

2022

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Januari – december



Väsentliga händelser Q4

- » Nettoomsättning för kvartalet uppgick till KSEK – (-).
- » Periodens resultat uppgick till KSEK -43 280 (-32 843).
- » Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,22 (-0,16).
- » Mendus presenterade positiva överlevnads- och immunövervakningsdata från ADVANCE II-studien som utvärderade DCP-001 som underhållsterapi vid AML vid American Society of Hematology (ASH)
- » Mendus var värd för ett opinionsbildarevent om immunterapi som underhållsbehandling för patienter med akut myeloid leukemi i remission
- » Mendus säkrade ett första aktieägarlån från Van Herk Investments och undertecknade slutdokumentationen med Negma Group
- » Mendus presenterade data vid SITC 2022 som visar potentialen hos DCOne-plattformen att utöka minnet hos NK-celler för terapeutiska ändamål
- » Mendus säkrade en tillverkningspartner för att etablera det potentiellt avgörande testskedet och kommersiell produktion av DCP-001
- » Mendus rapporterade positiva kliniska och prekliniska data om äggstockscancer vid European Society of Gynecological Oncology 2022 Congress
- » Mendus fick slutbetalning som ett resultat av slutförandet av EU Horizon 2020 AML-VACcIN-projektet

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- » Mendus tillkännagav begäran om en första del av det konvertibla lånet från Negma Group. För en sammanställning av samtliga utestående konvertibla skuldebrev och emitterade aktier vid konvertering i enlighet med finansieringsavtalet med Negma hänvisas till avsnittet "Konvertibla skuldebrev" på investerarsidan på Mendus hemsida.

Finansiellt sammandrag koncernen

Belopp i KSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Nettoomsättning	–	–	–	–
Rörelseresultat	-41 557	-31 746	-133 957	-130 100
Periodens resultat	-43 280	-32 843	-138 786	-133 410
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,22	-0,16	-0,70	-0,73
Likvida medel	41 851	155 313	41 851	155 313
Eget kapital	514 439	656 742	514 439	656 742
Antal anställda	33	30	31	29

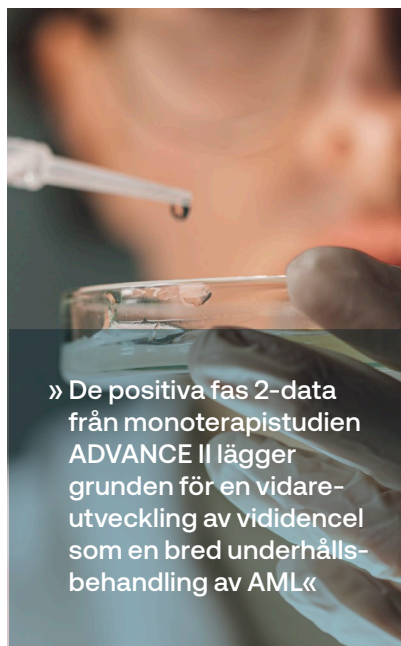
Mendus fokuserar på att förändra förloppet av cancerbehandling genom att utveckla immunterapier som kombinerar varaktiga kliniska svar med en godartad säkerhetsprofil.

Det gör vi genom att använda vår unika expertis inom allogen dendritcellbiologi. Varaktighet av respons och säkerhet är särskilt relevanta vid underhållsbehandling, som syftar till att förhindra återfall av tumörer. De positiva fas 2-data som vi presenterade vid konferensen American Society for Hematology i december 2022 för vårt ledande projekt, DCP-001 inom akut myeloisk leukemi (AML), ligger i linje med denna ambition.

Datan utgör grunden för en bredare positionering och så småningom till en marknadsregistrering av DCP-001 som en ny underhållsbehandling inom AML. Under 2022 rapporterade vi också de första positiva kliniska säkerhetsdata med DCP-001 vid äggstockscancer och slutförde förberedelserna för nästa kliniska prövning med vår intratumorala primer ilixadencel.

I januari 2023 beslutade Världshälsoorganisationen (WHO) att ge DCP-001 det generiska substansnamnet vididencel, vilket innebär att vi kommer att börja använda vididencel i vår framtida kommunikation istället för DCP-001. Slutligen resulterade vår prekliniska forskning i en ny metod för expansion av naturliga mördarceller (NK celler) för terapeutiska ändamål, vilket potentiellt lägger grunden för ett lovande nytt pipeline-program inom det nya spännande området med NK-cellbaserade terapier. Vi är mycket nöjda med de framsteg vi gjort på alla fronter under 2022 och med teamets fortsatta engagemang i utvecklingen av nya effektfulla cancerterapier.

För 2023 har vi vidtagit nödvändiga



» De positiva fas 2-data från monoterapistudien ADVANCE II lägger grunden för en vidareutveckling av vididencel som en bred underhållsbehandling av AML«

åtgärder för att fokusera på våra mest värdeskapande projekt. Akut myeloisk leukemi (AML), en aggressiv blodburen tumör som leder till snabb försämring av benmärgsfunktion och blodvärde, har visat sig vara en av de mest utmanande cancerformerna att behandla med immunterapi. Även när AML behandlas framgångsrikt med en hög dos cellgifter som resulterar i fullständig remission enligt kliniska parametrar, är återfallsfrekvensen mycket hög. Därför finns det ett stort medicinskt behov av underhållsbehandlingar, utformade för att förhindra eller fördröja återfall. Det är här vi vill positionera vår immunterapikandidat vididencel (DCP-001).

I december 2022 presenterade Mendus positiva fas 2-data från ADVANCE II-studien. Studien utvärderar vididencel (DCP-001) som en under-

hållsbehandling för AML-patienter som inte är lämpade för transplantation. Alla patienter som ingick i studien hade genomgått en cellgiftsbehandling, men visade fortfarande en mätbar restsjukdom (MRD), vilket är associerat med en mycket hög återfallsfrekvens och dåligt överlevnad. ADVANCE II-data, som vi presenterade under konferensen American Society for Hematology (ASH) 2022, visade att majoriteten av patienterna, 12 av 20, var vid liv och sjukdomsfria efter att den aktiva studieperioden avslutats. Dessa patienter förblev också sjukdomsfria under långtidsuppföljningen, vilken omfattade allt från 16 till 47 månader beroende på när patienterna inkluderades.

Rodnad och andra inflammationsrelaterade symtom vid injektionsstället var de huvudsakliga biverkningar som observerades, vilket bekräftar produktens utmärkta säkerhetsprofil och verknings sätt. Förhöjda immunsvar mot tumörantigener efter behandling med vididencel (DCP-001) observerades hos de flesta patienter och korrelerade med kliniskt utfall. De positiva fas 2-data från monoterapistudien ADVANCE II lägger grunden för en vidareutveckling av vididencel (DCP-001) som en bred underhållsbehandling av AML, något som kommer att vara högsta prioritet för oss under 2023.

Parallellt med den kliniska utvecklingen kommer vi att implementera en tillverkningsprocess i kommersiell skala och för detta ändamål har vi inlett ett samarbete med Minaris, en multinationell kontraktstillverkare, under 2022.

Under 2022 publicerade vi också

de första resultaten från vår pågående fas 1-studie med vididencel i äggstockscancer vid konferensen European Society of Gynecological Oncology (ESGO). Den positiva säkerhetsdataben är ett första viktigt steg för att positionera vididencel som en potentiell underhållsterapi vid solida tumörer.

För vår intratumoral immunprimer ilixadencel har vi gjort framsteg mot starten av en ny fas 2-studie vid gastrointestinal stromacellstumör (GIST). Denna tumörtyp är särskilt svår att behandla efter misslyckande med första linjens behandling. Därför undersökte vi hur ilixadencel bäst kunde kombineras med befintliga och kommande andra eller tredje linjens behandlingar. Parallellt har vi fokuserat på att förbättra tillverkningsprocessen för ilixadencel, något som krävs för framtida klinisk utveckling och kommersiell tillverkning. På båda fronterna har vi gjort betydande framsteg. Intresset i medicinska kretsar för att kliniskt utvärdera ilixadencel i GIST och potentiella ytterligare indikationer är fortfarande stort och grunden för en mer robust tillverkningsprocess är nu lagd.

Förutom att stödja företagets kliniska pipeline och processutveckling har vår prekliniska forskning fokuserat på identifiering av potentiella nya pipelineprogram. Den har levererat flera nya koncept, inklusive designen av nästa generation av immunprimers härledda från DCOne-cellinjen och en kombinationsbehandling som är baserad på vaccination och intratumoral priming. Prekliniska data som visar den synergistiska effekten av att kombinera vaccination med intratumoral priming vid äggstockscancer presenterades vid ESGO-konferensen, vilket potentiellt öppnar upp för ytterligare behandlingsmetoder för denna sjukdom.

Prekliniska data som ger stöd åt



Erik Manting, Verkställande direktör.

kombinationspotentialen med ilixadencel och CTLA-4 check-point-hämmare publicerades i den vetenskapliga tidskriften *Oncology*. Den starka antitumöreffekt som observerats specifikt med CTLA-4-hämning i preklinisk ger anledning att utforska denna kombinationsterapi i klinik.

Under 2022 har vi avslutat våra samarbeten med Glycotope och PCI, för att fokusera på våra interna program. Som en del av vår prekliniska forskningsverksamhet har vi studerat användningen av leukemi-härledda dendritiska celler från DCOne-cellinjen för att stimulera immunceller ex vivo för terapeutiska ändamål. Data som visar tillämpningen av DCOne-plattformen för att expandera NK celler för terapeutiska ändamål rapporterades vid konferensen Society for Immunotherapy of Cancer (SITC) i november. Resultaten markerar starten för ett potentiellt nytt program i Mendus pipeline inom det nya spännande området med NK-cellbaserade terapier.

2022 har varit ett utmanande år för biotekniksektorn. Den politiska instabiliteten i världen fortsatte att tynga kapitalmarknaderna, vilket resulterade i en negativ utveckling av alla större bioteknikindex och en sämre möjligheter för sektorn att finansiera forskningsaktiviteter, klinisk utveck-

ling och verksamhet. Under 2022 kunde vi säkra 250 miljoner kronor genom ett aktieägarlån från huvudägaren Van Herk Investment och ett bindande finansieringsåtagande från Negma Group. Detta gjorde det möjligt för oss att förbli fullt operativa och nå ADVANCE II-data på en robust finansiell grund.

Så här i början av 2023 står vi fortfarande inför utmanande förhållanden, såväl makroekonomiskt som på kapitalmarknaderna. I likhet med många andra bioteknikföretag måste vi fokusera våra aktiviteter och anpassa oss till mer begränsade finansiella resurser.

Efter de framgångsrika resultaten från monoterapi studien ADVANCE II är vår främsta prioritet att bredda DCP-001-programmets positionering som underhållsterapi vid AML och att förbereda programmet för marknadsregistrering, inklusive tillverkning i kommersiell skala.

Ytterligare kliniska aktiviteter kommer att omfatta fortsättningen av fas 1-studien ALISON i äggstockscancer och att flytta ilixadencel framåt i klinik för att etablera proof-of-concept i GIST och ytterligare möjliga indikationer. Slutligen kommer vi under 2023 att fortsätta utveckla vår metod för att expandera NK-celler med immunologiskt minne till ett nytt pipelineprogram för Mendus. Utöver att genomföra dessa steg på egen hand kommer vi att utforska partner- och samarbetsalternativ för att påskynda våra kliniska program. Med en rik pipeline, starka kliniska data och fortsatt stöd från våra aktieägare gör vi det med tillförsikt.

Vänligen,

Erik Manting, Ph.D.
Verkställande direktör

Mendus i korthet

Mendus utvecklar nya cancerterapier baserade på immunförsvarets kraft att uppnå varaktiga kliniska svar utan att skada hälsa eller livskvalitet. Detta är särskilt relevant för underhållsterapi, som syftar till att förebygga eller fördröja tumöråterfall.

Företaget utnyttjar sin expertis inom allogen dendrit cellbiologi för att designa lagringsbara, off-the-shelf, immunterapi som förbättrar antitumörimmuniteten genom vaccination eller intratumoral priming. I kliniska prövningar har våra produktkandidater visat lovande tecken på klinisk effekt i blodburna och solida tumörer i kombination med en utmärkt säkerhetsprofil, vilket bidrar till deras positionering som underhållsterapi och gör dem lämpliga att kombinera med andra terapeutiska metoder.

En helt ny väg för cancerbehandling

Med dagens cancerterapier upplever många patienter en initial behandlingsframgång, vilket leder till klinisk remission. Emellertid är tumöråterfall fortfarande ett överhängande hot i många fall och något

som orsakar de allra flesta cancerrelaterade dödsfall. Utöver det är cancerbehandlingar fortfarande ofta förknippade med allvarliga biverkningar och patienter som genomgår flera behandlingar får en stor inverkan på livskvaliteten. Som ett resultat av detta finns det ett ökande behov av underhållsterapi, särskilt vid tumörindikationer med hög återfallsfrekvens. Det förväntas ett fortsatt intensivt sökande efter alternativ för underhållsterapi, som fokuserar på att kontrollera kvarvarande sjukdom och förlänga sjukdomsfri och total överlevnad samtidigt som patientens livskvalitet står i fokus.

Vididencel – ett nytt vaccin mot cancer

Vididencel (produkt-ID: DCP-001) utvärderas för närvarande vid akut myeloisk leukemi (AML) och ägg-

stockscancer som en potentiell terapi för att minska tumöråterfall. Vididencel är ett intradermalt vaccin som kommer från bolagets egenutvecklade DCOne® leukemicellinje. Under tillverkningen förskjuts DCOne-celler mot en mogen dendrit cellfenotyp, vilket resulterar i celler som är mycket immunogena och uttrycker en mängd tumörantigen. Detta lägger grunden för en attraktiv cancervaccinkandidat vid akut myeloisk leukemi (AML) och potentiellt ytterligare tumörindikationer. Lovande kliniska data med vididencel presenterades vid olika vetenskapliga konferenser inriktade mot cancer, inklusive American Society of Hematology (ASH), Association for Cancer Immunotherapy (CIMIT) och European Hematology Association (EHA). Resultaten visade genomgående förmågan att inducera immunsvaret mot ett brett spektrum av tumörassocierade an-



tigen hos AML-patienter. Prekliniska resultat har också visat att en kombination av vididencel med nuvarande och kommande AML-behandlingar, som azacitidin och venetoclax, ledde till ökad effektivitet och synergistiska effekter.

På konferensen American Society of Hematology (ASH) 2022 genomfördes en muntlig presentation av ADVANCE II, en monoterapistudie i fas 2, där såväl överlevnadsdata från den avslutade aktiva studieperioden och data från långtidsuppföljningen ingick. ADVANCE II-studien utvärderar vididencel som en underhållsterapi vid AML för patienter som fått fullständig remission genom cellgifter, men har mätbar restsjukdom (MRD). Närvaron av MRD gör att patienter löper en hög risk för återfall, och terapeutiska alternativ för att framgångsrikt kontrollera eller trycka tillbaka MRD förväntas förbättra patientens chanser att överleva på lång sikt.

Från och med datagränsen för ASH den 22 november var medianuppföljningen för hela studiepopulationen 19,4 månader. Median för återfallsfri överlevnad (RFS) har ännu inte uppnåtts, med 12 av 20 patienter fortfarande i fullständig remission 16 till 47 månader efter behandlingsstart. Median överlevnad (OS) ligger för närvarande på 30,9 månader.

Ökat immunsvär mot tumörassocierade antigen sågs hos 17 av 20 patienter efter behandling med vididencel, med ett signifikant högre antal immunsvär observerade hos patienter med MRD-svar. De huvudsakliga produktrelaterade biverkningarna som observerades var rodnad och andra inflammationssymtom vid injektionsstället, vilket bekräftar vididencels goda säkerhetsprofil och verkningsätt.

Behandling med vididencel resulterade i ett MRD-svar hos 7 av 20 utvärderingsbara patienter, där 5 patienter övergick till MRD-negativitet och 2 patienter med en åtminstone 10-faldig minskning av MRD. Patienter som konverterade till MRD-negativ-



Mendus utvecklar nya cancerterapi baserade på immunförsvarets kraft att uppnå varaktiga kliniska svar utan att skada hälsa eller livskvalitet.

tet efter behandling med vididencel visade signifikant förbättrad total överlevnad, där alla fortfarande var vid liv och sjukdomsfria vid avläsningen den 22 november.

I juni 2021 inledde Mendus den kliniska fas I-studien ALISON vid äggstockscancer. Studien genomförs vid University Medical Center i Groningen, Nederländerna, och syftar till att fastställa säkerhet och genomförbarhet för DCP-001 i denna tumörform. I ALISON-studien har vi också införlivat immun-monitorerande analyser för att visa att vaccinationen med DCP-001 resulterar i aktivering av anti-tumörsvar. Äggstockscancer är på grund av en hög frekvens av tumöråterfall den dödligaste gynekologiska canceren. De första kliniska data från ALISON-studien presenterades vid European Society of Gynecological Oncology (ESGO)-konferensen den 27 oktober och visade att DCP-001 var säkert och vältolererat hos patienter med äggstockscancer.

Ilixadencel - en intratumoral immunprimer

Ilixadencel injiceras i tumören hos en cancerpatient för att producera en inflammatorisk miljö och i slutändan ett tumörspecifikt immunsvär. Produkten består av allogena proinflammatoriska dendritiska celler som härrör från friskt donatormaterial. Ilix-

adencel har studerats i klinik i kombination med befintliga cancerterapi inklusive tyrosinkinashämmare (TKI) och immunkontrollpunktshämmaren (CPI) pembrolizumab vid en rad solida tumörindikationer. Prekliniska resultat tyder på synergier mellan intratumoral priming och CTLA-4-hämmare, som är en annan klass av CPI. Resultaten understryker ilixadencels potential som en säker och genomförbar kombinationsterapi. Baserat på de kliniska tecken på effekt som observerats i de olika kliniska studierna, anser Mendus att ilixadencel har potential att leda till nya terapeutiska lösningar för svårbehandlade cancerformer. Baserat på omfattande interaktioner med kliniska experter har Mendus förberett sig för nästa kliniska prövning med ilixadencel med syftet att etablera proof-of-concept i tumörer som svarar dåligt på nuvarande tillgängliga terapi, med gastrointestinal stromacells tumör (GIST) som en prioriterad indikation. Parallellt har vi etablerat en mer robust tillverkningsprocess för att stödja framtida produktförsörjning. Under 2023 siktar Mendus på att inleda nästa kliniska prövning med ilixadencel, med förbehåll för ytterligare finansiering eller partnerskap.

FoU fortsätter att driva pipeline

Förutom att stödja den kliniska pipeline är Mendus FoU-aktiviteter

fokuserade på i) att förbättra tillverkningsprocesserna för företagets ledande program, för att ytterligare optimera deras profil som allogena, lagringsbara produkter och ii) att utnyttja Mendus expertis inom dendrit cellbiologi för att designa nya cancerimmunoterapier. Våra forskningsprogram inkluderar design av nästa generations immunprimers baserade på DCOne-cellinjen och kombinationer av vaccination och intratumoral priming. Prekliniska data som presenterades vid ESGO-kongressen visade en potent och synergistisk effekt av att kombinera vaccination med intratumoral priming vid äggstockscancer.

På konferensen Society for Immunotherapy of Cancer (SITC) rapporterade Mendus nyligen data som visar potentialen hos DCOne-plattformen för expansion av naturliga mördarceller (NK celler) men immunologiskt minne. Minnes-NK-celler har identifierats som en viktig klass

av NK-celler på grund av sin livslängd, motståndskraft mot immunsuppression och korrelation med förbättrat kliniskt resultat i blodburna tumörer. Metoder för att expandera denna klass av NK-celler kan därför utgöra grunden för nya NK-cellbaserade terapier och möjliggöra för Mendus att komma in på detta nya spännande område.

Mendus utökar ständigt sitt samarbetsnätverk för att ytterligare befästa företagets ledande position inom området allogen dendrit cellbiologi och för att utveckla ytterligare terapeutiska koncept. Mendus är involverat i det holländska offentlig-privata partnerskapet Oncode-PACT och samarbetar med flera akademiska partners i Europa och USA.

Bygga värde baserat på klinisk validering och cellterapiexpertis

Fokus för Mendus är att utveckla en

klinisk pipeline av konkurrenskraftiga produktkandidater, som har en god säkerhetsprofil och potential att förändra förloppet för dagens cancerbehandling. Dessutom utökar vi vår expertis inom området allogen dendrit cellbiologi för att utveckla nästa generations produkter och potentiella nya tillämpningar av våra egna plattformar i kombination med andra cellbaserade terapier, såsom NK-cellterapier. Mendus bedriver sin FoU-verksamhet i Leiden, Nederländerna, har huvudkontor i Stockholm och ytterligare ett kontor i Göteborg, Sverige. Bolaget handlas under kortnamnet IMMU på Nasdaq Stockholm Main Market.

Avancerad pipeline som tillgodoser stora medicinska behov inom cancerterapi

Pågående Studier	Preklinisk	Fas 1	Fas 2	Pivotal	Status
Vididencel					
AML (monotherapy) Underhållsbehandling för patienter med akut myeloisk leukemi med mätbar kvarvarande sjukdom.	ADVANCE II				• Aktiv studiefas avslutad • Långtidsuppföljning pågår • Säriläkemedelsstatus
AML (monotherapy) Ny studie, underhållsterapi för patienter med mätbar kvarvarande sjukdom efter transplantation.					• Doseskaleringsstudie fokuserad på säkerhet • På väg mot pivotal studie
AML (med oral 5'aza) Ny studie, i kombination med godkänd underhållsbehandling					• Proof of concept-studie i kombination med oral 5'aza • På väg mot pivotal studie
Äggstockscancer (med standarbehandling) Underhållsbehandling	ALISON				• Patientinkludering pågår • Uppdaterad data ska presenteras under 2023
Ilixadencel					
Solida tumörer (multipla) Kombination med tyrosinkinashämmare vid njurcellscancer, gastrointestinala stromala tumörer, hepatocellulärt karcinom, kombination med pembrolizumab vid multipla tumörer					• Flera avslutade fas 1- och 2--studier • Regen. Medicine Advanced Therapy-status (RCC) • Säriläkemedelsstatus (HCC)
GIST, övrigt Ny studie, kombination med TKI					• Proof-of-concept-studie • Prioriterad indikation: GIST • Fast Track- och säriläkemedelsstatus (GIST)
Preclinical pipeline					
Plattform för NK-celler Metod för expansion av minnes NK-celler					• Grunden för NK-cellbaserade terapier

Finansiell information

Koncernen

Intäkter

Ingen omsättning redovisades för fjärde kvartalet eller för helåret - (-). Övriga rörelseintäkter uppgår till 63 (-1) KSEK för kvartalet och 3 375 (31) KSEK för helåret och avser överföring av patent till Elicera samt valutakursvinster på leverantörsskulder.

Rörelsens kostnader

De totala rörelsekostnaderna för det fjärde kvartalet uppgår till -41 620 (-31 745) KSEK och -137 060 (-130 131) KSEK för helåret. Rörelsekostnaderna avser främst forsknings- och utvecklingskostnader relaterade till DCOne®-plattformen samt programmen för Vididencel (DCP-001) och Ilixadencel. Forsknings- och utvecklingskostnaderna kan variera kraftigt mellan kvartalen och beror på vilka aktiviteter som genomförs. För helåret har en viss kostnadsökning skett i jämförelse med föregående år, vilket delvis härrör utrustning till den nya anläggningen i Leiden.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Kostnaderna för forskning och utveckling för det fjärde kvartalet uppgår till -27 957 (-20 160) KSEK och till -87 049 (-85 796) KSEK för helåret. Kostnaderna är främst relaterade till preklinisk utveckling, processutveckling och klinisk utveckling för DCOne®-plattformen samt Vididencel (DCP-001) och Ilixadencel. Forsknings och utvecklingskostnaderna kan variera kraftigt mellan kvartalen och beror på vilka aktiviteter som genomförs. För helåret har en viss kostnadsökning skett i jämförelse med föregående år. Detta beror främst på ökade kostnader för Chemistry, Manufacturing and Controls (CMC) och LAB.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna för det fjärde kvartalet uppgår till -13 535 (-11 373) KSEK och -48 876 (-43 490) KSEK för helåret. De ökade kostnaderna i kvartalet och över helåret beror på en avslutad tvist med en före detta rådgivare som Immunicum AB anlitat inför samgåendet med DCPrime B.V. Tvisten avgjordes i skiljedomstol i november 2022 till Mendus ABs nackdel.

Resultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgår till -41 556 (-31 746) KSEK. Helårsresultatet uppgår till -133 685 (-130 100) KSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgår till -0,22 (-0,16) SEK för kvartalet och -0,70 (-0,73) SEK för helåret.

Skatt

Ingen skatt redovisades för kvartalet - (-) eller för helåret - (-).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgår till -21 369 (-25 619) KSEK samt -109 332 (-138 033) KSEK för helåret. Det negativa kassaflödet är plan enligt och förklaras främst av koncernens forsknings- och utvecklingsverksamhet för DCOne®-plattformen och programmen för Vididencel (DCP-001) och Ilixadencel. Förbättringen av kassaflödet 2022 jämfört med 2021 är relaterade till tidigare förutbetalda kostnader.

Under kvartalet uppgår kassaflödet från investeringsverksamheten till -1 898 (-45) KSEK samt -12 324 (-1 361) KSEK för helåret. Kassaflödet avser utrustning till den nya anläggningen i Leiden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgår till 10 167 (-508) KSEK samt 8 194 (127 029) KSEK för helåret. Kapitalet kommer från aktieägarlånet som Koncernen beviljades i det sista kvartalet.

Koncernens likvida medel uppgår den 31 december 2022 till 41 851 (155 313) KSEK.

Totalt eget kapital uppgår per 31 december 2022 till 514 439 (656 742) KSEK, vilket motsvarar 2,58 (3,29) SEK per aktie. Koncernens soliditet vid årets utgång är 83% (91%).

Finansiell information

Moderbolaget Mendus AB (publ)

Intäkter

Ingen omsättning redovisades för fjärde kvartalet eller för helåret - (-). Övriga rörelseintäkter uppgår till 1 120 (4 287) KSEK för kvartalet och 5 740 (4 318) KSEK för helåret och består huvudsakligen av överföring av patent till Elicera samt vidarefakturerade kostnader till Mendus B.V.

Rörelsens kostnader

Totala rörelsekostnader för fjärde kvartalet uppgår till -22 730 (-17 498) KSEK och -69 893 (-73 911) KSEK för helåret. Rörelsekostnaderna är relaterade till administrativa kostnader och forsknings- och utvecklingskostnader för DCOne®-plattformen samt programmen för Vididencel (DCP-001) och Ilixadencel. De lägre kostnaderna för 2022, i jämförelse med 2021, relaterar i första hand till lägre aktivitet i projekten under året.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Kostnaderna för forskning och utveckling för det fjärde kvartalet uppgår till -9 468 (-9 961) KSEK och -24 963 (-38 953) KSEK för helåret. Kostnaderna består främst av aktiviteter avseende kliniska studier. De lägre kostnaderna för 2022, i jämförelse med 2021, relaterar i första hand till lägre aktivitet i projekten under året.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna för det fjärde kvartalet uppgår till -13 138 (-7 317) KSEK och -43 814 (-34 157) för helåret. Inkluderade kostnader inom administration (G&A) är huvudsakligen hänförliga till ekonomiavdelningen, koncernledningen och kostnader kopplade till aktiviteter för investering. De ökade kostnaderna i kvartalet och över helåret beror på en avslutad tvist med en före detta rådgivare som Immunicum AB anlitat inför samgåendet med DCPrime B.V. Tvisten avgjordes i skiljedomstol till Mendus ABs nackdel.

Resultat

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgår till -22 089 (-13 198) KSEK och till -64 647 (-69 347) KSEK för helåret. Resultat per aktie före och efter utspädning för moderbolaget uppgår till -0,11 (-0,07) SEK för det fjärde kvartalet och -0,32 (-0,39) SEK för 2022.

Skatt

Ingen skatt redovisades för fjärde kvartalet eller helåret - (-).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det fjärde kvartalet uppgår till -25 834 (-9 494) KSEK samt -65 979 (-70 018) KSEK för helåret. Det negativa kassaflödet är planenligt och förklaras i huvudsak av Bolagets forsknings- och utvecklingsverksamhet för DCOne®-plattformen och programmen för Vididencel (DCP-001) och Ilixadencel.

Under det fjärde kvartalet uppgår kassaflödet från investeringsverksamheten till -9 324 (-20 836) KSEK samt till -61 442 (-71 811) KSEK för helåret. Förbättringen av kassaflödet 2022 jämfört med 2021 är hänförligt till ett aktieägartillskott som lämnades ut till Mendus B.V föregående år. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet och helåret uppgår till 10 107 (-) KSEK och avser upptagande av nytt lån.

Bolagets likvida medel uppgår den 31 december 2022 till 27 840 (145 156) KSEK.

Totalt eget kapital uppgår per 31 december 2022 till 721 832 (786 177) KSEK, vilket motsvarar 3,62 (3,94) SEK per aktie. Bolagets soliditet vid årets utgång är 97% (98%).

Övriga upplysningar

Incitamentsprogram

Avsikten med aktierelaterade incitamentsprogram är att främja koncernens långsiktiga intressen genom att motivera och belöna koncernens ledande befattningshavare och övriga medarbetare i linje med aktieägarnas intressen. Det finns för närvarande två aktiva program i koncernen.

Vid årsstämman i maj 2021 beslutades om att införa ett incitamentsprogram med personaloptioner och aktierätter "LTI 2021/2024". För mer information om programmet se protokoll från årsstämman 2021 som publicerats på koncernens hemsida www.mendus.com.

Totalt har 1 286 092 personaloptioner respektive 640 000 aktierätter tecknats, vilket motsvarar totalt cirka 0,97 procent utspädning vid fullt utnyttjande.

Vid årsstämman i maj 2022 beslutades om att införa ett incitamentsprogram med personaloptioner "LTI 2022/2025". För mer information om programmet se protokoll från årsstämman 2022 som publicerats på koncernens hemsida www.mendus.com.

Medarbetare

Per den 31 december 2022 hade koncernen 33 (29) anställda, varav 22 (17) kvinnor och 11 (12) män.

Mendus aktie

Aktien handlas på Nasdaq Stockholms huvudlista under kortnamnet IMMU, med ISIN-kod SE0005003654. Antalet aktier i Bolaget uppgick per den 31 december 2022 till 199 400 599 (199 400 599) och aktiekapitalet i Bolaget upp-

gick till 9 970 (9 970) KSEK. Alla aktier har lika rösträtt och andel av Mendus tillgångar och vinst.

Aktieägare per 2022-12-31

Source: Euroclear Sweden AB

Ägare	Antal aktier	Kapital/röster
Adrianus Van Herk	85 397 754	42.8%
Fjärde AP-fonden	19 575 980	9.8%
Avanza Pension	8 301 681	4.2%
Nordnet Pensionsförsäkring	4 612 508	2.3%
Holger Blomstrand Byggnads AB	2 975 386	1.5%
Martin Lindström	2 140 000	1.1%
Erik Manting	1 328 474	0.7%
Dharminder Chahal	1 323 073	0.7%
Swedbank Försäkring	993 078	0.5%
Lennart Sten	875 000	0.4%
Handelsbanken Fonder	843 728	0.4%
Ivar Nordqvist	830 256	0.4%
SEB Fonder	814 249	0.4%
Bengt Andersson	671 319	0.3%
FCG Fonder	624 374	0.3%
Alex Karlsson-Parra	621 736	0.3%
Hans Edvin Ståhlgren	600 000	0.3%
Mats Dahlgren	580 000	0.3%
Mats Artur Andersson	580 000	0.3%
Handelsbanken Liv Försäkring AB	574 898	0.3%
Övriga	65 137 105	32.7%
Totalt	199 400 599	100%

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av koncernens revisor.

FINANSIELLA RAPPORTER
KONCERNEN

Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	63	-1	3 375	31
Totala intäkter	63	-1	3 375	31
RÖRELSENS KOSTNADER				
Administrationskostnader	-13 535	-11 373	-48 876	-43 490
Forsknings- och utvecklingskostnader	-27 957	-20 160	-87 049	-85 796
Övriga rörelsekostnader	-127	-212	-1 134	-845
Rörelseresultat	-41 556	-31 746	-133 685	-130 100
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Finansiella intäkter	163	-	163	-
Finansiella kostnader	-1 887	-1 097	-5 264	-3 310
Resultat efter finansiella poster	-43 280	-32 843	-138 785	-133 410
RESULTAT FÖRE SKATT	-43 280	-32 843	-138 785	-133 410
Inkomstskatt	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-43 280	-32 843	-138 785	-133 410
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK), räknat på årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.	-0,22	-0,16	-0,70	-0,73

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Periodens resultat	-43 280	-32 843	-138 786	-133 410
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen. Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-2 723	598	-3 995	106
Övrigt totalresultat för perioden	-2 723	598	-3 995	106
Periodens totalresultat	-46 004	-32 245	-142 780	-133 305

Periodens resultat och totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Goodwill	108 350	108 350
Teknologi	424 091	424 091
Nyttjanderättstillgångar	26 216	361
Inventarier	13 899	2 109
Övriga långfristiga fordringar	618	843
Summa anläggningstillgångar	573 174	535 734
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Övriga fordringar	3 442	19 702
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 919	10 214
Likvida medel	41 851	155 313
Summa omsättningstillgångar	47 212	185 229
Summa tillgångar	620 386	720 984
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	9 970	9 970
Övrigt tillskjutet kapital	1 130 636	1 130 334
Reserver	-182	3 637
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-625 985	-487 199
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	514 439	656 742
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	22 844	36 666
Leasingskulder	23 706	–
Summa långfristiga skulder	46 550	36 666
Kortfristiga skulder		
Leasingskulder	2 413	309
Leverantörsskulder	7 411	11 610
Kortfristig del av långfristiga skulder till kreditinstitut	29 198	–
Övriga skulder	4 765	8 817
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 610	6 840
Summa kortfristiga skulder	59 397	27 576
Summa skulder	105 947	64 242
Summa eget kapital och skulder	620 386	720 984

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till Mendus AB (publ) aktieägare

Belopp i KSEK	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat ink. periodens resultat	Total
Ingående eget kapital 2022-01-01	9 970	1 130 334	3 638	-487 199	656 743
Periodens resultat	–	–	–	-138 786	-138 786
Periodens övrigt totalresultat	–	–	-3 819	–	-3 819
Periodens totalresultat	–	–	-3 819	-138 786	-142 605
Transaktioner med ägare					
Utställda teckningsoptioner	–	302	–	–	302
Nyemission	–	–	–	–	–
Kostnader hänförliga till nyemission	–	–	–	–	–
Summa transaktioner med ägare	–	302	–	–	302
Utgående eget kapital 2022-12-31	9 970	1 130 636	-181	-625 985	514 440
Ingående eget kapital 2021-01-01	8 308	1 003 044	3 532	-353 789	661 096
Periodens resultat	–	–	–	-133 410	-133 410
Periodens övrigt totalresultat	–	–	106	–	106
Periodens totalresultat	–	–	106	-133 410	-133 305
Transaktioner med ägare					
Utställda teckningsoptioner	–	450	–	–	450
Nyemission	1 662	139 131	–	–	140 792
Kostnader hänförliga till nyemission	–	-12 291	–	–	-12 291
Summa transaktioner med ägare	1 662	127 290	–	–	128 951
Utgående eget kapital 2021-12-31	9 970	1 130 334	3 638	-487 199	656 743

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i KSEK	Not	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-41 556	-31 746	-133 685	-130 100
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9	92	924	-1 542	2 298
Erlagd ränta		-612	-300	-1 135	-140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital					
		-41 849	-31 122	-136 362	-127 942
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		15 585	-2 588	23 465	-4 357
Ökning/ minskning av leverantörsskulder		3 997	17 236	-4 146	10 729
Ökning/ minskning av övriga kortfristiga skulder		898	-9 145	7 711	-16 461
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
		-21 369	-25 619	-109 332	-138 033
Investeringsverksamheten					
Investering i materiella anläggningstillgångar		-1 898	-45	-12 324	-1 361
Investering i finansiella anläggningstillgångar		-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
		-1 898	-45	-12 324	-1 361
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	-	141 242
Kostnader hänförliga till nyemission		-	-	-	-12 291
Amortering av lån		-758	-	-2 731	-
Upptagande av lån		10 925	-508	10 925	-1 922
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
		10 167	-508	8 194	127 029
Likvida medel vid periodens början		55 403	181 504	155 313	167 643
Periodens kassaflöde		-13 100	-26 172	-113 461	-12 365
Kursdifferens likvida medel		-452	-19	-1	35
Likvida medel vid periodens slut					
		41 851	155 313	41 851	155 313

FINANSIELLA RAPPORTER
MODERBOLAGET

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i KSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	1 120	4 287	5 740	4 318
Summa intäkter	1 120	4 287	5 740	4 318
RÖRELSENS KOSTNADER				
Administrationskostnader	-13 138	-7 317	-43 814	-34 157
Forsknings- och utvecklingskostnader	-9 468	-9 961	-24 963	-38 953
Övriga rörelsekostnader	-124	-220	-1 116	-802
Rörelseresultat	-21 610	-13 211	-64 153	-69 593
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Finansiella intäkter	163	15	163	272
Finansiella kostnader	-642	-2	-657	-26
Resultat efter finansiella poster	-22 089	-13 198	-64 647	-69 347
RESULTAT FÖRE SKATT	-22 089	-13 198	-64 647	-69 347
Inkomstskatt	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-22 089	-13 198	-64 647	-69 347
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,11	-0,07	-0,32	-0,39

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i KSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Periodens resultat	-22 089	-13 198	-64 647	-69 347
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-22 089	-13 198	-64 647	-69 347

Periodens resultat och totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	8	711 422	649 980
Övriga långfristiga fordringar		394	394
Summa finansiella anläggningstillgångar		711 816	650 374
Summa anläggningstillgångar		711 816	650 374
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Koncerninterna fordringar		1 076	4 283
Övriga fordringar		1 480	1 035
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		854	5 073
Summa kortfristiga fordringar		3 410	10 391
Kassa och bank		27 840	145 156
Summa omsättningstillgångar		31 250	155 547
Summa tillgångar		743 066	805 921
EGET KAPTIAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Aktiekapital		9 970	9 970
Summa bundet eget kapital		9 970	9 970
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 415 825	1 415 523
Balanserat resultat		-639 316	-463 660
Periodens resultat		-64 647	-175 656
Summa Fritt eget kapital		711 862	776 207
Summa Eget kapital		721 832	786 177
SKULDER			
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga långfristiga skulder		10 957	850
Summa långfristiga skulders		10 957	850
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder		773	2 449
Koncerninterna skulder		1 844	9 753
Övriga skulder		663	1 401
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 997	5 291
Summa kortfristiga skulder		10 277	18 894
Summa skulder		21 234	19 744
Summa eget kapital och skulder		743 066	805 921

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktie kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat ink. periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2022-01-01	9 970	1 415 523	-639 316	786 177
Periodens resultat	–	–	-64 647	-64 647
Periodens totalresultat	–	–	-64 647	-64 647
Transaktioner med ägare				
Utställda teckningsoptioner	–	302	–	302
Nyemission	–	–	–	–
Kostnader hänförliga till nyemission	–	–	–	–
Summa transaktioner med ägare	–	302	–	302
Eget kapital 2022-12-31	9 970	1 415 825	-703 963	721 832
Ingående eget kapital 2021-01-01	8 308	1 287 784	-569 969	726 123
Periodens resultat	–	–	-69 347	-69 347
Periodens totalresultat	–	–	-69 347	-69 347
Transaktioner med ägare				
Utställda teckningsoptioner	–	450	–	450
Nyemission	1 662	139 580	–	141 242
Kostnader hänförliga till nyemission	–	-12 291	–	-12 291
Summa transaktioner med ägare	1 662	-127 289	–	-128 951
Utgående eget kapital 2022-12-31	9 970	1 415 073	-639 316	786 177

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	Not	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-21 610	-18 649	-64 153	-69 593
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9	-652	450	302	450
Erlagd ränta		-703	-	-494	-26
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-22 965	-18 199	-64 345	-69 169
Ökning/minskning av kundfordringar		-210	-4 284	3 207	-4 284
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		-582	2 566	3 776	-1 587
Ökning/ minskning av leverantörsskulder		1 749	808	-9 585	-5 632
Ökning/ minskning av övriga kortfristiga skulder		-3 824	9 615	968	10 384
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-25 833	-9 494	-65 979	-70 018
Investeringsverksamheten					
Ökning/minskning av långfristiga fordringar, koncerninterna		-	-	-	-20 432
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-9 324	-20 836	-61 442	-51 379
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9 324	-20 836	-61 442	-71 811
Finansieringsverksamheten					
Nyemissioner		-	-	-	141 242
Emissionskostnader		-	-	-	-12 291
Upptagande av lån		10 107	-	10 107	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		10 107	-	10 107	128 951
Likvida medel vid periodens början		52 899	175 471	145 156	157 762
Periodens kassaflöde		-25 051	-30 330	-117 315	-12 878
Kursdifferens likvida medel		-8	15	-1	272
Likvida medel vid periodens slut		27 840	145 156	27 840	145 156

Noter

Not 1 – Allmän information

Mendus AB (publ) (nedan ”Mendus”), 556629-1786 är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholm. Adressen till Bolagets huvudkontor är Västra Trädgårdsgatan 15, 111 53 Stockholm. Styrelsen har den 16 februari 2023 godkänt denna kvartalsrapport för publicering.

Not 2 – Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Mendus har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen.

Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

Koncernens redovisningsprinciper är oförändrade och framgår av årsredovisningen för 2021 (not 2, sid 31-35).

I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, framgår dessa av årsredovisningen 2021 (not 2, sid 31-35).

Not 3 – Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Upprättandet av finansiella rapporter kräver att redovisningsuppskattningar används, som sällan kommer att motsvara det faktiska resultatet. Ledningen gör även bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper. Dessa bedömningar är oförändrade och framgår av årsredovisningen för 2021 (not 5 sid 60).

Not 4 – Utsikter, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Covid-19-pandemin har haft en betydande inverkan på det globala hälso- och sjukvårdssystemet. Många sjukhus, regioner och länder har uppdaterat sina riktlinjer och Mendus följer utvecklingen noga redo att vidta eventuella nödvändiga åtgärder för att fullt ut följa de nya riktlinjerna vid behov. Även om riskerna kopplade till Covid-19 avse-

värd har minskat, så kommer Mendus även i fortsättningen bedöma nödvändiga åtgärder för att säkerställa välbefinnande, säkerhet och trygghet för bolagets anställda. Vid rapportdatumet har Covid-19-pandemins påverkan på vår verksamhet varit begränsad. Det finns dock fortfarande en risk att Covid-19 resulterar i en fördröjning eller luckor i den kliniska studiens datainsamling och/eller behandling av CRO.

Krisen i Ukraina förväntas få betydande konsekvenser för den globala ekonomin och särskilt för försörjningen av naturresurser, inklusive naturgas. För närvarande är företaget inte beroende av direkta leveranser från Ukraina eller Ryssland. Det kan dock finnas indirekta negativa konsekvenser för företagets leveranskedja och kostnader för råvaror. Dessutom finns det en allmän risk förknippad med den inverkan som krisen i Ukraina kommer att få på den globala ekonomin och i synnerhet på kapitalmarknaderna. Om det förlängs i tid kan det därför påverka Bolagets tillgång till kapital negativt och ha en ytterligare negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Mendus är ett forsknings- och utvecklingsföretag. Bolaget har inte genererat några betydande intäkter historiskt och förväntas inte göra det på kort sikt. Bolagets produktkandidater är beroende av forskning och utveckling och kan komma att försenas och/eller medföra större kostnader. Bolaget är beroende av sin förmåga att ingå licensavtal och gemensamma samarbetsavtal, samt beroende av ett stort antal godkännande- och ersättningssystem och relaterade lagar, förordningar, beslut och praxis (som kan komma att ändras). Därutöver är Bolaget beroende av immateriella rättigheter. Den risk som bedöms ha särskild betydelse för Mendus framtida utveckling är tillgång till tillräckliga finansiella medel för att stödja Bolagets finansieringsbehov.

Denna rapport innehåller framåtblickande uttalanden. Faktiska utfall kan avvika från vad som har angetts. Interna faktorer som framgångsrik hantering av forskningsprojekt och immateriella rättigheter kan påverka framtida resultat. Det finns också yttre förutsättningar, t.ex. det ekonomiska klimatet, politiska förändringar och konkurrerande forskningsprojekt som kan påverka Mendus resultat.

För en mer detaljerad beskrivning av väsentliga riskfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2021 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.mendus.com.

Not 5 – Information om transaktioner med närstående parter

Moderbolaget Mendus AB är närstående till dotterbolaget Mendus BV. Under fjärde kvartalet hänför sig köpen i Mendus AB av varor och tjänster till -1 844 (-2 438) KSEK och försäljningen avser 1 076 (4 284) KSEK. För helåret uppgår inköp i Mendus AB till -16 243 (-9 675) KSEK och försäljning uppgår till 3 674 (4 284) KSEK. Mendus AB har en utestående långfristig skuld till Van Herk Investments B.V. om 10 107 KSEK. Under kvartalet har ränta erlagts med 107 (-) KSEK och för helåret uppgår den erlagda räntan till 107 (-) KSEK. Inga ytterligare transaktioner har skett med närstående under året. Transaktioner med närstående parter sker på marknadsmässiga villkor.

Not 6 – Finansiella instrument

Mendus finansiella tillgångar och skulder består av likvida medel, övriga kortfristiga fordringar, andra långfristiga fordringar, andra långfristiga värdepappersinnehav,

övriga långfristiga skulder, övriga kortfristiga skulder och leverantörsskulder. Det verkliga värdet på alla finansiella instrument överensstämmer i allt väsentligt med deras redovisade värden.

Not 7 – Väsentliga händelser efter balansdagen

Mendus tillkännagav begäran om en första del av det konvertibla lånet från Negma Group. För en sammanställning av samtliga utestående konvertibla skuldebrev och emitterade aktier vid konvertering i enlighet med finansieringsavtalet med Negma hänvisas till avsnittet "Konvertibla skuldebrev" på investerarsidan på Mendus hemsida.

Not 8 – Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag avser andelar i Mendus B.V, vilka förvärvades den 21 december 2020. Mendus innehar 100% av kapitalandel och röstandel. Antal aktier uppgår till 60 000 000 aktier.

Not 9 – Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet består av nedanstående				
Avskrivningar	457	478	4 139	1 851
Teckningsoptioner	-882	450	302	450
Omräkningsdifferens	1 573	4	-3 397	-3
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-1 056	-	-2 586	-
Totalt	92	924	-1 542	2 298

Moderbolaget	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet består av nedanstående				
Avskrivningar	-	-	-	-
Teckningsoptioner	-882	-	302	-
Omräkningsdifferens	230	-	-	-
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-	-
Totalt	-652	-	302	-

Nyckeltal

Koncernen redovisar i denna rapport vissa finansiella nyckeltal, inklusive två nyckeltal som inte definieras enligt IFRS nämligen forsknings- och utvecklingskostnader/ rörelsekostnader, samt soliditet. Dessa nyckeltal ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS. Dessutom bör nyckeltalen, såsom koncernen har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att det inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan beräkna dem på ett annat sätt än Mendus.

Koncernen

	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Aktiekapital vid periodens slut, SEK	9 970	9 970	9 970	9 970
Eget kapital vid periodens slut, KSEK	514 439	656 742	514 439	656 742
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,22	-0,16	-0,70	-0,73
Forsknings- och utvecklingskostnader, KSEK	-27 957	-20 160	-87 049	-85 796
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	67%	64%	64%	66%

Moderbolaget

	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Antal registrerade aktier vid periodens början	199 400 599	199 400 599	199 400 599	166 167 166
Antal registrerade aktier vid periodens slut	199 400 599	199 400 599	199 400 599	199 400 599
Aktiekapital vid periodens slut, SEK	9 970	9 970	9 970	9 970
Eget kapital vid periodens slut, KSEK	721 832	786 177	721 832	786 177
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,32	-0,07	-0,32	-0,39
Forsknings- och utvecklingskostnader, KSEK	-9 468	-9 961	-24 963	-38 953
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	44%	57%	39%	53%

Definitioner och härledning av alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal	Definition	Motivering
Soliditet	Totalt eget kapital dividerat med totala tillgångar	Nyckeltalet anses användbart för läsare av de finansiella rapporterna som ett komplement till andra nyckeltal för att bedöma bolagets kapitalstruktur.
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	De totala kostnaderna hänförliga till forskning och utveckling, dividerat med totala rörelsekostnader	Nyckeltalet hjälper läsare av de finansiella rapporterna att analysera bolagets ekonomiska trend och andelen av bolagets kostnader som är hänförliga till bolagets kärnverksamhet

Härledning koncernen

	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Soliditet vid periodens utgång %				
Totalt eget kapital vid periodens utgång (KSEK)	514 439	656 742	514 439	656 742
Totala tillgångar vid periodens utgång (KSEK)	620 387	720 984	620 387	720 984
Soliditet vid periodens utgång %	83%	91%	83%	91%
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %				
Forsknings- och utvecklingskostnader	-27 957	-20 160	-87 049	-85 796
Administrationskostnader	-13 535	-11 373	-48 876	-43 490
Övriga rörelsekostnader	-127	-212	-1 134	-845
Totala rörelsekostnader	-41 620	-31 745	-137 060	-130 131
Kostnader relaterade till FoU/ totala rörelsekostnader %	67%	64%	64%	66%

Härledning moderbolaget

	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Soliditet vid periodens utgång %				
Totalt eget kapital vid periodens utgång (KSEK)	721 832	786 177	721 832	786 177
Totala tillgångar vid periodens utgång (KSEK)	743 066	805 921	743 066	805 921
Soliditet vid periodens utgång %	97%	98%	97%	98%
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %				
Forsknings- och utvecklingskostnader	-9 468	-9 961	-24 963	-38 953
Administrationskostnader	-13 138	-7 317	-43 814	-34 157
Övriga rörelsekostnader	-124	-220	-1 116	-802
Totala rörelsekostnader	-22 730	-17 498	-69 893	-73 911
Kostnader relaterade till FoU/ totala rörelsekostnader %	42%	57%	36%	53%

Finansiell kalender

- Publicering av årsredovisning för 2022 17 April 2023
- Årsstämma 2023 12 May 2023
- Publicering av Q1 delårsrapport 12 May 2023
- Publicering av Q2 delårsrapport 29 August 2023
- Publicering av Q3 delårsrapport 9 November 2023
- Publicering av bokslutskommuniké 2023 14 February 2024

För ytterligare information kontakta

Erik Manting, CEO, Mendus

Telefon: +46 (0)8 732 8400

E-post: info@mendus.com

Lotta Ferm, CFO, Mendus

Telefon: +46 (0)8 732 8400

E-post: ir@mendus.com

Postadress: Västra Trädgårdsgatan 15
111 53 Stockholm,
Organisationsnr: 556629-1786

Informationen är sådan som Mendus AB (publ),
skall offentliggöra enligt Lag om värdepappersmarknaden
(SFS 2007:528). Denna rapport lämnades för offentlig-
görande den 17 Februari 2023 kl 08:00 CET.

Om ej annat anges i denna rapport så avses koncernen. Siffror inom
parentes anger utfall för motsvarande period föregående år.

Denna rapport har upprättats i ett svenskt original och har översatts till
engelska. Vid skillnader mellan de två ska den svenska gälla.



www.mendus.se



Head Office
Västra Trädgårdsgatan 15
111 53 Stockholm
Sverige



R&D Offices
Emmy Noetherweg 2K
2333 BK Leiden
Holland



Changing the course of cancer treatment

