



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 971 135 123
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: XELLIA PHARMACEUTICALS AS
Forretningsadresse: Silurveien 2
0380 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Maibritt Christensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 01.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	81 520 000	76 651 000
Sum inntekter		81 520 000	76 651 000
Kostnader			
Lønnskostnad	4	51 377 000	46 710 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	5 980 000	5 795 000
Annen driftskostnad		18 899 000	19 250 000
Sum kostnader		76 256 000	71 755 000
Driftsresultat		5 264 000	4 896 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	14	12 848 000	17 593 000
Annen finansinntekt			2 849 000
Sum finansinntekter		12 848 000	20 442 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	1 000
Annen rentekostnad		8 000	18 000
Annen finanskostnad		5 025 000	
Sum finanskostnader		5 033 000	19 000
Netto finans		7 815 000	20 423 000
Ordinært resultat før skattekostnad		13 079 000	25 319 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 079 000	25 319 000
Årsresultat		13 079 000	25 319 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	12 125 000	15 288 000
Maskiner og anlegg	6	17 896 000	17 216 000
anlegg under utførelse	6	1 496 000	1 036 000
Sum varige driftsmidler		31 517 000	33 540 000
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	7	411 884 000	416 974 000
Investeringer i aksjer og andeler		8 000	8 000
Sum finansielle anleggsmidler		411 892 000	416 982 000
Sum anleggsmidler		443 409 000	450 522 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		2 370 000	2 564 000
Konsernfordringer		7 586 000	4 986 000
Sum fordringer		9 956 000	7 550 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	1 944 000	1 892 000
Fordringer konsernkontosystem	3	164 504 000	140 358 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		166 448 000	142 250 000
Sum omløpsmidler		176 404 000	149 800 000
SUM EIENDELER		619 813 000	600 322 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10,11	223 257 000	223 257 000
Annen innskutt egenkapital	11	363 500 000	349 745 000
Sum innskutt egenkapital		586 757 000	573 002 000
Sum egenkapital		586 757 000	573 002 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	5	5 012 000	6 129 000
Sum avsetninger for forpliktelser		5 012 000	6 129 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		5 012 000	6 129 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 557 000	2 736 000
Skyldige offentlige avgifter		3 386 000	3 347 000
Kortsiktig konserngjeld		299 000	96 000
Annen kortsiktig gjeld		14 011 000	9 800 000
Kortsiktig lån konsernkontosystem		6 791 000	5 212 000
Sum kortsiktig gjeld		28 044 000	21 191 000
Sum gjeld		33 056 000	27 320 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		619 813 000	600 322 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 225196

Enheten

Organisasjonsnummer: 971 135 123
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: XELLIA PHARMACEUTICALS AS
Forretningsadresse: Silurveien 2
0380 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Maibritt Christensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2021

Revisjon

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 11.05.2021



Organisasjonsnr: 971 135 123
XELLIA PHARMACEUTICALS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	81 520 000	76 651 000
Sum inntekter		81 520 000	76 651 000
Kostnader			
Lønnskostnad	4	51 377 000	46 710 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	5 980 000	5 795 000
Annen driftskostnad		18 899 000	19 250 000
Sum kostnader		76 256 000	71 755 000
Driftsresultat		5 264 000	4 896 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	14	12 848 000	17 593 000
Annen finansinntekt			2 849 000
Sum finansinntekter		12 848 000	20 442 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	1 000
Annen rentekostnad		8 000	18 000
Annen finanskostnad		5 025 000	
Sum finanskostnader		5 033 000	19 000
Netto finans		7 815 000	20 423 000
Ordinært resultat før skattekostnad		13 079 000	25 319 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 079 000	25 319 000
Årsresultat		13 079 000	25 319 000



Organisasjonsnr: 971 135 123
XELLIA PHARMACEUTICALS AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	12 125 000	15 288 000
Maskiner og anlegg	6	17 896 000	17 216 000
anlegg under utførelse	6	1 496 000	1 036 000
Sum varige driftsmidler		31 517 000	33 540 000

Finansielle anleggsmidler

Lån til foretak i samme konsern	7	411 884 000	416 974 000
Investeringer i aksjer og andeler		8 000	8 000
Sum finansielle anleggsmidler		411 892 000	416 982 000

Sum anleggsmidler		443 409 000	450 522 000
--------------------------	--	--------------------	--------------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer		2 370 000	2 564 000
Konsernfordringer		7 586 000	4 986 000
Sum fordringer		9 956 000	7 550 000

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	1 944 000	1 892 000
Fordringer konsernkontosystem	3	164 504 000	140 358 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		166 448 000	142 250 000

Sum omløpsmidler		176 404 000	149 800 000
-------------------------	--	--------------------	--------------------

SUM EIENDELER		619 813 000	600 322 000
----------------------	--	--------------------	--------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10,11	223 257 000	223 257 000



Annen innskutt egenkapital	11	363 500 000	349 745 000
Sum innskutt egenkapital		586 757 000	573 002 000
Sum egenkapital		586 757 000	573 002 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	5	5 012 000	6 129 000
Sum avsetninger for forpliktelser		5 012 000	6 129 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		5 012 000	6 129 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 557 000	2 736 000
Skyldige offentlige avgifter		3 386 000	3 347 000
Kortsiktig konserngjeld		299 000	96 000
Annen kortsiktig gjeld		14 011 000	9 800 000
Kortsiktig lån			
konsernkontosystem		6 791 000	5 212 000
Sum kortsiktig gjeld		28 044 000	21 191 000
Sum gjeld		33 056 000	27 320 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		619 813 000	600 322 000



Organisasjonsnr: 971 135 123
XELLIA PHARMACEUTICALS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note
10

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	19230770.00	11.61	223257.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Xellia Group AS	19230770.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	19230770.00	100.00%	

Aksje Bokført verdi er TNOK 223.257 - Del af en større dansk konsern

Note
4

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	40191000.00	35274000.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5684000.00	6048000.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	4381000.00	4273000.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1254000.00	1512000.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	51510000.00	47107000.00

Note
4



Ytelser til ledende personer

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	0.00		

Note

4

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Styret	3771000.00		152000.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	3771000.00		152000.00

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	151000.00	208000.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	81000.00	36000.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	232000.00	244000.00

Note

4

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
42.80

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Til generalforsamlingen i Xellia Pharmaceuticals AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Xellia Pharmaceuticals AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

*PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap*



Uavhengig revisors beretning - Xellia Pharmaceuticals AS



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 19. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Gorm F. Nymark
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Nymark, Gorm Frode	BANKID	2021-03-19 21:32

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

XELLIA PHARMACEUTICALS AS

ORG.NR. 971 135 123

ÅRSBERETNING

OG

REGNSKAP

2020



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

STYRETS ÅRSBERETNING

XELLIA PHARMACEUTICALS AS

VIRKSOMHETEN

Xellia Pharmaceuticals AS var 31.12.2020 et heleid datterselskap av Xellia Group AS. Konsernet, selskapet er en del av, er eiet av Novo Nordisk Foundation i Danmark.

Selskapets FoU virksomhet er rettet mot utvikling av nye produkter for konsernet. Utviklingen foregår på oppdrag fra Xellia Pharmaceuticals ApS (Danmark).

Virksomheten er lokalisert i Oslo. I 2020 utgjorde eksportsalg 100 % av de totale driftinntekter (2019: 100 %).

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av Xellia Pharmaceuticals AS eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

LEDELSE

I 2020 var selskapets administrerende direktør Carl-Åke Carlsson og styrets leder Knut Danielsen. Øvrige styremedlemmer var Mikkel Lyager Olsen, Bente Schmidt Nielsen, Frode Flem og Håvard Klemsdal.

ØKONOMISKE RESULTATER

Driftsinntektene til Xellia Pharmaceuticals AS beløp seg til TNOK 81.520 (2019: TNOK 76.651). Driftsresultatet utgjorde TNOK 5.264 (2019: TNOK 4.896). Selskapets årsresultat (etter skatt) viser et overskudd på TNOK 13.079 (2019: TNOK 25.319).

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er TNOK 21.486 (2019: TNOK 32.166). Netto finansinntekter (-kostnader) før nedskrivninger utgjorde TNOK 7.815 (2019: TNOK 20.423).

INVESTERINGER OG FINANSIERING

Selskapet gjennomførte i 2020 investeringer i varige driftsmidler på til sammen TNOK 3.957 (2019: TNOK 1.709). Avskrivninger beløp seg til TNOK 5.980 (2019: TNOK 5.795).

Selskapet hadde pr. 31. desember 2020 ingen langsiktig rentebærende gjeld, hvilket er det samme som pr. 31 desember 2019.

Selskapets bokførte egenkapital utgjorde pr. 31. desember 2020 TNOK 586.757, hvilket representerer en egenkapitalandel på 94,7%. (Pr. 31. desember 2019: TNOK 573.002 / 95,4%). Der er ingen rentebærende gjeld.



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

FINANSIELL RISIKO

Markedsrisiko

Xellia Pharmaceuticals AS er ikke eksponert for endringer i valutakurser da fremtidige driftsinntekter og det vesentlige av fremtidige driftsinntektene er i NOK.

Kreditrisiko

Det er i 2020 ikke bokført tap/gevinst på fordringer. Kortsiktige fordringer på balansedagen utgjør totalt TNOK 2.370, mot TNOK 2.564 i 2019.

Selskapet anser risiko for tap som lav.

Likviditetsrisiko

Xellia Pharmaceuticals AS vurderer tilgangen til likviditet som god gjennom tilknytning til konsernets cash pool ordning.

ARBEIDSMILJØ, YTRE MILJØ OG PERSONALE

I 2020 utgjorde sykefraværet 3,2% (2019 2,2%). Det var ingen skader/hendelser i 2020. Alle avdelinger utarbeider handlingsplaner for å jevnlig forbedre HMS forhold i virksomheten.

Selskapets virksomhet i Oslo tilfredsstiller de offentlige krav og rammebetingelser som stilles i forhold til HMS.

Selskapet hadde ved årsskiftet 40 medarbeidere inkludert vikarer og engasjementskontrakter. Av disse var 50% kvinner. (2019: 38 ansatte, 47% kvinner). Kvinner utgjorde 50% av alle ledere ved utgangen av 2020. Gjennomsnittlig årslønn for kvinner var den samme som for menn.

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det ikke forekommer forskjellsbehandling i forhold til lønn, avansement og rekruttering.

UTSIKTENE FREMOVER

Fremtidige inntekter består av FoU tjenester utført på oppdrag fra Xellia Pharmaceuticals ApS i Danmark.

Selskapet er svært lite påvirket av koronaeffekter og opprettholder drift som normalt. Det har ikke vært nødvendig å foreta permitteringer av ansatte og selskapet har ikke søkt om eller mottatt midler fra tilskuddsordningene fra staten. Imidlertid er vi usikre på om det kan oppstå påvirkninger på sikt.



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede.

Årets overskudd på TNOK 13.079 foreslås disponert til annen egenkapital.

Det foreslås ikke utdeling av utbytte for regnskapsåret 2020.

Oslo, 18. Mars 2021
Styret

DocuSigned by:
Knut Danielsen
Knut Danielsen
Styrets leder

DocuSigned by:
Mikkel Lyager Olsen
Mikkel Lyager Olsen

DocuSigned by:
Carl Ake Carlsson
Carl Ake Carlsson

DocuSigned by:
Bente Schmidt Nielsen
Bente Schmidt Nielsen

DocuSigned by:
Frode Flem
Frode Flem

DocuSigned by:
Håvard Klemsdal
Håvard Klemsdal



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

RESULTATREGNSKAP

XELLIA PHARMACEUTICALS AS

(Beløp i 1.000 NOK)

	Note	2020	2019
Salgsinntekt		0	0
Annen driftsinntekt	2	81.520	76.651
Sum driftsinntekter		81.520	76.651
Varekostnad		0	0
Lønnskostnad	4	51.377	46.710
Avskrivning og amortisering	6	5.980	5.795
Annen driftskostnad		18.899	19.250
Sum driftskostnader		76.256	71.755
Driftsresultat		5.264	4.896
Renteinntekt		0	0
Renteinntekt fra konsernselskaper	14	12.848	17.593
Netto valutagevinst		(5.025)	2.848
Rentekostnad		(8)	(18)
Rentekostnad fra konsernselskaper		0	(1)
Netto finans inntekter/(kostnader)		7.815	20.423
Resultat før skattekostnad		13.079	25.319
Skattekostnad	9	0	0
Årsresultat		13.079	25.319



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

BALANSE PR. 31. DESEMBER**XELLIA PHARMACEUTICALS AS**

(Beløp i 1.000 NOK)	Note	2020	2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler	6	31.517	33.540
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer		8	8
Lån til foretak i samme konsern	7	411.884	416.974
Sum anleggsmidler		443.409	450.522
Omløpsmidler			
Andre fordringer		2.370	2.564
Fordringer konsernselskap	14	7.586	4.986
Fordringer konsernkontosystem	3,14	164.504	140.358
Kontanter og bank	3	1.944	1.892
Sum omløpsmidler		176.404	149.800
SUM EIENDELER		619.813	600.322
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (19.230.770 aksjer à NOK 11,61)	10,11	223.257	223.257
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	363.500	349.745
Sum egenkapital		586.757	573.002
Langsiktig gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	5	5.012	6.129
Sum langsiktig gjeld		5.012	6.129
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3.557	2.736
Skyldig offentlige avgifter		3.386	3.347
Kortsiktig lån konsernkontosystem		6.791	5.212
Annen kortsiktig gjeld		14.011	9.800
Annen kortsiktig gjeld konsernselselskap		299	96
Sum kortsiktig gjeld		28.044	21.191
Sum gjeld		33.056	27.320
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		619.813	600.322

Pantstillelser og garantier: Se note 8

Oslo, 18. Mars 2021

Styret

DocuSigned by:
Knut Danielson
625B10274F00168...
Knut Danielson
Styrets leder

DocuSigned by:
Mikkel Lyager Olsen
77245007783228...
Mikkel Lyager Olsen

DocuSigned by:
Carl Ake Carlsson
AE05F06731F7431...
Carl Ake Carlsson

DocuSigned by:
Bente Schmidt Nielsen
576489f34b1844...
Bente Schmidt Nielsen

DocuSigned by:
Frode Flem
0F3AB9D28CDB4F8...
Frode Flem

DocuSigned by:
Harvard Klemstad
A7C8E0CC0B0409...
Harvard Klemstad



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

XELLIA PHARMACEUTICALS AS

(Beløp i 1.000 NOK)	2020	2019
Kontantstrøm fra driften:		
Resultat før skattekostnad	13.079	25.319
Avskrivning og amortisering	6,7	5.795
(Økning) reduksjon i netto fordringer konsernselskaper	(2.397)	2.552
(Økning) reduksjon i kundefordringer	0	0
(Økning) reduksjon i varebeholdninger	0	0
(Økning) reduksjon i forskuddsbetalte kostnader og andre omløpsmidler	194	(84)
Økning (reduksjon) i leverandørgjeld og påløpte kostnader	5.071	(513)
Økning (reduksjon) i pensjonsforpliktelser	5	(903)
Økning (reduksjon) avsetning til opphør av produksjonen	9	0
Netto kontantstrøm tilført fra/(til) driften	21.486	32.166
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:		
Salg av varige driftsmidler	6	0
Investeringer i varige driftsmidler	6	(1.709)
Netto kontantstrøm fra/(til) investeringsaktiviteter	(3.957)	(1.709)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Opptak av langsiktige lån	5.089	(2.753)
Nedbetaling av kortsiktige lån	0	0
Endring i konsernkontosystem	(22.566)	(27.743)
Netto kontantstrøm fra/(til) finansieringsaktiviteter	(17.477)	(30.496)
Økning (reduksjon) i betalingsmidler	52	(39)
Betalingsmidler pr. 1. januar	1.892	1.931
Betalingsmidler pr. 31. desember	1.944	1.892



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

NOTER

XELLIA PHARMACEUTICALS AS

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskap er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder. Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer.

Hovedregler for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er fordelt lineært over antatt økonomisk levetid. Tillegg, vesentlige fornyelser og forbedringer er aktivert, mens utgifter til reparasjoner og vedlikehold er kostnadsført. Gevinst og tap ved salg eller utrangering av driftsmidler er tatt med som driftsinntekt og driftskostnad.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Utestående fordringer

Utestående fordringer er medtatt til pålydende med fradrag for avsetninger for forventet tap.

Inntekter

FoU tjenester ytet i regnskapsperioden er inntektsført som driftsinntekter.

Forskning og utvikling

Selskapets FoU virksomhet er primært rettet mot utvikling av produkter for konsernet. Utviklingen foregår på oppdrag fra Xellia Pharmaceuticals ApS (Danmark). FoU-kostnader er kostnadsført i det året kostnaden oppstår.

Skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt i balansen er beregnet etter nominell skattesats på basis av samtlige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier av eiendeler og gjeld samt underskudd til fremføring. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt er presentert netto i balansen. Utsatt skattefordel som antas ikke å kunne utnyttes, er ikke balanseført.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Pensjoner

Selskapet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikrings-selskap basert på periodiske aktuarberegninger med unntak av AFP-ordningen. Selskapet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene, justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet i den samme valuta som ytelsene vil bli betalt og med en løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene utover det høyeste av 10% av verdien av pensjonsmidlene eller 10% av pensjonsforpliktelsene, blir ført i resultatregnskapet over en periode som tilsvarer arbeidstakernes forventede gjennomsnittlige resterende ansettelsesperiode.

Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifikk tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

2. DRIFTSINNTEKT

Beløp i 1.000 NOK	2020	2019
Pr. Virksomhetsområde		
Driftsinntekter	81.520	76.651
Sum	81.520	76.651

Geografisk fordeling

Norge	0	0
Europa forøvrig	81.520	76.651
Sum	81.520	76.651

I annen driftsinntekt inngår inntekter fra salg av tjenester til konsernforbundne selskaper med TNOK 81.520 (2019: TNOK 76.651).

3. BETALINGSMIDLER

Bundne betalingsmidler utgjør TNOK 1.853 pr. 31.12.2020 (2019: TNOK 1.865).

Selskapet deltar i et konsernkontosystem med Danske Bank som eies av New Xellia Group A/S (Danmark) og et konsernkontosystem med DNB Bank ASA, som eies av Xellia Pharmaceuticals ApS (Danmark).

4. LØNNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE M.M.

Beløp i 1.000 NOK	2020	2019
Lønninger	40.191	35.274
Avsetning lønn ved opphør produksjonen	(133)	(397)
Folketrygdavgift	5.684	6.048
Pensjonskostnader	4.381	4.273
Andre ytelser	1.254	1.512
Sum	51.377	46.710

Gjennomsnittlig antall sysselsatte årsverk	42,8	43,5
--	------	------

Ytelser til ledende personer i 2020

Beløp i 1.000 NOK	Administrerende direktør	Styret	Total
Lønn	0	3.771	3.771
Annen godtgjørelse	0	152	152
Sum	0	3.923	3.923

Styret besto i 2020 av Carl-Åke Carlsson (administrerende direktør), Knut Danielsen (styrets leder), Mikkel Lyager Olsen, Bente Schmidt Nielsen, Frode Flem og Håvard Klemsdal. Samtlige ble lønnet av selskaper i Xellia-gruppen. Lønn utbetalt fra Xellia Pharmaceuticals AS for 3 av styremedlemmene er tatt med i oversikten over. Styrets leder er med i selskapets bonusordning for alle ansatte.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor i 2020 utgjør TNOK 232 ekskl. mva (2019: TNOK 244). Av dette utgjør TNOK 81 andre tjenester (2019: TNOK 36).



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

5. PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Xellia Pharmaceuticals AS har for samtlige ansatte i Norge pensjonsordninger som gir rett til fremtidige pensjonsytelser. Fra og med 2007 deltar de ansatte i en innskuddsordning i Gjensidige. Selskapet tilfredsstiller kravet til obligatorisk tjenestepensjon for alle ansatte.

Tall i 1.000 NOK

Bevegelser pensjonsforpliktelse:	2020	2019
Pensjonsforpliktelse ved årets begynnelse	12.714	13.072
AGA av netto pensjonsforpliktelse	0	0
Årets pensjonsopptjening, service cost	0	0
Rentekostnader på pensjonsforpliktelsen	224	325
Avkortning		
Aktuarielt (gevinst)/tap	(626)	386
Avkortning/oppgjør	0	0
Pensjonsutbetalinger	(546)	(1.069)
Pensjonsforpliktelse ved årets slutt	11.766	12.714

Bevegelser pensjonsmidler:		
Pensjonsmidler ved årets begynnelse	6.585	5.885
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	118	166
Aktuarielt (gevinst)/tap	50	534
Pensjonsutbetalinger	0	0
Pensjonsmidler ved årets slutt	6.753	6.585

Avstemming – balanseført pensjonsforpliktelse:		
Netto pensjonsforpliktelse (underfinansiert)	(5.013)	(6.129)
AGA av netto pensjonsforpliktelse	0	0
Netto pensjonsforpliktelse inklusive AGA	(5.013)	(6.129)

Forutsetninger:	
Diskonteringsrente	1,5%
Forventet avkastning	1,5%
Årlig forventet lønnsvekst	2,0%
Årlig forventet G-regulering	1,75%
Årlig forventet regulering av pensj. under utbetaling	1,75%
Antall yrkesaktive og pensjonister	20



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

6. VARIGE DRIFTSMIDLER

Beløp i 1.000 NOK	Bygninger	Anlegg under utførelse	Maskiner, Inventar	Sum
Anskaffelseskost:				
Anskaffelseskost 01.01.20	32.341	1.036	56.173	89.550
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	460	3.497	3.956
Utrangering/salg	0	0	-5.165	-5.165
Anskaffelseskost 31.12.20	32.341	1.496	54.505	88.342
Avskrivninger:				
Akkumulerte avskrivninger 01.01.20	17.053	0	38.957	56.010
Årets avskrivninger	3.163	0	2.817	5.980
Utrangeringer/Salg	0	0	-5.165	-5.165
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	20.216	0	36.609	56.825
Balanseført verdi 31.12.20	12.125	1.496	17.896	31.517
Økonomisk levetid	10-40 år		2-20 år	
Avskrivningsplan	Lineær		Lineær	

7. LANGSIKTIGE LÅN TIL KONSERNSELSKAP

Beløp i 1.000 NOK	2020	2019
Langsiktige lån til konsernselskap	411.884	416.973
Sum langsiktige lån, inkl. første års avdrag	411.884	416.973
Første års avdrag		
Sum langsiktige lån ekskl. første års avdrag	411.884	416.973

8. PANTSTILLELSER OG GARANTIANSVAR

Beløp i 1.000 NOK	2020	2019
Bokført verdi av pantsatte eiendeler	0	0

9. SKATT

Beløp i 1.000 NOK	2020	2019
Spesifikasjon av netto utsatt skatt pr. 31. desember:		
Utsatt skatt:		
Skattemessige meravskrivninger	(2.308)	(2.069)
Gevinst- og tapskonto	(302)	(378)
Varelagerreserve	0	0
Regnskapsmessige avsetninger	17.299	18.628
Pensjonsforpliktelser	793	696
Underskudd til fremføring	(11.358)	(15.108)
Brutto utsatt skattefordel	4.124	1.769
Avsetning for ikke balanseført utsatt skattefordel	(4.124)	(1.769)
Netto utsatt skattefordel	0	0



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

Forskjell mellom resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag:

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	13.079	25.319
Permanente forskjeller	12	13
Endring i midlertidige forskjeller knyttet til:		
Omløpsmidler/kortsiktig gjeld	80	5
Anleggsmidler/langsiktig gjeld	5.818	(3.584)
Underskudd til fremføring	(18.989)	(21.753)
Årets skattegrunnlag	0	0

	2020	2019
Avstemming av skatt:		
22 % av resultat før skatt utgjør	2.877	5.570
22 % av permanente forskjeller	3	3
22 % av endring grunnlag utsatt skatt	(2.880)	(5.573)
Årets totale skattekostnad	0	0

10. AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen:

Beløp i 1.000 NOK	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjer	19 230 770	11,61	223.257

Eierstruktur:

	A-aksjer
Xellia Group AS	100%

11. EGENKAPITAL

Beløp i 1.000 NOK	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital		Sum
			Annen egenkapital	Pensjonsforpliktelse	
Egenkapital 01.01.20	223.257	0	359.037	(9.292)	573.002
Årets endring i egenkapital					
Pensjonsforpliktelse	0	0	0	676	676
Årsresultat	0	0	13.079	0	13.079
Egenkapital 31.12.20	223.257	0	372.116	(8.616)	586.757

12. ANDRE IKKE BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER

Leie- og leasingkostnader

Inngåtte kontrakter om fremtidige leiebetalinger for hvert av de kommende fem år og deretter:

Beløp i 1.000 NOK	Husleie og biler	Totalt
2021	5.398	5.398
2022	5.147	5.147
2023	5.147	5.147
2024	4.174	4.174
2025	0	0
Totalt	19.866	19.866



DocuSign Envelope ID: 2D2447B6-876F-4E76-8843-D1A166F797AF

13. BETINGEDE UTFALL OG HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Selskapet er fra tid til annen involvert i tvister og søksmål som er forårsaket av selskapets ordinære drift. Ledelsen har vurdert et eventuelt negativt utfall av slike saker til ikke å være vesentlig for selskapets finansielle stilling og driftsresultat.

14. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE SELSKAPER

Selskapet har flere typer transaksjoner med konsernselskaper, konsernselskaper er definert som nærstående parter.

Selskapets omsetning med nærstående parter er hovedsakelig salg av tjenester og kjøp av administrative tjenester. I tillegg kommer transaksjoner knyttet til finansiering i form via konsernkonto ordning og interne lån.

Ingen fordringer forfaller senere enn ett år og ingen gjeld forfaller senere enn 5 år.

Beløp i 1.000 NOK

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Xellia Pharmaceuticals ApS		
Konsernkontosystem	2.439	2.356
Andre fordringer	5.968	4.364
Leverandørgjeld	299	96
Salg av FoU tjenester	70.467	70.356
Kjøp av administrative tjenester	1.157	1.157
Renteinntekter	20	129
Rentekostnad	0	1
New Xellia Group A/S		
Konsernkontosystem	155.274	132.790
Andre fordringer	1.213	-58
Salg av administrative tjenester	9.559	6.868
Renteinntekter	72	1.058
Xellia Group AS		
Lån	412.289	417.654
Renteinntekter	12.755	16.406