

MEDIVIR AB – DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2021

Finansiering säkrad för att ta MIV-818-studien in i nästa fas

Januari - Mars

Finansiell sammanfattning för kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 9,9 (7,3) MSEK.
- Resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -7,2 (-20,7) MSEK. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,18 (-0,96) SEK respektive -0,18 (-0,96) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,5 (-16,6) MSEK.
- Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens utgång uppgick till 269,3 (116,6) MSEK.

Väsentliga händelser under kvartalet

- I januari tecknade bolaget ett exklusivt licensavtal med IGM Biosciences, Inc. för birinapant. Medivir erhöll en betalning på 1 miljon USD efter undertecknandet av avtalet, detta kommer följas av ytterligare 1,5 miljoner USD när IGM inkluderar birinapant i kliniska fas I-studier. Avtalet berättigar dessutom Medivir till milstolpeersättningar och royalty.
- En nyemission av B-aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare slutfördes i början av februari. Emissionen, som övertecknades med 93,5 procent, tillför Medivir cirka 170 MSEK före transaktionskostnader.
- Styrelsen beslutade utnyttja övertilldelningsoptionen om cirka 25 MSEK, riktad till specialistinvesteraren HealthInvest.
- En extra bolagsstämma den 11 mars 2021 beslutade om en riktad nyemission om cirka 28 MSEK till Linc AB.
- I februari 2021 ingicks ett licensavtal med Ubiquigent för det prekliniska forskningsprogrammet USP7.

- Sista patienten inkluderades i slutet av mars i den första delen av fas Ib-studien med MIV-818.
- I mars 2021 meddelades att Yilmaz Mahshid av personliga skäl lämnar vd-posten i Medivir vid årsstämman den 5 maj. Rekryteringsprocessen av ny vd har inletts.
- Medivirs valberedning föreslår omval av Uli Hacksell, Lennart Hansson, An van Es Johansson och Bengt Westermark som styrelseledamöter. Valberedningen föreslår nyval av Yilmaz Mahshid som ledamot samt att Uli Hacksell väljs som styrelseordförande. Bengt Julander och Helena Levander har avböjt omval.

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Den 16 april meddelades att Magnus Christensen utsetts till tillförordnad vd för Medivir. Han tillträder sin nya roll i samband med Medivirs årsstämma den 5 maj 2021.
- Den 19 april meddelades att de övergripande resultaten från första delen av fas Ib-studien med MIV-818 var positiva med en god säkerhets- och tolerabilitetsprofil. Därmed kunde startdosen för fas Ib-studiens andra del fastställas.

Medivir i korthet

Medivir utvecklar innovativa läkemedel med fokus på cancersjukdomar där de medicinska behoven är stora. Företaget satsar på indikationsområden där tillgängliga behandlingsmetoder är begränsade eller saknas och det finns stora möjligheter att erbjuda betydande förbättringar till patienterna. Medivir fokuserar på utvecklingen av MIV-818, en prodrog som har utformats för att ge en riktad anti-tumör effekt i levern samtidigt som eventuella biverkningar minimeras. Samarbeten och partnerskap är en viktig del av Medivirs affärsmodell och läkemedelsutvecklingen bedrivs antingen i egen regi eller i partnerskap. Birinapant, ett SMAC-mimetikum, har utlicenserats till IGM Biosciences (Nasdaq: IGMS) för utveckling i kombination med IGM-antikroppar för behandling av solida tumörer. Medivirs aktie (ticker: MVIR) är noterad på Nasdaq Stockholms lista för små bolag (Small Cap). www.medivir.se.

Ett viktigt kliv framåt i den kliniska utvecklingen av MIV-818. Utlicensieringen av birinapant till IGM Biosciences. En framgångsrik finansiering och en stärkt institutionell ägarbas. Inledningen av 2021 har sannerligen varit händelserik för Medivir.

Kvartalet inleddes med att vi tecknade ett exklusivt licensavtal med amerikanska IGM Biosciences för birinapant, för behandling av solida tumörer. Licensavtalet ger IGM de globala och exklusiva rättigheterna att utveckla birinapant. IGM avser att under 2021 initiera kliniska studier med birinapant i kombination med sin egenutvecklade antikropp IGM-8444, något som prekliniskt har visat sig förstärka antitumöraktiviteten.

Avtalet gav Medivir en betalning på 1 miljon USD efter undertecknandet, vilket följs av ytterligare 1,5 miljoner USD när IGM inkluderar birinapant i kliniska fas I-studier. Avtalet berättigar dessutom Medivir till milstolpebetalningar upp till totalt cirka 350 miljoner USD, givet att birinapant framgångsrikt utvecklas och godkänns, samt stegvis höjd royalty upp till "mid-teens" på nettoförsäljningen. En del av samtliga intäkter går till Tetralogic Pharmaceuticals Corporation, från vilket birinapant förvärvades 2016, men huvuddelen tillfaller Medivir.

I den finansiering vi framgångsrikt genomförde i början av 2021 övertecknades företrädesemissionen till 93,5 procent. Som ett resultat av detta utnyttjades övertilldelningsoptionen, riktad till specialistinvest-eraren HealthInvest som därmed blev ny aktieägare i Medivir. Dessutom genomfördes en riktad nyemission om cirka 28 MSEK till Linc AB. Medivir tillfördes cirka 223 MSEK före transaktionskostnader genom emissionerna, en finansiering som är central för att vi ska kunna utveckla vårt spjutspetsprojekt MIV-818 in i nästa fas. Att denna finansiering fick starkt stöd såväl från existerande ägare som Linc AB och Nordea som från nya institutionella specialistinvestorer som HealthInvest känns mycket glädjande. Medivir fick en ägarbas med starka institutioner i täten.

Ytterligare ett licensavtal tecknades i februari 2021, för Medivirs prekliniska forskningsprogram USP7, som ger brittiska Ubiquigent Limited en exklusiv global licens att utveckla och kommersialisera programmets alla tillhörande substanser i samtliga terapeutiska indikationer i utbyte mot överenskommen intäktsdelning med Medivir vid framgångsrik utveckling eller kommersialisering.

I slutet av mars kunde vi meddela att den sista patienten med avancerad levercancer hade inkluderats i den första delen av fas Ib-studien med Medivirs ledande läkemedelskandidat, MIV-818, mot cancer i levern. En knapp månad senare, efter kvartalets utgång, kunde vi

konstatera att de övergripande resultaten från denna del av fas Ib-studien var positiva med en god säkerhets- och tolerabilitetsprofil. Därmed kunde vi också fastställa startdosen för fas Ib-studiens andra del. Vi förväntar oss att kunna presentera utförliga data från fas Ib-studiens första del på en kommande vetenskaplig konferens. Fas Ib-studiens andra del, där MIV-818 kommer att ges i kombination med andra behandlingar planeras initieras under andra halvåret i år.

MIV-818 har potential att bli ett leverriktat, oralt administrerat läkemedel som kan hjälpa patienter med olika cancerformer i levern. Levercancer är den tredje vanligaste orsaken till cancerrelaterade dödsfall i världen och hepatocellulärt carcinom (HCC) är den vanligaste formen av cancer som uppstår i levern. Trots att existerande behandlingar för HCC kan förlänga patienternas liv är behandlingsfördelarna ofta begränsade och dödligheten ligger kvar på en hög nivå. De resultat vi hitintills presenterat kring MIV-818 har väckt starkt intresse.

Pågående vaccinationsprogram till trots utgör Covid-19-pandemin fortfarande en osäkerhetsfaktor när det gäller tidsplaner för kliniska prövningar men vi har hitintills lyckats genomföra våra studier utan alltför allvarliga förseningar och i dagsläget ser det ut som att även nästa del i fas Ib-studien ska kunna initieras som planerat under andra halvåret 2021.

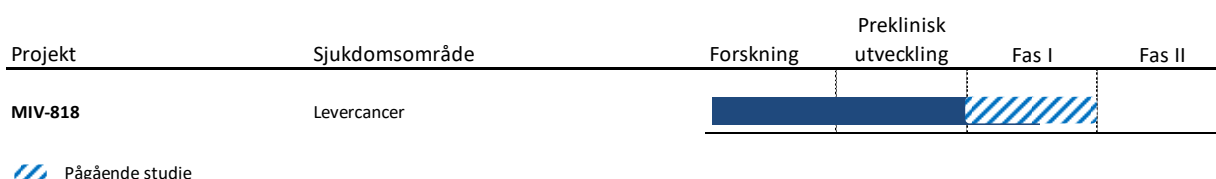
Jag lämnar i samband med årsstämman det operativa arbetet som vd i Medivir. Jag gläds åt att vara föreslagen som styrelsemedlem i Medivir och ser fram emot att fortsätta bidra till bolagets utveckling i den rollen. Styrelsens arbete med att rekrytera min ersättare som vd är i full gång, men ännu ej helt slutfört.

Jag vill tacka mina kompetenta och hängivna medarbetare på bolaget för denna spännande och inspirerande period och försäkra min efterträdare om att Medivir har goda förutsättningar och en mycket stark potential att skapa värde för vården och patienterna såväl som för våra aktieägare.



Yilmaz Mahshid
Vd och koncernchef

Projekt för egenutveckling



PROJEKT FÖR EGENUTVECKLING

MIV-818 – för behandling av levercancer.

MIV-818 är vår egenutvecklade prodrog för behandling av levercancer. Cancer som utgår från leverceller (hepatocellulärt carcinom, HCC) är den tredje vanligaste orsaken till cancerrelaterade dödsfall i världen. Trots att existerande behandlingar för HCC kan förlänga patienternas liv är behandlingsfördelarna ofta marginella och dödligheten ligger kvar på en hög nivå. Under våren 2020 erhöll MIV-818 särklassklassificering, både i USA och i EU, för behandling av HCC.

MIV-818 har utvecklats för att nå en riktad anti-tumör effekt genom att ge maximal koncentration av den aktiva substansen i levern, samtidigt som koncentrationen i resten av kroppen hålls nere för att minimera eventuella biverkningar.

Den första kliniska studien med MIV-818 inleddes i slutet av 2018. Det primära syftet med denna fas Ia-studie var att studera MIV-818:s säkerhet, tolerabilitet och farmakokinetik hos patienter med avancerad levercancer.

I mars 2020 presenterades data från samtliga nio patienter i fas Ia-studien. Den farmakokinetiska analysen visade att patienterna bara exponerats för låga nivåer av MIV-818 och acceptabla nivåer av troxacitabin utanför levern, vilket ger experimentellt stöd för den leverriktade effekten av MIV-818. Biverkningarna från behandlingen var dosberoende och huvudsakligen milda och de få allvarigare biverkningar som observerades var reversibla.

Biomarköranalys av leverbiopsier från patienterna visade på en selektiv påverkan av behandlingen med MIV-818: medan tumörvävnad hade tydliga DNA-skador uppvisade frisk levervävnad bara minimala eller inga DNA-skador. Utifrån en oberoende analys av levertumörernas tillväxt bedömdes fem av de nio patienterna ha stabil levercancersjukdom efter behandlingen.

I mars 2020 doserades den första patienten med avancerad levercancer i fas Ib-studien med MIV-818. Det är en klassisk 3+3 inter-patient doseskalering multicenter-studie med grupper om tre patienter som syftar till att ytterligare undersöka säkerhets- och tolerabilitetsprofilen samt att fastställa startdosen för del två i fas Ib-studien.

I slutet av mars i år inkluderades den sista patienten med avancerad levercancer i den första delen av fas Ib-studien och den 19 april meddelades att den sista patienten genomgått säkerhetsuppföljningen. Resultaten var positiva med en god säkerhets- och tolerabilitetsprofil. Därmed kunde startdosen fastställas för fas Ib-studiens andra del, där MIV-818 kommer att ges i kombination med andra behandlingar, som planeras initieras under andra halvåret i år.

Projektbeskrivningar

- Fullständiga beskrivningar av Medivirs samtliga utvecklingsprojekt, med nuvarande status och pågående studier, finns tillgängliga på Medivirs hemsida: <http://www.medivir.com/our-projects>.

Projekt för partnerskap

Projekt	Sjukdomsområde	Preklinisk utveckling	Klinisk utveckling		
			Fas I	Fas II	Fas III
Remetinostat <i>HDAC-hämmare (topikal)</i>	Kutant T-cellslymfom (MF)				
	Basalcellscancer*				
MIV-711 <i>Cathepsin K-hämmare (oral)</i>	Artros				

* Genomförs av Stanford University, USA

■ Prövarinitierad studie

PROJEKT FÖR PARTNERSKAP

Medivir har två projekt för partnerskap:

Remetinostat - för förbättrad behandling av *Mycosis fungoides*, den vanligaste typen av kutant T-cellslymfom
MIV-711 – med potential att bli den första sjukdoms-modifierande behandlingen av artros.

I dagsläget bedriver Medivir ingen egen klinisk utveckling av dessa utan utvärderar i stället möjligheterna att ingå licens- eller samarbetsavtal för den fortsatta utvecklingen för respektive projekt.

PRÖVARLEDDA STUDIER

I Medivirs forskningssamarbeten med akademisk forskning har två prövarinitierade fas II-studier med remetinostat bedrivits vid Stanford University i USA.

I en prövarinitierad studie i samarbete med forskare vid Stanford University har remetinostat givits till patienter med basalcellscancer (BCC). De preliminära resultaten indikerade att remetinostat har potential som en effektiv och vältolererad behandling av lokala hudtumörer hos BCC-patienter. Nu förbereds en publikation av finala data.

Vid Stanford University bedrevs även en prövarinitierad klinisk fas II-studie där remetinostat givits till patienter med skivepitelcancer. Fyra patienter behandlades innan rekryteringen påverkades negativt av covid-19 pandemin. Studien har avslutats på grund av brist på läkemedel. Hållbarheten för remetinostat gick ut sista oktober 2020 och det fanns ingen möjlighet att förlänga hållbarheten. Vi förväntar oss att data från de fyra patienterna kommer att publiceras framöver.

Utlicensierade projekt

Projekt	Sjukdomsområde	Samarbetspartner	Preklinisk utveckling	Fas I	Fas II	Fas III	Marknad
Xerclear	Munsår	GSK					
Birinapant <i>SMAC mimetikum (intravenös)</i>	Solida tumörer Huvud- eller halscancer (med strålning)*	IGM Biosciences					

Pågående studie
* Prövarinitierad studie som genomförs av NCI, USA

UTLICENSIERADE PROJEKT

Xerclear® - Xerclear® (Zoviduo®) godkändes 2009 för behandling av läppherpes (munsår). Marknadsrättigheterna för Xerclear® i USA, Kanada och Mexiko avyttrades 2010. Rättigheterna i Europa och övriga världen har utlicenserats till GlaxoSmithKline, med undantag för Kina där Medivir utlicensierat rättigheterna till Shijiazhuang Yuanmai Biotechnology (SYB), samt Israel och Sydamerika där Medivir innehar rättigheterna.

Medivir erhåller royalty från GlaxoSmithKlines försäljning av Xerclear® (Zoviduo®). Dessutom erhåller Medivir milstolpeersättningar när Zoviduo® godkänns som receptfritt läkemedel på nya marknader.

Efter marknadsgodkännande och tillverkning i Kina kommer Medivir att få en fast royalty från SYB för varje såld enhet och avtalet garanterar en minimiförsäljning under de tre första åren på marknaden som uppgår till ensiffriga miljonbelopp i svenska kronor.

Birinapant –för behandling av solida tumörer.

I januari 2021 ingick Medivir ett licensavtal med IGM avseende de globala och exklusiva rättigheterna att utveckla birinapant. IGM planerar att initialt studera birinapant i kombination med sin antikropp, IGM-8444, mot Death Receptor 5, som är i klinisk utveckling.

Medivir erhölet en betalning på 1 miljon USD efter undertecknandet av avtalet, vilket kommer följas av ytterligare 1,5 miljoner USD när IGM inkluderar birinapant i kliniska fas I-studier. Villkoren i avtalet berättigar dessutom Medivir till milstolpeersättningar upp till totalt cirka 350 miljoner USD, givet att birinapant framgångsrikt utvecklas och godkänns, samt stegvis höjd royalty upp till "mid-teens" på nettoförsäljningen. En del av samtliga intäkter går till Tetralogic men huvuddelen tillfaller Medivir.

Vid National Cancer Institute i USA pågår en prövarinitierad fas I-studie där säkerhet och tolerabilitet för birinapant i kombination med strålbehandling utvärderas i patienter med återfall av skivepitelcancer i huvud-halsregionen.

MIV-701 - Under våren 2019 ingicks ett licensavtal för en av Medivirs läkemedelskandidater, MIV-701, med det franska bolaget Vetbiolix, under vilket de får rätt att utveckla produkten för veterinärmedicinskt bruk.

MIV-701 är en cathepsin K-hämmare som inte är lämplig att utveckla för människor på grund av sin snabba nedbrytning, men som däremot har utmärkta egenskaper för djur. Medivir har rätt till ytterligare milstolpeersättningar samt royalty under den fortsatta utvecklingen.

Prekliniska projekt

I första kvartalet 2020 ingicks ett licensavtal med det USA-baserade biotechbolaget Tango Therapeutics för ett av Medivirs prekliniska forskningsprogram, USP-1. Tango meddelade nyligen att dom förväntar sig att lämna in en IND-ansökan för en USP1-hämmare under 2022. Genom detta avtal är Medivir berättigat till ett antal utvecklings- och kommersiella milstolpeersättningar samt royalty på framtida försäljning.

Dessutom har Medivir ingått ett optionsavtal med ett icke namngivet biotechbolag kring ännu ett prekliniskt forskningsprojekt.

I juli 2020 inleddes ett forskningssamarbete med SciLifeLabs Drug Discovery and Development Platform (DDD) om potentiella hämmare av SARS CoV-2. Genom samarbetet får DDD tillgång till Medivirs unika egenutvecklade proteasriktade substansbibliotek.

I februari 2021 ingicks ett licensavtal med Ubiquigent för det prekliniska forskningsprogrammet USP7. Avtalet ger Ubiquigent en exklusiv global licens att utveckla och kommersialisera programmets alla tillhörande substanser i samtliga terapeutiska indikationer i utbyte mot överenskommen intäktsdelning med Medivir vid framgångsrik utveckling eller kommersialisering.

Koncernens siffror i sammandrag

(MSEK)

	Q1		Helår
	2021	2020	2020
Nettoomsättning	9,9	7,3	13,9
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-7,2	-20,7	-38,5
Rörelseresultat (EBIT)	-7,9	-22,2	-42,9
Resultat före skatt	-8,0	-23,4	-42,6
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,18	-0,96	-1,75
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,18	-0,96	-1,75
Eget kapital per aktie, kr	6,01	6,64	5,84
Avkastning på eget kapital, %	-13,6	-54,1	-30,0
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1,5	-16,6	-58,1
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens utgång	269,3	116,6	70,0

Intäkter

Nettoomsättningen för perioden januari-mars 2021 var 9,9 (7,3) MSEK, en ökning med 2,6 MSEK jämfört med samma period förra året. Ökningen avser ingångna licensavtalet avseende Birinapant i början av kvartalet samt högre royaltyintäkter. Under kvartalet har återbetalning erhållits avseende tidigare kliniska studier och detta redovisas som övriga rörelseintäkter.

Rörelsekostnader

Övriga externa kostnader uppgick till -18,8 (-20,7) MSEK, en minskning med 1,9 MSEK som avser både lägre kostnader för kliniska kostnader och overhead.

Personalkostnader uppgick till -5,8 (-7,3) MSEK, en minskning med 1,5 MSEK som avser främst färre anställda jämfört mot föregående år. De totala omkostnaderna uppgick till -24,6 (-28,0) MSEK, en minskning med 3,4 MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -7,9 (-22,2) MSEK, en förbättring med 14,3 MSEK. Förbättringen avser främst återbetalning av tidigare kliniska studier samt lägre rörelsekostnader.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Vid slutet av perioden uppgick likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar med en löptid om högst tre månader, till 269,3 (116,6) MSEK, en ökning med 152,7 MSEK. Motsvarande siffra vid ingången av 2021 var 70,0 (134,5) MSEK.

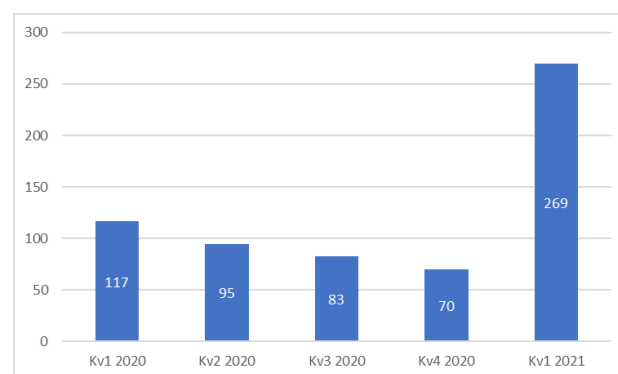
I enlighet med finanspolicyn är Medivirs finansiella tillgångar placerade i räntebärande papper med låg risk.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,5 (-16,6) MSEK, varav förändringar av rörelsekapital uppgick till 6,3 (3,7) MSEK.

Periodens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (3,3) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 200,8 (-3,8) MSEK.

Likvida medel och kortfristiga omsättningstillgångar (MSEK)



Medarbetare

Medivir hade 9 (13) anställda (omräknat till heltidstjänster) vid periodens slut, varav 56 % (44 %) kvinnor. Av dessa utgör 0 (2) anställda som är under uppsägning, men som ännu ej avslutat sin anställning.

Aktierelaterade incitamentsprogram

I maj 2018 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram. Under andra kvartalet 2018 köpte Medivirs anställda 51 864 teckningsoptioner till ett marknadsvärde om 5,63 kronor vardera med ett lösenpris av 52,75 kronor per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 16 december 2021 fram till och med den 15 januari 2022. Värderingsberäkningen för 2018 baserades på följande siffror: löptid 3,66 år, lösenpris, 52,75 kronor, VWAP, 39,66 kronor, riskfri ränta, -0,16 procent, volatilitet, 32 procent.

I maj 2020 godkände styrelsen och årsstämman ett nytt långsiktigt incitamentsprogram. Under andra kvartalet 2020 köpte Medivirs anställda 227 000 teckningsoptioner till ett marknadsvärde om 1,30 kronor vardera med ett lösenpris av 31,40 kronor per aktie. Under tredje kvartalet 2020 köpte Medivirs anställda ytterligare 300 000 teckningsoptioner. Dessa teckningsoptioner utfärdades till ett marknadsvärde om 1,00 kronor med ett lösenpris om 31,40 kronor per aktie. De sammanlagda 527 000 teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya B-aktier under perioden 1 december 2023 fram till och med den 15 december 2023. Värderingsberäkningen för 2020 baserades på följande siffror: löptid 3,58 år, lösenpris, 31,40 kronor, VWAP, 15,70 kronor, riskfri ränta, 0,0 procent, volatilitet, 41 procent.

Kort om moderbolaget

Medivir AB (publ), org.nr. 556238 - 4361, är moderbolag i koncernen. Verksamheten utgörs av läkemedelsutveckling samt administrativa och företagsledande funktioner.

Nettoomsättningen uppgick till 9,9 (7,3) MSEK.

Totalt uppgick rörelsekostnaderna till -25,3 (-29,6) MSEK, en minskning med 4,3 MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till -7,9 (-22,2) MSEK, en förbättring om 14,3 MSEK.

Finansnettot uppgick till 0,1 (-1,0) MSEK, en ökning med 1,2 MSEK.

Periodens skatt uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Periodens resultat uppgick till -7,8 (-23,3) MSEK, en förbättring med 15,5 MSEK. Förbättringen avser främst lägre kostnader för kliniska studier, återbetalning från tidigare kliniska studier och lägre personalkostnader. Likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar med en löptid om högst tre månader, uppgick till 261,1 (108,7) MSEK.

Transaktioner med närstående

Mellan bolag tillhörande tidigare ledande befattningshavare och Medivir finns tidigare ingångna avtal från 2005 som berättigar dem till royalty på produkter inom infektionsområdet som bolaget utvecklat baserat på patentskyddade uppfinningar som bolaget förvärvat från vederbörande. Under perioden har inga transaktioner med närstående genomförts.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Läkemedelsutveckling fram till regulatoriskt marknadsföringsgodkännande är i hög grad både en riskfylld och kapitalkrävande process, många projekt når aldrig marknaden. Om konkurrerande läkemedel tar marknadsandelar eller konkurrerande projekt uppnår bättre effekt och når marknaden snabbare kan det framtida värdet av Medivirs produkt- och projektportfölj bli lägre än förväntat. Avgörande för Medivirs framtid är förmågan att utveckla läkemedel, ingå partnerskap samt säkerställa finansieringen av verksamheten. En mer utförlig beskrivning av Medivirs risk- exponering och riskhantering återfinns i årsredovisningen för 2020, sidorna 23-24 och 32-33 samt i not 7 på sidorna 53-55. Årsredovisningen finns tillgänglig på bolagets hemsida: www.medivir.se.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2020.

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 5 maj 2021. För att motverka spridning av Covid-19 har styrelsen beslutat att årsstämman kommer att genomföras enbart genom förhandsröstning, utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående. Mer information finns tillgänglig på hemsidan, www.medivir.se

Framtidsutsikter

Medivirs framtida investeringar avses huvudsakligen ske i kliniska läkemedelsprojekt inom onkologi.

Det är styrelsens och ledningens bedömning att befintliga likvida medel är tillräckliga för att täcka bolagets behov för att slutföra pågående kliniska aktiviteter.

Huddinge den 28 april 2021

Yilmaz Mahshid
Vd och koncernchef

Delårsrapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Informationen lämnades för offentliggörande den 28 april 2021, klockan 08.30 CET.

För ytterligare information vänligen kontakta:

Yilmaz Mahshid, vd och koncernchef, +46 (0)8 5468 3100.
Magnus Christensen, CFO, +46 (0)8 5468 3100.

Telefonkonferens för investerare, analytiker och media

Delårsrapport för januari – mars 2021 kommer att presenteras av Medivirs vd Yilmaz Mahshid.

Tid: Onsdagen den 28 april 2021, kl. 14.00 (CET).

Telefonnummer för deltagare från:

Europa +44 33 3300 9260

USA +1 833 526 8398

Sverige 08- 505 58352

Telefonkonferensen kan även följas via en länk på hemsidan: www.medivir.com. Efter telefonkonferensen kommer presentationen att finnas tillgänglig på Medivirs hemsida.

Finansiell kalender:

Årsstämma 2021

5 maj 2021

Delårsrapport (januari-juni 2021)

19 augusti 2021

Delårsrapport (januari-september 2021)

3 november 2021

Noter

Redovisningsprinciper

Medivir upprättar koncernredovisningen i enlighet med IFRS, International Financial Reporting Standards, så som de antagits av EU. Koncernen följer förutom nämnda IFRS-regler även Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner) samt tillämpliga uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. Koncernen använder anskaffningsvärde för balansposters värdering där inte annat framgår. IFRS är under konstant utveckling, nya standarder och

tolkningar publicerats fortlöpande av vilka endast vissa har trätt i kraft. Nedan följer en bedömning av den påverkan som införandet av dessa standarder och uttalanden har haft, samt kan få, på Medivirs finansiella rapporter. Endast de förändringar som har, eller skulle kunna ha, en väsentlig påverkan på Medivirs redovisning kommenteras. Fullständiga redovisningsprinciper som koncernen tillämpar återfinns i årsredovisningen 2020 på sidan 44-49.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Q1		Helår
	2021	2020	2020
Nettoomsättning	9,9	7,3	13,9
Övriga rörelseintäkter	7,5	0,0	25,4
Totala intäkter	17,4	7,3	39,4
Övriga externa kostnader	-18,8	-20,7	-52,9
Personalkostnader	-5,8	-7,3	-24,9
Av- och nedskrivningar	-0,7	-1,5	-4,4
Rörelseresultat (EBIT)	-7,9	-22,2	-42,9
Finansiellt netto	-0,1	-1,2	0,3
Resultat efter finansiella poster	-8,0	-23,4	-42,6
Skatt	-0,1	-	-
Periodens resultat	-8,1	-23,4	-42,6
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-8,1	-23,4	-42,6
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till: moderföretagets aktieägare under perioden			
Resultat per aktie (SEK per aktie)			
- Resultat per aktie före utspädning	-0,18	-0,96	-1,75
- Resultat per aktie efter utspädning	-0,18	-0,96	-1,75
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 053	24 288	24 288
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	44 053	24 288	24 288
Antal aktier vid periodens slut, tusental	55 736	24 288	24 288

Koncernens rapport över totalresultat

(MSEK)	Q1		Helår
	2021	2020	2020
Periodens resultat	-8,1	-23,4	-42,6
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser	0,0	-	-0,5
Summa övrigt totalresultat	0,0	-	-0,5
Summa totalresultat för perioden	-8,1	-23,4	-43,1

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31-mar	31-mar	31-dec
	2021	2020	2020
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	96,3	96,3	96,3
Materiella anläggningstillgångar	15,5	21,8	16,2
Långfristiga fordringar	-	17,7	-
Kortfristiga fordringar	5,5	13,9	8,9
Kortfristiga placeringar	211,1	89,3	56,0
Likvida medel	58,2	27,3	14,0
Summa tillgångar	386,7	266,4	191,5
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	335,0	161,2	141,9
Långfristiga skulder	14,5	50,0	14,9
Kortfristiga skulder	37,2	55,2	34,7
Summa eget kapital och skulder	386,7	266,4	191,5

Koncernens förändring i eget kapital (MSEK)

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkn- differens	Ansamlad förlust	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	188,5	420,2	-3,2	-421,0	184,5
Summa totalresultat för perioden	-	-	-	-23,4	-23,4
Utgående balans per 31 mars 2020	188,5	420,2	-3,2	-444,4	161,1
Ingående balans per 1 januari 2020	188,5	420,2	-3,2	-421,0	184,5
Summa totalresultat för perioden	-	-	-0,5	-42,6	-43,1
Teckningsoptioner	-	0,6	-	-	0,6
Utgående balans per 31 december 2020	188,5	420,8	-3,7	-463,7	141,9
Ingående balans per 1 januari 2021	188,5	420,8	-3,7	-463,7	141,9
Summa totalresultat för perioden	0,0	0,0	0,0	-8,1	-8,1
Minskning av aktiekapital	-167,5	167,5	-	-	-
Nyemission	195,3	27,4	-	-	222,8
Teckningsoptioner	0,0	-	0,0	0,0	0,0
Transaktionskostnader	-	-	-	-21,6	-21,6
Utgående balans per 31 mars 2021	216,3	615,7	-3,8	-493,3	335,0

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag (MSEK)

	Q1		Helår
	2021	2020	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7,8	-20,3	-55,8
Förändringar av rörelsekapital	6,3	3,7	-2,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,5	-16,6	-58,1
Investeringsverksamheten			
Förvärv/försäljning av anläggningstillgångar	-	3,3	5,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	3,3	5,4
Finansieringsverksamheten			
Övriga förändringar av långfristiga fordringar/skulder	-0,4	-3,8	-12,7
Teckningsoptioner	-	-	0,6
Företrädesemission	169,9	-	-
Riktade nyemissioner	52,8	-	-
Transaktionskostnader	-21,6	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	200,8	-3,8	-12,1
Periodens kassaflöde	199,3	-17,0	-64,8
Likvida medel vid periodens ingång	70,0	134,5	134,5
Valutakursdifferens likvida medel	-	-0,9	0,3
Likvida medel vid periodens utgång	269,3	116,6	70,0

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Q1		Helår
	2021	2020	2020
Nettoomsättning	9,9	7,3	13,9
Övriga rörelseintäkter	7,5	0,0	23,0
Summa intäkter	17,4	7,3	37,0
Övriga externa kostnader	-19,4	-21,5	-56,2
Personalkostnader	-5,8	-7,3	-24,9
Av- och nedskrivningar	-0,1	-0,7	-1,6
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Rörelseresultat	-7,9	-22,2	-45,8
Resultat från andelar i dotterföretag	-	-	-
Finansiellt netto	0,1	-1,0	0,8
Resultat efter finansiella poster	-7,8	-23,3	-44,9
Skatt	-	-	-
Periodens resultat (=totalresultat)	-7,8	-23,3	-44,9

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31-mar	31-mar	31-dec
	2021	2020	2020
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	96,3	96,3	96,3
Materiella anläggningstillgångar	0,4	6,7	0,5
Aktier i dotterföretag	0,1	0,1	0,1
Fordringar hos koncernföretag	0,1	0,1	0,1
Kortfristiga fordringar	5,5	8,6	8,8
Kortfristiga placeringar	211,1	89,2	56,0
Kassa och bank	50,0	19,5	6,4
Summa tillgångar	363,5	220,6	168,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	327,7	156,0	134,3
Avsättningar	-	14,4	-
Skulder till koncernföretag	0,7	-	0,7
Kortfristiga skulder	35,1	50,2	33,1
Summa eget kapital och skulder	363,5	220,6	168,1

Nyckeltal, aktiedata

	Q1		Helår
	2021	2020	2020
Avkastning på:			
- eget kapital, %	-13,6	-54,1	-30,0
- sysselsatt kapital, %	-12,7	-31,8	-26,6
- totalt kapital, %	-11,1	-33,4	-22,0
Antal aktier vid periodens början, tusental	24 288	24 288	24 288
Antal aktier vid periodens slut, tusental	55 736	24 288	24 288
- varav A-aktier	-	-	-
- varav B-aktier	55 736	24 288	24 288
- varav återköpta B-aktier	-	-	-
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	44 053	24 288	24 288
Utestående teckningsoptioner, tusental	579	110	637
Aktiekapital vid periodens slut, MSEK	216,3	188,5	188,5
Eget kapital vid periodens slut, MSEK	335,0	161,2	141,9
Resultat per aktie, SEK			
- Total verksamhet före utspädning	-0,18	-0,96	-1,75
- Total verksamhet efter utspädning	-0,18	-0,96	-1,75
Eget kapital per aktie, SEK	6,01	6,64	5,84
Substansvärde per aktie, SEK	6,01	6,64	5,84
Kassaflöde per aktie efter investeringar, SEK	-0,03	-0,55	-2,43
Soliditet, %	86,6	60,5	74,1
EBITDA	-7,2	-20,7	-38,5
EBIT	-7,9	-22,2	-42,9

Definitioner av nyckeltal

Genomsnittligt antal aktier. Det ovägda genomsnittliga antalet aktier under året.

Resultat per aktie före utspädning. Resultat per aktie efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Sysselsatt kapital. Balansomslutning minus icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatteskulder.

Kassaflöde per aktie efter investeringar. Kassaflöde efter investeringar dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie efter utspädning. Resultat per aktie efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier samt utestående teckningsoptioner justerat för eventuell utspädningseffekt.

EBIT. Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar.

EBITDA. Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

Soliditet. Eget kapital i relation till balansomslutningen.

Substansvärde per aktie. Eget kapital plus dolda tillgångar i marknadsnoterade aktier dividerat med antalet aktier vid periodens slut.

Rörelsemarginal. Rörelseresultatet i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på sysselsatt kapital. Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på eget kapital. Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på totalt kapital. Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Eget kapital per aktie. Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Ovan angivna nyckeltal bedöms vara relevanta för den typ av verksamhet Medivir bedriver och bidrar till en ökad förståelse för den finansiella rapporten.