

Årsredovisning för
Cardeon AB (publ)
559176-3106

Räkenskapsåret
2021-01-01 - 2021-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7-10
Underskrifter	10

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Cardeon AB (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2022-_____. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Lund _____

Masoud Khayyami
Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Cardeon AB (publ), 559176-3106, med säte i Lund, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Allmänt om verksamheten

Vårt mål är att göra det möjligt för skandinaviska forskare och entreprenörer att bygga de företag som löser världens viktigaste problem.

Med ledande akademiska biovetenskaper och medicinska institutioner i regionen skapar Cardeon grundläggande medicinsk teknologi, diagnostiska verktyg och bioteknikföretag som bygger på vetenskap.

Genom Cardeons unika plattform sammanför vi forskare med erfarna entreprenörer och kapital, för att bistå i utvecklingen från en idé sprungen ur ett forskningsresultat till en kommersiell produkt.

Väsentliga händelser under 2021

Cardeon AB gör en ny investering i GPX Medical AB och blir därmed storägare i bolaget.

Cardeon genomför sina två första exits. Samtliga aktier i Elicera Therapeutic AB och majoriteten av aktier i NanoEcho AB såldes.

I oktober månad tillträdde Masoud Khayyami som ny verkställande direktör. Christer Sjödoft utsågs till ny styrelseordförande samtidigt som Masoud Khayyami och Per-Anders Josenby ersatte avgående styrelseledamöter.

Styrelsen beslutar om en vinstutdelning av resterande innehav i NanoEcho AB till Cardeons aktieägare.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	Belopp i kkr
Nettoomsättning	2 955	3 059	198	
Balansomslutning	97 456	79 390	32 239	
Resultat efter finansiella poster	23 136	26 198	-5 763	
Soliditet %	97,4	92,7	99,2	
Definitioner: se not 6				

Ägarförhållande

Namn	Andel %
Virtway Invest AB (556933-5952)	42,92
MK Capital Invest AB (556848-1115)	25,07
Övriga aktieägare tillsammans	32,01
	100,00

Eget kapital

	<i>Aktiekapital, nyemission under reg</i>	<i>Överkurs- fond</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Årets vinst</i>
Vid årets början	1 177 500	15 406 047	30 807 583	26 183 901
Nyemission	35 368	4 978 702		
Emissionskostnader		-560 442		
Fondemission		-1 320 000		
Extrautdelning under året			-4 942 756	
Omföring av föreg års resultat enligt stämmobeslut			26 183 901	-26 183 901
		-15 406 047	15 406 047	
Årets resultat				23 135 687
Vid årets slut	1 212 868	3 098 260	67 454 775	23 135 687

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 93 688 722, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Till årsstämmans förfogande	
Överkursfond	3 098 260
Balanserat resultat	67 454 775
Årets resultat	23 135 687
Summa	93 688 722
Balanseras i ny räkning	93 688 722
Summa	93 688 722

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

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>
Nettoomsättning		2 954 699	3 058 504
Övriga rörelseintäkter		25 038	3 972
		<u>2 979 737</u>	<u>3 062 476</u>
Rörelsens kostnader			
Förändring av pågående arbeten		172 221	-29 958
Övriga externa kostnader		-10 582 045	-5 177 306
Personalkostnader	2	-6 080 040	-2 669 292
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-99 443	-
Övriga rörelsekostnader		-688	-1 066
Rörelseresultat		<u>-13 610 258</u>	<u>-4 815 146</u>
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	3	36 742 231	32 993 604
Ränteintäkter och liknande resultatposter		68 840	100 000
Räntekostnader och liknande resultatposter		-65 126	-2 080 060
Resultat efter finansiella poster		<u>23 135 687</u>	<u>26 198 398</u>
Resultat före skatt		<u>23 135 687</u>	<u>26 198 398</u>
Skatt på årets resultat		-	-14 497
Årets resultat		<u>23 135 687</u>	<u>26 183 901</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	4	727 480	-
		727 480	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intressebolag	5	806 514	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	57 712 263	76 742 380
		58 518 777	76 742 380
Summa anläggningstillgångar		59 246 257	76 742 380
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		653 839	924 283
Fordringar hos intressebolag		10 336 000	-
Upplupna intäkter		210 885	35 892
Övriga fordringar		158 262	640 143
Förutbetalda kostnader		669 438	21 485
		12 028 424	1 621 803
Kassa och bank		26 181 012	1 026 044
Summa omsättningstillgångar		38 209 436	2 647 847
SUMMA TILLGÅNGAR		97 455 693	79 390 227

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (242 133 666 aktier)		1 212 868	1 177 500
Nyemission under registrering		-	27 057
		<u>1 212 868</u>	<u>1 204 557</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		3 098 260	15 406 047
Balanserat resultat		67 454 774	30 807 583
Årets resultat		23 135 687	26 183 901
		<u>93 688 721</u>	<u>72 397 531</u>
Summa eget kapital		<u>94 901 589</u>	<u>73 602 088</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Förskott från kunder		285 828	-
Leverantörsskulder		439 583	1 660 813
Skatteskulder		90 111	27 863
Övriga kortfristiga skulder		759 806	3 085 580
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		978 776	1 013 883
		<u>2 554 104</u>	<u>5 788 139</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>97 455 693</u>	<u>79 390 227</u>

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		23 135 687	26 198 398
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		-36 711 628	-32 993 604
		-13 575 941	-6 795 206
Inkomstskatt pga ändrad beskattning		-	-14 497
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-13 575 941	-6 809 703
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-10 406 620	-191 456
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-3 234 037	5 534 065
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-27 216 598	-1 467 094
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-826 923	-
Förvärv av andra långfristiga värdepappersinnehav		-11 423 690	-51 550 988
Försäljning av långsiktiga värdepappersinnehav		60 168 551	33 303 823
Kassaflöde från investeringsverksamheten		47 917 938	-18 247 165
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		5 014 070	16 233 984
Emissionskostnader		-560 442	-800 880
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 453 628	15 433 104
Årets kassaflöde		25 154 968	-4 281 155
Likvida medel vid årets början		1 026 044	5 307 199
Likvida medel vid årets slut		26 181 012	1 026 044

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen 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.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

År

5

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Bolaget har inga temporära skillnader. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

Bolagets ackumulerade skattemässiga underskott uppgår på balansdagen till -26 034 123 kr. Då bolaget befinner sig i uppbyggnadsfas och ännu inte visar några vinster redovisas inte någon uppskjuten skattefordran.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2021-01-01- 2021-12-31	Varav män	2020-01-01- 2020-12-31	Varav män
Sverige	7	4	5	3
Totalt	7	4	5	3

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Styrelse och VD	1 314 499	1 191 024
Övriga anställda	3 001 862	836 424
Summa	4 316 361	2 027 448
Sociala kostnader	1 758 729	563 876
Varav pensionskostnader till övriga anställda	224 858	48 898
Varav pensionskostnader styrelse och VD.	122 130	-

Transaktioner med närstående:

MK Capital Invest AB samt Virtway Invest AB, båda ägare till mer än 10% i bolaget, har under året fakturerat 2,4 msek vardera för utförda managementtjänster. Transaktionerna har skett på marknadsmässiga villkor.

Not 3 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Avyttring av andelar i övriga företag	38 290 689	32 993 604
Nedskrivning	-1 548 458	-
Summa	36 742 231	32 993 604

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2021-12-31	2020-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Nyanskaffningar	826 923	-
	826 923	-
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
-Årets avskrivning	-99 443	-
	-99 443	-
Redovisat värde vid årets slut	727 480	-

Not 5 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	2021-12-31	2020-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Omklassificering	250 000	-
-Årets förvärv	556 514	-
Redovisat värde vid årets slut	806 514	-

Spec av företagets innehav av andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag
Intresseföretag/ Redovisat
org nr, säte värde

TEQCool AB 559256-1525, Lund	806 514
	806 514

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	76 742 380	24 890 702
-Tillkommande tillgångar	11 423 690	51 550 988
-Avgående tillgångar	-28 098 835	-310 219
-Omklassificeringar	-	610 909
-Nedskrivningar	-1 548 458	-
Redovisat värde vid årets slut	58 518 777	76 742 380

Bolaget värdepappersportfölj består både av noterade och icke noterade andelar och redovisas till anskaffningsvärdet justerat för årets nedskrivningar. Marknadsvärdet på balansdagen för bolagets noterade värdepappersinnehav uppgår till SEK 41 755 155 (få 104 616 973).

Not 7 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Förberedelser inför Cardeons börsnotering pågår för fullt. Till vår hjälp för börsintroduktionen har vi anlitat Aalto Capital AB som vår finansiella rådgivare samt Advokatbyrån Delphi som vår legala rådgivare.

Ytterligare en investering i Reccan AB fullföljdes i januari.

Not 8 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader

Soliditet:

(Totalt eget kapital + egetkapitalandel av obeskattade reserver) / Totala tillgångar.

Underskrifter

Lund 2022-

Christer Sjödoft
Styrelseordförande

Masoud Khayyami
Styrelseledamot, Verkställande direktör

Per-Anders Josenby
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2022-
Mazars AB, representerad av

Jesper Ahlkvist
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

CHRISTER SJÖDOFF

Styrelseledamot

Serienummer: 19610211xxxx

IP: 81.234.xxx.xxx

2022-04-26 11:09:48 UTC



MASOUD KHAYYAMI

VD/Styrelseledamot

Serienummer: 19630403xxxx

IP: 194.218.xxx.xxx

2022-04-26 11:16:34 UTC



Per-Anders Georg Josenby

Styrelseledamot

Serienummer: 19631017xxxx

IP: 92.34.xxx.xxx

2022-04-27 18:57:06 UTC



Jesper Ahlkvist

Revisor

Serienummer: 19780926xxxx

IP: 217.16.xxx.xxx

2022-04-27 19:08:18 UTC



Penneo dokumentnyckel: GXILY-HHZ8Y-F1VJ-MEU2-2EUC-6V44U

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datogenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>