

Årsredovisning

för

Pila Pharma AB

556966-4831

Räkenskapsåret

2020

Styrelsen och verkställande direktören för Pila Pharma AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

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

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Pila Pharma är ett privat aktiebolag med säte i Malmö. Bolaget utvecklar en ny typ av diabetesmedicin: en TRPV1-antagonist för behandling av diabetes typ 2.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsårets utgång

Diabetes är en världsomspännande pandemi med stora konsekvenser för den enskilda patienten och för samhället. Trots att olika diabetesbehandlingar finns, är de inte alltid effektiva nog eller tillgängliga för patienterna.

Pila Pharmas målsättning är att utveckla en ny och bättre tablettbehandling av diabetes. Företaget grundar sin verksamhet på en hypotes om att TRPV1-antagonister kan reglera blodsocker i diabetes genom förbättrad insulinutsöndring.

Pila Pharma förvärvade år 2016 rättigheterna till TRPV1-antagonisten XEN-D0501 och sedan 2017 har bolaget utvärderat denna i kliniska studier i patienter med diabetes typ 2.

Dessutom äger Pila Pharma användarpatent vilket ger bolaget rätten att behandla diabetes och fetma med TRPV1-antagonister.

XEN-D0501 är både specifik och potent hämmare av TRPV1-receptorn, och har sitt ursprung hos tyska Bayer Healthcare. Innan Pila Pharmas förvärv hade den dessutom - i ett antal kliniska studier - visats vara säker vid dosering i människor.

I februari 2017 påbörjades Pila Pharmas första kliniska studie, PP-CT01, och i augusti 2019 slutfördes all statistisk analys. Studien hade för avsikt att - hos diabetiker - fastställa eventuella biverkningar efter en dos av XEN-D0501. Ett mindre antal patienter fick placebo respektive olika doser av XEN-D0501. Studien visade upp mycket goda resultat och det bedömdes att diabetiker mycket väl tål en enkel dos av XEN-D0501, inklusive dosen som användes i PP-CT02 (4 mg) och på högsta använda dos (8mg) kunde man även se tecken på ökad insulinfrisättning under en måltid.

Under 2019 både påbörjades och slutfördes Pila Pharmas andra kliniska studie, PP-CT02. Studien är en fas 2a studie som hade för avsikt att i patienter med diabetes typ 2, fastställa eventuella biverkningar efter 1 månads kronisk dosering av XEN-D0501. Samtidigt var syftet att utvärdera om XEN-D0501 kunde reglera blodsocker genom förbättrad insulinutsöndring. Studien visade i första hand upp goda säkerhetsresultat i och med att inga allvarliga biverkningar och endast få andra biverkningar registrerades under studiens gång. Efter statistisk analys under våren 2020 visade huvudresultaten att patienter med diabetes typ-2 statistisk hade signifikant högre insulinutsöndring under en oral glukostoleranstest efter 28 dagars behandling med 4 mg XEN-D0501 morgon och kväll och samtidigt en mindre, men signifikant

effekt på lägre blodsockernivå 2 timmer efter teststart. Studien är den första av sitt slag i människa, som påvisar att en TRPV1 antagonist kan stimulera insulinutsöndring och resultaten stödjer därför hypotesen att TRPV1antagonister (och XEN-D0501) kan reglera blodsocker genom förbättrad insulinutsöndring. Pila Pharma har därför för avsikt att fortsätta utvecklingen av XEN-D0501 som ny typ av behandling av diabetes typ 2.

I december 2018 beviljades Pila Pharma ett EU Horizon2020 SME instrumentet Fas 1anslag och lämnade i september 2019 sin Fas 1 rapport där man beskrev en detaljerad och uppdaterad företagsplan som underlag för framtida tillväxt.

Nästa stora milstolpe i Pila Pharmas företagsplan är att genomföra 3 månaders fas 2b studie enligt regulatoriska krav. Innan ansökan om tillstånd till en sådan fas 2b studie kan inlämnas måste ytterligare 3 månaders toxikologistudier i djur genomföras och nya tabletter måste tillverkas.

Under stämmans mandat fattades 1 september 2020 beslut av styrelsen om en riktad emission på ungefär 1,5 miljoner kronor och 1 457 366,40 kronor var inbetalt i oktober 2020 och emissionen har avslutats.

Samtidigt har Pila Pharma erhållit ett bryggglån från Almi Företagspartner om 500 000,00 kr.

I november 2020 tecknade Pila Pharma avtal med Göteborg Corporate Finance om samarbete kring notering av bolaget på en av de mindre oreglerade börserna i Sverige under 2021.

Vidare, under stämmans mandat fattades beslut av styrelsen om en ytterligare riktad emission på 15 miljoner kronor varav ungefär 1,5 miljoner kronor var inbetald i december 2020 och hela beloppet i februari 2021 och nyemissionen har avslutats.

Detta har möjliggjort, i tillägg till befintligt kapital, att bolaget har kunnat finansiera sin verksamhet såsom förbereda inför notering.

För att säkerställa finansieringen för de kommande tolv månaderna och expandera verksamheten enligt de planer som finns har bolaget påbörjat förberedelser om att ta in mer kapital genom en företrädesemission och notering på en av de mindre oreglerade börserna i Sverige under 2021. Baserat på styrelsens erfarenhet från tidigare kapitalanskaffning bedöms möjligheterna till ytterligare finansiering av bolaget som goda, dock är finansieringen vid undertecknandet av årsredovisningen inte säkerställd.

Det kan inte uteslutas att bolaget kommer att genomföra ytterligare finansieringar i framtiden för att kunna fortsätta expandera verksamheten.

Flerårsöversikt (Tkr)	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	0	346	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-6 982	-8 669	-5 601	-4 766	-1 486
Soliditet (%)	61,4	94,0	88,7	92,5	50,0

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Ej reg aktiekapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	94 240	5 000	28 706 507	-12 678 857	-8 669 007	7 457 883
Nyemission	6 445	-5 000	1 455 920			1 457 365
Pågående nyemission	0	2 121	1 484 619			1 486 740
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-8 669 007	8 669 007	0
Årets resultat					-6 981 759	-6 981 759
Belopp vid årets utgång	100 685	2 121	31 647 046	-21 347 864	-6 981 759	3 420 229

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

ansamlad förlust	-21 347 865
överkursfond	31 647 046
årets förlust	-6 981 759
	3 317 422
disponeras så att i ny räkning överföres	3 317 422
	3 317 422

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

Resultaträkning

	Not	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.			
Nettoomsättning		0	346 436
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		0	346 436
Rörelsekostnader			
Handelsvaror		-492 392	-2 428 365
Övriga externa kostnader		-1 506 531	-1 484 362
Personalkostnader	2	-1 338 783	-1 108 277
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-20 147	-20 147
Övriga rörelsekostnader		-21 530	-23 409
Summa rörelsekostnader		-3 379 382	-5 064 561
Rörelseresultat		-3 379 382	-4 718 124
Finansiella poster			
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		-3 602 174	-3 950 000
Räntekostnader och liknande resultatposter		-202	-882
Summa finansiella poster		-3 602 376	-3 950 882
Resultat efter finansiella poster		-6 981 759	-8 669 007
Resultat före skatt		-6 981 759	-8 669 007
Årets resultat		-6 981 759	-8 669 007

Balansräkning	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Patent	3	3 232 332	3 232 332
Summa immateriella anläggningstillgångar		3 232 332	3 232 332
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	35 776	55 923
Summa materiella anläggningstillgångar		35 776	55 923
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	5	65 030	65 030
Fordringar hos koncernföretag	6	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		65 030	65 030
Summa anläggningstillgångar		3 333 138	3 353 285
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		48 750	408 410
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		78 222	115 015
Summa kortfristiga fordringar		126 972	523 425
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		1 907 146	4 065 850
Summa kassa och bank		1 907 146	4 065 850
Summa omsättningstillgångar		2 034 118	4 589 275
SUMMA TILLGÅNGAR		5 367 256	7 942 560

Balansräkning	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100 686	94 240
Ej registrerat aktiekapital		2 121	5 000
Summa bundet eget kapital		102 807	99 240
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		31 647 046	28 706 507
Balanserat resultat		-21 347 865	-12 678 858
Årets resultat		-6 981 759	-8 669 007
Summa fritt eget kapital		3 317 422	7 358 642
Summa eget kapital		3 420 229	7 457 882
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		500 000	0
Leverantörsskulder		215 251	91 049
Övriga skulder		180 865	348 631
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 050 911	44 998
Summa kortfristiga skulder		1 947 027	484 678
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 367 256	7 942 560

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag (K2).

Redovisningsprinciperna är oförändrade gentemot föregående år.

Fordringar är redovisade till det belopp varmed de beräknas inflyta och skulder värderas enligt högsta värdets princip.

Avskrivning

Immateriella anläggningstillgångar

Löpande utgifter för patent och licenser bokas upp som en tillgång. Avskrivningsperioden aktualiseras först när patenten tas i kommersiellt bruk.

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Not 2 Medelantalet anställda

	2020	2019
Medelantalet anställda	1	1,5

Not 3 Patent

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 232 332	3 232 332
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 232 332	3 232 332
Utgående redovisat värde	3 232 332	3 232 332

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	100 736	85 664
Inköp	0	15 072
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	100 736	100 736
Ingående avskrivningar	-44 813	-24 666
Årets avskrivningar	-20 147	-20 147
Utgående ackumulerade avskrivningar	-64 960	-44 813
Utgående redovisat värde	35 776	55 923

Not 5 Andelar i koncernföretag

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	715 030	715 030
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	715 030	715 030
Ingående nedskrivningar	-650 000	-650 000
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-650 000	-650 000
Utgående redovisat värde	65 030	65 030

Dotterbolaget, Pila Pharma Danmark ApS, har burit merparten av Pila Pharmas forsknings och utvecklingskostnader. Moderbolaget Pila Pharma AB har ställt ut en kapitaltäckningsgaranti till Pila Pharma Danmark ApS.

Not 6 Fordringar hos koncernföretag

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	4 600 000	650 000
Tillkommande fordringar	3 602 174	3 950 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	8 202 174	4 600 000
Ingående nedskrivningar	-4 600 000	-650 000
Årets nedskrivningar/omvandling till aktieägartillskott	-3 602 174	-3 950 000
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-8 202 174	-4 600 000
Utgående redovisat värde	0	0

Not 7 Eventualförpliktelser

I mars 2016 förvärvade Pila Pharma läkemedelskandidaten XEN-D0501, inklusive ett antal patent, småmolekyler och data, från Ario Pharma Ltd med säte i England. Från och med 2020 har Ario Pharma ingen rätt till royalty.

Not 8 Teckningsoptioner

I juni 2017 ställdes 15 000 teckningsoptioner ut till styrelseledamöter och nyckel konsulter i Pila Pharma. Kursen vid teckningstidpunkten var 61 kr/aktie och vid inlösen av optionen måste den ha uppgått till 122 kr/aktie. Villkor var vid köp 5,50 kr/teckningsoption och 60 kr/aktie vid inlösen inom 3 år. Ingen av dessa har inlösts.

Not 9 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

I januari 2021 undertecknades ett avtal om tillverkning av nya 4 mg XEN-D0501 tabletter för användning i kommande kliniska studier. I mars 2021 underskrevs ett avtal om utvärdering av ny metod för syntes av större mängder XEN-D0501 till användning i kommande längre toxikologiska studierna. En patentansökan kommer inom kort att inlämnas för specifikt att skydda XEN-D0501 som ny behandling av diabetes typ 2.

Mot bakgrund av utbrottet av det nya coronaviruset och Covid-19 följer Pila Pharma händelseutvecklingen noga och vidtar åtgärder för att minimera eller eliminera påverkan på bolagets verksamhet. Pila Pharma följer riktlinjer från Folkhälsomyndigheten, WHO och ECDC (Europeiskt centrum för förebyggande och kontroll av sjukdomar). Pila Pharma har till dags dato inte märkt av någon betydande påverkan på verksamheten från coronaviruset.

Malmö 2021-04-19

Dorte Xenia Gram
Verkställande direktör, ordförande

Fredrik Buch

Lene Andersen

Gudmund Tyge Korsgard

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021-

Deloitte AB

Maria Ekelund
Revisor

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Dorte Xenia Gram

Styrelseordförande

Serial number: 19690209xxxx

IP: 46.195.xxx.xxx

2021-04-19 16:16:59Z



FREDRIK BUCH

Styrelseledamot

Serial number: 19540704xxxx

IP: 158.174.xxx.xxx

2021-04-19 17:29:13Z



Gudmund Tyge Korsgaard

Styrelseledamot

Serial number: PID:9208-2002-2-513343591516

IP: 152.115.xxx.xxx

2021-04-20 06:19:51Z



Lene Hansen

Styrelseledamot

Serial number: PID:9208-2002-2-932416345750

IP: 2.108.xxx.xxx

2021-04-20 07:05:09Z



This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validate>

Not 9 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

I januari 2021 undertecknades ett avtal om tillverkning av nya 4 mg XEN-D0501 tabletter för användning i kommande kliniska studier. I mars 2021 underskrevs ett avtal om utvärdering av ny metod för syntes av större mängder XEN-D0501 till användning i kommande längre toxikologiska studierna. En patentansökan kommer inom kort att inlämnas för specifikt att skydda XEN-D0501 som ny behandling av diabetes typ 2.

Mot bakgrund av utbrottet av det nya coronaviruset och Covid-19 följer Pila Pharma händelseutvecklingen noga och vidtar åtgärder för att minimera eller eliminera påverkan på bolagets verksamhet. Pila Pharma följer riktlinjer från Folkhälsomyndigheten, WHO och ECDC (Europeiskt centrum för förebyggande och kontroll av sjukdomar). Pila Pharma har till dags dato inte märkt av någon betydande påverkan på verksamheten från coronaviruset.

Malmö 2021-04-19

Dorte Xenia Gram
Verkställande direktör, ordförande

Fredrik Buch


Lene Andersen

Gudmund Tyge Korsgard

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021-04-20

Deloitte AB


Marja Ekelund
Revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Pila Pharma AB
organisationsnummer 556966-4831

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Pila Pharma AB för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31. Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Pila Pharma ABs finansiella ställning per den 31 december 2020 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 Pila Pharma 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 osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på styrelsens och verkställande direktörens uttalande i förvaltningsberättelsen om bolagets likviditets- och finansieringsrisk där företaget planerar att genomföra åtgärder så att kapital tillförs bolaget. Även om bolaget bedömer att finansiering kommer säkerställas beaktat erfarenhet av tidigare genomförda kapitalanskaffningar har kapitaltillförseln ännu ej säkerställts. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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. Risker 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 Pila Pharma AB för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31 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 Pila Pharma 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 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 revisionssed 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 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.

Malmö 2014 2021

Deloitte AB

Maria Ekelund
Auktoriserad revisor