

Årsredovisning

för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Spermosens AB avger härmed följande årsredovisning

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Rapport över förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	9
Underskrifter	13

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för SPERMOSENS AB (publ), organisationsnummer 559179-0380, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2021. Resultatet av årets ställning framgår av förvaltningsberättelsen samt efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, rapport samt över förändringar i eget kapital samt noter med tilläggsupplysningar.

Årsredovisningen är upprättad i tusental svenska kronor (KSEK), om inget annat anges. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Information om verksamheten

Företaget skall bedriva forskning, utveckling och kommersialisering av diagnostisk teknologi inom hälsa och sjukvård. Spermosens AB utvecklar medicintekniska produkter för manlig infertilitet för individuellt anpassad fertilitetsdiagnostik och fertilitetsbehandlingar för den globala IVF-marknaden. Bolaget grundades 2018, baserat på upptäckten av JUNO-proteinet på äggceller och dess avgörande roll vid fertilisering. Upptäckten är betydelsefull då man fram till dags datum inte haft möjlighet att bedöma spermiers bindningsförmåga till äggcellen. Med dagens diagnostik kan man inte avgöra om en man är fertil, då spermierna enbart undersöks avseende dess fysiska egenskaper; antal, utseende och om de rör sig normalt, vilket inte betyder att en man är fertil.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- Bolaget noterades på Spotlight Stockmarket med första handelsdag 5 maj. Nyemissionen övertecknades kraftigt inför notering
- Bolaget genomförde en nyemission som tillförde totalt 26,2 MSEK exklusive noteringskostnader
- Bolaget genomförde en riktad emission som tillförde totalt 0,4 MSEK exklusive noteringskostnader
- Under året etablerade Bolaget ett Rådgivande Organ bestående av experter inom fertilitetsområdet från Sverige, Danmark och Norge
- Europapatentverket godkände patent, vilket ger skydd fram till 2039. Nationell validering har skett i 16 länder inom det europeiska patentområdet. Globalt pågår patentansökningar på samtliga av Bolagets målmarknader, och en avdelad snabbansökan har inlämnats i USA.
- Bolaget har under året färdigställt en funktionell prototyp av JUNO-*Checked* Instrument
- Bolagets processer inom såväl regulatoriskt som produktutveckling har stärkts upp kompetensmässigt och har internaliserats
- EU's program IPA4SME beviljade stöd för expansion av Bolagets patentportfölj
- Vinnova beviljade bidrag för klinisk validering, samt kommersialisering
- Bolagets regulatoriska ISO 13485:2016 steg 1 revision genomfördes framgångsrikt

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

- Innovationslån på 2 MSEK från ALMI
- Patentskydd beviljat i Hong Kong under nummer 40037058

Flerårsöversikt (KSEK)	2021	2020	2018/19
Nettoomsättning	38	7	0
Rörelseresultat	-6 151	-2 042	26
Resultat före skatt	-6 423	-2 045	26
Balanserade utgifter för produktutveckling	18 284	5 206	2 480
Likvida medel	6 691	3 710	508
Kassaflöde	2 981	3 202	508
Eget kapital	23 638	3 420	2 630
<i>Balansomslutning</i>	25 679	9 937	3 063
Soliditet (%)	92	34	86
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	1
Kassalikviditet (%)	441	79	135
Antal utestående aktier	10 510 964	5 238 000	1 505
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	8 812 639	4 697 236	1 394
Antal utestående optioner	5 464 714	270 000	0
Eget kapital per aktie (kr)	2,25	0,65	0,58
<i>Resultat per aktie (kr)</i>	-0,73	-0,44	0,01
Antal anställda vid årets slut	6	2	2

Resultat och finansiell ställning

Spermosens grundades i november 2018 och har sedan dess fokuserat sin verksamhet till att utveckla teknologi och produkter för en framtida kommersialisering. Omsättning och rörelseintäkter har hittills bestått av aktivering av utvecklingsutgifter samt myndighetsbidrag till Bolagets produktutveckling och patentansökningar. Under 2021 uppgick rörelseintäkterna till 13 063 KSEK (2 391), varav merparten, 12 452 KSEK (2 331) bestod av aktiverat utvecklingsarbete för egen räkning. Omsättningen uppgick till 38 KSEK (7). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 573 KSEK (53), varav bidrag för produktutveckling uppgick till 573 KSEK (50). De övriga rörelseintäkterna bestod till största del av bidrag från Vinnova under 2021 och 2020.

Rörelsekostnaderna uppgick till -19 215 KSEK (-4 433). Bolaget är i en fas där utvecklingsarbetet intensifierats och organisationen är under uppbyggnad, vilket medfört ökade kostnader. Rörelsens kostnader består främst av Handelsvaror, Övriga kostnader samt Personalkostnader.

Kostnaderna för Handelsvaror uppgick till -8 865 KSEK (-1 527), vilket hänför sig till kostnader avseende utveckling och produktion. Övriga externa kostnader uppgick till -6 548 KSEK (-1 673), vilket främst utgörs av kostnader för utveckling av produkten, dess kvalitetssystem samt patentkostnader. Personalkostnaderna uppgick under till -3 783 KSEK (-1 217). Ökade personalkostnader är ett resultat av att bolaget bygger upp sin organisation, och därmed minskar beroendet av inköp av externa tjänster.

Resultatet före skatt uppgick till -6 424 KSEK (-2 045). Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5 572 KSEK (-2 407), varav 851 (-362) KSEK är hänförligt till minskad kapitalbindning. Utgifter för utvecklingsarbete aktiverats med 13 078 KSEK (2 726).

Nyemissioner har totalt uppgått till 29,2 MSEK (varav ökning av aktiekapitalet med 527 KSEK) före emissionskostnader om 3,1 MSEK. Bolaget har därmed tillförts ett totalt netto om 26,1 MSEK.

Utvecklingsutgifter om 12 452 KSEK (2 331) har aktiverats i balansräkningen.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 6 691 (3 710) KSEK. Bolaget har på balansdagen en total räntebärande skuld om 490 KSEK (5 500).

Forskning och Utveckling

Bolaget kommer att färdigutveckla och kommersialisera Bolagets första produkt, JUNO-Checked som kommer mäta bindningen mellan spermie och äggcell för att möjliggöra individualiserat val av fertilitetsbehandling baserat på uppmätt bindning. Bolagets andra produkt JUNO-Picked kommer för första gången möjliggöra val av lämplig spermie vid ICSI behandlingen somförbigår naturlig bindning mellan spermie och äggcell, och där en spermie väljs ut för injektion in i äggcellen med hjälp av en mikromanipulator. Målet är att etablera Spermosens som en ledande aktör och att ta en betydande marknadsandel globalt inom manlig fertilitetsdiagnostik och fertilitetsbehandling.

Finansiering

Ytterligare kapital beräknas tillföras från teckningsoptioner under första halvåret. Bolaget har i enlighet med memorandum inför notering vid Spotlight Stock Market gett ut teckningsoptioner. Dessa teckningsoptioner ger innehavaren rätten att under perioden 2 - 23 maj 2022 teckna nyemitterade aktier till en kurs uppgående till 70 procent av den genomsnittliga kursen tre veckor före första teckningsdag. Det krävs en (1) teckningsoption för att teckna en (1) ny aktie. Vid bokslutsdagen finns 5 194 714 teckningsoptioner (ISIN SE0015810411). Likviden som bedöms inkomma bedöms i nuläget enligt befintlig affärsplan säkerställa Bolaget kapitalbehov för minst de kommande tolv (12) månaderna. Bolaget har beviljats lån på 2 MSEK från Almi. Ytterligare kapital beräknas tillföras från teckningsoptioner under första halvåret. Bolaget har även två pågående incitamentsprogram om totalt 270 000 teckningsoptioner vilka alla ger rätt att teckna en ny aktie (se not 4 för ytterligare information). Antalet optioner vid periodens slut är totalt 5 464 714.

Risker och osäkerhetsfaktorer

En utveckling innebär alltid risker för såväl förseningar som att teknologin till del eller helt inte uppfyller avsedd effekt. Därutöver kan regulatoriska ansökningar bli försenade eller inte uppnås. Produktion av produkten kan försenas och marknadssituationen kan påverka takten som Bolaget har bedömt sin utveckling. Risker och osäkerhetsfaktorer bedöms som att de kan ha en negativ påverkan på Bolaget.

Bolaget kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet, vilket medför risk för att planerad produktutveckling kan bli mer kostnadskrävande än planerat. Om denna risk inträffar kan det medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedriver kapitalkrävande forsknings- och utvecklingsarbete. Bolaget har hittills finansierat sin verksamhet via eget kapital genom nyemission av aktier, lån samt myndighetsbidrag. Bolagets verksamhet kräver ytterligare extern finansiering innan verksamheten börjar generera intäkter och det kan inte garanteras att Bolaget kan anskaffa nödvändigt kapital. Om Bolaget av något skäl inte kan fortsätta att driva verksamheten, kan det påverka Bolagets möjlighet att realisera tillgångarnas redovisade värden, speciellt relaterat till balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och patent, vilka är baserade på och beroende av förutsättningarna för fortsatt drift. Härutöver finns risk att en försening i produktutvecklingen skulle innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Både storleken på och tidpunkten för Bolaget framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång i lansering av produkter. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Därmed kan utvecklingen tillfälligt stoppas eller Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Om ovan nämnda risker inträffar skulle detta kunna riskera negativ påverkan på Bolagets marknadsvärde.

Personal och utvecklingspartners

Medelantalet anställda i Bolaget var, vid periodens slut, 4 (2). Av de anställda var 2 (1) kvinnor. Bolaget har etablerade samarbetspartners som är delaktiga i utvecklingen av bolagets produkter.

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

Överkursfond, kr	31 035 724
Balanserat resultat, kr	-20 309 821
Årets resultat, kr	-6 423 068
Summa fritt eget kapital, kr	4 302 835

Styrelsen föreslår att i ny räkning överförs 4 302 835 kr. Styrelsen föreslår till årsstämman att inte lämna någon utdelning för verksamhetsåret 2021.

Resultaträkning

Belopp i KSEK	Not	2021-01-01	2020-01-01
		2021-12-31	2020-12-31
Rörelsens intäkter mm			
Nettoomsättning		38	7
Aktiverat arbete för egen räkning		12 452	2 331
Övriga rörelseintäkter		573	53
Summa rörelsens intäkter		13 063	2 391
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-8 865	-1 527
Övriga externa kostnader	3	-6 548	-1 673
Personalkostnader	4	-3 783	-1 217
Övriga rörelsekostnader		-18	-15
Summa rörelsens kostnader		-19 214	-4 432
Rörelseresultat		-6 151	-2 042
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-272	-3
Summa resultat från finansiella poster		-272	-3
Resultat efter finansiella poster		-6 423	-2 045
Resultat före skatt		-6 423	-2 045
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		-6 423	-2 045

Balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten.	6	18 284	5 206
Summa anläggningstillgångar		18 284	5 206
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar			
Skattefordringar		6	0
Övriga fordringar		468	404
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	230	618
		704	1 022
Kassa och bank		6 691	3 710
Summa omsättningstillgångar		6 691	4 732
SUMMA TILLGÅNGAR		25 679	9 938
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 051	524
Fond för utvecklingsavgifter		18 284	5 206
		19 335	5 730
Fritt eget kapital			
Överkursfond		31 036	4 922
Balanserat resultat		-20 310	-5 187
Årets resultat		-6 423	-2 045
		4 303	-2 310
Summa eget kapital		23 638	3 420
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8	365	500
		365	500
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga lån		125	5 000
Leverantörsskulder		476	392
Aktuell skatteskuld		0	6
Övriga kortfristiga skulder		162	61
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9	913	559
		1 676	6 018
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		25 679	9 938

Rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Fond för utv. Utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2020-01-01	60	0	2 550	0	20	2 630
Vinstdisposition enligt årsstämma				19	-20	0
Omföring mellan poster		5 206		-5 206		0
Nyemission	10		3 024			3 034
Fondemission	454		-454			0
Teckningsoptioner			102			102
Emissionskostnader			-300			-300
Årets resultat					-2 045	-2 045
Utgående balans 2020-12-31	524	5 206	4 922	-5 186	-2 045	3 420

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Fond för utv. Utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2021-01-01	524	5 206	4 922	-5 187	-2 045	3 420
Vinstdisposition enligt årsstämma				-2 045	2 045	0
Omföring mellan poster		13 078		-13 078		0
Nyemission	527		29 159			29 687
Emissionskostnader			-3 045			-3 045
Årets resultat					-6 423	-6 423
Utgående balans 2021-12-31	1 051	18 284	31 036	-20 310	-6 423	23 638

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	Not	2021-01-01	2020-01-01
		2021-12-31	2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-6 151	-2 042
		-6 151	-2 042
Erlagd ränta		-272	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-6 423	-2 045
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		317	-946
Förändring av rörelseskulder		534	584
Kassaflöde från den löpande verksamheten		851	-2 407
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-13 078	-2 726
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-13 078	-2 726
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning lån		-5 010	5 500
Nyemissioner (netto)		26 641	2 733
Teckningsoptioner		0	102
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		21 631	8 335
Årets kassaflöde		2 981	3 202
Likvida medel vid årets början		3 710	508
Likvida medel vid årets slut		6 691	3 710

Tilläggsupplysningar

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper m.m.

Belopp i KSEK om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäktsredovisning

Intäkten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar intäkten till nominellt värde (fakturabelopp) om företaget får ersättning i likvida medel direkt vid leveransen. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Offentliga bidrag

I de fall ingen framtida prestation för att erhålla bidragen krävs, intäktsför företaget offentliga bidrag då villkoren för att erhålla bidragen är uppfyllda. Offentliga bidrag värderas till det verkliga värdet av vad företaget har erhållit eller kommer att erhålla.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla typer av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Företagets ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättningar efter avslutad anställning (pensioner). Redovisning sker i takt med intjänandet. Ersättningar till anställda efter avslutad anställning avser avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser, vare sig legala eller informella, att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter. Övriga planer klassificeras som förmånsbestämda pensionsplaner. Företaget har inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar är redovisade till anskaffningskostnad med avdrag för planmässiga avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod.

Egenutvecklade immateriella anläggningstillgångar

Utvecklingsutgifter redovisas enligt aktiveringsmodellen som immateriell anläggningstillgång då följande kriterier är uppfyllda:

- 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 generera intäkter eller leda till kostnadsbesparingar,
- utgifterna kan beräknas på ett tillfredsställande sätt.

Anskaffningsvärdet för en internt utvecklad immateriell tillgång utgörs av de direkt hänförliga utgifter som krävs för att tillgången ska kunna användas på det sätt som företagsledningen avsett.

Balanserade utvecklingsutgifter kommer att skrivas utifrån den bedömda nyttjandeperioden. Bolaget har per 2021-12-31 ännu inte börjat skriva av på de balanserade utvecklingsutgifterna. Avskrivningar kommer att påbörjas när produkterna är redo för kommersialisering eller bedöms vara klara.

Nedskrivningar

Skulle en indikation om en värdenedgång beträffande en tillgång föreligga fastställs dess återvinningsvärde. Överstiger tillgångens bokförda värde återvinningsvärdet skrivs tillgången ner till detta värde. Återvinningsvärdet definieras som det högsta av marknadsvärdet och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet definieras som nuvärdet av de uppskattade framtida betalningar som tillgången genererar. Nedskrivningar redovisas över resultaträkningen.

Inkomstskatt

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Fordringar, skulder och avsättningar

Om inget annat anges ovan värderas kortfristiga fordringar till det lägsta av dess anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Övriga skulder och avsättningar värderas till de belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar redovisas till anskaffningsvärde om inget annat anges ovan.

Övriga konvertibler, teckningsoptioner och andra aktierelaterade instrument

I enlighet med memorandum inför notering vid Spotlight Stock ingick bolaget ett kontrakt med Gemstone Capital A/S ("Gemstone") som gav Gemstone rätt att erhålla 156 500 teckningsoptioner som delersättning för finansiella tjänster. Teckningsoptionerna ger Gemstone möjlighet att när som helst under fem (5) år från första dag för notering förvärva aktier i Bolaget. Lösenpriset för att teckna

aktierna uppgår till det lägsta av aktiepriset vid noteringsemissionen och en eventuell framtida nyemission i Bolaget. Vid bokslutsdagen har Gemstone 78 250 teckningsoptioner.

I enlighet med memorandum inför notering vid Spotlight Stock Market med preliminär första handelsdag den 5 maj 2021 utgjorde en (1) unit (1) aktie och en (1) teckningsoption. Dessa teckningsoptioner ger innehavaren rätten att under perioden 2 - 23 maj 2022 teckna nyemitterade aktier till en kurs uppgående till 70 procent av den genomsnittliga kursen tre veckor före första teckningsdag. Det krävs en (1) teckningsoption för att teckna en (1) ny aktie. Vid bokslutsdagen finns 5 194 714 teckningsoptioner (ISIN SE0015810411). Bolaget har även två pågående incitamentsprogram om totalt 270 000 teckningsoptioner vilka alla ger rätt att teckna en ny aktie (se not 4 för ytterligare information). Antalet optioner vid periodens slut är totalt 5 464 714.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpningen av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande förhållanden anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antaganden ses över regelbundet. Eventuella ändringar redovisas i den period ändringen görs, om den endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder. De väsentliga riskerna i den finansiella rapporteringen avser främst redovisat värde på balanserade utvecklingsutgifter. Det bokförda värdet är beroende av att den framtida marknaden för bolagets produkter utvecklas som förväntat. Per den 31 december 2021, är bedömningen att redovisat värde på dessa poster inte överstiger verkligt värde.

Not 3 Anställda och Personalkostnader

	2021	2020
Medelantalet anställda	4	2
Män	2	1
Kvinnor	2	1

Fördelning ledande befattningshavare på balansdagen:	2021		2020	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelseledamöter	5	3	5	3
Andra anställda i företagets ledning inkl VD	3	3	2	1

2021	Styrelsearvode	Grundlön	Övrig ersättning ¹	Sociala avgifter	Total
Eva Nilsagård, styrelseordförande	71			22	94
Ingela Liljeqvist Soltic, ledamot	48			15	63
Sören Melsing Frederiksen, ledamot					0
John Moll, ledamot					0
Kushagr Punyani, ledamot			1 710		1 710
John Lempert, VD		800		82	882
Summa styrelse och VD	119	800	1 710	119	2 748
Övriga anställda					
Summa	119	800	1 710	119	2 748

¹ Avser fakturerade kostnader från eget bolag och redovisas som övriga externa kostnader i resultaträkningen.

2020	Styrelsearvode	Grundlön	Övrig ersättning ¹	Sociala avgifter	Total
Eva Nilsagård, styrelseordförande	71			22	93
Ingela Liljeqvist Soltic, ledamot	47			15	62
Sören Melsing Frederiksen, ledamot					0
John Moll, ledamot					0
Kushagr Punyani, ledamot, fd VD		180	460	39	679
Gustav Wendel, fd styrelseordförande	189			59	249
John Lempert, VD		362		37	398
Summa styrelse och VD	307	542	460	172	1 481
Övriga anställda		81		21	102
Summa	307	622	460	193	1 583

¹ Avser fakturerade kostnader från eget bolag och redovisas som övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Not 4 - Incitamentsprogram

Bolaget har två pågående incitamentsprogram om totalt 270 000 teckningsoptioner vilka alla ger rätt att teckna en ny aktie. Alla teckningsoptioner har utgetts till marknadsmässigt värde, beräknat enligt "Black Scholes"-formeln. Om alla utestående teckningsoptioner utnyttjas kommer utspädningseffekten uppgå till cirka 2,5%.

För mer information om och fullständiga villkor beträffande teckningsoptionsprogram 2020/2022 och 2020/2023 hänvisas till beslutet på den extra bolagstämman den 28 september 2020.

Tilldelningsdatum	Optionspris (kr)	Tidigaste inlösendag	Slutförfalldag	Lösenpris (kr)	Utestående optioner	Utspädning vid full teckning
2020-09-28	0,42	2022-11-11	2022-11-25	6,64	108 000	1,0%
2020-09-28	0,35	2023-11-10	2023-11-24	8,78	162 000	1,5%
					270 000	2,5%

¹Omräknad i enlighet med split 3000:1

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021-12-31	2020-12-31
Räntekostnader	-272	-3
	-272	-3

Not 6 Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	5 206	2 480
Årets anskaffningar	13 078	2 726
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	18 284	5 206
Utgående redovisat värde	18 284	5 206

Not 7 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	94	79
Kostnader för kommande nyemission	0	539
Övrigt	136	0
	230	618

Not 8 Långfristiga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Förfaller mellan 2 och 5 år efter balansdagen		
Skulder till kreditinstitut	365	500
	365	500

Not 9 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna löner	383	364
Upplupna sociala avgifter	99	105
Förutbetalda intäkter från Vinnova	180	0
Redovisningstjänster inkl revision	140	0
Övriga upplupna kostnader	112	89
	913	558

Spermosens AB
559179-0380

Lund den 11 april 2022

Eva Nilsagård
Ordförande

Kushagr Punyani
Styrelseledamot

John Moll
Styrelseledamot

Ingela Liljeqvist Soltic
Styrelseledamot

Søren Melsing Frederiksen
Styrelseledamot

John Lempert
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 14 april 2022

Mazars AB

Bengt Ekenberg
Auktoriserad Revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Spermosens AB
Org. nr 559179-0380

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Spermosens AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Spermosens AB:s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Spermosens 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 på 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 på 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.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Spermosens AB för år 2021 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Spermosens 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 ersättningskyldighet 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 revisionsssed 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.

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

Helsingborg den 14 april 2022
Mazars AB

Bengt Ekenberg
Auktoriserad revisor