

Årsredovisning

för

Genagon Therapeutics AB

559016-4082

Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Genagon Therapeutics AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman 2023-05-10. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2023-05-10



Moa Fransson

Årsredovisning
för
Genagon Therapeutics AB

559016-4082

Räkenskapsåret

2022

Styrelsen och verkställande direktören för Genagon Therapeutics AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

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

Företaget har sitt säte i Solna, Stockholms län.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

I december 2022 beslutades om en nyemission som tillförde bolaget 4 125 394 kronor, denna registrerades i början av 2023. Vid 2023 års början ingick bolaget ett avtal som innebär delvis delade utvecklingskostnader under 2023. Bolaget har även erhållit finansiellt bidrag om 5 000 000 kronor från Eurostar, att betalas ut till bolaget över tre år. En ny styrelse har tillsatts med fyra ledamöter, Simon Fredriksson (ordförande), Richard Åhlberg, Johan Lund och Andries Blokzijl.

Forskning och utveckling

Forskning och utveckling kring framtagande av terapeutiska antikroppar för onkologi fortlöper i stort enligt plan. Genagon är i preklinisk fas med en ny uppdaterad version av vår läkemedelskandidat för solida tumörer med plan att påbörja produktion av klinisk substans 2024.

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. Det är styrelsens bedömning och antagande att pågående finansieringsaktiviteter och planer kommer att vara framgångsrika.

I händelse av en försening av kapitalanskaffningen så kan budgeten för år 2023 anpassas till de resurser som står till förfogande med senareläggningar av vissa aktiviteter och med en försening av projektet som följd. Styrelsens uppfattning är att befintlig likviditet skulle kunna räcka i 12 månader om så var nödvändigt.

2025052510115

Flerårsöversikt (Tkr)	2022	2021	2020	2019
Resultat efter finansiella poster	-9 827	-8 743	-5 218	-14 844
Balansomslutning	5 681	11 638	2 476	3 961
Soliditet (%)	88,0	91,4	neg	67,1
Avkastning på eget kap. (%)	neg	neg	neg	neg
Antal anställda	3	3	4	5

Den negativa soliditeten år 2020 beror på att det konvertibla lånet har redovisats som en skuld i årsbokslutet 2020.

Konverterades under räkenskapsåret 2021.

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	188 496	67 843 159	-48 654 861	-8 743 139	10 633 655
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Balanseras i ny räkning			-8 743 139	8 743 139	0
Justering överkursfond		48 900			48 900
Ej registrerat aktiekapital	15 509	4 109 885			4 125 394
Optioner		17 575			17 575
Årets resultat				-9 827 421	-9 827 421
Belopp vid årets utgång	204 005	72 019 519	-57 398 000	-9 827 421	4 998 103

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	72 019 520
ansamlad förlust	-57 398 001
årets förlust	-9 827 421
	4 794 098
disponeras så att	
i ny räkning överföres	4 794 098
	4 794 098

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		73 998	35 102
Övriga rörelseintäkter		403 490	3 274
		477 488	38 376
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-7 665 147	-6 395 834
Personalkostnader	3	-2 581 431	-2 449 642
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 215	-4 046
Övriga rörelsekostnader		-51 931	68 163
		-10 304 724	-8 781 358
Rörelseresultat		-9 827 236	-8 742 982
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		15	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-200	-157
		-185	-157
Resultat efter finansiella poster		-9 827 421	-8 743 139
Resultat före skatt		-9 827 421	-8 743 139
Årets resultat		-9 827 421	-8 743 139

2023052510116

Balansräkning	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	22 788	29 003
		22 788	29 003
Summa anläggningstillgångar		22 788	29 003
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		30 000	0
Aktuella skattefordringar		5 281	10 922
Övriga fordringar		177 560	424 991
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		108 345	108 345
		321 186	544 258
<i>Kassa och bank</i>		5 337 067	11 064 399
Summa omsättningstillgångar		5 658 253	11 608 657
SUMMA TILLGÅNGAR		5 681 041	11 637 660

Balansräkning

Not

2022-12-31

2021-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

204 004

188 496

204 004

188 496

Fritt eget kapital

Fri överkursfond

72 019 520

67 843 160

Balanserad vinst eller förlust

-57 398 001

-48 654 861

Årets resultat

-9 827 421

-8 743 139

4 794 098

10 445 160

Summa eget kapital

4 998 102

10 633 656

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

201 591

524 765

Övriga skulder

60 043

59 505

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

421 305

419 734

Summa kortfristiga skulder

682 939

1 004 004

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

5 681 041

11 637 660

2023052510117

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Redovisningsprinciper för enskilda balansposter

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Följande avskrivningsprocent tillämpas: 5 år

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp 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.

Leasingavtal

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

Nyckeltalsdefinitioner

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Avkastning på eget kap. (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Not 2 Operationella leasingavtal

Kostnadsförda leasingavgifter

	2022	2021
Leasingavgifter som kostnadsfört under räkenskapsåret	433 379	393 984
	433 379	393 984

Not 3 Medelantalet anställda

	2022	2021
Medelantalet anställda	3	3

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	57 903	25 275
Inköp		32 628
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	57 903	57 903
Ingående avskrivningar	-28 900	-24 854
Årets avskrivningar	-6 215	-4 046
Utgående ackumulerade avskrivningar	-35 115	-28 900
Utgående redovisat värde	22 788	29 003

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Simon Fredriksson
Ordförande

Andreis Blokzijl

Johan Lund

Richard Åhlberg

Moa Fransson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niclas Bergenmo
Auktoriserad revisor

Deltagare

GENAGON THERAPEUTICS AB 559016-4082 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Moa Elisabet Fransson

Moa Fransson
Verkställande direktör

2023-04-25 11:10:21 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Simon Fredriksson

Simon Fredriksson
Ordförande

2023-04-25 11:02:25 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Andries Blokzijl

Andries Blokzijl

2023-04-26 06:16:52 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: RICHARD ÅHLBERG

Richard Åhlberg

2023-04-25 17:55:33 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN LUND

Johan Lund

2023-04-25 10:56:06 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Niclas Bergenmo

Niclas Bergenmo
Auktoriserad revisor

2023-04-26 08:06:03 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2023052510119

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Genagon Therapeutics AB för år 2022.

Enligt vår 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Genagon Therapeutics AB enligt god revisors sed 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.

Upplysning av särskild betydelse

Vi vill fästa uppmärksamheten på avsnittet Framtida finansiering i förvaltningsberättelsen där det framgår att styrelsen arbetar med olika alternativ för bolagets framtida finansiering. Vi har inte modifierat vårt uttalande med anledning av detta.

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

Våra 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 våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed 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 vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Genagon Therapeutics AB för år 2022 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Genagon Therapeutics AB enligt god revisors sed 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 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

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
- 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 revisions sed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt 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 vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niclas Bergenmo
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-04-26 08:03:54 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Niclas Bergenmo

Datum

Niclas Bergenmo
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023052510122