

The Ziccum logo consists of the word "ziccum" in a lowercase, sans-serif font. The letters are white and have a dotted or pixelated texture. They are centered within a solid blue rectangular background.

Bokslutskommuniké 1 januari- 31 december 2020

Innehållsförteckning

Bokslutskommuniké 1 januari-31 december 2020	2
Väsentliga händelser under det fjärde kvartalet 2020	2
Väsentliga händelser under rapportperioden (jan-dec) 2020	3
Väsentliga händelser efter rapportperioden	3
Utvalda finansiella data i sammandrag	4
VD kommenterar	5
Ziccum AB (publ)	7
Kommande finansiella rapporter	7
Kontaktuppgifter	8
Verksamhetsbeskrivning	9
Marknad	10
Beskrivning av LaminarPace	10
Risker och osäkerheter i sammandrag	12
Aktier	13
Aktieägare 2020-12-31	13
Transaktioner med närstående januari - december	14
Finansiell utveckling	14
Förväntad framtida utveckling	15
Resultaträkning	17
Balansräkning	18
Eget kapital	19
Kassaflödesanalys	20
Not 1 Redovisningsprinciper	20
Not 2 Aktiekapitalets utveckling (SEK)	21
Not 3 Härledning av vissa finansiella nyckeltal	21
Intygande	22

Bokslutskommuniké 1 januari-31 december 2020

Sammanfattning av delårsrapporten - fjärde kvartalet 2020

Under fjärde kvartalet meddelade Ziccum att en pilotstudie på storskalig produktion av temperaturstabila vacciner har genomförts. Pilotstudien avser en Fill and finish-anläggning (sista steget vid vaccinproduktion), med syfte att utvärdera den tekniska- och finansiella bärkraften av kommersiell produktion av temperaturstabila vacciner. Resultatet av studien visar att det finns signifikanta ekonomiska fördelar med Ziccums LaminarPace-teknologi. Pilotstudien är genomförd i samarbete med KeyPlants AB, ett ledande specialistföretag på modulanläggningar för läkemedelsproduktion.

I samarbete med Keyplants AB har Ziccum även publicerat ett White Paper och ett blueprint som beskriver världens första Fill and finish-anläggning för storskalig produktion av temperaturstabila vacciner. Jämfört med dagens standardiserade Fill and finish-anläggningar där frystorkning utgör kärnan, kan nya vacciner produceras med en beräknad OPEX som är 65 procent lägre, samt en CAPEX som är 50 procent lägre.

Den 1 december genomförde Ziccum ett listbyte till Nasdaq First North Growth Market.

Fjärde kvartalet (okt-dec) 2020

Nettoomsättning 0 tkr (0)
Rörelseresultat -3 423 tkr (-3 344)
Resultat per aktie före och efter utspädning -0,36 SEK (-0,56)

Rapportperioden (jan-dec) 2020

Nettoomsättning 0 tkr (0)
Rörelseresultat -17 235 tkr (-8 721)
Resultat per aktie före och efter utspädning -2,06 SEK (-1,45)

Väsentliga händelser under det fjärde kvartalet 2020

- Ziccum har genomfört en pilotstudie på storskalig produktion av temperaturstabila vacciner i partnerskap med KeyPlants
- Ziccum har publicerat en White Paper som beskriver världens första anläggning för storskalig produktion av temperaturstabila vacciner
- Den 26 oktober meddelade vi att Frida Hjelmberg utsetts till CFO. Frida tillträdde den 1 januari 2021
- Den 1 december genomförde Ziccum ett listbyte till Nasdaq First North Growth Market

Väsentliga händelser under rapportperioden (jan-dec) 2020

- Emissionslikvid avseende teckningsoptioner uppgick till cirka 13,9 MSEK som tillfördes bolaget under januari månad 2020. Emissionen registrerades av Bolagsverket 2020-01-14
- Den 26 mars 2020 meddelade vi att Ziccum tecknade en avsiktsförklaring att undersöka integration av Ziccums teknologi i en innovativ vaccintillverkningsprocess med ett företag som har en ny innovativ produktionsteknologi för vacciner. Avtalet omfattar utvärdering av integrering av Ziccums formuleringsteknologi för mässling och röda hund (rubella) vacciner. Målsättningen är att betydligt sänka kostnaderna av barnvaccin samt att öka tillgängligheten av vaccin till världens alla barn genom att tillverka temperaturstabila formuleringar
- Den 20 maj meddelade vi att Ziccum tar nästa steg i ett av sina industriella samarbeten med fortsatt utvecklingsarbete med att formulera temperaturstabila vacciner efter att första steget fallit väl ut
- Bolaget har genomfört en riktad nyemission om totalt 2 216 815 aktier till ett begränsat antal kvalificerade privata investerare. Bolaget tillfördes 38,8 MSEK före emissionskostnader och cirka 36,6 Mkr efter emissionskostnader varav cirka 32,3 Mkr tillfördes under det andra kvartalet och resterande cirka 6,5 Mkr tillfördes under juli månad 2020
- Patentansökan har inlämnats avseende termostabila formuleringar av VLP (Virus Like Particles) baserade vacciner samt två patentansökningar avseende förbättrad funktion av LaminarPace systemet för kommersiell vaccinproduktion

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Ziccum offentliggjorde den 12 januari sina mål för 2021, huvudmålen är att ingå ett första licensavtal avseende ett eller flera vacciner samt att presentera en detaljerad plan för att etablera en produktionsanläggning för fyllning och slutförpackning av torra, termostabila pulvervacciner inklusive nödvändiga partnerskap och finansieringsplan. På medellång sikt (2-3 år) är målsättningen att etablera en första anläggning i Sverige
- Ziccum publicerade den 25 januari att bolaget har förlängt det utvärderingsavtal som den 3 oktober 2019 slöts med Janssen Vaccine & Prevention B.V., ett av Janssens läkemedelsbolag som tillhör Johnson & Johnson. Syftet är att slutföra analysen av Ziccums lufttorkningsteknologi med Janssens vaccinplattformar

Utvalda finansiella data i sammandrag

	2020	2019	2020	2019
	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga intäkter	3	-	5	654
Rörelseresultat, tkr	-3 423	-3 344	-17 235	-8 721
Periodens resultat, tkr	-3 448	-3 346	-17 289	-8 723
Balansomslutning, tkr	39 640	18 395	39 640	18 395
Periodens kassaflöde, tkr	-5 941	-3 176	31 556	-8 473
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-0,62	-0,53	3,75	-1,41
Kassa och bank, tkr	33 620	2 064	33 620	2 064
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,36	-0,56	-2,06	-1,45
Eget kapital per aktie (SEK)	3,79	2,86	3,79	2,86
Soliditet, %	92%	93%	92%	93%

VD kommenterar

Vaccinationer är och har varit ett av de bästa sätten att förebygga pandemier och epidemier. Behovet har aldrig varit större än i dessa dagar. Nya resvanor, befolkningstillväxt, klimatförändringar och trångboddhet är alla potentiella risker för epidemier och pandemier. Det är barnen som är mest utsatta; ett barn av fem får fortfarande inte fullgott vaccinationsskydd. Cirka 1,5 miljoner barn dör varje år i sjukdomar som det finns vacciner för.

Ziccum har en världsunik och patenterad teknologi – LaminarPace™ – som gör det möjligt för oss att framställa vacciner i torr pulverform vilket inte är praktiskt eller ekonomiskt möjligt med konventionella tekniker. Samtidigt är fördelarna många. Det ökar stabiliteten och därmed livslängden på vaccinet, det underlättar hela transportkedjan från fabrik till patient och det möjliggör distribution av vacciner till nya platser där exempelvis kyl- och frysförvaring är en stor utmaning. Vaccination till fler och till lägre kostnad alltså.

Ziccums fokus beskrivs i tre huvudområden. Utveckling av termostabila formuleringar av vacciner, förberedelser för produktion i kommersiell skala och externa samarbeten med industriella aktörer som utvecklar vacciner och dessutom, för branschen, mycket viktiga ”non-governmental organizations”.

Trots Covid-19 fortsätter vårt interna arbete med att utveckla termostabila formuleringar av vacciner. I samarbete med vår akademiska partner, det inom virus och vacciner världsledande universitetet i Marseille pågår nu flera intressanta och viktiga projekt. Resultaten är mycket lovande och stämmer väl överens med det vi sett tidigare, vi kommer dessutom att stärka vår patentportfölj ytterligare med dessa resultat. En stark IP portfölj är grunden till att kunna ingå kommersiella samarbeten och skapa värden för våra aktieägare.

Vi har två huvudmål för 2021, dels att ta fram planer för en produktionsanläggning för fyllning och slutförpackning av vacciner för etablering i Sverige, dels fortsätta med att licensiera ut vår teknologi. För produktionsanläggningen är vi i diskussion med ett flertal aktörer som är viktiga för att kunna genomföra ett sådant projekt. Målet att ingå ett licensavtal kvarstår från föregående år. Licensintäkter utgör fortsatt en central del i Ziccums affärsmodell. Ett licensavtal skulle validera LaminarPace och vara ett tydligt kvitto på det kommersiella värdet i Ziccums erbjudande. Vi skrev ett förlängningsavtal med Janssen, ägs av Johnsson & Johnsson, för vidare utvärdering. Detta efter att goda resultat har uppnåtts hittills.

Våra externa kontakter utökas hela tiden och vi får allt större respons från branschens olika aktörer. Inte minst på vårt White Paper (finns på vår hemsida) som i stora drag beskriver hur en produktionsanläggning baserat på vår teknologi skulle kunna se ut har uppskattats mycket från viktig nyckelspelare. Vi kan se att vi kan göra stora kostnadsbesparingar i produktionen i jämförelse med konventionell frystorkningsteknologi.

Vacciner är en lågkostnadsprodukt i stora delar av världen, därför är dessa resultat så viktiga. Nu när vi kan beskriva en produktionsanläggning, har vi utvidgat vår affärsmodell och lagt till ytterligare möjligheter till intäkter. Vi kan nu föra en annan typ av diskussion med både leverantörer av bulkvacciner och Internationella organisationer verksamma inom vacciner.

Det innebär också att vi nu kan arbeta på ett annat sätt att säkerställa att vår teknologi kan leverera en slutprodukt som är anpassad till industrins och inte minst slutanvändarnas önskemål och krav. Vår ambition är att ligga ett steg före och kunna erbjuda en unik helhetslösning för hur ett torrformulerat vaccin skall produceras, hanteras och administreras. Det kapital som vi reste under sommaren kommer till stor del användas till detta verksamhetsområde och därmed för att accelerera kommersialiseringen av vår teknologi. Vi har sedan tidigare annonserat tre industriella samarbetsavtal med syfte att utvärdera vår teknologi i deras respektive projekt.

Vi fortsätter också att utveckla vårt kommersiella arbete genom att samarbeta med olika företag och grupper som verkar för ett bättre upptag av vaccinationer världen över, för att på så sätt öka kunskapen om betydelsen av vår metod. Vi kommer allt djupare in i dessa organisationer och vi har stora förhoppningar om att kunna formalisera samarbetet med någon av dessa aktörer under det kommande året.

Sammanfattningsvis är vi på god väg att leverera på våra mål för innevarande år och för att positionera Ziccum för en mycket spännande framtid i en bransch som kommer att ha ett mycket stort fokus under lång tid framöver – slutligen vill jag välkomna alla nya aktieägare som tillkommit under kvartalet samt tacka för förtroendet.

Lund den 11 februari 2021

Göran Conradson

VD

Ziccum AB (publ)

Ziccum AB (publ), Org. Nr. 559107-9412, är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Lund. Adressen till huvudkontoret är Scheelevägen 22, 223 70 Lund.

Ziccum AB utvecklar nya, patenterade beredningar av vacciner där känslighet vid temperaturskillnader inte minst vid transporter begränsar medicinsk och därmed kommersiell potential. Med bolagets patenterade teknologi LaminarPace utvecklas torra beredningsformer av vacciner som i nuläget finns i vätske- eller frystorkad form. Därigenom kan Ziccum öka tillgängligheten av vaccin på befintliga - och öppna nya - marknader.

Historik

Konceptet utvecklades av Inhalation Sciences Sweden AB (publ) för att generera små mängder av mikroniserat material. Mikronisering är en förutsättning för att, ändamålsenligt, administrera ett ämne till lungan.

Användningsområdena för teknologin är dock många fler och potentialen väsentligt större vid tillämpning inom andra applikationsområden. Av den anledningen genomförde Inhalation Sciences en spin-out av LaminarPace till ett dotterföretag, Ziccum AB, som sedan mitten av 2017 utvecklar och kommersialiserar teknologin i egen regi.

Kommande finansiella rapporter

Årsredovisning 2020	23 mars 2021
Delårsrapport Q1 2021	23 april 2021
Årsstämma	27 april 2021
Delårsrapport Q2 2021	26 augusti 2021
Delårsrapport Q3 2021	28 oktober 2021

Kontaktuppgifter

Ziccum AB (publ)

(Org. Nr. 559107-9412)

VD, Göran Conradson, telefon:

+46 709 61 55 99

e-mail:conradson@ziccum.com

Scheelevägen 22

223 63 Lund

www.ziccum.com

Offentliggörande

Denna information är sådan som Ziccum AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden.

Rapporten lämnades för offentliggörande genom VD's försorg kl. 08.00 den 11 februari 2021.

Verksamhetsbeskrivning

Affärsidé

Ziccum utvecklar nya beredningar av vacciner. Med bolagets patenterade teknologi LaminarPace™ utvecklas torra beredningsformer av produkter som i nuläget enbart finns i vätske- eller frystorkad form. Därigenom kan Ziccum öppna nya marknader, skapa nya patent och generera intäkter från försäljning av licenser till den nya beredningsformen.

Vision

Ziccums vision är att erbjuda säkra och effektiva vacciner i alla miljöer och situationer över hela världen och att minimera dyr och opraktisk kyl- och frystransport och förvaring.

Affärsmodell

Ziccums verksamhet bygger på att kunna utveckla nya beredningsformer av vacciner, validera LaminarPace™ kapacitet för den aktuella substansen och utveckla de analyser som krävs för att i senare steg registrera den nya beredningen av vaccinet, samt att söka patent på dessa formuleringar. Affärsmodellen bygger på att sedan ingå partnerskap genom att utfärda licenser till Ziccums IP-portfölj med större läkemedelsbolag, företrädesvis den eller de bolag som marknadsför och säljer den existerande beredningsformen.

Bakgrund

Läkemedelsindustrin står inför många utmaningar vid utveckling av nya vacciner. En av dessa är utmaningen att tillverka stabila vacciner med optimala egenskaper beträffande lagring, transport och distribution. För att maximera stabiliteten eftersträvas i de allra flesta fall en torr formulering av läkemedlet t.ex. pulver. De teknologier som finns tillgängliga för att framställa torra och stabila formuleringar kräver antingen låga (-80°C) eller höga temperaturer (+80°C). Vacciner utgörs ofta till stor del av proteiner och har en komplex 3-dimensionell struktur som är känslig för extrema temperaturer, ljus samt yttre fysisk påverkan som t.ex. kraftiga skakningar.

För traditionella läkemedel, s.k. småmolekyler, utgör torra beredningsformer mer än 95% av alla produkter på världsmarknaden. Motsvarande siffra för biologiska läkemedel, t.ex. vacciner, antikroppar, peptider och proteiner är knappt 20%.

För många biologiska läkemedel finns det goda skäl att erbjuda formulering i vätska i samband med administration till patient, t.ex. för att produkten skall injiceras. Men, att lagra och transportera ett biologiskt läkemedel i vätska kräver upprätthållande av kylmöjligheter under hela transportkedjan från fabrik till patient. Även under bästa tänkbara hantering kan biologiska substanser påverkas negativt vilket kan orsaka utebliven effekt eller oväntade bieffekter. Problematiken med att kyl/frystransportera vacciner till de områden i tredje världen där de bäst behövs är välkänd och uppmärksam av världshälsoorganisationen WHO. I takt med att allt fler läkemedel utvecklas för att självadministreras av patienten ställs även allt högre krav på att följa instruktioner för lagring och förvaring. Om dessa inte följs kan det leda till okända bieffekter eller utebliven effekt. Genom att formulera vacciner som torrt pulver inför transporter och lagring, för att sedan precis innan injektion, tillsätta sterilt vatten, återfås läkemedlet i sin originalform och därmed undviker man alla de problem som finns med kyltransportering av biologiska läkemedel i vätskeform.

Marknad

Ziccums primära marknad utgörs av vacciner där behovet av nya metoder för att framställa torra beredningar är som allra störst. Ziccum adresserar möjligheten att utveckla torra beredningar (pulver) som vid administrationskedjet re-konstitueras, d.v.s. lösas upp med steril vätska och därmed bibehålla de fördelar som en flytande beredningsform har utan att tvingas upprätthålla en komplicerad och kostsam kylkedja från fabrik till patient.

Marknaden för vacciner är dynamisk och i mycket stark tillväxt. Den globala vaccin marknaden utgör över 30 miljarder dollar och beräknas växa med 10% per år de närmsta åren. Kylkedje problematiken för vacciner under transport, lagring och hantering är här som allra störst och tydligast. Det finns cirka 75 tillverkare världen över, med vacciner mot över 20 olika infektionssjukdomar samt det finns vaccinutvecklingsprojekt mot drygt 10 nya infektionssjukdomar. De 8 största bolagen har totalt 150 godkända vacciner på marknaden samt ungefär 90 projekt under utveckling, således en stor inbördes konkurrens där Ziccums teknologi ger unika fördelar till dem som inlicensierar våra patent. (EvaluatePharma® World Preview 2018, Outlook to 2024, 11th Edition - June 2018).

WHO beräknar att det gavs 3,2 miljarder vaccindoser under 2016.

Beskrivning av LaminarPace

Ziccum har utvecklat en metod för skonsam och effektiv torkning av biologiska läkemedel. Bolagets teknologi, LaminarPace®, arbetar vid rumstemperatur vilket medger en unik möjlighet att utveckla stabila och torra formuleringar av framförallt känsliga biologiska substanser.

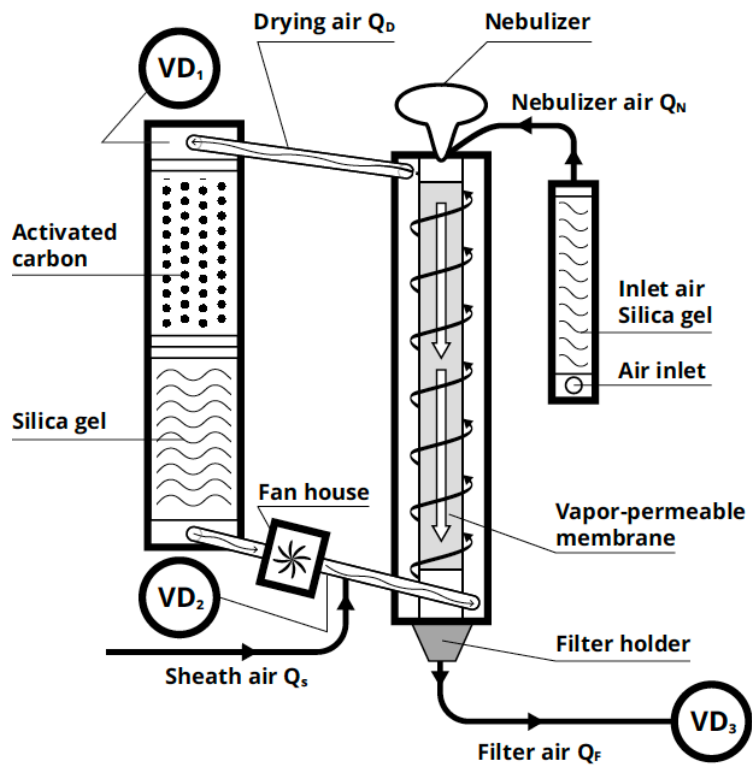
För närvarande verkar systemet i laboratorieskala med kapacitet att torka upp till ett gram substans per dag. Teknologin tillhandahåller möjlighet att arbeta med små mängder med högt utbyte, vilket är en avgörande faktor i tidig utveckling då endast små mängder är tillgängliga.

Teknisk beskrivning

Den grundläggande principen till LaminarPace™ funktion är motströms spraytorkning med separata flöden. Den ingående vätskan nebuliseras, d.v.s. fördelas ned i den inre kolonnen i en dimma av mycket små droppar. Storleken på dessa är kontrollerbara genom ett speciellt nät ("mesh").

Under det nedåtgående flödet vaporiseras de flytande dropparna och fukten transporteras genom ett papper-baserat membran vilket tillåter avdunstning. Det yttre flödet uppåt av mycket torr luft "samlar" avdunstningen som sedan transporteras till absorptionskolonnen där luften torkas på nytt.

Den torra, mikroniserade substansen behålles inne i kolonnen och samlas upp på ett filter i filterbehållaren. Torkningscykeln är en s.k. semikontinuerlig process. Systemet bibehåller inte bara alla egenskaper hos känsliga substanser, utan medger även stora möjligheter att styra vissa egenskaper hos partiklarna, t.ex. partikelstorlek. Det pulver som framställs under processen är normalt mycket lätt att lösa, vilket möjliggör flexibla applikationsmöjligheter, t.ex. vialer av intravenöst administrerade läkemedel, inhalerbara läkemedel och till och med för topikal applikation av enstaka partiklar genom huden.



Risker och osäkerheter i sammandrag

Mot bakgrund av utbrottet av coronaviruset och COVID-19 följer Ziccum händelseutvecklingen noga och vidtar åtgärder för att minimera eller eliminera påverkan på bolagets verksamhet. Ziccum följer riktlinjer från Folkhälsomyndigheten, WHO och ECDC (Europeiskt centrum för förebyggande och kontroll av sjukdomar). Ziccum har kunnat fortsätta sin interna verksamhet utan betydande påverkan av COVID-19. Det finns dock risk för förseningar i Bolagets externa samarbetsprojekt med aktörer i andra europeiska länder.

Ziccums väsentliga risk-och osäkerhetsfaktorer omfattar såväl verksamhetsrelaterade risker såsom risker relaterade till marknads- och teknikutveckling, patent, konkurrenter och framtida finansiering.

Bolagets värde är till stor del beroende av framgången för bolagets utvecklingsprojekt och förmåga att ingå partnerskap med större läkemedelsbolag och att LaminarPace© erhåller bred marknadsacceptans. Ziccum befinner sig i kommersialiseringsfas och det finns en risk att bolaget inte når tillräcklig lönsamhet.

Bolaget har inte genererat tillräckliga intäkter för att uppnå positivt kassaflöde vilket innebär att bolaget behöver tillgång till kapital innan dess kassaflöde blir positivt.

Tillgången till kapital kan vara begränsad vid tillfällen då bolaget behöver det. Bolaget genomförde under oktober månad 2018 nyemission uppgående till 15,8 MSEK före emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK. I samband med nyemissionen utgavs 3 000 000 teckningsoptioner av serie TO1. Två teckningsoptioner av serie TO1 gav rätt till teckning av en ny aktie med teckningsperiod under december 2019 till ett lösenpris om 10 SEK per aktie.

Teckningsoptioner tecknades till 92,6 procent av totalt antal utestående teckningsoptioner vilket motsvarar cirka 13,9 MSEK som tillfördes bolaget under januari månad 2020.

Vi meddelade den 24 juni 2020 att Ziccum med stöd av bemyndigande från årsstämman den 16 juni 2020, genomfört en riktad nyemission om totalt 2 216 815 aktier till ett begränsat antal kvalificerade privata investerare. Bolaget tillfördes 38,8 MSEK före emissionskostnader och cirka 36,6 Mkr efter emissionskostnader.

Det är bolagets bedömning att bolaget har erforderlig finansiering till utgången av det andra kvartalet 2022.

Ziccum har skattemässiga underskott som kan gå förlorade om bolaget får en ny ägare som kontrollerar mer än 50% av rösterna i bolaget eller nya ägare som vardera kontrollerar minst 5% av rösterna och kollektivt kontrollerar mer än 50% av rösterna i bolaget. Förlust av dessa underskottsavdrag skulle innebära att framtida skattemässiga överskott inte kan kvittas mot ackumulerade skattemässiga underskott.

Aktier

Den 1 januari 2020 uppgick totala antalet aktier till 6 000 000. I samband med nyemissionen under 2018 utgavs 3 000 000 teckningsoptioner av serie TO1. Två teckningsoptioner av serie TO1 gav rätt till teckning av en ny aktie med teckningsperiod under december 2019 till ett lösenpris om 10 SEK per aktie.

Genom nyttjandet av teckningsoptioner ökade antalet aktier i Ziccum med 1 389 385 aktier från 6 000 000 till 7 389 385 aktier. Aktiekapitalet ökade med 231 564 SEK från 1 000 000 SEK till 1 231 564 SEK. Registrering hos Bolagsverket har skett under januari månad 2020.

Under juni månad 2020 har Ziccum genomfört en riktad nyemission om totalt 2 216 815 aktier till teckningskursen 17,50 kronor. Emissionen medför en utspädningseffekt om cirka 23,1 procent av antalet aktier och röster i Bolaget. Genom den riktade emissionen ökar antalet utestående aktier med 2 216 815 aktier, från 7 389 385 aktier till 9 606 200 aktier, vilket utgör totala antalet registrerade aktier per balansdagen 2020-12-31. Bolagets aktiekapital ökade med 369 469,17 SEK från 1 231 564,17 SEK till 1 601 033,33 SEK. Registrering hos Bolagsverket har skett 2020-07-06.

Samtliga aktier har röstetal 1.

Årsstämman den 25 april 2018 beslutande om införandet av ett aktiebaserat incitamentsprogram genom utgivande av teckningsoptioner. Per balansdagen den 31 december 2020 har 200 000 st. teckningsoptioner emitterats. Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier cirka 2,0 procent av antalet aktier och röster. Lösenpriset per aktie uppgår till 11 kronor och teckning kan ske under perioden från och med den 26 april 2021 till och med den 26 maj 2021. Optionerna medför ingen rätt till utdelning.

Ziccum AB registrerades som publikt bolag av Bolagsverket 2018-05-31.

Ziccums aktier noterades på Spotlight Stock Markets den 25 oktober 2018.

Ziccums aktier noterades på Nasdaq First north Growth Market den 1 december 2020.

Ziccumaktiens stängningskurs på första handelsdagen uppgick till 5,90 kronor.

Ziccumaktiens stängningskurs den 31 december 2020 uppgick till 27,10 kronor.

Aktieägare 2020-12-31

Namn	Antal aktier	Aktiekapital %	Röster %
Försäkrings AB Avanza Pension	821 692	8,55	8,55
Göran Conradson	760 738	7,92	7,92
Nordnet Pensionsförsäkring AB	380 764	3,96	3,96
Viskär AB	220 000	2,29	2,29
Swedbank Försäkring	167 151	1,74	1,74
Övriga aktieägare	7 255 855	75,53	75,53
Totalt antal aktier och röster	9 606 200	100,00	100,00

Transaktioner med närstående januari - december

Under rapportperioden har arvoden som belastat periodens resultat fakturerats enligt följande:

Bolagets VD, Göran Conradson har genom Venaticus AB fakturerat arvoden (till och med den 31 oktober) uppgående till 1 401 tkr, styrelsens ordförande, Fredrik Sjövall genom Axelero AB 107 tkr och bolagets CFO, Michael Owens genom M Owens Management Consulting AB 85 tkr.

Fakturerade arvoden avser ledningsfunktion, ekonomiförvaltning samt projektutveckling.

Styrelsearvoden har utbetalats i enlighet med beslut på årsstämman.

Det har i övrigt ej förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

Finansiell utveckling

Rörelsens intäkter

Ziccum erbjuder läkemedelsbolag tillgång till LaminarPace genom licens. En sådan licens skapar intäkter i Ziccum i form av betalningar när ett utvecklingsprojekt når definierade milstolpar och i form av royalties på försäljning.

Resultat - fjärde kvartalet (okt-dec)

Rörelsens intäkter avseende varor och tjänster, uppgick till 0 tkr (0).

Rörelsens kostnader uppgick till 3 426 tkr (3 344) varav personalkostnader uppgick till 1 301 tkr (537).

Övriga externa kostnader uppgick till 2 016 tkr (2 742). Minskningen beror på aktivering under det fjärde kvartalet av nedlagda utvecklingskostnader under årets första nio månader avseende LaminarPace.

Rörelseresultatet uppgick till -3 423 tkr (-3 344) och resultat efter finansiella poster uppgick till -3 448 tkr (-3 346). Resultat efter skatt uppgick till -3 448 tkr (-3 346).

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,36 kronor (-0,56).

Kassaflödet under perioden uppgick till -5 941 tkr (-3 176). Kassaflöde per aktie uppgick till -0,62 SEK (-0,53).

Resultat och finansiell ställning - rapportperioden (jan-dec)

Rörelsens intäkter avseende varor och tjänster, uppgick till 0 tkr (0).

Rörelsens kostnader uppgick till 17 240 tkr (9 375) varav personalkostnader uppgick till 3 428 tkr (1 450).

Övriga externa kostnader uppgick till 13 421 tkr (7 674).

Rörelseresultatet uppgick till -17 235 tkr (-8 721) och resultat efter finansiella poster uppgick till -17 289 tkr (-8 723). Resultat efter skatt uppgick till -17 289 tkr (-8 723).

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,06 kronor (-1,45).

Kassaflödet under perioden uppgick till 31 556 tkr (-8 472). I kassaflödet ingick nyemissioner med 50 398 tkr (0) samt upptagning av lån med 2 000 tkr (0). Kassaflöde per aktie uppgick till 3,75 SEK (-1,41). Kassaflöde per aktie exklusive nyemission uppgick till -2,24 SEK (-1,41).

Likvida medel per den 31 december 2020 uppgick till 33 620 tkr jämfört med 2 064 tkr den 31 december 2019.

Bolagets egna kapital per den 31 december 2020 uppgick till 36 381 tkr jämfört med 17 166 tkr den 31 december 2019. Eget kapital per aktie uppgick till 4,13 kronor jämfört med 2,86 den 31 december 2019.

Bolagets soliditet per den 31 december 2020 uppgick till 92% jämfört med 93% den 31 december 2019.

Resultatutvecklingen följer förväntningar enligt budget avseende kostnaderna för den pågående kommersialiseringen av LaminarPace-systemet. Övriga externa kostnader har ökat jämfört med föregående år föranlett av högre kostnader avseende utvecklings- och driftskostnader för LaminarPace-systemet, konsultarvoden avseende projektplaner för en Fill and finish-anläggning, laboratorieutrustning, patentkostnader, personal-och rekryteringskostnader, marknadsförings-och kommunikationskostnader, samt kostnader för listbyte till Nasdaq First North Growth Market. Personalkostnader har ökat genom personalrekrytering samt genom att verkställande direktören anställdes 2020-11-01.

Förväntad framtida utveckling

Bolagets målsättningar för år 2021, som tidigare kommunicerats:

- Ingå ett första licensavtal avseende ett eller flera vacciner.
- Presentera en detaljerad plan för att etablera en produktionsanläggning för fyllning och slutförpackning av torra, termotabila pulvervacciner inklusive nödvändiga partnerskap och finansieringsplan
- Utöka sina internationella samarbeten
- Hålla fortsatt högt tempo på den egna forsknings- och utvecklingsverksamheten med syfte att generera nya data som kan ligga till grund för ytterligare patentansökningar
- Utökad processutveckling för att anpassa tekniken för industriell produktion
- Ansöka om anslag
- Fortsätta att anställa för att ytterligare stärka bolagets möjlighet att leverera på uppsatta målsättningar

Licensavtal

Baserat på de samarbetsavtal som ingåtts under 2019 och de positiva dialoger som förs med etablerade aktörer på marknaden, är det Ziccums målsättning att under 2021 omsätta detta till minst ett licensavtal på kommersiella villkor.

Produktionsanläggning

Under 2020 har Ziccum genomfört en konceptstudie tillsammans med KeyPlants AB baserat på deras modulsystem. Denna studie visade på flera fördelar med Ziccums teknologi i jämförelse med (traditionell) frystorkning;

- 80% lägre elbehov
- 67% lägre rörelsekostnader
- 50% lägre investeringskostnader

Konceptstudien har blivit mycket väl mottagen av industrin och olika aktörer inom vaccinationsområdet. Genom att etablera en anläggning för fyllning och slutförpackning kan Ziccums erbjudande till industriella aktörer och slutkunder av vacciner förtydligas. Bolagets affärsmodell och intäktsmöjligheter kan väsentligt utökas genom att kunna ta en större del av värdekedjan. På medellång sikt (2-3 år) är målsättningen att etablera en första anläggning i Sverige.

Internationella samarbeten

En nyckel för framgång är att tillse att vaccinmarknadens aktörer känner till och förstår att Ziccums teknologi kan utveckla nya beredningsformer som är mindre beroende av kylkedjan. På så sätt kan dessa organisationer sätta krav och driva på etablerade vaccinproducenter till ett förändringsarbete för att leverera temperaturstabila beredningar. Målet är att ingå minst ett samarbete under 2021.

Patent

Det är Bolagets ambition att även fortsättningsvis ha hög takt på den egna forskning- och utvecklingsverksamheten med syfte att generera nya data som kan ligga till grund för ytterligare patentansökningar avseende i första hand fler typer av vacciner. Här kommer vi även under 2021 att fortsätta vårt arbete med AMU, Aix-Marseille Universitet, som har stor tillgång och bred kunskap till olika virus och vacciner.

Processutveckling

Ziccum lägger stor vikt vid att utveckla processer av temperaturstabila vacciner och anpassa tekniken för industriell produktion, detta i sin tur med syfte att effektivisera pågående och kommande samarbetsdiskussioner med industriella partners. Projektet innefattar att öka produktionskapaciteten och att automatisera hanteringen av systemet och processer samt anpassa till myndighetskontrollerad vaccinproduktion.

Anslagsansökningar

Vaccinmarkanden erbjuder ett antal olika möjligheter att erhålla olika former av anslag. Ziccum kommer att göra ansökningar av sådana anslag som bolaget bedömer ligger i Ziccums intresse och möjlighet att erhålla.

Organisationsutveckling

Ziccum har gått från tre anställda i början av 2020 till fem i slutet av 2020, och i början på 2021 anställdes ytterligare tre personer. Fortsättningsvis kommer vi att ha ett stort behov av att anställa kompetent och erfaren personal för att ytterligare stärka bolagets möjlighet att leverera på uppsatta målsättningar.

Resultaträkning

tkr	2020 Okt-dec	2019 Okt-dec	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga intäkter	3	-	5	654
Summa intäkter	3	0	5	654
Övriga externa kostnader	-2 016	-2 742	-13 421	-7 674
Personalkostnader	-1 301	-537	-3 428	-1 450
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-109	-65	-391	-251
Rörelseresultat	-3 423	-3 344	-17 235	-8 721
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-25	-2	-54	-2
Resultat efter finansiella poster	-3 448	-3 346	-17 289	-8 723
PERIODENS RESULTAT	-3 448	-3 346	-17 289	-8 723
Resultat per aktie				
SEK				
Resultat per aktie				
före och efter utspädning*	-0,36	-0,56	-2,06	-1,45
Antal aktier, vägt genomsnitt	9 606 200	6 000 000	8 410 673	6 000 000
Antal aktier vid periodens utgång	9 606 200	6 000 000	9 606 200	6 000 000

*Det finns inga utspädningseffekter (omräknas ej vid negativt resultat)

Per den 31 december 2020 är 9 606 200 stamaktier utgivna med röstvärde 1

Balansräkning

tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Tecknat men ej inbetalt kapital		0	13 894
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter		813	1 021
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier		3 988	367
Summa anläggningstillgångar		4 801	1 388
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		983	516
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		236	533
Summa kortfristiga fordringar		1 219	1 049
Kassa och bank		33 620	2 064
Summa omsättningstillgångar		34 839	3 113
SUMMA TILLGÅNGAR		39 640	18 395
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2	1 601	1 000
Ej registrerat aktiekapital		0	232
Summa bundet eget kapital		1 601	1 232
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		63 756	27 621
Balanserat resultat		-11 687	-2 964
Periodens resultat		-17 289	-8 723
Summa fritt eget kapital		34 780	15 934
Summa eget kapital		36 381	17 166
Skulder			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		2 000	-
Summa långfristiga skulder		2 000	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		818	442
Övriga kortfristiga skulder		108	32
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		333	755
Summa kortfristiga skulder		1 259	1 229
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		39 640	18 395

Eget kapital

tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital				
Ingående eget kapital 2019-01-01	1 000	13 959	1 607	-4 571	11 995	
Omföring föregående års resultat			-4 571	4 571	0	
Periodens resultat				-8 723	-8 723	
Transaktioner med aktieägare						
Pågående nyemission		13 662			13 662	
Ej registrerat aktiekapital	232				232	
Utgående eget kapital 2019-12-31	1 232	27 621	-2 964	-8 723	17 166	
Ingående eget kapital 2020-01-01	1 232	27 621	-2 964	-8 723	17 166	
Omföring föregående års resultat			-8 723	8 723	0	
Periodens resultat				-17 289	-17 289	
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission	369	38 425			38 794	
Emissionskostnader		-2 290			-2 290	
Utgående eget kapital 2020-12-31	1 601	63 756	-11 687	-14 035	36 381	

Kassaflödesanalys

tkr	2020 Okt-dec	2019 Okt-dec	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-3 423	-3 344	-17 235	-8 721
Betalda räntor	-25	-2	-54	-2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet avskrivningar	109	65	391	251
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 339	-3 281	-16 898	-8 472
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	-116	-492	-171	-292
Ökning/minskning av rörelseskulder	174	598	30	440
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 281	-3 175	-17 039	-8 324
Investeringsverksamheten				
Förvärv av anläggningstillgångar	-2 660	0	-3 803	-148
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 660	0	-3 803	-148
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	52 688	-
Upptagning av lån	0	-	2 000	-
Kapitalanskaffningskostnader	-	-	-2 290	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	52 398	0
Periodens kassaflöde	-5 941	-3 175	31 556	-8 472
Likvida medel vid periodens början	39 561	5 239	2 064	10 536
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	33 620	2 064	33 620	2 064

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Bolagets redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med föregående år.

För ytterligare redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för 2019.

Belopp anges i tkr (tusentals svenska kronor). Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år om ej annat anges.

Not 2 Aktiekapitalets utveckling (SEK)

Tidpunkt	Transaktion	Antal serie B	Aktiekapital	Kvotvärde	Teckningskurs	Totalt investerat kapital
2017-04-05	Bildande	500	50 000	1,00	1,00	50 000
2017-05-29	Nyemission	500	50 000	1,00	1,00	50 000
2017-12-31	Villk. aktieägartillskott*	-	-	-	-	1 996 622
2018-04-25	Fondemission	-	400 000	1,00	-	-
2018-04-27	Split	2 999 000	-	0,1667	-	-
2018-10-19	Nyemission	3 000 000	500 000	0,1667	5,26	15 776 962
2020-01-14	Nyemission	1 389 385	231 564	0,1667	10,00	13 893 850
2020-07-06	Nyemission	2 216 815	369 469	0,1667	17,50	38 794 263
Totalt		9 606 200	1 601 033	0,17	-	70 561 697

*Inhalation Sciences Sweden AB har under 2017 lämnat villkorade aktieägartillskott uppgående till 1 996 622 (kontant 0,3 Mkr samt reverslån uppkommet i samband med förvärvet av immateriella tillgångar av moderbolaget omvandlat till aktieägartillskott uppgående till cirka 1,7 Mkr)

Not 3 Härledning av vissa finansiella nyckeltal

	2020 Okt-dec	2019 Okt-dec	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Kassaflöde per aktie				
Periodens kassaflöde, tkr	-5 941	-3 176	31 556	-8 473
Genomsnittligt antal aktier	9 606 200	6 000 000	8 410 673	6 000 000
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,62	-0,53	3,75	-1,41
Eget kapital per aktie				
Eget kapital, tkr	36 381	17 166	36 381	17 166
Antal aktier vid periodens utgång	9 606 200	6 000 000	9 606 200	6 000 000
Eget kapital per aktie (SEK)	3,79	2,86	3,79	2,86
Soliditet				
Eget kapital, tkr	36 381	17 166	36 381	17 166
Summa eget kapital och skulder, tkr	39 640	18 395	39 640	18 395
Soliditet, %	92%	93%	92%	93%

Denna finansiella rapport har ej granskats av bolagets revisor.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Lund den 11 februari 2021

Fredrik Sjövall

Ordförande

Ola Camber

Ledamot

Mattias Münnich

Ledamot

Kristian Kierkegaard

Ledamot

Mikaela Bruhammar

Ledamot

Göran Conradson

Verkställande direktör