

Vivesto AB (publ)

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2023

Koncernen består av moderbolaget och endast två vilande dotterbolag. All verksamhet bedrivs i moderbolaget. Under 2023 har Vivesto fokuserat projektportföljen till Paccal Vet och Cantrixil. Partnerskapet avseende Apealea har avbrutits, all egen laboratorieverksamhet har avvecklats och merparten av all personal har sagts upp. Vivesto har därför under fjärde kvartalet valt att inte upprätta någon koncernredovisning med stöd i 7 kap 3a§ i årsredovisningslagen (1995:1554). Moderbolaget redovisas oförändrat enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Skillnaden mellan moderbolagets redovisning enligt RFR 2 och en koncernredovisning upprättad enligt IFRS består i att moderbolaget inte redovisar leasingkontrakt (lokaler) som tillgångar och skulder i balansräkningen vilket även ger upphov till skillnader i resultaträkningarna.

"Genom att fokusera våra investeringar mot Cantrixil och Paccal Vet-programmen maximerar vi våra chanser att lyckas med våra utvecklingsinsatser samtidigt som vi säkrar bolagets finansiella ställning fram till 2026"

Erik Kinnman, VD för Vivesto

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FJÄRDE KVARTALET

- I oktober beslutade styrelsen att fokusera bolagets resurser på utvecklingsprogrammen Cantrixil och Paccal Vet, samt att genomföra ett antal kostnadsbesparande åtgärder inklusive att avsluta all fortsatt utveckling relaterad till teknologiplattformen XR-18 inom bolaget och att avsluta all verksamhet i bolagets laboratorier i Uppsala. Planen möjliggör leverans av flera viktiga milstolpar inom befintliga utvecklingsprogram och skapar förutsättningar för avyttring eller externa utvecklingssamarbeten för övriga projekt, samtidigt som bolagets finansiella ställning och fortsatta verksamhet säkras fram till 2026.
- Nedstängningen av verksamheten i Uppsala tillsammans med den minskade personalstyrkan förväntas spara Vivesto mer än 35 miljoner kronor på årsbasis.
- I november tecknade Vivesto ett uppsägningsavtal med Elevar Therapeutics som avslutade det globala strategiska partnerskap som inleddes 2020 avseende kommersialiseringen av Apealea®, och som gav Vivesto en engångsersättning om cirka 5,1 miljoner kronor.
- I december erhöll Vivesto positiva prekliniska in vitro-data som stödjer fortsatt utveckling av Cantrixil samt indikerar att Cantrixil har lämpliga läkemedelsegenskaper och en godtagbar säkerhetsprofil med minimala oönskade effekter.
- I december meddelade Elevar Therapeutics, i linje med tidigare överenskommelse, Vivesto om det planerade tillbakadragandet av marknadsföringstillstånden för Apealea i EU och Storbritannien, vilket avslutar rätten att sälja och marknadsföra läkemedlet. Till följd av detta gjorde Vivesto en nedskrivning av tillgångar hänförliga till Apealea med 43,2 miljoner kronor.
- I december beviljades Paccal Vet MUMS-klassificering (Minor Use/Minor Species, MUMS) av FDA för behandling av hund med hemangiosarkom (HSA) i mjälten efter splenektomi, vilket möjliggör sju års marknadsexklusivitet inom HSA-indikationen efter ett FDA-godkännande av produkten.

- I december godkände US Veterinary Review Board Clinical Studies Committee bolagets planerade öppna kliniska pilotstudie med Paccal Vet för behandling av hund med hemangiosarkom (HSA) i mjälten efter splenektomi.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- I januari gav europeiska patentverket (EPO) positiva besked gällande patenterbarheten för bolagets teknologiplattform XR-18 i Vivestos internationella patentansökan (Patent Cooperation Treaty; PCT), som därmed är i internationell fas vilket ger möjlighet att söka patent i de 157 länder som är med i PCT-samarbetet. Beskedet stärker Vivesto i arbetet med att avyttra teknologiplattformen eller söka extern samarbetspartner för fortsatt utveckling.

FJÄRDE KVARTALET: 1 OKTOBER 2023 – 31 DECEMBER 2023

- Bolagets nettoomsättning uppgick till 0 tkr (0)
- Rörelseresultatet var -64 895 tkr (-221 154)
- Rörelseresultat justerat för av- och nedskrivningar samt omstruktureringskostnader var -9 940 tkr (-31 398)
- Resultatet efter skatt uppgick till -64 360 tkr (-220 011)
- Resultatet per aktie var -0,12 kr (-0,43)

PERIODEN: 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2023

- Bolagets nettoomsättning uppgick till 0 tkr (1 015)
- Rörelseresultatet var -132 171 tkr (-355 397)
- Rörelseresultat justerat för av- och nedskrivningar samt omstruktureringskostnader var -68 753 tkr (-103 103)
- Resultatet efter skatt uppgick till -128 740 tkr (-356 612)
- Resultatet per aktie var -0,24 kr (-0,72)
- Kortfristiga placeringar och likvida medel uppgick till 77 042 tkr (142 513)
- Soliditeten var 90% (94%)

VD HAR ORDET

Det nya Vivesto fortsatte att ta form under fjärde kvartalet i takt med att vi beslutade att fokusera projektportföljen och rikta utvecklingsresurserna mot utvecklingsprogrammen Cantrixil och Paccal Vet samt stänga ner all fortsatt utveckling relaterad till teknologiplattformen XR-18 inom Vivesto. Med dessa åtgärder stärker vi väsentligt bolagets fokus på de områden där vi ser den största marknadspotentialen och möjligheten att lyckas på kort sikt. Nedstängningen av forskningsprojekt och minskad personalstyrka förväntas spara Vivesto mer än 35 miljoner kronor på årsbasis.



Det är alltid tråkigt att säga farväl till vänner och kollegor. Men genom att fokusera våra investeringar mot Cantrixil och Paccal Vet-programmen maximerar vi våra chanser att lyckas med våra kliniska utvecklingsinsatser samtidigt som vi säkrar bolagets finansiella ställning fram till 2026.

Vivestos veterinärverksamhet är en betydande möjlighet för bolaget. Behovet av effektiva läkemedel för hundar ökar konstant och Vivesto har en möjlighet att bidra till att det behovet kan tillgodoses. Totalt finns det sammanlagt mer än 180 miljoner hundar i USA och Europa och ägarna spenderar allt mer pengar på att ta hand om sina husdjur. Enligt American Pet Products Association spenderades det under 2022 totalt 39,6 miljarder USD på veterinärvård och produktförsäljning enbart i USA, och Mordor Intelligence förutspår att marknaden för cancerbehandling av djur kommer att växa från 412 miljoner USD år 2023 till 600 miljoner USD år 2028 med en förväntad genomsnittlig årlig ökning (CAGR) på 7,9 procent.

Utvecklingsprogrammet Paccal Vet fortskrider enligt plan. Programmet och den fortsatta utvecklingsplanen diskuterades med den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA tidigare under hösten, och strax före årets slut erhöll vi godkännande från US Veterinary Review Board Clinical Studies Committee att starta patientrekryteringen till den kliniska pilotstudien som planeras att genomföras i hundar med hemangiosarkom i mjälten (HSA) efter splenektomi. Klinikerna i USA är under uppstart och provningsläkemedel levereras, nu inväntar vi bara på att vårt amerikanska CRO ska ta in och behandla den första patienten. En första interimsanalys beräknas kunna ske under andra halvåret 2024.

Därutöver beviljades Paccal Vet också så kallad MUMS-klassificering (Minor Use/Minor Species) av FDA. Klassificeringen innebär att Paccal Vet kan få sju års marknadsexklusivitet inom HSA-indikationen efter ett FDA-godkännande av produkten.

Under kvartalet meddelade vi positiva prekliniska data med Cantrixil som stöder fortsatt utveckling av läkemedelskandidaten inom svårbehandlade cancerformer. Data från så kallade ADME-studier och sekundära farmakologistudier bekräftade under kvartalet att Cantrixil har lämpliga fysikalisk-kemiska egenskaper och en acceptabel säkerhetsprofil med minimala "off-target"-effekter, vilket stöder fortsatt utveckling. Cantrixil har tidigare uppvisat starka cytotoxiska effekter vid låga doser i cellinjer från patienter med obehandlad och relapserande/refraktär hematologisk cancer såsom leukemi, non-Hodgkin-lymfom och multipelt myelom.

Med hänsyn taget till det omfattande prekliniska datapaketet, det stora medicinska behovet och den betydande kommersiella potentialen, har vi beslutat att fokusera våra utvecklingsresurser inom Cantrixil-programmet mot blodcancer-indikationer. Ytterligare in vitro- och in vivo-studier planeras under 2024 för att säkerställa kandidatens egenskaper, säkerhet och effekt innan vi går vidare till kliniska prövningar.

Under fjärde kvartalet tecknade vi också ett avtal med Elevar Therapeutics som avslutar det globala strategiska partnerskap som inleddes 2020 avseende kommersialiseringen av cancerprodukten Apealea. I avtalet ingick en engångsersättning till Vivesto på cirka 5,1 miljoner kronor. Elevar har dragit tillbaka marknadsgodkännandet för Apealea i EU och Storbritannien, vilket innebär att rätten att marknadsföra och sälja läkemedlet upphör. Som ett resultat av detta redovisade Vivesto en nedskrivning relaterad till Apealea om 43,2 Mkr. Vi har under flera år arbetat hårt för att göra Apealea till en framgång genom Elevar men vårt fokus ligger nu på Paccal Vet och Cantrixil.

Efter kvartalets utgång erhöll XR-18 ett positivt godkännande från det europeiska patentverket avseende patenterbarheten av XR-18 i vår internationella (PCT) ansökan. Det europeiska patentverkets bedömning är ett gott tecken och indikerar att andra patentverk sannolikt också kommer att ha en positiv syn på patenterbarheten, samtidigt som det också validerar kvaliteten på XR-18-programmet. I syfte att bygga aktieägarvärde fortsätter vi att söka efter möjligheter att avyttra programmet eller driva det vidare utanför Vivesto i samarbete med extern samarbetspart.

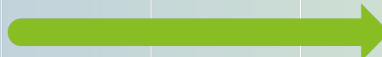
Vivesto har ett nytt fokus, och med det har vi också ett stärkt förtroende för bolaget. Vi ser betydande potential i båda våra utvecklingsprogram Paccal Vet och Cantrixil. Vi är också ett mer slimmat bolag, vilket tryggar vår finansiella ställning och skapar förutsättningar för att kunna genomföra våra planer.

Tack för att du följer Vivesto.

Erik Kinnman, VD för Vivesto

VIVESTO

Vivesto är ett forsknings- och utvecklingsbolag som utvecklar nya behandlingsalternativ för svårbehandlad cancer. Bolaget utvecklar projekt med potential att erbjuda nya behandlingsalternativ för cancerpatienter med stora medicinska behov. Vivesto har kapacitet och kompetens att utveckla läkemedel från tidig forskning till klinik. Utveckling i sen klinisk fas och kommersialisering avses ske genom partnerskap med andra läkemedelsbolag.

Kandidat	Indikation	Preklinik	Fas I	Fas II	Fas III	Registrering/ godkännande
Paccal Vet (paklitaxel)	Hemangiosarkom*					
Docetaxel micellar	Prostatacancer					
Cantrixil	Blodcancer					

*Hos hundar

Paccal Vet (veterinär-onkologi)

Vivestos produktkandidat inom veterinär-onkologi, Paccal Vet, använder teknologiplattformen XR-17 för att underlätta administrering av intravenöst levererade läkemedelssubstanser utan tillsats av lösningsmedel. Existerande lösningsmedel, som cremofor, kan ge upphov till icke-önskade effekter i behandlade djur och humant albumin går inte att använda i djur. Utvecklingen baseras på det marknadsgodkända läkemedlet Apealea, vilket möjliggör användning av prekliniska data och därmed kortare tid till marknad, samt data från tidigare studier med Paccal Vet i hundar vilket genererat kunskap avseende säkerhet och effektivitet.

Vivesto har erhållit etiskt godkännande från US Veterinary Review Board Clinical Studies Committee att inleda patientrekryteringen för en pilotstudie i hundar med olika stadier av hemangiosarkom i mjälten (HSA) efter splenektomi. Studien är under uppstart och kommer att genomföras på 6 kliniska centra i Washington och Oregon. En planerad interimanalys förväntas initieras under andra halvåret 2024. Vid positiva resultat avses pilotstudien följas av en registreringsgrundande studie utformad för att bekräfta resultaten i pilotstudien samt för att samla in ytterligare kliniska bevis avseende säkerhet och effekt.

I slutet på 2023 beviljades Paccal Vet så kallad MUMS-klassificering (Minor Use/Minor Species, MUMS) av FDA för behandling av hund med hemangiosarkom (HSA) i mjälten efter splenektomi. MUMS-klassificering gäller för läkemedel som behandlar djursjukdomar med begränsad förekomst eller som förekommer hos ett begränsat antal djur årligen i USA. Första FDA-godkända veterinärläkemedlet med MUMS-klassificering inom en specifik indikation erhåller sju års marknadsexklusivitet, vilket innebär att Paccal Vet under denna tid skulle vara skyddat från generisk konkurrens för den godkända användningen. Ytterligare incitament såsom regulatoriskt stöd och reducerade avgifter kan tillkomma.

Cantrixil

Cantrixil är en läkemedelskandidat under utveckling för behandling av långt framskriden cancer. Cantrixil består av den aktiva molekylen TRX-E-002-01, en potent och selektiv tredje generationens bensopyran SMETI-hämmare, inkapslad i cyklodextrin.

I december 2023 presenterades positiva prekliniska in vitro-data från så kallade ADME-studier (absorption, distribution, metabolism och exkretion) och sekundära farmakologistudier som bekräftade att Cantrixil har lämpliga fysikalisk-kemiska egenskaper och en acceptabel säkerhetsprofil med minimala "off-target"-effekter, vilket stöder fortsatt utveckling av läkemedelskandidaten.

Positiva resultat har tidigare erhållits i flera cellinjer för hematologisk cancer och Vivesto har beslutat att inrikta programmets fortsatta utveckling mot blodcancer, indikationer med stora medicinska behov och betydande kommersiell potential. Vidare prekliniska in vitro- och in vivo-studier inom blodcancer planeras under 2024 och 2025.

Docetaxel micellar

Docetaxel micellar utvecklas för spridd prostatacancer och är en lösningsmedelsfri formulering av docetaxel utvecklad i syfte att undvika behovet av löslighetsförstärkare och den annars obligatoriska förmedicineringen.

En prävarinitierad öppen klinisk fas Ib-studie med Vivestos formulering Docetaxel micellar har genomförts i spridd prostatacancer på större sjukhus i Schweiz med Swiss Group for Clinical Cancer Research, SAKK, som sponsor. I augusti 2023 meddelade Vivesto att patientrekryteringen till studien avslutats i förtid efter att 11 av de planerade 18 patienterna inkluderats och Vivesto bedömde att de data som hittills genererats var tillräckliga. Under studien har prövarna rapporterat att Docetaxel micellar uppvisat god tolerabilitet vid doser som anses vara standard för konventionella docetaxelformuleringar samt tecken på klinisk effekt. Vidare togs Docetaxel micellar emot väl av både prövarna och av medverkande prostatacancerpatienter i studien och kunde administreras på ett säkert sätt utan infusionsreaktioner och utan krav på förmedicinering med steroider.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernen består av moderbolaget och endast två vilande dotterbolag. All verksamhet bedrivs i moderbolaget. Under 2023 har Vivesto fokuserat projektportföljen till Paccal Vet och Cantrixil. Partnerskapet avseende Apealea har avbrutits, all egen laboratorieverksamhet har avvecklats och merparten av all personal har sagts upp. Vivesto har därför under fjärde kvartalet valt att inte upprätta någon koncernredovisning med stöd i 7 kap 3a§ i årsredovisningslagen (1995:1554). Moderbolagets redovisas oförändrat enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Skillnaden mellan moderbolagets redovisning enligt RFR 2 och en koncernredovisning upprättad enligt IFRS består i att moderbolaget inte redovisar leasingkontrakt (lokaler) som tillgångar och skulder i balansräkningen vilket även ger upphov till skillnader i resultaträkningarna.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	0	0	0	1 015
Rörelseresultat	-64 895	-221 154	-132 171	-355 397
Periodens resultat	-64 360	-220 011	-128 740	-356 612
Resultat per aktie, före och efter utspädning i kr	-0,12	-0,43	-0,24	-0,72

Styrelsen föreslår att det inte lämnas någon utdelning.

FJÄRDE KVARTALET

1 oktober - 31 december 2023

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 0 tkr (0).

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 7 212 tkr (1 678) och bestod av avyttring av inventarier 732 tkr (0), vidaredebiterade kostnader 178 tkr (1 701), försäkringsersättningar 1 171 tkr (0), valutakursjusteringar 35 tkr (-23) samt ersättning av Elevar Therapeutics i samband med avslutat partnerskap avseende kommersialiseringen av Vivestos cancerprodukt Apealea 5 096 tkr (0).

Kvartalets rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -64 895 (-221 154). Skillnaden i rörelseresultat jämfört med motsvarande kvartal föregående år, totalt 156 259 tkr, beror i huvudsak på lägre nedskrivningar under året jämfört med föregående år av tillgångar hänförliga till Apealea 137 566 tkr. Föregående år skrevs också lagertillgångar ned med 8 027 tkr. Därutöver har material och övriga externa kostnader minskat med 3 873 tkr, övriga rörelseintäkter ökat med 5 534 tkr medan personalkostnader ökat med 2 360 tkr jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Som ett led i att fokusera bolagets resurser på utvecklingsprogrammen Cantrixil och Paccal Vet beslutade bolaget att avsluta all utveckling relaterad till teknologiplattformen XR-18 inom Vivesto, att upphöra med all verksamhet i bolagets laboratorier i Uppsala samt reducera personalstyrkan med tio personer, för vilka det reserverats avgångsvederlag om totalt 2 645 tkr. Planen möjliggör leverans av ett antal viktiga milstolpar, samt beräknas säkras bolagets finansiella ställning och fortsatta verksamhet till och med slutet av 2026.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick till 0 tkr (-8 367).

Övriga externa kostnader uppgick till -13 431 tkr (-15 880).

Personalkostnader uppgick till -9 765 tkr (-7 405). Antalet anställda vid kvartalets utgång var 14 personer (18). Justerat för anställda som sagts upp uppgår antalet anställda till 4 personer.

Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till -48 911 tkr (-189 756).

Kvartalets finansiella netto

Kvartalets finansiella netto på 535 tkr (1 143) består av finansiella intäkter uppgående till 1 153 tkr (1 226) och finansiella kostnader om -618 (-82).

De finansiella intäkterna består av ränteintäkter på kortfristiga placeringar 1 149 tkr (1 207) samt övriga ränteintäkter 4 tkr (19).

De finansiella kostnaderna utgörs av valutakursförluster -618 tkr (-82).

Kvartalets resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till -64 360 tkr (-220 011). Förbättringen gentemot motsvarande kvartal förra året är hänförligt till nedskrivningar och det bättre rörelseresultatet, se ovan.

Inkomstskatt

Den redovisade inkomstskatten uppgick till 0 tkr (0) under kvartalet.

Kvartalets resultat

Resultatet efter skatt var -64 360 tkr (-220 011).

Kassaflöde och investeringar

Netto var kassaflödet under kvartalet 331 tkr (7 137) och bestod av Kassaflöde från den löpande verksamheten -7 669 tkr (-22 863), Kassaflöde från investeringsverksamheten 8 000 tkr (30 000).

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet -7 669 tkr (-22 863). Kassaflödet från den löpande verksamheten har förstärkts med 15 194 tkr vilket kan härledas till de minskade rörelsekostnaderna och ökade rörelseintäkterna, vilket inkluderar ovan nämnda ersättning från Elevar Therapeutics om 5 096 tkr.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten var under kvartalet 8 000 tkr (30 000) och avser avyttring av kortfristiga placeringar om 8 000 tkr (30 000).

PERIODEN

1 januari - 31 december 2023

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 0 tkr (1 015).

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 9 523 (3 962) och bestod av vidaredebiterade kostnader 2 090 tkr (1 711), avyttring av inventarier 742 tkr (384), försäkringsersättningar 1 171 tkr (1 125), stöd och bidrag 77 tkr (0), valutakursvinster 26 tkr (300), övriga poster 321 tkr (442) samt ersättning av Elevar Therapeutics i samband med avslutat partnerskap avseende kommersialiseringen av Vivestos cancerprodukt Apealea 5 096 tkr (0).

Periodens rörelseresultat

Periodens rörelseresultat uppgick till -132 171 tkr (-355 397) Skillnaden i rörelseresultat jämfört med motsvarande period föregående år, totalt 223 226 tkr, beror i huvudsak på lägre nedskrivningar under året jämfört med föregående år av tillgångar hänförliga till Apealea 181 837 tkr. Föregående år skrevs också lagertillgångar ned med 9 360 tkr. Därutöver har material och övriga externa

kostnader minskat med 13 236 tkr, personalkostnader minskat med 278 tkr och övriga rörelseintäkter ökat med 5 561 tkr jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Som ett led i att fokusera bolagets resurser på utvecklingsprogrammen Cantrixil och Paccal Vet beslutade bolaget att avsluta all utveckling relaterad till teknologiplattformen XR-18 inom Vivesto, att upphöra med all verksamhet i bolagets laboratorier i Uppsala samt reducera personalstyrkan med tio personer, för vilka det reserverats avgångsvederlag om totalt 2 645 tkr. Planen möjliggör leverans av ett antal viktiga milstolpar, samt beräknas säkras bolagets finansiella ställning och fortsatta verksamhet till och med slutet av 2026.

Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgick till 0 tkr (-10 246).

Personalkostnader uppgick till -33 551 tkr (-33 829). Antalet anställda vid periodens utgång var 14 personer (18). Justerat för anställda som sagts upp uppgår antalet anställda till 4 personer.

Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till -57 374 tkr (-252 294).

Periodens finansiella netto

Periodens finansiella netto på 3 431 tkr (-1 215 tkr) består av finansiella intäkter 4 475 tkr (1 460) och finansiella kostnader om -1 044 tkr (-2 675).

De finansiella intäkterna 4 475 tkr (1 460) består av värdeförändring på kortfristiga placeringar 4 470 tkr (1 440) och övriga ränteintäkter 5 tkr (20).

De finansiella kostnaderna -1 044 tkr (-2 675) utgörs av värdeförändring i kortfristiga placeringar -236 tkr (-2 516), räntekostnader 0 tkr (-39), valutakursförluster -808 tkr (-120).

Periodens resultat före skatt

Resultatet före skatt uppgick till -128 740 tkr (-356 612). Förbättringen gentemot förra året är hänförligt till lägre nedskrivningar, lägre rörelsekostnader och ökade rörelseintäkter, se ovan.

Inkomstskatt

Den redovisade inkomstskatten uppgick till 0 tkr (0) under perioden.

Periodens resultat

Resultatet efter skatt var -128 740 tkr (-356 612).

Kassaflöde och investeringar

Netto var kassaflödet under perioden -5 014 tkr (3 245) och bestod av Kassaflöde från den löpande verksamheten -68 742 tkr (-85 736), Kassaflöde från investeringsverksamheten 63 728 tkr (-45 277) och Kassaflöde från finansieringsverksamheten 0 tkr (134 258).

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under perioden -68 742 tkr (-85 736). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital har förstärkts med 18 970 tkr vilket kan härledas till de minskade rörelsekostnaderna och ökade rörelseintäkterna, vilket inkluderar ovan nämnda ersättning från Elevar Therapeutics om 5 096 tkr. Rörelsekapital har försämrats med 1 976 tkr.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten var under perioden 63 728 tkr (-45 277) och avser avyttring av kortfristiga placeringar om 64 387 tkr (75 000) och investeringar i materiella anläggningstillgångar om 659 tkr (277) samt placering i kortfristig räntefond om 0 tkr (-120 000). Föregående år skedde en placering i kortfristiga räntefonder av finansiella medel från den då nyligen genomförda nyemissionen om netto 134 258 tkr. Fondernas kurs har en låg volatilitet och fondandelarna kan inom loppet av några få bankdagar omvandlas till likviditet.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 tkr (134 258). föregående år redovisades nyemission om brutto 150 652 tkr, emissionskostnader -16 394 tkr.

Finansiering och finansiell ställning

Likvida medel

Koncernens likvida medel var vid periodens slut 4 290 tkr (9 467).

Kortfristiga placeringar

Bolaget likviditetsmässiga överskott placeras i kortfristiga räntefonder. Fondernas kurs har en låg volatilitet och fondandelarna kan inom loppet av några få bankdagar omvandlas till likviditet. Fondernas värde uppgick per den 31 december 2023 till 72 752 tkr (133 046).

Eget kapital

Vid periodens utgång var det egna kapitalet 197 904 tkr (326 159), soliditeten 90% (94%) och skuldsättningsgraden var negativ (negativ). Att skuldsättningsgraden är negativ beror på att nettoskulden är negativ, det vill säga summan av likvida medel och kortfristiga placeringar är större än upplåningen.

Utestående optioner och andra instrument som kan öka antalet aktier i Vivesto

	Antal optioner	Totalt möjligt antal aktier	Teckningskurs, intervall	
Teckningsoptioner som kan lösas in mot tre aktier	1 280 250	3 840 750	4,06	USD
Personaloptioner som kan lösas in mot en aktie ¹⁾	1 000 000	1 000 000	0,39	SEK
Personaloptioner som kan lösas in mot en aktie ²⁾	7 349 662	7 349 662	0,39	SEK
Totalt möjligt antal aktier		12 190 412		

1) Riktat till VD

2) Riktat till anställda

De teckningsoptioner som berättigar till teckning av tre aktier avser teckningsoptioner utfärdade i oktober 2015 med förfallodag den 28 oktober 2025. Varje teckningsoption ger en rätt att teckna tre aktier till en teckningskurs om 4,06 USD per aktie.

Årsstämman den 25 maj 2023 beslutade att inrätta ett incitamentsprogram i form av personaloptioner för vissa anställda i bolaget ("Personaloptionsprogram 2023"). Programmet innebär att medlemmarna i bolagets bolagsledning och vissa andra anställda i Vivesto vederlagsfritt kunde tilldelas ett visst antal prestationsbaserade personaloptioner ("Prestationsoptioner") under juni 2023. Därutöver kunde bolagets verkställande direktör vederlagsfritt under juni 2023 tilldelas personaloptioner som inte är prestationsbaserade ("Personaloptioner"). Prestationsoptionerna är föremål för vissa prestationsmål för räkenskapsåret 2023, vilka avgör i vilken utsträckning de anställda har rätt att behålla och utnyttja Prestationsoptionerna. 7 349 662 Prestationsoptioner och 1 000 000 Personaloptioner har tilldelats deltagarna i Personaloptionsprogram 2023.

Prestationsoptionerna och Personaloptionerna har en intjänandeperiod som löper från och med den 1 juli 2023 till och med den 30 juni 2026. Optionerna ger, efter att de har intjänats i enlighet med villkoren, innehavaren har rätt att förvärva aktier i bolaget under en period om ett år från utgången av intjänandeperioden. Varje option berättigar innehavaren att förvärva en (1) aktie i bolaget till ett pris om 0,39 kronor per aktie, motsvarande 130 procent av den genomsnittliga volymviktade kursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 17 maj 2023 till och med den 24 maj 2023. Lösenpriset och antalet aktier som varje Prestationsoption och Personaloption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier och/eller vid liknande åtgärder i enlighet med marknadspraxis. Bolaget har emitterat 8 349 662 teckningsoptioner av serie 2023/2026 för att säkerställa leverans av aktier i Personaloptionsprogram 2023 enligt villkoren för programmet.

Årsstämman den 25 maj 2022 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i bolaget. Under programmet tilldelades totalt 450 000 personaloptioner. Under perioden förverkades samtliga personaloptioner i enlighet med villkoren för programmet med anledning av att deltagaren meddelat uppsägning av sin anställning i bolaget. Detta har medfört en negativ påverkan av det egna kapitalet om 16 tkr.

Legal information och kompletterande upplysningar

Vivesto ansökte 2017 om avnotering av Bolagets aktier från Frankfurt Stock Exchange ("FSE"), men ansökan avslogs av FSE. Vivesto invände mot FSE:s beslut och bolaget vidtog åtgärder i syfte att få till en avnotering. FSE fattade beslut i september 2023 att avnotera Vivestos aktier från FSE per den 15 september 2023 baserat på bristande efterlevnad av noteringsregler. Med anledning av den genomförda avnoteringen kommer Vivestos rättsliga förfaranden i syfte att få till en avnotering att avslutas.

Avnoteringen från FSE påverkar inte noteringen av Vivestos aktier på Nasdaq Stockholm.

Nyckeltal och övrig information

	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning, i tusental	538 043	538 043	538 043	538 043
Vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, i tusental	538 043	517 390	538 043	493 207
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,12	-0,43	-0,24	-0,72
Eget kapital per aktie, kr	0,37	0,61	0,37	0,61
Soliditet, %	90	94	90	94
Nettoskuld, tkr	-77 042	-142 513	-77 042	-142 513
Skuldsättningsgrad, %	neg	neg	neg	neg
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg
Antal anställda vid periodens slut	14	18	14	18

Definitioner

Resultat per aktie: Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till vägt genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning, under perioden.

Eget kapital per aktie: Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antal aktier vid periodens slut.

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

Nettoskuld: Total upplåning (innehållande balansposterna skulder till kreditinstitut, konvertibellån samt övrig upplåning) med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar. Leasingskuld beräknad i enlighet med IFRS16 medräknas inte i nettoskuld.

Skuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

Avkastning på totalt kapital: Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Avkastning på eget kapital: Resultat före skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Ovan angivna nyckeltal är generiska nyckeltal som ofta används vid analyser och jämförelser mellan olika företag. De lämnas därför för att underlätta för läsaren att snabbt och översiktligt kunna utvärdera Vivestos finansiella situation och eventuellt jämföra med andra bolag. Dessa har beräknats enligt följande:

	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Eget kapital per aktie				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut, tkr	197 799	326 159	197 799	326 159
Antal aktier vid periodens slut, tusen	538 043	538 043	538 043	538 043
Eget kapital per aktie, kronor	0,37	0,61	0,37	0,61
Soliditet				
Eget kapital vid periodens slut, tkr	197 799 4	326 159	197 799	326 159
Balansomslutning vid periodens slut, tkr	220 673	348 444	220 673	348 444
Soliditet	90%	94%	90%	94%
Nettoskuld, tkr				
Övrig upplåning	0	0	0	0
Total upplåning	0	0	0	0
Kortfristiga placeringar	72 752	133 046	72 752	133 046
Likvida medel	4 290	9 467	4 290	9 467
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	77 042	142 513	77 042	142 513
Nettoskuld	-77 042	-142 513	-77 042	-142 513
Skuldsättningsgrad				
Nettoskuld, tkr	-77 042	-142 513	-77 042	-142 513
Eget kapital, tkr	197 904	326 159	197 904	326 159
Skuldsättningsgrad	-39%	-44%	-39%	-44%
Avkastning på totalt kapital				
Resultat före avdrag för räntekostnader	-63 742	-219 928	-127 696	-353 937
Genomsnittlig balansomslutning	249 422	458 233	284 558	467 270
Avkastning på totalt kapital	-26%	-48%	-45%	-76%
Avkastning på eget kapital				
Resultat före skatt	-64 360	-220 011	-128 740	-356 612
Genomsnittligt eget kapital	229 906	436 159	183 788	438 226
Avkastning på eget kapital	-28%	-50%	-70%	-81%

Resultaträkning, moderbolag

Tkr	Not	2023	2022	2023	2022
		okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning		0	0	0	1 015
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		0	-8 367	0	-10 246
Övriga rörelseintäkter		7 212	1 678	9 523	3 962
Råmaterial och förbrukningsmaterial		0	-1 424	0	-1 425
Övriga externa kostnader		-13 431	-15 880	-50 769	-62 580
Personalkostnader		-9 765	-7 405	-33 551	-33 829
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-48 911	-189 756	-57 374	-252 294
Rörelseresultat		-64 895	-221 154	-132 171	-355 397
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		1 153	1 226	4 475	1 460
Räntekostnader och liknande kostnader		-618	-83	-1 044	-2 675
Finansiella poster - netto		535	1 143	3 431	-1 215
Resultat före skatt		-64 360	-220 011	-128 740	-356 612
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		-64 360	-220 011	-128 740	-356 612
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,12	-0,43	-0,24	-0,72

Periodens resultat motsvarar Periodens totalresultat då det inte finns några poster som redovisas i övrigt totalresultat.

Balansräkning, moderbolaget

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2	109 408	158 408
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		30 690	33 885
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		0	4 523
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		0	121
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav		300	301
Summa Anläggningstillgångar		140 398	197 238
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		69	1 259
Övriga kortfristiga fordringar		1 264	2 328
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 900	5 106
		3 233	8 693
Kortfristiga placeringar		72 752	133 046
Kassa och bank		4 290	9 467
Summa Omsättningstillgångar		80 275	151 206
SUMMA TILLGÅNGAR		220 673	348 444
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		53 804	53 804
Ej registrerat aktiekapital			
Reservfond		4 620	4 620
Fond för utvecklingsutgifter		-	20 557
		58 424	78 982
Fritt eget kapital			
Överkursfond		2 030 031	2 029 650
Balanserat resultat		-1 761 916	-1 425 861
Periodens resultat		-128 740	-356 612
		139 375	247 177
Summa Eget kapital¹		197 799	326 159
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 758	7 000
Övriga kortfristiga skulder		3 057	2 328
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17 059	12 956
Summa kortfristiga skulder		22 874	22 284
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		220 673	348 444

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2022	44 837	4 620	25 394	1 906 141	-1 430 698	550 294
Periodens resultat	-	-	-	-	-356 612	-356 612
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-4 836	-	4 836	0
Personaloptioner	-	-	-	-1 782	-	-1 782
Emission	8 967	-	-	141 685	-	150 652
Emissionskostnader	-	-	-	-16 394	-	-16 394
Utgående balans per den 31 december 2022	53 804	4 620	20 557	2 029 650	-1 782 473	326 158
Ingående balans per den 1 januari 2023	53 804	4 620	20 557	2 029 650	-1 782 473	326 158
Årets resultat	-	-	-	-	-128 740	-128 740
Återföring Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-20 557	-	20 557	-
Personaloptioner	-	-	-	381	-	381
Utgående balans per den 31 december 2023	53 804	4 620	-	2 030 031	-1 890 656	197 799

Rapport över kassaflöden, moderbolag

Tkr	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-64 895	-221 154	-132 171	-355 397
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	48 911	197 783	57 374	261 654
Erhållen ränta	4	19	5	19
Erlagd ränta	-	-	-	-38
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-15 980	-23 352	-74 792	-93 762
Förändring av rörelsekapital				
Förändring varulager	-	-	-	537
Förändring kundfordringar	292	63	1 190	8 842
Förändring övriga kortfristiga fordringar	1 408	5	4 270	12 166
Förändring leverantörsskulder	-723	453	-4 242	-6 590
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	7 334	-32	4 832	-6 929
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 669	-22 863	-68 742	-85 736
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-659	-277
Investeringar i kortfristiga placeringar	-	-	-	-120 000
Avyttring av kortfristiga placeringar	8 000	30 000	64 387	75 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	8 000	30 000	63 728	-45 277
Finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	-	-	-	150 652
Emissionskostnader	-	-	-	-16 394
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	134 258
Periodens kassaflöde	331	7 139	-5 014	3 247
Kursdifferenser i likvida medel	-207	-70	-163	-1 676
Likvida medel vid periodens början	4 166	2 400	9 467	7 898
Likvida medel vid periodens slut	4 290	9 467	4 290	9 467

Not 1 Redovisningsprinciper mm

Denna delårsrapport för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport samt IAS 34.

Bolagets redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med de som beskrivs i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari 2022 - 31 december 2022.

Inga nya eller reviderade standarder eller tolkningar har trätt i kraft sedan 1 januari 2023 som har haft någon effekt på Vivestos finansiella rapporter förutom att ändringar av IAS 1 innebär att Vivestos upplysning om redovisningsprinciper i årsredovisning 2023 kommer att minska i omfattning eftersom endast väsentliga principer behöver presenteras.

Redovisat värde på lånefordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Bolaget har för närvarande endast ett rörelsesegment och redovisar därför ingen information per segment.

Not 2 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Vivesto har aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten bestående av bolagets satsningar inom kliniska prövningar i fas III för produktkandidaterna Paclical/Apealea® och Paccal Vet. De ackumulerade tillgångarna per produktkandidat framgår nedan.

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Paclical	-	49 000
PaccalVet	109 408	109 408
Summa	109 408	158 408

Periodens avskrivningar och nedskrivningar uppgår till 57 374 tkr (252 294).

Not 3 Transaktioner med närstående

Under perioden har det bokats kostnader i form av konsultarvode till personer i ledningen på 4 223 tkr (2 814). I övrigt har under kvartalet inga väsentliga transaktioner med närstående skett utöver ersättningar lämnade till styrelseledamöter och anställda.

Not 4 Riskfaktorer

Genom sin verksamhet utsätts bolagets för olika typer av risker. Genom att skapa medvetenhet om de risker som finns i verksamheten kan dessa begränsas, kontrolleras och hanteras samtidigt som affärsmöjligheter kan tillvaratas i syfte att öka intjäningen. Riskerna i bolagets verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari 2021 - 31 december 2022.

Styrelsen och tillförordnad VD för Vivesto AB försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget står inför.

Uppsala den 22 februari 2024

Peter Zonabend, styrelsens ordförande

Hege Hellström, styrelseledamot

Pål Ryfors, styrelseledamot

Roger Tell, styrelseledamot

Erik Kinnman, VD

Denna rapport innehåller framåtblickande uttalanden inklusive bland annat värderingar av immateriella tillgångar vilka baseras på bedömningar om framtida händelser. När ord som t.ex. "förutser", "tror", "beräknar", "förväntar", "avser", "planerar" och "projicerar" förekommer i denna rapport är avsikten att de skall utvisa framåtblickande uttalanden. Dessa uttalanden kan innefatta risker och osäkerheter beträffande t.ex. produktefterfrågan, marknadsacceptans, effekter av ekonomiska förhållanden, påverkan från konkurrerande produkter och prissättning, valutakurs-effekter samt andra risker. Dessa framåtblickande uttalanden avspeglar Vivesto-ledningens syn på framtida händelser vid den tidpunkt dessa uttalanden görs, men görs med förbehåll för olika risker och osäkerheter. Samtliga dessa framåtblickande uttalanden är baserade på Vivesto-ledningens uppskattningar och antaganden och bedöms vara rimliga, men är i sig osäkra och svåra att förutse. Faktiska utfall och erfarenheter kan avvika väsentligt från de framåtblickande uttalandena. Vivesto har inte någon avsikt, och åtar sig inte, att uppdatera dessa framåtblickande uttalanden.

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

BOLAGSINFORMATION

Vivesto AB (publ)
Organisationsnummer: 556332-6676
Säte: Stockholm

Kontakt

Vivesto AB
Box 3061
169 03 Solna

Huvudkontor:
Vivesto AB
Gustav III:s Boulevard 46, 5tr
169 73 Solna

Tel: 018-50 54 40
Hemsida: www.vivesto.com
E-post: info@vivesto.com

Mer information

Erik Kinnman, VD
Tel: 018-50 54 40
E-post: IR@vivesto.com

Robert Maiorana, tf Chief Financial Officer
Tel: 018-50 54 40
E-post: IR@vivesto.com

Finansiell kalender

Publicering årsredovisning	Vecka 17
Årsstämma 2024	23 maj 2024
Delårsrapport kvartal 1 - jan-mar 2024	23 maj 2024
Delårsrapport kvartal 2 - apr-jun 2024	22 augusti 2024
Delårsrapport kvartal 3 - jul-sep 2024	21 november 2024
Bokslutskommuniké - jan-dec 2024	20 februari 2025

Om Vivesto AB

Vivesto är ett svenskt utvecklingsbolag som ska erbjuda nya behandlingsalternativ för svårbehandlade cancerformer där det finns stora medicinska behov och betydande marknadspotential. Projektportföljen består av cancerprogrammen Cantrixil och Docetaxel micellar som utvecklas för blodcancer respektive prostatacancer, samt veterinär-onkologi-programmet Paccal Vet (paklitaxel micellar) som utvärderas i en klinisk pilotstudie i hundar med hemangiosarkom (HSA) i mjälten efter splenektomi.

Vivestos aktier handlas på Nasdaq Stockholm (ticker: VIVE). Besök www.vivesto.com för mer information om Vivesto.