Årsbokslut 2020
för
Biosergen-koncernen

Organisationsnummer 987 622 075

Resultaträkning

	Not	2020	2019
RÖRELSEINTÄKTER OCH -KOSTNADER			
Rörelseintäkter			
Övriga rörelseintäkter	2	1 524 178	1 231 999
Summa rörelseintäkter		**1 524 178**	**1 231 999**
Rörelsekostnader			
Övriga rörelsekostnader	1,2,3,4	7 767 768	6 065 358
Summa rörelsekostnader		**7 767 768**	**6 065 358**
RÖRELSEVINST ELLER -FÖRLUST		**(6 243 590)**	**(4 833 359)**
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER			
Finansiella intäkter			
Övriga intressen		12 965	31 158
Övriga finansiella intäkter	5	167 804	221 642
Summa finansiella intäkter		**180 769**	**252 800**
Finansiella kostnader			
Övriga intressen		509 183	71 047
Övriga finansiella kostnader	5	314 105	391 467
Summa finansiella kostnader		**823 288**	**462 514**
FINANSIELLA NETTOINTÄKTER OCH NETTOKOSTNADER		**(642 519)**	**(209 714)**
RÖRELSERESULTAT FÖRE SKATT		**(6 886 108)**	**(5 043 073)**
Skatt på rörelseresultat	6,7	0	0
RÖRELSERESULTAT		**(6 886 108)**	**(5 043 073)**
TILL MAJORITETSINTRESSEN		**(6 886 108)**	**(5 043 073)**
TILLÄMPNING OCH FÖRDELNING.			
Balanserad förlust	8	(6 886 108)	(5 043 073)
SUMMA TILLÄMPNING OCH FÖRDELNING		**(6 886 108)**	**(5 043 073)**

Balansräkning per 2020-12-31

	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Fordringar			
Kundfordringar		9	9
Övriga kortfristiga fordringar	2,12	4 393 926	1 379 660
Summa fordringar		**4 393 935**	**1 379 669**
Bankmedel, kontanta medel osv.	10	617 148	4 889 585
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		**5 011 083**	**6 269 254**
SUMMA TILLGÅNGAR		**5 011 083**	**6 269 254**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Inbetalt eget kapital			
Aktiekapital	8,9,11	2 504 173	2 504 173
Överkursfond	8,9	25 003 069	25 003 069
Summa inbetalt eget kapital		**27 507 242**	**27 507 242**
Balanserad vinst			
Balanserad förlust	8,9	(38 965 061)	(31 911 328)
Summa balanserade vinstmedel		**(38 965 061)**	**(31 911 328)**
SUMMA EGET KAPITAL		**(11 457 818)**	**(4 404 086)**
SKULDER			
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder		5 361 060	4 476 053
Övriga kortfristiga skulder	13	11 107 841	6 197 287
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		**16 468 901**	**10 673 340**
SUMMA SKULDER		**16 468 901**	**10 673 340**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**5 011 083**	**6 269 254**

Köpenhamn,

Torsten Rüdiger Goesch
Ordförande

Peder Møller Andersen
VD/styrelseledamot

Noter 2020

Bokföringsprinciper:

De finansiella rapporterna upprättas i enlighet med bokföringslagen och god redovisningssed. Bolaget har följt de relevanta bestämmelserna i den norska redovisningsstandarden som utfärdats av den norska redovisningsstandardnämnden (Norsk Regnskapsstiftelse). Redovisningsprinciperna som anges i bokföringslagen, 4 kap. om grundläggande principer och allmänt godkända redovisningsprinciper samt 5 kap. om värderingsregler får inte återges i denna inledande not om redovisningsprinciper vid avsaknad av förutsättningar vid posten eller principer och värderingsregler som kräver förtydligande (optionsutövande osv.). Undantagsbestämmelser för redovisning av småföretag tillämpas om inte annat särskilt anges.

Konsolideringsprinciper:

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dotterbolaget och visar dessa enheter som en gemensam finansiell enhet. Koncerninterna poster som aktier i dotterbolaget, koncerninterna fordringar och skulder samt andra transaktioner mellan koncernföretagen har eliminerats. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med gemensamma principer genom att dotterbolaget följer samma principer som moderbolaget.

<u>Förtydliganden avseende redovisningsprinciper:</u>

Klassificering av poster i balansräkningen

Fordringar klassificeras som omsättningstillgångar om de ska återbetalas inom ett år. För skulder används samma kriterier för att skilja mellan långfristiga och kortfristiga skulder.

Fordringar

Kundfordringar och andra fordringar tas upp i balansräkningen till nominellt värde efter avdrag för avsättningar för förutsebara förluster. Avsättningar för förutsebara förluster görs på grundval av en individuell bedömning av de enskilda fordringarna. Dessutom görs en ospecificerad avsättning för andra kundfordringar för att täcka uppskattade förluster.

Övriga fordringar är också föremål för en liknande bedömning.

Rörelseintäkter

Bolagets rörelseintäkter gäller offentligt bidrag från Forskningsrådet för Norge. Intäkterna periodiseras vartefter projektkostnaderna kostnadsförs i redovisningen.

Valuta

Inköp i utländsk valuta bokförs till växelkursen på fakturadatumet. Öppna balansräkningsposter i utländsk valuta värderas till gällande växelkurs vid räkenskapsårets slut. Valutavinster redovisas under andra finansiella intäkter och valutaförluster redovisas under övriga finansiella kostnader i redovisningen.

Noter 2020

Skatt

Skattekostnaden i resultaträkningen inkluderar den skatt som ska betalas för perioden, vilken regleras och förfaller till betalning under nästa räkenskapsår, utöver förändringen i uppskjuten skatt. Uppskjuten skatt beräknas enligt den skattesats som gäller vid räkenskapsårets slut (22 %) på grundval av skattereducerande och skattehöjande temporära skillnader som finns mellan redovisade värden och taxeringsvärden. Beräkningen omfattar även en skattemässig förlustöverföring vid räkenskapsårets slut. Skattehöjande och skattereducerande temporära skillnader som omvänds eller kan omvändas under samma period kvittas och nettoredovisas. Uppskjutna skattefordringar redovisas inte i enlighet med reglerna om skattebefrielse i bokföringslagen för småföretag.

Forskning och utveckling

Utgifter för forskning och utveckling kostnadsförs

Not 1 – Lönekostnader

Ersättning till administrativ chef och styrelsearvoden

Företaget har haft 1 anställd under 2020.

Administrativ chef

Ersättningen till administrativ chef uppgår till 1 388 208 NOK år 2020 och 1 423 285 NOK år 2019. Beloppen är exklusive moms.
VD hyrs in från PMA Consulting ApS i både Biosergen AS och Select Pharma Pty Ltd.

Styrelsearvoden

Inga styrelsearvoden har betalats ut under 2019 eller 2020.

Revision

Revisionsarvoden kostnadsfördes för 2020 till 132 000 NOK och till 100 414 NOK för 2019. Beloppen är exklusive moms.

Noter 2020

Not 2 – Offentliga bidrag

Under 2020 redovisade moderbolaget intäkter relaterade till BIA-projektet från Norges forskningsråd på totalt 751 550 NOK.
För 2019 uppgick detta till 1 232 000 NOK.
Dessutom fick moderbolaget godkännande för ett nytt projekt hos Norwegian Research Counsil, Nanoformulated anti-fungals, varav 772 628 NOK redovisades som inkomst 2020.

Moderbolaget har också ett pågående SkatteFunn-projekt där skatteavdraget för projektet betraktas som en offentlig subvention och behandlas i räkenskaperna som en fordran på Research Council of Norway på 1 475 160 NOK.
För 2019 uppgick SkatteFunn till 688 000 NOK.
Dotterbolaget Select Pharma Pty Ltd har redovisat det australiensiska skattemässiga stödet för forskning och utveckling till 1 503 739 NOK år 2020. Skatteavdraget för projektet betraktas som en offentlig subvention och behandlas i redovisningen som en fordran på de australiska skattemyndigheterna.

Både de norska SkatteFunn och de australiensiska skatteincitamenten är redovisade som en kostnadsminskning.

Subventionerna är inte skattepliktiga.

	2020 FoU-kostnader	2020 SkatteFunn/Skatteincitament	2019 FoU-kostnader	2019 SkatteFunn/Skatteincitament
Biosergen AS	7 764 000	1 475 160	3 440 000	688 000
Välj Pharma PTY Ltd	3 482 626	1 514 942	-	-
Summa FoU-kostnader	11 246 626	2 990 102	3 440 000	688 000
Valutakurs AUD 2020-12-31	6,5868			

Not 3 - Kostnader för FoU

Bolagets kostnader för FoU redovisas löpande när de uppkommer. Koncernen är helt och hållet engagerad i forskning och utveckling. Förväntade totala intäkter från pågående FoU motsvarar uppkomna totala kostnader.

Noter 2020

Not 4 - Övriga rörelsekostnader

Posten består av utgifter för forskning och utveckling för hela koncernen med 11 246 626 NOK för 2020 och 3 440 000 NOK för 2019.

Not 5 – Övriga finansiella intäkter och övriga finansiella kostnader

Valutavinsten uppgår till 167 804 NOK och valutaförlusten uppgår till 314 105 NOK för 2020.

Valutavinsten uppgick till 221 642 NOK och valutaförlusten uppgick till 391 467 NOK för 2019.

Not 6 - Skatter på rörelseresultatet

2020:

Specifikation av årets skattebas:	
Resultat före skattekostnader	-6 886 105
+ Permanenta och andra skillnader	-4 518 845
+ Förändring av temporära skillnader	-23 314
= Intäkter	**-11 428 264**

Specifikation av årets skattekostnad:	
Beräknad skatt på årets resultat	0
= Total skatteskuld	**0**
+/- Förändring av uppskjuten skatt/uppskjuten skattefordran	0
= Skattekostnaden på rörelseresultat	**0**
Skattesats under räkenskapsåret	22

Skatteskulden i balansräkningen består av:	
Total skatteskuld	0
= Skatteskulden i balansräkningen	**0**

Noter 2020

2019:

Specifikation av föregående års skattebas:

Resultat före skattekostnader	-5 043 073
+ Permanenta och andra skillnader	-1 921 906
+ Förändring av temporära skillnader	-4 635
= Intäkter	**-6 969 614**

Specifikation av föregående års skattekostnad:

Beräknad skatt på årets resultat	0
= Total skatteskuld	**0**
+/- Förändring av uppskjuten skatt/uppskjuten skattefordran	0
= Skattekostnaden på rörelseresultat	**0**
Skattesats under räkenskapsåret	22

Skatteskulden i balansräkningen består av:

Total skatteskuld i balansräkningen	0	
Skatteskuld i balansräkningen		0

Not 7 - Uppskjuten skatt/uppskjuten skattefordran

	2020	**2019**
+ Utestående fordringar	-803 105	-826 419
- Skatteunderskott som kvittas	95 649 824	84 221 560
= Underlag för uppskjuten skatt	**-96 452 929**	**-85 047 979**
Uppskjuten skatt	**0**	**0**
Negativt underlag för uppskjuten skatt	96 452 929	85 047 979
= Underlag för uppskjutna skattefordringar	**96 452 929**	**85 047 979**
Uppskjutna skattefordringar	**21 219 644**	**18 710 555**
Underlag för ej bokförd uppskjuten skattefordran	96 452 929	85 047 977
Ej bokförd uppskjuten skattefordran	**21 219 644**	**18 710 555**
Bokförd uppskjuten skattefordran	**0**	**0**

Noter 2020

Not 8 - Avstämning av eget kapital

Avstämning av eget kapital för koncernen

Eget kapital 01-01	-	4 406 285
Valutajustering		2 199
Eget kapital 01-01	**-**	**4 404 086**
Årets resultat 2020	-	6 886 108
Valutajustering	-	167 624
Eget kapital 12-31	**-**	**11 457 818**

Som utvecklingsbolag, och i likhet med andra liknande bolag, har Biosergen-koncernen uppvisat ett negativt kassaflöde under årens lopp, varför bolaget är beroende av finansiering tills dess att ett positivt kassaflöde uppstår. Ledningen övervakar ständigt bolagets finansiella ställning och är beredd att vidta lämpliga åtgärder för att säkra bolagets löpande verksamhet.

Biosergen-koncernen har konvertibellån från Østersjøstiftelsen på 10 565 479 NOK per 2020-12-31 och 5 066 849 NOK per 2019-12-31. Lån från Fred Management ApS redovisas med 365 681 NOK per 2020-12-31 och 333 196 NOK per 2019-12-31.

I februari 2021 kommer 8 999 994 NOK av lånet från Østersjøstiftelsen att omvandlas till eget kapital och detta ska betraktas i kombination med det negativa egna kapitalet vid årets slut. Under 2020 har GMP-material för BSG005-projektet tagits fram och är redo att skickas till Australien för planerad Fas I-testning i början Q3 2021.

Styrelsen utgår från att det vid framläggandet av årsredovisningen föreligger en fortsatt oro.

Noter 2020

Not 9 - Händelser efter balansdagen

Styrelsen planerar tillsammans med en investeringsrådgivningsgrupp att registrera ett nytt bolag i Sverige. Detta nya bolag kommer att vara moderbolag till Biosergen AS och ska introduceras på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm under Q2 2021. Syftet är att genom en börsintroduktion av moderbolaget anskaffa kapital till BSG005-projektet för att få det finansierat fram till 2023.

Not 10 - Bankmedel

Posten bankmedel inkluderar begränsade källskattemedel på 41 NOK per 2019-12-31 och 41 NOK per 2020-12-31.

Noter 2020

Not 11 – Aktiekapital

Per 2020-12-31 har Biosergen-koncernen 108 877 103 aktier med ett nominellt värde på 0,023 NOK.

Totalt aktiekapital uppgår till 2 504 173 NOK.

Bolaget har endast en aktieklass.

Bolagets aktieägare är:

Aktieägares namn	Antal aktier	Äganderätt
Østersjøstiftelsen	44 983 666	41,3%
Rosetta Capital IV Sarl	44 323 098	40,7%
Sintef Venture AS	9 364 145	8,6%
KDev Investments AB	4 506 669	4,1%
Fred Management ApS	5 699 525	5,2%
Summa	**108 877 103**	**100,0 %**

Per 2019-12-31 hade Biosergen-koncernen 108 877 103 aktier med ett nominellt värde på 0,023 NOK.

Totalt aktiekapital uppgår till 2 504 173 NOK.

Bolaget har endast en aktieklass.

Bolagets aktieägare är:

Aktieägares namn	Antal aktier	Äganderätt
Østersjøstiftelsen	44 983 666	41,3%
Rosetta Capital IV Sarl	44 323 098	40,7%
Sintef Venture AS	9 364 145	8,6%
KDev Investments AB	4 506 669	4,1%
Fred Management ApS	5 699 525	5,2%
Summa	**108 877 103**	**100,0 %**

Noter 2020

Not 12 – Fordringar hos bolag i en koncern

I koncernredovisningen har utestående konton mellan Biosergen AS och Select Pharma Pty Ltd eliminerats.

Per 2020-12-31 består dessa av kortfristiga fordringar hos Biosergen AS/kortfristig skuld till Select Pharma Pty Ltd på 1 245 775 NOK.
Dessutom har kundfordringar hos Biosergen AS/leverantörsskulder med Select Pharma Pty Ltd på 3 464 266 NOK eliminerats.

Per 2019-12-31 består dessa av kortfristiga fordringar hos Biosergen AS/kortfristig skuld till Select Pharma Pty Ltd på 1 163 522 NOK.

Not 13 – Konvertibla lån

Biosergen-koncernen har ett konvertibellån från aktieägaren Østersjøstiftelsen på 10 000 000 NOK per 2020-12-31 och 5 000 000 NOK per 2019-12-31. Kostnadsförd ränta är 498 630 NOK för år 2020 och 66 849 NOK för år 2019. Det finns en klausul i avtalet som anger att Biosergen AS inte kan pantsätta sina aktier utan ytterligare avtal med långivaren. I februari 2021 omvandlades 8 999 994 NOK till eget kapital.

Dessutom har bolaget ett konvertibellån från aktieägaren Fred Management ApS på 365 681 NOK per 2020-12-31. Per 2019-12-31 uppgår lånet till 333 196 NOK. Kostnadsförd ränta är 10 553 NOK för år 2020 och 9 696 NOK för år 2019.

Båda lånen är valutajusterade per 2020-12-31 och 2019-12-31.

Noter 2020

Not 14 – Aktier och andelar i koncernföretag

Dotterbolaget Zhangjiakou Biosergen Pharma Ltd i Kina bildades 2016-06-08. Bokfört eget kapital per 2016-12-31 uppgick till 7 730 260 NOK och bokförd förlust för 2016 var 883 909 NOK. Inga fler årsredovisningar har lämnats in, eftersom verksamheten i dotterbolaget har frysts.

Dotterbolag	Affärskontor	Aktieinnehav %	Rösträtt %
Zhangjiakou Biosergen Pharma Ltd	Juxin Graden House 5, Erliban Villege, Shalingzi Xuanhua Town, Zhangjiakou City, Hebeiprovinsen, Kina	60 %	60 %
Select Pharma Pty Ltd	C/- Prime Accounting & Business Advisory Pty Ltd Floor 19, HWT Tower, 40 City Road Southbank, VIC. 3006, Australien	100 %	100 %

Redogörelse för kassaflöden

	Not	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		(6 886 108)	(5 043 073)
- Betalade skatter		0	0
+/- Förändring av kundfordringar		0	55 001
+/- Förändring av leverantörsskulder		885 007	(6 777 175)
+/- Förändring av övriga upplupna intäkter/kostnader		(3 802 451)	9 611 841
= Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		**(9 803 552)**	**(2 153 406)**
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
= Nettokassaflöde från investeringsverksamhet		**0**	**0**
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
+/- Ändring av skuld till aktieägare		5 531 115	5 400 045
= Nettokassaflöde från finansieringsverksamhet		**5 531 115**	**5 400 045**
= Nettoförändring i likvida medel		**(4 272 437)**	**3 246 639**
+ Kassabehållning per 01-01		4 889 585	1 642 946
= Kassabehållning per 12-31		**617 148**	**4 889 585**
Kassabehållning. visas enligt följande:			
Kontanter och bankmedel per 12-31		617 107	4 889 544
+ Insättningar av källskatt per 12-31		41	41
= Kassabehållning per 12-31		**617 148**	**4 889 585**

Redovisning av eget kapital

NOK	Not	Aktie-kapital	Premium	Intjänat kapital	Summa	Minoritets-intressen	Summa eget kapital
Totalt per 1 januari 2019		2 504 173	25 003 069	- 26 870 456	636 786	-	636 786
Periodens resultat		**-**	**-**	**- 5 043 073**	**- 5 043 073**	**-**	**- 5 043 073**
Transaktioner							
Kapitalökning		-	-	-	-	-	-
Valutajustering		-	-	2 199	2 199	-	2 199
		-	-	2 199	2 199	-	2 199
Totalt per 31 december 2019		**2 504 173**	**25 003 069**	**- 31 911 330**	**- 4 404 088**	**-**	**- 4 404 088**
Resultat för perioden			**-**	**- 6 886 108**	**- 6 886 108**	**-**	**- 6 886 108**
Transaktioner							
Kapitalökning		-	-	-	-	-	-
Valutajustering		-	-	-	- 167 622	-	- 167 622
		-	-	-	- 167 622	-	- 167 622
Totalt per 31 december 2020		**2 504 173**	**25 003 069**	**- 38 797 438**	**- 11 457 818**	**-**	**- 11 457 818**