

Årsredovisning

för

CytaCoat AB

556605-4879

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i CytaCoat AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 11 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Orgeval, den 24 juni 2024



Per Wirsén

Årsredovisning
för
CytaCoat Aktiebolag
556605-4879

Räkenskapsåret
2023

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Noter	7-8
Underskrifter	9

" Jag intygar att denna kopia stämmer
med originalet. "



PER WIRSEN

Styrelsen och verkställande direktören för CytaCoat Aktiebolag avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

CytaCoat AB är ett svenskt bolag som bedriver utveckling av teknologier inom ytbehandling där syftet är att uppnå en antifouling yta på olika typer av produkter. De primära användningsområdena är inom sjukvård och hälsovård. Men teknologin kan även vara användbar inom livsmedel och generell hygien. Teknologin är inte baserad på antibiotika eller tungmetaller och kan användas in vivo (i levande organismer) utan att generera resistens.

Bolaget ser initialt de potentiella framtida kunderna vara tillverkare av medicinteknisk utrustning som ej penetrerar det mänskliga epitellagret eller slemhinnor vid användning, t.ex. katetrar. Företaget har sitt säte i Solna.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret.

Den 6 december 2023 säkerställs ytterligare 30 miljoner kr i finansiering genom ett tilläggsavtal till investeringsavtalet som bolaget tecknat med vissa aktieägare den 14 oktober 2022. Tilläggsavtalet innebär utökad finansiering i två steg; "Tranche 2A" (10 miljoner kr) samt "Tranche 2B" (20 miljoner kr). "Tranche 2B" är villkorad av genomförd samt lyckat utfall i den kliniska säkerhetsstudien med Foley-katetern på Sahlgrenska universitetssjukhuset.

Den 17 november 2023 beviljade Läkemiddelsverket CytaCoats ansökan om klinisk prövning med ytbehandlad Foley-kateter på Sahlgrenska universitetssjukhuset. Utöver klartecken för säkerhetsstudien under EU:s nya regelverk MDR, innebär beslutet att CytaCoat yta ej anses påverka klassificeringen av Foley-katetern (klass IIa). Bibehållen klassificering med CytaCoats yta bedöms vara en stor fördel eftersom det underlättar framtida CE märkning och FDA godkännande.

En chef till vårt forsknings- och utvecklingsarbete (FoU) anställdes den 2 maj 2023. Med ny FoU-ledning på plats kan vi gå vidare som planerat i nästa fas av affärsutvecklings-aktiviteter och kommersiella diskussioner med framtida partners.

Bolaget lämnade in en uppdaterad patentansökan (PCT) i december 2023 och arbetar med ytterligare lovande patentansökningar.

Verksamhet efter räkenskapsårets utgång.

Styrelsen beslutade den 29 januari 2024 att genomföra en riktad nyemission till befintliga aktieägare om 10 miljoner kr (Tranche 2A). Nyemissionen slutfördes i februari 2024. "Tranche 2B" kommer genomföras så fort säkerhetsstudien på Sahlgrenska är avslutad med lyckat resultat.

Initiering av säkerhetsstudien på Sahlgrenska ägde rum den 8 januari 2024 men rekrytering av patienter har gått långsammare än beräknat. Ledningen arbetar med att snabba på rekryteringen genom att se över möjligheten att lägga till ytterligare kliniker. Eftersom avslutad studie är en milstolpe för "Tranche 2B", arbetar styrelsen även med en plan som kan innebära någon form av bryggfinansiering.

Ledningen reste till Indien i april för att träffa vår samarbetspartner tillverkaren av Foley-katetern i New Dehli, samt (CRO) och flera sjukhus i Bangalore där vi planerar en klinisk studie som kommer ligga till grund för CE märkning av den ytbehandlade Foley-katetern.

Ett första licensavtal för att lansera ytbehandlade sårvårdsprodukter är under förhandling. Styrelsen har fattat beslut om att bygga en ny pilotanläggning för ytbehandling av sårvårdsmaterial. Utöver att optimera ytbehandlingsprocessen för sårvårdsmaterial, kommer pilotanläggningen användas till lansering av sårvårdsprodukter för vissa segment.

Det europeiska patentverkets (EPO) examineringsrapport för PCT ansökan mottogs den 3 april 2024.

Miljöpåverkan

Bolaget bedriver inte någon verksamhet som omfattas av miljöbalkens tillstånds- eller anmälningsplikt.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

Bolaget ser med tillförsikt på framtiden och ledningen fokuserar på kliniska studier med urinvägskatetrar i Sverige och Indien samt licens och samarbetsavtal med externa partners.

Bolagets första patent är från 2006 vilket innebär att knappt två år återstår. Detta originalpatent är inte längre det huvudsakliga patentet för de produkter som nu är relevanta. Vi har fortsatt att bedriva utveckling av ytbeläggningen och har lämnat in två nya patentansökningar som förväntas förbättra bolagets IP skydd och möjliggöra utlicensiering av tekniken även efter 2026. Bolaget ser även stor potential för att ansöka om ytterligare nya patenter 2024.

Flerårsöversikt (tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	0	0	0	50	0
Resultat efter finansiella poster	-653	-61	14	-128	-24
Soliditet (%)	94	94	91	91	81
Kassalikviditet (%)	307	1 143	999	2 180	847

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Överkurs fond	Utvecklings fond	Balanserat resultat	Årets Resultat
Belopp vid årets ingång	2 500 155	24 275 919	45 052 097	34 327 275	-47 248 623	-60 548
Disposition enligt beslut av årsstämman:						
Balanseras i ny räkning					-60 548	60 548
Omföring nyemission	551 725	-24 275 919	23 724 194			
Avsättning till utvecklingsfond				18 473 249	-18 473 249	
Årets resultat						-652 702
Belopp vid årets utgång	3 051 880	0	68 776 291	52 800 524	-65 782 420	-652 702

Förslag till behandling av ansamlad förlust
Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

balanserat resultat	-65 782 420
årets förlust	-652 702
	-66 435 122
behandlas så att	
i ny räkning överföres	-66 435 122
	-66 435 122

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

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Aktiverat arbete för egen räkning		7 917 228	5 688 793
Övriga rörelseintäkter		5 282	14 548
		7 922 510	5 703 341
Rörelsens kostnader			
Inköp av varor och tjänster		-3 803 443	-2 795 298
Övriga externa kostnader		4 271 943	3 683 560
Personalkostnader	1	-7 997 153	-5 714 320
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 067 790	-938 112
		-8 596 443	-5 764 170
Rörelseresultat		-673 933	-60 829
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		21 427	294
Räntekostnader och liknande resultatposter		-196	-13
		21 231	281
Resultat efter finansiella poster		-652 702	-60 548
Resultat före skatt		-652 702	-60 548
Årets resultat		-652 702	-60 548

Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

2

52 800 524

34 327 275

Materiella anläggningstillgångar

Förbättringskostnader på annans fastighet

3

109 420

145 893

Inventarier

4

2 759 094

3 175 038

2 868 514

3 320 931

Summa anläggningstillgångar

55 669 038

37 648 206

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar

344 633

470 279

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

491 366

449 683

835 999

919 962

Kassa och bank

5 414 859

24 165 959

Summa omsättningstillgångar

6 250 858

25 085 921

SUMMA TILLGÅNGAR

61 919 896

62 734 127

Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

3 051 880

2 500 154

Pågående nyemission

0

24 275 919

Fond för utvecklingsutgifter

52 800 524

34 327 275

55 852 404

61 103 348

Fritt eget kapital

Överkursfond

68 718 082

44 993 890

Balanserad vinst eller förlust

-65 724 211

-47 190 415

Årets resultat

-652 702

-60 548

2 341 169

-2 257 073

Summa eget kapital

58 193 573

58 846 275

Avsättningar

5

Övriga avsättningar

1 692 558

1 692 558

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

1 106 806

1 484 416

Aktuella skatteskulder

15 327

16 621

Övriga skulder

306 203

260 366

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

605 429

433 891

Summa kortfristiga skulder

2 033 765

2 195 294

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

61 919 896

62 734 127

Noter

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

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

Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Materiella anläggningstillgångar

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

Följande avskrivningsprocent tillämpas: 20 %

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Forskning- och utvecklingsutgifter redovisas som immateriell tillgång då det är tekniskt och ekonomiskt möjligt att färdigställa tillgången, avsikt och förutsättning finns att sälja eller använda tillgången, det är sannolikt att tillgången kommer att ge framtida ekonomiska fördelar och utgifter kan beräknas. De utgifter som inte uppfyller kriterierna ovan kostnadsföres när de uppstår.

Not 1 Anställda och personalkostnader

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	4	1
Män	3	5
	7	6
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	2 945 828	2 537 887
Övriga anställda	3 631 362	2 144 481
	6 577 190	4 682 368
Sociala kostnader		
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	1 135 406	863 778
	1 135 406	863 778
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	7 712 596	5 546 146

Not 2 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående aktiverade utvecklingskostnader	34 327 275	19 817 414
Aktiverade personalkostnader	7 917 228	5 688 793
Aktiverade övriga externa kostnader	10 577 738	9 042 784
Årets intäkter	-21 717	-221 716
Utgående aktiverade utvecklingskostnader	52 800 524	34 327 275
Utgående redovisat värde	52 800 524	34 327 275

Not 3 Förbättringskostnader på annas fastighet

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	182 366	
Inköp		182 366
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	182 366	182 366
Ingående avskrivningar	-36 473	
Årets avskrivningar	-36 473	-36 473
Utgående ackumulerade avskrivningar	-72 946	-36 473
Utgående redovisat värde	109 420	145 893

Not 4 Inventarier

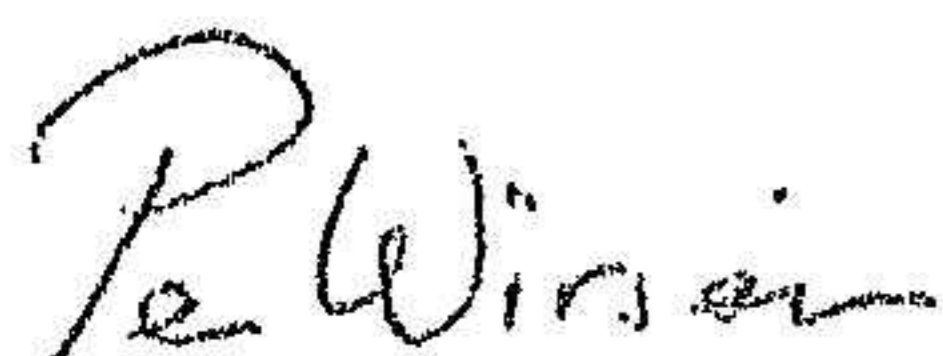
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	4 927 902	2 576 251
Inköp	615 373	2 384 678
Försäljningar/utrangeringar		-33 027
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 543 275	4 927 902
Ingående avskrivningar	-1 752 864	-851 225
Försäljningar/utrangeringar		6 605
Årets avskrivningar	-1 031 317	-908 244
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 784 181	-1 752 864
Utgående redovisat värde	2 759 094	3 175 038

Not 5 Avsättningar

	2023-12-31	2022-12-31
Pensioner och liknande förpliktelser		
Belopp vid årets ingång	1 692 558	1 692 558
	1 692 558	1 692 558

Stockholm den 11/6 2024

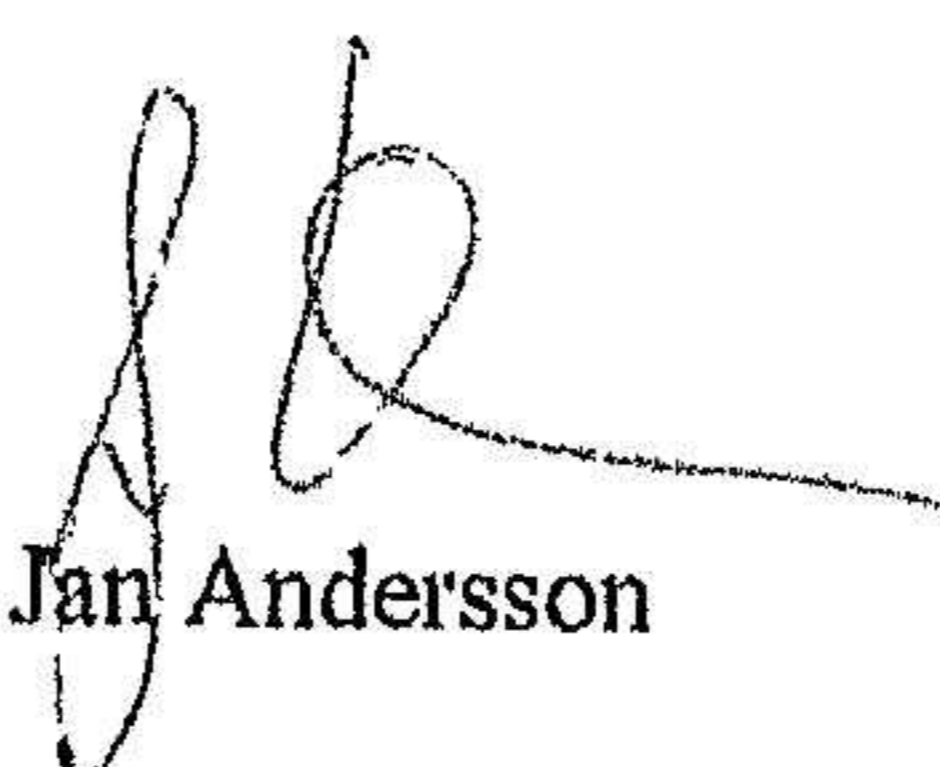
Peter Hentschel
Ordförande



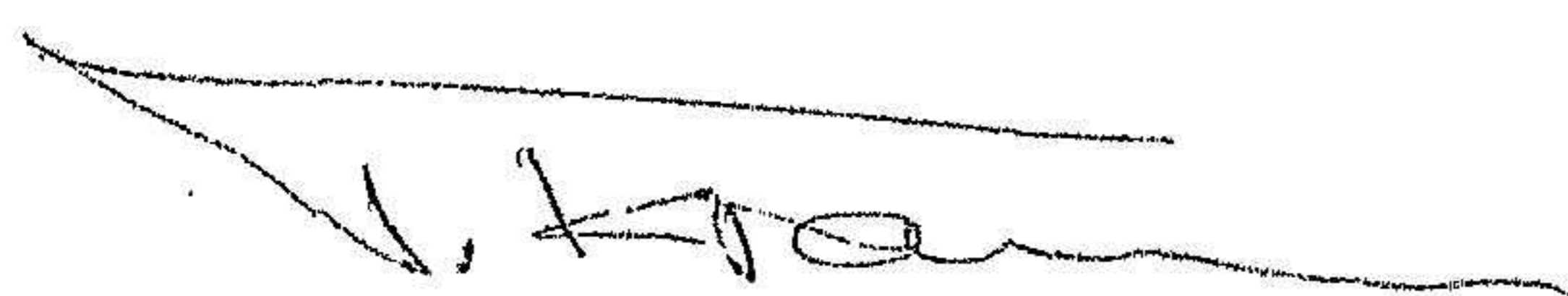
Per Wirsén



Markus Fagerlund



Jan Andersson



Tomas Kramar



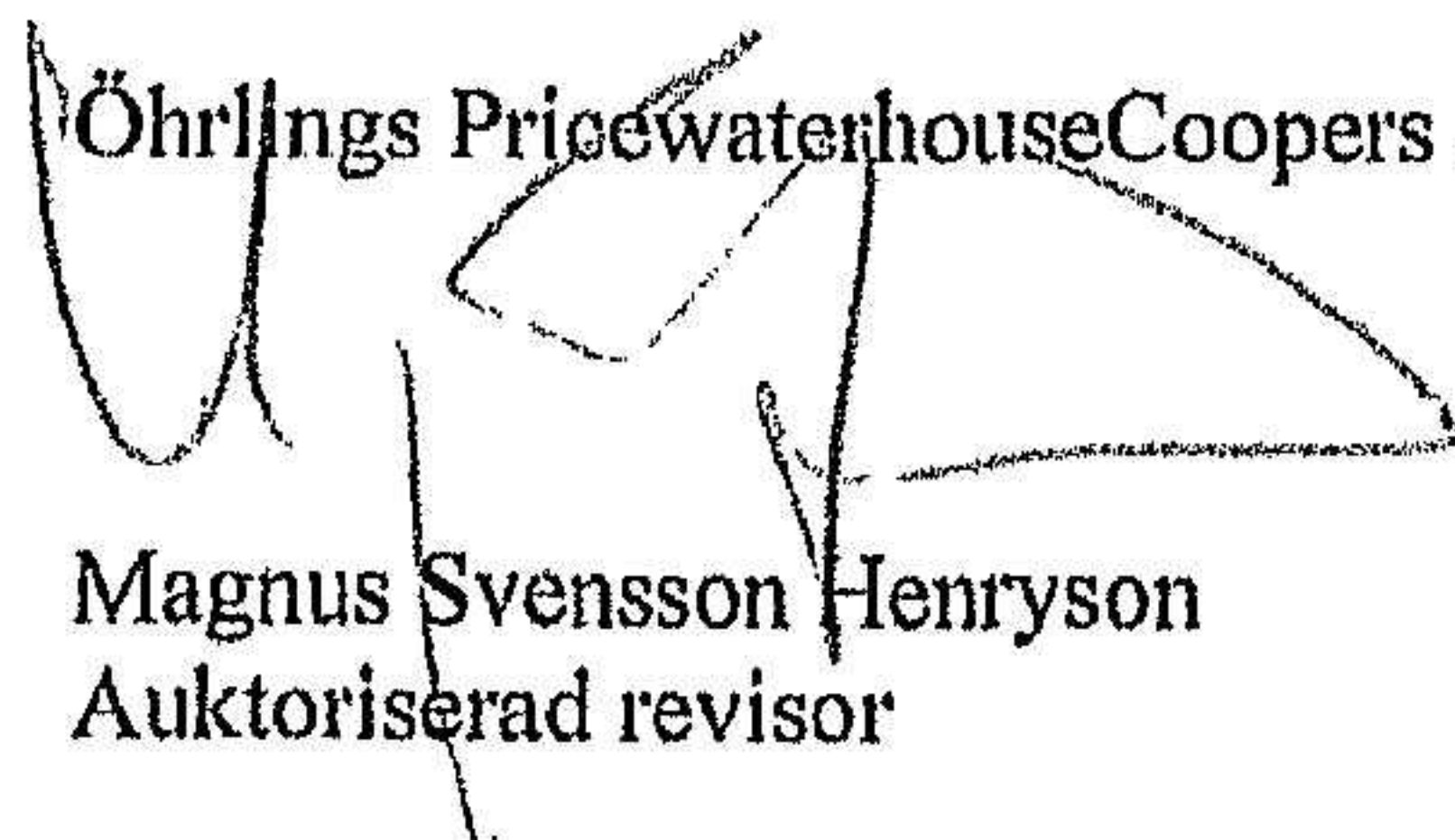
Maria Tell



Graeme Brookes
Verkställande direktör

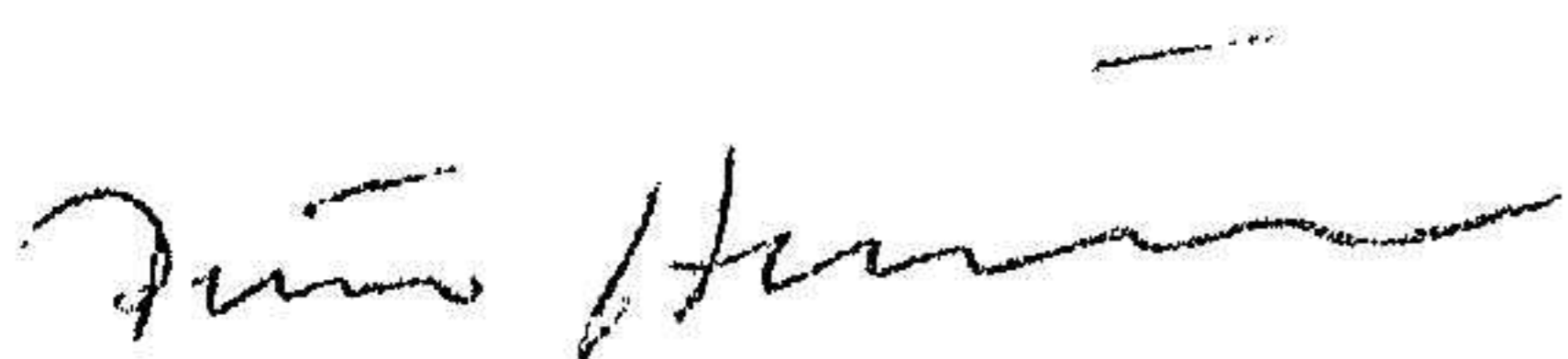
Vår revisionsberättelse har lämnats den 11/6 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Stockholm



Peter Hentschel
Ordförande

Markus Fagerlund

Per Wirsén

Jan Andersson

Tomas Kramar

Maria Tell

Gracme Brookes
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i CytaCoat AB, org.nr 556605-4879

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för CytaCoat AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av CytaCoat ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 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 CytaCoat AB.

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 CytaCoat AB 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 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 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 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 CytaCoat AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten 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 CytaCoat AB 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 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, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

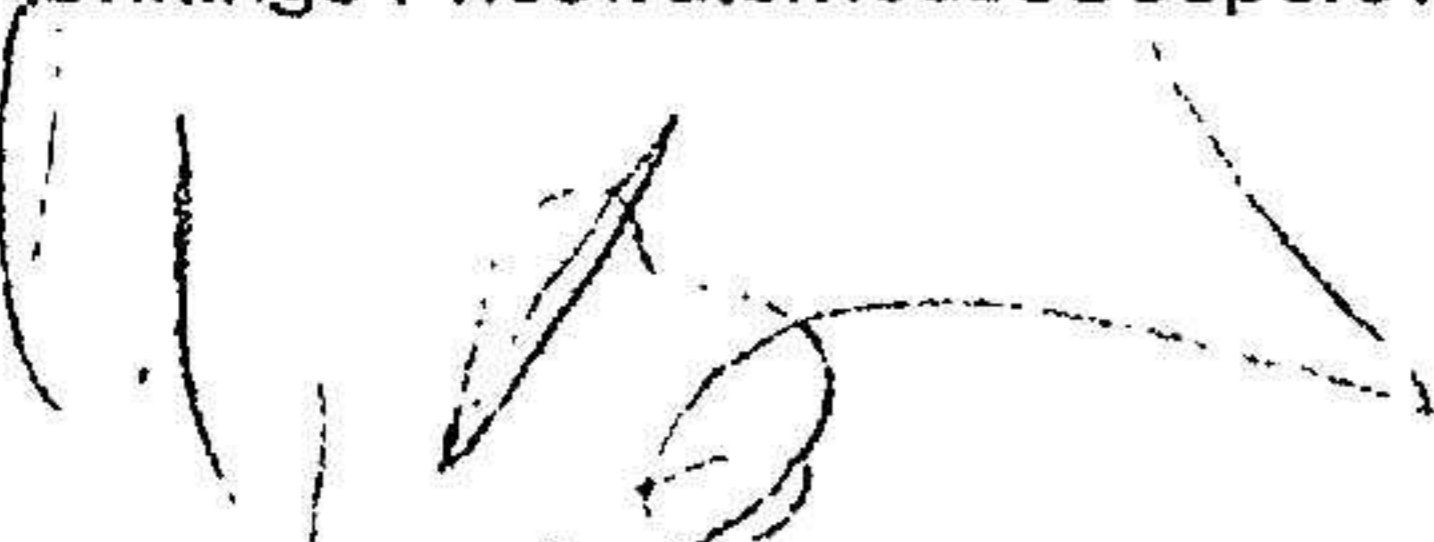
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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 försummelse 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.

Stockholm den 24 juni 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Svehsson Henryson
Auktoriserad revisor

2024070215501