aktier	Andel av kapital (%)
Nordnet Pensionsförsäkring AB	910 154	18,0%
Försäkringsbolaget Avanza pension	632 848	12,5%
Flerie Invest AB	484 361	9,6%
LGL-Bioconsult AB	300 000	5,9%
Adam Dahlberg	224 947	4,5%
Crafoordska Stiftelsen	168 373	3,3%
Göran Källebo	160 943	3,2%
Tibia Konsult AB	125 786	2,5%
UBP Clients Assets-Sweden	121 549	2,4%
Ulf Andersson	109 649	2,2%
Seniorhusen Sverige AB	104 000	2,1%
Christian von Koenigsegg	103 533	2,0%
Övriga	1 606 349	31,8%

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Lipum har under perioden 1 januari-31 mars 2022 haft följande transaktioner med närstående.

Styrelseledamoten Olle Hernell har genom bolag fakturerat 70 500 SEK. Ersättningen avser arbete i rollen som Chief Medical Officer (CMO) i bolaget.

Marina Norberg har genom bolag fakturerat 154 500 SEK. Ersättningen avser genomfört arbete som finanschef (CFO) i bolaget.

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

### 27 juli 2022

Delårsrapport januari-juni 2022 samt kvartalsrapport för perioden april-juni 2022.

### 25 november 2022

Kvartalsrapport för perioden juli-september 2022.

### 24 mars 2023

Kvartalsrapport för perioden oktober-december 2022 samt bokslutskommuniké 2022.

## 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 18 maj 2022

Styrelsen Lipum AB



# FINANSIELL INFORMATION

## INTÄKTER

Lipum är i en utvecklingsfas och genererar inga intäkter. Under övriga rörelseintäkter redovisas kursvinst på placering på valutakonto uppgående till för perioden 23 KSEK (18).

## RÖRELSEKOSTNADER/RÖRELSERESULTAT

Lipums totala rörelsekostnader för perioden uppgick till 5 838 KSEK (6 112) varav:

Externa kostnader uppgick till 4 224 KSEK (5 144) skillnaden består i huvudsak i att bolaget under perioden haft lägre kostnader för utveckling baserat på den fas som bolaget befinner sig i. Personalkostnader, 1 251 KSEK (814) har ökat främst beroende på en (1) nyanställning och ökad tjänstgöringsgrad mot jämförbar period.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 363 KSEK (154) och avser i sin helhet kursförluster.

Av ovan angivna kostnader så relateras 3 356 KSEK (4 831) till utveckling vilket motsvarar 57% (79%) av totala rörelsekostnader.

Rörelseresultatet för perioden 1 januari-31 mars 2022 uppgick till -5 815 KSEK (-6 094).

## FINANSNETTO

Det finansiella nettot utgörs i huvudsak av valutakursdifferenser på bolagets valutakonton samt valutakursvinster och förluster för leverantörsfakturor. Under perioden uppgick det finansiella nettot till -340 KSEK (-136).

## RESULTAT

Resultat före skatt är lika med periodens resultat och uppgick till -5 830 KSEK (-6 109).

## FINANSIELL STÄLLNING

Lipums likvida medel uppgick per den 31 mars till 27 971 KSEK (4 165), 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 1 566 KSEK (1 476 KSEK) redovisas som långfristig skuld och mellanskillnaden som överskursfond. Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 31 015 KSEK (6 036).

Hittills har inte Lipum AB genererat några intäkter från produktförsäljningar eller utlicensiering av FoU-tillgångar. För att fortsätta bedriva bolaget enligt den plan som styrelsen fastlagt så är bolaget i behov av ytterligare finansiering under 2022. Lipum har pågående diskussioner med nuvarande och potentiella investerare och styrelsens bedömning är att det finns goda förutsättningar att anskaffa nödvändigt kapital för verksamhetens planerade aktiviteter fram till fjärde kvartalet 2023.

## KASSAFLÖDE & INVESTERINGAR

Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden 1 januari-31 mars uppgick till -19 143 KSEK (-275). Som en del av kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick förändringar i rörelsekapitalet till -13 313 KSEK (5 834). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 60 KSEK (0). Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 0 KSEK (0).

Total förändring av likvida medel under perioden uppgick till -19 083 KSEK (-275).

# RAPPORT ÖVER RESULTATRÄKNING

(KSEK)	Not	2022 JAN-MARS	2021 JAN-MARS	2021 JAN-DEC
<b><i>Rörelsens intäkter</i></b>				
Nettoomsättning				
Övriga rörelseintäkter		23	18	1 583
		<b>23</b>	<b>18</b>	<b>1 583</b>
<b><i>Rörelsens kostnader</i></b>				
Övriga externa kostnader	3	-4 224	-5 144	-48 693
Personalkostnader		-1 251	-814	-4 783
Övriga rörelsekostnader		-363	-154	-213
		<b>-5 838</b>	<b>-6 112</b>	<b>-53 689</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-5 815</b>	<b>-6 094</b>	<b>-52 106</b>
<b><i>Resultat från finansiella poster</i></b>				
Ränteintäkter eller liknande resultatposter		0	0	0
Räntekostnader eller liknande resultatposter		-15	-15	-150
		<b>-15</b>	<b>-15</b>	<b>-150</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-5 830</b>	<b>-6 109</b>	<b>-52 256</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>-5 830</b>	<b>-6 109</b>	<b>-52 256</b>



# RAPPORT ÖVER BALANSRÄKNING

(KSEK)	Not	2022 31 MARS	2021 31 MARS	2021 31 DECEMBER
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier och verktyg		60	0	0
		<b>60</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Värde av kapitalförsäkring		1 687	1 054	1 583
		<b>1 687</b>	<b>1 054</b>	<b>1 583</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 747</b>	<b>1 054</b>	<b>1 583</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Övriga fordringar		1 205	817	914
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		92	0	135
		<b>1 297</b>	<b>817</b>	<b>2 497</b>
<b>Kortfristiga placeringar</b>				
Kassa och bank		27 971	4 165	47 053
		<b>27 971</b>	<b>4 165</b>	<b>47 053</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>29 268</b>	<b>4 982</b>	<b>48 102</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>31 015</b>	<b>6 036</b>	<b>95 155</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	4	1 263	589	1 263
		<b>1 263</b>	<b>589</b>	<b>1 263</b>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		115 046	38 810	115 046
Balanserat resultat		-88 309	-36 172	-36 172
Periodens resultat		-5 830	-6 109	-52 256
		<b>20 907</b>	<b>-3 471</b>	<b>26 618</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>22 170</b>	<b>-2 882</b>	<b>27 881</b>
<i>Avsättningar</i>				
Övrig avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		1 687	1 054	1 560
		<b>1 687</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		2 196	945	1 375
Skatteskulder		46	98	155
Övriga skulder		860	686	2 045
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 490	4 659	15 080
		<b>5 592</b>	<b>6 388</b>	<b>18 655</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>31 015</b>	<b>6 036</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--2022-03-31</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>			-5 830	-5 830
Emission av teckningsoptioner			119	119
			-5 711	-5 711
<b>Utgående Balans per 31 mars 2022</b>	<b>1 263</b>	<b>115 046</b>	<b>-94 139</b>	<b>22 170</b>
<b>2021-01-01--2021-03-31</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>			-6 109	-6 109
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Fondemission	353		-353	0
	353	0	-6 462	-6 109
<b>Utgående Balans per 31 mars 2021</b>	<b>589</b>	<b>38 810</b>	<b>-42 281</b>	<b>-2 882</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-MARS	2021 JAN-MARS	2021 JAN-DEC
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-5 830	-6 109	-52 256
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	0	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-5 830</b>	<b>-6 109</b>	<b>-52 256</b>
<b>Justeringar av rörelsekapitalet</b>			
Förändring av Rörelsefordringar	-374	4 831	4 093
Förändring av Rörelseskulder	-12 937	1 003	13 867
	<b>-13 312</b>	<b>5 834</b>	<b>17 960</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-19 142</b>	<b>-275</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	119	0	85 701
Kapitalanskaffningskostnader	0	0	-8 792
	<b>119</b>	<b>0</b>	<b>76 909</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-19 083</b>	<b>-275</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>27 971</b>	<b>4 165</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-MARS	2021 JAN-MARS	2021 JAN-DEC
Rörelsens intäkter	23	18	1 583
Rörelseresultat	-5 815	-6 094	-52 106
Periodens resultat	-5 830	-6 109	-52 256
Antal aktier per periodens slut	5 052 492	2 357 492	5 052 492
Antal aktier efter utspädning	6 587 104	2 469 604	6 587 104
Genomsnittligt antal aktier	5 052 492	2 357 492	4 154 159
Resultat per aktie (SEK baserat på genomsnittligt antal aktier)	-1,15	-2,58	-12,54
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 142	-275	-34 296
Likvida medel	27 971	4 165	47 053
Kortfristiga placeringar	0	0	0
Eget kapital vid periodens slut	22 170	-2 882	27 881
Soliditet%	71%	-48%	56%
Genomsnittligt antal anställda	4	4	4
Antal anställda vid periodens slut	5	4	4
Utvecklingskostnader i % av rörelsens kostnader	57%	79%	89%

## NYCKELTAL

Rörelseresultat, (KSEK)

Resultat per aktie, (SEK)

Soliditet %

Utvecklingskostnader i procent av rörelsens kostnader

## DEFINITIONER

Nettoomsättning minus rörelsekostnader

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden

Eget kapital dividerat med totalt kapital

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 KOSTNADSSLAG

Summan av de funktionsfördelade kostnaderna fördelar sig på följande kostnadsslag.

(KSEK)	2022 JAN-MAR	2022 JAN-MARS	2021 JAN-DEC
Utvecklingskostnader	3 356	4 831	47 955
Administrationskostnader	1 275	491	3 839
Övriga rörelsekostnader	1 207	790	1 894
Avskrivningar	0	0	0
	<b>5 838</b>	<b>6 112</b>	<b>53 689</b>

## 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

## 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.