

Årsredovisning

för

Genagon Therapeutics AB

559016-4082

Räkenskapsåret

2021

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Genagon Therapeutics AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman 2022-06-15.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 2022-06-15


Moa Fransson

Årsredovisning

Genagon Therapeutics AB


559016-4082

Styrelsen och verkställande direktören för Genagon Therapeutics AB får härmed lämna sin redogörelse för bolagets utveckling under räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (sek).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	SIDA
- Förvaltningsberättelse	2 - 3
- Resultaträkning	4
- Balansräkning	5 - 6
- Noter	7 - 8
- Underskrifter	9

Vidimeras
 Cecilia Drakeberg
 0707 144 554



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

VERKSAMHETEN

Verksamhet

Bolaget ska bedriva utveckling och kommersialisering av läkemedel och medicintekniska produkter samt idka därmed förenlig verksamhet.

Företagets säte är Stockholm.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

Med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2020 beslutade styrelsen att genomföra en nyemission. Styrelsen nyttjade detta bemyndigande och genomförde en nyemission i februari till mars 2021 som tillförde bolaget erforderligt nytt kapital om 17 480 245 kronor.

Bolaget har under räkenskapsåret utnyttjat rätten att under konverteringsperioden påkalla konvertering av hela den konvertibla fordran till nya aktier i Bolaget. Detta gjordes i samband med den nyemission som genomfördes under perioden februari till mars 2021.

Med stöd av samma bemyndigande beslutade styrelsen även att genomföra en emission av teckningsoptioner som erbjöds till verkställande direktören och chefen för preklinisk utveckling. 8482 teckningsoptioner tilldelades vilket tillförde bolaget 67 317 kr.

Forskning och utveckling

Forskning och utveckling kring framtagande av terapeutiska antikroppar för onkologi fortlöper i stort enligt plan. Genagon är i preklinisk fas med vår läkemedelskandidat för solida tumörer med plan att påbörja produktion av klinisk substans 2023.

Framtida finansiering

Flera aktiviteter för att säkra finansieringen av den framtida utvecklingen av bolagets projekt har inletts efter räkenskapsårets utgång. Bolaget är i dialog med flera Venture Capital bolag för att finansiera hela utvecklingen av den kliniska produkten samt en klinisk prövning. Parallellt pågår ansökningar av EU medel. Utvecklingen är uppdelad i tre faser. Finansieringen antas därför att delas upp i tre trancher, varav initialt en mindre tranche för att täcka kostnaderna för den första delen av utvecklingen.

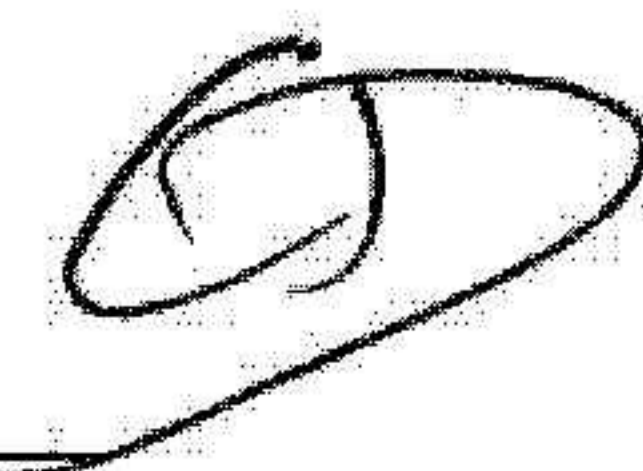
Det är styrelsens bedömning och antagande att pågående finansieringsaktiviteter och planer kommer att vara framgångsrika och därmed säkra företagets framtida kapitalbehov.

I händelse av en försening av kapitalanskaffningen så kan budgeten för år 2022 anpassas till de resurser som står till förfogande med senareläggningar av vissa aktiviteter och med en försening av projektet som följd.

Covid 19

Genagon står liksom andra företag för närvarande inför utmaningen med spridningen av COVID-19 (Corona-viruset). Vi ser spridningen av viruset i många länder och implementering av åtgärder runt om i världen för att förhindra att samhällen och affärsverksamheter påverkas.

Per dagen för denna årsredovisnings undertecknande har Genagon sett vissa effekter genom försenade leveranser av forskningsverktyg samt förbrukningsmaterial. Genagon arbetar aktivt för att dämpa effekterna genom att aktivt välja andra leverantörer och arbeta proaktivt. Det är för närvarande omöjligt att uppskatta den slutliga påverkan på bolaget. Genagon följer folkhälsomyndighetens allmänna rekommendationer för att begränsa smittspridning.



2022062205705

FLERÅRSÖVERSIKT

Beloppen i flerårsöversikten är angivna i tusental kronor om inte annat anges.

	2101-2112	2001-2012	1901-1912	1801-1812	1701-1712
Resultat efter finansiella poster	-8 743	-5 218	-14 844	-12 731	-9 172
Balansomslutning	11 638	2 476	3 961	18 745	3 317
Soliditet %	91,37	-103,42	67,07	93,6	43,6
Avkastning eget kapital %	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Antal anställda	3	4	5	5	5

Den negativa soliditeten 2001-2012 beror på att det konvertibla lånet har redovisats som en skuld i årsbokslutet 2020. Konverterades under räkenskapsåret 2021.

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	124 340	45 969 814	-43 437 312	-5 217 549	-2 560 707
<i>Resultatdisposition enligt bolagsstämman:</i>					
Balanseras i ny räkning			-5 217 549	5 217 549	0
Nyemission	64 156	21 806 029			21 870 185
Optioner		67 316			67 316
Årets resultat				-8 743 139	-8 743 139
Belopp vid årets utgång	188 496	67 843 159	-48 654 861	-8 743 139	10 633 655

RESULTATDISPOSITION

Till årstämmans förfogande står

Balanserad förlust	-48 654 861
Överkursfond	67 843 160
Årets förlust	-8 743 139
Summa	10 445 160

Förslag till disposition:

Balanseras i ny räkning	10 445 160
Summa	10 445 160

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.



RESULTATRÄKNING

1

		2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.			
Nettoomsättning		35 103	1
Övriga rörelseintäkter		3 274	450 000
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		38 377	450 001
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	2	-6 395 834	-3 480 272
Personalkostnader	3	-2 449 642	-2 191 271
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 046	-5 055
Övriga rörelsekostnader		68 163	10 369
Summa rörelsekostnader		-8 781 359	-5 666 229
Rörelseresultat		-8 742 982	-5 216 228
Finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter		-157	-1 321
Summa finansiella poster		-157	-1 321
Resultat efter finansiella poster		-8 743 139	-5 217 549
Resultat före skatt		-8 743 139	-5 217 549
Årets resultat		-8 743 139	-5 217 549



BALANSRÄKNING

1

2022062205706

		2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	29 003	421
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		29 003	421
Summa anläggningstillgångar		29 003	421
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Aktuella skattefordringar		10 922	—
Övriga fordringar		424 991	276 345
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		108 345	106 676
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		544 258	383 021
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		11 064 399	2 092 479
<i>Summa kassa och bank</i>		11 064 399	2 092 479
Summa omsättningstillgångar		11 608 657	2 475 500
SUMMA TILLGÅNGAR		11 637 660	2 475 921



9

	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	188 496	124 340
<i>Summa bundet eget kapital</i>	188 496	124 340
<i>Fritt eget kapital</i>		
Fri överkursfond	67 843 160	45 969 814
Balanserat resultat	-48 654 861	-43 437 312
Årets resultat	-8 743 139	-5 217 549
<i>Summa fritt eget kapital</i>	10 445 160	-2 685 047
Summa eget kapital	10 633 656	-2 560 707
Långfristiga skulder		
Konvertibla lån	-	4 389 940
Summa långfristiga skulder	-	4 389 940
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	524 765	247 596
Aktuella skatteskulder	-	2 248
Övriga skulder	59 505	40 627
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	419 734	356 217
Summa kortfristiga skulder	1 004 004	646 688
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 637 660	2 475 921



NOTER

Not 1 ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Redovisnings- och värderingsprinciper

Valt regelverk

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar

Fordringar har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar, skulder samt avsättningar har värderats till anskaffningsvärde om annat ej anges.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Typ

Nyttjandeperiod

Inventarier, verktyg och maskiner

5 år

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas till verkligt värde.

Finansiella instrument redovisas när företaget blir part i det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör eller regleras, eller när risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till annan part. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller upphör.

Kundfordringar/Kortfristiga Fordringar
Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det beloppet som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

Leasing

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden

Samtliga leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Nyckeltalsdefinitioner

Nedan definieras nyckeltalen i förvaltningsberättelsens flerårsöversikt.

Soliditet = Justerat eget kapital / Totalt kapital

Kommentar: Justerat eget kapital beräknas som eget kapital plus 79,4 % av obeskattade reserver.

Not 2	Operationella leasingavtal	2021	2020
-------	----------------------------	------	------

Kostnadsförda leasingavgifter

Leasingavgifter som kostnadsförts under räkenskapsåret

393 984

385 681

Not 3	Medelantalet anställda	2021	2020
-------	------------------------	------	------

Medelantalet anställda

3

4

Not 4	Inventarier, verktyg och installationer	2021-12-31	2020-12-31
-------	---	------------	------------

Ingående anskaffningsvärden

25 275

25 275

Förändringar av anskaffningsvärden

Inköp

32 628

-

Utgående anskaffningsvärden

57 903

25 275

Ingående avskrivningar

-24 854

-19 799

Förändringar av avskrivningar

Årets avskrivningar

-4 046

-5 055

Utgående avskrivningar

-28 900

-24 854

Redovisat värde

29 003

421



2022062205708

UNDERSKRIFTER

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Moa Fransson
Verkställande direktör

Anders Nordström

Svein Mathisen

Johan Lund

Richard Åhlberg

Karin Von Wachenfeldt

Andries Blokzijl

Simon Fredriksson

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska signatur

Leonard Daun
Auktoriserad revisor



Verifikat

Transaktion 09222115557467844952

Dokument

559016-4082 Genagon Therapeutics AB
Huvuddokument
9 sidor
Startades 2022-04-25 12:04:14 CEST (+0200) av Mattias
Prage (MP)
Färdigställt 2022-05-04 08:12:26 CEST (+0200)

Initierare

Mattias Prage (MP)
Advokatfirman Lindahl KB
Org. nr 916629-0834
mattias.prage@lindahl.se
+46705904445

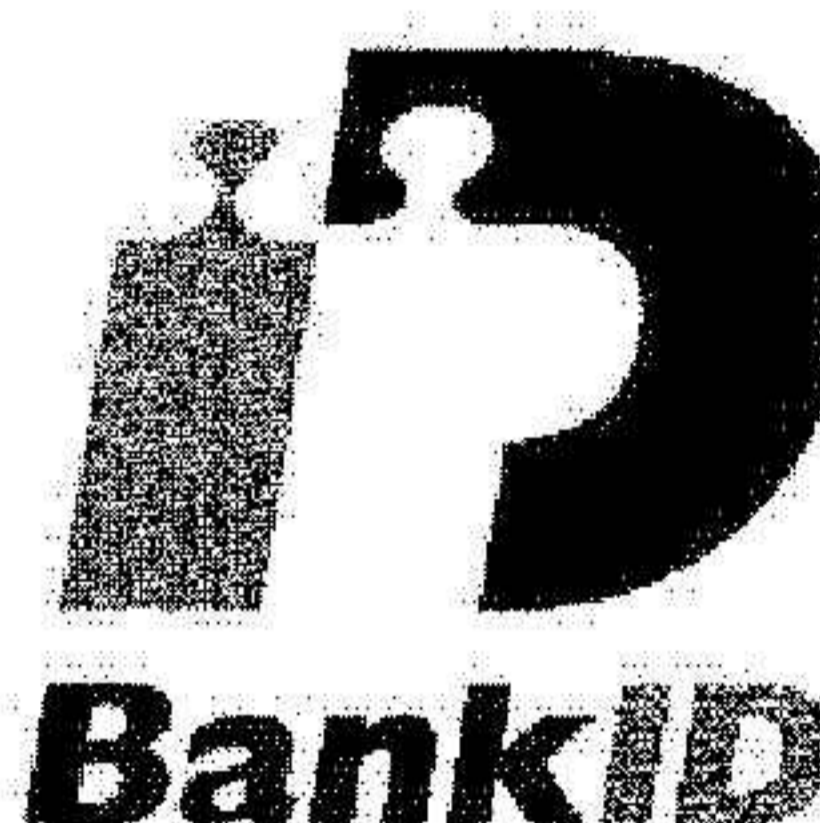
Signerande parter

Anders Nordström (AN)
Personnummer 195308097558
anders.nordstroem@telia.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"ANDERS NORDSTRÖM"
Signerade 2022-04-26 10:40:15 CEST (+0200)

Simon Fredriksson (SF)
Personnummer 197308017834
simon.fredriksson@colibriventures.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Johan Erik Simon Fredriksson"
Signerade 2022-04-25 15:56:16 CEST (+0200)

Andries Blokzijl (AB)
Personnummer 7010300015
andries@genagon.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Andries Blokzijl"
Signerade 2022-04-28 22:51:04 CEST (+0200)

Svein Arild (SA)
Personnummer 195610268632
svein.arild@mathisens.net



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"SVEIN MATHISEN"
Signerade 2022-04-25 21:28:37 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557467844952

2022062205709

Karin von Wachenfeldt (KvW)
Personnummer 196504033900
karin@trulylabs.com



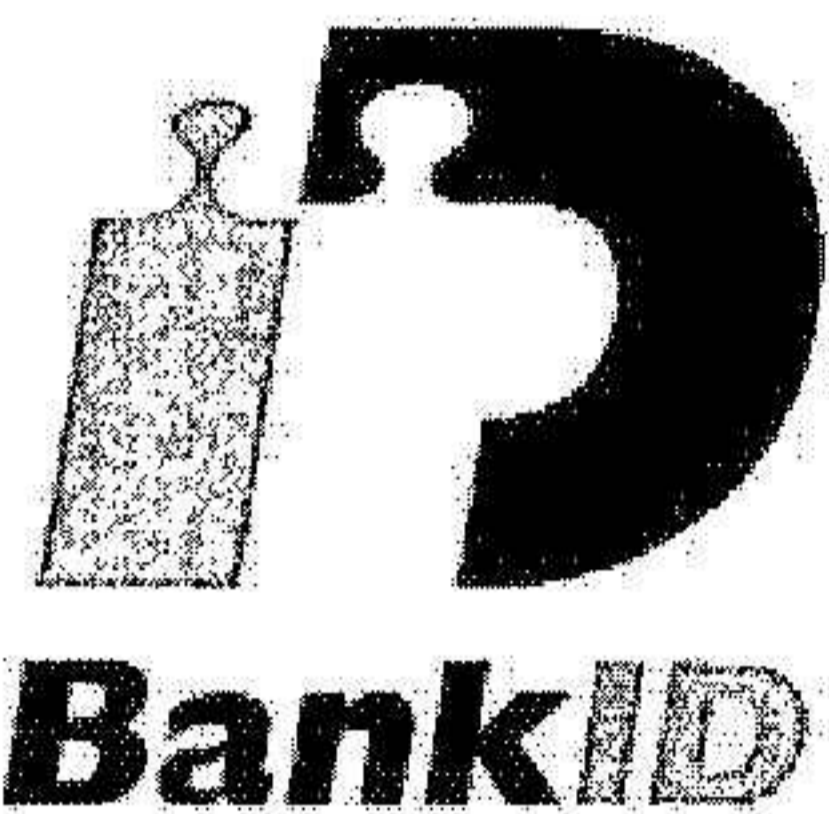
Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"KARIN VON WACHENFELDT"
Signerade 2022-05-03 18:47:52 CEST (+0200)

Richard Åhlberg (RÅ)
Personnummer 196202091135
erichard.ahlberg@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"RICHARD ÅHLBERG"
Signerade 2022-04-26 15:09:21 CEST (+0200)

Johan Lund (JL)
Personnummer 195705097656
joham.lund@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JOHAN LUND"
Signerade 2022-04-25 14:48:22 CEST (+0200)

Leonard Daun (LD)
leonard.daun@pwc.com
Signerade 2022-05-04 08:12:26 CEST (+0200)

Moa Fransson (MF)
Personnummer 8103217587
moa@genagon.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Moa
Elisabet Fransson"
Signerade 2022-04-25 12:34:32 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte

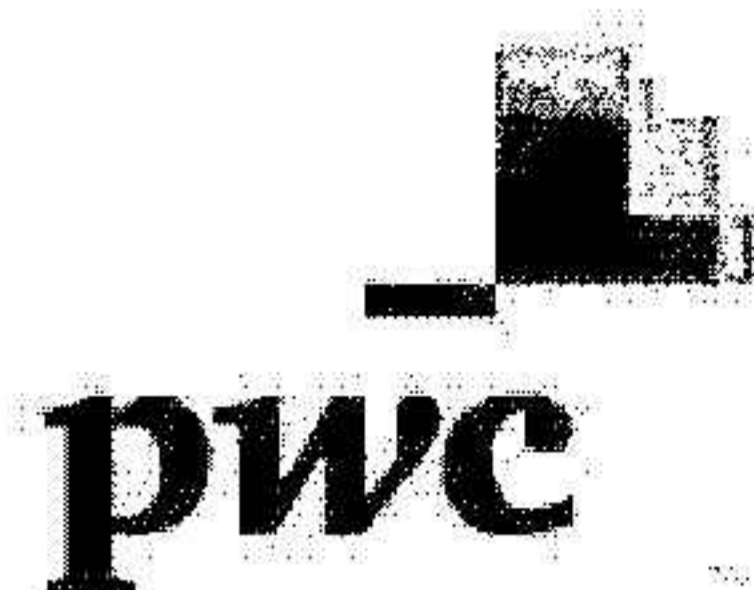


Verifikat

Transaktion 09222115557467844952

integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>





Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Genagon Therapeutics AB, org.nr 559016-4082

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Genagon Therapeutics AB för år 2021.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Genagon Therapeutics ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Genagon Therapeutics AB.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Genagon Therapeutics AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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

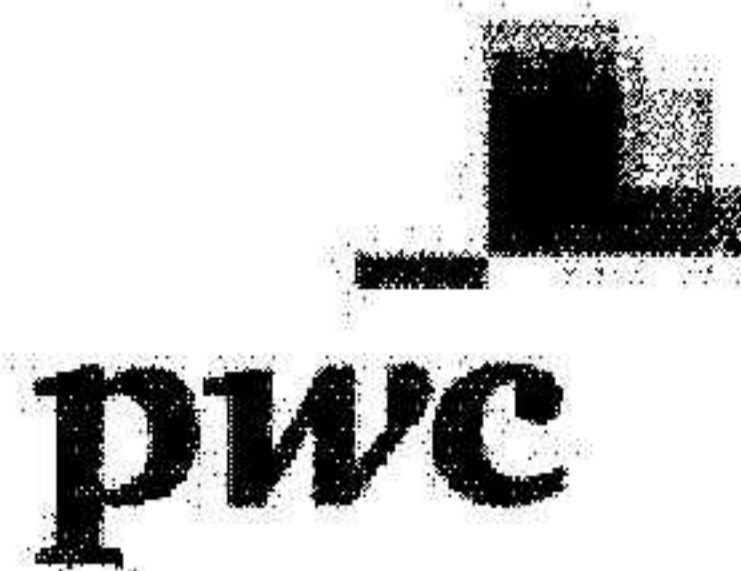
Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, 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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Katrin Klocke
K. Klocke
0700-376714

Wahlman
2022-09-26

1 av 2



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Genagon Therapeutics AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Genagon Therapeutics AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den 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 betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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 ersättningskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Uppsala den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

KCC

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-05-04 06:15:33 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: LEONARD DAUN

Datum

Leonard Daun

Auktoriserad Revisor

Leveranskanal: E-post

2022100607267

1012