

ÅRSREDOVISNING

och

KONCERNREDOVISNING

2022-01-01--2022-12-31

för

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	3
Koncernens resultaträkning	6
Koncernens rapport över totalresultat	6
Koncernens balansräkning	7
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	9
Koncernens kassaflödesanalys	10
Koncernens noter	11
Moderbolagets resultaträkning	29
Moderbolagets rapport över totalresultat	29
Moderbolagets balansräkning	30
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	32
Moderbolagets kassaflödesanalys	33
Moderbolagets noter	34

ÅRSREDOVISNING

och

KONCERNREDOVISNING

2022-01-01--2022-12-31

för

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	3
Koncernens resultaträkning	6
Koncernens rapport över totalresultat	6
Koncernens balansräkning	7
Koncernens rapport över i eget kapital	9
Koncernens kassaflödesanalys	10
Koncernens noter	11
Moderbolagets resultaträkning	29
Moderbolagets rapport över totalresultat	29
Moderbolagets balansräkning	30
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	32
Moderbolagets kassaflödesanalys	33
Moderbolagets noter	34

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad verkställande direktör intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen och koncernredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen för moderföretaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma den 13 juli 2023 .

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Malmö den 13 juli 2023

Lone Dahl Andersen
Verkställande direktör

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR CYTOVAC AB (PUBL)

Styrelsen och verkställande direktören för Cytovac AB (Publ) avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01--2022-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning Management Review

Cytovac är ett forsknings- och utvecklingsbolag av cellbaserade läkemedel för behandling av cancer, som baseras på patientens egna immunförsvar (immunterapi). Koncernen består av moderföretaget, Cytovac AB som har säte i Malmö, Sverige samt dess dotterföretag, Cytovac A/S som är registrerat i Hørsholm kommun i Danmark. Cytovac A/S ägs 100% av Cytovac AB.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Cytovacs huvudsakliga fokus är fortfarande att påskynda patientinskrivningen till Investigator Initiated phase Ib-studien CV007 (Immunobreast) inom trippelnegativ bröstcancer (TNBC) i samarbete med Odense Universitetssjukhus (OUH). Studien kommer att omfatta tjugo kvinnliga patienter. Behandlingsperioden för varje patient är 18 månader. Studien förväntas vara klar under andra kvartalet 2026 efter en längre än förväntat patientinskrivning jämfört med den ursprungliga planen.

Cytovac har parallellt med den kliniska studien CV007 avslutad ett forskningsprojekt med forskare från OUH. Huvudsyftet med detta forskningssamarbete är att identifiera anticancereffekten av de olika effektorceller som finns i ALECSAT-produkten c). Möjligheterna att kombinera ALECSAT-behandling med redan marknadsförda behandlingar såsom checkpoint-hämmare undersöks också. Experiment utförs med ALECSAT-produkten och en human bröstcancertumörcellinje i in vitro-studier, såväl som i in vivo immunkomprometterade möss. ALECSAT-cellerna som används i dessa experiment framställs från både humana friska donatorer och patientdonatorer. Detta forskningsprojekt har lett till en viktig milstolpe - en patentansökan för en ny kombinationsbehandling med adoptiv cellterapi och kunskap relaterad till detta.

Cytovac AB har utövat rätten att emittera ytterligare 9 812 418 aktier inom befintligt bemyndigande och har framgångsrikt genomförd en riktad emission under mars-april 22. Den riktade emissionen tillförde bolaget SEK 13,9 miljoner (DKK 10,0 miljoner). Cytovac AB har utövat rätten att emittera ytterligare 5 115 451 aktier inom befintligt bemyndigande och har framgångsrikt genomförd en riktad emission under december 22 - april 23. Den riktade emissionen tillförde bolaget SEK 4.3miljoner (DKK 2.9 miljoner) i december 22 och SEK 3.0 miljoner (DKK 1.9 miljoner) i april 23.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (koncernen)

	2022	2021	2020	2019	2018
(Tkr)					
Rörelseresultat	-15 281	-18 720	-20 261	-59 624	-50 400
Resultat före skatt	-6 879	-17 356	-23 188	-60 961	-50 678
Totala tillgångar	9 811	5 776	13 158	10 631	37 645
Soliditet ⁽¹⁾	59,0%	13,5%	46,4%	6,1%	28,9%
Avkastning på eget kapital ⁽²⁾	-	-	-	-	-
Avkastning på totalt kapital ⁽³⁾	-	-	-	-	-
Medelantal anställda	4	8	12	23	18

⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

⁽²⁾ Årets resultat / Genomsnittligt justerat Eget kapital

⁽³⁾ (Resultat före skatt + räntekostnader) / Genomsnittlig balansomslutning

Cytovac AB (Publ)

559162-3318

Kommentarer till verksamhet, resultat och ställning

Nettoresultatet för räkenskapsåret 2022 blev en förlust på 4 845 tkr jämfört med en förlust om 15 051 tkr för räkenskapsåret 2021. Minskningen beror främst på effekten av organisatoriska förändringar samt aktivitetsförändringar som fortsatte i 2022, vilket minskar företagets kostnader för att anpassa sig till framtida kliniska utvecklingsaktiviteter. Intäkterna uppgick till 0 tkr 2022 jämfört med 1 309 tkr under 2021. Inkomst avsåg intäkter från serviceavtalet med XcelCyte.

Forsknings- och utvecklingskostnader uppgick till 9 251 tkr under 2022 jämfört 14 028 tkr under 2021.

Kostnadsminskningen berodde främst på minskning av antalet anställda och den här relaterade kostnaden.

Administrationskostnader uppgick under 2022 till 6 030 tkr jämfört med 6 001 tkr under 2021. Minskningen beror främst på minskning av antalet anställda och härmed relaterade kostnader. Finansiella intäkter uppgick till 8 423 tkr under 2022 jämfört med 1 467 tkr under 2021 och består huvudsakligen av valutakursjustering. Finansiella kostnader uppgick till 21 tkr under 2022 jämfört med 103 tkr under 2021. Finansiella kostnader består huvudsakligen av räntekostnader på lån från aktieägare och valutakursjustering.

Per den 31 december 2022 uppgick koncernens likvida medel till 5 814 tkr, från 1 704 tkr per den 31 december 2021.

Det egna kapitalet uppgick till 5 792 tkr per den 31 december 2022, från 780 tkr per den 31 december 2021.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet innebar ett utflöde på -13 010 tkr under 2022 jämfört med -14 475 tkr under 2021. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten är främst hänförligt till den kliniska utvecklingsverksamheten samt administrationsutgifter. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -143 tkr under 2022 jämfört med -25 tkr 2021. Kassaflödet från finansieringsverksamheten innebar ett inflöde om 18 304 tkr under 2022 jämfört med 10 239 tkr under 2021.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (moderföretaget)

Nettoresultatet för räkenskapsåret 2022 blev ett överskott på 3 325 tkr jämfört med en förlust på 59 990 tkr för räkenskapsåret 2021, överskottet beror på ränteintäkter på lån från dotterbolag.

	2022	2021	2020	2019	2018
(Tkr)					
Rörelseresultat	-935	-921	-1 269	-6 318	-1 319
Resultat före skatt	3 325	-59 990	1 877	-4 748	-1 361
Totala tillgångar	68 692	47 117	95 736	70 649	41 909
Soliditet ⁽¹⁾	99,2%	98,9%	99,6%	99,6%	78,2%
Avkastning på eget kapital ⁽²⁾	-	-	-	-	-
Avkastning på totalt kapital ⁽³⁾	-	-	-	-	-
Medelantal anställda	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning.

⁽²⁾ Årets resultat / Genomsnittligt justerat Eget kapital

⁽³⁾ (Resultat före skatt + räntekostnader) / Genomsnittlig balansomslutning

* Moderföretaget bildades den 14 juni 2018. Moderföretagets räkenskapsår omfattar perioden 14 juni 2018 - 31 december 2018 (7 månader).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Utvecklingsprojekt

För utvecklingsprojekt bedömer företagsledningen löpande huruvida respektive projekt sannolikt kommer att generera framtida ekonomiska fördelar för bolaget, för att kunna aktiveras och redovisas som immateriella tillgångar.

Utvecklingsprojekten utvärderas på såväl tekniska som kommersiella villkor. Utvecklingen av CV007 är i ett tidigt skede vilket innebär att utvärderingen av möjligheten att generera framtida ekonomiska fördelar bedöms vara låg, varför utvecklingskostnaderna redovisas direkt i resultaträkningen när de uppkommer.

Cytovac AB (Publ)

559162-3318

Fortsatt verksamhet

Cytovac anser att det rörelsekapital som är tillgängligt per den 31 december 2022 inte räcker till för bolagets nuvarande rörelsekapitalbehov för de kommande tolv månaderna och ser över olika finansieringsalternativ. Det beräknas att Cytovac behöver ytterligare kapital i 2023 till en nivå på 19-21 miljoner SEK för att kunna genomföra de planerade aktiviteterna. Cytovac avser att finansiera sin verksamhet under tolv månaderna från det datum som denna års- och koncernredovisning avlämnas genom följande. Finansiering erhålls från ett kortfristigt lån till Cytovac A/S från en aktieägare i Cytovac AB SEK 2,2 miljoner (DKK 1,4 miljoner) som återbetalas november 2023. Därutöver genomfördes en framgångsrik kapitalanskaffning inom befintligt bemyndigande och som avslutats i april 2023, vilket bidrar med SEK 7.3 miljoner (DKK 4.8 miljoner) och en framgångsrik kapitalanskaffning inom befintligt bemyndigande genomfördes och som avslutats i juni 2023, vilket bidrar med SEK 12.0 miljoner (DKK 7.8 miljoner) och mottagande av fordring från skatteavdrag på SEK 2,2 miljoner (DKK 1,4 miljoner) förväntas vid slutet av november 2023. Det är ledningens bedömning att dessa ovannämnda initiativ kommer att säkra företagets ekonomi 12 månader framöver, för det fall att planerna inte infrias så föreligger risk för fortsatt drift.

Forskning och utveckling

Design och genomförande av kliniska tester är komplexa, kostsamma och tidskrävande och resultaten är oförutsägbara. Oavsett hur väl designad och arbetsam koncernens förberedelse inför de kliniska testerna har varit, finns det alltid en risk att det kliniska testresultatet inte visar tillräckliga bevis för effektivitet för att säkerställa att nödvändiga myndighetsgodkännanden ska kunna beviljas. Om Cytovac inte har möjlighet att framgångsrikt genomföra och slutföra pågående och planerade kliniska tester kan koncernen inte kommersialisera någon läkemedelsbehandling.

Personal

Koncernens nyckelpersoner och anställda har omfattande och lång erfarenhet inom bolagets verksamhetsområde. I enlighet med praxis på den danska arbetsmarknaden är uppsägningstiden för flera ledande medarbetare, med undantag för VD, beteendedirektör, ekonomidirektör och driftsledare, endast en månad. Flera nyckelpersoner kan därför avsluta sin anställning med en månads uppsägningstid, vilket innebär att Cytovac kan behöva ersätta nyckelpersoner med kort varsel. Om en eller flera nyckelpersoner eller anställda avslutar sin anställning med företaget eller om företaget misslyckas att rekrytera nya personer med relevant kompetens, kan detta fördröja eller hindra utvecklingen av bolagets program vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Cytovac's affärs- och finansiella ställning.

Under 2023 kommer koncernen att fokusera på följande aktiviteter;

- Planera och förbereda finansierings aktiviteter för att säkra Cytovac's likviditet framöver
- Fortsätta forsknings- och utvecklingsarbetet tillsammans med externa partners för att dokumentera ytterligare förbättringar av ALECSAT-teknologin som en monoterapi eller i kombinationsterapi
- Fortsätt att fokusera på inskrivning av patienter i den prövarinitierade fas Ib-studien med trippelnegativ bröstcancer (TNBC) CV007
- Utforska möjligheterna att hitta en partner, slå samman eller sälja företaget

Förslag till vinstdisposition (kr)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	124 552 760
Balanserat resultat	-64 222 871
Årets resultat	3 325 283
	63 655 172

Styrelsen föreslår att
i ny räkning balanseras

63 655 172
63 655 172

Beträffande moderföretagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(Tkr)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Nettoomsättning		0	1 309
Administrationskostnader		-6 030	-6 001
Forsknings- och utvecklingskostnader		-9 251	-14 028
Övriga rörelseintäkter		0	0
Rörelseresultat	5, 6, 7, 8, 9	-15 281	-18 720
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	10	8 423	1 467
Finansiella kostnader	10	-21	-103
Resultat före skatt		-6 879	-17 356
Skatt	11	2 034	2 305
ÅRETS RESULTAT		-4 845	-15 051

Hänförligt till:

Moderföretagets aktieägare		-4 845	-15 051
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0

Resultat per aktie, kronor

	12		
Före utspädning		-0,12	-0,47
Efter utspädning		-0,12	-0,47

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(Tkr)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Årets resultat		-4 845	-15 051
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen:			
Årets omräkningsdifferenser		-8 342	-1 547
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		- 8 342	- 1 547
Årets totalresultat		-13 187	-16 598
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-13 187	-16 598

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Tkr)	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Förvärvade rättigheter	14	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	15	210	204
		<u>210</u>	<u>204</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Depositioner	16	950	853
		<u>950</u>	<u>853</u>
Summa anläggningstillgångar		1 160	1 057
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar		2 118	2 317
Övriga kortfristiga fordringar		445	440
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	274	258
		<u>2 837</u>	<u>3 015</u>
Likvida medel	18	5 814	1 704
Summa omsättningstillgångar		8 651	4 719
SUMMA TILLGÅNGAR		9 811	5 776

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Tkr)	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	19	4 181	3 200
Ej registrerat aktiekapital	19	305	0
Övrigt tillskjutet kapital	20	161 696	144 717
Omräkningsreserv	21	-4 947	3 395
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-155 443	-150 532
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		5 792	780
Summa eget kapital		5 792	780
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	23	956	853
		956	853
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	17	8
Leverantörsskulder		1 986	1 383
Övriga kortfristiga skulder	4	1 060	2 752
		3 063	4 143
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9 811	5 776

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Tkr)

	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	2 396		134 089	4 942	-135 328	6 099	0	6 099
Årets resultat					-15 051	-15 051	0	-15 051
Övrigt totalresultat:								
Årets omräkningsdifferenser				-1 547		-1 547	0	-1 547
Summa övrigt totalresultat				-1 547	0	-1 547	0	-1 547
Summa totalresultat				-1 547	-15 051	-16 598	0	-16 598
Transaktioner med ägare:								
Registrering av aktier						0		0
Nyemission	804		10 628			11 432		11 432
Transaktionskostnader nyemission			0		0	0	0	0
Kapitalminskning						0		0
Årets omräkningsdifferenser						0		0
Transaktion med innehav utan bestämmande inflytande			0		0	0	0	0
Aktierelaterad ersättning					-153	-153		-153
Summa transaktioner med aktieägare	804	0	10 628	0	-153	11 279	0	11 279
Utgående balans per 31 december 2021	3 200	0	144 717	3 395	-150 532	780	0	780

	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	3 200		144 717	3 395	-150 532	780	0	780
Årets resultat					-4 845	-4 845	0	-4 845
Övrigt totalresultat:								
Årets omräkningsdifferenser				-8 342		-8 342	0	-8 342
Summa övrigt totalresultat				-8 342	0	-8 342	0	-8 342
Summa totalresultat				-8 342	-4 845	-13 187	0	-13 187
Transaktioner med ägare:								
Registrering av aktier						0		0
Nyemission	981		12 953			13 934		13 934
Tecknad ej registrerad nyemission		305	4 026			4 331	0	4 331
Kapitalminskning						0	0	0
Årets omräkningsdifferenser						0		0
Transaktion med innehav utan bestämmande inflytande			0		0	0	0	0
Aktierelaterad ersättning					-66	-66		-66
Summa transaktioner med aktieägare	981	305	16 979	0	-66	18 199	0	18 199
Utgående balans per 31 december 2022	4 181	305	161 696	-4 947	-155 443	5 792	0	5 792

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
	Not	
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-15 281	-18 720
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	125	118
Mottagen skattecredit	2 233	2 916
Erlagd ränta	-21	1 364
Warrants	-66	-153
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-13 010	-14 475
Förändringar i rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) kortfristiga fordringar	-21	-304
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	603	415
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-1 623	-2 916
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 051	-17 280
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-119	-41
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-24	16
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-143	-25
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	18 265	11 432
Upptagna lån	39	853
Amortering av lån	0	-2 046
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 304	10 239
Årets kassaflöde	4 110	-7 066
Likvida medel vid årets början	1 704	8 770
Likvida medel vid årets slut*	18 5 814	1 704

*I kassaflödesanalysen, likvida medel vid årets slut inkluderas 50 tkr (50) som är ställda som säkerhet för bankengagemanget och är därför, spärrade och inte tillgängliga för användning i koncernens verksamhet.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

KONCERNENS NOTER

Not 1 Allmän information

Cytovac AB med organisationsnummer 559162-3318 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Malmö. Adressen till huvudkontoret är c/o Cytovac A/S, Venlighedsvej 6, 2970 Hørsholm, Danmark. Koncernens sammansättning framgår i not 13.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Års- och koncernredovisningen för Cytovac AB:s har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Cytovac A/S ägs 100% av Cytovac AB.

I koncernredovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde, utom då det gäller vissa finansiella instrument värderade till verkligt värde. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas.

Nya eller ändrade IFRS standarder och nya tolkningar som tillämpas 2022

Baserat på koncernens bedömning har de nya och ändrade standarder samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (i fortsättningen IFRIC) som börjat gälla från och med den 1 januari 2022 inte att få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapportering.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt ikraft

De nya och ändrade standarder och tolkningar som givits ut men som träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2022 har ännu inte börjat tillämpas av koncernen.

Baserat på koncernens preliminära bedömning kommer de nya och ändrade standarder samt tolkningar av IFRIC som börjar gälla från och med den 1 januari 2023 och som godkänts av EU inte att få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapportering.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget Cytovac AB och de företag över vilka moderföretaget har bestämmande inflytande. Ett bestämmande inflytande när koncernen exponeras för, eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i ett företag och kan använda sitt inflytande över företaget till att påverka sin avkastning. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderföretaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50 % av rösterna.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har vid behov justerats för att överensstämja med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Segmentsrapportering

Ett rörelsesegment är en del av ett företag som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare, och för vilken det finns fristående finansiell information. Företagets rapportering av rörelsesegment överensstämmer men den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som bedömer rörelsesegmentens resultat och beslutar om fördelning av resurser. VD utgör den högste verkställande beslutsfattaren. De rapporterbara segmentens redovisningsprinciper överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen i dess helhet. Cytovac's högste verkställande beslutsfattare bedömer resultat och beslutar om fördelning av resurser för koncernen som helhet, varvid koncernen har ett rapporterbart rörelsesegment.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318**Leasingavtal**

Koncernen redovisar en nyttjanderätt med tillhörande leasingkund för samtliga leasingavtal där koncernen är leasingtagare, förutom för korttidsleasingavtal (avtal klassificerade som leasing med en leasingperiod under 12 månader) och leasingavtal av lågt värde (såsom datorer och kontorsinventarier). För dessa leasingavtal, redovisar koncernen leasingbetalningarna som en kostnad linjärt över leasingavtalet såvida inte en annan systematisk metod är mer representativ för när de ekonomiska fördelarna från de leasade tillgångarna förbrukas av koncernen.

Leasingkulden värderas initialt till nuvärdet av de leasingavgifter som inte betalats vid inledningsdatumet, diskonterat med användning av leasingavtalets implicita ränta, om denna räntesats lätt kan fastställas. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas ska koncernen använda lease tagarens marginella låneränta. Efter inledningsdatumet värderas leasingkulden genom att öka det redovisade värdet för att återspegla räntan på leasingkulden (genom användning av effektivräntemetoden), och genom att minska det redovisade värdet för att återspegla utbetalda leasingavgifter.

Nyttjanderätter omfattar summan av den initiala värderingen av motsvarande leasingkund, leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet och eventuella initiala direkta utgifter. Därefter värderas de till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Utländsk valuta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen redovisas i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen bedriver sin verksamhet (funktionell valuta). I koncernredovisningen omräknas samtliga belopp till svenska kronor (SEK), vilket är moderföretagets redovisningsvaluta och rapportvaluta.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas i respektive enhet till enhetens funktionella valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta, räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilka de uppstår.

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterföretags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäcks- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används. Eventuella omräkningsdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av ett utländskt dotterföretag redovisas sådana omräkningsdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsresultatet.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m.m. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Aktierelaterade ersättningar

Aktierelaterade ersättningar som regleras med eget kapitalinstrument värderas till verkligt värde vid tilldelningstidpunkten, vilket är den tidpunkt då företaget ingår avtal om aktierelaterade ersättningar. Det verkliga värdet som fastställs vid tilldelningstidpunkten redovisas vid tilldelningstidpunkten som en kostnad med motsvarande justering i eget kapital fördelat över intjänandeperioden, baserat på koncernens uppskattning av det antal teckningsoptioner som förväntas bli intjänade. Verkligt värde har beräknats genom att tillämpa Black-Scholes värderingsmodell. Sociala avgifter hänförliga till de aktierelaterade ersättningarna periodiseras på samma sätt som kostnaden för de tjänster som erhålls och skulden omvärderas vid varje rapportperiod fram till dess att den är reglerad.

Nettoomsättning

Intäkter från försäljning av tjänster angår ett ingått serviceavtal med det nystartade CDMO-företaget XcelCyte. Cytovac kommer att tillhandahålla CDMO-tjänster, som redovisas som intäkt i den periodarbetet utförs.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318**Skatter**

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den skattemässiga balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett rörelseförvärv) och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att en sådan återföring inte kommer att ske inom överskådlig framtid. De uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till avdragsgilla temporära skillnader avseende sådana investeringar ska bara redovisas i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och det är troligt att ett sådant utnyttjande kommer att ske inom överskådlig framtid.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, ska skatteeffekten redovisas i förvärvskalkylen.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318**Materiella anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska förmåner som kan hänföras till posten kommer koncernen till godo och att anskaffningsvärdet för densamma kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Nyttjandeperioden för kategorier av materiella anläggningstillgångar har bedömts till:

Inventarier, verktyg och installationer 3-5 år

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåttriktat.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från balansräkningen.

Immateriella tillgångar*Anskaffning genom separata förvärv*

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Bedömd nyttjandetid för förvärvade rättigheter uppgår till 10 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåttriktat. Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, prövas minst årligen för nedskrivningsbehov eller när indikation finns att dessa tillgångar minskat i värde.

Utgifter för forskning, eller under forskningsfasen för ett internt projekt, ska kostnadsföras när de uppkommer.

Internt utarbetade immateriella tillgångar som härrör från koncernens utveckling redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- företaget avser att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt utarbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar exkl. goodwill

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om någon sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning ska prövas årligen avseende eventuell nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnads föras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Finansiella instrument

Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran redovisas när företaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar redovisas i balansräkningen när faktura har skickats. Skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, när risker och förmåner förs över till en annan part, när rätten till kassaflödena förfaller eller företaget förlorar kontrollen över tillgången. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och dess kassaflödeskaraktär.

Om den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera avtalsenliga kassaflöden och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången vid bestämda tidpunkter ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till upplupet anskaffningsvärde. Denna affärsmodell kategoriseras som "hold to collect".

Om den finansiella tillgången innehas i en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna affärsmodell kategoriseras som "hold to collect and sell".

Samtliga andra affärsmodeller där syftet är spekulation, innehav för handel eller där kassaflödeskaraktären utesluter andra affärsmodeller innebär redovisning till verkligt värde via resultaträkningen. Denna affärsmodell kategoriseras som "other".

Koncernen tillämpar en affärsmodell för likvida medel, kundfordringar och andra korta fordringar där bolagets affärsmodell "hold to collect" vilket innebär att tillgångarna redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen om de är en villkorad köpeskilling som omfattas av IFRS 3, innehav för handel eller om de initialt identifieras som en skuld till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde.

Leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskuldernas förväntade löptid är dock kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Räntebärande banklån, checkräkningskrediter och andra lån värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Eventuella skillnader mellan erhållet lånebelopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalning eller amortering av lån redovisas över lånens löptid. Villkorad köpeskilling klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318*Verkligt värde*

Det verkliga värdet för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad bestäms med hänvisning till noterat marknadspris. Det verkliga värdet på andra finansiella tillgångar och skulder bestäms enligt allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden och användning av information hämtad från aktuella marknadstransaktioner.

För samtliga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en god approximation av dess verkliga värde, om inte annat särskilt anges.

Upplupet anskaffningsvärde och effektivräntemetoden

Upplupet anskaffningsvärde för en finansiell tillgång är det belopp till vilket den finansiella tillgången värderas vid det första redovisningstillfället minus kapitalbelopp, plus den ackumulerade avskrivningen med effektivräntemetoden av eventuell skillnad mellan det kapitalbeloppet och det utestående kapitalbeloppet, justerat för eventuella nedskrivningar. Redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång är upplupet anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång före justeringar för en eventuell förlustreserv. Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med användning av effektivräntemetoden eller till verkligt värde via resultaträkningen.

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns en legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Nedskrivningar

Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Per varje balansdag redovisar koncernen förändringen i förväntade kreditförluster sedan det första redovisningstillfället i resultatet.

Syftet med nedskrivningskraven är att redovisa de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid för alla finansiella instrument för vilka det har skett betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, antingen bedömt enskilt eller kollektivt, med tanke på alla rimliga och verifierbara uppgifter, inklusive framåtblickande sådana. Koncernen värderar förväntade kreditförluster från ett finansiellt instrument på ett sätt som återspeglar ett objektiva och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall, pengars tidsvärde och rimliga verifierbara uppgifter nuvarande förhållande och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Koncernens största exponering för kreditrisk utgörs av likvida medel och depositioner. Likvida medel och depositioner omfattas av den generella modellen för nedskrivningar. För likvida medel tillämpas undantaget för låg kreditrisk.

Nedskrivning av likvida medel och depositioner redovisas som finansiell kostnad.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Det belopp som avsätts utgör den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, ska det redovisade värdet motsvara nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår.

Utvecklingsprojekt

För utvecklingsprojekt bedömer företagsledningen löpande huruvida respektive projekt sannolikt kommer att generera framtida ekonomiska fördelar för bolaget, för att kunna aktiveras och redovisas som immateriella tillgångar. Utvecklingsprojekten utvärderas på såväl tekniska som kommersiella villkor. Utvecklingen av CV007 är i ett tidigt skede vilket innebär att utvärderingen av möjligheten att generera framtida ekonomiska fördelar bedöms vara låg, varför utvecklingskostnaderna redovisas direkt i resultaträkningen när de uppkommer.

Fortsatt verksamhet

Cytovac anser att det rörelsekapital som är tillgängligt per den 31 december 2022 inte räcker till för bolagets nuvarande rörelsekapitalbehov för de kommande tolv månaderna och ser över olika finansieringsalternativ. Det beräknas att Cytovac behöver ytterligare kapital i 2023 till en nivå på 19-21 miljoner SEK för att kunna genomföra de planerade aktiviteterna. Cytovac avser att finansiera sin verksamhet under tolv månaderna från det datum som denna års- och koncernredovisning avlämnas genom följande. Finansiering erhålls från ett kortfristigt lån till Cytovac A/S från en aktieägare i Cytovac AB SEK 2,2 miljoner (DKK 1,4 miljoner) som återbetalas november 2023. Därutöver genomfördes en framgångsrik kapitalanskaffning inom befintligt bemyndigande och som avslutats i april 2023, vilket bidrar med SEK 7.3 miljoner (DKK 4.8 miljoner) och en framgångsrik kapitalanskaffning inom befintligt bemyndigande genomfördes och som avslutats i juni 2023, vilket bidrar med SEK 12.0 miljoner (DKK 7.8 miljoner) och mottagande av fordring från skatteavdrag på SEK 2,2 miljoner (DKK 1,4 miljoner) förväntas vid slutet av november 2023. Det är ledningens bedömning att dessa ovannämnda initiativ kommer att säkra företagets ekonomi 12 månader framöver, för det fall att planerna inte infrias så föreligger risk för fortsatt drift.

Cytovac AB (Publ)

559162-3318

Not 4 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Koncernen är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av finansiella risker. Det är bolagets policy att driva verksamheten med låg riskprofil så att valuta-, ränte- och kreditrisker endast uppstår i samband med kommersiella relationer. Det är bolagets policy att inte delta i aktiv spekulation i finansiella risker. Relevanta förhållanden avseende bolagets riskhantering beskrivs i följande avsnitt. Under 2022 var bolagets primära verksamhet fortsatt forskning och utveckling.

Marknadsrisker

Marknadsrisker består huvudsakligen av ränterisk och valutarisker.

Valutarisker

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering samt från omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens presentationsvaluta som är svenska kronor, så kallad omräkningsexponering.

Transaktionsexponering

Transaktionsexponering innebär en risk att resultatet påverkas negativt av fluktuationer för ändrade valutakurser för de kassaflöden som sker i utländsk valuta. Koncernens utflöden består huvudsakligen av DKK, EUR, and SEK samtidigt som koncernens inflöden huvudsakligen består av DKK and SEK. Koncernen är därmed i begränsad omfattning påverkad av förändringar i dessa valutakurser. Risk avseende omräkningsexponering valutasäkras ej enligt koncernens finanspolicy. Bolaget är i första hand exponerat för fluktuationer i förhållande till den strategiska investeringen i dotterbolaget och därtill relaterade pågående kortsiktiga aktiviteter.

'Av tabellen nedan framgår nominella nettobelopp av de väsentliga flödena som utgör transaktionsexponering. Exponeringen anges baserat på koncernens betalningsflöden i de mest betydande valutorna. Bolaget hade under 2022 och 2021 inga väsentliga exponeringar i svenska kronor.

Valuta	2022-12-31	2021-12-31
DKK	577	647
SEK	0	8
EUR	0	0

Det bokförda värdet netto på koncernens monetära tillgångar och skulder som är föremål för omräkning till SEK uppgår på balansdagen till:

Valuta	2022-12-31	2021-12-31
DKK	863	893

Omräkningsexponering

Omräkningsexponering innebär en risk att värdet på koncernens nettoinvesteringar i utländsk valuta påverkas negativt av förändringar i valutakurser. Koncernen konsoliderar nettotillgångarna i SEK på balansdagen. Denna risk benämns omräkningsexponering och valutasäkras ej enligt koncernens finanspolicy. Företagsledningen anser att de mest sannolika fluktuationerna i dessa valutor är begränsade till ett intervall om +/-5%.

Ränterisker

Ränterisk innebär risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av förändrade marknadsräntor. Koncernen hade tagit ett lån i februari 2022 med fast ränta som har återbetalats i april 2022. Exponeringen mot ränterisk är därmed begränsad.

Enligt koncernens finanspolicy ska ränterisken inte säkras.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Likviditets- och finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att koncernen får problem med att möta dess åtagande relaterade till koncernens finansiella skulder. Med finansieringsrisk avses risken att koncernen inte kan uppbringa tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad.

Företagsledningen utvärderar regelbundet om bolagets kapitalstruktur överensstämmer med bolagets och dess aktieägares intressen. Det övergripande målet är att säkra en kapitalstruktur som stödjer verksamheten under det följande året. Bolaget säkerställer tillräckliga likviditetsresurser genom en kombination av likviditetshantering och upprättande av kreditfaciliteter. Koncernen och dess moderbolag är emellertid beroende av att ytterligare likviditet för år 2023. Koncernen har initierat en Immunterapi fortsätter att vara ett område inom cancerforskning och behandling som har hög prioritet. Cytovac har utvecklat ALECSAT-terapin, som potentiellt kan förbättra cancerbehandlingen med en mild behandlingsmetod. Det är styrelsens och ledningens uppfattning att behovet av nya produkter fortfarande är stort och att marknaden fortsätter att visa ett stort intresse för immunterapi-baserade produkter. Mot bakgrund av detta är det förväntningarna att det kommer att finnas ett stort intresse för Cytovac's planerade verksamhet.

Cytovac anser att det rörelsekapital som är tillgängligt per den 31 december 2022 inte räcker till för bolagets nuvarande rörelsekapitalbehov för de kommande tolv månaderna och ser över olika finansieringsalternativ. Det beräknas att Cytovac behöver ytterligare kapital i 2023 till en nivå på 19-21 miljoner SEK för att kunna genomföra de planerade aktiviteterna. Cytovac avser att finansiera sin verksamhet under tolv månaderna från det datum som denna års- och koncernredovisning avlämnas genom följande. Finansiering erhålls från ett kortfristigt lån till Cytovac A/S från en aktieägare i Cytovac AB SEK 2,2 miljoner (DKK 1,4 miljoner) som återbetalas november 2023. Därutöver genomfördes en framgångsrik kapitalanskaffning inom befintligt bemyndigande och som avslutats i april 2023, vilket bidrar med SEK 7.3 miljoner (DKK 4.8 miljoner) och en framgångsrik kapitalanskaffning inom befintligt bemyndigande genomfördes och som avslutats i juni 2023, vilket bidrar med SEK 12.0 miljoner (DKK 7.8 miljoner) och mottagande av fordring från skatteavdrag på SEK 2,2 miljoner (DKK 1,4 miljoner) förväntas vid slutet av november 2023. Det är ledningens bedömning att dessa ovannämnda initiativ kommer att säkra företagets ekonomi 12 månader framöver, för det fall att planerna inte infrias så föreligger risk för fortsatt drift.

Löptidsfördelning av kontraktsevenliga betalningsåtaganden relaterade till koncernens finansiella skulder presenteras i tabellerna nedan. Beloppen i dessa tabeller är inte diskonterade värden och de innehåller i förekommande fall även räntebetalningar vilket innebär att dessa belopp inte är möjliga att stämma av mot de belopp som redovisas i balansräkningarna. Räntebetalningar är fastställda utifrån de förutsättningar som gäller på balansdagen. Belopp i utländsk valuta är omräknade till svenska kronor till balansdagens valutakurser.

Koncernens låneavtal innehåller inte några särskilda villkor som kan medföra att betalningstidpunkten blir väsentligen tidigare än vad som framgår av tabellerna.

2022-12-31	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 5 år	Över 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	17	0	0	0	17
Leverantörsskulder	1 324	662	0	0	1 986
Övriga kortfristiga skulder	13	1 047	0	0	1 060
Totalt	1 354	1 709	0	0	3 063

2021-12-31	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 5 år	Över 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	8	0	0	0	8
Leverantörsskulder	1 383	0	0	0	1 383
Övriga kortfristiga skulder	2 072	1 533	0	0	3 605
Totalt	3 463	1 533	0	0	4 996

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar koncernen en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till fordringar på den danska skattemyndigheten avseende återbetalning av moms och skattekrediter. Styrelsens fastställda ramverk anger att överskottslikviditet ska hållas på koncernens penningmarknadskonto i koncernens bank, Nordea A / S. Kreditrisken bedöms vara begränsad.

Koncernens maximala exponering för kreditrisk bedöms motsvaras av redovisade värden på samtliga finansiella tillgångar och framgår av tabellen nedan.

	2022-12-31	2021-12-31
Depositioner	950	853
Övriga kortfristiga fordringar	445	440
Likvida medel	5 814	1 704
Maximal exponering för kreditrisk	7 209	2 997

Likvida medel och depositioner omfattas av den generella modellen för nedskrivningar. För likvida medel tillämpas undantaget för låg kreditrisk. Koncernens kreditförlustreservering utgörs till oväsentliga belopp.

Kategorisering av finansiella instrument

Redovisat värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder fördelat per värderingskategori.

2022-12-31	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Övrigt ¹	Redovisat värde
Finansiella tillgångar				
Depositioner	950			950
Övriga kortfristiga fordringar	445			445
Likvida medel	5 814			5 814
	7 209	0	0	7 209
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	17			17
Leverantörsskulder	1 986			1 986
Övriga kortfristiga skulder	1 060			1 060
	3 063	0	0	3 063

¹ För att möjliggöra avstämning mot poster i balansräkningen har poster som ej utgör finansiella instrument som värderas till verkligt värde samt andra tillgångar och skulder inkluderats i Övrigt.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

2021-12-31	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Övrigt ¹	Redovisat värde
Finansiella tillgångar				
Depositioner	853			853
Övriga fordringar	440			440
Likvida medel	1 704			1 704
	2 997	0	0	2 997
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	8			8
Leverantörsskulder	1 383			1 383
Övriga kortfristiga skulder	2 752			2 752
	4 143	0	0	4 143

¹ För att möjliggöra avstämning mot poster i balansräkningen har poster som ej utgör finansiella instrument som värderas till verkligt värde samt andra tillgångar och skulder inkluderats i Övrigt.

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen, eller där upplysning lämnas om verkligt värde, klassificeras i någon av tre nivåer baserat på den information som används för att fastställa det verkliga värdet.

Nivå 1 - Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån observerbara (ojusterade) noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättnings tjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundna förekommande marknadstransaktioner på armslängds avstånd.

Nivå 2 - Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Exempel på observerbar data inom nivå 2 är:

- Noterade priser för liknande tillgångar och skulder.
- Data som kan utgöra grund för bedömning av pris, t ex marknadsräntor och avkastningskurvor.

Nivå 3 - Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbar data.

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som använts för att fastställa verkligt värde på koncernens finansiella instrument.

Leverantörsskulder, övriga kortfristiga fordringar och övriga kortfristiga skulder

Leverantörsskulder, övriga kortfristiga fordringar och övriga kortfristiga skulder löper normalt med en kvarvarande livslängd på mindre än tre månader varför det redovisade värdet är en god approximation av det verkliga värdet.

Depositioner och låneskulder

Depositioner och låneskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Löptiderna är korta varför det redovisade värdet är en god approximation av det verkliga värdet.

Kapitalhantering

Koncernens mål för förvaltning av kapital är att säkerställa koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet för att generera skälig avkastning till aktieägarna och nytta till övriga intressenter

Totalt kapital består av totalt eget kapital om 5.792 tkr.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Not 5 Ersättning till revisorer

	2022	2021
Deloitte		
revisionsuppdrag	459	300
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-
skatterådgivning	49	44
övriga tjänster	10	120
Totalt	518	464

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Skatterådgivning avser rådgivning avseende skatterelaterade fråga.

Not 6 Leasingavtal

Operationella leasingavtal - leasetagare räkenskapsår 2022

Koncernen är leasetagare genom operationella leasingavtal avseende lokaler och kontorsutrustning. Summan av årets kostnads förda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal uppgår i koncernen till 1 900 TKr(1 706 Tkr) och har redovisats inom posten Administrationskostnader. Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal förfaller enligt följande.

Cytovac har från och med 01.01.2019 implementerat IFRS 16 Leasingavtal. Effekten på årets siffror från implementeringen av IFRS 16 presenteras nedan. IFRS 16 Hyresavtal ersätter den befintliga standarden för hyresavtal, IAS 17. IFRS 16 resulterar i att nästan alla hyresavtal måste redovisas i balansräkningen i hyresgivars finansiella rapporter som en leasingkund och en tillgång som presenterar hyrestagarens rätt att använda underliggande tillgång. Så det är inte längre någon skillnad mellan operationella och finansiella leaser.

Cytovac har begränsade icke avbokningsbara åtaganden om operationell leasing och baserat på en analys av hyreskontrakten och baserat på det faktum att leasegivaren har den materiella rätten att ersätta den tillgång som leasingavtalen inte kostar ett hyresavtal med avseende på IFRS 16, varför implementeringen har ingen inverkan på de finansiella uttalandena.

Hyresbetalningar redovisas därför i resultaträkningen linjärt över hyresperioden såvida inte andra systematik bättre återspeglar nyttan från tillgångens användning. De återstående hyres- och leasingåtagandena för sådana leasingavtal redovisas i noterna till bokslutet

Företaget har en hyra skyldighet motsvarande 6 månaders hyra om totalt 950 tkr.

Förfallotidpunkt:	2022	2021
<i>Minimileaseavgifter</i>		
Inom ett år	950	853
Senare än ett år men inom fem år	-	-
Senare än fem år	-	-
	950	853

Not 7 Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar

	2022	2021
Administrationskostnader	-	-
Forsknings- och utvecklingskostnader	125	118
Totalt	125	118

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Not 8 Antal anställda, personalkostnader, ledande befattningshavare och aktierelaterade ersättningar

Medelantalet anställda 2022	Kvinnor	Män	Totalt
Moderföretaget			
Sverige	-	-	-
Totalt i moderföretaget	-	-	-
Dotterföretag			
Danmark	3	1	4
Totalt i dotterföretag	3	1	4
Totalt i koncernen	3	1	4
Medelantalet anställda 2021	Kvinnor	Män	Totalt
Moderföretaget			
Sverige	-	-	-
Totalt i moderföretaget	-	-	-
Dotterföretag			
Danmark	6	2	8
Totalt i dotterföretag	6	2	8
Totalt i koncernen	6	2	8
Styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare		2022	2021
Moderföretaget			
Kvinnor:			
Styrelsen		-	-
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD			
Män:			
Styrelsen			
Totalt i moderföretaget		-	-
Koncernen			
Kvinnor:			
Styrelsen		-	-
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD		1	1
Män:			
Styrelsen		5	5
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD		0	-
Totalt i koncernen		6	6

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Löner och ersättningar

Kostnader för ersättningar till anställda	2022	2021
Moderföretaget		
Löner och andra ersättningar	-	-
Sociala avgifter	-	-
Pensionskostnader	-	-
Dotterföretag		
Löner och andra ersättningar	5 825	8 297
Sociala avgifter	55	90
Pensionskostnader	327	468
<i>Totala löner och ersättningar i koncernen</i>	<i>5 825</i>	<i>8 297</i>
<i>Totala sociala avgifter i koncernen</i>	<i>55</i>	<i>90</i>
<i>Totala pensionskostnader i koncernen</i>	<i>327</i>	<i>468</i>
Totalt i koncernen	6 207	8 855

Löner och andra ersättningar fördelade mellan ledande befattningshavare och övriga anställda	2022	2021
Moderföretaget		
Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare (0 personer)	-	-
Löner och andra ersättningar till övriga anställda	-	-
Koncernen		
Löner och ersättningar till ledande befattningshavare (1 person i koncernledning samt ersättning till styrelseledamöter)	3 180	2 891
Pensionskostnader till ledande befattningshavare	0	0
Totala löner och andra ersättningar samt pensioner till ledande befattningshavare i koncernen	3 180	2 891

Pensioner

Pensionsplanen består av individuella avgiftsbestämda pensionsplaner där koncernen betalar avgifter om mellan 5-15% av den månatliga bruttolönen enligt anställningsavtal.

Aktierelaterade ersättningar

Vid Cytovac A/S:s årsstämman den 29 maj 2017 beslutades att Styrelsen under perioden fram till år 2023, kan emittera och konvertera 1 450 000 teckningsoptioner.

För att motivera och behålla anställda och andra närstående kan Cytovac A/S ställt ut aktierelaterade ersättningar som regleras med eget kapitalinstrument till styrelsen, anställda, konsulter och till bolagets rådgivare. De aktierelaterade ersättningarna består av teckningsoptioner.

Totalt utgavs 50 teckningsoptioner år 2017, ursprungligen i Cytovac A / S, men i samband med aktiebytet flyttades teckningsoptioner till Cytovac AB, motsvarande 50 000 teckningsoptioner i Cytovac AB. Ytterligare 50 000 teckningsoptioner utfärdades under 2019

Exercise price (SEK per share) 22,5

Grant date´s market price (SEK per share) 16,0

Expexcted volatility (%) 50

Risk ree rate (%) 0,0

Årets kostnad för aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument uppgår till 66tkr i koncernen. Effekten på koncernens eget kapital uppgår till 66 tkr.

Per den 31 december 2022 finns inga teckningsoptioner till ledningen.

Aktierelaterade ersättningar - teckningsoptioner	2022	2021
Koncernen		
Utestående	100 000	100 000
Tilldelade under perioden	0	0
Utestående vid periodens utgång	100 000	100 000
Inlösningsbara vid periodens utgång	0	0
Moderföretaget		
Utestående	100 000	100 000
Tilldelade under perioden	0	0
Utestående vid periodens utgång	100 000	100 000
Inlösningsbara vid periodens utgång	0	0

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Not 9 Kostnader fördelade per kostnadsslag

	2022	2021
Externa kostnader, forskning och utveckling	3 156	5 554
Patent kostnader, externa kostnader	467	349
Personalkostnader	6 207	8 855
Lokalkostnader	3 191	2 881
Affärsutveckling, resekostnader	29	0
Administrativa kostnader	2 041	2 147
Noteringskostnader	65	125
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar	125	118
Totalt	15 281	20 029

Not 10 Finansiella intäkter och kostnader

	2022	2021
Ränteintäkter	8 423	1 467
Totalt	8 423	1 467

	2022	2021
Räntekostnader	-21	-103
Totalt	-21	-103

Not 11 Skatt på årets resultat

	2022	2021
<i>Aktuell skatt</i>		
Aktuell skatt på årets resultat	2 034	2 305
Totalt	2 034	2 305

Avstämning årets skattekostnad

	2022	2021
Resultat före skatt	-6 879	-17 356
Skatt beräknad enligt svensk skattesats	-1 417	-3 575
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	-691	1 205
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	74	65
Totalt	-2 034	-2 305
Årets redovisade skattekostnad	-2 034	-2 305

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Not 12 Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning

Följande resultat och vägda genomsnittliga antal stamaktier har använts vid beräkningen av resultat per aktie före utspädning:

	2022	2021
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-4 845	-15 051
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier, före utspädning	41 812 418	32 000 000
Resultat per aktie före utspädning, kr	- 0,12	- 0,47

Resultat per aktie efter utspädning

Resultat per aktie efter utspädning är densamma som före utspädning 2022 (och 2021).

Not 13 Koncernens sammansättning

Koncernen har följande dotterföretag den 31 december 2022

Namn och org.nr	Verksamhet och verksamhetsland	Innehav (%)¹
Cytovac A/S org.nr 31 26 26 66	Forskning och utveckling, Danmark	100,00%

¹ Procentuellt innehav avser ägarandel och röstandel som innehas av moderföretaget.

Not 14 Förvärvade rättigheter

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	275	270
Omräkningsdifferenser	24	5
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	299	275
Ingående avskrivningar	275	270
Omräkningsdifferenser	24	5
Årets avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	299	275
Redovisat värde	0	0

Not 15 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	5 958	5 808
Inköp	119	41
Omräkningsdifferenser	511	109
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	6 588	5 958
Ingående avskrivningar	5 754	5 530
Omräkningsdifferenser	499	106
Årets avskrivningar	125	118
Utgående ackumulerade avskrivningar	6 378	5 754
Redovisat värde	210	204

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Not 16 Depositioner

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	853	837
Tillkommande fordringar	24	0
Reglerade fordringar	0	0
Omklassificeringar	0	0
Omräkningsdifferenser	73	16
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	950	853
Redovisat värde	950	853

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda försäkringar och abonnemangar	274	258
Redovisat värde	274	258

Not 18 Likvida medel

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgodohavanden hos banker, brutto	5 814	1 704
Förlustreserv för likvida medel (not 4)	0	0
Redovisat värde	5 814	1 704

Not 19 Aktiekapital

Aktiekapitalet består per 2022-12-31 av totalt av 41 812 418 antal aktier med ett kvotvärde om 0,1 kr.

Not 20 Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital består per 2022-12-31 och 2021-12-31 av tecknade emissioner.

Not 21 Omräkningsreserv

Omräkningsreserver avser valutaomräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter till SEK, vilka redovisas i övrigt totalresultat.

Not 22 Skulder till kreditinstitut

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Kortfristiga räntebärande skulder</i>		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	17	8
Redovisat värde	17	8

Not 23 Övriga avsättningar

Ingående redovisat värde 1 januari	853	961
Tillkommande avsättningar	30	-108
Utnyttjade/betalda avsättningar	0	0
Valutakursdifferenser	73	0
Utgående redovisat värde 31 december	956	853
Långfristiga avsättningar	956	853

Långfristiga skulder omfattar fryst semesterlöneförpliktelse. Beloppet kommer att indexeras årligen till en kurs som meddelas av Medarbetarfonden

Cytovac AB (Publ)

559162-3318

Not 24 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter	2022-12-31	2021-12-31
Spärrade medel*	50	50
Totalt	50	50

*I likvida medel vid årets slut inkluderas 50 tkr (50) som är ställda som säkerhet för bankengagemanget och är därför, spärrade och inte tillgängliga för användning i koncernens verksamhet.

Eventualförpliktelser

Totalt	-	-
---------------	---	---

Not 25 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan företaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not. Upplysningar om transaktioner mellan koncernen och övriga närstående presenteras nedan.

Inköp av varor och tjänster	2022	2021
Fredrik Buch Konsult AB	0	82
JK Consult	77	150
Totalt	77	232

Inköp av varor och tjänster sker på marknadsmässiga villkor.

Fredrik Buch Konsult AB, ett bolag som styrs av styrelseledamoten Fredrik Buch, har tillhandahållit konsulttjänster angående läkaransvar. Företaget har rätt att få ersättning per timme, ersättning i 2022 totalt 0 tkr (2021: 82 tkr).

JK Consult, ett bolag som kontrolleras av styrelsens ordförande, Jan Kuhlmann Andersen, har tillhandahållit konsulttjänster för allmänt stöd år 2022. Företaget har rätt att få ersättning per timme, ersättning totalt 77 tkr (2021: 150 tkr).

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare presenteras i not 8

Not 26 Händelser efter balansdagen

Som beskrivs i avsnittet "Fortsatt drift" ovan har Cytovac A/S beviljats ett kortfristigt lån från en aktieägare i Cytovac AB SEK 2,2 miljoner (DKK 1,4 miljoner) som återbetalas november 2023. Därutöver genomfördes en framgångsrik kapitalanskaffning inom befintligt bemyndigande och som avslutats i april 2023, vilket bidrar med SEK 7.3 miljoner (DKK 4.8 miljoner) och en framgångsrik kapitalanskaffning inom befintligt bemyndigande genomfördes och som avslutats i juni 2023, vilket bidrar med SEK 12.0 miljoner(DKK 7.8 miljoner). Mottagande av fordring från skatteavdrag på SEK 2,2 miljoner (DKK 1,4 miljoner) förväntas vid slutet av november 2023.Behållningen förväntas överföras till Cytovac A/S i syfte att finansiera bolagets verksamhet under 2023.

Cytovac har ingått ett uppdragsavtal med Syddanmarks Universitet (SDU) och Region Syddanmark (RSD) som kommer att få regulatoriska milstolpar och kommersiella milstolpar när vissa milstolpar uppfylls.

Från bokslutsdagen och fram till idag har inga ytterligare ärenden inträffat som skulle påverka utvärderingen av årsredovisningen.

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

(Tkr)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Administrationskostnader		-935	-921
Rörelseresultat	2, 3, 4	-935	-921
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	9	-797	-63 150
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		5 071	4 081
Räntekostnader och liknande kostnader		-14	0
Resultat efter finansiella poster		3 325	-59 990
Skatt på årets resultat	5	-	-
ÅRETS RESULTAT		3 325	-59 990

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(Tkr)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Årets resultat		3 325	-59 990
Övrigt totalresultat		-	-
Årets totalresultat		3 325	-59 990

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	6	16 725	16 725
		<u>16 725</u>	<u>16 725</u>
Summa anläggningstillgångar		16 725	16 725
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	9	46 980	28 715
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	103	95
		<u>47 083</u>	<u>28 810</u>
Kassa och bank	8	4 884	1 582
Summa omsättningstillgångar		51 967	30 392
SUMMA TILLGÅNGAR		68 692	47 117

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	10	4 181	3 200
Pågående nyemission/apportemission		305	0
		4 486	3 200
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		124 553	107 574
Balanserat resultat		-64 222	-4 166
Årets resultat		3 325	-59 990
		63 656	43 418
Summa eget kapital		68 142	46 618
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder		550	499
		550	499
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		68 692	47 117

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Tkr)

	<i>Bundet eget kapital</i>			<i>Fritt eget kapital</i>		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2021	2 396	0	96 946	-5 890	1 877	95 329
Årets resultat					-59 990	-59 990
Övrigt totalresultat:						0
Disponering föregående årets resultat				1 877	-1 877	0
Årets omräkningsdifferenser						0
Summa övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	0
Summa totalresultat	0			0	-59 990	-59 990
Transaktioner med ägare:						0
Registrering av aktier	0	0				0
Nyemission	804		10 628			11 432
Transaktion med innehav utan bestämmande inflytande	0					0
Kostnader hänförliga till kapitalökning			0			0
Aktierelaterad ersättning				-153		-153
Summa transaktioner med aktieägare	804	0	10 628	-153	0	11 279
Utgående balans per 31 december 2021	3 200	0	107 574	-4 166	-59 990	46 618

	<i>Bundet eget kapital</i>			<i>Fritt eget kapital</i>		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2022	3 200	0	107 574	-4 166	-59 990	46 618
Årets resultat					3 325	3 325
Övrigt totalresultat:						0
Disponering föregående års resultat				-59 990	59 990	0
Årets omräkningsdifferenser						0
Summa övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	0
Summa totalresultat	0			0	3 325	3 325
Transaktioner med ägare:						0
Registrering av aktier	0	0				0
Nyemission	981		12 953			13 934
Transaktion med innehav utan bestämmande inflytande	0					0
Kapitalminskning	0					0
Tecknad ej registrerad nyemission		305	4 026			4 331
Aktierelaterad ersättning				-66		-66
Summa transaktioner med aktieägare	981	305	16 979	-66	0	18 199
Utgående balans per 31 december 2022	4 181	305	124 553	-64 222	3 325	68 142

MODERFÖRETAGETS

KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Not	2022-01-01- - 2022-12-31 12 mån	2021-01-01-- 2021-12-31 12 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-935	-921
Teckningsoptioner		-66	-153
Erhållen ränta		5 057	4 081
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		4 056	3 007
Förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-8	-28
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		51	92
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4 099	3 071
Investeringsverksamheten			
Utlåning til dotterbolag		-19 062	-21 263
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-19 062	-21 263
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		18 265	11 432
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		18 265	11 432
Årets kassaflöde		3 302	-6 760
Likvida medel vid årets början		1582	8 342
Likvida medel vid årets slut	8	4 884	1 582

MODERFÖRETAGETS NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa alla International Financial Reporting Standards, antagna av EU, så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som skall göras.

Nya och ändrade redovisningsprinciper som tillämpas 2022

De nya och ändrade redovisningsprinciper enligt RFR 2 som tillämpas från 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på moderbolaget.

Ändringar i RFR 2 vilka ej trätt i kraft 2022

Moderföretaget har ännu inte börjat tillämpa de ändringar i RFR 2 Redovisning för juridiska personer som träder ikraft 1 januari 2023 eller senare. Ändringarna bedöms inte få någon väsentlig effekt.

De huvudsakliga skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Skillnaderna mellan moderföretagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Klassificering och uppställningsformer

Moderföretagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av aktiverat arbete för egen räkning, finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar och eget kapital.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar det undantag som finns i RFR 2 från att tillämpa reglerna i IFRS 9 Finansiella instrument fullt ut. Finansiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Finansiella omsättningstillgångar värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärdet. Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Aktieägartillskott

Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av posten andelar i koncernföretag hos givaren. Hos mottagaren redovisas aktieägartillskott direkt mot fritt eget kapital.

Leasing

Moderbolaget redovisar leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

Cytovac AB (Publ)

559162-3318

Not 2 Ersättning till revisorn

	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	206	194
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	0	0
skatterådgivning	49	14
övriga tjänster	10	-
Totalt	265	208

Not 3 Personal

Se not 8 i koncernen för information om medelantalet anställda, löner och ersättningar samt fördelning mellan kvinnor och män i styrelsen och ledande befattningshavare. Det finns inga anställda i moderföretaget.

Not 4 Kostnader fördelade per kostnadsslag

	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31
Övriga externa kostnader	-935	-921
Totalt	-935	-921

Not 5 Skatt på årets resultat

	2022	2021
Aktuell skatt	-	-
Uppskjuten skatt	-	-
Skatt på årets resultat	-	-

Avstämning årets skattekostnad

	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31
Redovisat resultat före skatt	3 325	-59 990
Skatt beräknad enligt svensk skattesats 20,6%	685	-12 358
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	164	12 358
Utnyttjade underskottsavdrag	-849	0
Summa	-	-
Årets redovisade skattekostnad	-	-

Cytovac AB (Publ)

559162-3318

Not 6 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	16 725	16 725
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	16 725	16 725
Redovisat värde	16 725	16 725

Företagets innehav av andelar i koncernföretag

Företagets namn	Kapitalandel ¹	Antal andelar	Redovisat värde	
			2022-12-31	2021-12-31
Cytovac A/S	100,00%	10 054	16 725	16 725
Totalt			16 725	16 725

¹ Kapitalandel överensstämmer med röstandel.

Företagets namn	Org.nr	Säte
Cytovac A/S	31 262 666	Köpenhamn

Not 7 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda försäkringar	103	95
Övriga poster	0	0

Not 8 Kassa och bank

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Sammansättning av likvida medel</i>		
Bankmedel	4 884	1 582
Redovisat värde	4 884	1 582

Ställda säkerheter	2022-12-31	2021-12-31
Spärrade medel	50	50
Totalt	50	50

Eventualförpliktelser	2022-12-31	2021-12-31
Totalt	0	0

Cytovac AB (Publ)

559162-3318

Not 9 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan moderföretaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till moderföretaget samt upplysningar om transaktioner mellan övriga närstående presenteras nedan.

	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31
Inköp av varor och tjänster		
Cytovac A/S	295	270
Totalt	295	270
Fordringar till närstående	2022-12-31	2021-12-31
Cytovac A/S	46 980	28 715
Totalt	46 980	28 715
Skulder till närstående	2022-12-31	2021-12-31
Cytovac A/S	0	0
Totalt	0	0

Inköp av tjänster sker på marknadsmässiga villkor.

Fordringar på närstående har skrivits ned med tkr 797. Vid beräkning av nedskrivning har aktiekursen använts för den framgångsrika privata nyemissionen som genomfördes under Q2 2022.

Fordringar till Cytovac A/S har ingen förfallotidpunkt och löper med 5 % ränta.

Vidare framkommer information om innehav i dotterföretag i not 6.

Not 10 Aktiekapital

Aktiekapitalet består per 2022-12-31 av totalt 41 812 418 aktier med ett kvotvärde om 10 öre.

Not 11 Händelser efter balansdagen

Cytovac har genomfört en framgångsrik kapitalanskaffning inom befintligt bemyndigande och som avslutats i april 2023, vilket bidrar med SEK 7.3 miljoner (DKK 4.8 miljoner) och en framgångsrik kapitalanskaffning inom befintligt bemyndigande genomfördes och som avslutats i juni 2023, vilket bidrar med SEK 12.0 miljoner (DKK 7.8 miljoner) och mottagande av ett kortfristigt lån till Cytovac A/S från en aktieägare i Cytovac AB SEK 2,2 miljoner (DKK 1,4 miljoner) som återbetalas november 2023.

Från och med slutdatumet och fram till idag har i övrigt inga väsentliga händelser skett efter räkenskapsårets utgång, vilket skulle påverka utvärderingen av årsrapporten.

Cytovac AB (Publ)
559162-3318

Not 12 Disposition av företagets vinstmedel

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel 63 655 172

Styrelsen föreslår att ansamlade vinstmedel på 63 655 tkr överförs i ny räkning.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 20 juni 2023. Koncernens resultaträkning och balansräkning samt moderföretagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på stämman 13 juli 2023.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och ger en rättvisande bild av företaget ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 21 juni 2023

Jan Kuhlmann Andersen
Styrelsens ordförande

Peter Bonne Eriksen

Per Falholt

Fredrik Buch

Claus Toftkjær

Lone Dahl Andersen
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 21 juni 2023

Deloitte AB

Jeanette Roosberg
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Cytovac AB (publ)
organisationsnummer 559162-3318

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Cytovac AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen samt not 3 i årsredovisningen kring fortsatt verksamhet och behov av ytterligare finansiering kommande 12 månader. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med att värdering av moderbolagets fordran på dotterbolaget, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har

ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Cytovac AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett tryggt sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett tryggt sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag

till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Malmö 21 juni 2023

Deloitte AB

Jeanette Roosberg
Auktoriserad revisor