# EXEGER

## ÅRSREDOVISNING 2022

EXEGER SWEDEN AB (PUBL)
Org. no: 556777-6926

INNEHÅLL

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE....2
FLERÅRSÖVERSIKT....3
PERSONAL....3
FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION....3
KONCERNENS RESULTATRÄKNING....4
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT....4
KONCERNENS BALANSRÄKNING....5
KONCERNENS BALANSRÄKNING, FORTS....6
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL....7
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS....8
NOTER TILL KONCERNENS BOKSLUT....9
MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING....22
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT....22
MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING....23
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL....24
MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS....25
NOTER TILL MODERBOLAGETS BOKSLUT....26
UNDERSKRIFTER....29

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och den verkställande direktören för Exeger Sweden AB (publ) avger härmed redovisning för perioden 1 januari till och med 31 december 2022. I rapporten är belopp i tusentals svenska kronor om inget annat anges.

## Om verksamheten

Exeger bedriver försäljning, utveckling, produktion och kommersialisering av tredje generationens solceller, s.k. färgsensiterade solceller eller DSC. Bolaget bedriver så kallad ”business to business” försäljning, d.v.s. säljer inte direkt till slutkonsument. Bolagets solceller säljs under varumärket Powerfoyle. Företagets produkter inriktar sig bland annat mot applikationer inom konsumentelektronik samt Internet of Things.

Bolaget har sin primära verksamhet lokaliserad till Stockholm och hade i medeltal 178 anställda under 2022 från över 20 länder. Verksamheten bedrivs i enlighet med internationella standarden för ISO9001.

## Händelser av vikt under räkenskapsåret

Under det 2022 genomfördes nyemissioner från Exeger Sweden AB (publ) på ett totalt värde om ca SEK 560 miljoner.

Sex produkter med Powerfoyle har under året framgångsrikt nått marknaden, främst inom audio. Bolaget har under året fortsatt att signerat ett flertal kundkontrakt, samt partnerkontrakt.

I november genomfördes en årlig ISO9001-revision med godkänt resultat. Detta är Exegers fjärde år med ISO9001-certifiering.

Under året har 47 patent godkänts och Exeger har vid årets utgång 238 patent godkända.

## Händelser av vikt efter räkenskapsårets slut

Den 13 februari fattade styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslut om två riktade nyemissioner. Genom den första emissionen tecknas 1 543 936 aktier med betalning av teckningslikviden, 15 000 000 EUR. Genom den andra emissionen tecknas 90 909 aktier med betalning av teckningslikviden, 9 999 990 kronor. Båda dessa emissioner har sedermera registrerats.

## Förväntad framtida utveckling

Bolagets ledning och styrelse ser en stark potential i marknaden för kommersialisering av tredje generationens solceller och räknar med att bolaget kommer att ha en god finansiell utveckling de kommande åren.

## Forskning och utveckling

Bolaget bedriver forskning och utveckling inom områdena cellutveckling, materialutveckling samt processutveckling. Arbetet sker kontinuerligt och inkorporeras löpande i befintliga produkter och processer.

## Risker, osäkerhetsfaktorer och riskhantering

Exeger befinner sig i ett skede där bolaget går från utveckling till storskalig produktion och kommersiell försäljning. Denna omställning kan leda till problem som ledningen inte har kunnat förutse och därför inte har kunnat motverka på ett tidigt stadium.

Marknadsrisken har minskat under 2022 givet den lyckosamma produktlanseringen, som bekräftade de antaganden bolaget gjort gällande marknadsmottagande och betalningsvilja.

Bolagets framtida konkurrenskraft påverkas av en bibehållen utveckling och framgångsrik forskning, vilket alltid är omgärdat av osäkerhet och risker.

Då bolaget verkar på en global marknad ökar risken kring antaganden, marknaden och framtiden ytterligare vid pandemier eller andra globala händelser

## Ägarförhållanden

Bolaget är anslutet till EuroClear och per årsskiftet var antalet aktieägare 2 882. Det är en ökning med 259 aktieägare från föregående år.

# FLERÅRSÖVERSIKT

| Belopp i miljontal kronor (mSEK) | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Resultat** | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 6,6 | 6,0 | 0,2 | 0,3 | – | – | – |
| Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar, EBITDA | -254,9 | -227,5 | -105,4 | -67,0 | -25,6 | -11,9 | -12,9 |
| Rörelsemarginal, %, EBITDA | -3 839,4 | -3 813,1 | – | – | – | – | – |
| Balansomslutning | 974,3 | 740,5 | 638,1 | 593,4 | 258,4 | 216,5 | 250,3 |
| Eget kapital | 671,5 | 413,5 | 537,8 | 486,0 | 187,2 | 148,5 | 187,8 |
| Soliditet, % | 68,9 | 55,8 | 84,3 | 81,9 | 72,4 | 68,6 | 74,5 |
| Genomsnittligt antal anställda | 177,6 | 154,7 | 130,8 | 102,8 | 74,1 | 53,7 | 41,9 |

# PERSONAL

Medelantalet anställda uppgick under året till 177,6 (154,7) personer.

# FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Styrelsen föreslår följande förslag till vinstdisposition (svenska kronor).

| Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel: | |
|---|---|
| Balanserad vinst | 1 382 905 789 |
| Årets resultat | -8 230 802 |
| **Totalt** | **1 374 674 987** |
| | |
| Styrelsen föreslår att i ny räkning överförs | 1 374 674 987 |

# KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| Januari - december, kSEK | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| | | | |
| Nettoomsättning | | 6 639 | 5 965 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | K8, K11 | 27 074 | 34 680 |
| Övriga rörelseintäkter | K3 | 3 333 | 1 152 |
| **Summa rörelsens intäkter** | | **37 046** | **41 797** |
| | | | |
| **Rörelsens kostnader** | | | |
| Materialkostnader | | -45 810 | -66 434 |
| Övriga externa kostnader | K4 | -84 225 | -76 346 |
| Personalkostnader | K5 | -158 965 | -125 123 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | K8, K9, K10, K11 | -75 691 | -65 319 |
| Övriga rörelsekostnader | K3 | -2 959 | -1 348 |
| **Summa rörelsens kostnader** | | **-367 650** | **-334 570** |
| | | | |
| **Rörelseresultat** | | **-330 604** | **-292 773** |
| | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | | -298 | – |
| Resultat från övriga företag som det finns ett ägarintresse i | | 33 653 | – |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | K6 | 6 136 | 6 770 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | K6 | -9 504 | -3 534 |
| **Resultat från finansiella poster** | | **29 987** | **3 236** |
| | | | |
| **Resultat före skatt** | | **-300 617** | **-289 537** |
| | | | |
| Skatt | K7 | 439 | 8 |
| **Årets resultat** | | **-300 178** | **-289 529** |
| | | | |
| **Årets resultat hänförligt till:** | | | |
| Moderföretagets ägare | | -290 174 | -277 700 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | -10 004 | -11 829 |
| **Totalt resultat** | | **-300 178** | **-289 529** |

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| Januari - december, kSEK | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Periodens resultat** | **-300 178** | **-289 529** |
| Övrigt totalresultat för perioden | | |
| Omräkningsdifferenser | 206 | 82 |
| **Summa övrigt totalresultat för perioden** | **206** | 82 |
| **Totalresultat för perioden** | **-299 972** | **-289 447** |
| | | |
| **Totalresultat hänförligt till:** | | |
| Moderbolagets aktieägare | -289 964 | -277 621 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | -10 008 | -11 826 |

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

| 31 december, kSEK | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| **Immateriella tillgångar** | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten mm. | K8 | 221 256 | 223 461 |
| Patent och varumärken | K8 | 29 630 | 33 396 |
| Övriga immateriella tillgångar | K8 | 4 384 | 967 |
| **Summa immateriella tillgångar** | | **255 270** | **257 824** |
| **Materiella anläggningstillgångar** | | | |
| Nyttjanderätt byggnad | K9 | 139 894 | 111 383 |
| Förbättringsutgifter, annans fastighet | K10 | 63 304 | 41 896 |
| Maskiner och inventarier | K10 | 111 030 | 51 084 |
| Byggnadsinstallationer, annans fastighet | K10 | 1 431 | 1 821 |
| Pågående arbete och förskott avseende materiella anläggningstillgångar | K11 | 48 705 | 71 703 |
| **Summa materiella anläggningstillgångar** | | **364 364** | **277 887** |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Övriga finansiella investeringar | K12 | – | 10 239 |
| Uppskjuten skattefordran | K7 | 685 | 70 |
| **Summa finansiella anläggningstillgångar** | | **685** | **10 309** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **620 319** | **546 020** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Varulager | K13 | 44 350 | 26 285 |
| **Kortfristiga fordringar** | | | |
| Kundfordringar | K14 | 6 589 | 25 034 |
| Övriga fordringar | K15 | 8 603 | 21 240 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | K16 | 14 828 | 11 490 |
| **Summa kortfristiga fordringar** | | **30 020** | **57 764** |
| Likvida medel | K17 | 279 649 | 110 443 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **354 019** | **194 492** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **974 338** | **740 512** |

# KONCERNENS BALANSRÄKNING, FORTS.

| 31 december, kSEK | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL** | | | |
| Eget kapital är som är hänförligt till moderföretagets ägare | K18 | 671 459 | 403 175 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | K18 | – | 10 295 |
| **Eget kapital** | | **671 459** | **413 470** |
| **SKULDER** | | | |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Leasingskuld, långfristig del | K19 | 127 933 | 102 244 |
| Skulder till kreditinstitut, långfristig del | K20 | 98 825 | 54 364 |
| Upplåning | K20 | – | 58 213 |
| **Summa långfristiga skulder** | | **226 758** | **214 821** |
| **Avsättningar** | | | |
| Övriga avsättningar | K21 | – | 294 |
| **Summa avsättningar** | | **-** | **294** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Skulder till kreditinstitut, kortfristig del | K20 | 16 644 | 13 636 |
| Leverantörsskulder | | 15 713 | 60 262 |
| Övriga skulder | K22 | 7 634 | 6 029 |
| Leasingskuld, kortfristig del | K19 | 15 288 | 10 408 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | K23 | 20 842 | 21 592 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **76 121** | **111 927** |
| **SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL** | | **974 338** | **740 512** |

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| | Aktiekapital | Ej registrerat aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Balanserat resultat inkl. årets resultat | Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **1 januari 2022** | **881** | **–** | **1 117 381** | **-715 087** | **403 175** | **10 295** | **413 470** |
| Rättelse av fel [1] | – | – | -173 864 | 173 864 | – | – | – |
| **Justerad ingående balans 1 januari 2022** | **881** | **–** | **943 517** | **-541 223** | **403 175** | **10 295** | **413 470** |
| ***Totalresultat*** | | | | | | | |
| Årets resultat | | | | -290 174 | -290 174 | -10 004 | -300 178 |
| Förändring i omräkningsdifferenser | | | | 210 | 210 | -4 | 206 |
| ***Övrigt totalresultat*** | | | | | | | |
| **Summa Totalresultat** | **–** | **–** | **–** | **-289 964** | **-289 964** | **-10 008** | **-299 972** |
| ***Transaktioner med aktieägare*** | | | | | | | |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | | | 287 | 287 | -287 | - |
| Optionsprogram | | | -1 114 | | -1 114 | | -1 114 |
| Nyemission aktier | 107 | 62 | 559 761 | | 559 930 | | 559 930 |
| Transaktionskostnader | | | -855 | | -855 | | -855 |
| **Summa Transaktioner med aktieägare** | **107** | **62** | **557 792** | **287** | **558 248** | **-287** | **557 961** |
| **31 december 2022** | **988** | **62** | **1 501 309** | **-830 900** | **671 459** | **-** | **671 459** |
| | | | | | | | |
| **1 januari 2021** | **862** | | **952 300** | **-437 466** | **515 696** | **22 121** | **537 817** |
| ***Totalresultat*** | | | | | | | |
| Årets resultat | | | | -277 700 | -277 700 | -11 829 | -289 529 |
| Förändring i omräkningsdifferenser | | | | 79 | 79 | 3 | 82 |
| ***Övrigt totalresultat*** | | | | | | | |
| **Summa Totalresultat** | **–** | | **–** | **-277 621** | **-277 621** | **-11 826** | **-289 447** |
| ***Transaktioner med aktieägare*** | | | | | | | |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | | | | | | |
| Omföring | | | | | | | |
| Optionsprogram | | | 15 100 | | 15 100 | | 15 100 |
| Nyemission aktier | 19 | | 149 981 | | 150 000 | | 150 000 |
| **Summa Transaktioner med aktieägare** | **19** | | **165 081** | **0** | **165 100** | | **165 100** |
| **31 december 2021** | **881** | | **1 117 381** | **-715 087** | **403 175** | **10 295** | **413 470** |

[1] Rättelse avseende hantering av utvecklingskostnader som kapitaliserats tidigare år. Dessa skall på koncernen ingå i balanserade vinstmedel.

# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| Januari - december, kSEK | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | | |
| Rörelseresultat | | -330 604 | -292 773 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | | |
| - Återläggning av avskrivningar | | 75 691 | 65 319 |
| - Reavinst/förlust anläggningstillgångar | | 3 | — |
| - Förändring avsättningar | | -294 | 294 |
| - Övriga ej kassapåverkande poster | | 400 | 7 496 |
| Erhållen ränta | | 61 | — |
| Erlagd ränta | | -5 338 | -1 531 |
| Erlagd skatt | | -1 204 | -12 254 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital** | | **-261 285** | **-233 449** |
| **Förändringar i rörelsekapital** | | | |
| Ökning/minskning varulager | | -16 372 | -14 896 |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar | | 26 932 | -34 465 |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder | | -44 113 | 55 861 |
| **Summa förändringar i rörelsekapital** | | **-33 553** | **6 500** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **-294 838** | **-226 949** |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | | -26 297 | -32 256 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | | -88 941 | -85 925 |
| Förvärv av dotterföretag och verksamheter (netto) | | — | -5 960 |
| Avyttringar av dotterföretag och verksamheter (netto) | | 1 413 | — |
| Förvärv av övriga finansiella investeringar | | — | -10 239 |
| Avyttringar övriga finansiella investeringar | | 43 892 | — |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-69 933** | **-134 380** |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | | |
| Nyemission | | 559 930 | 150 000 |
| Emissionskostnader | | -856 | — |
| Teckningsoptionsprogram | | 1 344 | 15 100 |
| Återköp teckningsoptioner | | -2 458 | — |
| Upptagande av lån | | — | 68 000 |
| Amortering av lån | | -12 532 | — |
| Amortering leasingskuld | | -18 777 | -11 097 |
| Övrig finansieringsverksamhet | | 1 787 | — |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **528 438** | **222 003** |
| Omräkningsdifferenser i likvida medel | | 5 539 | 13 |
| **Periodens kassaflöde** | | **169 206** | **-139 313** |
| **Likvida medel vid periodens början** | | **110 443** | **249 756** |
| **Likvida medel vid periodens slut** | K17 | **279 649** | **110 443** |

# NOTER TILL KONCERNENS BOKSLUT

## K1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSÄNDAMÅL

### Inledning

Exeger Sweden AB (publ) med dotterföretag bedriver verksamhet som omfattar utveckling och kommersialisering av Dye Sensitized Solar Cells (DSC).

Koncernredovisningen är upprättad i moderbolaget Exeger Sweden AB (publ) 556777-6926, ett aktiebolag som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm. Besöksadressen till huvudkontoret är Brinellvägen 32 och postadressen är Box 55597, 102 04 Stockholm.

Denna årsredovisning godkändes för offentliggörande av styrelsen den dag som framgår av de elektroniska signaturerna.

Samtliga belopp redovisas i tusentals SEK (kSEK) om inte annat anges.

### Grund för rapporternas upprättande

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan.

Årsredovisningen för Exeger Sweden AB är upprättad enligt Årsredovisningslagen samt med tillämpning av Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Detta innebär som huvudregel att de internationella redovisningsreglerna IFRS/IAS som har antagits av EU tillämpas för bolaget så långt som möjligt men att vissa undantag förekommer vilka främst härstammar från Årsredovisningslagen. Exeger Sweden AB utvärderar löpande de förändringar som sker gällande redovisningsregler och beaktar dessa i den mån RFR 2 medger. Koncernens årsredovisning är upprättad i enlighet med IFRS.

Vid upprättandet av redovisningen per 31 december 2022 har inga ändringar trätt i kraft som påverkar verksamheten och det föreligger heller inga planerade ändringar med väsentliga påverkan på verksamheten

### Omräkning av utländsk valuta

#### Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i bolaget är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I redovisningen används Svenska kronor (SEK), som rapportvaluta.

#### Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursdifferenser på likvida medel, utlåning och upplåning redovisas i finansnettot, medan övriga valutakursdifferenser ingår i rörelseresultatet.

### Rörelseförvärv

Vid förvärv av verksamhet beräknas anskaffningskostnaden för förvärvet som det verkliga värdet av de tillgångar och skulder som överlåtits den dag förvärvet sker, inklusive verkligt värde av en eventuell tilläggsköpeskilling. Transaktionskostnader hänförliga till förvärvet ses kostnadsförs i enlighet med IFRS.

### Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt den indirekta metoden. I likvida medel ingår banktillgodohavanden med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.

### Immateriella tillgångar

#### Balanserade utgifter för utveckling

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika produkter som kontrolleras av bolaget, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

i. det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten så att den kan användas,
ii. företagets avsikt är att färdigställa produkten och att använda eller sälja den,
iii. det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten,
iv. det kan visas hur produkten genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
v. adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten finns tillgängliga, och
vi. de utgifter som är hänförliga till produkten under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Direkt hänförbara utgifter som balanseras som en del av tillgången, innefattar utgifter för anställda, material och en skälig andel av indirekta kostnader. Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.
Avskrivningstid för balanserade utgifter för utveckling uppgår till 5 år.

Forsknings- och utvecklingskostnader som inte uppfyller kriterierna, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklings-kostnader som kostnadsförts i tidigare perioder redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

#### Patent och varumärken

Patent och varumärken som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Patent och varumärken som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Patent och varumärken har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Nedlagda patent- och varumärkeskostnader redovisas som immateriell tillgång och avskrivning påbörjas vid den tidpunkt då patent/varumärket blir beviljat. Avskrivningstiden uppgår till patentets/varumärkets giltighetstid, om inget annat framgår uppgår avskrivningstiden för patent/varumärken till 5 år.

## Materiella anläggningstillgångar

Samtliga materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med av- och nedskrivningar.
I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. I detta inkluderas arbete direkt hänförbart till konstruktion och modifiering av maskiner som konstrueras och/eller modifieras internt för att anpassas till bolagets produktionsprocess.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma bolaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. För tekniska anläggningstillgångar 5-15 år, förbättringsutgifter på annans fastighet 5-15 år, installationer 20 år samt maskiner och inventarier 3-5 år.

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperioder prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

## Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov.

Materiella anläggningstillgångar och sådana immateriella tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. För materiella och immateriella anläggningstillgångar, som tidigare har skrivits ner, görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

## Finansiella instrument

Exeger klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande värderingskategorier:

**Finansiella tillgångar** värderade till upplupet anskaffningsvärde: Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Exeger klassificerar kundfordringar, likvida medel samt den del av övriga kortfristiga fordringar som avser finansiella instrument i denna kategori.

**Finansiella skulder** värderade till upplupet anskaffningsvärde: Exegers skulder övrig upplåning, leverantörsskulder och den del av övriga kortfristiga skulder som avser finansiella instrument klassificeras i denna kategori.

### Redovisning, värdering och borttagande från balansräkningen

Köp och försäljningar av finansiella instrument redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella instrument som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i rapporten över totalresultat.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränteintäkter och kostnader redovisas som finansiella intäkter och kostnader. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultatet inom övriga vinster och förluster tillsammans med valutakursresultatet.

### Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

### Nedskrivning av finansiella tillgångar

Förlustreserven avseende finansiella tillgångar är baserad på antaganden om risk för fallissemang och förväntade förlustnivåer. Exeger gör egna bedömningar för antaganden och val av indata till beräkningen av nedskrivningen. Dessa baseras på historik, kända marknadsförutsättningar och framåtblickande beräkningar vid slutet av varje rapporteringsperiod.

Exeger tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster för kundfordringar. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar och avtalstillgångar.

För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringar grupperats baserat på kreditriskkaraktäristika och antal dagars dröjsmål. De förväntade kreditförlustnivåerna baserar sig på kundernas betalningshistorik. Historiska förluster justeras sedan för att ta hänsyn till nuvarande och framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjligheter att betala fordran. Kreditförluster på kundfordringar redovisas som kreditförluster – netto som övrig extern kostnad. Återvinningar av belopp som tidigare skrivits bort redovisas mot samma rad i resultaträkningen.

## Kundfordringar

Kundfordringar är finansiella instrument som består av belopp som ska betalas av kunder för sålda tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare, klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar.

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden med avdrag för förväntade kreditförluster.

## Likvida medel

I likvida medel ingår banktillgodohavanden med förfallodag inom tre månader från anskaffnings-tidpunkten.

## Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet består av direkta varu- och fraktkostnader. Anskaffningsvärdet för individuella artiklar i varulagret fördelas utifrån vägda genomsnittskostnader.

## Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

## Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisat värde för leverantörsskulder förutsätts motsvara dess verkliga värde då denna post är kortfristig till sin natur.

## Upplåning och låneutgifter

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläckts eller överförts till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultatet.
Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte bolaget har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

Lånekostnader (räntekostnader) redovisas i resultaträkningen i den period till vilken de hänför sig.

## Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och i förekommande fall uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive i eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken är beslutade. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i inkomstdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms erforderligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till Skatteverket.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden i redovisningen. Uppskjuten skatt redovisas inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som vid tidpunkten för transaktionen varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal rätt att kvitta, när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till samma motpart (samma Skattemyndighet) och det finns en avsikt att nettoreglera skuld mot fordran.

## Ersättningar till anställda samt aktierelaterade ersättningar

### Kortfristiga ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i balansräkningen.

### Pensionsförpliktelser

Bolaget har i princip enbart avgiftsbestämda pensionsplaner med undantag för VD. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Exeger avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma bolaget tillgodo.

### Optionsprogram

Exeger har emitterat ett optionsprogram, där programmet fortfarande är i kraft per 2022-12-31. Optioner har tilldelats anställda inom koncernen, för vilket marknadsmässigt pris betalats av den som tilldelats optioner. Marknadsvärdet på optionerna har fastställts genom tillämpning av Black & Scholes. Således uppstår ingen personalförmån för optionsprogrammen.

## Intäktsredovisning

För de intäkter som genereras av bolaget tas intäkten upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras koncernen samt intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Vid försäljning av varor redovisas intäkten när de väsentliga förmåner och risker som är förknippade med ägandet av varan har

överförts från företaget till köparen, detta sker normalt vid leverans.

Nettoomsättningen utgörs av intäkter från försäljning av celler vilka klassificeras som varor. Prestationsåtagandet uppfylls när varorna levereras till kund och intäkterna redovisas vid leverans. Betalningen sker vanligtvis inom 30 dagar från leveranstidpunkten.

Generellt lämnas garantier för en period om 24 månader efter leveranstidpunkten. Garantier lämnas för definierade funktionsparametrar inom denna period. Garantierna begränsas generellt till direkta skador och uppgår maximalt till 75 procent av kontraktsvärdet per rullande 12-månader.

## Statliga stöd för utvecklingsprojekt

Bolaget har i balansräkningen tidigare år upptagit ett villkorslån om utbetalat belopp 60 MSEK. Enligt avtalets för detta villkorslån har amortering påbörjats 2022 och även ränta utgår. Lånet har därför klassificerats om till ett räntebärande lån i balansräkningen. Tidigare år har villkorslånen redovisats enligt effektivräntemetoden och innehåller således en räntekomponent som är hänförlig diskonteringseffekten på lånet.

## Leasing

Exeger hyr lokaler främst kontorslokaler, lager och produktionsutrymmen. Leasingavtalen innehåller olika avtalsvillkor men inga kovenanter.

Förlängningsoptioner förekommer och bedöms i avtal för avtal om det är rimligt säkert att de kommer att utnyttjas. Förlängningsoptioner inkluderas i leasingperioden om det är rimligt säkert att de kommer att nyttjas. Leasingavtalen redovisas som nyttjanderättstillgång med en motsvarande leasingskuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av Exeger.

I resultaträkningen redovisas avskrivningar på tillgången och räntekostnader på skulden. Räntekomponenten fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingskulden.

Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt över den kortare perioden av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden. Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Leasingskulden inkluderar nuvärdet av fasta leasingavgifter och variabla leasingavgifter, därav främst indexuppräkning och hyresrabatter.

Leasingbetalningarna diskonteras med den implicita räntan i leasingavtalet om den lätt kan fastställas, om inte tillämpas den aktuella låneräntan. Den aktuella låneräntan uppgår till 2,81 procent vilket är att den ränta som Exeger skulle ha fått betala för ett lån under samma period med samma säkerhet på det belopp som skulle krävas för att köpa en liknande tillgång i en liknande ekonomisk omgivning.
Leasingbetalningar för korttidsleasingavtal samt leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av mindre värde kostnadsförs löpande. Korttidsleasingavtal är avtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre.

## Definitioner av nyckeltal i förvaltningsberättelse

**Soliditet, %**
Eget kapital delat med balansomslutning

**Rörelsemarginal, %**
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar delat med nettoomsättning.

**EBITDA**
Rörelseresultat innan av- och nedskrivningar samt innan jämförelsestörande poster.

## Uppskattningar och bedömningar vid tillämpning av bolagets redovisningsprinciper

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

### Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

### Värdering av underskottsavdrag

Bolaget har gjort bedömningen att inte redovisa uppskjuten skatt avseende ackumulerade underskottsavdrag, beaktat företagets historik av förluster. Värdering av underskottsavdraget är föremål för löpande prövning, varför ett värde på underskotten kan komma att redovisas så snart som skattepliktiga överskott kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

### Prövning av nedskrivningsbehov för aktiverade kostnader

Exeger undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs under sektionen Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar. Återvinningsvärde för kassagenererande enheter (i dagsläget en kassagenererande enhet) har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. Med bas i antaganden om framtida intjäning, diskonteringsränta och investeringar är nyttjandevärdet med marginal högre än det redovisade värdet på tillgångarna.

För mer ingående beskrivning av antaganden om tillväxt och avkastningskrav hänvisas till not *K8 - Immateriella tillgångar.*

## K2. FINANSELL RISKHANTERING

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för ett antal finansiella risker främst hänförliga till kundfordringar, leverantörsskulder och skulder till kreditinstitut. De finansiella riskerna utgörs av marknadsrisk, huvudsakligen valutarisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernen strävar efter att minimera de potentiellt ogynnsamma effekterna av dessa risker på koncernens finansiella resultat.

Målet med koncernens finansverksamhet är att:
- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden
- hantera finansiella risker
- säkerställa en tillförsel av nödvändig finansiering
- optimera koncernens finansnetto

Bolaget tillämpar inte s.k. säkringsredovisning enligt reglerna i IFRS 9.

### Marknadsrisk/Valutarisk

Exeger verkar i till största del i Sverige. Detta innebär att valutarisken i bolaget till största del är relaterad till inköp i utländsk valuta, främst EUR och USD, utöver det utländska innehavet i Exeger Asia Ltd.

### Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Eftersom bolaget inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar, är bolagets intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentlighet oberoende av förändringar i marknadsräntor.

Bolagets ränterisk uppstår främst genom långfristig upplåning. Den upplåning bolaget har per balansdagen är ett lån från Energimyndigheten, tidigare villkorslån, samt lån från Svensk Exportkredit. Se även not *K19 - Leasingskulder* samt *K20 – Lång- och kortfristiga skulder* där villkoren för lånen beskrivs mer i detalj samt nedan tabell avseende löptidsanalys.

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är koncernens risk för att inte kunna uppfylla sina kortfristiga betalningsåtaganden till följd av otillräckliga medel. Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive kreditfaciliteter) och likvida medel baserade på förväntade kassaflöden. Till följd av koncernens tillväxtprofil så krävs en flexibel riskhantering avseende likviditetsrisk.

Likviditeten i koncernen består av kassa SEK 279,6 miljoner samt en rörelsekredit om SEK 100 miljoner vilken per den 31 december 2022 var outnyttjad.

De odiskonterade kassaflöden som kommer av bolagets skulder i form av finansiella instrument, baserat på de vid balansdagen kontrakterade tidigaste återstående löptiderna finns i nedan tabell. De belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig.

Energimyndigheten kan besluta att efterge återstående återbetalningsskyldighet i det fall låntagaren, efter skriftlig begäran, enligt Energimyndighetens bedömning visar att projekt varken har gett eller kan väntas ge ekonomiskt utbyte.

| | 2022-12-31 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Löptidsanalys** | <3 mån | 3-12 mån | 1-3 år | 3-5 år | >5 år | **Totalt** |
| Skulder till kreditinstitut | - | 16 364 | 39 364 | - | - | 55 728 |
| Skuld till Energimyndigheten | - | 280 | 59 461 | - | - | 59 741 |
| Leasingåtaganden [1)] | 4 780 | 14 336 | 62 357 | 28 647 | 51 870 | 161 990 |
| Leverantörsskulder | 15 713 | - | - | - | - | 15 713 |
| **Summa** | **20 493** | **30 980** | **161 182** | **28 647** | **51 870** | **293 172** |

[1)] Framtida leasingåtaganden, nominell leasingskuld.

## K3. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

| Övriga rörelseintäkter | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Valutakursdifferenser | 2 715 | 622 |
| Övrigt | 618 | 530 |
| **Summa övriga rörelseintäkter** | **3 333** | **1 152** |

| Övriga rörelsekostnader | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Valutakursdifferenser | -2 956 | -1 348 |
| Övriga rörelsekostnader | -3 | – |
| **Summa övriga rörelsekostnader** | **-2 959** | **-1 348** |

## K4. REVISIONSARVODEN

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB** | | |
| Revisionsuppdrag | 1 431 | 1 247 |
| Skatterådgivning | – | 74 |
| Övriga rådgivningstjänster | 448 | 224 |
| **Summa** | **1 879** | **1 545** |

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Övriga revisionsbolag** | | |
| Revisionsuppdrag | 20 | – |
| Skatterådgivning | 70 | – |
| Övriga rådgivningstjänster | 48 | – |
| **Summa** | **138** | **–** |

Med revisionsuppdrag avses granskning av års-redovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är indelat på skattekonsultationer respektive andra uppdrag.

## K5. ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA SAMT UPPLYSNINGAR OM PERSONAL

| Ersättningar till anställda | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Löner och ersättningar | 108 886 | 86 307 |
| Sociala kostnader | 32 779 | 25 590 |
| Pensionskostnader | 12 601 | 9 208 |
| Övriga personalkostnader | 4 699 | 4018 |
| **Summa** | **158 965** | **125 123** |

| Genomsnittligt antal anställda | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| | | *varav män* | | *varav män* |
| Sverige | 176,3 | 70,6% | 154,7 | 67,0% |
| Hong Kong | 1,3 | 95,6% | – | – |
| **Totalt** | **177,6** | **70,8%** | **154,7** | **67,0%** |

Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare.

| Antal ledamöter på balansdagen | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| | | *varav män* | | *varav män* |
| Styrelseledamöter | 6 | 83,0% | 6 | 83,0% |
| Verkställande direktör | 1 | 100,0% | 1 | 100,0% |
| **Totalt** | **7** | **85,7%** | **7** | **85,7%** |

För specifikation över ersättningar till styrelse och verkställande direktör se K25 – Transaktioner med närstående.

## K6. FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Finansiella intäkter** | | |
| Valutakursdifferenser | 5 340 | 6 770 |
| Ränteintäkter | 168 | – |
| Övriga finansiella intäkter | 628 | – |
| **Summa finansiella intäkter** | **6,136** | **6 770** |
| **Finansiella kostnader** | | |
| Räntekostnader avseende leasingskulder | -3 905 | -2 002 |
| Övriga räntekostnader | -5 599 | -513 |
| Upplösning diskonteringseffekt | – | -1 019 |
| **Summa finansiella kostnader** | **-9 504** | **-3 534** |
| **Resultat från finansiella poster, netto** | **-3,368** | **3 236** |

## K7. INKOMSTSKATTER

Skillnaderna mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats är följande:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Resultat före skatt** | **-300 617** | **-289 537** |
| Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats | 62 783 | 59 689 |
| Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader | -2 025 | -334 |
| Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter | 6 933 | – |
| Utnyttjande av ej redovisade underskott | 11 | – |
| Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats | -67 825 | -59 381 |
| Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader | 615 | 70 |
| Övrigt | -53 | -36 |
| **Inkomstskatt** | **439** | **8** |

| **Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar** | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Uppskjutna skatteskulder** | | |
| Nyttjanderättstillgångar | 384 | 101 |
| **Summa uppskjutna skatteskulder** | **384** | **101** |
| | | |
| **Uppskjutna skattefordringar** | | |
| Nyttjanderättstillgångar | 1 069 | 171 |
| **Summa uppskjutna skattefordringar** | **1 069** | **171** |
| Uppskjutna skattefordran (+)/skatteskuld (-), netto | 685 | 70 |

| **Förändring i uppskjuten skatt i temporära skillnader** | 31 december 2021 | Redovisat i resultaträkningen | 31 december 2022 |
|---|---|---|---|
| Nyttjanderättstillgångar | 70 | 615 | **685** |
| **Totalt** | **70** | **615** | **685** |

## K8. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| Immateriella tillgångar 2022 | Balanserade utvecklingskostnader | Patent och varumärken [1] | Övrigt | Totalt |
|---|---|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde | 345 902 | 40 702 | 1 448 | 388 052 |
| Genom förvärv av bolag | – | – | – | – |
| Investeringar/kapitaliserat under året | 17 179 | 5 475 | 3 643 | 26 297 |
| Omklassificeringar | 995 | -11 | 18 | 1 002 |
| Utrangeringar under året | – | -4 852 | -166 | -5 018 |
| Omräkningsdifferens | – | 264 | – | 264 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **364 076** | **41 578** | **4 943** | **410 597** |
| Ingående avskrivningar | -122 441 | -7 306 | -481 | -130 228 |
| Avskrivningar under året | -20 379 | -4 370 | -506 | -25 255 |
| Omklassificeringar | – | -265 | 265 | – |
| Utrangeringar under året | – | – | 163 | 163 |
| Omräkningsdifferens | – | -7 | – | -7 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-142 820** | **-11 948** | **-559** | **-155 327** |
| Ingående nedskrivningar | – | – | – | – |
| Nedskrivningar under året | – | -4 852 | – | -4 852 |
| Utrangeringar under året | – | 4 852 | – | 4 852 |
| **Utgående ackumulerade nedskrivningar** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| **Utgående redovisat värde** | **221 256** | **29 630** | **4 384** | **255 270** |

[1] Utgående balans för patent och varumärken inkluderar även patent och varumärken i godkännandeprocess om 12 051 (15 446).

| Immateriella tillgångar 2021 | Balanserade utvecklingskostnader | Patent och varumärken [1] | Övrigt | Totalt |
|---|---|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde | 323 257 | 23 398 | 166 | 346 821 |
| Genom förvärv av bolag | – | 8 885 | – | 8 885 |
| Investeringar/kapitaliserat under året | 22 645 | 8 329 | 1 282 | 32 256 |
| Omklassificeringar | – | – | – | – |
| Utrangeringar under året | – | – | – | – |
| Omräkningsdifferens | – | 90 | – | 90 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **345 902** | **40 702** | **1 448** | **388 052** |
| Ingående avskrivningar | -94 964 | -3 720 | -132 | -98 816 |
| Avskrivningar under året | -27 477 | -3 579 | -349 | -31 405 |
| Omklassificeringar | – | – | – | – |
| Utrangeringar under året | – | – | – | – |
| Omräkningsdifferens | – | -7 | – | -7 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-122 441** | **-7 306** | **-481** | **-130 228** |
| Ingående nedskrivningar | – | – | – | – |
| Nedskrivningar under året | – | – | – | – |
| Utrangeringar under året | – | – | – | – |
| **Utgående ackumulerade nedskrivningar** | – | – | – | – |
| **Utgående redovisat värde** | **223 461** | **33 396** | **967** | **257 824** |

## K8. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR, FORTS.

Balanserade utvecklingsutgifter som ännu inte har färdigställts skrivs inte av. Istället prövas dessa tillgångar för nedskrivning. Återvinningsvärdet för balanserade utvecklingsutgifter har fastställts baserat på beräkning av nyttjandevärdet. Beräkningen utgår ifrån uppskattade framtida kassaflöden baserade på budget för 2023 samt prognoser för perioden 2024-2027 upprättade av koncernledningen och godkända av styrelsen.

Prognoserna baseras dels på historiska kostnader, en bästa bedömning avseende intäkter från koncernens utveckling, dels på basis av extern information om marknadstillväxt. Prognoser utarbetas baserade på ett antal huvudantaganden avseende framtida tillväxt och rörelsemarginal.

Det beräknade återvinningsbara beloppet ställs mot det bokförda värdet. Kassaflöden bortom femårsperioden, det vill säga efter 2027, extrapoleras med hjälp av en bedömd tillväxttakt om 2 procent motsvarande en vägd genomsnittlig tillväxttakt enligt Riksbankens inflationsmål och är i linje med branschens uthålliga tillväxt.

Vid diskonteringen av förväntade framtida kassaflöden har en genomsnittlig kapitalkostnad (WACC) före skatt använts, för närvarande 20 procent. Några av de mest kritiska antaganden som använts i nedskrivningstestet har varit:

- Riskfri ränta: Tioårig svensk statlig obligationsränta
- Tillväxt bortom prognosperioden: 2 procent
- Diskonteringsränta: 20 procent.

Vid en förändring av diskonteringsräntan med +/- 1 procentenhet föreligger fortfarande inte något nedskrivningsbehov.
Vid en förändring av tillväxt bortom prognosperioden med +/- 1 procentenhet föreligger fortfarande inte något nedskrivningsbehov.

## K9. NYTTJANDERÄTTER

Nyttjanderätter avser i Exegers fall avtal avseende lokaler och hyra.

| **Nyttjanderätt leasing** | **2022** | **2021** |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde | 131 985 | 23 464 |
| Tillkommande nyttjanderätter | 52 925 | 108 533 |
| Uppsagda kontrakt | -23 452 | – |
| Justering | – | -12 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **161 458** | **131 985** |
| | | |
| Ingående avskrivningar | -20 602 | -9 037 |
| Avskrivningar | -17 560 | -11 565 |
| Uppsagda kontrakt | 16 598 | |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-21 564** | **-20 602** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **139 894** | **111 383** |

Det totala kassaflödet gällande hyresbetalningar avseende leasingkontrakt under 2022 var 18 777 (12 303).

## K10. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| Materiella tillgångar 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Förbättringsutgifter, annans fastighet | Maskiner och inventarier | Byggnadsinstallationer | Totalt |
| Ingående anskaffningsvärde | 48 849 | 112 744 | 3 804 | 165 397 |
| Investeringar/inköp under året | 23 927 | 22 970 | – | 46 897 |
| Omklassificeringar | – | 48 779 | – | 48 779 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **72 776** | **184 493** | **3 804** | **261 073** |
| Ingående avskrivningar | -6 953 | -61 660 | -1 983 | -70 596 |
| Avskrivningar under året | -2 519 | -11 803 | -390 | -14 712 |
| Omklassificeringar | – | – | – | – |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-9 472** | **-73 463** | **-2 373** | **-85 308** |
| **Utgående redovisat värde** | **63 304** | **111 030** | **1 431** | **175 765** |

| Materiella tillgångar 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Förbättringsutgifter, annans fastighet | Maskiner och inventarier | Byggnadsinstallationer | Totalt |
| Ingående anskaffningsvärde | 34 735 | 85 001 | 3 804 | 123 540 |
| Investeringar/inköp under året | 14 114 | 25 371 | – | 39 485 |
| Omklassificeringar | – | 2 372 | – | 2 372 |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **48 849** | **112 744** | **3 804** | **165 397** |
| Ingående avskrivningar | -4 553 | -39 730 | -1 593 | -45 876 |
| Avskrivningar under året | -2 400 | -19 559 | -390 | -22 349 |
| Omklassificeringar | – | -2 371 | – | -2 371 |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-6 953** | **-61 660** | **-1 983** | **-70 596** |
| **Utgående redovisat värde** | **41 896** | **51 084** | **1 821** | **94 801** |

## K11. FÖRSKOTT OCH AKTIVERAT ARBETE FÖR EGEN RÄKNING AVSEENDE MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde | 71 703 | 25 263 |
| Investeringar/kapitaliserat under året [1] | 42 043 | 46 440 |
| Utrangeringar under året | -13 312 | – |
| Levererat under året | -51 729 | – |
| **Utgående ackumulerat anskaffningsvärde** | **48 705** | **71 703** |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **–** | **–** |
| Ingående nedskrivningar | – | – |
| Nedskrivningar under året | -13 312 | – |
| Utrangeringar under året | 13 312 | – |
| **Utgående ackumulerade nedskrivningar** | **–** | **–** |
| **Utgående redovisat värde** | **48 705** | **71 703** |

[1] Varav aktiverat arbete för egen räkning relaterat till konstruktion av maskiner 9 895 (12 035).

## K12. FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Under 2022 har innehavet om 3,9% i Nederländska Mayht Holding BV sålts.

## K13. VARULAGER

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Varulager, råvaror | 34 205 | 26 285 |
| Varulager, produkter i arbete | 1 745 | – |
| Varulager, färdigvarulager | 3 921 | – |
| Varulager, övrigt | 4 479 | – |
| **Summa varulager** | **44 350** | **26 285** |

Anskaffningsvärdet för tillgångar i varulager bestäms genom att använda vägda genomsnittskostnader.

## K14. KUNDFODRINGAR

| **Åldersanalys kundfordringar** | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Ej förfallna | 5 888 | 13 947 |
| Förfallna 0-30 dagar | 560 | 8 773 |
| Förfallna 31-60 dagar | 141 | 2 106 |
| Förfallna 51-90 dagar | – | 204 |
| Förfallna mer än 90 dagar | – | 4 |
| **Summa kundfordringar** | **6 589** | **25 034** |

## K15. ÖVRIGA FORDRINGAR

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Skattefordran | 3 209 | 12 486 |
| Momsfordran | 4 210 | 6 008 |
| Övriga fordringar | 1 184 | 2 746 |
| **Summa övriga fordringar** | **8 603** | **21 240** |

## K16. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Förutbetald hyra | 5 494 | 4 146 |
| Förutbetalda pensionsförsäkringar | 1 125 | 1 708 |
| Förutbetalda licensavgifter | 3 518 | 1 033 |
| Övriga poster | 4 691 | 4 603 |
| **Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter** | **14 828** | **11 490** |

## K17. LIKVIDA MEDEL

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Balansräkningen** | | |
| Kassa och bank | 279 649 | 110 443 |
| **Summa likvida medel i balansräkningen** | **279 649** | **110 443** |

| | | |
|---|---|---|
| **Kassaflödesanalysen** | | |
| Kassa och bank | 279 649 | 110 443 |
| **Summa likvida medel i kassaflödesanalysen** | **279 649** | **110 443** |

## K18. EGET KAPITAL OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Specifikation över förändringar i eget kapital återfinns i rapporten Förändringar i eget kapital, vilken följer närmast efter balansräkningen.

| **Samtliga belopp i tusental SEK (kSEK)** | **Antal aktier** | **Aktiekapital** |
|---|---|---|
| **Utgående balans per 31 december 2019** | **41 805 064** | 836 |
| Nyemission kontant | 1 307 188 | 26 |
| **Utgående balans per 31 december 2020** | **43 112 252** | **862** |
| Nyemission kontant | 937 500 | 19 |
| **Utgående balans per 31 december 2021** | **44 049 752** | **881** |
| Nyemission kontant [1] | 8 466 678 | 169 |
| **Utgående balans per 31 december 2022** | **52 516 430** | **1 050** |

[1] Varav på balansdagen 3 096 365 (0) aktier ej ännu registrerade hos Bolagsverket.

Aktierna har ett kvotvärde på 0,02 kr per aktie. Varje aktie motsvaras av en röst. Alla per balansdagen registrerade aktier är fullt betalda. Totalt antal registrerade aktier på balansdagen uppgår till 49 420 065 och totalt registrerat aktiekapital uppgår till 988 401,42 SEK.

## K19. LEASINGSKULDER

| Leasingskuld | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Kortfristiga leasingskulder | 15 288 | 10 408 |
| Långfristiga leasingskulder | 127 933 | 102 244 |
| **Utgående redovisat värde** | **143 221** | **112 652** |

### Värdering av nyttjanderätter

Nyttjanderätter har värderats till leasingskuldernas värde, med justering för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter redovisade i balansräkningen per 31 december 2022.

## K20. LÅNG- OCH KORTFRISTIGA SKULDER

| Villkorslån - Energimyndigheten | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Nominellt belopp Villkorslån – Tranche 1 | – | 30 000 |
| Diskonteringseffekt | – | -893 |
| **Tranche 1** | – | **29 107** |
| Nominellt belopp Villkorslån – Tranche 2 | – | 20 000 |
| Diskonteringseffekt | – | -596 |
| **Tranche 2** | – | **19 404** |
| Nominellt belopp Villkorslån – Tranche 3 | – | 10 000 |
| Diskonteringseffekt | – | -298 |
| **Tranche 3** | – | **9 702** |
| | – | **58 213** |
| | | |
| Villkorslån - Energimyndigheten [1] | 59 461 | |
| Svensk Exportkredit | 39 364 | 54 364 |
| **Summa långfristiga skulder** | **98 825** | **112 577** |

[1] Villkorslånet betraktades, fram tills första amorteringen i september 2022, som ett räntefritt lån, därefter har lånet klassificerats om till räntebärande skuld.

| Skulder till kreditinstitut | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Kortfristig del | 16 644 | 13 636 |
| Långfristig del | 98 825 | 54 364 |
| **Utgående redovisat värde** | **115 469** | **68 000** |

## K21. AVSÄTTNINGAR

| Avsättningar | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Ingående balans | 294 | - |
| Avsättningar under året | 2 056 | 294 |
| Utbetalt/ianspråktagande under perioden | -2 350 | - |
| **Utgående balans** | **-** | **294** |

Avsättningarna gjorda under 2022 är personalrelaterade avsättningar avseende omstrukturering.

## K22. ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Personalskatt | 2 373 | 2 309 |
| Särskild löneskatt | 5 261 | 3 720 |
| **Summa övriga kortfristiga skulder** | **7 634** | **6 029** |

## K23. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Upplupna semesterlöner | 9 398 | 9 727 |
| Upplupna sociala avgifter | 5 353 | 5 306 |
| Förutbetald intäkt | – | 1 788 |
| Upplupna räntor | 262 | – |
| Övriga upplupna kostnader | 5 829 | 4 771 |
| **Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter** | **20 842** | **21 592** |

## K24. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

| Ställda säkerheter | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Företagsinteckningar | 168 000 | 168 000 |
| Banktillgodohavanden [1] | 12 988 | 11 733 |
| Kapitalförsäkring | 2 093 | 2 658 |
| **Summa** | **183 081** | **182 391** |

[1] Avser till största del panter ställda för fastigheterna i Kista - Stockholm II.

## K25. ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

| (kSEK) | Grundlön/ Styrelsearvode | Övriga förmåner | Pensionskostnad | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **2021** | | | | |
| Styrelsearvode | 275 | | | 275 |
| VD, styrelseledamot | 1 540 | 5 | 1 082 | 2 627 |
| **Summa** | **1 815** | **5** | **1 082** | **2 902** |
| **2022** | | | | |
| Styrelsearvode | 546 | | | 546 |
| VD, styrelseledamot | 2 100 | 8 | 1 750 | 3 858 |
| **Summa** | **2 646** | **8** | **1 750** | **4 404** |

## K26. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 13 februari fattade styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslut om två riktade nyemissioner. Genom den första emissionen tecknas 1 543 936 aktier med betalning av teckningslikviden, 15 000 000 EUR senast den 28 februari. Genom den andra emissionen tecknas 90 909 aktier med betalning av teckningslikviden, 9 999 990 kronor, senast den 28 februari.

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| Januari - december, kSEK | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| *Rörelsens intäkter* | | | |
| Nettoomsättning | | – | – |
| Övriga rörelseintäkter | | 0 | – |
| **Summa rörelsens intäkter** | | **0** | **–** |
| *Rörelsens kostnader* | | | |
| Övriga externa kostnader | M2 | -966 | -270 |
| Övriga rörelsekostnader | | -2 | – |
| **Summa rörelsens kostnader** | | **-968** | **-270** |
| **Rörelseresultat** | | -968 | -270 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | M3 | 0 | – |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | M3 | -55 | -2 |
| **Resultat från finansiella poster** | | **-55** | **-2** |
| Lämnade koncernbidrag | | -7 208 | – |
| **Summa bokslutsdispositioner** | | **-7 208** | **–** |
| **Resultat före skatt** | | **-8 231** | **-272** |
| Skatt på årets resultat | M4 | – | – |
| **Årets resultat** | | **-8 231** | **-272** |

# MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| Januari - december, kSEK | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Periodens resultat** | **-8 231** | **-272** |
| Övrigt totalresultat för perioden | – | – |
| **Totalresultat för perioden** | **-8 231** | **-272** |

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| 31 december, kSEK | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Andelar i koncernföretag | M5, M6 | 1 030 079 | 815 830 |
| **Summa finansiella anläggningstillgångar** | | **1 030 079** | **815 830** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **1 030 079** | **815 830** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| **Kortfristiga fordringar** | | | |
| Övriga fordringar koncernföretag | M7 | 345 602 | 7 208 |
| Övriga fordringar | M8 | 656 | 655 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | M9 | 281 | – |
| **Summa kortfristiga fordringar** | | **346 539** | **7 863** |
| Likvida medel | M10 | 2 577 | 522 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **349 116** | **8 385** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **1 379 195** | **824 215** |
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | | |
| **Eget kapital** | M11 | | |
| **Bundet eget kapital** | | | |
| Aktiekapital | | 988 | 881 |
| Pågående nyemission | | 62 | – |
| **Summa bundet eget kapital** | | **1 050** | **881** |
| **Fritt eget kapital** | | | |
| Överkursfond | | 1 487 332 | 921 181 |
| Balanserat resultat | | -104 426 | -97 700 |
| Årets resultat | | -8 231 | -272 |
| **Summa fritt eget kapital** | | **1 374 675** | **823 209** |
| **Summa eget kapital** | | **1 375 725** | **824 090** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Leverantörsskulder | | 290 | – |
| Övriga skulder koncernföretag | M7 | 3 000 | – |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | M12 | 180 | 125 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **3 470** | **125** |
| **SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL** | | **1 379 195** | **824 215** |

# MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| kSEK | Not | Aktiekapital | Pågående nyemission | Överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat | Summa eget kapital |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **1 januari 2022** | M11 | **881** | **–** | **921 181** | **-97 700** | **-272** | **824 090** |
| ***Totalresultat:*** | | | | | | | |
| Årets resultat | | | | | | -8 231 | **-8 231** |
| Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma | | | | | | | |
| - Resultat balanserat i ny räkning | | | | | -272 | 272 | **–** |
| **Summa totalresultat** | | | | | **-272** | **-7 959** | **-8 231** |
| ***Transaktioner med aktieägare*** | | | | | | | |
| Omklassificering inom eget kapital | | | | 6 455 | -6 455 | | **–** |
| Nyemission | | 107 | 62 | 559 761 | | | **559 930** |
| Transaktionskostnader i samband med nyemission | | | | -65 | | | **-65** |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | | **107** | **62** | **566 151** | **-6 455** | **0** | **559 865** |
| **31 december 2022** | M11 | **988** | **62** | **1 487 332** | **-104 427** | **-8 231** | **1 375 724** |
| **1 januari 2021** | M11 | **862** | **–** | **771 200** | **-97 590** | **-110** | **674 362** |
| ***Totalresultat:*** | | | | | | | |
| Årets resultat | | | | | | -272 | **-272** |
| Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma | | | | | | | |
| - Resultat balanserat i ny räkning | | | | | -110 | 110 | **–** |
| **Summa totalresultat** | | | | | **-110** | **-162** | **-272** |
| ***Transaktioner med aktieägare*** | | | | | | | |
| Nyemission | | 19 | | 149 981 | | | **150 000** |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | | **19** | | **149 981** | | | **150 000** |
| **31 december 2021** | M11 | **881** | **–** | **921 181** | **-97 700** | **-272** | **824 090** |

# MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

| Januari - december, kSEK | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | | |
| Rörelseresultat | | -968 | -270 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | | |
| - Övriga icke kassapåverkande poster | | 2 | 46 |
| Erhållen ränta | | 0 | – |
| Erlagd ränta | | – | -2 |
| Betald skatt | | 0 | – |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital** | | **-966** | **-226** |
| **Förändringar i rörelsekapital** | | | |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar | | 6 927 | 170 |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder | | 3 288 | – |
| **Summa förändringar i rörelsekapital** | | **10 215** | **170** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **9 249** | **-56** |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | | |
| Investeringar i dotterbolag | | -214 249 | -150 000 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-214 249** | **-150 000** |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | | |
| Nyemission | | 559 930 | 150 000 |
| Emissionskostnader | | -65 | – |
| Lämnade koncernbidrag | | -7 208 | – |
| Övrig finansieringsverksamhet | | -345 602 | – |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **207 055** | **150 000** |
| **Periodens kassaflöde** | | **2 055** | **-56** |
| Likvida medel vid periodens början | | 522 | 578 |
| **Likvida medel vid periodens slut** | M10 | **2 577** | **522** |

# NOTER TILL MODERBOLAGETS BOKSLUT

## M1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderföretaget, Exeger Sweden AB, tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 "Redovisning för juridiska personer". RFR 2 ställer krav på att moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, d v s IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter.

De viktigaste skillnaderna mellan redovisningsprinciperna för koncernen och moderföretaget är:

### Koncernföretag

Investeringar redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Investeringarna redovisas till anskaffningsvärde och endast utdelningar resultatförs. Nedskrivningstest genomförs årligen och nedskrivningar redovisas om det kan antas att värdenedgången är bestående.

### Aktieägartillskott redovisas i enlighet med RFR 2.

Aktieägartillskott ökar moderbolagets investering.

### Rörelseförvärv

Förvärvsrelaterade kostnader inkluderas i anskaffningsvärdet i förvärvande bolags bokslut medan de för koncernen kostnadsförs när de uppstår.

### Viktiga redovisningsprinciper, uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Se Noter till koncernens bokslut, Not K1, "Väsentliga redovisningsprinciper, uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål".

## M2. ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

| Övriga externa kostnader | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Revision | -231 | – |
| Konsulttjänster | -406 | – |
| Övrigt | -329 | -270 |
| **Totalt** | **-966** | **-270** |

## M3. FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Finansiella intäkter** | | |
| Ränteintäkter | 0 | – |
| **Summa finansiella intäkter** | **0** | – |
| | | |
| **Finansiella kostnader** | | |
| Räntekostnad | -55 | -2 |
| **Summa finansiella kostnader** | **-55** | -2 |
| | | |
| **Resultat från finansiella poster, netto** | **-55** | **-2** |

## M4. INKOMSTSKATTER

Skillnaderna mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad är följande:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Resultat före skatt** | **-8 231** | **-272** |
| Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats [1] | 1 696 | 56 |
| Ej avdragsgilla kostnader | 0 | -44 |
| Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats | -1 696 | -12 |
| Uppskjutna skattefordringar | – | – |
| **Inkomstskatt** | **–** | **–** |

[1] Skattesats 20,6 % 2022 och 2021

## M5. FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| | Koncernföretag | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| Ingående balans | 815 830 | 665 830 |
| Nyemissioner | 214 249 | 150 000 |
| **Utgående balans** | **1 030 079** | **815 830** |

## M6. AKTIER OCH ANDELAR

Nedanstående förteckning omfattar direkt och indirekt ägda aktier per den 31 december 2022.

Aktier ägda direkt av moderföretaget

| Bolag | Org.nr. | Säte | Innehav, % | Nominellt innehav i lokal valuta, tusental | Bokfört värde kSEK |
|---|---|---|---|---|---|
| Exeger Incentive Sweden AB | 556976-3997 | Stockholm | 100 | 50 | 100 |
| Exeger Operations AB | 559073-6806 | Stockholm | 96,03 | 58 | 1 029 979 |

Aktier ägda av koncernföretag

| Bolag | Org.nr. | Säte | Innehav, % | Indirekt innehav, % |
|---|---|---|---|---|
| Exeger Asia LTD | 3053949 | Hong Kong | 100 | 96,03 |

## M7. FORDRINGAR OCH SKULDER KONCERNFÖRETAG

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Övriga fordringar** | | |
| Exeger Operations AB | 345 602 | 1 249 |
| Exeger Incentive Sweden AB | – | 5 959 |
| **Summa övriga fordringar koncernföretag** | **345 602** | **7 208** |
| **Övriga skulder** | | |
| Exeger Incentive Sweden AB | 3 000 | – |
| **Summa övriga skulder koncernföretag** | **3 000** | **–** |

## M8. ÖVRIGA FORDRINGAR

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Skattefordran | 656 | 655 |
| **Summa övriga fordringar** | **656** | **655** |

## M9. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Förutbetald försäkringspremie | 180 | – |
| Övriga poster | 101 | – |
| **Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter** | **281** | **–** |

## M10. LIKVIDA MEDEL

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Balansräkningen** | | |
| Kassa och bank | 2 577 | 522 |
| **Summa likvida medel i balansräkningen** | **2 577** | **522** |
| | | |
| **Kassaflödesanalysen** | | |
| Kassa och bank | 2 577 | 522 |
| **Summa likvida medel i kassaflödesanalysen** | **2 577** | **522** |

## M11. AKTIEKAPITAL, ÖVERKURSFOND OCH TECKNINGSOPTIONER

Specifikation över förändringar i eget kapital återfinns i rapporten Förändringar i eget kapital, vilken följer närmast efter balansräkningen.

| Samtliga belopp i tusental SEK (kSEK) | Antal aktier (tusental) | Aktiekapital | Överkursfond | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Utgående balans per 31 december 2020** | **43 112 252** | **862** | **771 200** | **772 062** |
| Nyemission kontant | 937 500 | 19 | 149 981 | **150 000** |
| **Utgående balans per 31 december 2021** | **44 049 752** | **881** | **921 181** | **922 062** |
| Nyemission kontant | 5 370 313 | 107 | 219 223 | **219 330** |
| Ej registrerad nyemission | 3 096 365 | 62 | 340 538 | **340 600** |
| **Utgående balans per 31 december 2022** | **52 516 430** | **1 050** | **1 140 404** | **1 141 392** |

Aktierna har ett kvotvärde på 0,02 kr per aktie. Alla per balansdagen registrerade aktier är fullt betalda. Totalt antal registrerade aktier på balansdagen uppgår till 49 420 065, varav
4 000 000 A-aktier, och totalt registrerat aktiekapital uppgår till 988 401,42 kronor.

**På balansdagen registrerat aktiekapital**

| Moderbolaget | Antal aktier | Aktiekapital (SEK) |
|---|---|---|
| A-aktier | 4 000 000 | 80 000 |
| B-aktier | 45 420 065 | 908 401 |
| **Totalt aktiekapital** | **49 420 065** | **988 401** |

A- och B-aktier medför samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst, men vid omröstning vid bolagsstämma medför A- och B-aktier enligt nedan.

Varje aktie av serie A ska medföra det antal röster motsvarande det lägre av (i) tio röster och (ii) det antal röster (avrundat till närmast heltal antal röster) som resulterar i att samtliga utestående aktier av serie A har så nära 35 procent som möjligt av det totala antalet röster för aktier som från tid till annan är utestående av samtliga serier.

## M12. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Upplupen ränta koncernföretag | 55 | – |
| Övriga upplupna kostnader | 125 | 125 |
| **Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter** | **180** | **125** |

## M13. RESULTATDISPOSITION

Styrelsen föreslår följande förslag till vinstdisposition (svenska kronor).

| Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel: | |
|---|---|
| Balanserad vinst | 1 382 905 789 |
| Årets resultat | -8 230 802 |
| **Totalt** | **1 374 674 987** |

| | |
|---|---|
| Styrelsen föreslår att i ny räkning överförs | 1 374 674 987 |

# UNDERSKRIFTER

Bolagets resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2023- för fastställelse.

Stockholm, den dag som framgår av våra elektroniska signaturer.

Kai Gruner
*Styrelseordförande*

Per Langer
*Styrelseledamot*

Robert Taflin
*Styrelseledamot*

Carl-Johan Svennewall
*Styrelseledamot*

Astrid Rauchfuss
*Styrelseledamot*

Giovanni Fili
*Verkställande direktör och styrelseledamot*

Karl Swartling
*Styrelseledamot*

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Jonsson
Auktoriserad revisor