

Vita Nova Ventures AB

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2009

Tredje kvartalet 2009

- Resultat efter finansiella poster blev -4,4 MSEK (-4,3).
- Rörelseresultatet blev -4,5 MSEK (-4,6).
- Resultat per aktie uppgick till -0,39 SEK (-0,38).

Januari - september 2009

- Resultat efter finansiella poster blev -11,0 MSEK (-11,5).
- Rörelseresultatet blev -10,7 MSEK (-11,1).
- Resultat per aktie uppgick till -0,98 SEK (-1,02).
- Det bokförda värdet på Vita Nova Ventures aktieinnehav var per den sista juni ca 155 MSEK.

Efter rapportperiodens utgång

- Försäljningen av 51% av dotterföretaget A⁺ Science Holding AB som beslutades av den extra bolagsstämman som hölls den 31 augusti 2009 har genomförts och tecknats.
- Göran Wessman avgår som VD i Vita Nova Ventures och lämnar styrelsen i Vita Nova Ventures per den 15 november 2009.
- Ny VD i Vita Nova Ventures blir Agneta Franksson som är nuvarande VD i A⁺ Science AB.
- Nordisk allians under etablering för att genom samarbete öka leveranskapaciteten och kunna möta den ökande efterfrågan av företagets tjänster.

VD Göran Wessman kommenterar:

"Den tidigare beslutade utförsäljningen av 51 % av Vita Nova Ventures innehav i A⁺ Science Holding AB är genomförd. A⁺ Science Holding AB förbereder nu ett namnbyte som särskiljer det från A⁺ Science Gruppen i övrigt. A⁺ Science Holding AB kommer således framgent inte att konsolideras i Vita Nova Ventures-koncernen. Vid en extra bolagsstämma i A⁺ Science Holding AB, som kommer att hållas den 17 november, föreslås namnbytet, en nyemission, samt ny styrelse. Vita Nova Ventures avser inte att delta i denna kommande nyemission i A⁺ Science Holding AB. Om denna fulltecknas kommer Vita Nova Ventures andel att sjunka till ca 33 %. I samband med dessa förändrade koncernförhållanden lämnar jag mitt VD-uppdrag i Vita Nova Ventures per den 15 november och avgår samtidigt från mitt uppdrag i dess styrelse. Detta för att leda verksamheten i A⁺ Science Holding AB.

Som ny VD i Vita Nova Ventures har styrelsen utsett nuvarande VD i A⁺ Science AB, Agneta Franksson. Hon kommer fortsatt att vara VD i de båda bolagen.

Uppdelningen av Vita Nova Ventures och den initierade rationaliseringen av koncernstrukturen kommer att ytterligare sänka de fasta kostnaderna i Vita Nova Ventures, samtidigt som fokuseringen nu kan inriktas på CRO-verksamheten inom A⁺ Science Gruppen.

Jag vill tacka för den tid som jag fått förtroende att leda verksamheten i Vita Nova Ventures."

Vita Nova Ventures AB (publ)

Vita Nova Ventures är ett ägarbolag inriktat på att med aktivt ägande skapa värde i onoterade bolag. Vita Nova Ventures aktie är noterad på AktieTorget.

Bolagets strategi är att koncentrera portföljen till framåt-syftande investeringar i life science sektorn och då framför allt till humanmedicin.

Vita Nova Ventures investeringar sker i första hand i bolag där det finns uppenbara synergier att utvinna i samarbetet med bolagets övriga verksamheter och där Vita Nova Ventures kunskaper kan tillföra investeringen avgörande mervärden.

Tredje kvartalet 2009

Koncernresultatet efter finansiella poster uppgick till ca -4,4 MSEK (-4,3). Motsvarande siffror för moderbolaget är -1,5 MSEK (-1,8).

I moderbolaget har huvuddelen av managementkapaciteten använts för att utveckla dotterbolagen och cirka hälften av personalkostnaderna har vidarefakturerats dotterbolagen.

Delårsperioden januari-september

Koncernresultatet efter finansiella poster och skatt uppgick till ca -11,0 MSEK (-11,5). Motsvarande siffror för moderbolaget är -9,3 MSEK (-6,4).

Koncernresultatet före avskrivningar fördelas på; moderbolaget -5,8 MSEK, A⁺Science gruppen -3,8 MSEK och övriga koncernen -0,3 MSEK.

Likvida medel inklusive checklimiter uppgick vid periodens slut till ca 2,3 MSEK (2,9) och soliditeten till 35 procent (46).

Medarbetare

Antalet medarbetare i hela koncernen uppgick den 30 september 2009 till 81 personer (108). De anställda i moderbolaget Vita Nova Ventures delar sin tid mellan moderbolaget, A⁺Science gruppen och utvecklingsbolagen.

Aktien

Den 30 september 2009 uppgick antalet aktieägare till ca 1 619 och det totala antalet aktier till 11 202 688.

Under niomånadersperioden omsattes 11,5 procent av aktierna och den handlades som lägst till 1,43 SEK och som högst till 3,30 SEK per aktie.

Portföljen

Vita Novas Ventures verksamhet kan före utförsäljningen av A⁺Science Holding redovisas i två verksamhetsområden:

- Contact Research Organisation
- Ventures

Contract Research Organisation (CRO)

All verksamhet kopplad till klinisk prövningsverksamhet har samlats under namnet A⁺Science. Verksamheten tillhandahåller konsulttjänster till den svenska och internationella läkemedels- bioteknik- och medicintekniska

industrin. Kunderna är huvudsakligen företag inom läkemedel, bioteknik och medicinteknik, men även enskilda akademiska forskargrupper och sjukvården kan vara uppdragsgivare. A⁺Science bidrar både idémässigt och vetenskapligt i planering, genomförande och rapportering av kliniska studier. Bolaget har en unik erfarenhet av att hantera stora multicenterstudier med långa uppföljningstider till studier i tidiga kliniska utvecklingsfaser och klinisk verifiering av medicintekniska produkter.

A⁺Science idag är en komplett klinisk prövningsorganisation. Kontor finns i universitetsstäderna Göteborg, Stockholm, Umeå och Lund. A⁺Sciencegruppen har huvudsakligen tre affärsområden, inom Outsourcing (uthyrning av personal,) inom City Site (uthyrning av forskningssjuksköterskor) samt intäktsströmmar från Kliniska prövningar.

Inom hela A⁺Sciencegruppen gäller att intern kompetensutveckling är vitalt för att kunna attrahera och behålla medarbetare.

Life Science industrin strävar efter allt högre kostnadseffektivitet och blir allt mer benägen att arbeta med underleverantörer som kan tillhandahålla expertorganisation för utvecklingsarbete som produktframtagning, vetenskaplig dokumentation och klinisk forskning. Marknaden växer globalt 12% enligt branschrapporter.

A⁺Science

Målsättningen är att med nuvarande organisation kunna växla upp och attrahera nya projekt på den såväl inhemska som den internationella marknaden. Kvartal 3 har börjat med hög aktivitet i hela verksamheten men detta återspeglas inte fullt ut i den finansiella rapporteringen som fortsatt visar en svag utveckling. Införsäljningen är en relativt långsam process i CRO branschen, bland annat eftersom man inte kan skapa behoven. Under många år har branschen levt på inkommande förfrågningar. Ingen aktiv införsäljning har krävts. När förfrågan kommer är det försent att påverka. Finansiering, budget och beslutsunderlag är klara och kunden ska bara utvärdera alternativ och ta det billigaste. Det handlar om att komma in tidigare i kundens beslutsprocess, nytänkandet kan förväntas ge resultat först under 2010 och 2011.

Under tredje kvartalet har verksamheten arbetat vidare med befintliga projekt samtidigt som inflödet av nya uppdrag fortsatt går trögt, dels bland annat på grund av semesterdagar i både Norden och Europa. Resultatet belastas också av uteblivna ersättningar på grund av i förtid avslutade studier, helt och hållet beroende på medicinskt etiska beslut hos uppdragsgivaren vilket branschen alltid måste räkna med.

A⁺Science etablerar en nordisk allians för att genom samarbete öka leveranskapaciteten och kunna möta den ökande efterfrågan av företagets tjänster. Styrelsens bedömning är att A⁺Science Gruppen efter de åtgärder som vidtagits sista året kommer att återgå till fortsatt tillväxt. Bolagets lönsamhetsmål är en vinstmarginal på minst 5%.

Finansiell ställning A⁺Science

Gruppen redovisade under tredje kvartalet en omsättning på 19,2 MSEK (30,7) med ett resultat efter finansiella poster på -3,0 MSEK (-2,4).

Omsättningen för januari-september uppgick till 71,7 MSEK (86,7) med ett resultat efter finansiella poster på -3,9 MSEK (-4,3).

Kvarvarande förlustavdrag uppgår till cirka 95 MSEK.

A⁺ Science gruppen hade per den 30 september 2009 75 anställda.

Ventures

A⁺ Science Holding AB (under namnändring till föreslaget nytt namn Mintage Scientific) med huvuddelen av Venturesverksamheten går från ett helägt dotterbolag i Vita Nova Ventures till att bli ett intressebolag till koncernen.

Efter försäljning av 51% av aktierna i av A⁺ Science Holding (under föreslaget nytt namn Mintage Scientific) till aktieägarna i Vita Nova Ventures är bolaget inte längre ett dotterbolag till Vita Nova Ventures utan ett intressebolag. A⁺ Science Holding planerar att genomföra en nyemission i början av 2010 för att finansiera sin fortsatta utvecklingsverksamhet. Därefter beräknas Vita Nova Ventures andel av ägandet i A⁺ Science Holding AB att uppgå till ca 33 %. Bolagets verksamhet är till allra största delen fokuserad på att leda utvecklingen av Vicore Pharma och I-Tech vilka bolag rapporteras mera i detalj nedan.

Innehaven i Celectricon och Cellartis blir fortsatt kvar inom Vita Nova Ventures-koncernen.

Vicore Pharma AB

Bolaget utvecklar en patenterad grupp läkemedelssubstanser med kliniska möjligheter inom flera terapiområden. I första hand är verksamheten koncentrerad till utveckling inom området hjärt-/kärlsjukdomar. Grunden för bolagets verksamhet är substansernas förmåga att selektivt stimulera den så kallade AT₂ receptorn. Denna receptor är central för viktiga organs förmåga att läka efter skada och sjukdom. Vicore Pharma har identifierat stora affärsmöjligheter för företagets teknologi inom hjärt-/kärlområdet där mycket goda prekliniska resultat föreligger och där företaget genom sitt nära samarbete med A⁺ Science äger tillgång till expertkunnskap och till kommunikationsmöjligheter med ledande personer inom läkemedelsindustrin.

Forskningen kring Vicore Pharmas huvudsubstans "Compound 21" har fortsatt under rapportperioden. I juni publicerades nya och lovande djurförsöksresultat kring stroke i *Journal of Hypertension*. Forskningen har utförts i Italien av en forskargrupp ledd av Dr Sironi.

Företagets strategiska fokus är nu att dels bestämma de kliniska indikationsområden som ska bearbetas med företagets egna resurser samt att säkerställa finansiering för att kunna fullfölja utvecklingsplanerna.

A⁺ Science Holdings innehav uppgick den 30 september 2009 till 100 procent av bolaget.

I-Tech AB

Bolaget bedriver ett utvecklingsarbete som har kopplingar till läkemedels- och bioteknikindustrin, men där det faktiska tillämpningsområdet är inom den mari-

na industrin. I-Tech utvecklar och dokumenterar en patentskyddad farmaceutisk substans, medetomidin, som i mycket låga halter (< 0,1 procent) blandad i bottenkrovsfärger för fritidsbåtar och fartyg avvisar havstulpaner och andra skalbyggande marina djur från att fästa på ytan utan att skada eller döda de påväxande organismerna. Marin påväxt på fartygsskrov ökar driftskostnaderna och bidrar till ökat koldioxidutsläpp från fartyg. Även för småbåtsägare är påväxt en källa till problem genom negativ påverkan på prestanda och säkerhet. De lösningar som står till buds är oftast förenade med att använda mycket höga halter (10-tals procent) av miljöstörande substanser som exempelvis kopparföreningar i bottenfärger.

Under rapportperioden har företagets utvecklingsarbete fortsatt. En aktiv dialog upprätthålls med de europeiska registreringsmyndigheterna efter inlämnandet av en registreringsansökan i april 2009. EU och USA är de geografiska områden som har mest långtgående krav för godkännande av nya biocider och myndigheterna i dessa områden är normgivande för registreringsmyndigheter i resten av världen. I USA ansvarar EPA (Environmental Products Agency) för godkännande av nya biocider. En dialog har inletts med EPA inför inlämnande av en registreringsansökan och bl.a. har ett möte hållits med myndighetens specialister. I-Tech:s samlade bedömning efter kontakterna med EPA är att förutsättningarna för att registrera medetomidin i USA är goda.

De marina färgbolagens intresse för medetomidin är fortsatt stort och flera tekniska samarbeten pågår med dessa.

A⁺ Science Holdings ägarandel i I-Tech kommer vara ca 34% sedan Volvo Technology Transfer fullföljt sin investering.

Cellartis AB

Bolaget inriktar sig på stamcells forskning för läkemedelsutveckling. Området är mycket hett och får omfattande publicitet i såväl affärs- som vetenskaplig press. Verksamheten i bolaget har utvecklats positivt. Vita Nova Ventures ägarandel uppgår till 1,6 procent

Celectricon AB

Celectricon är ett bioteknikföretag som utvecklar mikrofabricerade, cellbaserade verktyg för läkemedels- och bioteknikindustrin. Bolaget inriktar sig på en speciell nisch av proteanalyser för läkemedelsutveckling. A⁺ Science var med och grundade bolaget 2000. Vita Nova Ventures ägarandel uppgår till 3,6 procent.

Efter rapportperiodens utgång

Det helägda dotterbolaget A⁺ Science Holding AB har sålts ut till 51% vilket gör att det inte längre har status som dotterbolag till Vita Nova Ventures utan nu klassas som intressebolag. Vita Nova Ventures får en ny VD då nuvarande VD Göran Wessman avgår per den 15 november, han ersätts då av A⁺ Science ABs nuvarande VD Agneta Franksson.

Redovisningsprinciper

De redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport är de som beskrivs i årsredovisningen för 2008. Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34. IFRS 8 Rörelsesegment som trädde ikraft den 1 januari 2009 har inte inneburit någon förändring i koncernens segementsrapportering. IAS 1 Utformning av finansiella rapporter har endast inneburit en viss förändring i presentationen av resultat och ställning.

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

Göteborg den 5 november 2009

Vita Nova Ventures AB (publ)

Göran Wessman
Verkställande direktör

Kontakt

Göran Wessman, VD 031-703 18 50

Vita Nova Ventures AB
Haraldsgatan 5, 413 14 Göteborg, 031-703 18 50
Org.nr: 556652-6835 www.vnv.se info@vnv.se

Kommande rapporter

22 februari 2010 Bokslutskommuniké 2009

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
KSEK	2009	2008	2009	2008	2008
Nettoomsättning	19 499	29 298	73 015	88 596	117 494
Rörelsens kostnader					
Externa kostnader	-9 655	-17 304	-33 443	-48 687	-68 618
Personalkostnader	-14 105	-16 167	-49 528	-50 111	-69 084
Avskrivningar och nedskrivningar	-241	-396	-739	-909	-1 173
Rörelseresultat	-4 502	-4 569	-10 695	-11 111	-21 381
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från finansiella investeringar	-	-	-	-	437
Resultat från andelar i intressebolag	265	-111	-40	-388	-566
Resultat fr värdepapper som är anläggningstillgång	-	437	-	437	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	129	-	290	539
Räntekostnader och liknande resultatposter	-127	-161	-291	-696	-1 077
Resultat efter finansiella poster	-4 364	-4 275	-11 026	-11 468	-22 048
Skatt	-	-	-	-	-
Resultat från kvarvarande verksamhet	-4 364	-4 275	-11 026	-11 468	-22 048
Periodens resultat	-4 364	-4 275	-11 026	-11 468	-22 048
Resultat hänförligt till minoritetsintressen	-129	-142	-171	-263	-294
Resultat hänförligt till innehavare av aktier i moderbolaget	-4 235	-4 133	-10 855	-11 205	-21 754
Periodens resultat	-4 364	-4 275	-11 026	-11 468	-22 048

Segmentsrapportering

Koncernen	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
KSEK	2009	2008	2008
Klinisk prövningsverksamhet			
Omsättning			
Ordinarie omsättning	62 425	65 717	87 618
Vidarefakturerade kostnader	9 237	21 016	27 500
Intäkter totalt	71 662	86 733	115 118
Resultat efter finansiella poster	-3 855	-4 320	-10 370
Vinstmarginal netto (exkl. vidarefakturerade kostnader)	-6,2%	-6,6%	-11,8%
Vinstmarginal brutto	-5,4%	-5,0%	-9,0%
Övrig verksamhet			
Omsättning	1 399	1 863	2 376
Resultat efter finansiella poster	-7 171	-7 148	-11 678

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	30 sep	30 sep	31-dec
KSEK	2009	2008	2008
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	60 812	57 930	58 422
Materiella anläggningstillgångar	1 676	2 474	2 277
Finansiella anläggningstillgångar	11 946	9 553	11 986
Summa anläggningstillgångar	74 434	69 957	72 685
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	11 898	12 336	12 040
Fordringar hos intresseföretag	-	180	-
Skattefordringar	328	2 605	1 261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 713	28 874	11 224
Övriga fordringar	489	5 161	2 337
Kassa och bank	2 266	2 842	4 695
Summa omsättningstillgångar	22 694	51 998	31 557
Summa tillgångar	97 128	121 955	104 242
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	34 311	55 747	45 168
Långfristiga skulder	13 006	11 581	13 836
Kortfristiga skulder	49 811	54 628	45 238
Summa eget kapital och skulder	97 128	121 956	104 242

Förändringar i Eget kapital

Koncernen	30-sep	31-dec
KSEK	2009	2008
Eget kapital vid periodens ingång	42 513	64267
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-10 855	-21 754
Försäljning till minoritet	31	
<i>Eget kapital innan justering av minoritetsintresse</i>	31 689	42 513
Ingående minoritetsintresse	2 657	2951
Justering av ingående balans	-11	-2
Försäljning till minoritet	147	-
Periodens resultat hänförligt till minoritetsintresse	-171	-294
Eget kapital vid periodens utgång	34 311	45 168

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	Jan-sep	Jan-dec
KSEK	2009	2008
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-11 026	-22 048
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 618	1665
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 408	-20 383
Förändringar av rörelsekapital	7 221	-11 793
Totalt kassaflöde från den löpande verksamheten	813	-8 590
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 319	-7 887
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-923	7 586
Periodens kassaflöde	-2 429	-8 891
Likvida medel vid periodens början	4 695	13 586
Likvida medel vid periodens slut	2 266	4 695

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget KSEK	Jul-sep 2009	Jul-sep 2008	Jan-sep 2009	Jan-sep 2008	Jan-dec 2008
Nettoomsättning	1 104	970	3 547	3 345	4 322
Rörelsens kostnader					
Externa kostnader	-1 132	-655	-3 913	-2 930	-5 227
Personalkostnader	-1 108	-2 159	-5 494	-6 549	-8 691
Rörelseresultat	-1 136	-1 844	-5 860	-6 134	-9 596
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från värdepapper	-	-	-2 739	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	57	-	226	2	131
Räntekostnader och liknande resultatposter	-387	-	-955	-298	-739
Resultat efter finansiella poster	-1 466	-1 844	-9 328	-6 430	-10 204
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 466	-1844	-9 328	-6 430	-10 204

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget KSEK	30-sep 2009	30-sep 2008	31-dec 2008
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	30	58	64
Finansiella anläggningstillgångar	162 208	141 626	152 755
Summa anläggningstillgångar	162 238	141 684	152 819
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	-	248	234
Fordringar hos koncernbolag	3 098	4 880	5 603
Skattefordringar	-	25	32
Andra kortfristiga placeringar	-	2 480	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	381	220	214
Övriga fordringar	52	49	113
Kassa och bank	370	141	130
Summa omsättningstillgångar	3 901	8 043	6 326
Summa tillgångar	166 139	149 727	159 145
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	33 440	67 048	67 048
Fritt eget kapital	78 135	57 629	53 854
Eget Kapital	111 575	124 677	120 902
Långfristiga skulder	3 200	4 800	4 400
Kortfristiga skulder	51 364	20 250	33 843
Summa eget kapital och skulder	166 139	149 727	159 145

Vita Nova Ventures portfölj 2009-09-30

Aktieinnehav i koncernen	% röster	% kapital	Bokfört värde
I-Tech AB	37,42%	37,42%	4 716
Vicore Pharma AB	100%	100%	14 153
Övriga innehav	-	-	68
	Summa		18 937

Aktieinnehav i moderbolaget	% röster	% kapital	Bokfört värde
A+Science AB	95,74%	95,74%	124 439
A+ Science Umeå AB (fd NSCRI)	100,00%	100,00%	3 637
A+ Science Stockholm AB (fd SEDOCPM AB)	100,00%	100,00%	8 381
A+ Science Clinical Services AB	100,00%	100,00%	1 588
A+ Science Holding AB	98,42%	98,42%	13 657
Cellectricon AB	3,58%	3,58%	2 166
Cellartis	1,66%	1,66%	1 239
	Summa		155 107

Dotterbolaget A+ Science Holding AB äger 155 000 Vita Nova Ventures aktier. Dessa redovisas inte som en tillgång i koncernen. Innehavet kommer successivt att avyttras under 2009.

Nyckeltal

	Jul-sep 2009	Jul-sep 2008	Jan-sep 2009	Jan-sep 2008	Jan-dec 2008
Rörelsemarginal	-23,1%	-15,6%	-14,6%	-12,5%	-18,2%
Vinstmarginal	-22,4%	-14,6%	-15,1%	-12,9%	-18,8%
Soliditet vid utgången av perioden	35,3%	45,7%	35,3%	45,7%	43,3%
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kronor (genomsn.antal aktier)	-0,39 kr	-0,38 kr	-0,98 kr	-1,02 kr	-1,97 kr
Eget kapital per aktie, kronor (genomsn.antal aktier)	3,06 kr	4,98 kr	3,06 kr	4,98 kr	4,03 kr
Börskurs vid utgången av perioden, kronor	1,70 kr	3,05 kr	1,70 kr	3,05 kr	1,95 kr
Antal aktier vid periodens ingång	11 202 688	11 202 688	11 202 688	11 202 688	11 202 688
Antal aktier vid periodens utgång	11 202 688	11 202 688	11 202 688	11 202 688	11 202 688
Genomsnittligt antal aktier under perioden	11 202 688	11 202 688	11 202 688	11 202 688	11 202 688

Definitioner

Rörelsemarginal

Periodens rörelseresultat i procent av omsättningen.

Vinstmarginal

Periodens resultat i procent av omsättningen.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansslutningen.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter skatt omräknat till helår i procent av genomsnittligt eget kapital