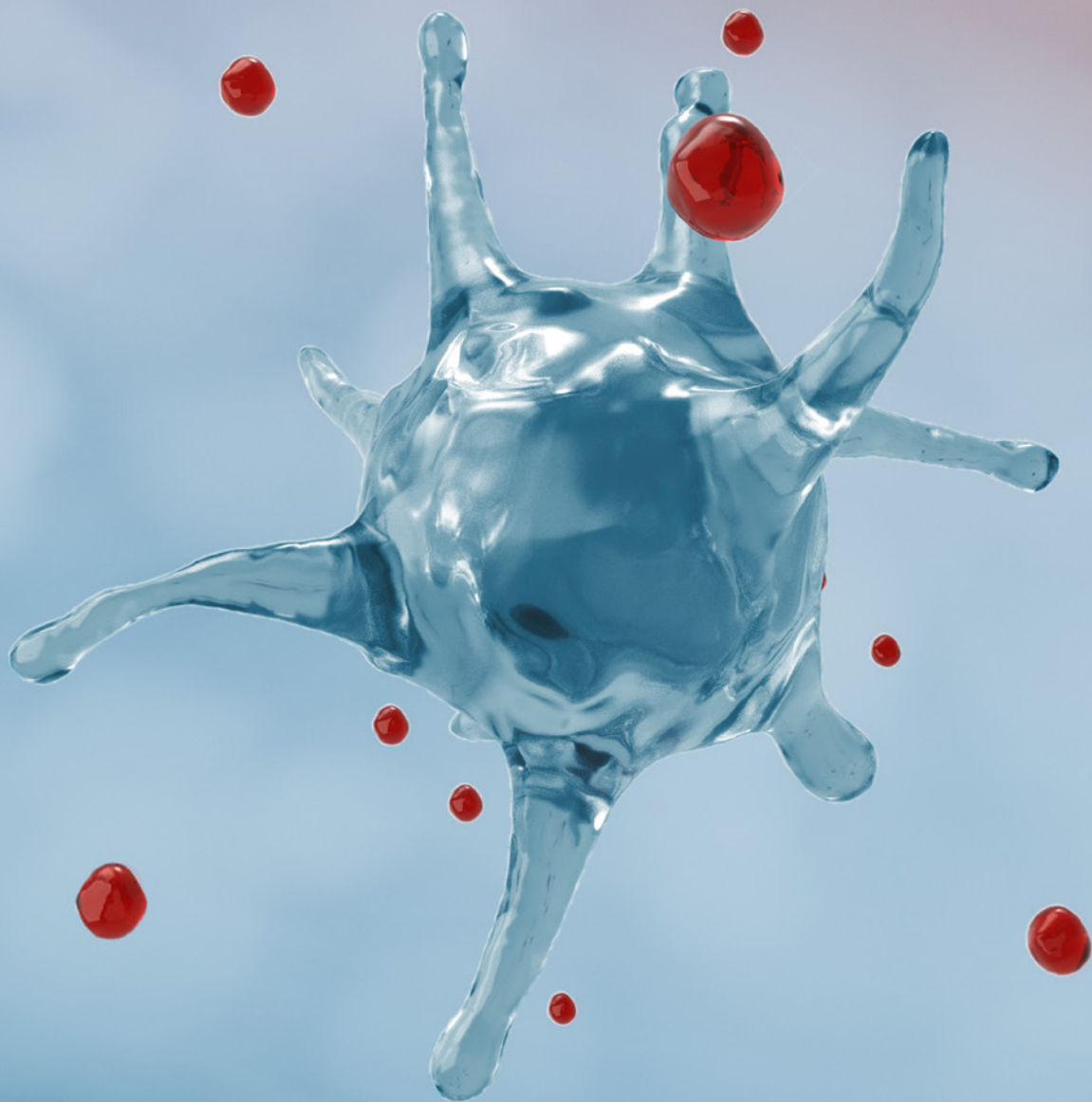


2020

Delårsrapport

Januari - september



Q3 rapport 2020

Juli – september i sammandrag

- » Nettoomsättning för kvartalet uppgick till - (-).
- » Periodens resultat uppgick till KSEK -22 244 (-29 643).
- » Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK -0,24 (-0,32).
- » Immunicum presenterade en uppdaterad översikt av den kliniska utvecklingsstrategin.
- » Immunicum presenterade prekliniska data som stöder kombinationen av ilixadencel med cancerbehandlingar och immunterapier inklusive anti-VEGF, anti-PD1 och anti-CTLA4 vid Virtual ESMO Congress 2020.
- » Immunicum tillkännagav att Sven Rohmann utnämnts till verkställande direktör.
- » Immunicum tillkännagav en uppdatering av överlevnadsdata från Fas II-studien MERECA som utvärderade ilixadencel i kombination med Sutent® (sunitinib).

Covid-19

- » Immunicum har hittills inte haft någon väsentlig påverkan på verksamheten på grund av covid-19-pandemin. För mer information se riskavsnittet sidan 12.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- » Den 6 oktober 2020, tillkännagav Immunicum den senaste säkerhets- och inklusionsuppdatering för Fas Ib-delen av kombinationsstudien ILIAD. Den 6 oktober hade totalt 15 patienter inkluderats i studien och ilixadencel hade uppvisat en konsekvent säkerhetsprofil. Doseskaleringskommittén (DEC) bekräftade att det inte förekommit några dosbegränsande toxiciteter.

Finansiellt sammandrag

	jul-sept	jul-sept	jan-sept	jan-sept	Helår
KSEK om inget annat anges	2020	2019	2020	2019	2019
Rörelseresultat	-21 650	-29 643	-80 671	-91 993	-132 324
Periodens resultat	-22 244	-29 643	-80 368	-92 004	-134 016
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,24	-0,32	-0,87	-1,00	-1,46
Likvida medel	197 603	334 088	197 603	334 088	296 811
Eget kapital	192 402	314 793	192 402	314 793	272 781
Antal anställda	10	12	11	11	11

Vd-kommentar

Tredje kvartalet

» **Det är med glädje** jag har axlat vd-rollen i Immunicum, speciellt i detta spännande skede av bolagets utveckling där viktiga kliniska milstolpar har uppnåtts med vår lagringsbara immunaktiverare, ilixadencel.



Den kliniska proof-of-concept som uppnåddes via anti-tumörrespons och indikation på överlevnadsfördel med ilixadencel i MERECA-studien tillsammans med den ökade mängden kliniska och prekliniska data är mycket positivt. Det gör att vi är fortsatt övertygade om ilixadencels förmåga att främja mer långvariga och starkare tumörresponser vid kombinationsbehandlingar och därmed dess potential att förändra den moderna immunterapi som en viktig del i framtidens cancerbehandlingar.

Med min kommersiella erfarenhet så känner jag mig trygg med att vi kommer kunna leverera resultat baserat på denna potential när vi nu går in i den sena utvecklingsfasen av ilixadencel. Jag vill också passa på att tacka Immunicums aktieägare för det varma välkommandet i samband med att jag tillträdde som vd.

Vi har sedan jag tillträdde min vd-roll i augusti lagt stor möda på att tydliggöra Immunicums långsiktiga mål och utvärdera hur ilixadencel snabbast kan nå patienterna. I slutet av tredje kvartalet presenterade vi därför en uppdaterad översikt av den kliniska utvecklingsstrategin. Denna strategi visar att Immunicum nu är rätt positionerat för att arbeta med ett ökat kommersiellt fokus, samtidigt som vi avser att etablera företaget som ett brett cellterapi-bolag. Vi har finansiella resurser tillgängliga för att uppnå viktiga mål i genomförandet av strategin. Vi kommer även att undersöka möjligheterna att förstärka vår egen kliniska pipeline. Vår övergripande kliniska utvecklingsstrategi bygger på att vi grupperat bolagets möjligheter i fyra olika grundpelare.

GIST/sarkom - för sällsynta sjukdomar med stora medicinska behov

För att skynda på ilixadencels utveckling mot marknadsgodkännande, prioriterar vi ilixadencels utveckling inom de sällsynta sjukdomarna gastrointestinala stromacellstumörer (GIST) och sarkom där ilixadencel redan visat kliniska signaler på effekt.

Fas Ib/II-studien ILIAD - nya indikationer och pågående kombination

För närvarande utvärderas ilixadencel i kombination med checkpointhämmare i Fas Ib/II-studien ILIAD i nya tumörindikationer. Efter att Fas Ib-delen av studien slutförts mot halvårsskiftet 2021, i vilken ilixadencel utvärderas i kombination med Keytruda® (pembrolizumab), kommer vi att kunna identifiera de mest fördelaktiga indikationerna samt potentiella affärspartners för att driva denna kombination framåt.

Njurcancer (RCC) - beprövad indikation, ny kombination

Baserat på de nyligen förändrade riktlinjerna kring standardbehandling och våra lovande prekliniska data kring ilixadencel i kombination med anti-PD1 och anti-CTLA4, har vi beslutat att addera ilixadencel till etablerad kombinationsbehandling med anti-CTLA-4 (ipilimumab) och anti-PD-1 (nivolumab) för behandling av njurcancer. Vi planerar för en klinisk studie med syfte att bekräfta säkerheten och potentiell effekt av den nya kombinationen.

Förstärkt pipeline – identifiering av nästa generations cellterapi

För att förstärka vår egen kliniska pipeline kommer vi att fortsätta att söka efter potentiellt synergistiska cellterapi samt bygga vidare på ilixadencels verkningsmekanism som visat kliniskt proof-of-concept.

Sammanfattningsvis är vårt mål att möta patienternas behov genom att tillhandahålla ilixadencel som ett nytt behandlingsalternativ så snabbt som möjligt. Jag tror att vår nya strategiska inriktning, baserat på de fyra pelarna, möjliggör att vi snabbare kan nå vårt mål. Genom att effektivt realisera våra planer kommer vi att maximera värdet för våra aktieägare. Vi ser fram emot att hålla marknaden uppdaterad om våra framsteg i den kliniska utvecklingen av ilixadencel.

SVEN ROHMANN
Verkställande direktör

Introduktion till Immunicum

» **Immunicum har ambition** att vara ett heltäckande cellterapibolag inom immunonkologi genom att bevisa det terapeutiska värdet av dess lagringsbara immunaktiverare, ilixadencel, i flera olika solida tumörtyper. Ilixadencel har uppnått klinisk proof-of-concept i en Fas II-studie, som visade ilixadencels förmåga att ge mer hållbara och starkare tumörresponser vilket resulterar i förlängd överlevnad.

Bolaget utvärderar ilixadencel i totalt sex cancerindikationer med potential att behandla både stora och sällsynta sjukdomar. Genom att kombinera ilixadencel med moderna immunoterapier och standardbehandling är Immunicums mål att förbättra behandlingsresultat och livskvalitet för cancerpatienter. Immunicum är grundat och baserat i Sverige och är noterat på Nasdaq Stockholm.

Ilixadencel – en lättanvänd primer/immunaktiverare

Bolagets huvudprodukt, ilixadencel, består av allogena (från en främmande donator) inflammatoriska dendritceller och har potential att utgöra en viktig stomme i modern cancerterapi med kombinationsbehandlingar i flera olika indikationer med solida tumörer genom att eliminera behovet av att karaktärisera och därefter framställa dessa tumörspecifika antigener innan behandlingen.

Etablerat proof-of-concept för ilixadencel

Immunicum har uppnått klinisk proof-of-concept genom att visa att ilixadencel möjliggör mer hållbara och starkare tumörresponser när ilixadencel kombineras med dagens standardbehandling. Verkningsmekanismen hos denna substans kompletterar dessutom andra cancerbehandlingar. Med en konsekvent stark säkerhets- och tolerabilitetsprofil, även när ilixadencel kombineras med andra immunoterapier, har ilixadencel potential att optimera och förbättra behandlingsresultatet för cancerpatienter som genomgår standardbehandlingar.

Validering av Immunicums tillvägagångssätt

Hittills har Immunicum fått bekräftelse från myndigheterna genom RMAT-designationen från amerikanska läkemedelsverket (FDA), Advanced Therapy Medicinal Product-certifieringen (ATMP) från det europeiska läkemedelsverket (EMA) och det internationella generiska namnet (INN) för ilixadencel. Det stödjer ilixadencels väg mot marknaden. Dessutom representerar samarbetet med de två ledande läkemedelsbolagen Merck KGaA och Pfizer ytterligare en branschvalidering för Immunicums metod att aktivera immunförsvaret.

Förstärkt företagsstruktur

Genom tillskotten till vår styrelse före sommaren detta år och utnämningen av en ny vd i augusti bygger nu Immunicum rätt erfarenhet och kompetens att ta bolaget till nästa utvecklingsfas och mot kommersialisering.

Stark erfarenhet inom cellterapi

Immunicum har samlat ett team av högt specialiserade experter inom cellterapi och immunonkologi med omfattande branschfarenhet för att maximera inte bara ilixadencels potential utan också för att kunna bygga ett cellterapibolag.

Långsiktig tillväxtpotential

Immunicum har möjlighet att utifrån dagens position att skapa långsiktiga tillväxtpotentialer, inklusive att utnyttja en specifik strategi för att förflytta ilixadencel snabbare till marknaden i en indikation med högre avkastning och utvidga sin kliniska pipeline till att inkludera synergistiska cellterapibehandlingar.

Immunicums kliniska utvecklingsstrategi

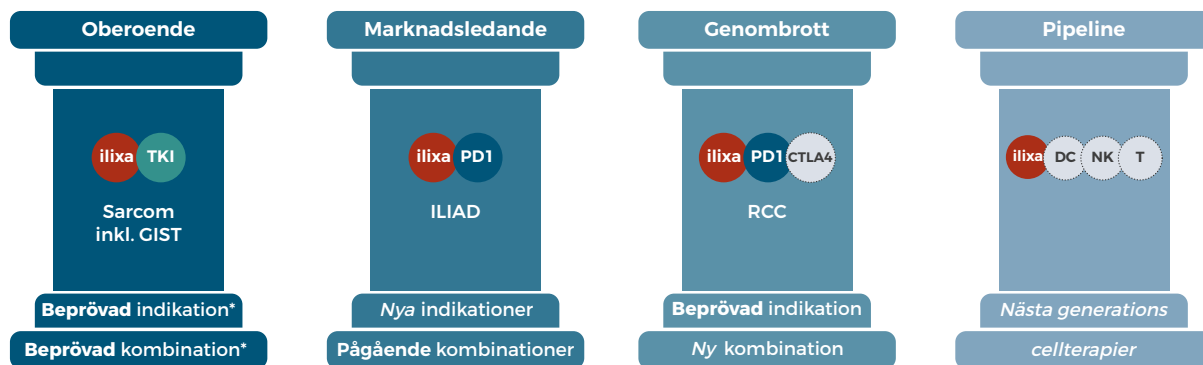
För att effektivt driva ilixadencel vidare i klinisk utveckling, maximera de nuvarande finansiella resurserna och utöka Immunicums kliniska pipeline har bolagets ledningsgrupp identifierat fyra kärnområden för att nå de kortsiktiga och långsiktiga målen. Dessa fyra hörnpelare representerar bolagets uppdaterade övergripande och kliniska utvecklingsstrategi:

Strategisk pelare 1: GIST/sarkom för sällsynta sjukdomar med stora medicinska behov

Ilixadencel uppnådde proof-of-concept genom Fas II-studien MERECA och vår målsättning är att påskynda utvecklingen av ilixadencel mot marknaden och i slutändan till patienter. Genom att prioritera utvecklingen av ilixadencel gastrointestinala stromacellstumörer (GIST) och sarkom är bolagets mål att förkorta ilixadencels väg till marknaden och öka den kommersiella potentialen utan att vara beroende av en utvecklingspartner. För dessa indikationer siktar vi på att ansöka om Orphan Drug Designation-status (ODD) från FDA och EMA vilket möjliggör ett snabbare och ett mer effektivt kliniskt utvecklingsprogram. Det gör att målet kan uppnås effektivt av ett litet och dynamiskt bioteknikbolag som Immunicum på ett oberoende sätt.



Proof-of-concept i njurcancer RCC



Baserad på Proof of Concept: Bolagsstrategi och klinisk utvecklingsstrategi grupperad i fyra strategiska pelare

*) avser GIST

Strategisk pelare 2: Fas Ib/II-studien ILIAD - nya indikationer och pågående kombination

Som vi lät meddela i oktober har vi hittills rekryterat 15 patienter till Fas Ib/II multiindikationsstudien ILIAD nått 15 patienter och hittills har säkerhetsprofilen varit gynnsam när ilixadencel kombineras med checkpointhämmaren Keytruda® (pembrolizumab). Rekryteringen av Fas Ib-delen av studien förväntas vara klar under första hälften av 2021, varefter vi kan inleda Fas II-delen av studien. Med studien som utvärderar ilixadencel i kombination med checkpointhämmare i olika solida tumörindikationer kan vi dessutom identifiera vilka möjliga indikationer efter Fas Ib-studien som är mest attraktiva för potentiella läkemedelspartners aktiva på dessa växande marknader.

Strategisk pelare 3: Njurcancer (RCC) - beprövad indikation, ny kombination

Eftersom riktlinjerna för standardbehandling av njurcancer nyligen uppdaterades, har vi beslutat att lägga till en CTLA4-hämmare till kombinationsbehandlingen av

dessa patienter. Detta beslut stöds av de prekliniska data som vi presenterade i september i år, vilka visade att tillägget av anti-CTLA4 potentiellt kan leda till fullständiga tumörremissioner och längre överlevnad. Det har genombrottspotential på den konkurrensutsatta marknaden för njurcancer (RCC). Innan vi kan påbörja en pivotal studie för denna trippelkombination förbereder vi oss för en studie för att bekräfta säkerheten och potentiell effekt av ilixadencel i kombination med PD1- och CTLA4-hämmare.

Strategisk pelare 4: Förstärkt pipeline – identifiering av nästa generations cellterapi

Som beskrivet tidigare är vår ambition att etablera Immunicum som ett heltäckande cellterapibolag. För att möjliggöra detta kommer bolaget att fortsätta söka efter potentiellt synergistiska cellterapi som kan komplettera ilixadencel och som därmed skulle förstärka vår egen pipeline.

Immunicums övergripande och kliniska utvecklingsstrategi

	Strategisk pelare 1	Strategisk pelare 2	Strategisk pelare 3	Strategisk pelare 4
Fokus	Oberoende	Marknadsledande	Breakthrough	Pipeline
Kombinationer	Ilixadencel och TKI	Ilixadencel och PD1	Ilixadencel, PD1 och CTLA4	Ilixadencel, dendritceller, NK-celler och andra celltyper
Indikationer	Sarkom inkl GIST	Huvud- och halscancer (HNSCC), icke-småcellig lungcancer (NSCLC) och magcancer (GA)	Njurcancer (RCC)	-
Klinisk fas	Förbereder Fas II-studie	Pågående Fas Ib/II-studie	Förbereder Fas II-studie i första linjens behandling	-
Antal nya fall årligen, globalt	96 000	3 034 000	295 000	-
Adresserbar framtida marknad	1,5 miljard USD	16 miljarder USD	3,6 miljarder USD	-

Källa: GLOBOCAN 2018, Global Cancer Observatory, International Agency for Research on Cancer 2019.

Finansiell information

Intäkter

Ingen omsättning redovisades för kvartalet eller niomånadersperioden - (-). Övriga rörelseintäkter uppgick till 885 (226) KSEK för kvartalet och till 2 099 (445) KSEK för niomånadersperioden, och bestod av valutakursvinster på leverantörsfakturor.

Rörelsens kostnader

Rörelsens totala kostnader för kvartalet uppgick till 22 535 (29 869) KSEK och niomånadersperioden till 82 770 (92 438) KSEK. Bolagets huvudsakliga kostnader är hänförliga till kliniska studier och utveckling av produkter till de kliniska studierna samt processutveckling av bolagets produkt ilixadencel. De lägre kostnaderna under kvartalet och niomånadersperioden jämfört med föregående år beror huvudsakligen av lägre kostnaderna för MERECA-studien, som slutfördes 2019 och att ILIAD-studien ännu inte är fullt rekryterad.

Forskning och utvecklingskostnader

Kostnader för forskning och utveckling uppgick för kvartalet till 16 554 (23 722) KSEK och för niomånadersperioden till 57 700 (72 699) KSEK. Kostnaderna förklaras framförallt av utvecklingskostnaderna inom CMC för de processutvecklingsaktiviteter som genomförs för att stärka tillverkningsprocessen av ilixadencel samt kostnader för pågående kliniska och prekliniska studier. De lägre kostnaderna under kvartalet och niomånadersperioden jämfört mot föregående år är hänförligt primärt till att MERECA-studien slutfördes under 2019 och att patientrekryteringen till ILIAD-studien 2020 är pågående.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna för kvartalet uppgick till 5 504 (5 889) KSEK och för niomånadersperioden till 23 353 (19 286) KSEK. De högre kostnaderna under niomånadersperioden jämfört med föregående år är huvudsakligen hänförliga till affärsutveckling, strategiarbete, stöd till ledningen under perioden för rekrytering av ny vd, samt till företagets fortsatta affärsmässigt höga aktivitetsnivå.

Resultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -21 650 (-29 643) KSEK och för niomånadersperioden till -80 671 (-91 993) KSEK. Kvartalets resultat uppgick till -22 244 (-29 643) KSEK och niomånadersperioden uppgick resultatet till -80 368 (-92 004). Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,24 (-0,32) SEK för kvartalet och till -0,87 (-1,00) SEK för niomånadersperioden.

Skatt

Ingen skattekostnad redovisades för kvartalet - (-) eller för niomånadersperioden - (-).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -33 980 (-29 217) KSEK och för niomånadersperioden till -99 503 (-110 494). Det fortsatta negativa kassaflödet är enligt utvecklingsplan och förklaras av bolagets kliniska aktiviteter samt arbete med processutveckling för tillverkning av ilixadencel. Det ökade negativa kassaflödet under tredje kvartalet 2020 och jämfört med 2019 beror på en milstolpebetalning för arbete utfört i ILIAD-studien.

Under kvartalet uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till - (-250) KSEK och för niomånadersperioden till - (-250) KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till - (-) KSEK och för niomånadersperioden till -11 (756) KSEK.

Bolagets likvida medel uppgick per 30 september 2020 till 197 603 (334 088) KSEK.

Totalt eget kapital uppgick per 30 september 2020 till 192 402 (314 793) KSEK, vilket motsvarar 2,09 (3,41) SEK per aktie. Bolagets soliditet vid kvartalets utgång var 94 % (93 %).

Övrigt

All verksamhet bedrivs i ett bolag och det förekommer därför ingen koncernredovisning.

Händelser efter balansdagen

Den 6 oktober 2020, tillkännagav Immunicum den senaste säkerhets- och inklusionsuppdatering för Fas Ib-delen av kombinationsstudien ILIAD. Den 6 oktober hade totalt 15 patienter inkluderats i studien och ilixadencel hade uppvisat en konsekvent säkerhetsprofil. Doseskaleringskommittén (DEC) bekräftade att det inte förekommit några dosbegränsande toxiciteter.

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 ett aktivt program i bolaget. Vid årsstämman den 25 april 2019 beslutades om att införa ett teckningsoptionsprogram "LTI 2019/2022". För mer information om programmet se protokoll från årsstämman 2019 publicerad på bolagets hemsida www.immunicum.se.

Med anledning av att ett par nyckelpersoner har lämnat sina anställningar i Immunicum har bolaget utnyttjat en återköpsrätt av 538 168 teckningsoptioner från de anställda som slutat. Av dessa 538 168 optioner, har 368 812 optioner makulerats medan 169 356 optioner har sålts till en medarbetare i enlighet med beslut vid årsstämman i april 2020.

Efter ovan förändringar uppgår totalt antal tecknade teckningsoptioner till 1 809 277 som ger en rätt att teckna lika många aktier. Fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner skulle medföra en utspädning av befintliga aktieägare med 1,9 procent. Optionsinnehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 28 maj 2022 till och med den 28 juli 2022 för varje optionsrätt teckna en ny aktie i bolaget.

Medarbetare

Immunicum har valt att driva verksamheten med ett begränsat antal anställda kompletterat med konsulter för att kunna hålla en hög flexibilitet och kostnadseffektivitet. Per den 30 september 2020 hade bolaget 10 (12) anställda, varav 7 (7) kvinnor och 3 (5) män.

Immunicums aktie

Aktien handlas på Nasdaq Stockholm under kortnamnet IMMUM med ISIN-kod SE0005003654.

Antalet aktier i bolaget uppgår per 30 september 2020 till 92 257 531 (92 257 531) och aktiekapitalet till 4 612 876,55. Samtliga aktier har lika röstvärde samt äger lika rätt till andel i Immunicums tillgångar och resultat.

Aktieägare per 2020-09-30

Ägare	Aktier	Kapital/Röster
Avanza Pension	8 297 849	8,99%
Fjärde AP-fonden	7 000 000	7,59%
Nordnet Pensionsförsäkring	6 334 717	6,87%
Martin Lindström	3 110 000	3,37%
Holger Blomstrand Byggnads AB	2 975 386	3,23%
Alfred Berg Fonder	960 292	1,04%
Göran Källebo	931 863	1,01%
Elivågor AB	875 000	0,95%
Ivar Nordqvist	830 256	0,90%
Swedbank Försäkring	629 614	0,68%
Alex Karlsson-Parra	621 736	0,67%
Hans Edvin Ståhlgren	600 000	0,65%
Bengt Andersson	571 319	0,62%
SEB Fonder	557 363	0,60%
Mats K Andersson	551 000	0,60%
Övriga	57 411 136	62,23%
Total	92 257 531	100,00%

Stockholm 5 november 2020

Immunicum AB (publ)

Sven Rohmann

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Revisors granskningsrapport

Immunicum AB, org.nr 556629-1786

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Immunicum AB per 30 september 2020 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 med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR 2 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 medvetna 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 i enlighet med IAS 34 med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR 2 och årsredovisningslagen.

Stockholm den 5 november 2020

Ernst & Young AB

Anna Svanberg

Auktoriserad revisor

Resultaträkning

Belopp i KSEK	2020	2019	2020	2019	2019
	jul-sept	jul-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Övriga rörelseintäkter	885	226	2 099	445	893
	885	226	2 099	445	893
Rörelsens kostnader					
Administrationskostnader	-5 504	-5 889	-23 353	-19 286	-28 498
Forsknings- och utvecklingskostnader	-16 554	-23 722	-57 700	-72 699	-103 144
Övriga rörelsekostnader	-477	-258	-1 717	-453	-1 576
Rörelseresultat	-21 650	-29 643	-80 671	-91 993	-132 324
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	18	-	897	-	279
Finansiella kostnader	-612	-	-594	-11	-1 971
Resultat efter finansiella poster	-22 244	-29 643	-80 368	-92 004	-134 016
Resultat före skatt	-22 244	-29 643	-80 368	-92 004	-134 016
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-22 244	-29 643	-80 368	-92 004	-134 016
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,24	-0,32	-0,87	-1,00	-1,46

Rapport över övrigt totalresultat

Belopp i KSEK	2020	2019	2020	2019	2019
	jul-sept	jul-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Periodens resultat	-22 244	-29 643	-80 368	-92 004	-134 016
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-22 244	-29 643	-80 368	-92 004	-134 016

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	0	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	1	1
Övriga långfristiga fordringar	251	250	251
Summa finansiella anläggningstillgångar	252	251	252
Summa anläggningstillgångar	252	251	252
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Skattefordringar	-	525	-
Övriga fordringar	1 787	1 937	2 983
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 553	2 072	3 783
Summa kortfristiga fordringar	6 340	4 535	6 766
<i>Kassa och bank</i>	197 603	334 088	296 811
Summa omsättningstillgångar	203 943	338 624	303 577
SUMMA TILLGÅNGAR	204 195	338 875	303 829
EGET KAPTIAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 613	4 613	4 613
Summa bundet eget kapital	4 613	4 613	4 613
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	731 818	731 828	731 828
Balanserat resultat	-463 661	-329 645	-329 645
Periodens resultat	-80 368	-92 004	-134 016
Summa fritt eget kapital	187 789	310 180	268 168
Summa eget kapital	192 402	314 793	272 781
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	850	850	850
Summa långfristiga skulder	850	850	850
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	4 867	10 099	12 819
Övriga skulder	1 416	1 384	1 644
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 660	11 749	15 736
Summa kortfristiga skulder	10 943	23 232	30 199
Summa skulder	11 793	24 082	31 049
SUMMA EGET KAPTIAL OCH SKULDER	204 195	338 875	303 829

Rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2020-01-01	4 613	731 828	-463 661	272 781
Premier för återköpta teckningsoptioner		-187		-187
Premier för sålda teckningsoptioner		176		176
Periodens resultat			-80 368	-80 368
Utgående eget kapital 2020-09-30	4 613	731 818	-544 029	192 402
Ingående eget kapital 2019-01-01	4 613	731 073	-329 645	406 041
Premier for teckningsoptioner		756		756
Periodens resultat			-92 004	-92 004
Utgående eget kapital 2019-09-30	4 613	731 829	-421 648	314 793
Ingående eget kapital 2019-01-01	4 613	731 073	-329 645	406 041
Periodens resultat			-134 016	-134 016
Periodens totalresultat			-134 016	-134 016
Transaktioner med ägare				
Premier for teckningsoptioner		756		756
Summa transaktioner med ägare		756		756
Utgående eget kapital 2019-12-31	4 613	731 828	-463 661	272 781

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	2020	2019	2020	2019	2019
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-21 650	-29 643	-80 671	-91 993	-132 324
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-150	-	-270	9
Erhållen ränta	-	-	-	-	10
Erlagd ränta	-	-	-2	-11	-17
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	3 362	2 609	426	2 030	-202
Ökning/ minskning av leverantörsskulder	-15 691	-6 169	-7 952	-21 168	-18 447
Ökning/ minskning av övriga kortfristiga skulder	-1	4 135	-11 304	917	5 164
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33 980	-29 217	-99 503	-110 494	-145 808
Investeringsverksamheten					
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-	-250	-	-250	-251
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-250	0	-250	-251
Finansieringsverksamheten					
Premier för återköpta teckningsoptioner	-	-	-187	756	756
Premier för sålda teckningsoptioner	-	-	176	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-11	756	756
Likvida medel vid periodens början	232 176	363 406	296 811	443 798	443 798
Periodens kassaflöde	-33 980	-29 468	-99 514	-109 989	-145 303
Kursdifferens likvida medel	-594	150	305	279	-1 684
Likvida medel vid periodens slut	197 603	334 088	197 603	334 088	296 811

Noter

Not 1 - Allmän information

Immunicum AB (publ), 556629-1786 är ett svenskt bolag med säte i Göteborg. Adressen till bolagets huvudkontor är Östermalmstorg 5, 114 42 Stockholm. Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2020 har godkänts för publicering den 5 november 2020.

Not 2 - Redovisningsprinciper

Bolaget upprättar delårsrapport enligt IAS 34 med beaktande av det undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR2 samt årsredovisningslagen. Bolaget ingår inte i någon koncern, varför en fullständig IFRS-redovisning inte blir tillämplig. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från de som tillämpades i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari 31 december 2019. Upplysningar i enlighet med IAS 34.16A lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

Immunicums verksamhet består för närvarande av forskning och utveckling för läkemedelsframtagning. Bolaget bedömer att denna verksamhet i sin helhet utgör ett rörelsesegment.

Övrigt

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på bolaget.

Not 3 - Ställda säkerheter

Ställda säkerheter uppgår till 251 KSEK (251 KSEK).

Not 4 - Utsikter, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

COVID-19-pandemin utvecklas snabbt och har fått en betydande påverkan på det globala sjukvårdssystemet. Många sjukhus, regioner och länder uppdaterar sina riktlinjer och Immunicum följer utvecklingen noga för att vara redo att vidta nödvändiga åtgärder. Immunicum har också vidtagit nödvändiga åtgärder för att säkerställa säkerheten och välbefinnandet för bolagets anställda.

Vid publiceringen av denna rapport pågår studien ILIAD som planerat i USA. Det finns emellertid, under rådande omständigheter, en fortsatt risk att rekryteringen av patienter till studien påverkas i samband med COVID-19. På liknande sätt kan detta komma att påverka insamlingen av överlevnadsdata i MERECA-studien och resultera i försening av data eller ofullständig data och/eller kontraktsforskningsorganisationens (CRO) bearbetning av data. Immunicum arbetar nära de involverade CRO:erna för att se till att tidsplaner och kvalitet säkerställs och att åtgärder för att minska påverkan är vidtagna.

Ett tillräckligt stort lager av ilixadencel, för att slutföra fas 1b-delen av ILIAD-studien, har skickats till

lagringsdepåer och Bolaget förutser för närvarande inte några förseningar i leveransen av produkt till sjukhusen som en följd av COVID-19-pandemin. Regulatoriska myndighetsinteraktioner bedöms i dagsläget att de sannolikt inte kommer att påverkas. Det finns en generell risk associerat med den påverkan COVID-19-pandemin kan ha på kapitalmarknaden. Om detta pågår över en längre tid skulle det kunna påverka Bolagets tillgång till kapitalmarknaden på ett negativt sätt vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på verksamheten.

Immunicum är ett utvecklingsbolag som befinner sig i ett tidigt skede. Bolaget har inte genererat några intäkter historiskt och förväntas inte heller göra det på kort sikt. Bolagets kandidater för immunaktiverare och teknologiplattformar är beroende av forskning och utveckling och kan försenas och fördras. Bolaget är beroende av att kunna ingå licens- och samarbetsavtal samt av ett stort antal olika tillstånd och ersättningsystem och därtill hörande lagar, regelverk, beslut och praxis (vilka kan förändras). Bolaget är vidare beroende av immateriella rättigheter. Den risk som bedöms ha särskild betydelse för Immunicums framtida utveckling är kopplad till tillgången på finansiella medel.

För en utförligare beskrivning av väsentliga riskfaktorer hänvisas till årsredovisning för 2019 som finns på bolagets hemsida www.immunicum.se.

Not 5 Uppskattningar och bedömningar

I denna rapport ingår uttalanden som är framåtblickande. Verkligt resultat kan avvika från vad som angivits. Interna faktorer som framgångsrik förvaltning av forskningsprogram och immateriella rättigheter kan påverka framtida resultat. Det finns också externa förhållanden, t.ex. det ekonomiska klimatet, politiska förändringar och konkurrerande forskningsprogram som kan påverka Immunicums resultat.

Not 6 - Information om transaktioner med närstående

Sven Rohmann, har sedan sitt tillträde som bolagets verkställande direktör, via bolaget Suenos Advisors Establishment, under niomånadersperioden 2020 fakturerat Immunicum 312 KSEK i konsultarvode. Margareth Jorvid, Head of Regulatory Affairs & Quality System och medlem i Immunicums ledningsgrupp, har via bolaget Methra Uppsala AB under niomånadersperioden 2020 fakturerat Immunicum 1 234 KSEK i konsultarvode. Peter Suenoert, CMO och medlem i Immunicums ledningsgrupp, har via bolaget Sparklin BV under det niomånadersperioden 2020 fakturerat Immunicum 1 661 KSEK i konsultarvode.

Not 7 - Finansiella instrument

Immunicums finansiella tillgångar och skulder består av likvida medel, ställda säkerheter, övriga kortfristiga fordringar, upplupna kostnader och leverantörsskulder. Det verkliga värdet på alla finansiella instrument överensstämmer i allt väsentligt med deras redovisade värden.

Not 8 - Händelser efter balansdagen

Den 6 oktober 2020, tillkännagav Immunicum den senaste säkerhets- och inklusionsuppdatering för Fas Ib-delen av kombinationsstudien ILIAD. Den 6 oktober hade totalt 15 patienter inkluderats i studien och ilixadencel hade uppvisat en konsekvent säkerhetsprofil. Doseskaleringskommittén (DEC) bekräftade att det inte förekommit några dosbegränsande toxiciteter.

Nyckeltal

Bolaget 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 bolaget har definierat det, 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 bolaget.

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Antal registrerade aktier vid periodens början	92 257 531	92 257 531	92 257 531	71 874 119	71 874 119
Antal registrerade aktier vid periodens slut	92 257 531	92 257 531	92 257 531	92 257 531	92 257 531
Aktiekapital vid periodens slut, SEK	4 612 877	4 612 877	4 612 877	4 612 877	4 612 877
Eget kapital vid periodens slut, KSEK	192 402	314 793	192 402	314 793	272 781
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,24	-0,32	-0,87	-1,00	-1,46
Forsknings- och utvecklingskostnader, KSEK	-16 554	-23 722	-57 700	-72 699	-103 144
Forsknings- och utvecklingskostnader/ rörelsekostnader, %	73 %	79 %	70 %	79 %	77 %

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

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Soliditet vid periodens utgång %					
Totalt eget kapital vid periodens utgång (KSEK)	192 402	314 793	192 402	314 793	272 781
Totala tillgångar vid periodens utgång (KSEK)	204 195	338 875	204 195	338 875	303 829
Soliditet vid periodens utgång %	94 %	93 %	94 %	93 %	90 %
Forsknings- och utvecklingskostnader/ rörelsekostnader, %					
Forsknings- och utvecklingskostnader	-16 554	-23 722	-57 700	-72 699	-103 144
Administrationskostnader	-5 504	-5 889	-23 353	-19 286	-28 498
Övriga rörelsekostnader	-477	-258	-1 717	-453	-1 576
Totala rörelsekostnader	-22 535	-29 869	-82 770	-92 438	-133 217
Kostnader relaterade till FoU/ totala rörelsekostnader %	73 %	79 %	70 %	79 %	77 %

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2020	2021-02-18
Årsstämma 2021	2021-05-04

För ytterligare information kontakta:

Sven Rohmann, VD, Immunicum

Telefon: +46 (0)8 732 8400

E-post: info@immunicum.com

Peter Hein, tf finanschef, Immunicum

Telefon: +46 (0)8 732 8400

E-post: ir@immunicum.com

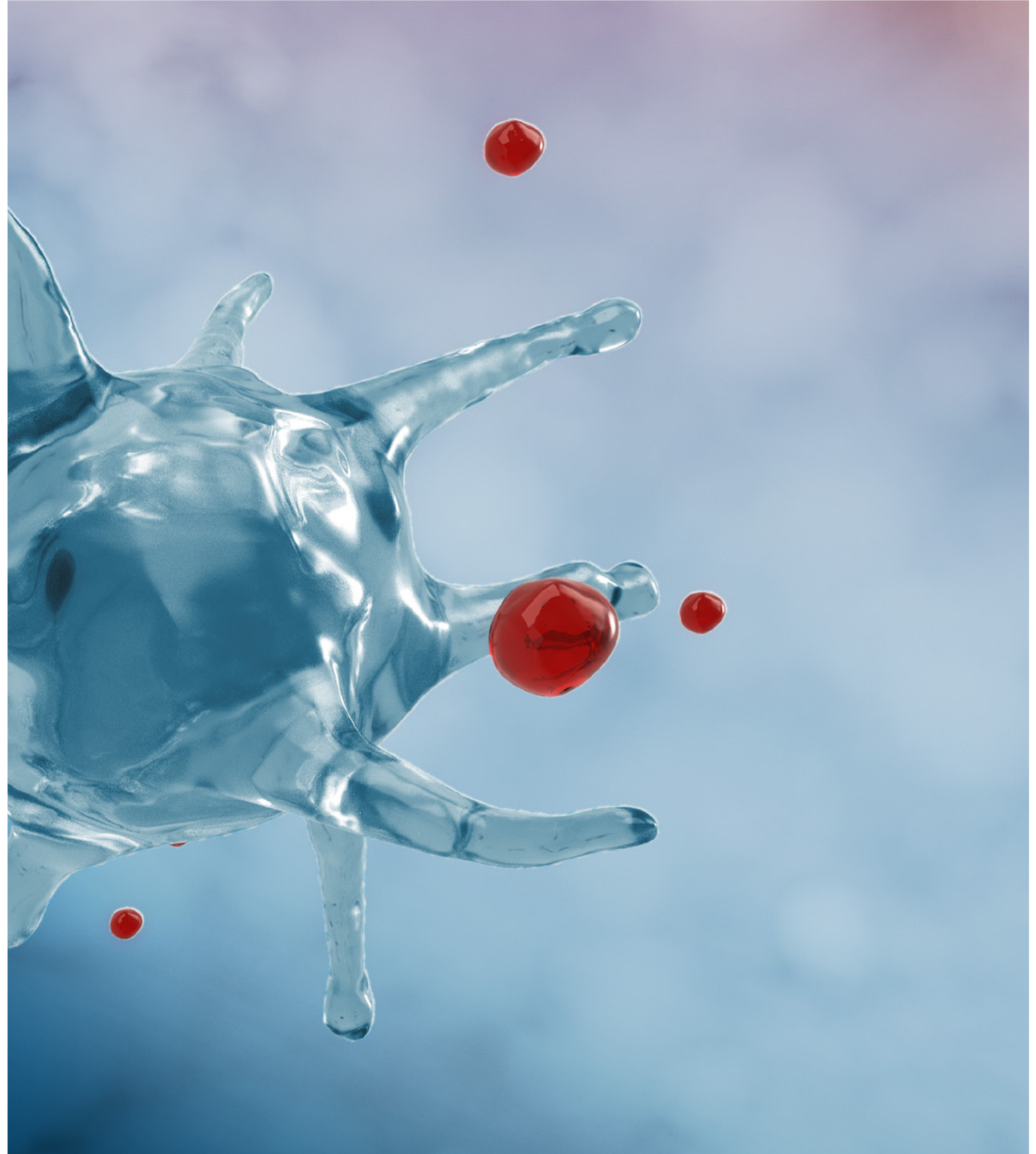
Adress Östermalmstorg 5

114 42 Stockholm

Hemsida: www.immunicum.se

Organisationsnr: 556629-1786

Informationen är sådan som Immunicum AB (publ), skall offentliggöra enligt Lag om värdepappersmarknaden (SFS 2007:528). Denna rapport lämnades för offentliggörande den 5 november 2020 kl 8:00.



Immunicum AB

Östermalmstorg 5
114 42 Stockholm

Tel: +46 (0)8 732 8400

