



Q1

Första kvartalsrapporten 2021

Q1 rapport 2021

Januari – mars i sammandrag

- » Nettoomsättning för kvartalet uppgick till KSEK - (-)*.
- » Periodens resultat uppgick till KSEK -41571 (-12 018)*.
- » Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK-0,25 (-0,16)*.
- » Christine Lind utsågs till interim styrelseordförande och Dharminder Chahal och Andrea van Elsas valdes in som nya medlemmar i Immunicums styrelse.
- » Immunicum erhöll sär läkemedelsstatus för ilixadencel och behandling av mjukdelssarkom, inklusive gastrointestinala stromala tumörer (GIST), från FDA och som en behandling av GIST från EMA.
- » Immunicum tecknade ett långsiktigt hyresavtal för en egen forsknings- och processutvecklingsanläggning i Leiden, Nederländerna från och med 2022.
- » Ny ledningsgrupp etablerad med Erik Manting som verkställande direktör, Alex Karlsson-Parra som Chief Scientific Officer, Jeroen Rovers som Chief Medical Officer och Lotta Ferm som Chief Financial Officer (interim).

- » Immunicum meddelade positiva uppdaterade överlevnadsdata i fas 2-studien Mereca med läkemedelskandidaten ilixadencel för behandling av njurcancer. Medianöverlevnad för de som behandlades med ilixadencel i kombination med sunitinib har uppnåtts efter 35,6 månader, jämfört med 25,3 månader för kontrollgruppen med endast sunitinib.

Covid-19

- » Immunicum har hittills inte noterat någon påverkan av vikt på sin verksamhet på grund av Covid-19-pandemin. För ytterligare information, gå till riskavsnittet på sidan 17.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- » Immunicum meddelade att bolaget inlett ett forskningssamarbete med professor Bhardwaj från Icahn School of Medicine vid Mount Sinai i New York City.

Finansiellt sammandrag*

KSEK om inget annat anges	2021	2020	2020
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Rörelseresultat	-40 780	-11 232	-86 027
Periodens resultat	-41 571	-12 018	-89 248
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,25	-0,16	-1,17
Likvida medel	118 960	36 348	36 348
Eget kapital	619 100	19 506	19 506
Antal anställda	30	19	29

* Den 21 december 2020 förvärvade Immunicum AB DCprime BV. Transaktionen ledde till att det förvärvade bolaget DCprime BV:s tidigare ägare, utifrån ett redovisningsperspektiv, erhöll bestämmande inflytandet över det förvärvande bolaget Immunicum. Förvärvet redovisas därför som ett omvänt förvärv. Koncernredovisningen, för föregående period, utgörs således endast av DCprime BV fram till förvärvstillfället den 21 december 2020. Det betyder att det konsoliderade för året 2020 består av DCprime BV för hela året och Immunicum ABs resultatet för de 10 sista dagarna av 2020. Resultat för 2021 är utgörs av den konsoliderade koncernen.

Under första kvartalet 2021 stärkte Immunicum sin ledningsgrupp och sitt organisatoriska fokus efter sammanslagningen med DCprime. Som ett enat företag har vi en stabil bas och två program som levererar kliniska resultat under 2021.

Immunicum är idag ett företag med kompletterande terapeutiska tillvägagångssätt som omfattar såväl solida som blodburna tumörer. Denna breda bas bygger på årtionden av forskning inom allogen dendritcellsbiologi, vilket har resulterat i produktkandidater som har potential att hantera de stora utmaningarna i dagens cancerterapi.

Utvecklingen av våra ledande program gynnas av de framsteg vi nu ser i våra pågående kliniska program. I den senaste uppdateringen från fas II MERECA-studien i njurcancer, noterades starkare antitumörsvär och en skillnad i total överlevnad jämfört med standardvård.

Den pågående fas Ib/II ILIAD-studien är en viktig del av vår strategi att positionera ilixadencel inom det konkurrensutsatta området för moderna cancerkombinationsterapier, där checkpoint-hämmare är en viktig komponent. Fas Ib fokuserar på att utvärdera säkerhet och tolererbarhet i kombination med pembrolizumab (Keytruda®) som idag är standard. Testresultaten kommer att ligga till grund för de kliniska utvecklingsprioriteringarna för ilixadencel.

DCP-001, vårt vaccin mot canceråterfall, går även det in i en fas som är viktig för en framtida position inom det konkurrensutsatta området för blodburna tumörer, speciellt akut myeloisk leukemi (AML). De positiva interimresultaten från den pågående fas II ADVANCE II-studien gav förhandsbesked om dess potential som monoterapi. Topline-resultatet i Q4 2021 kommer att vara en viktig bekräftelse. Med tanke på utvecklingen inom det terapeutiska området kommer även dessa resultat att vara en viktig del i de kliniska prioritering-

arna för DCP-001 i blodburna tumörer. Vidare är den potentiella utvidgningen av DCP-001:s applikation för behandling av solida tumörer genom fas I/II ALISON-studien, som kommer att börja inkludera patienter under 2021, en intressant möjlighet.

ILIAD- och ADVANCE II-data kommer fortsatt att stödja den kliniska utvecklingen av våra program och deras position i framkant av cancerimmunoterapifältet. Potentialen i våra produkter som kombinations- och underhållsterapier har en fördel i och med sina utmärkta säkerhetsprofiler.

Vårt vetenskapliga ledarskap kommer att driva utökandet av vår pipeline samtidigt som vi stöder och validerar de program som är under klinisk utveckling. Forsknings-samarbetet med professor Bhardwaj och hennes forskargrupp vid Icahn School of Medicine vid Mount Sinai i New York City illustrerar väl hur banbrytande våra program står sig inom området. Vetenskapliga presentationer vid Cancer Immunotherapy Annual Meet-

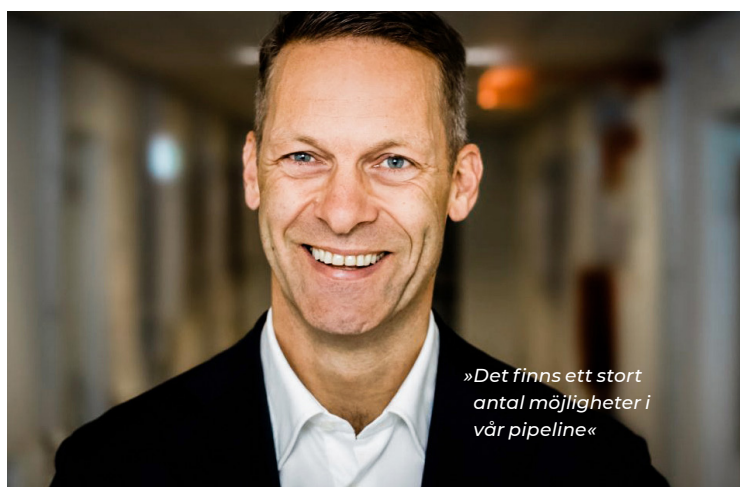
ing och planerna att utöka våra egna FoU-anläggningar är exempel på vårt åtagande att investera i forskning och processutveckling av våra produkter.

Det finns ett stort antal möjligheter i vår pipeline, med två program i fas II-utveckling och en djup portfölj av nästa generations angreppssätt. Vi har därför valt att använda det första kvartalet till att kalibrera företagets utvecklingsprioriteringar, ett arbete som kommer att fortsätta baserat på data från våra kliniska studier.

Jag känner mig privilegierad över att få vara VD för Immunicum efter sammanslagningen med DCprime, och att leda organisationen i denna viktiga övergångsfas. Vi uppskattar ditt stöd och är fast beslutna att leverera de resultat och framsteg som är värdeskapande i slutändan och kan göra stor skillnad för patienter med cancer.

Erik Manting

Verkställande direktör



»Det finns ett stort antal möjligheter i vår pipeline«

Introduktion till Immunicum

Immunicums mål är att bli ledande inom området för cellbaserade immunterapier baserat på decennier av banbrytande forskning inom allogen dendritcellsbiologi och en intressant klinisk pipeline. Med ett erfaret ledarskap, god kapacitet och egen FoU-expertis bygger Immunicum ett integrerat biofarmaceutiskt bolag med en internationell organisation i de ledande europeiska biotekniska naven; Stockholm, Sverige och Leiden, Nederländerna.

Immunicum utvecklar nya, cellbaserade immunterapier för solida och blodburna tumörer i syfte att förbättra överlevnad och livskvalitet för en bred population av cancerpatienter. Bolaget har två program i fas II klinisk utveckling och en djup pipeline av nästa generations angreppssätt. Immunicums program adresserar en stor utmaning inom dagens cancerterapi; svårbehandlade etablerade tumörer och tumöråterfall efter initial behandling.

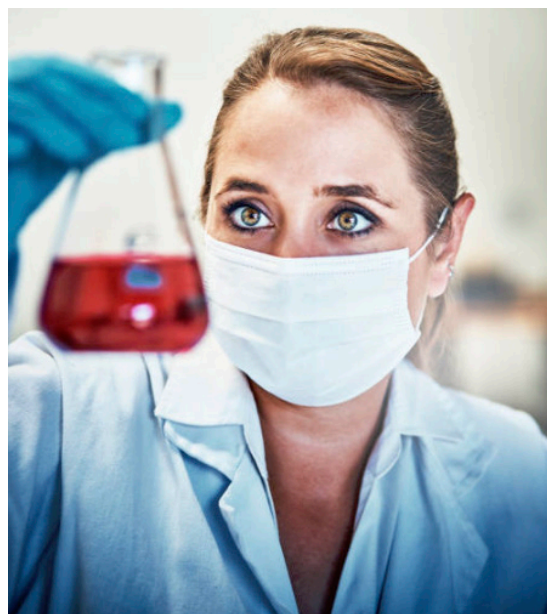
Det kliniska programmet med ilixadencel har testats som en intratumoral immunprimer i ett flertal solida tumörer. I den senaste uppdateringen från fas II MERECA-studien i njurcancer, observerades starkare antitumörsvär och en skillnad i total överlevnad jämfört med standardvård. Det andra kliniska programmet, DCP-001 har testats som ett vaccin mot canceråterfall vid akut myeloid leukemi (AML), med interimresultat från den pågående fas II ADVANCE II-studien som visar potentialen för kontroll av kvarvarande sjukdom och därigenom förhindra eller fördröja återfall av sjukdomen.

Båda programmen har hittills visat en utmärkt säkerhetsprofil i kliniska studier, vilket ger en grund för kombinationsbehandling med andra cancerterapi.

Immunicum grundades i Sverige och har sitt huvudkontor i Stockholm. Forsknings- och processutveckling kommer att utvidgas vid bolagets anläggning i Leiden, Nederländerna. Immunicum är noterat under tickersymbolen IMMU på Nasdaq Stockholmsbörsen.

Kompletterande tillvägagångssätt från unik underliggande biologi

Bolagets program baseras på ledande forsknings- och processutvecklingsmöjligheter inom allogen dendritcells-biologi som används för att utveckla lagringsbara, cellbaserade produkter från friska donatorer alternativt bolagets egen DCOne®-celllinje. Produkterna är mycket immunogena och har potential att aktivera patientens eget immunsystem mot cancer, vilket exemplifieras av våra huvudprogram ilixadencel och DCP-001. Programmen är komplementära och inriktade på att möta icke tillfredsställda behov inom befintlig cancervård, behovet



att hantera tumörbördan hos etablerade tumörer via intratumoral immunpriming och minska återfallet av tumörer genom återfallsvaccination.

Ilixadencel – en unik immunprimer

Bolaget utvärderar ilixadencel i flera solida tumörindikationer. Ilixadencel, som består av proinflammatoriska allogena dendritiska celler från friska donatorer, injiceras intratumoralt hos cancerpatienten i syfte att skapa en inflammatorisk miljö och resulterar i ett specifikt immunsvär mot tumören. Immunicum har uppnått proof-of-concept genom att visa att ilixadencel underlättar mer hållbara och starkare antitumörsvär i kombination med standardbehandling i fas II MERECA-studien. Ilixadencel har också studerats i fas I / II-studier i levercancer och gastrointestinala stromala tumörer. Ilixadencel testas för närvarande i en fas Ib / II ILIAD-studie i kombination med checkpoint-hämmare, för viken bolaget tecknade ett samarbetsavtal med Pfizer och Merck KGaA för fas II-delen

av studien. Ilixadencel erhöj en Regenerativ Medicin Advanced Therapy (RMAT)-beteckning från FDA och Advanced Therapy Medicinal Product (ATMP) certifiering av EMA.

DCP-001 - ett nytt vaccin mot canceråterfall

Det kliniska programmet DCP-001 utvecklades genom att transformera en egen cellinje av leukemiceller, DCOne®, till ett helt cellbaserat cervaccin. Dessa celler befanns vara mycket immunogena och uttrycker en mängd tumörantigener, vilket har gjort DCP-001 till en attraktiv cervaccinkandidat som kan ges genom injektion i huden vid ett antal blodburna och solida tumörindikationer. Positiva kliniska resultat vid blodburna tumörer inkluderar interimresultat från den pågående fas II ADVANCE II-studien i AML som presenterades vid ASH 2020, och som indikerar att vaccination med DCP-001 kan generera ett tumorspecifikt immunsvar och förmåga att förlänga remission och tumörkontroll hos dessa patienter. Potentialen hos DCP-001 expanderar nu till solida tumörer med inledningen av fas I/II-ALISON-studien i äggstockscancer, vilken behandlar patienter med hög risk för tumöråterfall med återfallsvaccination.

Bygga värde baserat på klinisk validering och expertis inom cellterapi

Bolagets fokus är att främja sin kliniska pipeline i syfte att kunna förse marknaden med bättre cancerterapi och därmed skapa långsiktigt aktieägarvärde. Vi strävar efter att hålla så mycket av vår expertis in-house som möjligt genom att utöka forsknings- och processutvecklingsaktiviteterna i våra anläggningar i Leiden, Nederländerna.

Förankring av vetenskapligt ledarskap med extern validering

Forskningskapaciteten är Immunicums fundament och vi utökar ständigt vårt nätverk av vetenskapliga samarbeten och samarbeten med företag för att ytterligare bekräfta vår position inom området. Det inkluderar våra befintliga partnerskap med Pfizer och Merck KGaA, PCI Biotech och Glycotope och flera akademiska samarbeten inklusive ett nyligen meddelat samarbete med Icahn School of Medicine vid Mount Sinai i New York City.



Stark ledning och organisation

Immunicum har under första kvartalet 2021 inrättat en meriterad och uppdaterad ledningsgrupp, även sammansättningen av styrelsen är ny efter sammanslagningen med DCprime. Organisationsstrukturen har anpassats för att optimera effektiviteten och integrationen av de olika teamen och geografiska platserna.

Avancerad pipeline i solida och blodburna tumörer

Produkt & Indikation	Kombination	Preklinik	Fas I	Fas II	Fas III
Ilixadencel: en lagringsbar ("off-the-shelf") cellbaserad immunaktiverare för solida tumörer					
Njuncancer (RCC)	Kinashämmare	MERCECA-studien			RMAT Designation
Levercancer	Kinashämmare			Orphan Drug Designation	
Mjukdelssarkom (inklusive GIST)	Kinashämmare			Fast Track & Orphan Drug Designation	
Flertal solida tumörer	Checkpointhämmare	ILIAD-studien			
DCP-001: ett lagringsbart ("off-the-shelf") cellbaserat återfallsvaccin (relapse vaccine) för solida och blodburna tumörer					
Akut myeloid leukemi (AML)	Monoterapi	ADVANCE II-studien		Orphan Drug Designation	
Äggstockscancer	Monoterapi	ALISON-studien			
Preklinisk pipeline: kombinerade angreppssätt, nästa generations immunaktiverare, nya immunterapikoncept					
Ej offentliggjord	Ej offentliggjord				

Finansiell information

Koncernen

Omvänt förvärv

Förvärvet av DCprime BV redovisas som ett omvänt förvärv. Det innebär att Immunicum är det legala moderbolaget men behandlas redovisningsmässigt som det förvärvade bolaget. DCprime BV är det legala dotterbolaget men behandlas redovisningsmässigt som det förvärvande bolaget. Koncernredovisningen för föregående år utgörs således endast av DCprime BV fram till förvärvstillfället, 21 december 2020. Jämförelsetalen för helåret 2020 avser DCprime BV:s resultat för räkenskapsåret samt Immunicum AB:s resultat för de sista 10 dagarna 2020.

Intäkter

Ingen omsättning redovisades för kvartalet. Övriga rörelseintäkter uppgick till 253 (-) KSEK för kvartalet och bestod av valutakursvinster på leverantörsfakturor.

Rörelsens kostnader

Rörelsens totala kostnader för kvartalet uppgick till 40 780 (11 232) KSEK. Kostnaderna är huvudsakligen hänförliga till forsknings- och utvecklingskostnader relaterade till teknikplattformen DCOne® och produktkandidaten DCP-001 samt ilixadencel. De högre kostnaderna för första kvartalet jämfört med föregående år, är relaterade till redovisningsprinciper angående det omvända förvärvet.*

Forsknings- och utvecklingskostnader

Kostnader för forskning och utveckling uppgick för kvartalet till 29 373 (8 822) KSEK. Kostnaderna förklaras framförallt av preklinisk forskning, processutveckling, produkttillverkning, samt de kliniska studierna ADVANCE II och ILIAD. De högre kostnaderna för första kvartalet jämfört med föregående år, är relaterade till redovisningsprinciper angående det omvända förvärvet.*

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna för kvartalet uppgick till 11 315 (2 420) KSEK. De högre kostnaderna för första kvartalet jämfört med föregående år, är relaterade till redovisningsprinciper angående det omvända förvärvet.*

Resultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -40 780 (-11 232) KSEK. Kvartalets resultat uppgick till -41 571 (-12 018) KSEK. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,25 (-0,16) SEK för kvartalet.

Skatt

Ingen skattekostnad redovisades för kvartalet.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -40 594 (-11 029) KSEK. Det negativa kassaflödet är enligt utvecklingsplan och förklaras av bolagets forsknings- och utvecklingsaktiviteter för den tekniska plattformen DCOne® och produktkandidaten DCP-001 samt ilixadencel. Det ökade negativa kassaflödet under första kvartalet 2021 jämfört med 2020, är relaterade till redovisningsprinciper angående det omvända förvärvet.*

Under kvartalet uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -1,039 (-135) KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till - (-) KSEK. Bolagets likvida medel uppgick per 31 mars 2021 till 118 960 (36 348) KSEK.

Totalt eget kapital uppgick per 31 mars 2021 till 619 100 (19 506) KSEK, vilket motsvarar 3,73 (0,26) SEK per aktie. Bolagets soliditet vid kvartalets utgång var 91% (33%)*.

* Den 21 december 2020 förvärvade Immunicum AB DCprime BV. Transaktionen ledde till att det förvärvade bolaget DCprime BV:s tidigare ägare, utifrån ett redovisningsperspektiv, erhöll bestämmande inflytandet över det förvärvande bolaget Immunicum. Förvärvet redovisas därför som ett omvänt förvärv. Koncernredovisningen, för föregående period, utgörs således endast av DCprime BV fram till förvärvstillfället den 21 december 2020. Det betyder att det konsoliderade för helåret 2020 består av DCprime BV för hela året och Immunicum AB:s resultatet för de 10 sista dagarna av 2020. Resultat för 2021 är utgörs av den konsoliderade koncernen.

Finansiell information

Moderbolaget Immunicum AB

Intäkter

Ingen omsättning redovisades för kvartalet. Övriga rörelseintäkter uppgick till 253 (90) KSEK för kvartalet och bestod av valutakursvinster på leverantörsfakturor.

Rörelsens kostnader

Rörelsens totala kostnader för kvartalet uppgick till 24 029 (33 959) 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 första kvartalet jämfört med föregående år beror huvudsakligen på lägre CMC/tillverkningskostnader.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Kostnader för forskning och utveckling uppgick för kvartalet till 15 612 (23 455) 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 jämfört mot föregående år, är hänförliga huvudsakligen lägre CMC-kostnader.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna för kvartalet uppgick till 8 087 (9 576) KSEK. Administrationskostnaderna inkluderar bland annat ekonomi- och finansavdelningen, kost-

nader för verkställande ledningen, affärsutveckling samt strategiarbete.

Resultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -23 776 (-33,869) KSEK och för helåret till -106 621 (-132 324) KSEK. Kvartalets resultat uppgick till -25 940 (-42 012) KSEK. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,14 (-0,34) SEK för kvartalet.

Skatt

Ingen skattekostnad redovisades för kvartalet..

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -29 124 (-35 552) KSEK. Det fortsatta negativa kassaflödet är enligt utvecklingsplan och förklaras av bolagets kliniska aktiviteter samt arbete med processutveckling för tillverkning av ilixadencel. Under kvartalet uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -30 113 (-) KSEK. Kassaflödet är hänförligt till ett aktieägartillskott till DCprime BV.

Bolagets likvida medel uppgick per 31 mars 2021 till 98 100 (263 416) KSEK. Totalt eget kapital uppgick per 31 mars 2021 till 702 351 (241 068) KSEK, vilket motsvarar 4,23 (2,61) SEK per aktie. Bolagets soliditet vid kvartalets utgång var 98% (90%).

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 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 1,1 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

Per den 31 mars 2021 hade koncernen 30 (19) anställda, varav 18 (11) kvinnor och 12 (8) män.

Immunicums aktie

Aktien handlas på Nasdaq Stockholm Main Market under kortnamnet IMMU med ISIN-kod SE0005003654.

Antalet aktier i bolaget uppgick per 31 mars 2021 till 166 167 166 (73 909 635) och aktiekapitalet till 8 308 358 (606 363) SEK. Samtliga aktier har lika röstvärde samt äger lika rätt till andel i Immunicums tillgångar och resultat.

Aktieägare per 2021-03-31

Källa: Euroclear Sweden

Ägare	Antal aktier	Kapital/röster
Adrianus Van Herk	72 055 738	43,36%
Fjärde AP-fonden	7 500 000	4,51%
Avanza Pension	7 491 879	4,51%
Nordnet Pension	6 290 245	3,79%
Loggen Invest AB	3 100 000	1,87%
Holger Blomstrand Byggnads AB	2 975 386	1,79%
Swedbank Fonder	890 676	0,54%
Elivågor AB	875 000	0,53%
Ivar Nordqvist	830 256	0,50%
Alex Karlsson-Parra	621 736	0,37%
Göran Källebo	610 809	0,37%
Handelsbanken Fonder	610 014	0,37%
Hans Edvin Ståhlgren	600 000	0,36%
Bengt Andersson	571 319	0,34%
Other	60 586 866	36,46%
Total	166 167 166	100,00%

Granskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	253	–	16 675
	253	–	16 675
RÖRELSENS KOSTNADERS			
Administrationskostnader	-11 315	-2 420	-38 080
Forsknings- och utvecklingskostnader	-29 373	-8 822	-47 883
Övriga rörelsekostnader	-345	9	-65
Rörelseresultat	-40 780	-11 232	-86 027
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Finansnetto	–	–	–
Finansiella kostnader	-791	-786	-3 220
RESULTAT FÖRE SKATT	-41 571	-12 018	-89 248
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK), räknat på årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.	-0,25	-0,16	-1,17

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Periodens resultat	-41 571	-12 018	-89 248
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-424	-1 614	3 231
Övrigt totalresultat för perioden	-424	-1 614	3 231
Periodens totalresultat	–	-13 632	-86 017

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

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i KSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGARS			
Goodwill	108 350	–	108 350
Teknologi	424 091	–	424 091
Nyttjanderättstillgångar	1 011	2 033	1 204
Inventarier	2 585	2 151	1 705
Summa anläggningstillgångar	536 723	4 636	536 028
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Övriga fordringar	21 187	18 582	20 230
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 117	165	4 760
Likvida medel	118 960	36 348	167 643
Summa omsättningstillgångar	145 264	55 095	192 634
SUMMA TILLGÅNGAR	681 986	59 731	728 661
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	8 308	606	8 308
Övrigt tillskjutet kapital	1 003 044	296 771	1 003 044
Reserver	3 108	-1 313	3 532
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-395 360	-276 558	-353 790
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	619 100	19 506	661 094
SKULDER			
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga långfristiga skulder	35 307	32 508	18 982
Leasingskulder	78	1 068	303
Summa långfristiga skulder	35 385	33 576	19 285
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leasingskulder	909	937	880
Leverantörsskulder	11 649	2 383	10 365
Övriga skulder	9 517	2 401	23 179
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 426	930	13 857
Summa kortfristiga skulder	27 500	6 651	48 282
Summa skulder	62 886	40 228	67 567
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	681 986	59 733	728 661

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till Immunicum AB (publ) aktieägare

Belopp i KSEK	Aktie kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt
				ink. periodens resultat	
Ingående eget kapital 2020-01-01	586	257 980	301	-264 541	-5 674
Periodens resultat				-89 248	-89 248
Periodens övrigt totalresultat			3 231		3 231
Periodens totalresultat	586	257 980	3 532	-353 789	-91 691
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Nyemission	5 452	-5 452			
Apportemission	3 695	697 462			701 157
Aktieägartillskott	0	53 681			53 681
Omfördelning vid omvänt förvärv	-1 425	-1 425			
Emissionskostnader	0	-2 052			
Summa transaktioner med ägare	7 722	745 064			752 786
Eget kapital 2020-12-31	8 308	1 003 044	3 532	-353 789	661 095
Eget kapital 2021-01-01	8 308	1 003 044	3 532	-353 789	661 095
Periodens resultat				-41 571	-41 571
Periodens övrigt totalresultat			-424		-424
Eget kapital 2021-03-31	8 308	1 003 044	3 108	-395 360	619 100
Ingående eget kapital 2020-01-01	586	257 980	301	-264 541	-5 674
Aktieägartillskott		38 791			38 791
Periodens resultat				-12 018	-12 018
Övrigt totalresultat			-1 614		-1 614
Eget kapital 2020-03-31	586	296 771	-1 313	-276 559	19 485

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i KSEK	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-40 780	-11 228	-86 029
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	189	201	1 774
Erlagd ränta	-2	-2	-103
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-40 594	-11 029	-84 358
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-829	791	22 204
Ökning/minskning av leverantörsskulder	1 065	443	761
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	-7 424	-5 392	4 766
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 283	-14 307	-57 569
Investeringsverksamheten			
Investeringsverksamheten	-1 039	-135	-464
Rörelseförvärv	-	-	157 762
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 039	-135	157 298
Finansieringsverksamheten			
Finansieringsverksamheten	-	-	-
Aktieägartillskott	-	-	53 681
Emissionsutgifter	-	-	-2 052
Upptagna lån	-	-	3 798
Amortering av lån	-	-	-4 253
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	50 904
Likvida medel vid periodens början	167 643	14 071	14 032
Periodens kassaflöde	-48 819	21 989	151 576
Kursdifferens likvida medel	137	288	2 035
Likvida medel vid periodens slut	118 960	36 348	167 643

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i KSEK	2021	2020	2020
	jan-mars	jan-mar	jan-dec
Övriga rörelseintäkter	253	90	2 444
	253	90	2 444
RÖRELSENS KOSTNADER			
Administrationskostnader	-8 087	-9 576	-27 726
Forsknings- och utvecklingskostnader	-15 612	-23 455	-79 191
Övriga rörelsekostnader	-330	-928	-2 148
Rörelseresultat	-23 776	-33 869	-106 621
Finansnetto	4	2 157	313
RESULTAT FÖRE SKATT	-23 772	-31 712	-106 308
Skatt på årets resultat	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-23 772	-31 712	-106 308

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i KSEK	2021	2020	2020
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Periodens resultat	-23 772	-31 712	-106 308
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	-23 772	-31 712	-106 308

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Inventarier	-	-	-
Summa materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Andelar i koncernföretag	608 853	-	578 311
Övriga långfristiga fordringar	252	252	252
Summa finansiella anläggningstillgångar	609 105	252	578 563
Summa anläggningstillgångar	609 105	252	578 563
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar	-	-	-
Övriga fordringar	3 449	1 652	3 333
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 797	3 597	4 509
Summa kortfristiga fordringar	7 246	5 249	7 842
Kassa och bank	98 101	263 416	157 762
Summa omsättningstillgångar	105 347	268 665	165 604
SUMMA TILLGÅNGAR	714 451	268 917	744 167
EGET KAPTIAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital	-	-	-
Aktiekapital	8 308	4 613	8 308
Pågående nyemission	-	-	-
Total restricted equity	8 308	4 613	8 308
Fritt eget kapital	-	-	-
Överkursfond	1 287 784	731 828	1 287 784
Balanserat resultat	-569 969	-463 661	-463 661
Periodens resultat	-23 772	-31 712	-106 308
Summa Fritt eget kapital	694 043	236 455	717 815
Summa Eget kapital	702 351	241 068	726 123
SKULDER			
Långfristiga skulder	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	850	850	850
Summa långfristiga skulders	850	850	850
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	6 207	12 157	7 811
Övriga skulder	835	1 289	2 013
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 207	13 553	7 369
Summa kortfristiga skulder	11 249	26 999	17 193
Summa skulder	12 099	27 849	18 043
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	714 451	268 917	744 167

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktie kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat ink. periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2021-01-01	8 308	1 287 784	-569 969	726 123
Periodens resultat			-23 772	-23 772
Periodens resultat			-23 772	-23 772
Eget kapital 2021-03-31	8 308	1 287 784	-593 741	702 351
Ingående eget kapital 2020-01-01	4 613	731 828	-463 661	272 780
Periodens resultat			-31 712	-31 712
Periodens totalresultat			-31 712	-31 712
Utgående eget kapital 2020-03-31	4 613	731 828	-495 373	241 068
Ingående eget kapital 2020-01-01	4 613	731 828	-463 661	272 781
Periodens resultat			-106 308	-106 308
Periodens totalresultat			-106 308	-106 308
Transaktioner med ägare				
Premier för återköpta teckningsoptioner		-187		-187
Premier för sålda teckningsoptioner		176		176
Nyemission, apportemission		3 695	555 966	559 661
Summa transaktioner med ägare	3 695	555 955		559 650
Utgående eget kapital 2020-12-31	8 308	1 287 784	-569 969	726 123

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	2021	2020	2020
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-23 776	-33 869	-106 621
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-
Erhållen ränta	-	-	15
Erlagd ränta	-	-	-2
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	596	1 517	-1 076
Ökning/ minskning av leverantörsskulder	-1 604	-662	-5 008
Ökning/ minskning av övriga kortfristiga skulder	-4 340	-2 538	-7 998
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29 124	-35 552	-120 690
Investeringsverksamheten			
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-30 113	-	-16 597
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30 113	-	-16 597
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott	-	-	-
Nyemissioner	-	-	-2 052
Premier för återköpta teckningsoptioner	-	-	-187
Premier för sålda teckningsoptioner	-	-	176
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-2 063
Likvida medel vid periodens början	157 762	296 811	296 811
Periodens kassaflöde	-59 237	-35 552	-139 350
Kursdifferens likvida medel	-428	2 157	300
Likvida medel vid periodens slut	98 100	263 416	157 762

Noter

Not 1 - Allmän information

Immunicum AB (publ) (nedan "Immunicum"), 556629-1786 är ett svenskt publikt bolag med säte i Göteborg. Adressen till bolagets huvudkontor är Östermalmstorg 5, 114 42 Stockholm. Styrelsen har den 3 maj 2021 godkänt denna kvartalsrapport för publicering.

Not 2 - Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Immunicum 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 2020 (not 2 sid. 55-59).

I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, framgår dessa Årsredovisningen 2020 (not 2 sid 100).

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 2020 (not 5 sid 60).

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 studier enligt plan. För Fas II MERECA och Fas Ib/II ILIAD är patienterna färdigrekryterade och följs nu vad gäller överlevnad. Det finns dock fortfarande en risk att Covid-19 resulterar i för-

sening av data eller ofullständiga data och/eller kontraktsforskningsorganisationens (CRO:s) bearbetning av data. För Fas II ADVANCE II och Fas i/II ALISON-studierna pågår rekrytering och där finns det en risk att denna försenas ytterligare på grund av Covid-19 trycket på de involverade kliniska centren.

Immunicum arbetar nära de involverade kliniska centren för att se till så att tidplaner och kvalitet säkerställs samt att åtgärder för att minska påverkan är vidtagna. I den avslutade MERECA-studien och resultera i försening av data eller ofullständiga data och/eller kontraktsforskningsorganisationens (CRO:s) 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 covid19-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 ersättningssystem 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.

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.

För en utförligare beskrivning av väsentliga riskfaktorer hänvisas till årsredovisning för 2020 som finns på bolagets hemsida www.immunicum.se.

Not 5 - Information om transaktioner med närstående

Sven Rohmann, tidigare verkställande direktör för Immunicum, har via bolaget Suenos Advisors Establishment, under kvartalet fakturerat Immunicum 909 KSEK i konsultarvode. Margareth Jorvid, tidigare Head of Regulatory Affairs & Quality System och medlem i Immunicums ledningsgrupp, har via bolaget Methra Uppsala AB under kvartalet fakturerat Immunicum 622 KSEK i konsultarvode. Peter Suenart, tidigare CMO och medlem i Immunicums ledningsgrupp, har via bolaget Sparklin BV under kvartalet fakturerat Immunicum 832 KSEK i konsultarvode.

Not 6 – Finansiella instrument

Immunicums finansiella tillgångar och skulder består av likvida medel, övriga kortfristiga fordringar, andra långfris-

tiga 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 - Händelser efter balansdagen

Immunicum meddelade att bolaget inlett ett forsknings-samarbete med professor Bhardwaj från Icahn School of Medicine vid Mount Sinai i New York City.

Not 8 – Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag avser andelar i DCprime BV vilka förvärvades den 21 december 2020. Immunicum innehar 100% av kapitalandel och röstandel. Antal aktier uppgår till 60 000 000 aktier.

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 Immunicum

Koncernen

	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Aktiekapital vid periodens slut, SEK	8 308 078	606 363	8 308 018
Eget kapital vid periodens slut, KSEK	619 100	19 506	661 094
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,25	-0,16	-1,17
Forsknings- och utvecklingskostnader, KSEK	-29 373	-8 822	-47 883
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	72%	79%	56%

Moderbolag

	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Antal registrerade aktier vid periodens början	166 167 166	92 257 531	92 257 531
Antal registrerade aktier vid periodens slut	166 167 166	92 257 531	166 167 166
Aktiekapital vid periodens slut, SEK	8 308 358	4 612 877	8 308 358
Eget kapital vid periodens slut, KSEK	702 351	241 068	726 123
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,14	-0,46	-1,13
Forsknings- och utvecklingskostnader, KSEK	-15 612	-23 455	-79 191
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %	65%	69%	73%

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

	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Soliditet vid periodens utgång %			
Totalt eget kapital vid periodens utgång (KSEK)	619 100	19 506	661 094
Totala tillgångar vid periodens utgång (KSEK)	681 986	59 731	728 661
Soliditet vid periodens utgång %	91%	33%	91%
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %			
Forsknings- och utvecklingskostnader	-29 373	-8 822	-47 883
Administrationskostnader	-11 315	-2 420	-38 080
Övriga rörelsekostnader	-345	9	-65
Totala rörelsekostnader	-41 033	-11 232	-86 027
Kostnader relaterade till FoU/ totala rörelsekostnader %	72%	79%	56%

Härledning moderbolaget

	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	2020 Jan-Dec
Soliditet vid periodens utgång %			
Totalt eget kapital vid periodens utgång (KSEK)	702 351	241 068	726 123
Totala tillgångar vid periodens utgång (KSEK)	714 451	268 917	744 167
Soliditet vid periodens utgång %	98%	90%	98%
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader, %			
Forsknings- och utvecklingskostnader	-15 612	-23 455	-79 191
Administrationskostnader	-8 087	-9 576	-27 726
Övriga rörelsekostnader	-330	-928	-2 148
Totala rörelsekostnader	-24 029	-33 959	-109 065
Kostnader relaterade till FoU/ totala rörelsekostnader %	65%	69%	73%

För ytterligare information kontakta:

Erik Manting, CEO, Immunicum

Telefon: +46 (0)8 732 8400

E-post: info@immunicum.com

Lotta Ferm, interim CFO, Immunicum

Telefon: +46 (0)8 732 8400

E-post: lr@immunicum.com

Postadress: 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 4 maj 2021 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.

