Årsredovisning

för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Spermosens AB avger härmed följande årsredovisning

Innehåll

Förvaltningsberättelse 2
Resultaträkning 6
Balansräkning 7
Rapport över förändringar i eget kapital 8
Kassaflödesanalys 9
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer 10
Underskrifter 15

Årsstämman beslutade att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för SPERMOSENS AB (publ), organisationsnummer 559179–0380, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2023. 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.
Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun. Bolagsstämma får även hållas i Malmö eller Stockholms kommun.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- Produktionsförberedande fas för kassettproduktion genomfördes
- Företrädesemission genomfördes under januari månad och blev övertecknad med 21 procent
- Spermosens anställde Dr. Jae Y. Shin som CTO
- JUNO-Checked instrument för forskningsändamål färdigställdes
- Spermosens beviljades bidrag från Vinnova för att attrahera spetskompetens
- JUNO-Checked kassettprototyp testad
- Bolaget upptog lån om totalt 8,7 MSEK för att säkerställa fortsatta marknadsförberedande aktiviteter
- JUNO-Checked påvisar spermiers bindningsförmåga
- JUNO-Checked kassett Gen 1 (RUO) färdigställd
- Spermosens erhöll patentgodkännande i USA
- JUNO-Checked system redo för försäljning för forskningsändamål
- Bolaget erhöll patentgodkännande i Sydkorea
- Första resultat från användning av JUNO-Checked publicerades
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

- Spermosens erhöll patentgodkännande i Australien
- Vid Extrastämma 2024-03-25 beslutades om genomförande av företrädesemission.

Flerårsöversikt	2023	2022	2021	2020	2018/19
Nettoomsättning	-	-	38	7	0
Rörelseresultat	-10 873	-19 063	-18 606	-4 296	-2 454
Resultat före skatt	-12 202	-19 192	-18 878	-4 299	-2 454
Balanserade utgifter för produktutveckling	19 738	7 581	1 095	472	0
Likvida medel	4 492	552	6 691	3 710	508
Kassaflöde	3 940	-6 139	2 981	3 202	508
Eget kapital	12 692	5 829	11 183	1 166	150
Balansomslutning	26 105	9 664	13 224	7 683	583
Soliditet	49	60	85	15	26
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	1
Kassalikviditet (%)	43	53	441	79	135
Antal utestående aktier	41 193 676	12 115 787	10 510 964	5 238 000	1 505
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	38 086 723	11 487 048	8 812 639	4 697 236	1 394
Antal utestående optioner	816 000	422 000	5 464 714	270 000	0
Eget kapital per aktie	0,31	0,48	1,06	0,22	99,59
Resultat per aktie	-0,32	-1,67	-2,14	-0,92	-1760,49
Antal anställda vid årets slut	7	9	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.

Nettoomsättning och rörelseresultat

Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0). Rörelsens kostnader uppgick till -10 873 KSEK (-19 063). Kostnadsminskningarna är främst hänförlig till minskade kostnader för administration och forskning och utveckling. Kostnaderna för forskning och utveckling uppgick till -5 266 KSEK (-11 630). Kostnaderna består till större delen av inköp från externa leverantörer. I forskning och utveckling ingår för avskrivningar av materiella anläggningstillgångar som uppgick till -170 KSEK (-63). Avskrivningarna relaterar sig främst till laboratorieutrustning. Utvecklingsutgifter om 12 157 KSEK (6 486) har aktiverats i balansräkningen. Kostnaderna för administration uppgick till -5 628 KSEK (-7 773). Kostnaderna består till största delen av personalkostnader. Övriga rörelseintäkter och kostnader relaterar sig till valuta och erhållna bidrag 21 KSEK (340). Rörelseresultatet under helårsperioden uppgick till -10 873 KSEK (-19 063).

Finansnetto och skatt

Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till -1 329 KSEK (-129). Ökningen i räntekostnader är hänförlig till ett kortfristigt lån om totalt 8,7 MSEK. Lånet har upptagits till marknads-mässiga villkor och löper fram till och med den 31 maj 2024.Resultat före skatt uppgick till -12 202 KSEK (-19 192). Resultat per aktie uppgick till -0,32 kr (-1,67).

Kassaflöde och finansiering

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -10 937 KSEK (-18 266), varav 1 016 KSEK (811) är hänförligt till minskad kapitalbindning. Investeringar i laboratorieutrustning har genomförts om 108 KSEK (777). Återbetalning av lån från Almi upptagna under 2020, respektive 2022 gjorts med 543 KSEK (125). Under januari månad 2023 genomfördes en företrädesemission uppgående till 24,4 MSEK (varav ökning av aktie-kapitalet med 2 908 KSEK) före emissionskostnader om 5,4 MSEK. Bolaget har därmed tillförts ett totalt netto om 19,0 MSEK. Under maj månad 2022 genomfördes en optionsinlösen som tillförde bolaget ett totalt netto om 18,8 MSEK. Bolaget har avtalat med ett antal finansiärer och Bolagets VD, Ulrik Nilsson, om ett lån om totalt 8,7 MSEK. Lånet har upptagits till marknads-mässiga villkor och löper fram till och med den 31 maj 2024. Ulrik Nilssons del av lånet uppgår till 3 MSEK, för vilken ingen uppläggningsavgift utgått. Lånet upptas i syfte att säkerställa fortsatta marknadsförberedande aktiviteter. Periodens kassaflöde uppgår till 3 940 KSEK (-6 139).

Likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 4 492 KSEK (552). Bolaget har på balansdagen en total räntebärande skuld om 9 517 KSEK (1 360). Styrelsen och ledningens tidigare kommunicerade bedömning att Bolaget behöver tillföras cirka 60 MSEK under perioden 2023–2025 kvar-står. Av detta tillfördes Bolaget en nettolikvid om cirka 19 MSEK från företrädesemissionen under januari 2023. Bolagets tillgängliga likvida medel per den 31 december täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Styrelsen planerar för att bolaget tillförs kapital för att ha god fram-förhållning i den planerade investeringstakten, vilket kan innebära att ytterligare kapital behöver tillföras bolaget.

Vid extra stämma 2024-03-25 beslutades om godkännande av styrelsens beslut om emission av Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare. De teckningsförbindelser och garantiåtaganden som har lämnats för företrädesemissionen uppgår sammanlagt till cirka 24,2 MSEK, motsvarande cirka 84 procent av företrädesemissionen. Skulle finansieringen inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

Eget Kapital

Det totala egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 12 692 KSEK (5 829) och eget kapital per aktie till 0,31 kr (0,48).

Styrelsen har gjort en genomlysning av tidigare aktiverade balanserade utgifter. Aktiveringstidpunkt bedöms först föreligga för utvecklingsutgifter från den tidpunkt då produktens värde validerats. Efter genomlysningen har det konstaterats att 23,7 MSEK felaktigt aktiverats från tidigare fas. Rättelsen har justerats med tillämpningen av reglerna för rättelse av fel i eget kapital.

Forskning och Utveckling
Bolaget kommer att slutföra utvecklingen 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 som förbigår 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.

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 kunnariskera negativ påverkan på Bolagets marknadsvärde.

Personal och utvecklingspartners
Medelantalet anställda i Bolaget var, vid periodens slut, 5 (9). Av de anställda var 2 (3) kvinnor. Bolaget har etablerade samarbetspartners som är delaktiga i utvecklingen av Bolagets produkter.

Förslag till resultatdisposition
Till årsstämmans förfogande står följande medel:

Överkursfond, kr	65 604 559
Balanserat resultat, kr	-64 567 561
Årets resultat, kr	-12 202 510
Summa fritt eget kapital, kr	**-11 165 513**

Styrelsen föreslår att i ny räkning överförs -11 165 513 kr. Styrelsen föreslår till årsstämman att inte lämna någon utdelning för verksamhetsåret 2023

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter mm			
Nettoomsättning		-	-
Summa rörelsens intäkter		**-**	**-**
Rörelsens kostnader			
Forskning och Utveckling		-5 266	-11 630
Administration		-5 628	-7 773
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		21	340
Summa rörelsens kostnader		**-10 873**	**-19 063**
Rörelseresultat		**-10 873**	**-19 063**
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-1 329	-129
Summa resultat från finansiella poster		**-1 329**	**-129**
Resultat efter finansiella poster		**-12 202**	**-19 192**
Resultat före skatt		**-12 202**	**-19 192**
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		**-12 202**	**-19 192**

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	19 738	7 581
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningstillgångar	7	652	714
Summa anläggningstillgångar		**20 390**	**8 295**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Skattefordringar		70	13
Övriga fordringar		216	430
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	937	374
		1 223	**817**
Kassa och bank		4 492	552
Summa omsättningstillgångar		**4 492**	**552**
SUMMA TILLGÅNGAR		**26 105**	**9 664**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		4 119	1 212
Fond för utvecklingsavgifter		19 738	14 127
		23 857	**15 339**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		65 605	49 446
Balanserat resultat		-64 568	-39 764
Årets resultat		-12 202	-19 192
		-11 165	**-9 510**
Summa eget kapital		**12 692**	**5 829**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	9	230	1 235
		230	**1 235**
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga lån		9 287	125
Leverantörsskulder		1 339	740
Aktuell skatteskuld		-	-
Övriga kortfristiga skulder		1 121	507
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	1 436	1 228
		13 183	**2 600**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**26 105**	**9 664**

Rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Fond för utv. Utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2022-01-01	**1 051**	**18 284**	**31 036**	**-20 310**	**-6 423**	**23 638**
Rättelse eget kapital		-17 189				-17 189
Korrigerat belopp vid periodens ingång	**1 051**	**1 095**	**31 036**	**-20 310**	**-6 423**	**6 449**
Vinstdisposition enligt årsstämma				-6 423	6 423	–
Omföring mellan poster		13 032		-13 032		–
Kvalificerade Personaloptioner			51			51
Nyemission	161		19 563			19 725
Emissionskostnader			-1 204			-1 204
Årets resultat					-19 192	-19 192
Utgående balans 2022-12-31	**1 212**	**14 127**	**49 446**	**-39 764**	**-19 192**	**5 829**

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Fond för utv. Utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2023-01-01	**1 212**	**14 127**	**49 446**	**-39 764**	**-19 192**	**5 829**
Vinstdisposition enligt årsstämma				-19 192	19 192	–
Omföring mellan poster		5 611		-5 611		–
Personaloptioner			137			137
Nyemission	2 907		21 462			24 368
Emissionskostnader			-5 440			-5 440
Årets resultat					-12 202	-12 202
Utgående balans 2023-12-31	**4 119**	**19 738**	**65 605**	**-64 568**	**-12 202**	**12 692**

Kassaflödesanalys

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-10 873	-19 063
Avskrivningar		169	63
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-658	52
Erlagd ränta		-591	-129
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-11 953**	**-19 077**
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		-418	-100
Förändring av rörelseskulder		1 434	911
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-10 937**	**-18 266**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-12 157	-6 486
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-108	-777
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-12 265**	**-7 263**
Finansieringsverksamheten			
Lån Upptagande		8 700	1 000
Amortering		-543	-130
Nyemissioner (netto)		18 985	18 571
Teckningsoptioner		-	-51
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**27 142**	**19 390**
Årets kassaflöde		**3 940**	**-6 139**
Likvida medel vid årets början		**552**	**6 691**
Likvida medel vid årets slut		**4 492**	**552**

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

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 upparbetad immateriell tillgång utgörs av de direkt hänförbara 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 2022-12-31 ännu inte börjat skriva av på de balanserade utvecklingsutgifterna. Avskrivningar kommer att påbörjas när produkterna är redo för kommersialisering eller bedöms vara klara.

Avskrivningsperioden för materiella anläggningstillgångar är 5 år.

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 78 251 teckningsoptioner.

Bolaget har ett pågående incitamentsprogram om totalt 816 000 teckningsoptioner vilka alla ger rätt att teckna en ny aktie (se not 4 för ytterligare information).

Vid årets utgång fanns 29 077 889 teckningsoptioner av serie TO2. Under perioden 29 januari till och med den 15 februari 2024 har innehavare av teckningsoptioner av serie TO 2 kunnat teckna aktier med stöd av teckningsoptioner. Inga optioner har nyttjats och bolaget ej tillförts ytterligare kapital.

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 påverkat 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 2023, är bedömningen att redovisat värde på dessa poster inte överstiger verkligt värde.

Not 3 Anställda och Personalkostnader

	2023	2022
Medelantalet anställda	5	8
Män	3	5
Kvinnor	2	3

Medelantalet anställda bygger på av Bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

	2023		2022	
Fördelning ledande befattningshavare på balansdagen:	**Antal**	**Varav män**	**Antal**	**Varav män**
Styrelseledamöter	5	2	5	2
Andra anställda i företagets ledning inkl VD	3	2	3	3

2023	**Styrelsearvode**	**Grundlön**	**Övrig ersättning**	**Sociala avgifter**	**Total**
Eva Nilsagård, styrelseordförande	200	-	-	63	263
Ingela Liljeqvist Soltic, ledamot	100	-	-	31	131
Sören Melsing Frederiksen, ledamot	100	-	-	31	131
Christina Östberg Lloyd, ledamot	100	-	-	31	131
Kushagr Punyani, ledamot	100	-	-	31	131
Ulrik Nilsson, VD	-	1 012	200	381	1 593
Summa styrelse och VD	**600**	**1 012**	**200**	**570**	**2 382**
Övriga anställda	-	2 818	200	808	3 827
Summa	**600**	**3 830**	**400**	**1 378**	**6 208**

2022	**Styrelsearvode**	**Grundlön**	**Övrig ersättning**	**Sociala avgifter**	**Total**
Eva Nilsagård, styrelseordförande	188	-	-	59	247
Ingela Liljeqvist Soltic, ledamot	106	-	-	33	139
Sören Melsing Frederiksen, ledamot	58	-	-	10	68
Christina Östberg Lloyd	58	-	-	19	77
Kushagr Punyani, ledamot	58	-	-	19	77
John Moll, ledamot	-	-	-	-	-
John Lempert, VD tom 2022-12-15	-	1 060	-	108	1 168
Ulrik Nilsson, VD from 2022-12-16	-	43	-	13	56
Summa styrelse och VD	**468**	**1 103**	**0**	**261**	**1 832**
Övriga anställda	-	4 043	-	1 174	5 217
Summa	**468**	**5 146**	**0**	**1 435**	**7 049**

Not 4 – Incitamentsprogram

Bolaget har 1 pågående incitamentsprogram om totalt 816 000 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 1,9 procent.

Tilldelningsdatum	Optionspris	Tidigaste inlösendag	Slutförfallodag	Lösenpris	Utestående optioner	Utspädning vid full teckning
2022-05-12	2,60	2025-06-20	2027-06-19	7,75	816 000	1,94%
					816 000	**1,94%**

För mer information om och fullständiga villkor beträffande teckningsoptionsprogram 2022/2025 hänvisas till beslutet på den bolagstämman den 12 maj 2022.

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter	**2023-01-01 2023-12-31**	**2022-01-01 2022-12-31**
Räntekostnader	-1 329	-129
	-1 329	**-129**

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

	2023-12-31	**2022-12-31**
Ingående anskaffningsvärden	7 581	18 284
Rättelse aktiverat arbete	-	-17 189
Korrigerat belopp vid årets ingång	**7 581**	**1 095**
Ingående anskaffningsvärden	7 581	1 095
Periodens anskaffningar	12 157	6 486
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**19 738**	**7 581**
Utgående redovisat värde	**19 738**	**7 581**

Not 7 Maskiner och andra tekniska anläggningstillgångar

	2023-12-31	**2022-12-31**
Ingående anskaffningsvärden	777	-
Årets investeringar	108	777
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**885**	**777**
Ingående avskrivningar	-63	-
Årets avskrivningar	-170	-63
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-233**	**-63**
Bokfört värde	**652**	**714**

Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	232	262
Kostnader för kommande nyemission	-	-
Övrigt	705	112
	937	**374**

Not 9 Långfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Förfaller mellan 2 och 5 år efter balansdagen		
Skulder till kreditinstitut	230	1 235
	230	**1 235**

Långfristig skuld avser lån från Almi

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner	340	510
Upplupna sociala avgifter	107	127
Redovisningstjänster inkl revision	79	85
Upplupna räntor	781	
Övriga upplupna kostnader	130	506
	1 436	**1 228**

Not 11 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar*	6 000	8 000
	6 000	**8 000**

*Företagsinteckning avser lån ALMI. Totalt utestående skuld till ALMI 817 KSEK

Not 12 – Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

- Spermosens erhöll patentgodkännande i Australien
- Vid Extrastämma 2024-03-25 beslutades om genomförande av företrädesemission.

Underskrifter

Lund enligt signeringsverifkat

Eva Nilsagård
Ordförande

Kushagr Punyani
Styrelseledamot

Christina Östberg-Lloyd
Styrelseledamot

Ingela Liljeqvist Soltic
Styrelseledamot

Søren Melsing Frederiksen
Styrelseledamot

Ulrik Nilsson
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt signeringsverifkat

Mazars AB

Andreas Brodström
Auktoriserad Revisor

mazars

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 2023.

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 2023 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.

Väsentliga osäkerheter avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen i förvaltningsberättelsen om bolagets fortsatta finansiering och särskilt på uppgifterna under rubriken *Likviditet*, av vilka framgår att bolagsstämman under mars 2024 godkänt en av styrelsen beslutad nyemission men att det kan finnas en viss risk att teckningsförbindelserna inte infrias i tillräcklig mån för att garantera fortsatt drift under den närmaste 12 månaders perioden. Detta förhållande tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund 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 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

PRAXITY
Empowering Business Globally

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 2023 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 revisionssed 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 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 försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet 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 revisionssed 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 enligt signeringsverifikat

Mazars AB

Andreas Brodström
Auktoriserad revisor

PRAXITY™
Empowering Business Globally