



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2021

”Framgångsrikt år på väg mot klinisk prövning”

OKTOBER – DECEMBER 2021

- Nettoomsättning 0 KSEK (0)
- Resultat efter finansiella poster: -29 175 KSEK (-9 765)
- Likvida medel per 31 december: 47 053 KSEK (4 440)

JANUARI – DECEMBER 2021

- Nettoomsättning 0 KSEK (15)
- Resultat efter finansiella poster: -52 253 KSEK (-21 098)
- Antal anställda vid periodens slut: 4 (4)
- Antal aktier vid periodens slut: 5 052 492

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Flerie Invest AB tillträdde valberedningen efter förvärv av Almi Invests aktier
- Utvecklingsteamet för SOL-116 förstärktes under ledning av Dr Maria Wanderoy
- Årlig workshop med det vetenskapliga rådet hölls på Arlanda

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODEN

- Tillverkning av läkemedelskandidaten SOL-116 under GMP slutfördes
- Startavtal för klinisk prövning slöts med QPS Netherlands B.V.

VD HAR ORDET

”Fullfölja och förbereda”

Årets sista kvartal präglades i hög grad av att vi fullföljde aktiviteter som utgör viktiga milstolpar i förberedelserna inför start av kliniska prövningar. Arbetet har varit framgångsrikt och vi håller våra tidsplaner trots utmanande förutsättningar på grund av pandemin.

Tillverkningen av vår läkemedelskandidat SOL-116, enligt de regelverk som gäller för *Good Manufacturing Practice* (GMP), fortgick planenligt och nyligen kunde vi rapportera att antikroppen och formuleringen som läkemedel är klar. Även om det praktiska arbetet utfördes hos vår partner Abzena Inc. i San Diego så ställer det också stora krav på vårt team vid planering samt vid utformning, utvärdering och godkännande av metoder och protokoll. Fullföljandet av toxikologi och säkerhetsstudier som utförs av Charles River Laboratories har ställt likartade krav på teamet och allt har fortskridit som planerat. Det är en 13 veckors studie som utförts enligt *Good Laboratory Practice* (GLP), men utvärderingen tar betydligt längre tid och slutrapporten beräknas vara klar under andra kvartalet och kommer då att utgöra en del av underlaget för klinisk prövningsansökan.

Förberedelserna är fokuserade på att vi ska starta klinisk prövning och under perioden inleddes en grundlig utvärdering av ett flertal olika *Clinical Research Organisations* (CROs), för den inledande studien. Det är många faktorer som måste beaktas och vårt val blev QPS Netherlands B.V. som ingår i en global koncern med huvudkontor i USA.

Dessa och andra förberedelser skulle inte vara möjliga utan kompetenta och engagerade medarbetare och teamet förstärktes ytterligare under perioden. Utöver löpande projektmöten som mestadels skett digitalt kunde vi också samla många till ett fysiskt möte vid vår årliga workshop med Lipums vetenskapliga råd. Det gav ett värdefullt kunskapsutbyte kring dagsaktuella frågor och diskussion kring långsiktiga möjligheter. När det gäller det senare inledde vi i slutet av året en fördjupad utvärdering av olika sjukdomstillstånd där vi ser bäst förutsättningar för SOL-116. Detta för att genom förfinad planering bättre kunna fokusera såväl kliniskt som prekliniskt arbete, medan strategin ligger fast.

På tal om detta hade jag förmånen att delta vid kursen ”Strategi- och affärsutveckling för life science-ledare” som arrangerades av Läkemedelsakademin och SwedenBIO. Den var bra med erfarenhetsutbyte och nya kontakter som säkert kommer till nytta framöver. Alla gav också uttryck för den positiva anda som trots allt råder i biotechsektorn. Jag delar den optimismen och under 2021 lyckades vi framgångsrikt med att nå, fullfölja mot och förbereda inför viktiga milstolpar. Jag ser nu fram emot att vi inleder klinisk prövning under 2022 och ett nytt värdeskapande skede i Lipums utveckling.

Einar Pontén, VD Lipum



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 ammande 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 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. En internationell patentansökan inlämnades i juli 2020, vilket förväntas ge immateriellt skydd och exklusivitet för SOL-116 till år 2040.

STRATEGI FÖR UTVECKLING

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

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

MEDICINSKT BEHOV

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

I första hand behandlas både RA och JIA med konventionella syntetiska sjukdomsmodifierande antireumatiska läkemedel (csDMARD). För omkring 30 procent av patienterna krävs dock en mer avancerad behandling med biologiska läkemedel (bDMARD) och då främst TNF α -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 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 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 värd 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 31 december 2021 uppgick antalet aktier till 5 052 492 st.

TECKNINGSOPTION

Det fanns per 31 december 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

Per den 31 december 2021 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.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Lipum har under perioden 1 oktober–31 december 2021 haft följande transaktioner med närstående.

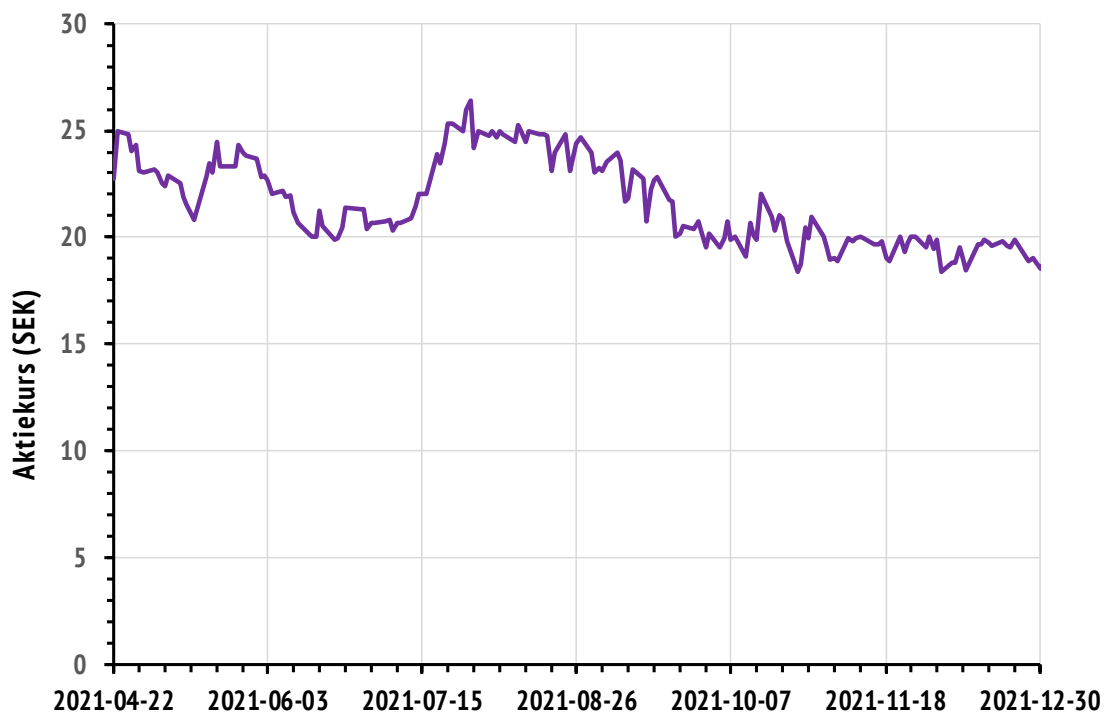
Styrelseledamoten Olle Hernell har genom bolag fakturerat 60 000 SEK. Ersättningen avser arbete i rollen som Chief Medical Officer (CMO) i bolaget.

Marina Norberg har genom bolag fakturerat 79 900 SEK. Ersättningen avser genomfört arbete som finanschef (CFO) i bolaget.

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



AKTIEKURSENS UTVECKLING



STÖRSTA AKTIEÄGARE PER DEN 31 DECEMBER 2021

Ägare per 2021-12-31	Antal aktier	Andel av kapital (%)
Nordnet Pensionsförsäkring AB	918 929	18,2%
Försäkringsbolaget Avanza pension	573 008	11,3%
Flerie Invest AB	477 044	9,4%
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	122 169	2,4%
Ulf Andersson	109 649	2,2%
Seniorhusen Sverige AB	104 000	2,1%
Christian von Koenigsegg	91 961	1,8%
Övriga	1 675 683	33,2%
Summa	5 052 492	100%

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

4 april 2022

Årsredovisning 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 kommer att hållas i Stockholm den 26 april 2022.

GRANSKNING AV REVISOR

Denna bokslutskommuniké har ej granskats av revisor.

CERTIFIED ADVISER

G&W Fondkommission

Telefon: +46 8 503 000 50

E-post: ca@gwkapital.se

KONTAKT

Einar Pontén, VD

Telefon: +46 90 340 34 30

Mobil: +46 70 578 34 95

E-post: einar.ponten@lipum.se

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

AVLÄMNANDE AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

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. Styrelsen avser föreslå att ingen utdelning sker för räkenskapsåret 2021.

Umeå den 25 mars 2022

Styrelsen Lipum AB



FINANSIELL INFORMATION

INTÄKTER

Under perioden 1 oktober-31 december uppgick bolagets nettoomsättning till 0 KSEK (0 KSEK), samt för räkenskapsåret 2021 till 0 KSEK (15 KSEK). Under övriga rörelseintäkter redovisas kursvinst på placering på valutakonto uppgående till för perioden 646 KSEK (0 KSEK). I övriga rörelseintäkter ingår även erhållet EU bidrag under perioden med 0 KSEK (5 170 KSEK) samt för räkenskapsåret 0 KSEK (11 448 KSEK).

RÖRELSEKOSTNADER & RÖRELSERESULTAT

Lipums totala rörelsekostnader uppgick under perioden till 29 717 KSEK (14 895 KSEK) och för hela räkenskapsåret 2021 till 53 689 KSEK (32 781 KSEK).

Externa kostnader uppgick under perioden till 28 176 KSEK (12 792 KSEK) och för hela räkenskapsåret 2021 till 48 693 KSEK (27 889 KSEK). Personalkostnader uppgick under perioden till 1 528 KSEK (1 068 KSEK), och för hela räkenskapsåret 2021 till 4 783 KSEK (3 857 KSEK). Övriga rörelsekostnader uppgick till 13 KSEK (1 035 KSEK) och för hela räkenskapsåret 2021, 213 KSEK (1 035 KSEK), posten avser i sin helhet kursförluster.

Av ovan angivna kostnader så relateras 47 955 KSEK (27 870 KSEK) till utveckling vilket motsvarar 86% (85%) av totala rörelsekostnader.

Rörelseresultatet för perioden 1 oktober-31 december uppgick till -29 175 KSEK (-9 765 KSEK), och för hela räkenskapsåret 2021, -52 253 KSEK (-21 098 KSEK).

FINANSNETTO

Det finansiella nettot utgörs i huvudsak av valutakursdifferenser på bolagets valutakonton samt valutakursvinster och förluster för leverantörsfakturer. Under räkenskapsåret 2021 uppgick det finansiella nettot till +1 369 KSEK (-775 KSEK).

RESULTAT

Resultat före skatt är lika med periodens resultat och uppgick till -29 175 KSEK (-9 765 KSEK). För 2021 uppgick resultat före skatt till -52 256 KSEK (-21 098 KSEK).

FINANSIELL STÄLLNING

Lipums likvida medel uppgick per den 31 december till 47 053 KSEK (4 440 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 år 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 1 566 KSEK (1 476 KSEK) redovisas som långfristig skuld och mellanskillnaden som överkursfond. Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 49 662 KSEK (11 142 KSEK).

KASSAFLÖDE & INVESTERINGAR

Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden 1 oktober-31 december uppgick till -14 888 KSEK (-10 364 KSEK) och för hela räkenskapsåret 2021 till -34 385 KSEK (-19 370 KSEK). Som en del av kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick förändringar i rörelsekapitalet till 14 287 KSEK (-1 149 KSEK) och för hela räkenskapsåret 2021 till 17 960 KSEK (1 728 KSEK). Lipum har inget kassaflöde gällande investeringsverksamheten. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för 2021 uppgick till 76 909 KSEK (8 456 KSEK) vilket i sin helhet avser erhållen likvid från genomförd nyemission minus kapitalanskaffningskostnad. Total förändring av likvida medel under perioden uppgick till -14 888 KSEK (-10 364 KSEK) och för hela räkenskapsåret 2021, 42 524 KSEK (-10 914 KSEK).

RAPPORT ÖVER RESULTATRÄKNING

(KSEK)	Not	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning					15
Övriga rörelseintäkter		646	5 170	1 583	11 708
		646	5 170	1 583	11 723
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	3	-28 176	-12 792	-48 693	-27 889
Personalkostnader		-1 528	-1 068	-4 783	-3 857
Övriga rörelsekostnader		-13	-1 035	-213	-1 035
		-29 717	-14 895	-53 689	-32 781
Rörelseresultat		-29 071	-9 725	-52 106	-21 058
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter eller liknande resultatposter				0	0
Räntekostnader eller liknande resultatposter		-104	-40	-150	-40
		-104	-40	-150	-40
Resultat före skatt		-29 175	-9 765	-52 256	-21 098
Periodens resultat		-29 175	-9 765	-52 256	-21 098

RAPPORT ÖVER BALANSRÄKNING

(KSEK)	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Värde av kapitalförsäkring	1	1 560	1 054
		1 560	1 054
Summa anläggningstillgångar		1 560	1 054
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar		0	0
Övriga fordringar		914	401
Upplupna kostnader och upplupna intäkter		135	5 247
		1 049	5 648
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Kassa och bank		47 053	4 440
		47 053	4 440
Summa omsättningstillgångar		48 102	10 088
SUMMA TILLGÅNGAR		49 662	11 142
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital och skulder</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4	1 263	236
		1 263	236
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		115 046	38 810
Balanserad vinst eller förlust (-)		-36 172	-14 721
Periodens resultat		-52 256	-21 098
		26 618	2 991
Summa eget kapital		27 881	3 227
<i>Avsättningar</i>			
Övrig avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	1	1 560	1 054
		1 560	1 054
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	5	1 566	1 476
		1 566	1 476
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		1 375	653
Skatteskulder		155	182
Övriga skulder		2 045	217
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 080	4 333
		18 655	5 385
Summa avsättningar, eget kapital och skulder		49 662	11 142

RAPPORT 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--2021-12-31				
Ingående Balans per 1 januari 2021	236	38 810	-35 819	3 227
<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
Utgående Balans per 31 december 2021	1 263	115 046	-88 428	27 881
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 KASSAFLÖDEN

(KSEK)	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-29 175	-9 765	-52 256	-21 098
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet		548		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-29 175	-9 217	-52 256	-21 098
Justeringar av rörelsekapitalet				
Rörelsefordringar	-1 025	-5 823	4 093	-3 964
Rörelseskulder	15 312	4 675	13 777	5 692
	14 287	-1 149	17 960	1 728
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 888	-10 364	-34 385	-19 370
Investeringsverksamheten	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	85 701	8 456
Kapitalanskaffningskostnader		0	-8 792	0
	0	0	76 909	8 456
Förändring av likvida medel	-14 888	-10 364	42 524	-10 914
Likvida medel vid periodens början	61 941	14 806	4440	15 354
Likvida medel vid periodens slut	47 053	4 441	46 964	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 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC
Rörelsens intäkter	646	5 170	1 583	11 723
Rörelseresultat	-29 071	-9 725	-52 106	-21 058
Periodens resultat	-29 175	-9 765	-52 256	-21 098
Antal aktier per periodens slut	5 052 492	2 357 492	5 052 492	2 357 492
Antal aktier efter utspädning	6 587 104	2 419 604	6 587 104	2 419 604
Genomsnittligt antal aktier	5 052 492	2 357 492	4 154 159	2 286 869
Resultat per aktie, före och efter utspädning, (SEK baserat på genomsnittligt antal aktier)	-5,75	-4,13	-12,54	-9,21
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 888	-10 364	42 524	-10 914
Likvida medel	47 053	4 441	46 964	4 440
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0
Eget kapital vid periodens slut	27 881	12 446	27 881	12 446
Soliditet%	56%	112%	56%	112%
Genomsnittligt antal anställda	4	4	4	4
Antal anställda vid periodens slut	4	4	4	4
Utvecklingskostnader i % av rörelsens kostnader	93%	97%	86%	85%

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

FoU-kostnader i procent av rörelsekostnader % = 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 2020. Belopp anges i KSEK. Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år om ej annat anges.

Under räkenskapsåret har rättelse skett avseende redovisning av kapitalförsäkring mot gällande regelverk. Byte av redovisningsprincip har medfört följande effekter:

(KSEK)	2021	2020
Värde av kapitalförsäkring		
Ingående balans enligt fastställd balansräkning	0	0
Justerings		
Aktivering	1 560	1 054
Ingående balans 1 januari justerad med ny princip	1 560	1 054
Övrig avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		
Ingående balans enligt fastställd balansräkning	0	0
Justerings		
Avsättning	-1 560	-1 054
Ingående balans 1 januari justerad med ny princip	-1 560	-1 054

Rättelsen har ej medfört någon påverkan på periodens resultat eller eget kapital.

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 FÖRDELAD PÅ FUNKTION

Summan av de funktionsfördelade kostnaderna fördelar sig på följande kostnadsslag.

(KSEK)	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC
Utvecklingskostnader	27 883	12 726	47 955	27 870
Administrationskostnader	1 405	864	3 839	2 713
Övriga rörelsekostnader	429	1 304	1 894	2 198
Avskrivningar	0	0	0	0
	29 717	14 895	53 689	32 781

NOT 4 AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Tidpunkt	Transaktion	Antal aktier	Aktiekapital	Investerat belopp SEK
2010-06-17	Bildande	900	90 000	90 000
2016-06-10	Nyemission	250	25 000	2 500 000
2017-11-07	Nyemission	300	30 000	3 000 000
2019-02-21	Nyemission	625	62 500	25 000 000
2019-06-28	Split 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 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.