

ÅRSREDOVISNING

för

NextCell Pharma AB (publ)

Org.nr. 556965-8361

Styrelsen och verkställande direktören lämnar härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2017-09-01 - 2018-08-31.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	1
- resultaträkning	3
- balansräkning	4
- kassaflöden	6
- egnakapitalets utveckling	7
- tilläggsupplysningar	8
- underskrifter	10

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

NextCell Pharma AB ska (i) driva vävnadsinrättningar och/eller biobank (ii) erbjuda kommersiella tjänster för möjliggörandet av långtidsförvaring av adulta stamceller (iii) stödja och verka för forskning och utveckling av stamcellsterapier (iv) löpande förvalta lös och fast egendom.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

NextCell erhåller i början av september 2017 etiskt godkännande för klinisk prövning med ProTrans. I slutet av september 2017 erhåller NextCell tillstånd för partihandel med cellbaserade studieläkemedel. Tillståndet krävs för att NextCell ska få anskaffa, lagerföra och distribuera studieläkemedel i den planerade kliniska prövningen med ProTrans. NextCell erhåller i mitten av oktober 2017 tillstånd av Läkemedelsverket att genomföra den planerade kliniska studien med ProTran. I slutet av november 2017 inleds studien.

I slutet av januari 2018 inkluderas och behandlas den första diabetespatienten med ProTrans och i slutet av februari har tre patienter behandlats i lågdoskohorten. Därmed har samtliga patienter i lågdoskohorten genomgått behandling. Säkerhetskommittén rekommenderar fortsättning med behandling av medeldoskohorten i slutet av mars vilket var genomfört i mitten av maj. I slutet av juni rekommenderade säkerhetskommittén till att patienter inkluderas även högdoskohorten.

NextCell meddelar i mitten av februari 2018 att Bolaget har lämnat in en patentansökan till det svenska patent- och registreringsverket. Patentansökan relaterar till Bolagets proprietära algoritm för selektion av stamceller och formuleringen av den stamcellsbaseade läkemedelskandidaten ProTrans. I början av juli ansöker Bolaget om patent avseende en metod för att förutse om en specifik patient är mottaglig för behandling med läkemedelskandidaten ProTrans.

NextCell ingår i mitten av mars ett samarbetsavtal med Nordic Tech House (NTH) där NTH, genom en riktad emission, blir aktieägare i NextCell och ansvarig för NextCells digitala närvaro med specifikt fokus på stamcellsbehandlingar och familjesparande av stamceller via Bolagets varumärke Cellaviva. NextCell meddelade i slutet av juli att förberedelser pågår för att lansera en stamcellstjänst för vuxna under första halvåret 2019. Stamcellerna utvinns från fett genom fettsugning och innebär en möjlighet för vuxna att spara sina egna stamceller.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

Den 14 september behandlades den sista patienten i högdoskohorten vilket innebär att samtliga 9 patienter i den första delen av studien är behandlade.

Den 17 september meddelar NextCell att teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjades till en teckningsgrad om 95,11 procent. Bolaget tillförs därmed cirka 13,6 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,7 MSEK.

Framtida utveckling

I slutet av året kommer den andra delen av den kliniska läkemedelsstudien med ProTrans att startas, förutsatt säkerhetskommitténs rekommendation. Patienterna kommer sedan att följas under 12 månader för att utvärdera hur behandlingen påverkar deras insulinproduktion jämfört med placebo.

Cellaviva har nu försäljning i både Sverige och Danmark. Tillsammans med våra samarbetspartners Nordic Tech House så har vi lagt en marknadsplan för hela nästa år som är finansierad genom en riktad emissionen. Emissionslikviden från TO 1 beräknas täcka kostnaderna för de planerade aktiviteterna under nästkommande tolv månadersperiod.

Flerårsjämförelse

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Nettoomsättning	655 413	517 203	809 006	6 960
Resultat efter finansiella poster	-14 032 294	-13 245 206	-11 413 381	-10 289 715
Balansomslutning	8 510 243	21 627 110	9 466 089	12 359 158
Soliditet	59%	88%	71%	79%

⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	6 927 475
Överkursfond	10 402 559
Årets resultat	<u>-14 032 294</u>
	3 297 740

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Erhållna ovillkorade aktieägartillskott	13 955 800
Överkursfond	-3 553 241
Balanserat resultat	<u>-7 104 819</u>
I ny räkning överförs	3 297 740

RESULTATRÄKNING

	Not	2017.09.01 2018.08.31 (SEK)	2016.09.01 2017.08.31 (SEK)
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning		655 413	517 203
Rörelsekostnader			
Material och varor		-3 979 085	-3 190 620
Övriga externa kostnader	2	-4 849 857	-6 525 277
Personalkostnader	3	-5 574 465	-3 763 439
Avskrivningar		<u>-298 721</u>	<u>-298 720</u>
		-14 702 128	-13 778 056
Rörelseresultat		-14 046 715	-13 260 853
Finansiella poster			
Ränteintäkter		30 637	17 542
Räntekostnader och liknande kostnader		<u>-16 216</u>	<u>-1 895</u>
		14 421	15 647
Resultat före skatt		-14 032 294	-13 245 206
ÅRETS RESULTAT		-14 032 294	-13 245 206

BALANSRÄKNING

	Not	2018.08.31	2017.08.31 (SEK)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5	902 117	1 030 723
Inventarier, verktyg och installationer	6	<u>1 525 277</u>	<u>1 695 392</u>
		2 427 394	2 726 115
Finansiella anläggningstillgångar			
Övriga långfristiga fordringar	7	<u>1 040 293</u>	<u>1 040 293</u>
		1 040 293	1 040 293
Summa anläggningstillgångar		3 467 687	3 766 408
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		56 590	188 324
Övriga kortfristiga fordringar		288 248	500 060
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>1 581 842</u>	<u>571 381</u>
		1 926 680	1 259 765
Kassa och bank		3 115 876	16 600 937
Summa omsättningstillgångar		5 042 556	17 860 702
SUMMA TILLGÅNGAR		8 510 243	21 627 110

NextCell Pharma AB

Org nr 556965-8361

5 (10)

BALANSRÄKNING

	Not	2018.08.31	2017.08.31 (SEK)
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 743 612	1 743 612
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		6 927 475	6 216 881
Överkursfond		10 402 559	24 358 359
Årets resultat		<u>-14 032 294</u>	<u>-13 245 206</u>
		3 297 740	17 330 034
Summa eget kapital		5 041 353	19 073 646
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	8	760 988	696 271
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		651 776	878 117
Övriga kortfristiga skulder		289 676	409 317
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		<u>1 766 450</u>	<u>569 759</u>
		2 707 902	1 857 193
Summa skulder		3 468 890	2 553 464
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		8 510 243	21 627 110

NextCell Pharma rapport över kassaflöden (SEK)

	2018-08-31	2017-08-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	-14 046 715	-13 260 853
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet avskrivningar	298 720	298 720
Erhållen ränta	30 637	17 542
Betald ränta	-16 216	-1 895
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-13 733 574	-12 946 486
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-666 914	-1 707 903
Ökning/minskning leverantörsskulder	-226 341	325 409
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	1 077 050	-486 808
Summa förändring av rörelsekapital	183 795	-1 869 302
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 549 779	-14 815 788
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Långfristigsuld	64 717	13 545
Amortering skuld		
Nyemission		25 554 081
Aktieägartillskott		
Ny-, fond- och kvittningsemission	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	64 717	25 567 626
Periodens kassaflöde		
Likvida medel vid periodens början	16 600 937	5 849 099
Förändring i likvida medel	-13 485 062	10 751 838
Likvida medel vid periodens slut	3 115 876	16 600 937

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat- resultat	Årets resultat
Bildande	100 000				
Nyemission	5 200				
Ovillkorat aktieägartillskott		13 955 800			
Nyemission	28 030	0	5 972 270		
Årets resultat					-10 289 715
Utgående balans 2015-08-31	133 230	13 955 800	5 972 270	0	-10 289 715
Summa eget kapital					9 771 585
	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat- resultat	Årets resultat
Ingående balans 2015-09-01	133 230	13 955 800	5 972 270		-10 289 715
Disposition enligt stämma			-5 972 270	-4 317 445	10 289 715
Fondemission	366 770		-366 770		
Pågående oregistrerad nyemission	47 890		2 575 247		
Pågående oregistrerad kvittning	3 177 836		2 605 594		
Pågående oregistrerad kvittning	-3 177 836		3 177 836		
Årets resultat					-11 413 381
Utgående balans 2016-08-31	547 890	13 955 800	7 991 907	-4 317 445	-11 413 381
Summa eget kapital					6 764 771
	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat- resultat	Årets resultat
Ingående balans 2016-09-01	547 890	13 955 800	7 991 907	-4 317 445	-11 413 381
Disposition enligt stämma			-7 991 907	-3 421 474	11 413 381
Ny emission 2016-10-28	175 344		3 329 588		
Fondemission	262		-262		
Ny emission 2017-03-14	287 000		5 259 454		
Ny emission 2017-06-29	686 068		14 669 127		
Ny emission 2017-07-07	46 433		1 086 067		
Ny emission 2017-07-21	615		14 385		
Årets resultat					-13 245 206
Utgående balans 2017-08-31	1 743 612	13 955 800	24 358 359	-7 738 919	-13 245 206
Summa eget kapital					19 073 646
	Aktie- kapital	Aktieägar- tillskott	Överkurs- fond	Balanserat- resultat	Årets resultat
Ingående balans 2017-09-01	1 743 612	13 955 800	24 358 359	-7 738 919	-13 245 206
Disposition enligt stämma			-13 955 800	710 594	13 245 206
Årets resultat					-14 032 294
Utgående balans 2018-08-31	1 743 612	13 955 800	10 402 559	-7 028 325	-14 032 294
Summa eget kapital					5 041 353

Aktiekapitalet består av 8 505 425 aktier med kvotvärde 0,2050 SEK.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR**ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR****Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper**

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisnings- och värderingsprinciper är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Intäkter

Bolagets intäkter består av tjänsteförsäljning som huvudsakligen intäktsförs vid inbetalningstillfället i samband med att bolaget utför arbete med stamcellsinsamling. Resterande intäkter periodiseras under den tid som köparen har tillgång till produkten och som kräver lagringskostnader hos säljaren.

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt enligt plan över den beräknade nyttjandeperioden. I maskiner och andra tekniska anläggningar ingår frysar och inredning till frysar med beräknad livslängd på 20 år samt laboratorieutrustning (långvarig inkl infrysning) med beräknad livslängd på 10 år. I inventarier, vektig och installationer ingår installation på annans fastighet med beräknad livslängd på 20 år samt standardinventarier med beräknad livslängd på 5 år.

Kundfordringar

Kundfordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Leverantörs och övriga skulder

Leverantörs och övriga skulder har värderats utifrån anskaffningsvärdet.

Leasing

Alla leasingavtal har klassificerats som finansiella eller operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilka de risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal. Finansiella leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Skatter

Skattemässiga underskottsavdrag har inte åsatts något värde, då det ännu är oklart huruvida verksamheten kommer att generera skattepliktiga resultat framöver.

UPPLYSNINGAR TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN**Not 2 Upplysning om revisorns arvode**

2018.08.31 2017.08.31

Revisionsuppdrag: PwC	110 000	37 000
Andra uppdrag	<u>56 900</u>	<u>40 000</u>
	166 900	77 000

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen, en delårsrapport, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt bolagsstyrningsrapport.

Not 3 Personal

Medelantal anställda	2018.08.31	2017.08.31
Kvinnor	6	7
Män	<u>2</u>	<u>1</u>
	8	8
Löner, ersättningar, m m	2017.08.31	2016.08.31
Verkställande direktörernas fakturerade arvoden	600 000	1 465 000
Övriga anställda:		
Verkställande direktörernas lön	563 760	0
Styrelsearvoden	270 000	0
Löner och ersättningar	3 017 032	2 641 386
Pensionskostnader	<u>392 368</u>	<u>238 321</u>
	4 243 160	2 879 707
Sociala kostnader	1 178 708	775 728
Summa personalkostnader	6 021 868	5 120 435

Verkställande direktör Mathias Svhan har arvoderats som konsult tom januari 2018 genom bolaget Bioall AB. Angivet belopp avser fakturerat arvode utan rätt till pension.

Not 4 Årets skattekostnad

	2018.08.31	2017.08.31
Resultat före skatt	-14 032 294	-13 245 206
Ej avdragsgilla kostnader	82 623	45 103
Ej skattepliktiga intäkter	<u>0</u>	<u>0</u>
Skattemässigt resultat	-13 949 671	-13 200 103

Not 5 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2018.08.31	2017.08.31
Ingående anskaffningsvärde	1 471 664	1 471 664
Inköp under året	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 471 664	1 471 664
Ingående avskrivningar	-440 941	-312 336
Årets avskrivningar	<u>-128 606</u>	<u>-128 606</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-569 547	-440 941
Utgående planenligt restvärde	902 117	1 030 723

Not 6 Inventarier, verktyg och installationer

	2018.08.31	2017.08.31
Ingående anskaffningsvärde	2 266 513	2 266 513
Inköp under året	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 266 513	2 266 513
Ingående avskrivningar	-571 121	-401 006
Årets avskrivningar	<u>-170 115</u>	<u>-170 114</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-741 236	-571 121
Utgående planenligt restvärde	1 525 277	1 695 392

NextCell Pharma AB

Org nr 556965-8361

10 (10)

Not 7 Finansiella anläggningstillgångar

2018.08.31 2017.08.31

Består av spärrade medel som garanti för;
Euroclear
Hyresgaranti Hemsö Medicinaren AB

50 000	50 000
<u>990 293</u>	<u>990 293</u>
1 040 293	1 040 293

Not 8 Övriga skulder

2018.08.31 2017.08.31

Långfristig skuld från leverantör avseende;
Installation av anläggning
Uppskjuten hyresskuld inkl ränta
Förut betald intäkt som avser framtida kostnader för 20års förvaring

0	0
330 750	315 000
<u>430 238</u>	<u>381 271</u>
760 988	696 271

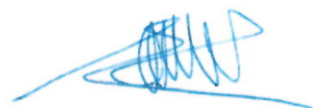
Huddinge den 7 november 2018



Anders Essen-Möller
ordförande



Hans-Peter Ekre



Edvard Smith



Niclas Löwgren



Camilla Myhre Sandberg



Mathias Svahn
verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 7 november 2018
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Bo Åsell
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i NextCell Pharma (publ), org.nr 556965-8361

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för NextCell Pharma (publ) för räkenskapsår 1 september 2017 till 31 augusti 2018.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av NextCell Pharma (publ)s finansiella ställning per den 31 augusti 2018 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 för NextCell Pharma (publ).

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 NextCell Pharma (publ) 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 på fel.

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 fel, 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 fel 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 fel, 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 fel, 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 NextCell Pharma (publ) för räkenskapsår 1 september 2017 till 31 augusti 2018 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 NextCell Pharma (publ) 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 ersättningskyldighet mot bolaget



- 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.

Stockholm den 7 November 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Bo Åsell', is written over the printed name and title.

Bo Åsell
Auktoriserad revisor