



Changing the course of cancer treatment



Q3

Tredje kvartalsrapporten 2022

Väsentliga händelser Q3

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till KSEK 1 138 (-245).
- » Periodens resultat uppgick till KSEK -38 605 (-26 866).
- » Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,19 (-0,13).
- » Mendus publicerade prekliniska resultat som visar synergier mellan intratumoral immunpriming och CTLA-4-hämmare i den vetenskapliga tidskriften Oncolmunology.
- » Mendus såkrade finansiella åtaganden på totalt 250 miljoner kronor från Van Herk Investments och Negma Group.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- » Mendus har erhållit slutbetalning som ett resultat av att projektet EU Horizon 2020 AML-VACCIIN slutförts.
- » Mendus har säkrat en partner för tillverkning av DCP-

001 för potentiellt registreringsgrundande studier och kommersialisering.

- » Mendus har undertecknat ett aktieägarlån från Van Herk Investments och tecknat ett avtal med Negma Group.
- » Mendus rapporterade positiva kliniska och prekliniska data för äggstockscancer på konferensen European Society of Gynaecological Oncology (ESGO) som hölls den 27-30 oktober, 2022.
- » Mendus offentliggjorde den kommande muntliga presentationen av uppdaterade överlevnadsdata från ADVANCE II den 10 december och en posterpresentation av immunövervakningsdata den 12 december på konferensen American Society of Hematology (ASH) 2022.
- » Mendus presenterade data som visar potentialen av DCOne-plattformen för att expandera mördarceller med minne som behandlingsalternativ på konferensen Society for Immunotherapy of Cancer (SITC) som hålls 10-12 november 2022.

Finansiellt sammandrag

Belopp i KSEK	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 Helår
Rörelseresultat	-37 403	-26 297	-92 356	-98 354	-130 100
Periodens resultat	-38 605	-26 866	-95 505	-100 567	-133 410
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,19	-0,13	-0,48	-0,56	-0,73
Likvida medel	55 403	181 504	55 403	181 504	155 313
Eget kapital	561 151	688 986	561 151	688 986	656 742
Antal anställda	31	29	31	29	29

Kära aktieägare, Under tredje kvartalet 2022 har vi fört Mendus närmare våra kommande milstolpar.

Först och främst har vi förberett oss för presentationen av uppdaterade överlevnadsresultat från vår ADVANCE II-studie som utvärderar DCP-001 som en ny immunterapi vid AML. Data kommer att presenteras om mindre än en månad vid den 64:e American Society of Hematology-konferensen (ASH 2022), världens största årliga hematologikonferens som hålls 9-13 december. Vid ASH 2022 kommer vi även att presentera omfattande immunövervakningsdata som samlats in som en del av ADVANCE II-studien, för att fördjupa vår förståelse av effekten av DCP-001-behandling på patienternas immunsystem, hur detta relaterar till tidigare rapporterade data på mätbar restsjukdom (MRD), och, viktigast av allt, vilken klinisk nytta detta har. Underhållsterapi, som syftar till att förlänga sjukdomsfri överlevnad efter initial behandling, tar nu täten inom behandling av AML. Det är viktigt att underhållsbehandling inte påverkar patienternas hälsotillstånd eller livskvalitet negativt. Mot denna bakgrund tror vi att DCP-001 har en mycket konkurrenskraftig produktprofil och är glada över att kunna presentera viktiga uppdateringar av ADVANCE II-studien vid ASH 2022.

Under tredje kvartalet samlade vi in och förberedde för presentation av de första kliniska resultaten från ALISON-studien, vilken undersökte säkerheten och genomförbarheten av DCP-001 vid äggstockscancer. Data presenterades vid konferensen European Society for Gynecological Oncology (ESGO) som hölls 27-30 oktober, och bekräftade den utmärkta säkerhetsprofilen hos DCP-001.



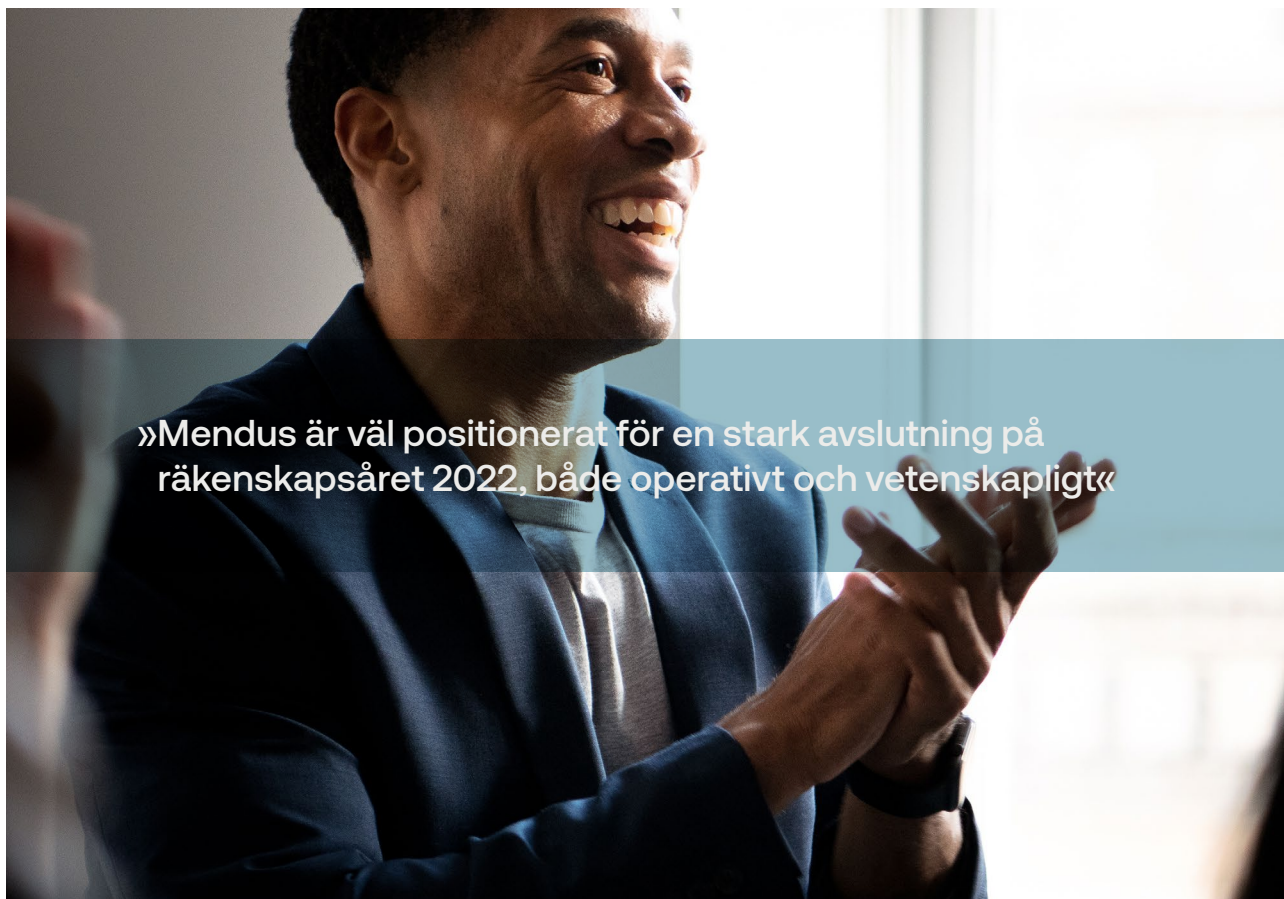
Erik Manting, Verkställande direktör.

Detta är ett uppmuntrande nästa steg mot utvecklingen av DCP-001 som ett nytt alternativ för immunterapi vid äggstockscancer, en sjukdom som kännetecknas av en hög återfallsfrekvens efter initial behandling.

Vid sidan av de betydande framgångarna för vår kliniska pipeline har vi varit framgångsrika i att utveckla vår prekliniska pipeline. Bland våra resultat var i) publiceringen av in vivo-data som visar signifikanta antitumörsynergier mellan vårt intratumorala immunprimerprogram ilixadencel och immunkontrollpunktshämning via CTLA-4-blockad i den vetenskapliga tidskriften *Onc Immunology*, ii) prekliniska in vivo-data som visar synergieffekter av att kombinera DCP-001-vaccination med intratumoral immunpriming, ett sätt att göra cancerceller synliga för immunförsvaret, i en äggstock-

scancermode. Dessa presenterades tillsammans med våra första kliniska resultat för underhållsbehandling av äggstockscancer på ESGO iii) presentationen av data som visar användningen av vår DCOne-plattform i tillverkningsprocessen av naturliga mördarceller (NK) med minne som grund för potentiella nya NK-cellbaserade immunterapier vid den årliga konferensen Society for Immunotherapy of Cancer (SITC) som hålls 10-12 november 2022. De prekliniska framstegen visar potentialen i vår interna forskningskapacitet för att driva nya egenutvecklade pipelineprojekt och nya kommersiella möjligheter.

Avseende bolagets finansiella situation har vi kunnat säkra åtaganden på upp till 200 miljoner kronor med en ny investerare, Negma Group, i augusti 2022. Dessutom tecknade vi ett bindande åtagande om rätten att erhålla ett aktieägarlån upp till 50 miljoner kronor från vår nuvarande största aktieägare Van Herk Investments. Mot bakgrund av dagens stramare kapitalmarknad jämfört med tidigare år, är vi glada att vi kunde säkra dessa starka och flexibla finansieringslösningar vilka gör det möjligt för oss att nå viktiga kliniska milstolpar i en nära framtid och bibehålla vår operativa takt. Baserat på vår interna förmåga och erfarenhet av processutveckling har vi tagit fram en optimerad process för storskalig industriell tillverkning av DCP-001. Vi har också tecknat avtal med en GMP-certifierad tillverkare för fortsatta kliniska behov. Våra insatser omfattar även optimering av tillverkningsprocessen för ilixadencel, som en del av förbere-



»Mendus är väl positionerat för en stark avslutning på räkenskapsåret 2022, både operativt och vetenskapligt«

delserna för nästa kliniska steg.

Som tredje kvartalet och de första veckorna av fjärde kvartalet visat och de återstående veckorna av 2022 kommer att fortsätta att visa, är Mendus väl positionerat för en stark avslutning på räkenskapsåret 2022, både operativt och vetenskapligt. Vi ser fram emot att uppdatera våra nuvarande och framtida aktieägare om den kommande utvecklingen löpande.”

Tack,

Erik Manting, Ph.D.

Verkställande direktör

Mendus i korthet

Mendus utvecklar nya cancerterapi som använder kraften hos immunförsvaret utan att skada vare sig hälsa eller livskvalitet.

Företaget utnyttjar sin expertis inom allogen dendritcellbiologi för att designa nya immunterapier som syftar till att förbättra antitumörimmuniteten via vaccination eller intratumoral priming. I kliniska prövningar har våra produktkandidater visat lovande tecken på klinisk effekt i blodburna och solida tumörer samt en godartad säkerhetsprofil, vilket bidrar till deras positionering som underhållsterapier och gör dem lämpliga för att kombineras med andra terapeutiska modaliteter.

Förändra hur cancer behandlas

I dagens cancerterapilandskap upplever många cancerpatienter en initial behandlingsframgång, vilket leder till klinisk remission. Men i många fall är tumörrecidiv fortfarande ett överhängande hot och orsakar de allra flesta cancerrelaterade dödsfall.

Dessutom är cancerbehandlingar fortfarande ofta förknippade med allvarliga biverkningar och patienter som går igenom flera behandlingslinjer upplever en betydande inverkan på sin livskvalitet. Som ett resultat av detta finns det ett ökande behov av underhållsterapier, särskilt vid tumörindikationer med hög återfallsfrekvens. Dessa alternativa underhållsterapier som fokuserar på att kontrollera kvarvarande sjukdom och förlänga sjukdomsfri och total överlevnad, samtidigt som patientens livskvalitet sätts i centrum, förväntas se fortsatt tillväxt.

DCP-001 – ett nytt vaccin mot cancer

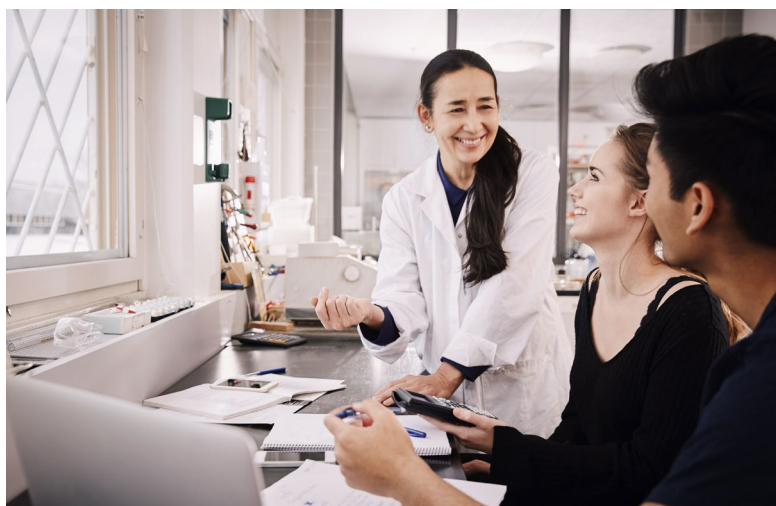
DCP-001 utvärderas för närvarande vid akut myeloid leukemi (AML) och äggstockscancer som en potentiell terapi för att minska tumörrecidiv. DCP-001 är ett intradermalt vaccin som kommer från företagets egen-

utvecklade leukemicellinje DCOne®. Under tillverkningen förändras DCOne-celler mot en mogen dendritcellsfenotyp, vilket resulterar i celler som är mycket immunogena och dessutom uttrycker en mängd tumörantigener. Detta lägger grunden för en attraktiv cancervaccinkandidat för ett antal blodburna och solida tumörindikationer. Lovande kliniska data med DCP-001 presenterades vid olika cancerfokuserade vetenskapliga konferenser, inklusive American Society of Hematology (ASH) Annual Meeting, Association for Cancer Immunotherapy (CIMT) Annual Meeting, och European Hematology Association (EHA) Congress. Resultaten visade förmågan att inducera immunsvaret mot ett brett spektrum av tumörassocierade antigener hos AML-patienter. Prekliniska resultat har också visat att kombinationen av DCP-001 med etablerade och kommande AML-behandlingar som azacitidin och venetoclax ledde till ökad effekt.

Vid (ASH) 2021 Annual Meeting och i en interimsanalys i maj 2022 presenterade Mendus Fas II-data från den pågående ADVANCE II-studien som visar förmågan hos DCP-001 att om-

vandla eller avsevärt minska mätbar restsjukdom (MRD) hos AML-patienter. Förekomsten av MRD gör att patienter löper en hög risk för återfall och terapeutiska alternativ för att framgångsrikt kontrollera eller trycka tillbaka MRD förväntas förbättra patienters chanser att överleva på lång sikt. I ADVANCE II-studien visade helt konverterade MRD-patienter en trend mot förlängd överlevnad, med samtliga patienter återfallsfria och i livet vid tidpunkten för den senast rapporten. Mer mogen data från ADVANCE II studien kommer att presenteras vid ASH 2022 Annual Meeting i december 2022, inklusive uppdaterad återfallsfri och totala överlevnadsdata. Den uppdaterade datan kommer också att innefatta omfattande immunövervakningsstudier, som är en del av ADVANCE II-studien för att undersöka patienters immunsvaret efter DCP-001-behandlingen.

I juni 2021 inledde Mendus den kliniska fas I-studien ALISON vid äggstockscancer. Studien genomförs vid University Medical Center i Groningen, Nederländerna, och syftar till att fastställa säkerhet och genomförbarhet för DCP-001 vid äggstockscancer. Även i ALISON-studien har vi



införlivat immunmonitorerande analyser för att visa att DCP-001-vaccinationen resulterar i aktivering av antitumörsvar. På grund av en hög frekvens av tumörrecidiv är äggstockscancer den dödligaste gynekologiska cancerformen. De första kliniska data från ALISON-studien presenterades vid European Society of Gynecological Oncology (ESGO) Congress, den 27 oktober och visade att DCP-001 var säkert och tolererades väl av patienter med äggstockscancer.

Ilixadencel – en intratumoral immunprimer

Ilixadencel injiceras i tumören hos en cancerpatient för att producera en inflammatorisk miljö och ett efterföljande tumorspecifikt immunsvär. Den består av allogena proinflammatoriska dendritceller som härrör från friskt donatormaterial. Ilixadencel har studerats i kliniska studier i kombination med befintliga cancerterapierna inklusive tyrosinkinashämmare (TKI) och checkpointhämmaren (CPI) pembrolizumab vid en rad solida tumörindikationer. Prekliniska resultat tyder på synergier mellan intratumoral priming och CTLA-4-hämmare, en annan klass av CPI. Resultaten understryker

ilixadencels potential som en säker och genomförbar kombinationsterapi. Baserat på de kliniska tecknen på effekt som observerats i de olika kliniska studierna, anser Mendus att ilixadencel har potential att tillhandahålla nya terapeutiska lösningar för svårbehandlade cancerformer, med gastrointestinala stromala tumörer (GIST) som en prioriterad indikation.

Bredda plattformen över immunterapispektrumet

Förutom att stödja den kliniska pipeline är Mendus FoU-aktiviteter fokuserade på i) att förbättra tillverkningsprocesserna för företagets ledande program, för att ytterligare optimera deras konkurrenskraftiga profil som allogena, lagringsbara (off-the-shelf) produkter och ii) utnyttja Mendus expertis inom dendritcellsbologi för att designa nya cancerimmunoterapier, inklusive kombinationen med andra cellbaserade terapier. Mendus utökar ständigt sitt nätverk för samarbeten för att ytterligare befästa företagets ledande position inom allogen dendritcellsbologi och för att utveckla ytterligare terapeutiska koncept, såsom Företagets engagemang med det holländska offentlig-pri-

vata partnerskapet Oncode-PACT. Vårt nätverk inkluderar befintliga partnerskap med Glycotope och PCI Biotech, såväl som flera akademiska samarbeten i Europa och USA. Nyligen rapporterade Mendus potentialen hos DCOne-plattformen för att expandera mördarceller (NK) för terapeutiska ändamål vid Society for Immunotherapy of Cancer (SITC) Annual Meeting.

Bygga värde baserat på klinisk validering och cellterapiexpertis

Fokus för Mendus är att utveckla en klinisk pipeline av konkurrenskraftiga produktkandidater, som drar nytta av en godartad säkerhetsprofil och som har potential att förändra förloppet för dagens cancerbehandling. Dessutom utökar vi vår expertis inom området allogen dendritcellsbologi för att utveckla nästa generations produkter och potentiella nya tillämpningar av våra egna plattformar i kombination med andra cellbaserade terapier. Mendus har sina FoU-anläggningar i Leiden, Nederländerna, sitt huvudkontor i Stockholm och ytterligare kontor i Göteborg, Sverige. Bolaget handlas under tickersymbolen IMMU på Nasdaq Stockholm Main Market.

Fokuserad klinisk pipeline med milstolpar i närtid

Pågående Studier

ADVANCE II	INDIKATION Akut myeloid leukemi (AML)	PRODUKT DCP-001 (monoterapi)	STATUS Pågående, flertalet uppdateringar under 2022. Särlikemedelsbeteckning
TROY	INDIKATION Gastro-Intestinala stromala tumörer	PRODUKT Ilixadencel (kinase inhibitions)	STATUS Förbereds, start under 2022. Snabbspår & Särlikemedelsbeteckning
ALISON	INDIKATION Äggstockscancer	PRODUKT DCP-001 (monoterapi)	STATUS Pågående, initiala data accepterade för presentation vid ESGO 2022

Finansiell information

Koncernen

Intäkter

Ingen omsättning rapporterades för tredje kvartalet. Intäkterna för niomånadersperioden uppgick till KSEK 1 794 (-) och avser överföring av patent till Elicera. Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 138 (-245) KSEK för kvartalet och till 1 289 (32) KSEK för niomånadersperiod och består av valutakursvinster på leverantörsskulder.

Rörelsens kostnader

De totala rörelsekostnaderna för det tredje kvartalet uppgick till -38 540 (-26 051) KSEK och till -95 440 (-98 386) KSEK för niomånadersperioden. Rörelsekostnaderna avser främst på forsknings- och utvecklingskostnader relaterade till DCOne®/DCP-001- och ilixadencel-programmen. Forsknings och utvecklingskostnaderna kan variera kraftigt mellan kvartalen och beror på vilka aktiviteter som genomförs. För niomånadersperioden har kostnaderna minskat något jämfört med föregående år.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Kostnaderna för forskning och utveckling för det tredje kvartalet uppgick till -21 589 (-14 508) KSEK och till -59 091 (-65 636) KSEK för niomånadersperioden. Kostnaderna är främst relaterade till preklinisk utveckling, processutveckling och klinisk utveckling för programmen DCOne®/DCP-001 och ilixadencel. Forsknings och utvecklingskostnaderna kan variera kraftigt mellan kvartalen och beror på vilka aktiviteter som genomförs. För niomånadersperioden har kostnaderna minskat, jämfört med föregående år. Detta beror främst på lägre kostnader för kliniska prövningar och CMC.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna för det tredje kvartalet uppgick till -16 861 (-11 429) KSEK och till -35 341 (-32 118) KSEK för nio månaders perioden. De ökade kostnaderna i

kvartalet och för niomånadersperioden är främst relaterat till externa rådgivare för kapitalanskaffningen i tredje kvartalet.

Resultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -37 403 (-26 297) KSEK. Niomånadersresultatet uppgick till -92 356 (-98 354) KSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,19 SEK (-0,13) för kvartalet och till -0,48 SEK (-0,56) för niomånadersperioden.

Skatt

Ingen skatt redovisades för kvartalet - (-) eller för de nio första månaderna - (-).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -27 821 (-29 271) KSEK samt till -87 993 (-112 414) KSEK för niomånadersperioden. Det negativa kassaflödet är planenligt och förklaras främst av Bolagets forsknings- och utvecklingsverksamhet för DCOne-plattformen®, produktkandidaterna DCP001 och Ilixadencel. Förbättringen av kassaflödet för de första nio månader jämfört med samma period förra året beror till stor del på tidigare förutbetalda kostnader. Under kvartalet uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -1 327 (-36) KSEK samt till -10 395 (-1 316) KSEK för nio månaders perioden. Kassaflödet avser utrustning till den nya anläggningen i Leiden. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -3 199 (-1 050) samt till -1 973 (127 537) KSEK för nio månaders perioden.

Bolagets likvida medel uppgick den 30 september 2022 till 55 403 (181 504) KSEK.

Finansiell information

Moderbolaget Mendus AB

Intäkter

Ingen omsättning rapporterades för tredje kvartalet. Intäkterna för niomånadersperioden uppgick till 1 794 (-) KSEK. Netto omsättningen uppgick till 866 (-) KSEK för det tredje kvartalet och 2 598 KSEK (2 174) niomånadersperioden och bestod av vidarefakturerade kostnader till Mendus B.V.

Rörelsens kostnader

Totala rörelsekostnader för tredje kvartalet uppgick till -15 799 (-14 096) KSEK och till -47 163 (-53 825) KSEK niomånadersperioden. Driftskostnaderna är relaterade till administrativa kostnader och forsknings- och utvecklingskostnader för produkten ilixadencel. De lägre kostnaderna under niomånadersperioden, jämfört med föregående år, beror främst på lägre forsknings- och utvecklingskostnader.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Kostnaderna för forskning och utveckling för det tredje kvartalet uppgick till -3 331 (-4 645) KSEK och till -15 495 (-28 692) KSEK niomånadersperioden. Kostnaderna består främst av aktiviteter avseende kliniska studier. De lägre kostnaderna för det tredje kvartalet och niomånadersperioden, jämfört med föregående år, beror främst på lägre kostnader för kliniska prövningar.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna för det tredje kvartalet uppgick till -12 390 (-9 372) KSEK och till -30 676 (-24 551) för niomånadersperioden. Inkluderade kostnader inom administration (G&A) är främst hänförliga till ekonomiavdelningen, koncernledning och kostnader kopplade till inves-

terar aktiviteter. De högre administrationskostnaderna jämfört med föregående år är främst relaterat till externa rådgivare för kapitalanskaffningen i tredje kvartalet.

Resultat

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till -14 934 (-12 198) KSEK och till -42 771 (-51 651) KSEK för niomånadersperioden. Resultat per aktie före och efter utspädning för moderbolaget uppgick till -0,07 SEK (-0,06) för det tredje kvartalet och till -0,21 SEK (-0,29) för niomånadersperioden.

Skatt

Ingen skatt redovisades för tredje kvartalet eller nio månaders perioden - (-).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för tredje kvartalet uppgick till -28 (-14 305) KSEK samt till -40 139 (-60 523) KSEK för niomånadersperioden. Det negativa kassaflödet är enligt utvecklingsplan och förklaras främst av administrativa kostnader. Bolagets kliniska forskning och aktiviteter relaterade till processutveckling för tillverkning av ilixadencel. Under kvartalet uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -20 482 (-20 432) KSEK samt till -52 117 (-50 975) för niomånadersperioden.

Bolagets likvida medel uppgick den 30 september 2022 till 52 898 (175 471) KSEK.

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

Vid årsstämman den 1 maj 2021 beslutades om att införa ett incitamentsprogram med personaloptioner och aktierätter "LTI 2021/2024". För mer information om programmet se protokoll från årsstämman 2021 som publicerats Bolagets hemsida www.mendus.com.

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

Vid årsstämman den 1 maj 2022 beslutades om att införa ett incitamentsprogram med personaloptioner "LTI 2022/2025". För mer information om programmet se protokoll från årsstämman 2022 som publicerats Bolagets hemsida www.mendus.com.

Medarbetare

Per den 30 september 2022 hade koncernen 31 (29) anställda, varav 19 (17) kvinnor och 12 (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 sept 2022 till 199 400 599 (199 400 599) och aktiekapitalet i Bolaget uppgick till

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

Aktieägare per 2022-09-30

Source: Euroclear Sweden AB

Ägare	Antal aktier	Kapital/röster
Adrianus Van Herk	86 465 754	43.4%
Fjärde AP-fonden	19 575 980	9.8%
Avanza Pension	8 154 233	4.1%
Nordnet Pensionsförsäkring	4 737 421	2.4%
Holger Blomstrand Byggnads AB	2 975 386	1.5%
Martin Lindström	2 300 000	1.2%
Erik Manting	1 328 474	0.7%
Dharminder Chahal	1 323 073	0.7%
Swedbank Försäkring	985 153	0.5%
Lennart Sten	875 000	0.4%
Handelsbanken Fonder	843 728	0.4%
Ivar Nordqvist	830 256	0.4%
SEB Fonder	814 249	0.4%
Bengt Andersson	671 319	0.3%
FCG Fonder	669 431	0.3%
Alex Karlsson-Parra	621 736	0.3%
Hans Edvin Ståhlgren	600 000	0.3%
Mats Artur Andersson	600 000	0.3%
Mats Dahlgren	580 000	0.3%
Handelsbanken Liv Försäkring AB	569 229	0.3%
Övriga	63 880 177	32.0%
Totalt	199 400 599	100%

Granskning

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisor.

Stockholm 10 november 2022
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 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för attuppräta 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

Stockholm den 11 november 2022

Ernst & Young AB

Charlotte Holmstrand
Auktoriserad revisor

FINANSIELLA RAPPORTER
KONCERNEN

Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Nettoomsättning	–	–	1 794	–	–
Övriga rörelseintäkter	1 138	-245	1 289	32	31
Totala intäkter	1 138	-245	3 084	32	31
RÖRELSENS KOSTNADER					
Administrationskostnader	-16 861	-11 429	-35 341	-32 118	-43 490
Forsknings- och utvecklingskostnader	-21 589	-14 508	-59 091	-65 636	-85 796
Övriga rörelsekostnader	-90	-114	-1 007	-633	-845
Rörelseresultat	-37 403	-26 297	-92 356	-98 354	-130 100
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Finansiella intäkter	19	–	228	–	–
Finansiella kostnader	-1 221	-569	-3 377	-2 213	-3 310
Resultat efter finansiella poster	-38 605	-26 866	-95 505	-100 567	-133 410
RESULTAT FÖRE SKATT	-38 605	-26 866	-95 505	-100 567	-133 410
Inkomstskatt	–	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	-38 605	-26 866	-95 505	-100 567	-133 410
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK), räknat på årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.	-0,19	-0,13	-0,48	-0,56	-0,73

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Periodens resultat	-38 605	-26 866	-95 505	-100 567	-133 410
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen. Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-1 262	-52	-1 271	-493	106
Övrigt totalresultat för perioden	-1 262	-52	-1 271	-493	106
Periodens totalresultat	-39 866	-26 918	-96 776	-101 059	-133 305

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

Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	108 350	108 350	108 350
Teknologi	424 091	424 091	424 091
Nyttjanderättstillgångar	26 432	576	361
Inventarier	13 326	2 322	2 109
Övriga långfristiga fordringar	613	700	843
Summa anläggningstillgångar	572 812	536 039	535 754
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Övriga fordringar	20 506	17 479	19 702
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 499	9 636	10 214
Likvida medel	55 403	181 504	155 313
Summa omsättningstillgångar	79 408	208 620	185 229
Summa tillgångar	652 220	744 659	720 984
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	9 970	9 970	9 970
Övrigt tillskjutet kapital	1 131 518	1 130 334	1 130 334
Reserver	2 367	3 039	3 637
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-582 704	-454 357	-487 199
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	561 151	688 986	656 742
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	39 752	36 079	36 666
Leasingskulder	24 148	–	–
Summa långfristiga skulder	63 899	36 079	36 666
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	2 338	536	309
Leverantörsskulder	3 112	4 032	11 610
Övriga skulder	10 810	8 940	5 147
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 909	6 086	10 510
Summa kortfristiga skulder	27 170	19 594	27 576
Summa skulder	91 069	55 673	64 242
Summa eget kapital och skulder	652 220	744 659	720 984

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till Mendus AB (publ) aktieägare

Belopp i KSEK	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat ink. periodens resultat	Total
Ingående eget kapital 2022-01-01	9 970	1 130 334	3 638	-487 199	656 743
Periodens resultat	–	–	–	-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 2021-01-01	8 308	1 003 044	3 532	-353 789	661 096
Periodens resultat	–	–	–	-100 567	-100 567
Periodens övrigt totalresultat	–	–	-493	–	-493
Periodens totalresultat	–	–	-493	-100 567	-101 059
Transaktioner med ägare					
Utställda teckningsoptioner	–	–	–	–	–
Nyemission	1 662	139 581	–	–	141 242
Kostnader hänförliga till nyemission	–	-12 291	–	–	-12 291
Summa transaktioner med ägare	1 662	127 290	–	–	128 951
Utgående eget kapital 2021-09-30	9 970	1 130 334	3 039	-454 357	688 986
Ingående eget kapital 2021-01-01	8 308	1 003 044	3 532	-353 789	661 096
Periodens resultat	–	–	–	-133 410	-133 410
Periodens övrigt totalresultat	–	–	106	–	106
Periodens totalresultat	–	–	106	-133 410	-133 305
Transaktioner med ägare					
Utställda teckningsoptioner	–	450	–	–	450
Nyemission	1 662	139 131	–	–	140 792
Kostnader hänförliga till nyemission	–	-12 291	–	–	-12 291
Summa transaktioner med ägare	1 662	127 290	–	–	128 951
Utgående eget kapital 2021-12-31	9 970	1 130 334	3 637	-487 199	656 742

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i KSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-37 403	-26 297	-92 356	-98 354	-130 100
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-4 248	711	-1 628	1 374	2 298
Erlagd ränta	1 110	226	-524	160	-140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-40 541	-25 358	-94 508	-96 820	-127 942
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-7 011	-2 741	7 854	-1 769	-4 357
Ökning/ minskning av leverantörsskulder	-3 495	-4 792	-8 164	-6 507	10 729
Ökning/ minskning av övriga kortfristiga skulder	9 204	3 623	6 825	-7 316	-16 461
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-27 821	-29 271	-87 993	-112 414	-138 033
Investeringsverksamheten					
Investering i materiella anläggningstillgångar	1 310	-36	-10 646	-1 316	-1 361
Investering i finansiella anläggningstillgångar	17	-	251	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 327	-36	-10 395	-1 316	-1 361
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	141 242	141 242
Kostnader hänförliga till nyemission	-	-191	-	-12 291	-12 291
Amortering av lån	-3 199	-859	-1 973	-1 414	-1 922
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 199	-1 050	-1 973	127 537	127 029
Likvida medel vid periodens början	84 855	211 709	155 313	167 643	167 643
Periodens kassaflöde	-29 693	-30 358	-100 361	13 807	-12 365
Kursdifferens likvida medel	242	152	451	54	35
Likvida medel vid periodens slut	55 403	181 504	55 403	181 504	155 313

FINANSIELLA RAPPORTER
MODERBOLAGET

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i KSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Nettoomsättning	866	–	2 598	–	4 284
Intäkter	–	–	1 794	–	3
Övriga rörelseintäkter	–	1 898	–	2 174	31
Summa intäkter	866	1 898	4 392	2 174	4 318
RÖRELSENS KOSTNADER					
Administrationskostnader	-12 390	-9 372	-30 676	-24 551	-34 157
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 331	-4 645	-15 495	-28 692	-38 953
Övriga rörelsekostnader	-79	-79	-991	-582	-802
Rörelseresultat	-14 934	-12 198	-42 771	-51 651	-69 593
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Finansiella intäkter	19	251	228	256	272
Finansiella kostnader	-1	-19	-15	-26	-26
Resultat efter finansiella poster	-14 916	-11 966	-42 558	-51 421	-69 347
RESULTAT FÖRE SKATT	-14 916	-11 966	-42 558	-51 421	-69 347
Inkomstskatt	–	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	-14 916	-11 966	-42 558	-51 421	-69 347
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,07	-0,06	-0,21	-0,29	-0,39

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i KSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Periodens resultat	-14 916	-11 966	-42 558	-51 421	-69 347
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	-14 916	-11 966	-42 558	-51 421	-69 347

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

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	8	702 098	608 854	649 980
Övriga långfristiga fordringar		394	20 683	394
Summa finansiella anläggningstillgångar		702 491	629 537	650 374
Summa anläggningstillgångar		702 491	629 537	650 374
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Koncerninterna fordringar		866	–	4 283
Övriga fordringar		448	142	1 035
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 301	9 562	5 073
Summa kortfristiga fordringar		2 616	9 704	10 391
Kassa och bank		52 898	175 471	145 156
Summa omsättningstillgångar		55 514	185 175	155 547
Summa tillgångar		758 005	814 712	805 921
EGET KAPTIAL OCH SKULDER				
Eget Kapital				
Aktiekapital		9 970	9 970	9 970
Summa bundet eget kapital		9 970	9 970	9 970
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 416 706	1 415 073	1 415 523
Balanserat resultat		-639 316	-569 969	-463 660
Periodens resultat		-42 558	-51 421	-175 656
Summa Fritt eget kapital		734 832	793 683	776 207
Summa Eget kapital		744 802	803 653	786 177
SKULDER				
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Övriga långfristiga skulder		850	850	850
Summa långfristiga skulders		850	850	850
KORTFRISTIGA SKULDER				
Leverantörsskulder		868	1 641	2 449
Koncerninterna skulder		–	–	9 753
Övriga skulder		4 029	774	1 401
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 455	7 794	5 291
Summa kortfristiga skulder		12 353	10 209	18 894
Summa skulder		13 203	11 059	19 744
Summa eget kapital och skulder		758 005	814 712	805 921

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktie kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat ink. periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2022-01-01	9 970	1 415 523	-639 316	786 177
Periodens resultat	–	–	-42 558	-42 558
Periodens totalresultat	–	–	-42 558	-42 558
Transaktioner med ägare				
Utställda teckningsoptioner	–	1184	–	1184
Nyemission	–	–	–	–
Kostnader hänförliga till nyemission	–	–	–	–
Summa transaktioner med ägare	–	1184	–	1184
Eget kapital 2022-09-30	9 970	1 416 706	-681 874	744 802
Ingående eget kapital 2021-01-01	8 308	1 287 784	-569 969	726 123
Periodens resultat	–	–	-51 422	-51 422
Periodens totalresultat	–	–	-51 422	-51 422
Transaktioner med ägare				
Utställda teckningsoptioner	–	–	–	–
Nyemission	1 662	139 580	–	141 242
Kostnader hänförliga till nyemission	–	-12 291	–	-12 291
Summa transaktioner med ägare	1 662	-127 289	–	-128 951
Utgående eget kapital 2021-09-30	9 970	1 415 073	-621 391	803 653
Ingående eget kapital 2021-01-01	8 308	1 287 784	-569 969	726 123
Periodens resultat	–	–	-69 347	-69 347
Periodens totalresultat	–	–	-69 347	-69 347
Transaktioner med ägare				
Utställda teckningsoptioner	–	450	–	450
Nyemission	1 662	139 580	–	141 242
Kostnader hänförliga till nyemission	–	-12 291	–	-12 291
Summa transaktioner med ägare	1 662	127 739	–	129 401
Utgående eget kapital 2021-12-31	9 970	1 415 523	-639 316	786 177

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	Not	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-14 934	-12 198	-42 771	-51 651	-69 593
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9	368	–	1 184	–	450
Erlagd ränta		227	-19	213	-26	-26
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-14 339	-12 217	-41 372	-51 677	-69 169
Ökning/minskning av kundfordringar		14 034	–	3 417	–	4 284
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		1 648	-2 292	4 358	-1 862	1 587
Ökning/ minskning av leverantörsskulder		-11 219	-4 054	-11 334	-6 170	-5 362
Ökning/ minskning av övriga kortfristiga skulder		9 847	4 258	4 792	-814	10 384
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-28	-14 305	-40 139	-60 523	-70 018
Investeringsverksamheten						
Ökning/minskning av långfristiga fordringar, koncerninterna		–	-20 432	–	-20 432	-20 432
Investeringar i finansiella tillgångar		-20 482	–	-52 117	-30 543	-51 379
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-20 482	-20 432	-52 117	-50 975	-71 811
Finansieringsverksamheten						
Nyemissioner		–	–	–	141 242	141 242
Emissionskostnader		–	-191	–	-12 291	-12 291
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		–	-191	–	128 951	128 951
Likvida medel vid periodens början		73 619	210 148	145 156	157 762	157 762
Periodens kassaflöde		-20 510	-34 928	-92 257	17 453	-12 878
Kursdifferens likvida medel		-210	251	-1	256	272
Likvida medel vid periodens slut		52 898	175 471	52 898	175 471	145 156

Noter

Not 1 – Allmän information

Mendus AB (publ) (nedan ”Mendus”), 556629-1786 är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholm. Adressen till bolagets huvudkontor är Västra Trädgårdsgatan 15, 111 53 Stockholm. Styrelsen har den 10 november 2022 godkänt denna kvartalsrapport för publicering.

Not 2 – Redovisningsprinciper

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

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

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

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

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

Not 3 – Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

Not 4 – Utsikter, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

en bedöma nödvändiga åtgärder för att säkerställa välbefinnande, säkerhet och trygghet för bolagets anställda. Vid rapportdatumet har Covid-19-pandemins påverkan på vår verksamhet varit begränsad. Det finns dock fortfarande en risk att Covid-19 resulterar i en fördröjning eller luckor i den kliniska studiens datainsamling och/eller behandling av CRO. För fas I/II ALISON-studierna pågår rekryteringen och det finns en risk att rekryteringen försenas ytterligare.

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

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

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

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

Not 5 – Information om transaktioner med närstående parter

Moderbolaget Mendus AB är närstående till dotterbolaget Mendus BV. Under kvartalet hänför sig köpen i Mendus AB av varor och tjänster till -4 526 (-2 540) KSEK och försäljningen avser 866 (1 898) KSEK. För niomånadersperioden uppgår inköp i Mendus AB till -13 037 (-2 540) KSEK och försäljning uppgår 1 732 (1 898) KSEK. Inga ytterligare transaktioner har skett med närstående under året.

Not 6 – Finansiella instrument

Mendus finansiella tillgångar och skulder består av likvida medel, övriga kortfristiga fordringar, andra långfristiga fordringar, andra långfristiga värdepappersinnehav, övriga långfristiga skulder, övriga kortfristiga skulder och leverantörsskulder. Det verkliga värdet på alla finansiella instrument överensstämmer i allt väsentligt med deras redovisade värden.

Not 7 – Väsentliga händelser efter balansdagen

- » Mendus har erhållit slutbetalning som ett resultat av att projektet EU Horizon 2020 AML-VACcIn slutförts.
- » Mendus har säkrat en partner för tillverkning av DCP-001 för potentiellt registreringsgrundande studier och kommersialisering.

- » Mendus har säkrat ett aktieägarlån från Van Herk Investments och tecknat ett avtal med Negma Group.
- » Mendus rapporterade positiva kliniska och prekliniska data för äggstockscancer på konferensen European Society of Gynaecological Oncology (ESGO) som hölls den 27-30 oktober, 2022.
- » Mendus offentliggjorde den kommande muntliga presentationen av uppdaterade överlevnadsdata från ADVANCE II den 12 december och en posterpresentation av immunövervakningsdata den 10 december på konferensen American Society of Hematology (ASH) 2022.
- » Mendus presenterade data som visar potentialen av DCOne-plattformen för att expandera mördarceller med minne som behandlingsalternativ på konferensen Society for Immunotherapy of Cancer (SITC) som hålls 10-12 november 2022.

Not 8 – Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag avser andelar i Mendus BV 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	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet består av nedanstående					
Avskrivningar	1 495	480	3 682	1 371	1 851
Teckningsoptioner	368	-	1 184	-	-
Omräkningsdifferens	-5 558	-	-4 964	-	-
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-554	231	-1 530	3	447
Totalt	-4 248	711	-1 628	1 374	2 298
Moderbolaget	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet består av nedanstående					
Avskrivningar	-	-	-	-	-
Teckningsoptioner	368	-	1 184	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	-	-	-
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-	-	450
Totalt	368	-	1 184	-	450

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 dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att det inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan beräkna dem på ett annat sätt än Mendus.

Koncernen

	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Aktiekapital vid periodens slut, SEK	9 970	9 970	9 970	9 970	9 970
Eget kapital vid periodens slut, KSEK	561 151	688 986	561 151	688 986	656 742
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,19	-0,13	-0,48	-0,56	-0,73
Forsknings- och utvecklingskostnader, KSEK	-21 589	-14 508	-59 091	-65 636	-85 796
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	56%	56%	62%	67%	66%

Moderbolaget

	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Antal registrerade aktier vid periodens början	199 400 599	199 400 599	199 400 599	166 167 166	166 167 166
Antal registrerade aktier vid periodens slut	199 400 599	199 400 599	199 400 599	199 400 599	199 400 599
Aktiekapital vid periodens slut, SEK	9 970	9 970	9 970	9 970	9 970
Eget kapital vid periodens slut, KSEK	744 802	803 653	744 802	803 653	786 177
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,07	-0,06	-0,21	-0,29	-0,39
Forsknings- och utvecklingskostnader, KSEK	-3 331	-4 645	-15 495	-28 692	-38 953
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	21%	33%	33%	53%	53%

Definitioner och härledning av alternativa nyckeltal

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

Härledning koncernen

	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Soliditet vid periodens utgång %					
Totalt eget kapital vid periodens utgång (KSEK)	561 151	688 986	561 151	688 986	656 742
Totala tillgångar vid periodens utgång (KSEK)	652 220	744 659	652 220	744 659	720 984
Soliditet vid periodens utgång %	86%	93%	86%	93%	91%
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %					
Forsknings- och utvecklingskostnader	-21 589	-14 508	-59 051	-65 636	-85 796
Administrationskostnader	-16 861	-11 429	-35 341	-32 118	-43 490
Övriga rörelsekostnader	-90	-114	-1 007	-633	-845
Totala rörelsekostnader	-38 540	-26 051	-95 440	-98 386	-130 131
Kostnader relaterade till FoU/ totala rörelsekostnader %	56%	56%	62%	67%	66%

Härledning moderbolaget

	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Soliditet vid periodens utgång %					
Totalt eget kapital vid periodens utgång (KSEK)	744 802	803 653	744 802	803 653	786 177
Totala tillgångar vid periodens utgång (KSEK)	758 005	814 712	758 005	814 712	805 921
Soliditet vid periodens utgång %	98%	99%	98%	99%	98%
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %					
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 331	-4 645	-15 495	-28 692	-38 953
Administrationskostnader	-12 390	-9 372	-30 676	-24 551	-34 157
Övriga rörelsekostnader	-79	-79	-991	-582	-802
Totala rörelsekostnader	-15 799	-14 096	-47 163	-53 825	-73 911
Kostnader relaterade till FoU/ totala rörelsekostnader %	21%	33%	33%	53%	53%

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2022
Årsstämma 2023

2023-02-17
2023-05-12

För ytterligare information kontakta

Erik Manting, CEO, Mendus

Telefon: +46 (0)8 732 8400
E-post: info@mendus.com

Lotta Ferm, CFO, Mendus

Telefon: +46 (0)8 732 8400
E-post: ir@mendus.com

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

Informationen är sådan som Mendus AB (publ),
skall offentliggöra enligt Lag om värdepappersmarknaden
(SFS 2007:528). Denna rapport lämnades för offentlig-
görande den 11 november 2022 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

