



Q3

Tredje kvartalsrapporten 2023

Väsentliga händelser Q3

- » Nettoomsättning för perioden uppgick till - (-) TSEK
- » Resultatet för perioden uppgick till -26 400 (-38 605) TSEK
- » Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,05 (-0,19) SEK
- » Vid en extra bolagsstämma i Mendus AB, den 10 juli 2023, beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen i avseende på Bolagets gränser för aktiekapitalet och antalet aktier. Vidare godkände stämman emission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för befintliga aktieägare
- » Mendus offentliggör prospekt avseende tidigare offentliggjord företrädesemission och riktad emission
- » Mendus rapporterar utfallet från tidigare offentliggjord företrädesemission och riktad emission
- » Mendus publicerar prekliniska data som visar synergier mellan ilixadencel och immunterapi riktade mot 4-1BB
- » Mendus erhåller FDA:s Fast Track för vididencel vid akut myeloisk leukemi (AML)
- » Mendus presenterar nya data vid CICON23 som stödjer den breda potentialen hos egenutvecklad cancertvaccin-plattform

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- » Mendus meddelar att flera abstracts kommer att presenteras på ASH 2023, inklusive en muntlig presentation av överlevnadsdata från ADVANCE II
- » Resultat från Mendus kliniska fas 1-studie med vididencel hos patienter med AML och högrisk-MDS publiceras i referentgranskad medicinsk tidskrift
- » Mendus presenterar uppdaterad data från ALISON-studien med vididencel i äggstockscancer vid SITC 2023

Finansiellt sammandrag koncernen

Belopp i TSEK	2023 Jul - Sep	2022 Jul - Sep	2023 Jan - Sep	2022 Jan - Sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-25 855	-37 403	-57 930	-92 356	-133 957
Periodens resultat	-26 400	-38 605	-60 454	-95 505	-138 786
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,05	-0,19	-0,18	-0,48	-0,70
Likvida medel	143 350	55 403	143 350	55 403	41 851
Eget kapital	751 135	561 151	751 135	561 151	514 439
Antal anställda	26	31	26	31	31

Hittills under 2023 har Mendus åstadkommit betydande framsteg i bolagets utveckling och vi siktar nu på att avsluta året starkt

De framsteg som gjorts under de föregående kvartalen utgjorde grunden för den kapitalanskaffning för att stödja nästa steg i bolagets utveckling som slutfördes i juli. Den riktade emissionen och företrädesemissionen på sammanlagt 317 Mkr stödjer ytterligare avläsningar av de pågående ADVANCE II- och ALISON vididencel-studierna, starten av nya kliniska studier med vididencel och ilixadencel samt vidareutvecklingen av vår prekliniska pipeline. Dessutom har Mendus ingått en tillverkningsallians med NorthX Biologics för att stödja storskalig tillverkning av vår ledande produktkandidat vididencel. Vididencels regulatoriska status stärktes under tredje kvartalet av en beviljad Fast Track Designation från amerikanska FDA.

Den viktigaste kommande milstolpen under fjärde kvartalet 2023 är nästa avläsning av överlevnadsdata från ADVANCE II-studien, där vididencel utvärderas som underhållsbehandling för akut myeloid leukemi (AML). Data kommer att presenteras i form av en muntlig presentation vid den 65:e American Society of Hematology-konferensen (ASH 2023), den största och mest betydelsefulla hematologikonferensen i världen, 9-12 december i San Diego. Det blir den tredje gången Mendus presenterar data från ADVANCE II-studien som en muntlig presentation på ASH, vilket understryker det stora intresset från kliniska specialister för vididencel som en potentiell nydanande underhållsbehandling för AML.

ADVANCE II-studien är en fas 2-monoterapistudie med AML-patienter i fullständig remission, men med mätbar restsjukdom (MRD), som är associerad med snabbt återfall och därmed kraftigt minskad total överlev-



Erik Manting, Verkställande direktör.

nad. ADVANCE II-data som presenterades förra året vid ASH 2022 visade att majoriteten av patienterna inte bara var i livet i slutet av den 70 veckor långa studieperioden, utan också förblev vid liv och sjukdomsfria vid långtidsuppföljning som sträckte sig från 16 till 47 månader. Överlevnadsdata från monoterapistudien, i kombination med en utmärkt säkerhetsprofil, ger starkt stöd för utvecklingen av vididencel som en ny underhållsbehandling vid AML. Nästa dataavläsning som presenteras på ASH 2023 kommer att ge en uppdatering om både återfallsfri och total överlevnad.

ADVANCE II-studien underbyggs av immunoövervakningsstudier som dokumenterar vididencels effekt på immunsystemet. Immunoövervakningsdata som visar förstärkningen av breda och robusta immunsvår har presenterats vid ledande vetenskapliga konferenser, inklusive International Cancer Immunotherapy Conference (CICON) i september. Vid ASH 2023, i

närhet till den muntliga presentationen av överlevnadsdata, kommer vi och våra vetenskapliga samarbetspartners från olika akademiska sjukhus att presentera ytterligare två abstracts som i detalj beskriver de immunsvår som observerats i hud och i blod efter intradermal injektion av vididencel, vilket stöder produktens verkningsmekanism.

Som ett nästa steg i utvecklingen av vididencel förbereder Mendus en kombinationsstudie med vididencel och oralt azacitidin (AZA), för närvarande det enda godkända underhållsläkemedlet för AML. Tillsammans med ADVANCE II-monoterapidata kommer fas 2-kombinationsstudien med AZA att vara ett viktigt steg mot registreringsgrundande utveckling av vididencel som underhållsbehandling för AML. Mendus förväntar sig att tillkännage detaljer och start av studien före utgången av 2023.

Under tredje kvartalet har Mendus tagit de första stegen i implementeringen av tillverkningsalliansen med NorthX Biologics, en ledande nordisk kontraktsutvecklings- och tillverkningsorganisation för cell- och genterapier. Storskalig, kommersiell tillverkning är ett viktigt steg för de senare faserna i den kliniska utvecklingen av vididencel och NorthX kommer därför att vara en betydande partner för Mendus framöver.

I september beviljade amerikanska FDA Fast Track Designation för utvecklingen av vididencel som en AML-underhållsterapi, vilket tillför ett betydande regulatoriskt värde till programmet på den viktigaste sjukvårdsmarknaden i världen. Utvecklingen av vididencel mot marknadsgodkännande inom AML stöds också av sårsläkemedelsstatus i både



EU och USA samt av att vididencels tillverkningsprocess och regulatoriska underlag har validerats med ett EMA ATMP-certifikat (Advanced Therapy Medicinal Products).

Data från fas 1 ALISON-studien där vididencel utvärderas som underhållsterapi vid äggstockscancer presenterades vid American Association for Cancer Research (AACR)-konferensen som hölls i april 2023 och konferensen Society for Immunotherapy of Cancer (SITC) i början av november. Data bekräftade den goda säkerhetsprofilen och vididencels potential att stimulera immunsvaret mot tumörantigen som tidigare visat sig vara relevanta för äggstockscancer. Rekryteringen till ALISON-studien där

16 patienter har inkluderats (n = 17) är nästan klar och förväntas avslutas före årsskiftet 2023. Nästa utläsning av ALISON-studien väntas under första halvåret 2024.

Efter en rad förbättringar av tillverkningsprocessen är Mendus andra kliniska program ilixadencel redo att utvärderas i en proof-of-concept-studie baserad på initiala positiva data observerade i gastrointestinala stromala tumörer (GIST). Det finns fortsatt kliniskt intresse för att genomföra en studie med ilixadencel på mjukdelssarkom, där GIST är en undertyp. Studien förväntas inledas före årsskiftet. Under tredje kvartalet meddelade Mendus publiceringen av prekliniska data som stödjer kombinationen av

ilixadencel med 4-1BB checkpoints-modulatorer i en referentgranskad tidskrift.

Under 2023 har Mendus hittills gjort betydande framsteg i i bolagets utveckling och med kommande uppdatering från ADVANCE II-studien på ASH, starten av en kombinationsstudie med vididencel och oralt AZA, utformningen av vår allians med NorthX Biologics och andra kliniska milstolpar, siktar vi på en stark avslutning av året. Vi ser fram emot att hålla våra aktieägare informerade om våra framsteg och tackar för ert fortsatta stöd.

Erik Manting, Ph.D.
Verkställande direktör

Mendus i korthet – Q3 2023

Mendus utvecklar nya cancerterapierna genom att utnyttja immunsystemets förmåga att kontrollera kvarvarande sjukdom och förlänga överlevnaden hos cancerpatienter utan att försämra hälsan eller livskvaliteten.



Cancerbehandling utan att skada hälsa eller livskvalitet.

Mendus produktkandidater är standardiserade, helcellsbaserade metoder som är utformade för att öka immuniteten mot tumörsjukdomar, i kombination med en utmärkt säkerhetsprofil. Detta är särskilt relevant för underhållsterapierna som syftar till att kontrollera kvarvarande sjukdom och förlänga den sjukdomsfria överlevnaden efter första linjens behandling.

En helt ny väg för cancerbehandling

Med dagens cancerterapierna upplever många patienter en initial behandlingsframgång, vilket leder till klinisk remission. Emellertid är tumöråterfall fortfarande ett överhängande hot i många fall och orsakar de allra flesta cancerrelaterade dödsfall idag. Därför finns det ett ökande behov av under-

hållsterapierna, särskilt vid tumörindikationer med hög återfallsfrekvens.

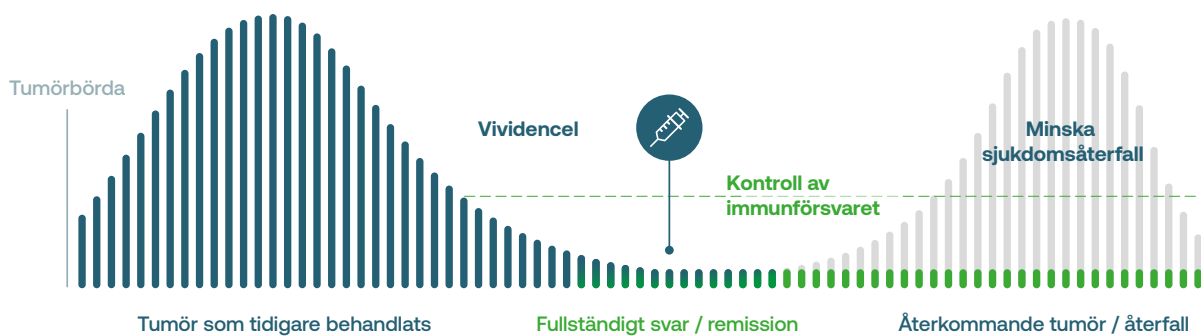
Vididencel – positionerad som en nydanande underhållsbehandling vid AML

Vididencel är en immunterapi som härrör från bolagets egenutvecklade celllinje DCOne. Under tillverkningen genomgår DCOne-cellerna, som har ett leukemiskt ursprung, en fenotypisk förändring till att uttrycka dendritisk cellfenotyp. Detta gör cellerna mycket immunogena och lämpliga som bas för vididencel. Vididencel är en standardprodukt som förvaras fryst och som kan administreras via intradermal injektion.

Lovande kliniska data med vididencel har presenterats vid en rad högpro-

filerade medicinska konferenser. Resultaten har genomgående visat vididencels förmåga att inducera varaktiga immunsvaret kombinerat med en utmärkt säkerhetsprofil. Den kliniska utvecklingen av vididencel i AML stöds av säriläkemedelsstatus (EU+USA) och Fast-track Designation (USA). Tillverkningsprocessen för vididencel har validerats genom ett ATMP-certifikat utfärdat av EMA.

Den pågående monoterapistudien ADVANCE II i fas 2 utvärderar vididencel som underhållsterapi vid AML för patienter som kommit till fullständig remission genom cellterapi, men med mätbar restsjukdom (MRD). Närvaron av MRD gör att patienter löper en hög risk för återfall och förkortad total överlevnad.



De allra flesta cancerrelaterade dödsfall beror på att sjukdomen återkommer, vilket orsakas av kvarvarande cancerceller. Vididencel är utformat för att stärka immunförsvaret mot kvarvarande cancerceller, för att förbättra sjukdomsfri och total överlevnad efter första linjens behandling av den primära tumören.

Mendus presenterade positiva överlevnadsdata från ADVANCE II-studien vid ASH-konferensen i december 2022. Efter det att den aktiva 70-veckors studieperioden avslutats var majoriteten av patienterna (14/20) fortfarande i livet. Under den pågående långtidsuppföljningen av studien förblev 12 patienter sjukdomsfria under en period mellan 16 till 47 månader. Vid datagränsen var medianuppföljningen 19,4 månader och medianen för återfallsfri överlevnad hade ännu inte uppnådd. Beräknad total medianöverlevnad låg på 30,9 månader. Immunövervakningsdata visade i stort ökade immunsvaret mot tumörassocierade antigen efter vididencel-administrering. Patienter som uppvisade en minskning av sina MRD-nivåer eller uppnådde MRD-negativitet uppvisade också ett högre antal immunsvaret, vilket stödjer vididencels verkningsmekanism som en immunprimer som ökar antitumörimmuniteten och förbättrar immunkontrollen över kvarvarande cancerceller.

Mendus kommer att rapportera nästa avläsning av överlevnadsdata från ADVANCE II-studien under fjärde kvartalet, på ASH 2023-konferensen.

Proof-of-concept-data från monoterapi-studien ADVANCE II stödjer den bredare positioneringen av vididencel som en nydanande underhållsbehandling av AML. Som ett första steg mot registreringsgrundande studier förbereder Mendus för en kombinationsstudie med oralt azacitidin, den enda godkända underhållsbehand-



lingen för AML-patienter som inte är lämpade för transplantation.

Parallellt med den fortsatta kliniska utvecklingen av vididencel kommer Mendus att implementera en storskalig tillverkningsprocess och utöka tillverkningsinfrastrukturen. Under andra kvartalet 2023 inledde Mendus en strategisk tillverkningsallians med NorthX Biologics, en ledande kontraktutvecklings- och tillverkningsorganisation (CDMO) i Norden, som också fungerar som den nationella svenska innovationshubben för GMP-tillverkning av biologiska komponenter som används i vacciner, genterapi och andra läkemedel för avancerad terapi (ATMP). Mendus och NorthX kommer att sametabla tillverkningskapacitet för cellterapi i Sverige, som kommer att användas

för klinisk utveckling i sen fas och kommersialisering av vididencel.

Indikationsutvidgning – äggstockscancer

Liksom AML, kännetecknas äggstockscancer av ett snabbt återfall efter initial behandling, vilket ger skäl att utveckla möjligheter för underhållsbehandling för denna sjukdom. Med stöd av prekliniska data som visar vididencels potential att stimulera antitumörimmunitet vid äggstockscancer, utvärderar den pågående och rekryterande kliniska fas 1-studien ALISON säkerhet och möjligt användande av vididencel som underhållsbehandling vid äggstockscancer.

Interimsdata från ALISON-studien, som presenterats vid de senaste AACR-, CICON- och SITC-konfe-

rensarna, har bekräftat vididencels utmärkta säkerhetsprofil och visat förbättrade immunsvaret mot tumörantigen som tidigare visat sig vara relevanta för äggstockscancer, efter administrering av vididencel. Mendus förväntar sig att fullrekrytera ALISON-studien under 2023 och att rapportera ytterligare kliniska data under första halvåret 2024.

Ilixadencel – en intratumoral immunprimer för svårbehandlade solida tumörer

Ilixadencel, som består av dendritiska celler från friska donatorer, ges som en intratumoral injektion för att skapa en inflammatorisk lokal miljö och i slutändan ett tumorspecifikt immunsvaret.

Ilixadencel har studerats i kliniska prövningar i en rad solida tumörindikationer i kombination med befintliga cancerterapierna, inklusive tyrosinkinashämmare och checkpointhämmaren pembrolizumab.

Prekliniska resultat tyder dessutom på synergier mellan intratumoral priming och CTLA-4-hämmare, en annan klass av checkpointhämmare, samt 4-1BB-antagonistantikroppar. Sammantaget stödjer en stor mängd prekliniska och kliniska data ilixadencels potential som en säker och möjlig kombinationsbehandling vid cancerbehandling.

Mendus har förberett sig för nästa kliniska utvecklingssteg med ilixadencel för att etablera proof-of-concept i tumörer som svarar dåligt på dagens tillgängliga terapierna. Baserat på tidiga tecken på klinisk effekt i gastrointestinala stromacellstumörer (GIST), är målet för Mendus att genom nästa steg i klinisk utveckling bekräfta klinisk effekt av ilixadencel i mjukdelssarkom, där GIST är en undergrupp.

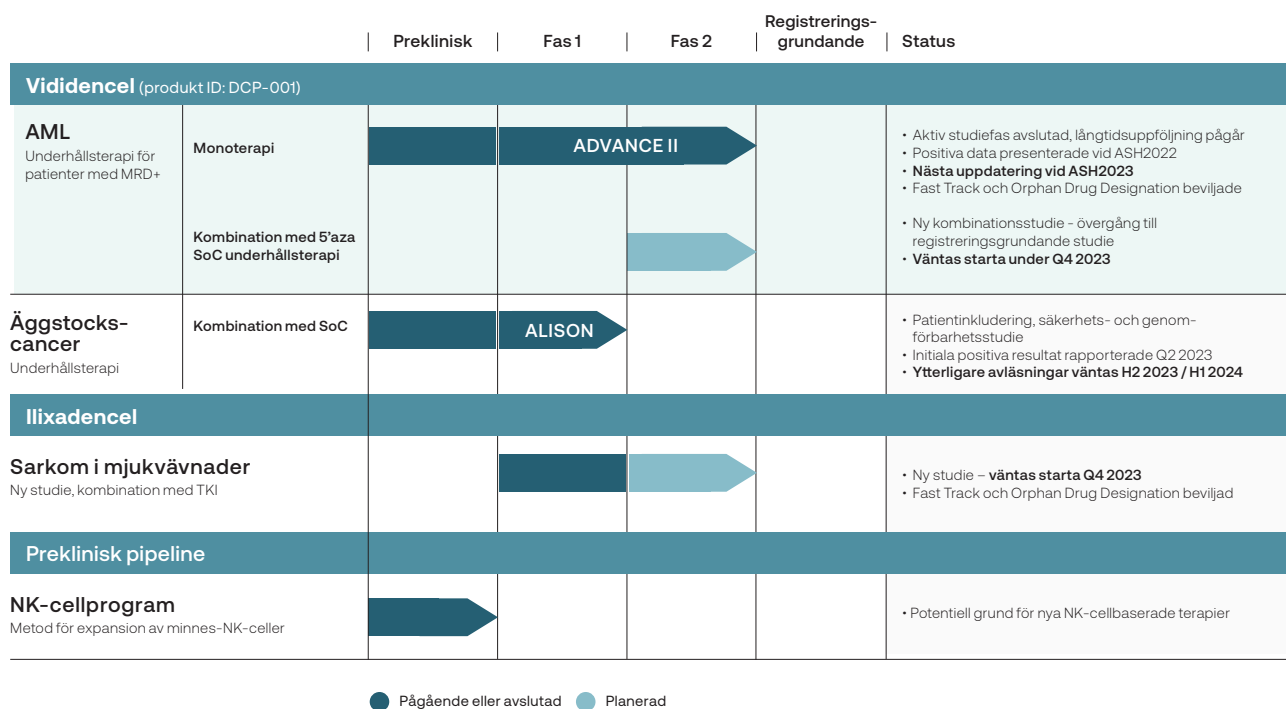
Preklinisk pipeline

Utöver att stödja den kliniska utvecklingen och tillverkningsprocesserna för bolagets ledande program, om-

fattar Mendus forskningsaktiviteter design av nästa generations immunprimers baserade på DCOne-cel-linjen samt utnyttjande av interna pipelinesynergier genom kombinationen av vaccination och intratumoral priming.

Mendus har också använt sin expertis inom dendritcellbiologi för att förbättra andra cellbaserade terapierna. Mendus har särskilt utforskat tillämpningen av den egenutvecklade DCOne-plattformen för att expandera minnes-NK-celler, en viktig undergrupp av NK-celler på grund av deras livslängd, motståndskraft mot immunsuppression och korrelation med förbättrade kliniska resultat i blodburna tumörer. Att etablera en ny metod för att expandera denna klass av NK-celler kan utgöra grunden för nydanande, förbättrade NK-cellbaserade terapierna, som ett potentiellt nytt program i Mendus pipeline.

Klinisk pipeline med potential för värdehöjning på kort sikt



Våra kliniska framsteg förflyttar Mendus pipeline mot utveckling i sen fas.

Intervju med **JEROEN ROVERS**, CMO, på Mendus

Mendus rapporterade positiva överlevnadsdata i fas 2 för vididencel (DCP-001) i akut myeloisk leukemi (AML) vid American Society of Hematology (ASH) 2022, världens största konferens för blodburna sjukdomar. I år kommer bolaget återigen ge en uppdatering av den pågående ADVANCE II-studien vid ASH i form av en muntlig presentation av huvudprövaren Prof Dr Arjan van de Loosdrecht från Amsterdam UMC.

Jeroen Rovers, MD, PhD, Chief Medical Officer (CMO) på Mendus, ger ytterligare inblick i relevansen av cancerunderhållsbehandlingar, den kliniska utvecklingen av vididencel fram till idag och en översikt över de kommande stegen för att förbereda vididencel för utveckling i sen fas.

Dr. Rovers, hur stort är det medicinska behovet av nya underhållsbehandlingar vid cancer?

JR: Cancerforskningen har gett flera framgångsrika behandlingsalternativ under de senaste årtiondena, vilket har lett till att ett större antal patienter svarar bra på den inledande behandlingen. Dessa behandlingar har dock främst varit inriktade på att döda så många cancerceller som möjligt under en relativt kort tidsperiod och har ofta haft betydande biverkningar. Erfarenheten har lärt oss att oavsett hur aggressiv behandling vi använder,

kommer vissa kvarvarande cancerceller vanligtvis att finnas kvar i kroppen och så småningom leda till återfall av sjukdomen. Eftersom återkommande tumörer generellt inte svarar på den ursprungliga behandlingen är medicinsk praxis att i detta skede sätta in kraftigare behandling. Det är därför cancerpatienter idag oftast dör av tumöråterfall och inte

av den ursprungliga tumören. Ur ett sjukvårdsperspektiv talar detta starkt för investeringar i underhållsbehandlingar som syftar till att bevara den ursprungliga behandlingseffekten och låta patienterna leva ett cancerfritt liv så länge som möjligt. Med anledning av detta ökar diskussionerna kring terapier som adresserar fönstret för underhållsbehandling. Det är inte



otänkbart att en klass av underhålls-behandlingar med tiden kan utvecklas till en ny grundläggande behandlings-strategi för en rad olika cancerformer.

Vad gör vididencel unikt som behandlingsalternativ inom detta område?

JR: Vididencel har potential att framkalla varaktiga kliniska svar och har en stark säkerhetsprofil, vilket är de två viktigaste aspekterna för en framgångsrik underhållsbehandling. De flesta läkemedel som används för att behandla cancer tolereras dåligt när de ges under en längre tid och är därför inte lämpliga för underhålls-behandling. Vididencel är en immun-terapi som aktiverar patientens eget immunsystem för att skapa ett försvar mot cancerceller. När behandlingen är framgångsrik kvarstår detta svar mot cancercellerna under en längre tid, utan behov av daglig eller veckovis behandling. I samtliga våra kliniska studier hittills har administrering av vididencel tolererats väl och endast haft mindre biverkningar relaterade till injektionen i huden. Samtidigt bör aktiveringen av immunsystemet mot kvarvarande cancerceller ha en långvarig effekt, vilket också är vad vi börjar se i den långsiktiga uppföljning- en av AML-patienter som behandlats med vididencel i ADVANCE II-studien. Detta är anmärkningsvärt, eftersom studien endast inkluderade patienter med mätbar restsjukdom (MRD), hos vilka en påvisbar närvaro av kvarva- rande cancerceller förknippas med en hög risk för återfall. Kombinationen av potentiell långsiktig klinisk effekt i kombination med en utmärkt säker- hetsprofil ger vididencel en idealisk produktprofil för underhållsbehand- ling.

Hur fortskrider ADVANCE II-studien?

JR: ADVANCE II-studien är en myck- et viktig studie för vididencel, detta eftersom det är en monoterapistudie och omfattar en djupgående utvär- dering av immunsvaret genom så

kallade immunomonitoring-analyser. Detta är betydelsefullt av två skäl. För det första är monoterapidata den bästa utgångspunkten för att studera effekterna av en ny behandling som vididencel i sig, utan att behöva fun- dera på vilka observationer som kan vara relaterade till annan medicinering. Vi kunde genomföra denna monote- rapistudie eftersom det i början inte fanns någon underhållsbehandling tillgänglig för dessa patienter. För det andra har vi i studien tittat noggrant på olika aspekter av immunsystemet för att se vilken effekt behandling med vididencel har och därigenom fått en god inblick i produktens verkansme- kanism.

ASH 2022 var första gången vi verk- ligen kunde visa att vididencel kan minska mätbar kvarvarande sjukdom och ge potentiella långsiktiga fördelar för återfallsfri och total överlevnad för AML-patienter. Sedan dess har vi gått vidare med immunmonitoreringsdelen av studien. För detta var vi först tvung- na att samla in alla patientprover för att kunna analysera dem med avseende på effekterna av vididencel på im- munsystemet. Det vi observerade var slående: vididencel utlöste T-cellssvar mot flera tumörassocierade antigener och dessa svar korrelerade positivt med överlevnadsfördelarna. Ju fler T-cellssvar som observerades hos en patient, desto bättre var den kliniska effekten på överlevnaden. Vi obser- verade också en mycket bredare sti- mulering av immunsystemet, inklusive andra celltyper som B-celler och den- dritiska celler. Vi har kunnat presentera dessa data vid flera konferenser under året och kommer även att presentera två abstracts om immunmonitorering vid ASH.

Nästa uppdatering av överlevnadsda- ta från ADVANCE II-studien kommer att presenteras vid ASH 2023 av studiens huvudprövare, professor Van de Loosdrecht från Amsterdam UMC. Amsterdam UMC har varit en del av forskningen bakom vididen- cel-programmet (ursprungligen kallat DCP-001) och har nyligen publicerat

vididencel-artikeln "Bench to bedsi- de: A New Acute Myeloid Leukemia Vaccine Takes the Mainstage" på sin webbplats [amsterdamumc.org]. Det är tredje gången som data från ADVANCE II-studien kommer att pre- senteras som en muntlig presentation på ASH, vilket understryker det stora intresset för vididencel-programmet bland medicinska specialister.

Vilka är nästa steg i utveck- lingen av vididencel?

JR: Först kommer vi att förbereda för uppdateringen av ADVANCE II-studien på ASH i december, som kommer att ge oss ytterligare insikt i patien- töverlevnaden efter behandling med vididencel. Positiva monoterapidata kommer att ge oss möjlighet att utveckla vididencel som en bredare underhållsbehandling av AML. Idag är det enda godkända underhållslä- kemedlet för AML en oral formulering (tablett) av azacitidin (Onureg), och ett naturligt nästa steg som vi för när- varande förbereder oss för är därför att utvärdera vididencel i kombination med azacitidin i en större fas 2-studie.

Parallellt kommer vi att förbereda vididencel för registreringsgrundande utveckling för att stödja marknads- godkännande, antingen på egen hand eller genom partnerskap. För detta kommer vi att arbeta med vår tillverk- ningspartner NorthX Biologics mot storskalig produktion av vididencel. Vi kommer också att bygga upp ett globalt nätverk för klinisk utveckling och föra diskussioner med de inter- nationella läkemedelsmyndigheterna kring utformningen av en registre- ringsgrundande studie, baserad på ADVANCE II-data kombinerat med data från den planerade kombina- tionsstudien med oralt azacitidin. Viktigt är att vi nyligen har säkrat Fast Track Designation för vididencel i AML, vilket möjliggör mer frekventa inter- aktioner med FDA och ett potentiellt accelererat godkännande.

Finansiell information

Koncernen

Intäkter

Ingen omsättning redovisades för det tredje kvartalet (-) eller för niomånadersperioden - (1 794) TSEK. Övriga rörelseintäkter uppgick till 259 (1 138) TSEK för kvartalet och 25 828 (1 289) TSEK för niomånadersperioden och bestod huvudsakligen av intäkter för patentöverlåtelse och beviljat bidrag för det innovationslån som tidigare belastade Bolaget.

Rörelsens kostnader

De totala rörelsekostnaderna för det tredje kvartalet uppgick till -26 114 (-38 540) TSEK och till -83 759 (-95 440) TSEK för niomånadersperioden. Rörelsekostnaderna var relaterade till administrativa kostnader och forsknings- och utvecklingskostnader för DCOne®-plattformen samt programmen för Vididencel och Ilixadencel.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Forsknings- och utvecklingskostnaderna för det tredje kvartalet uppgick till -16 637 (-21 589) TSEK och till -55 640 (-59 091) TSEK för niomånadersperioden. Kostnaderna består främst av forsknings- och utvecklingskostnader för DCOne®-plattformen samt programmen för Vididencel och Ilixadencel.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna för det tredje kvartalet uppgick till -9 207 (-16 861) TSEK och för niomånadersperioden -27 560 (-35 341) TSEK. Inkluderade kostnader inom administration (G&A) är huvudsakligen hänförliga till ekonomivdelningen, koncernledningen och kostnader kopplade till aktiviteter relaterade till finansiering och investerarkontakter.

Resultat

För det tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet till -25 855 (-37 403) TSEK och för niomånadersperioden till -57 930 (-92 356) TSEK. Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till -26 400 (-38 604) TSEK och för niomånadersperioden

till -60 454 (-95 505) TSEK. Det förbättrade resultatet beror framför allt på ett beviljat bidrag av det innovationslån som tidigare belastade Bolaget, men även kostnadsbesparingar.

Resultat per aktie före och efter utspädning för koncernen uppgick till -0,05 (-0,19) SEK för det tredje kvartalet och -0,18 (-0,48) SEK för niomånadersperioden.

Skatt

Ingen skatt redovisades för det tredje kvartalet eller för niomånadersperioden.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet uppgick till -101 881 (-27 821) TSEK samt till -165 876 (-87 993) TSEK för niomånadersperioden. Det negativa kassaflödet, både avseende tredje kvartalet och för niomånadersperioden, är planerligt och förklaras främst av en stor förutbetalad kostnad i Mendus B.V som avser Vididencel programmet.

Under kvartalet uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till 2 760 (-1 327) TSEK samt till 5 080 (-10 395) TSEK för niomånadersperioden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för det tredje kvartalet uppgick till 221 300 (-3 199) TSEK samt för niomånadersperioden till 261 466 (-1 973) och avser framför allt nyemission i det tredje kvartalet och återbetalning av lån.

Bolagets likvida medel uppgick den 30 september 2023 till 143 350 (55 403) TSEK.

Totalt eget kapital uppgick per 30 september 2023 till 751 135 (561 151) TSEK, vilket motsvarar 0,87 (2,81) SEK per aktie. Bolagets soliditet vid kvartalets utgång är 93% (86%).

Finansiell information

Moderbolaget Mendus AB (publ)

Intäkter

Ingen omsättning redovisades för det tredje kvartalet - (-) eller för niomånadersperioden - (1 794) TSEK. Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 902 (866) TSEK för kvartalet och 4 710 (2 598) TSEK för niomånadersperioden och bestod huvudsakligen av vidarefakturerade kostnader till Mendus B.V samt intäkter för patentöverlåtelse.

Rörelsens kostnader

De totala rörelsekostnaderna för det tredje kvartalet uppgick till -7 752 (-15 799) TSEK och till -29 858 (-47 163) TSEK för niomånadersperioden. Rörelsekostnaderna var relaterade till administrativa kostnader och forsknings- och utvecklingskostnader för Ilixadencel. De lägre kostnaderna under det tredje kvartalet, jämfört med föregående år, relaterar i första hand till återbetalning av förskottsbetalningar.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Forsknings- och utvecklingskostnaderna för det tredje kvartalet uppgick till -1 578 (-3 331) TSEK och till -11 796 (-15 495) TSEK för niomånadersperioden. Kostnaderna består främst av aktiviteter avseende kliniska studier. De minskade kostnaderna under niomånadersperioden beror på mindre aktivitet i Ilixadencel-programmet i jämförelse med föregående år.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna för det tredje kvartalet uppgick till -6 024 (-12 390) TSEK och för niomånadersperioden -17 717 (-30 676) TSEK. Inkluderade kostnader inom administration (G&A) är huvudsakligen hänförliga till ekonomiavdeleningen, koncernledningen och kostnader kopplade till aktiviteter för finansiering och investeringsrelationer. De minskade kostnaderna i jämförelse med föregående år beror på att man föregående år hade stora kostnader för rådgivare för kapitalanskaffningen i det tredje kvartalet.

Resultat

För det tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet till -4 850 (-14 934) TSEK och för niomånadersperioden till -25 147 (-42 771) TSEK. Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till -5 090 (-14 917) TSEK och för niomånadersperioden till -26 711 (-42 558) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning för moderbolaget uppgick till -0,01 (-0,07) SEK för det tredje kvartalet och -0,08 (-0,21) SEK för niomånadersperioden.

Skatt

Ingen skatt redovisades för det tredje kvartalet eller niomånadersperioden.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet uppgick till -2 458 (-28) TSEK samt till -22 485 (-40 139) TSEK för niomånadersperioden. Det fortsatta negativa kassaflödet är planenligt och förklaras i huvudsak av Bolagets forsknings- och utvecklingsverksamhet för DCOne®-plattformen och programmen för Vididencel och Ilixadencel.

Under kvartalet uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -127 863 (-20 482) TSEK samt till -163 023 (-52 117) TSEK för niomånadersperioden. Kassaflödet avser i första hand aktieägartillskott till Mendus B.V.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för det tredje kvartalet uppgick till 253 391 (-) TSEK och 298 082 (-) TSEK för niomånadersperioden och avser nyemission.

Bolagets likvida medel uppgick den 30 september 2023 till 140 413 (52 898) TSEK.

Totalt eget kapital uppgick per 30 september 2023 till 993 572 (744 802) TSEK, vilket motsvarar 1,15 (3,74) SEK per aktie. Bolagets soliditet vid kvartalets utgång är 97% (98%).

Övriga upplysningar

Incitamentsprogram

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

LTI 2021/2024

Vid årsstämman den 4 maj 2021 beslutades om att införa ett incitamentsprogram med personaloptioner och aktierätter "LTI 2021/2024".

Antalet tecknade personaloptioner uppgick till 1 286 092 och antalet tecknade aktierätter uppgick till 640 000. Under 2021 hade 40 000 aktierätter förverkats i samband med att medarbetare har slutat. Under 2022 hade 50 000 aktierätter samt 50 000 personaloptioner förverkats i samband med att medarbetare har slutat. Under niomånadersperioden 2023 har 131 000 aktierätter och 79 167 personaloptioner förverkats i samband med att medarbetare har slutat. Därmed uppgår antalet utställda aktierätter till 419 000 samt utställda personaloptioner till 1 156 925, vilket motsvarar totalt cirka 0,18 procents utspädning vid fullt utnyttjande.

LTI 2022/2025

Vid årsstämman i maj 2022 beslutades om att införa ett incitamentsprogram med personaloptioner "LTI 2022/2025".

Antalet tecknade personaloptioner uppgick till 3 000 000. Under niomånadersperioden 2023 har 169 167 personaloptioner förverkats i samband med att medarbetare har slutat. Därmed uppgår antalet utställda personaloptioner till 2 830 833, vilket motsvarar en utspädning om ca 0,33 procent vid fullt utnyttjande av personaloptionerna.

För mer information om programmet se protokoll från årsstämman 2021 samt 2022 som publicerats på Bolagets hemsida www.mendus.com.

Medarbetare

Per den 30 september 2023 hade koncernen 26 (31) anställda, varav 17 (19) kvinnor och 9 (12) män.

Mendus aktie

Aktien handlas på Nasdaq Stockholms huvudlista under kortnamnet IMMU, med ISIN-kod SE0005003654. Antalet aktier i Bolaget uppgick per den 30 september 2023 till 863 148 371 (199 400 599) och aktiekapitalet i Bolaget uppgick till 43 157 (9 970) TSEK. Alla aktier har lika rösträtt och andel av Mendus tillgångar och vinst.

Aktieägare per 2023-09-30

Källa: Euroclear Sweden

Ägare	Antal aktier	Kapital/röster
Adrianus Van Herk	298 544 464	34,59%
Flerie Invest	187 500 000	21,72%
Fjärde AP-fonden	81 999 089	9,5%
Avanza Pension	27 332 178	3,17%
Nyenburgh Holding B.V.	14 479 651	1,68%
Nordnet Pensionsförsäkring	8 700 840	1,01%
SEB Funds	6 620 661	0,77%
Staffan Wensing	5 281 814	0,61%
Theodor Jeansson Jr.	5 000 000	0,58%
Handelsbanken Fonder	4 934 020	0,57%
Erik Manting	4 428 242	0,51%
Dharminder Chahal	4 410 241	0,51%
Patrik Strempl	3 100 000	0,36%
Anders Carlsson	3 085 621	0,36%
Holger Blomstrand Byggnads AB	2 975 386	0,34%
Argjent Istrefi	2 625 000	0,3%
Johan Thorell	2 490 438	0,29%
FCG Fonder	2 152 390	0,25%
Lotta Ferm	2 000 000	0,23%
Handelsbanken Liv Försäkring AB	1 956 819	0,23%
Andra	193 531 517	22,42%
Totalt	863 148 371	100%

Granskning

Denna rapport har översiktligt granskats av koncernens revisor.

Stockholm 8 november 2023

Mendus AB (publ)

Erik Manting, Ph.D.

Verkställande direktör

Revisors granskningsrapport

Mendus AB, org.nr 556629-1786

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Mendus AB (publ) per den 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Charlotte Holmstrand
Auktoriserad revisor

FINANSIELLA RAPPORTER
KONCERNEN

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Intäkter	–	–	–	1 794	–
Övriga rörelseintäkter	259	1 138	25 828	1 289	3 375
Summa intäkter	259	1 138	25 828	3 084	3 375
RÖRELSENS KOSTNADER					
Administrationskostnader	-9 207	-16 861	-27 560	-35 341	-48 876
Forsknings- och utvecklingskostnader	-16 637	-21 589	-55 640	-59 091	-87 049
Övriga rörelsekostnader	-270	-90	-560	-1 007	-1 134
Rörelseresultat	-25 855	-37 403	-57 930	-92 356	-133 684
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Finansiella intäkter	–	19	–	228	163
Finansiella kostnader	-545	-1 221	-2 524	-3 377	-5 264
Resultat efter finansiella poster	-26 400	-38 605	-60 454	-95 505	-138 785
RESULTAT FÖRE SKATT					
Inkomstskatt	–	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	-26 400	-38 605	-60 454	-95 505	-138 785
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK), räknat på årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.	-0,05	-0,19	-0,18	-0,48	-0,70

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Periodens resultat	-26 400	-38 605	-60 454	-95 505	-138 785
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen. Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-1 148	-1 262	-1 303	-1 271	-3 819
Övrigt totalresultat för perioden	-1 148	-1 262	-1 303	-1 271	-3 819
Periodens totalresultat	-27 548	-39 866	-61 757	-96 776	-142 604

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

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	108 350	108 350	108 350
Teknologi	424 091	424 091	424 091
Nyttjanderättstillgångar	24 826	26 432	26 216
Inventarier	13 305	13 326	13 899
Övriga långfristiga fordringar	626	613	618
Summa anläggningstillgångar	571 198	572 812	573 174
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Övriga fordringar	2 642	20 506	3 442
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90 529	3 499	1 919
Likvida medel	143 350	55 403	41 851
Summa omsättningstillgångar	236 521	79 408	47 212
Summa tillgångar	807 719	652 220	620 386
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	43 157	9 970	9 970
Övrigt tillskjutet kapital	1 395 900	1 131 518	1 130 636
Reserver	-1 484	2 367	-182
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-686 439	-582 704	-625 985
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	751 135	561 151	514 439
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	850	39 752	22 844
Leasingskulder	22 838	24 148	23 706
Summa långfristiga skulder	23 688	63 899	46 550
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	2 581	2 338	2 413
Leverantörsskulder	16 163	3 112	7 411
Kortfristig del av långfristiga skulder till kreditinstitut	-	-	29 198
Övriga skulder	5 606	10 810	4 765
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 545	10 909	15 610
Summa kortfristiga skulder	32 895	27 170	59 397
Summa skulder	56 583	91 069	105 947
Summa eget kapital och skulder	807 719	652 220	620 386

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till Mendus AB (publ) aktieägare

Belopp i TSEK	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat ink. periodens resultat	Total
Ingående eget kapital 2023-01-01	9 970	1 130 636	-181	-625 985	514 440
Periodens resultat	-	-	-	-60 454	-60 454
Periodens övriga totalresultat	-	-	-1 303	-	-1 303
Periodens totalresultat	-	-	-1 303	-60 454	-61 757
Transaktioner med ägare					
Utställda teckningsoptioner	-	548	-	-	548
Nyemission	33 187	288 605	-	-	321 793
Kostnader hänförliga till nyemission	-	-23 889	-	-	-23 889
Summa transaktioner med ägare	33 187	265 265	-	-	298 452
Utgående eget kapital 2023-09-30	43 157	1 395 901	-1 484	-686 439	751 135
Ingående eget kapital 2022-01-01	9 970	1 130 334	3 638	-487 199	656 743
Periodens resultat	-	-	-	-95 505	-95 505
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-1 270	-	-1 270
Periodens totalresultat	-	-	-1 270	-95 505	-96 776
Transaktioner med ägare					
Utställda teckningsoptioner	-	1 184	-	-	1 184
Nyemission	-	-	-	-	-
Kostnader hänförliga till nyemission	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	1 184	-	-	1 184
Utgående eget kapital 2022-09-30	9 970	1 131 518	2 367	-582 704	561 151
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

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	Not	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Resultat före skatt		-26 400	-38 605	-60 454	-95 505	-138 785
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9	2 075	-4 248	1 068	-1 628	-1 542
Erlagd ränta		-12 762	2 312	-10 923	2 625	3 966
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-37 087	-40 541	-70 309	-94 508	-136 361
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		-85 133	7 011	-87 673	7 854	23 465
Ökning/ minskning av leverantörsskulder		12 507	-3 495	8 746	-8 164	-4 146
Ökning/ minskning av övriga kortfristiga skulder		7 833	9 204	-16 640	6 825	7 711
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-101 881	-27 821	-165 876	-87 993	-109 331
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Investering i materiella anläggningstillgångar		2 754	1 310	5 088	-10 646	-12 097
Investering i finansiella anläggningstillgångar		6	17	-8	251	-228
Kassaflöde från investeringsverksamheten		2 760	1 327	5 080	-10 395	-12 324
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Nyemission		317 102	-	321 793	-	-
Kostnader hänförliga till nyemission		-13 471	-	-13 471	-	-
Amortering av lån		-82 331	-3 199	-86 856	-1 973	-2 731
Upptagande av lån		-	-	40 000	-	10 925
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		221 300	-3 199	261 466	-1 973	8 194
Likvida medel vid periodens början		20 187	84 855	41 851	155 313	155 313
Periodens kassaflöde		122 179	-29 693	100 671	-100 361	-113 461
Kursdifferens likvida medel		983	242	828	451	-2
Likvida medel vid periodens slut		143 350	55 403	143 350	55 403	41 850

FINANSIELLA RAPPORTER
MODERBOLAGET

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i TSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Koncerninterna intäkter	2 696	866	4 209	2 598	3 674
Intäkter	–	–	–	1 794	1 794
Övriga rörelseintäkter	207	–	501	–	272
Summa intäkter	2 902	866	4 710	4 392	5 740
RÖRELSENS KOSTNADER					
Administrationskostnader	-6 024	-12 390	-17 717	-30 676	-43 814
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 578	-3 331	-11 796	-15 495	-24 963
Övriga rörelsekostnader	-150	-79	-345	-991	-1 116
Rörelseresultat	-4 850	-14 934	-25 147	-42 771	-64 153
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Finansiella intäkter	–	19	–	228	163
Finansiella kostnader	-240	-1	-1 564	-15	-657
Resultat efter finansiella poster	-5 090	-14 916	-26 711	-42 558	-64 647
RESULTAT FÖRE SKATT					
Inkomstskatt	–	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	-5 090	-14 916	-26 711	-42 558	-64 647
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK), räknat på årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.	-0,01	-0,07	-0,08	-0,21	-0,32

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i TSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Periodens resultat	-5 090	-14 916	-26 711	-42 558	-64 647
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	-5 090	-14 916	-26 711	-42 558	-64 647

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

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	Not	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	8	874 444	702 098	711 422
Övriga långfristiga fordringar		394	394	394
Summa finansiella anläggningstillgångar		874 839	702 491	711 816
Summa anläggningstillgångar		874 839	702 491	711 816
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Koncerninterna fordringar		4 209	866	1 076
Övriga fordringar		960	448	1 480
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 387	1 301	854
Summa kortfristiga fordringar		6 556	2 616	3 410
Kassa och bank		140 413	52 898	27 840
Summa omsättningstillgångar		146 969	55 514	31 250
Summa tillgångar		1 021 808	758 005	743 066
EGET KAPTIAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		43 157	9 970	9 970
Summa bundet eget kapital		43 157	9 970	9 970
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 679 789	1 416 706	1 415 825
Balanserat resultat		-702 664	-639 316	-639 316
Periodens resultat		-26 711	-42 558	-64 647
Summa fritt eget kapital		950 414	734 832	711 862
Summa eget kapital		993 572	744 802	721 832
SKULDER				
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Övriga långfristiga skulder		850	850	10 957
Summa långfristiga skulders		850	850	10 957
KORTFRISTIGA SKULDER				
Leverantörsskulder		13 451	868	773
Koncerninterna skulder		9 964	-	1 844
Övriga skulder		206	4 029	663
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 765	7 455	6 997
Summa kortfristiga skulder		27 386	12 353	10 277
Summa skulder		28 236	13 203	21 234
Summa eget kapital och skulder		1 021 808	758 005	743 066

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktie kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2023-01-01	9 970	1 415 825	-703 963	721 832
Periodens resultat	–	–	-26 711	-26 711
Periodens totalresultat	–	–	-26 711	-26 711
Transaktioner med ägare				
Utställda teckningsoptioner	–	548	–	548
Nyemission	33 187	288 605	–	321 793
Kostnader hänförliga till nyemission	–	-23 889	–	-23 889
Summa transaktioner med ägare	33 187	265 265	–	298 452
Utgående eget kapital 2023-09-30	43 157	1 681 090	-730 675	993 572
Ingående eget kapital 2022-01-01	9 970	1 415 523	-639 316	786 177
Periodens resultat	–	–	-42 558	-42 558
Periodens totalresultat	–	–	-42 558	-42 558
Transaktioner med ägare				
Utställda teckningsoptioner	–	1 184	–	1 184
Nyemission	–	–	–	–
Kostnader hänförliga till nyemission	–	–	–	–
Summa transaktioner med ägare	–	1 184	–	1 184
Utgående eget kapital 2022-09-30	9 970	1 416 706	-681 874	744 802
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
Utgående eget kapital 2022-12-31	9 970	1 415 825	-703 963	721 832

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	Not	2023	2022	2023	2022	2022
		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt		-5 090	-14 916	-26 711	-42 558	-64 647
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9	298	368	548	1 184	302
Erlagd ränta		1 218	209	-107	2	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital						
		-3 574	-14 339	-26 270	-41 372	-64 345
Ökning/minskning av kundfordringar		-2 219	14 034	-3 133	3 417	3 207
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		1 665	1 648	-12	4 358	3 776
Ökning/ minskning av leverantörsskulder		12 298	-11 219	20 798	-11 334	-9 585
Ökning/ minskning av övriga kortfristiga skulder		-10 627	9 847	-13 867	4 792	968
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
		-2 458	-28	-22 485	-40 139	-65 979
Investeringsverksamheten						
Investering i materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-	-
Investering i finansiella anläggningstillgångar		-127 863	-20 482	-163 023	-52 117	-61 442
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
		-127 863	-20 482	-163 023	-52 117	-61 442
Finansieringsverksamheten						
Nyemissioner		317 102	-	321 793	-	-
Kostnader hänförliga till nyemission		-13 711	-	-13 711	-	-
Amortering av lån		-50 000	-	-50 000	-	-
Upptagande av lån		-	-	40 000	-	10 107
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
		253 391	-	298 082	-	10 107
Likvida medel vid periodens början		18 667	73 619	27 840	145 156	145 156
Periodens kassaflöde		123 070	-20 510	112 575	-92 257	-117 314
Kursdifferens likvida medel		-1 324	-210	-2	-1	-2
Likvida medel vid periodens slut						
		140 413	52 898	140 413	52 898	27 840

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 8 november 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 rapporteringsrekommendation RFR 2.

Koncernens redovisningsprinciper är oförändrade och framgår av årsredovisningen för 2022 (not 2, sid 34–38).

I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, framgår dessa av årsredovisningen 2022 (not 2, sid 49).

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 2022 (not 5 sid 39).

Not 4 – Utsikter, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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.

Not 5 – Information om transaktioner med närstående parter

Moderbolaget Mendus AB är närstående till dotterbolaget Mendus BV. Under det tredje kvartalet hänför sig köpen i Mendus AB av varor och tjänster till 1 153 (-4 526) TSEK och försäljningen avser 2 696 (866) TSEK. För niomånadersperioden hittills avser köp i Mendus AB av varor och tjänster -9 964 (-13 037) TSEK och försäljning avser 4 209 (1 732) TSEK. 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

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

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 i kassaflöde

Koncernen	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet består av nedanstående					
Avskrivningar	3 186	1 495	7 199	3 682	4 139
Teckningsoptioner	298	368	548	1 184	302
Omräkningsdifferens	-1 416	-5 558	-7 329	-4 964	-3 397
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	7	-554	650	-1 530	-2 586
Totalt	2 075	-4 248	1 068	-1 628	-1 542

Moderbolaget	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet består av nedanstående					
Avskrivningar	-	-	-	-	-
Teckningsoptioner	298	368	548	1 184	302
Omräkningsdifferens	-	-	-	-	-
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-	-	-
Totalt	298	368	548	1 184	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

	2023	2022	2023	2022	2022
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Aktiekapital vid periodens slut, SEK	43 157	9 970	43 157	9 970	9 970
Eget kapital vid periodens slut, TSEK	751 135	561 151	751 135	561 151	514 439
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,05	-0,19	-0,18	-0,48	-0,70
Forsknings- och utvecklingskostnader, TSEK	-16 637	-21 589	-55 640	-59 091	-87 049
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	64%	56%	66%	62%	64%

Moderbolaget

	2023	2022	2023	2022	2022
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Antal registrerade aktier vid periodens början	202 694 512	199 400 599	199 400 599	199 400 599	199 400 599
Antal registrerade aktier vid periodens slut	863 148 371	199 400 599	863 148 371	199 400 599	199 400 599
Aktiekapital vid periodens slut, SEK	43 157	9 970	43 157	9 970	9 970
Eget kapital vid periodens slut, TSEK	993 572	744 802	993 572	744 802	721 832
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,01	-0,07	-0,08	-0,21	-0,32
Forsknings- och utvecklingskostnader, TSEK	-1 579	-3 331	-11 796	-15 495	-24 963
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	20%	21%	40%	33%	36%

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

	2023 Jul - Sep	2022 Jul - Sep	2023 Jan - Sep	2022 Jan - Sep	2022 Jan - Dec
Totalt eget kapital vid periodens utgång (TSEK)	751 135	561 151	751 135	561 151	514 439
Totala tillgångar vid periodens utgång (TSEK)	807 719	652 220	807 719	652 220	620 387
Soliditet vid periodens utgång %	93%	86%	93%	86%	83%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-16 637	-21 589	-55 640	-59 051	-87 049
Administrationskostnader	-9 207	-16 861	-27 560	-35 341	-48 876
Övriga rörelsekostnader	-270	-90	-560	-1 007	-1 134
Totala rörelsekostnader	-26 114	-38 540	-83 759	-95 440	-137 060
Kostnader relaterade till FoU/ totala rörelsekostnader %	64%	56%	66%	62%	64%

Härledning moderbolaget

	2023 Jul - Sep	2022 Jul - Sep	2023 Jan - Sep	2022 Jan - Sep	2022 Jan - Dec
Totalt eget kapital vid periodens utgång (TSEK)	993 572	744 802	993 572	744 802	721 832
Totala tillgångar vid periodens utgång (TSEK)	1 021 808	758 005	1 021 808	758 005	743 066
Soliditet vid periodens utgång %	97%	98%	97%	98%	97%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 579	-3 331	-11 796	-15 495	-24 963
Administrationskostnader	-6 024	-12 390	-17 717	-30 676	-43 814
Övriga rörelsekostnader	-150	-79	-345	-991	-1 116
Totala rörelsekostnader	-7 752	-15 799	-29 858	-47 163	-69 893
Kostnader relaterade till FoU/ totala rörelsekostnader %	20%	21%	40%	33%	36%

Finansiell kalender

- » Publicering av bokslutskommuniké 2023 14 Februari
- » Publicering av årsredovisning 2023 17 april
- » Årsstämma 2024 17 Maj

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 offentliggörande den 9 november 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

