

KVARTALSRAPPORT JULI-SEPTEMBER 2021

”Arbetet med läkemedelskandidaten SOL-116 fortskrider planenligt”

JANUARI – SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättning 0 KSEK (15)
- Resultat efter finansiella poster -23 080 KSEK (-11 333)
- Likvida medel per 30 september 61 941 KSEK (14 806)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Toxikologi- och säkerhetsstudie enligt GLP startade
- GMP-tillverkning av SOL-116 till kliniska prövningar startade
- Medgrundare professor Olle Hernell fick utmärkelse för vetenskapliga insatser

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- Flerie Invest AB förvärvade Almi Invests ägande i Lipum och tar plats i valberedningen
- Dr Maria Wanderoy ny projektledare för SOL-116

VD-KOMMENTAR

”Arbetet fortskrider planenligt”

Tredje kvartalet var händelserikt, men den kortfattade summeringen blir att vårt arbete fortskrider planenligt. Vi är givetvis nöjda med ”halvtidsresultaten” från toxicologi- och säkerhetsstudierna av vår läkemedelskandidat SOL-116. Med dessa kunde vi gå vidare och starta en längre och mer omfattande studie som utförs enligt de regelverk (Good Laboratory Practice) som gäller för att kunna använda resultaten som underlag i en klinisk prövningsansökan. Vi startade också produktion av SOL-116 under de kvalitetskrav (Good Manufacturing Practice) som ställs för att få ge antikroppen till människa. Båda dessa aktiviteter löper parallellt under hösten. Inför den kommande kliniska utvecklingen har vi även förstärkt vår organisation med en kompetent och erfaren projektledare.

Vid läkemedelsutveckling har biverkningar stort fokus och enkelt uttryckt gäller det att uppnå bästa möjliga terapeutiska effekt utan oacceptabla sidoeffekter. Säkerheten följs noga genom hela det kliniska programmet och även efter att läkemedlet blivit introducerat på marknaden. Ett exempel på detta var när amerikanska läkemedelsmyndigheten (FDA) beslutade om nya krav på märkning och rekommendationer för så kallade **JAK-inhibitorer**. Man hade utvärderat biverkningsdata från en stor randomiserad klinisk säkerhetsprövning vid behandling av reumatoid artrit och ulcerös kolit. JAK-inhibitorer är småmolekyler som administreras oralt och som utgjort ett alternativ för den stora grupp patienter som inte är hjälpta av de dominerande biologiska anti-TNF läkemedlen.

FDA:s beslut väntas minska användningen av JAK-inhibitorer och behovet av andra och bättre alternativ kvarstår. Detta ökar våra möjligheter och sporrar förstås oss i arbetet med att utveckla vårt läkemedel. Med en unik verkningsmekanism ska det erbjuda ett behandlingsalternativ.

Även antikroppsläkemedel har förstås biverkningar som i vissa fall resulterar i begränsningar i användandet. En fördel med antikroppar jämfört med små syntetiska molekyler är att antikroppar riktar mer specifikt och att kopplingen mellan antikroppen och dess mål är mycket stark. Detta återspeglas bland annat av ett stort ökande antal **antikroppsläkemedel** som får marknadsgodkännande. Drygt hälften av de antikroppar som FDA godkänt fram till 2019 fick sitt godkännande under åren 2015-2019. Av de tio globalt bäst säljande läkemedlen under 2020 var hälften antikroppsläkemedel, men samtliga blev marknadsgodkända före år 2015. Trenden pekar på en fortsatt stark utveckling för gruppen.

Med lättade restriktioner har jag åter kunnat träffa aktieägare och presentera Lipums framsteg och mål, vilket förstås är stimulerande. Ett speciellt tillfälle var en lokal helkväll kallat ”Umeå på börsen” där fem lokala och noterade bolag från olika branscher samlade många åhörare.

Lokal förankring är viktigt av många skäl och det var också den nordliga grenen av Almi Invest som 2016 gjorde den första såddinvesteringen i Lipum. De har på ett förtjänstfullt sätt bidragit till Bolagets utveckling. Normalt behåller de inte sitt ägande efter en börsnotering och de har därför nyligen sålt sina aktier och teckningsoptioner till Flerie Invest AB.

Det är ett välrenommerat investmentbolag med aktivt ägande inom bioteknologi och läkemedel som kontrolleras av Thomas Eldered, tidigare VD och medgrundare till Recipharm. De är därmed största ägare och jag välkomnar deras engagemang för en fortsatt fin utveckling av 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 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. 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.

PLAN FÖR UTVECKLING

Lipums plan är att så snabbt som möjligt utvärdera SOL-116 i en klinisk studie på patienter med reumatoid artrit 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 söka särsläkemedelsstatus och fullfölja utvecklingen hela vägen fram till ett marknadsgodkännande för behandling av den sällsynta sjukdomen juvenil idiopatisk artrit (JIA, barnreumatism).

MEDICINSKT BEHOV

JIA är en sällsynt sjukdom, men likväl den vanligaste inflammatoriska ledsjukdomen bland barn och ungdomar. Den debuterar före 16 års ålder, är betydligt vanligare bland flickor, och leder ofta till en klart försämrad livskvalitet. I första hand behandlas JIA med konventionella syntetiska sjukdomsmodifierande antireumatiska läkemedel (csDMARD). För omkring 30 procent av barnen krävs dock en mer avancerad behandling med biologiska läkemedel (bdMARD) och då främst TNF α -hämmare, men även andra cytokin- eller T-cellshämmare.

Trots framsteg inom JIA-forskningen så är nuvarande behandlingar fortfarande förknippade med betydande biverkningar, bland annat beroende på läkemedel som försvagar barnens immunförsvar. Den största andelen av marknaden har TNF α -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 finns även för vuxna med reumatoid artrit och ett flertal andra kroniska inflammatoriska sjukdomar.

MARKNAD

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

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 istället för andra biologiska läkemedel (bdMARD), när dessa inte hjälper, eller i kombination med dessa. Med utgångspunkt från antalet barn med JIA i USA och Europa och prissättningen på dessa marknader, bedömer Lipum att SOL-116 kan nå en årlig försäljning om 4–12 miljarder kronor.

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 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 2021 uppgick antalet aktier till 5 052 492 st.

TECKNINGSOPTION

Det fanns per 30 september 2021 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

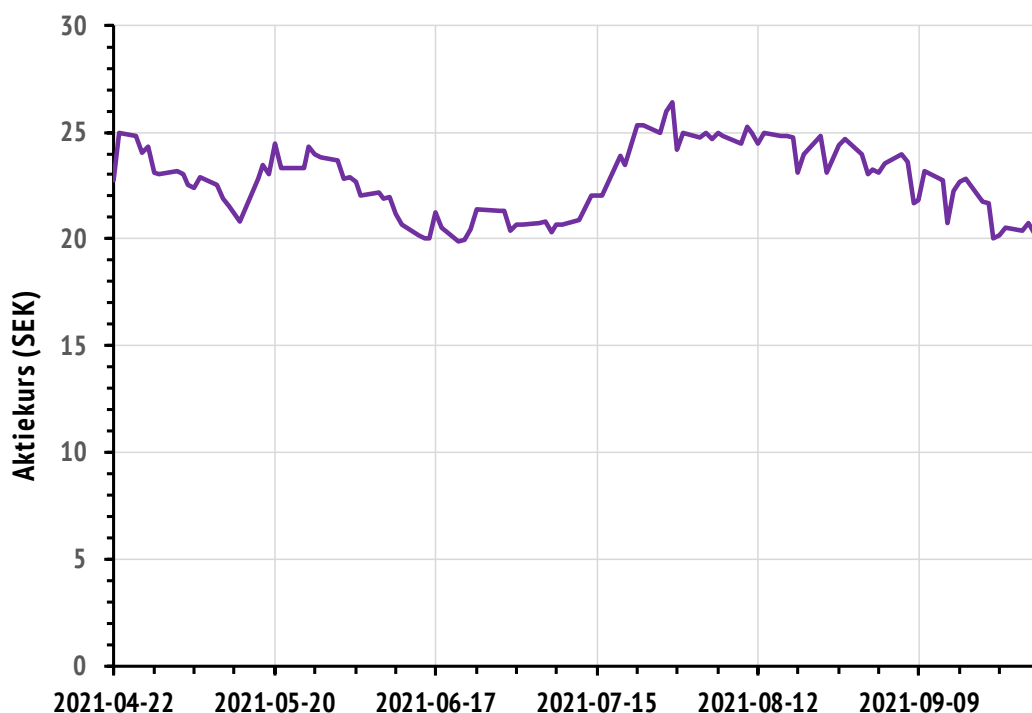
En konvertibel med ett nominellt belopp om 2 000 000 SEK är utställd till Stiftelsen Norrlandsfonden. Konvertibeln löper med en årlig ränta om Stibor 90 + tre procent. Konvertibeln förfaller till betalning senast den 28 februari 2026. Hela eller delar av det konvertibla lånet kan senast den 31 december 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

Inom ramen för teckningsoptionsprogram 2018/2021 har 50 teckningsoptioner ställts ut till Lipums verkställande direktör, Einar Pontén. Varje teckningsoption ger efter omräkning rätt att under perioden 1 september-31 oktober 2021 teckna 1 000 aktier, dvs. totalt 50 000 aktier, till en teckningskurs per aktie om 65 SEK. Vid fullt utnyttjande kommer bolagets aktiekapital att öka med 5 000 SEK motsvarande en utspädning om 0,2 procent vid fullt utnyttjande.

Vid årsstämman den 17 mars 2021 beslutades om två incitamentsprogram, vilka dock inte har implementerats.

AKTIEKURSENS UTVECKLING



AKTIEÄGARE

Största aktieägare per den 30 september

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital (%)
Nordnet Pensionsförsäkring AB	947 977	18,8
Försäkringsbolaget Avanza pension	548 257	10,9
Almi Invest AB	357 567	7,1
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
Rothesay Ltd	125 000	2,5
Flerie Invest AB	119 477	2,4
Ulf Andersson	109 649	2,2
Seniorhusen Sverige AB	104 000	2,1
Övriga	1 760 516	34,8
Summa	5 052 492	100,0

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Lipum har under perioden 1 juli – 30 september 2021 haft följande transaktioner med närstående.

Styrelseledamoten Olle Hernell har genom bolag fakturerat 60 000 SEK. Ersättningen avser arbete i rollen som Chief Medical Officer (CMO) i bolaget.

Marina Norberg har genom bolag fakturerat 65 875 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 4(4) varav 3(3) är kvinnor.

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

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

25 mars 2022

Kvartalsrapport för perioden oktober-december 2021 samt bokslutskommuniké 2021

18 maj 2022

Kvartalsrapport för perioden januari-mars 2022

27 juli 2022

Delårsrapport januari-juni 2021 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

ÅRSSTÄMMA 2022

Årsstämma för räkenskapsåret 2021 kommer att hållas i Stockholm den 26 april 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

KONTAKT

Einar Pontén, VD
Telefon: +46 90 340 34 30
Mobil: +46 70 578 34 95
einar.ponten@lipum.se

Bolagets finansiella rapporter finns tillgängliga på www.lipum.se.

AVLÄMNANDE AV DELÅRSRAPPORT

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 26 november 2021
Styrelsen Lipum AB



FINANSIELL INFORMATION

INTÄKTER

Under perioden 1 juli-30 september uppgick bolagets nettoomsättning till 0 KSEK (2 KSEK). Under övriga rörelseintäkter finns redovisad kursvinst på placering på valutakonto uppgående till 643 KSEK (0 KSEK). Avseende räkenskapsåret 2020 så ingår erhållet EU bidrag under perioden med 6 278 KSEK, och totalt för hela året 11 448 KSEK.

RÖRELSEKOSTNADER/RÖRELSERESULTAT

Lipums totala rörelsekostnader uppgick under perioden 1 juli-30 september till 6 250 KSEK (5 253 KSEK).

Externa kostnader uppgick till 5 026 KSEK (4 294 KSEK) samt personalkostnader till 1 208 KSEK (959 KSEK). Dessa poster omfattar i huvudsak kostnader för utveckling vilket uppgick till 5 107 KSEK (4 402 KSEK). Övriga rörelsekostnader uppgick till 16 KSEK (0 KSEK) och avser i sin helhet kursförlust på placering på valutakonto.

Rörelseresultatet för perioden 1 juli-30 september uppgick till -5 622 KSEK (+1 027 KSEK). Föregående års positiva resultat beror i sin helhet på erhållet EU bidrag.

Rörelseresultatet för perioden 1 januari-30 september uppgår till -23 080 KSEK (-11 333 KSEK).

FINANSNETTO

Det finansiella nettot utgörs i huvudsak av valutakursdifferenser på bolagets valutakonton samt valutakursvinster och förluster för leverantörsfakturer. Under perioden 1 juli-30 september 2021 uppgick det finansiella nettot till +626 KSEK (0 KSEK).

RESULTAT

Resultat före skatt är lika med periodens resultat och uppgick till -5 622 KSEK (+1 027 KSEK). Detsamma gäller för resultat för perioden 1 januari-30 september, -23 080 KSEK (-11 333 KSEK).

FINANSIELL STÄLLNING

Lipums likvida medel uppgick per den 30 september till 61 941 KSEK (14 806 KSEK), varav en del i valutorna USD och EUR. Inga övriga placeringar hos banker eller fonder föreligger. Lipums likviditet har ökat markant jämfört med föregående period vilket härleds till den noteringsemission som genomfördes, vilken tillförde 76 910 KSEK efter avdrag för emissionskostnader. Lipum har inga anläggningstillgångar. Lipum har utfärdat ett konvertibelt skuldebrev till Stiftelsen Norrlandsfonden, uppgående till 2 000 KSEK varav 1 476 KSEK (0 KSEK) redovisas som långfristig skuld och mellanskillnaden som överkursfond. Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 62 471 KSEK (15 137 KSEK).

KASSAFLÖDE & INVESTERINGAR

Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden 1 juli-30 september uppgick till -6 384 KSEK (-3 167 KSEK). Som en del av kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick förändringar i rörelsekapitalet till -762 KSEK (-4 194 KSEK). Lipum har inget kassaflöde gällande investeringsverksamheten. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -405 KSEK (0 KSEK) vilket i sin helhet avser kapitalanskaffningskostnad hänförlig till noteringsemissionen under föregående period.

Total förändring av likvida medel under perioden uppgick till -6 789 KSEK (-3 137 KSEK).

RAPPORT ÖVER RESULTATRÄKNING

(KSEK)	Not	2021 JULI-SEPT	2020 JULI-SEPT	2021 JAN-SEPT	2020 JAN-SEPT	2020 JAN-DEC
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning		0	2		15	15
Övriga rörelseintäkter		643	6 278	937	6 538	11 708
		643	6 280	937	6 553	11 723
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	3	-5 026	-4 294	-20 517	-15 097	-27 889
Personalkostnader		-1 208	-959	-3 255	-2 789	-3 857
Övriga rörelsekostnader		-16	0	-200	0	-1 035
		-6 250	-5 253	-23 972	-17 886	-32 780
Rörelseresultat		-5 607	1 027	-23 035	-11 333	-21 058
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter eller liknande resultatposter		0	0	0	0	0
Räntekostnader eller liknande resultatposter		-15	0	-45	0	-40
		-15	0	-45	0	-40
Resultat före skatt		-5 622	1 027	-23 080	-11 333	-21 098
Periodens resultat		-5 622	1 027	-23 080	-11 333	-21 098

RAPPORT ÖVER BALANSRÄKNING

(KSEK)	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Kundfordringar		0	2	0
Övriga fordringar		499	311	401
Upplupna kostnader och upplupna intäkter		31	18	5 247
		530	331	5 648
<i>Kortfristiga placeringar</i>				
Kassa och bank		61 941	14 806	4 440
		61 941	14 806	4 440
Summa omsättningstillgångar		62 471	15 137	10 088
SUMMA TILLGÅNGAR		62 471	15 137	10 088
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital och skulder</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	4	1 263	236	236
		1 263	236	236
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		115 046	38 264	38 810
Balanserad vinst eller förlust (-)		-36 172	-14 721	-14 721
Periodens resultat		-23 081	-11 333	-21 098
		55 793	12 210	2 991
Summa eget kapital		57 056	12 446	3 227
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	5	1 476	2 000	1 476
		1 476	2 000	1 476
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		865	455	653
Skatteskulder		55	77	182
Övriga skulder		808	58	217
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 211	101	4 333
		3 939	691	5 385
Summa eget kapital och skulder		62 471	15 137	10 088

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(KSEK)	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Total
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital
2021-01-01--2021-09-30				
Ingående Balans per 1 januari 2021	236	38 810	-35 819	3 227
<i>Periodens resultat</i>			-23 080	-23 080
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Fondemission	353		-353	0
Nyemission	674	85 028		85 702
Kapitalanskaffningskostnader		-8 792		-8 792
	1 027	76 236	-23 433	53 830
Utgående Balans per 30 september 2021	1 263	115 046	-59 252	57 057
2020-01-01--2020-09-30				
Ingående Balans per 1 januari 2020	208	30 382	-14 721	15 869
<i>Periodens resultat</i>			-11 333	-11 333
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Nyemission	28	7 882		7 910
	28	7 882	0	7 910
Utgående Balans per 30 september 2020	236	38 264	-26 054	12 446
2020-01-01--2020-12-31				
Ingående Balans per 1 januari 2020	208	30 382	-14 721	15 869
<i>Periodens resultat</i>			-21 098	-21 098
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Nyemission	28	7 882		7 910
Konvertibel		546		546
	28	8 428	-21 098	-12 642
Utgående Balans per 31 december 2020	236	38 810	-35 819	3 227

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(KSEK)	2021 JULI-SEPT	2020 JULI-SEPT	2021 JAN-SEPT	2020 JAN-SEPT	2020 JAN-DEC
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-5 622	1 027	-23 080	-11 333	-21 098
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-5 622	1 027	-23 080	-11 333	-21 098
Justeringar av rörelsekapitalet					
Rörelsefordringar	1 535	231	5 118	1 859	-3 458
Rörelseskulder	-2 297	-4 425	-1 446	1 016	5 186
	-762	-4 194	3 672	2 875	1 728
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 384	-3 167	-19 408	-8 458	-19 370
Investeringsverksamheten	0	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	85 701	7 910	8 456
Kapitalanskaffningskostnader	-405	0	-8 792	0	0
	-405	0	76 909	7 910	8 456
Förändring av likvida medel	-6 789	-3 167	57 501	-548	-10 914
Likvida medel vid periodens början	68 730	17 972	4 440	15 354	15 354
Likvida medel vid periodens slut	61 941	14 806	61 941	14 806	4 440

* 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)	2021 JULI-SEPT	2020 JULI-SEPT	2021 JAN-SEPT	2020 JAN-SEPT	2020 JAN-DEC
Rörelsens intäkter	643	6 280	937	6 553	11 723
Rörelseresultat	-5 607	1 027	-23 035	-11 333	-21 058
Periodens resultat	-5 622	1 027	-23 080	-11 333	-21 098
Antal aktier per periodens slut	5 052 492	2 357 492	5 052 492	2 357 492	2 357 492
Antal aktier efter utspädning	6 637 104	2 407 492	6 637 104	2 407 492	2 469 604
Genomsnittligt antal aktier	5 052 492	2 357 492	4 154 159	2 263 328	2 286 869
Resultat per aktie, före och efter utspädning, (SEK baserat på genomsnittligt antal aktier)	-1,11	0,44	-5,55	-5,01	-9,21
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 384	-3 167	-19 408	-8 458	-19 370
Likvida medel	61 941	14 806	61 941	14 806	4 440
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0	0
Eget kapital vid periodens slut	57 057	12 446	57 057	12 446	3 227
Soliditet%	91%	82%	91%	82%	32%
Genomsnittligt antal anställda	4	4	4	4	4
Antal anställda vid periodens slut	4	4	4	4	4
Utvecklingskostnader i % av rörelsens kostnader	82%	84%	86%	85%	84%

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 BFAR 2021:1, årsredovisning och koncernredovisning K3. För ytterligare redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för 2020. 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)	2021 JULI-SEPT	2020 JULI-SEPT	2021 JAN-SEPT	2020 JAN-SEPT	2020 JAN-DEC
Utvecklingskostnader	-5 107	-4 402	-20 335	-15 144	-27 473
Administrationskostnader	-717	-704	-2 172	-1 855	-3 689
Övriga rörelsekostnader	-426	-147	-1 464	-887	-1 617
Avskrivningar	0	0	0	0	0
	-6 250	-5 253	-23 972	-17 886	-32 780

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
Totalt		5 052 492	1 263 123	124 200 776

NOT 5. LÅNGFRISTIGA SKULDER

Konvertibel med ett motsvarande nominellt belopp om 2 000 000 SEK, Stiftelsen Norrlandsfonden, Konvertibeln löper med en årlig ränta om Stibor 90 + tre procent. Konvertibeln förfaller till betalning 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.