

Årsredovisning för

Oxcia AB

556932-4717

Räkenskapsåret
2019-01-01 - 2019-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Noter	6-8
Underskrifter	9



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Oxcia AB, 556932-4717 får härmed avge årsredovisning för 2019, företagets sjunde räkenskapsår.

Allmänt om verksamheten

Oxcia AB, med säte i Solna, har en affärsstrategi dels att stödja tidiga forskningsprojekt från akademien genom klinisk utveckling, produktutveckling och kommersialisering och dels att utveckla och marknadsföra produkter inom det medicintekniska området. Bolaget har stark kompetens inom kliniskt utvecklingsarbete, affärsutveckling, affärsförhandlingar, juridik och patentfrågor - allt med inriktning på life science. Bakom Oxcia står 70-talet forskare, de flesta från Karolinska Institutet. Årsredovisningen är upprättad i SEK och belopp är i kronor om inget annat anges.

Viktiga händelsen under 2019

Bolaget har koncentrerat sin verksamhet dels till att genomföra sina åtaganden enligt det under 2014 träffade serviceavtalet med Thomas Helledays stiftelse för medicinsk forskning (Stiftelsen) och dels att utveckla den egna produkten mot vaginal torrhet Libragel®.

Bolaget administrerar och hanterar åt Thomas Helledays stiftelse för medicinsk forskning (Stiftelsen) två klinisk fas 1 studier med substansen Karonudib. Den ena studien avser alla typer av solida cancrar. Den andra Fas 1 studien avser blodcancrar och initierades i slutet av året.

Oxcia har fortsatt sitt arbete att utveckla OGG1-hämmare mot svåra lungsjukdomar i samarbete med den svenska akademien, Karolinska Institutet, Lunds universitet, Uppsala universitet och Stockholms universitet. Projektet har fått stödfinansiering av Vinnova genom det s.k. Swelife Steg 2 programmet.

Bolagets egenutvecklade produkt Libragel® registrerades vid Läkemedelsverket i juli 2019. Arbetet med kommersialisering av produkten pågår med planerad lansering under första halvåret 2020.

Bolaget flyttade under 2019 sitt huvudkontor till ny adress nära Karolinska Institutet. Genom flytten fick bolaget tillgång till lokaler med förstahandskontrakt.

Under året lämnade Stiftelsen ett löfte om penninglån om 4 MSEK samt ett aktieägartillskott om 4 MSEK med löfte om ytterligare 3 MSEK, i form av aktieägartillskott, i januari 2020.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	Belopp i kr 2015-12-31
Nettoomsättning	3 078	-	-	2 125	47 000
Balansomslutning	23 064 038	16 692 145	8 180 725	6 033 962	3 653 812
Avkastning på sysselsatt kapital %	-4,0	-8,5	-9,4	-8,1	-4,3
Soliditet %	27,2	18,6	52,9	66,6	8,8
Definitioner: se not					

AJJ
2020

Förändring i eget kapital

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Fond för utv. utgifter</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt</i>
Belopp vid årets ingång	100 000	1 094 495	3 133 650	-1 217 993	3 110 152
Omklassificeringar			4 000 000		
Aktieägartillskott					
Resultatdisposition enligt årsstämma			-1 217 993	1 217 993	
Årets resultat				-830 855	-830 855
Årets internt upparbetade utv. kostnader		645 466	-645 466		
Belopp vid årets utgång	100 000	1 739 961	5 270 191	-830 855	6 279 297

Villkorlig återbetalningsskyldighet för aktieägartillskott uppgick till 9 500 000 kr (5 500 000 kr).
Bolagets 1 000 000 aktier består av 400 000 A aktier med ett röstetal om 10 samt 600 000 B aktier med ett röstetal av 1.

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 4 439 336, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	4 439 336
Summa	4 439 336

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter *mk*

AJ 2010
Ø

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-01-01- 2019-12-31</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>
Nettoomsättning		3 078	-
Aktiverat arbete för egen räkning		645 466	629 220
Övriga rörelseintäkter		369	4 500
		<u>648 913</u>	<u>633 720</u>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Kostnad för sålda varor		-458	-
Övriga externa kostnader		-672 823	-879 007
Personalkostnader	2	-768 265	-745 861
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-	-218 450
Övriga rörelsekostnader		<u>-38 222</u>	<u>-8 395</u>
Rörelseresultat		<u>-830 855</u>	<u>-1 217 993</u>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat efter finansiella poster		<u>-830 855</u>	<u>-1 217 993</u>
Resultat före skatt	8	<u>-830 855</u>	<u>-1 217 993</u>
Årets resultat		<u>-830 855</u>	<u>-1 217 993</u>

ml

[Handwritten signatures]

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	21 094 635	13 484 850
Hyresrätter och liknande rättigheter		100 000	-
		<u>21 194 635</u>	<u>13 484 850</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar		22 972	-
		<u>22 972</u>	<u>-</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>21 217 607</u>	<u>13 484 850</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager mm</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		68 041	-
		<u>68 041</u>	<u>-</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		229 624	541 794
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		29 794	-
		<u>259 418</u>	<u>541 794</u>
<i>Kassa och bank</i>		1 518 972	2 665 501
Summa omsättningstillgångar		<u>1 846 431</u>	<u>3 207 295</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>23 064 038</u>	<u>16 692 145</u> <i>mk</i>

Handwritten signature and initials

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100 000	100 000
Fond för utvecklingsutgifter		1 739 961	1 094 495
		<u>1 839 961</u>	<u>1 194 495</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		5 270 191	3 133 650
Årets resultat		-830 855	-1 217 993
		<u>4 439 336</u>	<u>1 915 657</u>
Summa eget kapital		<u>6 279 297</u>	<u>3 110 152</u>
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	4	555 555	1 222 222
Övriga långfristiga skulder		14 000 000	10 000 000
		<u>14 555 555</u>	<u>11 222 222</u>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 056 389	103 870
Skatteskulder		7 510	-
Övriga kortfristiga skulder		744 705	1 805 284
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		420 602	450 617
		<u>2 229 186</u>	<u>2 359 771</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5,6,7	<u>23 064 038</u>	<u>16 692 145</u> <i>ml</i>

ml
2020

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Bedömningar och uppskattningar

Upprättande av bokslut och tillämpningar av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses 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.

Omräkning av poster i utländsk valuta

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

Intäktsredovisning

Intäkter redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar intäkter till nominellt värde (fakturabelopp) om företaget får ersättning i likvida medel direkt vid leveransen. Avdrag görs för lämnade rabatter.
Vid försäljning av varor redovisas normalt inkomster som intäkt när väsentliga förmåner och risker förknippade med ägandet av varan har överförts från företaget till köparen.

Avskrivningar

Avskrivningar påbörjas när projekten har färdigställts.

Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på sysselsatt kapital : Rörelseresultat i procent av sysselsatt kapital.

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutning *mk*

Not 2 Anställda och personalkostnader

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Löner och andra ersättningar:	582 680	516 180
Sociala kostnader	154 305	143 381
Styrelsearvoden	-	62 500
Förmåner	31 280	-
Totalt	668 265	722 061

Löner och ersättningar avser sju (fem) deltidsanställda, två (två) manliga och fem (tre) kvinnliga.

Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	13 484 850	7 910 440
-Övriga investeringar	7 609 785	5 792 860
-Omklassificeringar	-	-
Vid årets slut	21 094 635	13 703 300
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Årets avskrivning	-	-218 450
Vid årets slut	-	-218 450
Redovisat värde vid årets slut	21 094 635	13 484 850

Posten avser kostnader nedlagda i samband med utveckling och kommersialisering av rättigheter för projekt och har reducerats med offentliga bidrag från Vinnova på 1 400 966 (878 053) kronor. Posten inkluderar även ränta på långfristiga skulder om 964 756 (507 573) kronor.

Not 4 Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	
Almi Invest ränta 5,2 %	555 555
Summa	555 555
Övriga långfristiga skulder	
Thomas Helledays Stiftelse för Medicinsk Forskning ränta 3%	14 000 000
Summa	14 000 000
Totalt	14 555 555

Lånet från Almi löper på 60 månader. Under året har bolaget amorterat av lånet med 666 666 kronor. Amorteringen för 2020 redovisas som kortfristig skuld med 666 666 kronor. Den totala skulden till Almi uppgår till 1 222 222 kronor per 2019-12-31. Skulden till Stiftelsen beräknas återbetalas när bolaget genererar vinst.

Not 5 Ställda säkerheter

	2019-12-31	2018-12-31
Företagsinteckningar	2 000 000	2 000 000 <i>ml</i>

Handwritten signature and date

Not 6 Eventualförpliktelser

Eventualförpliktelser saknas såväl 2019-12-31 som 2018-12-31.

Not 7 Händelser efter balansdagen

Förhandlingar pågår om överlåtelse av NUDT5 projektet som avser substanser för behandling av bröstcancer.

Bolaget har erhållit ett lån från Almi Företagspartner om 600 KSEK som möjliggör förstärkta resurser till kommersialisering av Libragel®.

Ytterligare aktieägartillskott om 3 000 KSEK har erhållits från Stiftelsen i januari 2020.

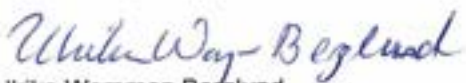
Not 8 Skatt

Bolaget visar ett resultat före skatt på - 830 855 kr (-1 217 993 kr) och några väsentliga poster som påverkar sambandet mellan räkenskapsårets skattekostnad och redovisat resultat före skatt saknas. Årets skattekostnad är 0 kr (0 kr). *AK*



Underskrifter

Solna den 5/5 2020



Ulrika Warpman Berglund
Styrelseordförande



Jan Zetterberg
Verkställande direktör



Annika Jenmalm Jensen

Vår revisionsberättelse har lämnats den 25/5-2020

Ernst & Young AB



Magnus Karlström
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Oxcia AB, org.nr 556932-4717

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Oxcia AB för räkenskapsåret 2019.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Oxcia ABs finansiella ställning per den 31 december 2019 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.

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 Oxcia 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 att 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.

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 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 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 Oxcia AB för räkenskapsåret 2019 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 Oxcia 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. 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 revisionsssed 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 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.

Stockholm den 17/2020

Ernst & Young AB



Magnus Karlström
Acktoriserad revisor