

Juli-september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 358 TSEK (377) fördelat på försäljning av tester 111 TSEK och royalty 247 TSEK
- Nettoresultatet uppgick till -23 MSEK (-36) och resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,01 SEK (-1,60).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -37 MSEK (-38).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 159 MSEK (339).
- Den 5 juli meddelade bolaget att man hade erhållit godkännande för en CPT PLA-kod från American Medical Association (AMA) för testet IMMray® PanCan-d. Koden kommer att börja gälla den 1 oktober 2022.
- Den 11 augusti meddelade bolaget att Hälsodepartementet i Kalifornien har beviljat Immunovia, Inc., det amerikanska dotterbolaget till Immunovia AB licensrättigheter för kliniska laboratorier, vilket gör det möjligt för läkare i Kalifornien att beställa testet IMMray® PanCan-d till sina patienter.
- Den 26 september meddelade bolaget att Centers for Medicare & Medicaid Services (CMS) publicerat en indikativ prissättning på 897 USD för IMMray PanCan-d-testet.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Den 12 oktober meddelade bolaget positiv feedback från erfarenhetsprogrammet för IMMray® PanCan-d-testet i USA. Programmet har hittills inkluderat 23 specialistläkarmottagningar runt om i USA och de läkare som ingått i programmet har visat stort intresse för att använda IMMray® PanCan-d för att upptäcka bukspottkörtelcancer i tidigt stadium.
- Den 17 oktober meddelade bolaget att man inleder ett strategiskt partnerskap med Proteomedix för att dra fördel av den betydande gemensamma utvecklingserfarenhet som bolagen har inom diagnostik för upptäckt av cancer.
- Den 19 oktober meddelade bolaget förändringar i bolagets verkställande ledningsgrupp med syftet att accelerera genomförandet av strategiska prioriteringar.
- Den 20 oktober meddelade bolaget att Valberedning inför årsstämma 2023 har utsetts och består av följande personer vilka tillsammans representerar 13,46 procent av antalet aktier och röster; Ranny Davidoff, Carl Borrebaeck, Peter Lindvall och Mats Leifland.

” Under tredje kvartalet har vårt fokus varit att exekvera kommersiellt och att ta ytterligare steg mot att uppnå kostnadsersättning, så att vårt innovativa test IMMray® PanCan-d, det första testet som är särskilt avsett för tidig detektion av bukspottkörtelcancer, ska bli brett tillgängligt i USA.”

Philipp Mathieu, Vd och koncernchef, Immunovia AB

Nyckeltal

TSEK om inget annat anges	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 helår
Nettoomsättning	358	377	643	539	844
Rörelseresultat	-41 916	-39 938	-140 070	-115 752	-166 628
Resultat efter finansiella poster	-22 932	-36 131	-100 770	-108 838	-155 966
Periodens resultat	-22 932	-36 131	-100 770	-108 838	-155 966
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-1,01	-1,60	-4,45	-4,81	-6,89
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-1,01	-1,60	-4,45	-4,81	-6,89
Soliditet (%)	82	88	82	88	88
Antal aktier vid periodens utgång	22 631 581	22 631 581	22 631 581	22 631 581	22 631 581

Vd kommenterar

Under tredje kvartalet har vårt fokus varit att exekvera kommersiellt och att ta ytterligare steg mot att uppnå kostnadsersättning, så att vårt innovativa test IMMray® PanCan-d, det första testet som är särskilt avsett för tidig detektion av bukspottkörtelcancer, ska bli brett tillgängligt i USA.

Efter att ha erhållit godkännande för en så kallad PLA-kod (Proprietary Laboratory Analyses) från American Medical Association (AMA) för IMMray® PanCan-d-testet inledde vi en process med Centers of Medicare & Medicaid Services (CMS) för att fastställa en ersättningsnivå för testet. I september kom beskedet att CMS har följt vår rekommendation och offentliggjort ett preliminärt beslut om en ersättningsnivå motsvarande priset 897 USD. Den nivån anser vi värderar vårt innovativa test på ett rimligt sätt. Även om detta inte innebär att något beslut är fattat om att betala ut ersättning för IMMray® PanCan-d-testet är det ändå ett viktigt steg på vägen mot att säkra kostnadsersättning för vårt test. Vi räknar med att CMS ska färdigställa underlaget för sitt beslut om ersättning i november.

Den nyligen utfärdade Clinical and Public Health Laboratory-licensen från California Department of Public Health gör att läkare i Kalifornien hädanefter har möjlighet att beställa IMMray® PanCan-d-testet till sina patienter, vilket innebär att vårt test numera är tillgängligt i 49 av USA:s 50 delstater. Detta är ytterligare ett steg på vägen för att öka tillgängligheten och tillämpningen av vårt test.

Vi har också gått vidare med vårt program för läkarerfarenheter kring IMMray® PanCan-d-testet, som riktar sig till drygt 20 olika specialistscenter för högriskpatienter runtom i USA. Immunovias program för läkarerfarenheter har utformats för att ge vårdgivare möjlighet att skaffa sig klinisk erfarenhet av IMMray® PanCan-d-testet. Vårt nyskapande test fortsätter att tillämpas brett av läkare vid monitoreringscentren för högriskpatienter, vilket har bidragit till att fler patienter screenas för bukspottkörtelcancer i tidigt stadium. Vi räknar med att det inledande programmet för läkarerfarenheter kommer att slutföras före årsskiftet.

I oktober ingick vi ett strategiskt partnerskap med det Schweizbaserade proteomikdiagnostik företaget Proteomedix, i syfte att dra nytta av betydande gemensamma utvecklingserfarenheter och tekniker inom diagnostik för cancerdetektion. I och med partnerskapet med Proteomedix kombineras ledande proteomikbaserade forskningsteam med toppmodern utrustning och kapacitet hos båda företagen. Sammantaget skapar detta en förstklassig FoU-plattform som ger oss möjlighet att fokusera på kommersialiseringen av IMMray® PanCan-d-testet i USA, samtidigt som vi kan maximera vår produktivitet inom FoU.

Den 19 oktober meddelande vi förändringar i bolagets verkställande ledningsgrupp med syftet att accelerera genomförandet av strategiska prioriteringar.

Under tredje kvartalet fortsatte vi att genomföra de strategiska prioriteringar som vi kommunicerat tidigare. Vårt avsevärt förstärkta kommersiella team i USA jobbar framgångsrikt med den kommersiella lanseringen av IMMray® PanCan-d-testet. Den positiva återkoppling vi får från läkare och patienter är mycket uppmuntrande och stärker vår motivation. Vi brinner för vår mission att öka antalet patienter som får sin diagnos tillräckligt tidigt för att kunna få sin tumör bortopererad, och därmed öka överlevnadsfrekvensen



Den 10 november 2022

Philipp Mathieu
Vd och koncernchef
Immunovia AB

Innehållsförteckning

Koncernens utveckling under perioden.....	4
Aktiedata	5
Incitamentsprogram	6
Koncernens resultaträkning i sammandrag	7
Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag	7
Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag	8
Rapport i sammandrag över koncernens förändring i eget kapital.....	9
Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag	10
Nyckeltal för koncernen	11
Definitioner	12
Moderbolagets resultaträkning i sammandrag.....	13
Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag	13
Moderbolagets balansräkning i sammandrag	14
Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag	15
Redovisningsprinciper	16
Ordlista.....	20
Immunovia i korthet.....	22

Om rapporten

Informationen lämnades för offentliggörande den 10 november 2022, klockan 08:30.

Denna delårsrapport har upprättats enligt IFRS och avser koncernen Immunovia som består av Immunovia AB samt de helägda dotterbolagen Immunovia, Inc, Immunovia GmbH, Immunovia Dx Laboratories AB och Immunovia Incentive AB.

Kontakt

Immunovia AB (publ), Medicon Village, Scheelevägen 8, 223 63 Lund

• helloir@immunovia.com • +46 46 2756 000

För ytterligare information kontakta

Philipp Mathieu, vd och koncernchef

• philipp.mathieu@immunovia.com

Karin Almqvist Liwendahl, CFO

• karin.almqvist.liwendahl@immunovia.com

JANUARI-SEPTEMBER 2022

Koncernens utveckling under perioden

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2022 uppgick till 358 TSEK (377) och är fördelat på försäljning av test 111 TSEK (65) och royalty 247 (312) TSEK. För perioden januari till september 2022 uppgick försäljningen till 643 TSEK (539) fördelat på försäljning av test 278 TSEK (65) och royalty 365 TSEK (474).

Resultat

Nettoresultatet för tredje kvartalet 2022 uppgick till -22 932 TSEK (-36 131). Huvudsakliga skillnaden i nettoresultat beror på valutakursvinster orsakat av en stigande dollarkurs.

Övriga externa kostnader och personalkostnader ökade under tredje kvartalet med 3 479 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till totalt 34 708 TSEK. Ökningen beror på ökade sälj- och marknadsinsatser.

Forsknings- och utvecklingsarbete

Totala kostnader för forskning och utveckling för tredje kvartalet 2022 uppgick till 9 858 TSEK (8 314) vilket motsvarar 24 procent (22) av koncernens totala rörelsekostnader.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet för tredje kvartalet 2022 från den löpande verksamheten uppgick till -37 413 TSEK (-38 288).

Likvida medel per den 30 september 2022 uppgick till 158 839 TSEK (339 165).

Eget kapital uppgick vid periodens slut 296 255 TSEK (484 414) och soliditeten var 82 procent (88).

Utifrån kassan på 158 839 TSEK och de finansieringsplaner som finns så är bolagets fortsatta drift säkerställd enligt styrelsens bedömning.

Investeringar

Tredje kvartalet 2022 förvärvades immateriella tillgångar om totalt 63 TSEK (1 813), bestående av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 0 TSEK (0) samt patent 63 TSEK (1 813).

Under perioden januari till september 2022 förvärvades immateriella tillgångar om totalt 292 TSEK (20 095), bestående av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 0 TSEK (18 406) samt patent 292 TSEK (2 489).

Under andra kvartalet 2021 färdigställdes utvecklingen av bolagets test för tidig detektion av bukspottkörtelcancer och i och med detta slutade aktiveringen av kostnaderna och avskrivningen av utvecklingskostnaderna påbörjades.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar i form av inventarier gjordes under tredje kvartalet 2022 med 0 TSEK (1 019). För perioden januari till september 2022 gjordes investeringar i materiella anläggningstillgångar med 1 256 TSEK (2 568).

Inga finansiella investeringar har gjorts under perioden januari till september 2022.

Personal

Genomsnittligt antal anställda under tredje kvartalet 2022 uppgick till 64 (68) och i slutet av perioden varantalet anställda till 64 personer (68).

Aktiedata

Antalet registrerade aktier uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 22 631 581 aktier. Aktiens kvotvärde är 0,05 SEK.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Totalt aktie- kapital (SEK)	Förändring (SEK)	Totalt antal aktier	Förändring aktier	Kvotvärde (SEK)
2007-05-24	Nybildning	100 000,00	100 000,00	1 000 000	1 000 000	0,10
2011-10-19	Nyemission	105 263,00	5 263,00	1 052 630	52 630	0,10
2011-10-27	Aktiesplit 5:1	105 263,00	-	5 263 150	4 210 520	0,02
2012-07-05	Nyemission	108 869,92	3 606,92	5 443 496	180 346	0,02
2013-05-21	Nyemission	122 483,76	13 613,84	6 124 188	680 692	0,02
2013-09-10	Nyemission	124 899,76	2 416,00	6 244 988	120 800	0,02
2014-06-05	Nyemission	220 924,32	96 024,56	11 046 216	4 801 228	0,02
2015-08-13	Fondemission	552 310,80	331 386,48	11 046 216	-	0,05
2015-12-17	Nyemission	714 560,80	162 250,00	14 291 216	3 245 000	0,05
2016-09-15	Nyemission	823 728,40	109 167,60	16 474 568	2 183 352	0,05
2016-10-17	Nyemission	840 202,95	16 474,55	16 804 059	329 491	0,05
2017-10-04	Nyemission via optioner	865 902,95	25 700,00	17 318 059	514 000	0,05
2018-06-08	Nyemission	974 042,65	108 139,70	19 480 853	2 162 794	0,05
2018-09-19	Nyemission via optioner	976 567,65	2 525,00	19 531 353	50 500	0,05
2019-09-09	Nyemission via optioner	982 742,65	6 175,00	19 654 853	123 500	0,05
2020-06-04	Nyemission	1 130 154,05	147 411,40	22 603 081	2 948 228	0,05
2020-10-04	Nyemission via optioner	1 131 579,05	1 425,00	22 631 581	28 500	0,05
Vid periodens utgång		1 131 579,05		22 631 581		0,05

De 10 enskilt största ägarna den 30 september 2022

Namn	Antal aktier	Aktiekapital och röster
Carl Borrebaeck	1 709 900	7,56%
Avanza Pension	1 543 303	6,82%
Ranny Davidoff	1 144 936	5,06%
Per Mats Ohlin	848 950	3,75%
Sara Andersson Ek	848 907	3,75%
Christer Wingren	748 525	3,31%
Vincent Saldell	630 000	2,78%
Nordnet Pensionsförsäkring	516 624	2,28%
Coeli	308 835	1,36%
Handelsbanken Fonder	216 857	0,96%
Summa 10 största ägarna	8 516 837	37,63%
Övriga ägare	14 114 744	62,37%
Totalt	22 631 581	100,00%

Källa: Monitor av Modular Finance AB. Sammanställd och bearbetad data från bland annat Euroclear, Morningstar och Finansinspektionen

Incitamentsprogram

Immunovia har tre utestående teckningsoptionsprogram som omfattar 1 011 500 optioner med rätt till teckning av 1 011 500 aktier. Någon utspädningseffekt på resultatet per aktie föreligger inte så länge koncernens resultat är negativt.

Teckningsoptionsprogram

Teckningsoptionsprogrammen riktas till anställda och nyckelpersoner i bolaget. Samtliga teckningsoptioner har vid tilldelningstidpunkten värderats enligt Black & Scholes värderingsmodell. En sammanställning av bolagets teckningsoptionsprogram finns nedan.

Alternativa kontantbaserade incitamentsprogram

I länder där tilldelning av teckningsoptionsprogram inte är lämpligt av olika skäl har det beslutats att införa alternativa kontantbaserade incitamentsprogram för anställda och nyckelpersoner i bolaget. De alternativa incitamentsprogrammen är utformade på så sätt att det till sin ekonomiska effekt motsvarar villkoren i motsvarande teckningsoptionsprogram. Den totala kostnaden för Bolaget för de kontantbaserade incitamentsprogrammen framgår av sammanställningen nedan.

Samtliga optionsprogram är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner mm.

Sammanställning av utestående incitamentsprogram

Incitamentsprogram	Beslutsdatum	Teckningsperiod/ mätperiod	Antal utestående tecknings- optioner	Teck- nings- kurs/aktie	Förändring av aktiekapitalet vid fullt utnytt- jande	Total kostnad alternativt kontantbaserat incitamentspro- gram (USD)
Teckningsoptionsprogram 2019/2023	2019-04-26	1 juni 2023 -- 30 juni 2023	79 500	342,06	3 975,00	
Teckningsoptionsprogram 2020/2024	2020-09-23	1 juni 2024 -- 30 juni 2024	280 000	455,59	14 000,00	
Teckningsoptionsprogram 2022/2026	2022-04-07	1 juni 2026 -- 30 juni 2026	652 000	88,69	32 600,00	
Alternativt kontantbase- rat incitamentsprogram 2019/2023	2019-04-26	1 juni 2023 -- 30 juni 2023				520 000
Alternativt kontantbase- rat incitamentsprogram 2020/2024	2020-09-23	1 juni 2024 -- 30 juni 2024				192 000
Alternativt kontantbase- rat incitamentsprogram 2022/2026	2022-04-07	1 juni 2026 -- 30 juni 2026				369 000
Totalt			1 011 500		50 575,00	1 081 000

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 helår
Rörelsens intäkter m m					
Nettoomsättning	358	377	643	539	844
Övriga rörelseintäkter	23	9	48	74	113
Summa rörelsens intäkter	381	386	691	612	956
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1456	-2 674	-3 286	-2 674	-3 533
Övriga externa kostnader	-14 583	-16 183	-54 954	-65 551	-82 607
Personalkostnader	-20 125	-15 046	-63 593	-53 351	-79 487
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	18 502	18 502
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-6 134	-6 215	-18 682	-12 871	-19 063
Övriga rörelsekostnader	0	-207	-246	-419	-1 397
Summa rörelsekostnader	-42 297	-40 324	-140 761	-116 364	-167 584
Rörelseresultat	-41 916	-39 938	-140 070	-115 752	-166 628
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	19 371	4 159	40 514	10 363	14 459
Finansiella kostnader	-388	-351	-1 215	-3 449	-3 797
Summa finansiella poster	18 984	3 808	39 300	6 914	10 662
Resultat efter finansiella poster	-22 932	-36 131	-100 770	-108 838	-155 966
Inkomstskatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-22 932	-36 131	-100 770	-108 838	-155 966
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-1,01	-1,60	-4,45	-4,81	-6,89
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-1,01	-1,60	-4,45	-4,81	-6,89
Genomsnittligt antal aktier	22 631 581	22 631 581	22 631 581	22 631 581	22 631 581
Antal aktier vid årets slut	22 631 581	22 631 581	22 631 581	22 631 581	22 631 581

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 helår
Periodens resultat	-22 932	-36 131	-100 770	-108 838	-155 966
<i>Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser utländska nettoinvesteringar	-22 538	-215	-37 208	-6 592	-9 973
Periodens övriga resultat	-22 538	-215	-37 208	-6 592	-9 973
Totalresultat för perioden	-45 470	-36 346	-137 978	-115 429	-165 939

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	137 126	151 227	147 147
Materiella anläggningstillgångar	51 577	49 044	46 528
Finansiella anläggningstillgångar	3 729	2 948	3 033
Summa anläggningstillgångar	192 432	203 219	196 707
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 273	1 312	2 150
Kundfordringar	128	52	72
Kortfristiga fordringar	8 127	8 051	7 474
Likvida medel	158 839	339 165	287 406
Summa omsättningstillgångar	168 367	348 580	297 102
SUMMA TILLGÅNGAR	360 799	551 799	493 809
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 132	1 132	1 132
Övrigt tillskjutet kapital	1 016 060	1 015 730	1 015 730
Omräkningsreserv	-38 867	1 723	-1 658
Balanserat resultat inkl. periodens totalresultat	-682 070	-534 171	-581 300
Summa eget kapital	296 255	484 414	433 903
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	35 012	28 674	27 156
Summa långfristiga skulder	35 012	28 674	27 156
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	4 857	5 861	6 106
Övriga skulder	24 675	32 850	26 644
Summa kortfristiga skulder	29 532	38 711	32 750
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	360 799	551 799	493 809

Rapport i sammandrag över koncernens förändring i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet eget kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens totalresultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2021	1 132	1 015 291	8 315	-425 334	599 404
Periodens totalresultat			-6 592	-108 838	-115 430
Transaktioner med ägare i deras egenskaper av ägare					
Erhållen teckningsoptionspremie		440			440
Utgående balans 30 september 2021	1 132	1 015 730	1 723	-534 172	484 414
Periodens totalresultat			-6 906	-83 259	-90 165
Transaktioner med ägare i deras egenskaper av ägare					
Utgående balans 31 december 2021	1 132	1 015 730	-1 658	-581 300	433 904
Periodens totalresultat			-37 208	-100 770	-137 978
Transaktioner med ägare i deras egenskaper av ägare					
Erhållen teckningsoptionspremie		330			330
Utgående balans 30 september 2022	1 132	1 016 060	-38 867	-682 070	296 255

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 helår
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-41 916	-39 938	-140 070	-115 752	-166 628
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 189	6 212	17 877	12 751	20 048
Erhållen ränta	204	155	475	558	711
Betald ränta	-388	-351	-1 215	-1 092	-1 441
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-37 911	-33 922	-122 933	-103 535	-147 310
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring varulager	419	694	1 223	-1 289	-2 038
Förändring av rörelsefordringar	142	2 174	-146	-1 641	-1 098
Förändring av rörelseskulder	-63	-7 234	-2 520	3 297	-2 202
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37 413	-38 288	-124 376	-102 538	-152 648
Investeringsverksamheten					
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-63	-1 813	-292	-20 905	-21 083
Investering i materiella anläggningstillgångar	0	-1 019	-1 256	-2 568	-3 101
Investering i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	186	358
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-63	-2 832	-1 548	-23 287	-23 826
Finansieringsverksamheten					
Amortering av leasingsskuld	-1 469	-1 429	-4 198	-4 267	-5 709
Nyemission	0	0	0	0	0
Erhållna teckningsoptionspremier	0	0	330	440	440
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 469	-1 429	-3 868	-3 827	-5 269
Periodens kassaflöde	-38 945	-42 549	-129 792	-129 652	-181 743
Likvida medel vid periodens början	197 447	381 550	287 406	468 462	468 462
Kursdifferens i likvida medel	337	164	1 225	355	687
Likvida medel vid periodens slut	158 839	339 165	158 839	339 165	287 406

Nyckeltal för koncernen

	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 helår	2020 helår
Rörelseresultat (tkr)	-41 916	-39 938	-140 070	-115 752	-166 628	-134 343
Periodens resultat (tkr)	-22 932	-36 131	-100 770	-108 838	-155 966	-146 033
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-1,01	-1,60	-4,45	-4,81	-6,89	-6,84
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-1,01	-1,60	-4,45	-4,81	-6,89	-6,84
FoU-kostnader (tkr)	-9 858	-8 314	-35 128	-24 245	-42 850	-48 078
FoU-kostnader i procent av rörelsekostnader (%)	24	22	25	25	24	29
Likvida medel vid periodens slut (tkr)	158 839	339 165	158 839	339 165	287 406	468 462
Kassaflöde från den löpande verksamheten (tkr)	-37 413	-38 288	-124 376	-102 538	-152 648	-120 704
Periodens kassaflöde (tkr)	-38 945	-42 549	-129 792	-129 652	-181 743	205 918
Eget kapital (tkr)	296 255	484 414	296 255	484 414	433 903	599 403
Eget kapital per aktie (kr)	13,09	21,40	13,09	21,40	19,17	26,49
Soliditet (%)	82	88	82	88	88	91
Genomsnittligt antal anställda	64	68	64	68	67	63
Genomsnittligt antal anställda inom FoU	18	22	20	22	23	21

Definitioner

Nyckeltal	Definition	Motiv för användande av finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS
Nettoomsättning	Intäkter för sålda varor och tjänster samt erhållen royalty hänförlig till huvudverksamheten under aktuell period.	
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster och skatt.	Rörelseresultatet ger en bild av det resultat som bolagets ordinarie verksamhet har genererat.
Resultat per aktie före och efter utspädning	Resultatet dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före respektive efter utspädning.	
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden före respektive efter utspädning. Då koncernens resultat är negativt föreligger ingen utspädning trots att teckningskursen är lägre än börskursen.	
FoU-kostnader	Bolagets direkta kostnader för forskning och utveckling. Avser kostnader för personal, material och externa tjänster.	Bolagets huvudsakliga verksamhet är forskning och utveckling. Ledningen anser att dess FoU-kostnader är en viktig parameter att följa som en indikator på aktivitetsnivån i bolaget.
FoU-kostnader i procent av rörelsekostnader	FoU-kostnader dividerat med rörelsens kostnader, vilka innefattar övriga externa kostnader, personalkostnader och avskrivningar.	Ledningen anser att bolagets FoU-kostnader i relation till totala kostnader är en viktig parameter att följa som en indikator på hur stor del av totala kostnader som används för bolagets huvudsakliga verksamhet.
Likvida medel vid periodens slut	Kassa och banktillgodohavanden.	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheterna.	
Periodens kassaflöde (TSEK)	Periodens förändring av likvida medel exklusive påverkan av realiserade kursvinster och kursförluster.	
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Ledningen följer detta tal för att övervaka värdet av eget kapital per aktie.
Soliditet	Eget kapital i procent av totala tillgångar.	Ledningen följer detta tal som en indikator på den finansiella stabiliteten i bolaget.
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittet av antal anställda beräknas som summan av arbetad tid under perioden dividerat med normalarbetstid för perioden.	
Genomsnittligt antal anställda inom FoU	Genomsnittet av antal anställda inom bolagets forsknings- och utvecklingsavdelningar.	

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 helår
Rörelsens intäkter mm					
Nettoomsättning	8 087	3 516	19 921	4 379	9 987
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	18 502	18 502
Övriga rörelseintäkter	7	7	54	67	96
Summa rörelsens intäkter	8 094	3 523	19 975	22 948	28 585
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 063	-704	-2 703	-867	-2 084
Övriga externa kostnader	-8 883	-13 142	-48 679	-59 286	-87 841
Personalkostnader	-10 781	-8 984	-38 109	-34 082	-48 100
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4 163	-4 336	-12 768	-7 386	-11 685
Övriga rörelsekostnader	-125	-207	-301	-419	-1 397
Summa rörelsekostnader	-25 015	-27 373	-102 559	-102 040	-151 107
Rörelseresultat	-16 921	-23 850	-82 585	-79 092	-122 522
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	21 005	5 049	44 694	12 708	17 869
Finansiella kostnader	0	0	-2	-2 356	-2 356
Summa finansiella poster	21 005	5 049	44 692	10 352	15 513
Resultat efter finansiella poster	4 083	-18 801	-37 893	-68 739	-107 009
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag	0	0	0	0	437
Summa bokslutsdispositioner	0	0	0	0	437
Resultat före skatt	4 083	-18 801	-37 893	-68 739	-106 572
Inkomstskatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	4 083	-18 801	-37 893	-68 739	-106 572

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 helår
Periodens resultat	4 083	-18 801	-37 893	-68 739	-106 572
Periodens övriga resultat	0	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	4 083	-18 801	-37 893	-68 739	-106 572

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	135 696	149 830	145 778
Materiella anläggningstillgångar	8 215	10 864	10 185
Finansiella anläggningstillgångar	328	328	328
Summa anläggningstillgångar	144 239	161 022	156 291
Omsättningstillgångar			
Varulager	749	1 001	1 722
Fordringar hos koncernföretag	246 083	132 251	147 557
Kortfristiga fordringar	3 027	2 929	3 951
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 719	2 718	2 594
Likvida medel	153 804	334 999	279 191
Summa omsättningstillgångar	406 382	473 898	435 015
SUMMA TILLGÅNGAR	550 621	634 920	591 306
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 132	1 132	1 132
Fond för utvecklingsutgifter	108 286	120 140	117 177
Summa bundet eget kapital	109 418	121 272	118 309
Fritt eget kapital			
Överkursfond	0	0	0
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	418 275	482 147	447 277
Summa fritt eget kapital	418 275	482 147	447 277
Summa eget kapital	527 693	603 419	565 586
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	22 928	31 501	25 720
Summa kortfristiga skulder	22 928	31 501	25 720
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	550 621	634 920	591 306

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 helår
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-82 585	-79 092	-122 522
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	12 768	7 405	12 542
Erhållen ränta	475	558	711
Betald ränta	-2	-2	-3
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-69 344	-71 131	-109 272
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändring av varulager	972	-1 001	-1 721
Förändring av rörelsefordringar	-53 507	-35 606	-47 181
Förändring av rörelseskulder	-2 792	4 173	-794
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-124 671	-103 565	-158 968
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-292	-20 991	-21 235
Investering i materiella anläggningstillgångar	-424	-2 361	-2 522
Investering i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Försäljning av anläggningstillgångar	0	186	186
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-716	-23 166	-23 571
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Periodens kassaflöde	-125 387	-126 731	-182 539
Likvida medel vid periodens början	279 191	461 730	461 730
Likvida medel vid periodens slut	153 804	334 999	279 191

Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner vid upprättande av finansiella rapporter. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2021.

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2022 bedöms inte få någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Finansiella instrument

Koncernen har för närvarande inga finansiella instrument som värderas till verkligt värde utan samtliga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det bedöms inte finnas några väsentliga skillnader mellan verkligt värde och bokfört värde avseende de finansiella tillgångarna och skulderna.

Varulager

Varulagret redovisas med tillämpning av först in – först ut principen (FIFU). Råvaror och köpta hel- och halvfabrikat värderas till det lägsta av anskaffnings- och nettoförsäljningsvärde. Tillverkade hel- och halvfabrikat värderas till det lägsta av varornas tillverkningskostnad (inklusive skälig andel av indirekta tillverkningskostnader) och nettoförsäljningsvärdet. Vid handel mellan koncernbolag tillämpas marknadsmässiga villkor. För inkurans och internvinster görs erforderliga reserveringar respektive eliminerings.

Intäktsredovisning

Av nettoomsättning för tredje kvartalet avser 111 TSEK försäljning av testresultat. I dessa kontrakt finns ett prestationsåtagande, vilket innebär att utföra tester på blodprover åt kunderna, dvs patienterna. Testresultatet sänds till patienterna omedelbart efter att analysen har utförts. Intäktsredovisning sker när testresultatet har sänts, dvs. överförs till patient, vilket innebär att intäktsredovisning sker vid viss tidpunkt.

Transaktioner med närstående

Från tid till annan åtar sig styrelsemedlemmar specifika uppdrag som inte tillhör styrelsen normala arbetsuppgifter, vilka antingen beslutas vid årsstämma eller av styrelsen gemensamt.

Förutom löner och andra ersättningar till företagsledningen samt styrelsearvode, har enligt stämmobeslut, konsultavtal ingåtts 2018 med CB Ocean Capital AB för tjänster som utförs av Immunovias styrelseordförande och dess största ägare Carl Borrebaeck avseende vetenskapligt och strategiskt stöd. Avtalet löper tills vidare med tre månaders ömsesidig uppsägningstid och ger en kvartalsvis ersättning på 41 TSEK.

Vidare har avtal slutits med Høngaard Consulting Aps och MM Advisory för tjänster som utförts av styrelseledamöter Peter Høngaard Andersen och Martin Møller avseende strategisk planering. Uppdraget är genomfört under första halvåret 2022 och gett en ersättning på totalt 360 TSEK.

Risker

Immunovia är exponerat för finansiella risker och affärsrisker. Den finansiella riskhanteringen och de finansiella riskerna finns beskrivna nedan. Bolagets affärsmässiga risker finns beskrivna på sidan 46 i årsredovisningen 2021. Utöver de beskrivna riskerna är COVID-19-pandemins inverkan på världens konjunkturer idag svår att förutsäga och därmed även den allmänna utvecklingen på Immunovias kommande marknader.

Valutarisker

Koncernen verkar såväl nationellt som internationellt vilket innebär exponering för fluktuationer i olika valutor och då fram för allt avseende USD och EUR. Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner samt redovisade tillgångar och skulder. Omfattningen av bolagets verksamhet innebär för närvarande att nettoexponeringen i utländska valutor är begränsad. Det finns därför ingen policy som föreskriver säkring av exponeringen.

Ränterisk i kassaflödet

Ränterisk är risken att värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Koncernen har för närvarande endast räntebärande finansiella tillgångar i form av banktillgodohavanden samt räntebärande skulder i form av leasingskuld för lokal.

Kreditrisk

Kreditrisken är risken att en part i en transaktion med ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sitt åtagande. Den maximala exponeringen för kreditrisker avseende finansiella tillgångar uppgick till den 30 september 2022 till 163 060 TSEK (342 704).

Likviditetsrisk

Bolaget finansierar för närvarande inte sin operativa verksamhet med egna intjäande medel utan extern finansiering krävs. Utifrån kassan på 159 MSEK och de finansieringsplaner som finns så är bolagets fortsatta drift säkerställd enligt styrelsens bedömning.

ÖVRIG INFORMATION**Granskning**

Denna delårsrapport har granskats översiktligt av bolagets revisor.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2022 torsdagen den 9 februari 2023

Kontaktinformation:

Immunovia AB (publ), Medicon Village, Scheelevägen 8, 223 63 Lund

Tel: +46 46 2756 000

Email: helloir@immunovia.com

Web: www.immunovia.com

För ytterligare information kontakta

Philipp Mathieu, vd och koncernchef

philipp.mathieu@immunovia.com

Karin Almqvist Liwendahl, CFO

karin.almqvist.liwendahl@immunovia.com

Denna information är sådan som Immunovia AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 10 november 2022 klockan 8.30 CET

Telefonkonferens

Immunovia håller en webbsänd telefonkonferens klockan 14:00 CET den 10 november med Philipp Mathieu, vd och koncernchef, Jeff Borchering vd Immunovia, Inc. och Karin Almqvist Liwendahl, CFO.

För att ta del av presentationen, vänligen ring in på något av nedan nummer eller följ konferensen via länken nedan.

Sverige: +46 8 5051 0031

Storbritannien: +44 207 107 06 13

USA: +1 631 570 56 13

Länk till webbsändningen: <https://link.edgepilot.com/s/5c6b60a2/OaUB5Q9ASkeASYHQ8Qlop-Q?u=http://creo-live.creomediamanager.com/8c2be08d-5469-401d-bc5f-cb5024ef45d0>

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och koncernen står inför.

Lund den 10 november 2022

Carl Borrebaeck
Styrelseordförande

Hans Johansson
Ledamot

Philipp von Hugo
Ledamot

Eric Krafft
Ledamot

Martin Møller
Ledamot

Peter Høngaard Andersen
Ledamot

Philipp Mathieu
Verkställande direktör

Ordlista

Antigen. Ett kroppsfrämmande ämne som framkallar en reaktion hos immunförsvaret vid kontakt med organismen. Ämnet kan vara en kemisk substans, ett protein eller en kolhydrat.

Antikroppar. Antikroppar, eller immunglobuliner, är en typ av proteiner vilka används av kroppens immunsystem för att upptäcka och identifiera främmande ämnen såsom virus, bakterier eller parasiter.

Benign. Att en tumör är benign innebär att tumören är godartad och inte sprider sig.

Bioinformatik. Tvärvetenskaplig disciplin inom vilken algoritmer för analys av biologiska (särskilt molekylärbiologiska) data utvecklas.

Biomarkör. Kan definieras som en biologisk respons på en förändring orsakad av sjukdom eller främmande ämne. Biomarkörer kan användas som tidiga varningssignaler för biologiska förändringar i en organism.

CAP. College of American Pathologists. CAP har befogenhet under CLIA-förordningen att ackreditera laboratorier som utför tester på prover från människa eller djur med metoder och klinisk tillämpning som ligger inom programmets expertområde. Laboratorierna måste vara licensierade för att utföra tester när lagen kräver detta

CLIA. Clinical Laboratory Improvement Amendments. Den amerikanska myndigheten Centers for Medicare & Medicaid Services (CMS) reglerar all laboratorietestning på människor i USA via förordningen Clinical Laboratory Improvement Amendments (CLIA). Syftet med CLIA-programmet är att säkerställa kvaliteten på all laboratorietestning. Alla kliniska laboratorier måste vara certifierade för att få utbetalningar via Medicare eller Medicaid.

Discovery-studie. Forskning som bedrivs i syfte att verifiera en särskild hypotes.

Histologi. Histologi är läran om biologisk vävnad.

Invasiv. Begreppet invasivt innebär att tränga in eller att angripa. Med invasiva medicinska undersökningar avses sådana undersökningar som innefattar någon form av inträngning genom kroppshål eller kirurgiskt ingrepp.

Känslighet. Ett statistiskt mått för tillförlitligheten hos ett binärt diagnostiskt test och anger sannolikheten för att ett genererat positivt resultat är korrekt.

Malign. Maligna tumörer tenderar att förvärras och bli dödliga och benämns till skillnad från benigna tumörer som cancer.

Metastas. En metastas är en tumör som spridit sig till andra organ.

Mikromatris (microarray). En mikromatris är ett molekylär-biologiskt testformat för samtidig mätning av de relativa koncentrationerna av proteiner.

Molekylär diagnostik. En samling tekniker som används för att analysera biologiska markörer på gennivå och proteinnivå, (dvs individernas genetiska kod och hur deras celler uttrycker deras gener som proteiner i kroppen), genom att använda molekylär biologi för medicinsk testning. Teknikerna används för att diagnostisera och monitorera sjukdom, upptäcka risk för sjukdom och för att avgöra vilken behandling som sannolikt fungerar bäst för individen.

NOD. Nydebuterad diabetes typ 2.

NPV. Negativt prediktivt värde.

NSCLC. Non Small Cell Lung Cancer, (icke-småcelligt lungkarcinom) den mest vanliga typen av lungcancer, 80-85 procent av alla lungcancerfall.

Palliativ vård. Används synonymt med lindrande vård och sätts in när patientens sjukdom är bortom möjlighet till bot. Syftet med palliativ vård är att ge stöd åt patient och närstående med både psykologiska och medicinska metoder.

Pankreas. Bukspottkörtel.

Pankreatolog. Specialistläkare med fokus på sjukdomar som har någon form av anknytning till pankreas (bukspottkörteln).

PanDIA-1. Prospektiv studie för diabetesriskgruppen med patienter över 50 år som nyligen diagnostiserats med typ 2-diabetes.

PanFAM-1. Prospektiv studie för familjära och ärftliga riskgruppen.

PanSYM-1. Prospektiv studie för tidiga symptom riskgruppen.

PDAC. Pancreatic ductal adenocarcinoma, (adenokarcinom i pankreasgång) den vanligaste formen av bukspottkörtelcancer.

Prospektiv studie. En studie där en grupp av individer studeras och följs under en tid, ofta lång tid, för att se hur en viss sjukdom utvecklas. En prospektiv studie används för att studera samband mellan olika riskfaktorer och en viss sjukdom. Man följer individer med och utan riskfaktorer framåt i tiden. Vid studiens slut jämförs andelen individer som insjuknat i de båda grupperna.

Proteomik. Gren av biologin som innefattar undersökningar av stora mängder data om proteiner.

Reproducerbarhet. Beskrivs inom statistiken som överensstämmelsen mellan resultat vid upprepade mätningar utförda av olika observatörer med olika exemplar av mätinstrument av samma typ, som utförs i syfte att kunna avfärda eventuella mätfel på grund av material och personal.

Resektabel. Möjlig att operativt avlägsna.

Retrospektiv studie. En studie där man i efterhand tittar tillbaka på sådant som redan har skett, d.v.s. historiska mätdata letas fram. En retrospektiv studie utgår från "svaret", d.v.s. där man redan vet vilka individer som blivit sjuka eller inte.

Screening. Med screening avses medicinska undersökningar för att identifiera sjukdom och genomförs i regel innan patienten uppvisat tydliga symptom.

Selfpay-kunder. Patienter eller organisationer som betalar utan kostnadsersättning från försäkringsbolag eller myndigheter.

Serum. Gulaktig transparent vätska som erhålls genom att låta blod koagulera och sedan avlägsna blodkroppar och koagulationsproteiner. Serum innehåller proteiner, däribland antikroppar.

Specificitet. Ett statistiskt mått för tillförlitligheten hos ett binärt diagnostiskt test som anger sannolikheten för att ett genererat negativt resultat de facto är negativt.

Immunovia i korthet

Immunovia AB är ett diagnostikföretag med visionen att revolutionera den blodbaserade diagnostiken och öka överlevnadsfrekvensen för patienter med cancer.

Vår första produkt, IMMray® PanCan-d, är det enda blodtest som för närvarande är tillgängligt på marknaden för tidig upptäckt av cancer i bukspottkörteln. Testet har ööverträffad klinisk prestanda. Kommersialiseringen av IMMray® PanCan-d startade i augusti 2021 i USA där IMMray® PanCan-d erbjuds som ett laboratorieutvecklat test (LDT) exklusivt av Immunovia, Inc. För mer information, se: www.immunoviainc.com.

Immunovia samarbetar och engagerar sig med vårdgivare, ledande experter och patientgrupper globalt för att göra detta test tillgängligt för alla högriskgrupper för bukspottkörtelcancer.

USA, den första marknaden där IMMray® PanCan-d är kommersiellt tillgängligt, är världens största marknad för upptäckt av cancer i bukspottkörteln med ett uppskattat värde på mer än 4 miljarder USD årligen.

Immunovias aktier (IMMNOV) är noterade på Nasdaq Stockholm. För mer information, besök www.immunovia.com.

Vision

Immunovias vision är att revolutionera den blodbaserade diagnostiken och öka överlevnadsfrekvensen för patienter med cancer.

Mission

Immunovias mission är att utveckla och kommersialisera icke-invasiva blodtester med syfte att ge fler patienter en tidig diagnos som kan leda till bättre behandlingsresultat.



IMMray® PanCan-d gör det möjligt att diagnostisera patienter med bukspottkörtelcancer innan några symtom har upptäckts (stadium I och II).



Med tidig detektion av bukspottkörtelcancer bedöms den femåriga överlevnadsgraden kunna öka upp till cirka 50 procent.