

Årsredovisning för

Xshore AB

559000-4742

Räkenskapsåret

2021-01-01 - 2021-12-31**Innehållsförteckning:****Sida**

Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Noter	6-10
Underskrifter	10

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot och verkställande direktör i Xshore AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2022-05-31. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2022-05-31


Jenny Keisu

Verkställande direktör

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR Xshore AB (publ)

Styrelsen och verkställande direktören för X Shore AB (publ), organisationsnummer 559000-4742, med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01--2021-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

X Shore grundades 2016 med avsikten att erbjuda kunder en överlägsen och hållbar upplevelse till sjöss samt därigenom att driva branschen till att agera mer hållbart. X Shore hade under 2021 varit marknadsledande inom segmentet eldrivna fritidsmotorbåtar som är högpresterande (planande- eller hydrofoilbåtar). Bolagets elbåtar erbjuds till kunder globalt. X Shores verksamhet genomsyras av de tre hörnstenarna design, hållbarhet och teknologi. X Shore lanserade sin första CE-certifierade elbåt Eelex 8000 under 2020. Den högpresterande elbåten har en maximal hastighet på över 30 knop, kapacitet att hålla marschfart (20 knop) i en dryg timme och en räckvidd på över 100 nautiska mil vid låg hastighet. X Shores nettoomsättning ökade från 0 år 2020 till 40,1 MSEK under 2021. Under 2021 sålde Bolaget elbåtar till tre kontinenter och levererade totalt 17 elbåtar. Under 2021 härrörde 29 procent av nettoomsättningen från länder utanför Norden.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under räkenskapsåret har bolaget levererat sina första båtar till kund. Bolaget levererade 17 båtar till slutkund. Vidare har bolaget ingått ett antal strategiska avtal med återförsäljare samt genomfört försäljningar inom bolagets samtliga försäljningskanaler, direkt till slutkund, via återförsäljare samt till stater och städer. Bolaget har genomfört nyemissioner om totalt 175 MSEK under räkenskapsåret samt upptagit ett lån om 40 MSEK. Via dotterbolaget X Shore Production AB har bolaget tillträtt ett hyresavtal för koncernens produktionsanläggning i Nyköping. Hyresavtalet löper över sju år och omfattar en yta om ca 15 000 kvm. Investeringar i maskiner för volymproduktion har påbörjats under året. Produktionsstart i den nya fabriken sker under januari 2022. Inför produktionsstart har bolaget även säkerställt kompetens för väsentliga moment i produktionen såsom komposittillverkning mm. Covid-19 har haft viss påverkan på X Shore:s verksamhet relaterat till kundmöten och marknadsevent som är en viktig del i bolagets försäljningsprocess. Under januari 2022 har bolaget tillsatt två nya styrelseledamöter, Susanna Campbell (Ordförande) samt Helene Willberg (ledamot). Bolaget har även genomfört en finansieringsrunda efter utgången av räkenskapsåret, för ytterligare information se not 40.



Nya redovisningsprinciper

Detta är X Shore ABs första koncernårsredovisning som har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2020. Effekten av övergången redovisas i not 38.

Från och med den 1 januari 2020 tillämpar moderföretaget RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tidigare har moderföretaget tillämpat Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") och Årsredovisningslagen. Övergångsdatum till RFR 2 har fastställts till den 1 januari 2020 vilket innebär att jämförelsesiffrorna för räkenskapsåret 2020 ska räknas om i enlighet med RFR 2. Effekten av övergången redovisas i not 38.

Översikt över resultat och ställning (koncern)

(KSEK)	2021	2020
Nettoomsättning	40 083	0
Rörelseresultat	-131 367	-29 107
Resultat före skatt	-132 756	-29 355
Totala tillgångar	261 366	88 442
Soliditet	40,4%	75,5%
Antal anställda	48	16

Kommentarer till verksamhet, resultat och ställning

Intäkter och resultat

Nettoomsättningen var under 2021 40 083 (0) KSEK. Rörelseresultat för året uppgick till -131 367 (-29 107) KSEK. Ökningen i nettoomsättningen förklaras av att bolaget levererat sina första båtar. Under 2020 genomförde bolaget försäljning av båtar men leverans genomfördes först under räkenskapsåret 2021. Vidare har bolaget anpassat verksamheten för ökade volymer vilket föranlett en högre kostnadsbas och därmed även ett försämrat rörelseresultat.

Likviditet och finansiell ställning

Vid årets utgång uppgick det egna kapitalet till 105 682 (66 805) KSEK och soliditeten till 40,4% (75,5%). Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 27 334 (8 421) KSEK stärkt av de nyemissioner som genomförts samt upptaget lån om 40 000 KSEK under november 2021. Anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2021 till 153 518 (63 757) KSEK. Omsättningstillgångar exklusive likvida medel uppgick den 31 december 2021 till 80 514 (16 264) KSEK och uppgick till största del av varulager.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital för året uppgick till -127 998 (-32 350) KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -57 732 (-18 764) KSEK och utgör främst investeringar i s k demobåtar samt produktionsutrustning. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 204 642 (49 461) KSEK förändringen förklaras av att bolaget genomfört nyemissioner 174 793 KSEK samt upptagna lån om 40 000 KSEK.



Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (moderföretaget)

Intäkter och resultat

Nettoomsättningen var under 2021 40 083 (0) KSEK. Rörelseresultat för året uppgick till -117 751 (-29 162) KSEK. Ökningen i nettoomsättningen förklaras av att bolaget levererat sina första båtar. Under 2020 genomförde bolaget försäljning av båtar men leverans genomfördes först under räkenskapsåret 2021. Vidare har bolaget anpassat verksamheten för ökade volymer vilket föranlett en högre kostnadsbas och därmed även ett försämrat rörelseresultat.

Likviditet och finansiell ställning

Vid årets utgång uppgick det egna kapitalet till 121 840 (66 842) KSEK och soliditeten till 56,6% (79,6%). Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 24 332 (8 413) KSEK stärkt av de nyemissioner som genomförts samt upptaget lån om 40 000 KSEK under november 2021. Anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2021 till 101 325 (58 754) KSEK. Omsättningstillgångar exklusive likvida medel uppgick den 31 december 2021 till 89 724 (16 761) KSEK och uppgick till största del av varulager.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital för året uppgick till -131 394 (-33 460) KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -60 646 (-18 774) KSEK och utgör främst investeringar i skumdubattor samt produktionsutrustning. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 207 759 (50 573) KSEK förändringen förklaras av att bolaget genomfört nyemissioner 174 793 KSEK samt upptagna lån om 40 000 KSEK.

(KSEK)	2021	2020
Nettoomsättning	40 083	0
Rörelseresultat	-117 751	-29 162
Resultat före skatt	-118 060	-29 311
Totala tillgångar	215 381	83 928
Soliditet	56,6%	79,6%
Antal anställda	48	16

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerat mot olika risker, operationella och finansiella. Operationella risker avser främst risk för:

- * Produktutveckling
- * Produktionsanläggning
- * Tillgång till komponenter och råvaror
- * Hållbarhet och ansvarstagande
- * Miljö

Finansiella risker utgör framförallt likviditet och refinansieringsrisk, ränterisk och valutaexponering:

- * Likviditet och finansiering
- * Räntor
- * Valutatransaktions och omräkningsexponering

XShore AB arbetar målmedvetet för att minimera potentiella effekter av riskerna genom förebyggande arbete. Flera av ovanstående risker kan påverka X Shore ABs framtida verksamhet, ekonomiska ställning och framtida lönsamhet på ett negativt sätt. Nedan följer en beskrivning av de största riskerna som kan påverka bolaget i nuvarande tillväxtfas. Riskarbetet styrs på övergripande nivå av styrelsen och på operativ nivå av VD och ledningsgrupp.



Produktutveckling

Utveckling är kärnan i X Shores verksamhet för att kunna tillverka en högpresterande elektrisk båt. Bolagets mjukvara utgör en central del för att samtliga komponenter skall verka för att erhålla båtens prestanda. Produktens mjukvara är parameteriserad vilket innebär att samtliga komponenter kan bytas ut mot andra produkter utan att koden i mjukvaran behöver skrivas om. Detta är en viktig del för bolagets kostnadsutveckling för produkterna framåt. Vidare fokuserar bolaget mot att byta ut material i bolagets produkter mot mer hållbart material. Visionen är att kunna erbjuda ett tyst, hållbar båt med god prestanda står i fokus för utvecklingen. R&D-teamet har förstärkts väsentligt under året framförallt med fokus på nya kommande modeller. Bolaget har även påbörjat utveckling av mjukvara för att kunna uppdatera bolagets båtflotta med olika typer av extra tjänster digitalt i framtiden. Flera samarbeten med nyckelleverantörer har tillkommit under året och samarbetet med befintliga leverantörer har stärkts. Om bolaget inte kontinuerligt förbättrar sin produkt i enlighet med ovan kan detta påverka X Shores marknadsposition och försäljning och därmed framtida ekonomiska ställning och lönsamhet.

Produktionsanläggning samt tillgång till komponenter och råvaror

X Shore har per juni 2021 ingått ett hyresavtal med Nyköpings kommun om en produktionsanläggning i Nyköping. Bolaget planerar att investera avsevärt i denna anläggning de kommande åren. Risker för uppskalningsproblem eller leverantörsförseningar i form av till exempel produktionsstörningar och förseningar av maskin leveranser kan leda till att kostnaderna blir högre än förväntat, utebliven försäljning som en konsekvens av förlorat kundförtroende i form av uteblivna leveranser. Vidare är produktionen beroende av komponenter samt råvaror som återfinns i bolagets produkter. Om bolaget inte kan få ut de priser man tänker sig eller om kostnaderna ökar för produktionen alternativt avsaknad av komponenter samt råvara i produkten så påverkar detta X Shores framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet.

Miljö och hållbarhet

X Shore arbetar kontinuerligt med att följa och utveckla bolagets miljömål samt att följa och utveckla områden som produktionsmetoder, medarbetare, sociala förhållande och korruption. Det finns i dagsläget inget lagkrav för X Shore att avlämna en hållbarhetsrapportering, men bolaget arbetar aktivt med att hållbarhet ska finnas som en integrerad del inom den dagliga verksamheten och den finansiella uppföljningen.

Likviditet och finansiering

Bolaget har under inledningen av april 2022 genomfört en nyemission om ca 500 MSEK. Mot bakgrund av den genomförda nyemissionen har bolaget säkerställt bolagets fortlevnad för åtminstone 12 månader framåt.

Räntor och Valutatransaktions och omräkningsexponering

En ökning av ränteläget kan få väsentlig effekt på bolagets långsiktiga resultat. Bolaget är till viss del exponerat mot olika valutor, vilket kan påverka bolagets operativa rörelseresultat t e x inköps- och produktionskostnader sker till viss del i annan valuta än försäljningsintäkter. Denna kan delvis elimineras genom valutasäkring. För ytterligare information om valutatransaktioner och omräkningsexponering se not 4.



Personal

Under året fortsatte uppbyggnaden av bolagets huvudkontor i Frihamnen i Stockholm samt produktionsanläggningen i Nyköping. Medelantalet anställda under året var 37 (12). X Shore har en arbetsmiljöpolicy i syfte att säkerställa en god arbetsmiljö för alla anställda. Bolaget har också en jämställdhets och diskrimineringspolicy.

Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken

X Shores verksamhet är inte tillståndspliktig enligt miljöbalken.

Förväntad framtida utveckling

X Shore fortsätter sin expansion och investering i koncernens produktionsanläggning i Nyköping. Bolagets planerade kapitalökning under första delen av 2022 är ägnad att möjliggöra uppförande av en fullskaleanläggning för produktion av Eelex8000 samt kommande båtmodeller som förväntas lanseras på marknaden. Projektering av denna anläggningen är genomfördes under 2021. Bolagets monteringslina sattes i drift under januari 2022 och förväntas vara i full drift under 2022. Vidare har bolaget påbörjat investeringar i egen komposittillverkning vilket förväntas möjliggöra egen produktion av samtliga komposit-delar från Q4 2022. R&D-teamet förstärktes ytterligare framförallt med fokus på nya kommande modeller. Bolaget har även påbörjat utveckling av mjukvara för att kunna uppdatera bolagets båtflotta med olika typer av extra tjänster digitalt i framtiden.

Förslag till vinstdisposition

Moderföretaget

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (kr)

Överkursfond	273 559 149
Balanserade vinstmedel	-82 663 776
Årets resultat	-118 059 805
	72 835 568

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att
i ny räkning balanseras

72 835 568

Beträffande moderföretagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.



KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	Not	2021	2020
Nettoomsättning	6	40 083	0
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		14 669	0
Övriga rörelseintäkter	7	3 802	788
Aktiverat arbete för egen räkning	17	11 186	17 867
Råvaror och förnödenheter		-74 989	-2 026
Övriga externa kostnader	8	-57 098	-33 178
Personalkostnader	11	-41 689	-10 316
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	17-23	-26 129	-1 889
Övriga rörelsekostnader	12	-1 202	-353
Rörelseresultat	9,10,13	-131 367	-29 107
<i>Finansiella poster</i>			
Finansiella intäkter	14	646	0
Finansiella kostnader	15	-2 035	-248
Resultat före skatt		-132 756	-29 355
Skatt på årets resultat	16	95	9
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		-132 661	-29 346
Belopp i tkr	Not	2021	2020
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen:</i>			
Omräkningsdifferenser		-407	-2
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt		-407	-2
Totalresultat för året hänförligt till moderföretagets aktieägare		-133 068	-29 348

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31	2020-01-01*
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Aktiverade utvecklingsutgifter	17	48 355	55 830	37 963
Varumärken	18	1 150	1 750	2 350
Summa immateriella anläggningstillgångar		49 505	57 580	40 313
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Tillgångar med nyttjanderätt	19	55 788	5 004	0
Nedlagda utgifter på annans fastighet	20	1 132	385	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	21	12 040	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	22	16 809	779	400
Demobåtar	23	13 167	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar		98 936	6 168	400
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar	25	4 972	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		4 972	0	0
Uppskjuten skattefordran	16	105	9	0
Summa anläggningstillgångar		153 518	63 757	40 713
Omsättningstillgångar				
Varulager	26	49 150	12 718	0
Förskott till leverantör		9 843	0	0
Kundfordringar	27	5 208	0	3 172
Övriga fordringar	28	12 584	3 333	982
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29	3 729	213	907
Likvida medel	30	27 334	8 421	10 074
Summa omsättningstillgångar		107 848	24 685	15 135
SUMMA TILLGÅNGAR		261 366	88 442	55 848

* Avser moderbolagets siffror då det vid denna tidpunkt ej förelåg någon koncern. Se not 38 för effekt vid övergång till IFRS.



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31	2020-01-01*
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	31			
Aktiekapital		623	152	100
Ej registrerat aktiekapital		27	20	33
Övrigt tillskjutet kapital		301 365	130 877	80 044
Omräkningsreserv		-409	-2	0
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-195 924	-64 242	-34 896
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		105 682	66 805	45 281
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		45 615	2 478	0
Övriga långfristiga skulder		1 563	400	400
Summa långfristiga skulder		47 178	2 878	400
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	33	40 324	0	0
Leasingskulder		8 238	2 075	0
Förskott från kunder	34	11 641	7 442	210
Leverantörsskulder		31 481	5 668	3 659
Övriga skulder		2 194	863	3 103
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35	14 628	2 711	3 195
Summa kortfristiga skulder		108 506	18 759	10 167
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		261 366	88 442	55 848

* Avser moderbolagets siffror då det vid denna tidpunkt ej förelåg någon koncern. Se not 38 för effekt vid övergång till IFRS.



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare					Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat inklusive årets resultat	
Moderföretagets egna kapital per 2020-01-01 efter övergång till RFR 2, se not 38	100	33	80 044	0	-34 896	45 281
Årets resultat					-29 346	-29 346
Övrigt totalresultat				-2		-2
Totalresultat för året				-2	-29 346	-29 348
Övriga förändringar i eget kapital						
Registrering av emission	33	-33				0
Nyemission	19	20	50 236			50 275
Erhållna aktieägartillskott			534			534
Erhållna optionspremier			63			63
Eget kapital, 31 december 2020	152	20	130 877	-2	-64 242	66 805
Ingående eget kapital, 1 januari 2021	152	20	130 877	-2	-64 242	66 805
Årets resultat					-132 661	-132 661
Övrigt totalresultat				-407		-407
Totalresultat för året				-407	-132 661	-133 068
Övriga förändringar i eget kapital						
Registrering av emission	20	-20				0
Fondemission	362				-362	0
Nyemission	89	27	175 377			175 493
Emissionsutgifter			-7 033			-7 033
Erhållna optionspremier			2 144			2 144
Personaloptionsprogram					1 341	1 341
Eget kapital, 31 december 2021	623	27	301 365	-409	-195 924	105 682



KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i tkr	Not	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-131 367	-29 107
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar		26 129	1 889
Aktierelaterade ersättningar		1 341	0
Erhållen ränta		646	0
Erlagd ränta		-1 711	-248
Betald skatt		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-104 962	-27 466
<i>Förändring i rörelsekapital</i>			
Förändring i varulager		-36 432	-12 718
Förändring av rörelsefordringar		-29 065	1 318
Förändring av rörelseskulder		42 461	6 516
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-127 998	-32 350
Investeringsverksamheten			
Investering i utveckling	17	-11 186	-17 867
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	18-23	-41 574	-897
Lämnade depositioner	25	-4 972	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-57 732	-18 764
Finansieringsverksamheten	32		
Nyemission		174 793	49 975
Emissionsutgifter		-7 033	0
Erhållna optionspremier		2 144	63
Erhållna aktieägartillskott		0	535
Upptagna lån		40 000	0
Amortering av leasingskulder		-5 120	-1 112
Amortering av övriga skulder		-142	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		204 642	49 461
Årets kassaflöde		18 912	-1 653
Likvida medel vid årets början		8 421	10 074
Kursdifferenser i likvida medel		1	0
Likvida medel vid årets slut	30	27 334	8 421



MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2021	2020
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	6	40 083	0
Övriga rörelseintäkter	7	11 249	788
Aktiverat arbete för egen räkning	17	11 186	17 867
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter		-59 967	-2 026
Övriga externa kostnader	8	-59 135	-34 389
Personalkostnader	11	-39 705	-10 316
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	17,18, 20,21,22,23	-20 272	-733
Övriga rörelsekostnader	12	-1 190	-353
Rörelseresultat	9,10,13	-117 751	-29 162
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	24	-2 062	0
Ränteintäkter och liknande intäkter	14	632	0
Räntekostnader och liknande kostnader	15	-941	-149
Resultat efter finansiella poster		-120 122	-29 311
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag		2 062	0
Resultat före skatt		-118 060	-29 311
Skatt på årets resultat	16	0	0
Årets resultat		-118 060	-29 311

I moderföretaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför totalresultat för året överensstämmer med årets resultat.



MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31	2020-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	17	48 355	55 830	37 963
Varumärken	18	1 150	1 750	2 350
Summa immateriella anläggningstillgångar		49 505	57 580	40 313
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Nedlagda utgifter på annans fastighet	20	672	385	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	21	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	22	12 895	779	400
Demobåtar	23	13 167	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar		26 734	1 164	400
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	24	20 186	10	0
Andra långfristiga fordringar	25	4 900	0	0
Uppskjutna skattefordringar	16	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		25 086	10	0
Summa anläggningstillgångar		101 325	58 754	40 713
Omsättningstillgångar				
Varulager	26	49 058	12 718	0
Förskott till leverantör		9 843	0	0
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	27	5 033	0	3 172
Fordringar hos koncernföretag		12 835	0	0
Övriga fordringar	28	6 879	3 333	982
Aktuella skattefordringar		0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29	6 076	710	907
Summa kortfristiga fordringar		30 823	4 043	5 061
Kassa och bank	30	24 332	8 413	10 074
Summa omsättningstillgångar		114 056	25 174	15 135
SUMMA TILLGÅNGAR		215 381	83 928	55 848



MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31	2020-01-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	31			
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		623	152	100
Ej registrerat aktiekapital		27	20	33
Fond för utvecklingsutgifter		48 355	55 830	37 963
		49 005	56 002	38 096
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		273 559	105 158	54 860
Balanserat resultat		-82 664	-65 007	-24 517
Årets resultat		-118 060	-29 311	-23 158
		72 835	10 840	7 185
Summa eget kapital		121 840	66 842	45 281
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder		1 162	400	400
Summa långfristiga skulder		1 162	400	400
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	33	40 324	0	0
Förskott från kunder	34	11 641	7 442	210
Leverantörsskulder		24 908	5 670	3 659
Skulder till koncernföretag		0	0	2 474
Aktuella skatteskulder		0	0	35
Övriga skulder		1 160	863	594
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35	14 346	2 711	3 195
Summa kortfristiga skulder		92 379	16 686	10 167
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		215 381	83 928	55 848



MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital, 1 januari 2020 efter övergång till RFR 2, se not 38.	100	33	37 963	54 859	-24 516	-23 158	45 281
Disposition av föregående års resultat					-23 158	23 158	0
Årets resultat						-29 311	-29 311
Övrigt totalresultat					0	0	0
Totalresultat för året					0	-29 311	-29 311
Övriga förändringar i eget kapital							
Registrering av emission	33	-33					0
Fond för utvecklingsutgifter			17 867		-17 867		0
Nyemission	19	20		50 236			50 275
Erhållna optionspremier				63			63
Erhållna aktieägartillskott					534		534
Eget kapital, 31 december 2020	152	20	55 830	105 158	-65 007	-29 311	66 842
Ingående eget kapital, 1 januari 2021	152	20	55 830	105 158	-65 007	-29 311	66 842
Disposition av föregående års resultat					-29 311	29 311	0
Årets resultat						-118 060	-118 060
Övrigt totalresultat					0	0	0
Totalresultat för året					0	-118 060	-118 060
Övriga förändringar i eget kapital							
Registrering av emission	20	-20					0
Fond för utvecklingsutgifter			-7 475		7 475		0
Fondemission	362				-362		0
Nyemission	89	27		175 377			175 493
Emissionsutgifter				-7 033			-7 033
Erhållna optionspremier				57			57
Teckningsoptioner utgivna till koncernföretag					3 200		3 200
Personaloptionsprogram					1 341		1 341
Eget kapital, 31 december 2021	623	27	48 355	273 559	-82 664	-118 060	121 840



MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i tkr	Not	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-117 751	-29 162
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar		20 272	733
Aktierelaterade ersättningar		1 341	0
Erhållen ränta		631	0
Erlagd ränta		-616	-149
Betald skatt		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-96 123	-28 578
<i>Förändring i rörelsekapital</i>			
Förändring i varulager		-36 340	-12 718
Förändring av rörelsefordringar		-33 862	1 318
Förändring av rörelseskulder		35 131	6 518
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-131 194	-33 460
Investeringsverksamheten			
Investering i utveckling	17	-11 186	-17 867
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	20,21,22,23	-25 521	-897
Bildande av koncernföretag		-50	-10
Utbetalade aktieägartillskott		-18 989	0
Lämnade depositioner		-4 900	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-60 646	-18 774
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		174 793	49 975
Emissionsutgifter		-7 033	0
Erhållna optionspremier		57	63
Erhållna aktieägartillskott		0	535
Upptagna lån		40 000	0
Återbetalda konvertibla lån		0	0
Återbetalda lån		-58	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		207 759	50 573
Årets kassaflöde		15 919	-1 661
Likvida medel vid årets början		8 413	10 074
Likvida medel vid årets slut	30	24 332	8 413



NOTER

Not 1 Allmän information

X Shore AB med organisationsnummer 559000-4742 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Frihamngatan 10, 115 56 Stockholm. X Shore driver utveckling, tillverkning, marknadsföring och försäljning av eldrivna båtar. Koncernens sammansättning framgår i not 24.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Detta är X Shore ABs första koncernårsredovisning som har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Tidigare tillämpade koncernen Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2020. Övergången till IFRS har inte inneburit något påverkan på koncernens finansiella rapporter då moderföretaget tidigare inte har upprättat någon koncernredovisning i enlighet med undantagsreglerna för mindre koncerner i Årsredovisningslagen kap 7 § 3.

Nya och ändrade standarder samt förbättringar som trätt i kraft 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåret.

Koncernredovisningarna är angivna i svenska kronor (SEK), avrundat till närmast tusental (tkr) och avser perioden 1 januari - 31 december för resultaträkningsrelaterade poster respektive den 31 december för balansräkningsrelaterade poster. Avrundningsdifferenser kan förekomma. Tillgångar och skulder är redovisade i enlighet med anskaffningsvärdemetoden om inget annat anges. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättande av den finansiella rapporten. Skillnader mellan moderföretagets redovisningsprinciper och koncernens redovisningsprinciper redovisas sist i detta avsnitt.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare i not 3.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt i kraft

De nya och ändrade standarder och tolkningar som givits ut men som träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2021 har ännu inte börjat tillämpas av koncernen. Det är företagsledningens bedömning att dessa, när de tillämpas första gången, inte kommer att få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Grund för de finansiella rapporternas upprättande

Dessa finansiella rapporter har upprättats under förutsättning att bolaget kommer att fortsätta sin verksamhet. Grunden för fortsatt drift förutsätter att bolaget har möjlighet fullgöra sina åtaganden och fortsätta sin verksamhet för överskådlig framtid och har möjlighet att realisera sina tillgångar och fullgöra sina skulder och åtagande i den normala verksamheten. Dessa finansiella rapporter inkluderar inte några justeringar som reflekterar möjliga framtida effekter avseende realisering och klassificering av tillgångar eller belopp och klassificeringar av skulder som skulle kunna bli resultatet av bolagets eventuella oförmåga till fortsatt drift.



Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget X Shore AB och de företag över vilka moderföretaget direkt eller indirekt har bestämmande inflytande (dotterföretag). Bestämmande inflytande föreligger om X Shore AB har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto control föreligger.

Dotterföretag tas med i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten och exkluderas ur koncernredovisningen från och med den tidpunkt då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernen har inte gjort några rörelseförvärv under de redovisade räkenskapsåren.

Koncernens resultat och komponenter i övrigt totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets ägare.

Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade förluster har eliminerats på samma sätt som orealiserade vinster.

Segmentsrapportering

X Shores VD, som högste verkställande beslutsfattare, följer upp och analyserar resultat och finansiell ställning för koncernen som helhet. VD följer inte upp resultatet på en dis-aggregerad nivå lägre än konsolideringen. Därmed beslutar VD även om fördelning av resurser och fattar strategiska beslut utifrån konsolideringen som helhet. Baserat på ovanstående analys utifrån IFRS 8 konstateras att X Shore-koncernen endast utgörs av ett rapporterande segment.

Intäkter

Koncernen redovisar intäkter från avtal med kunder med utgångspunkt i den femstegsmodell som beskrivs i IFRS 15. Intäkter redovisas när företaget uppfyller ett prestationsåtagande genom att överföra en utlovad vara eller tjänst till en kund. Varan eller tjänsten överförs när kunden får kontroll över tillgången, vilket sker antingen över tid eller vid en given tidpunkt.

Enligt femstegsmodellen ska ett företag genomföra följande steg vid intäktsredovisning; Identifiera kundavtal, identifiera prestationsåtagande, fastställa transaktionspris, allokera transaktionspriset till prestationsåtagandena samt slutligen redovisa intäkten hänförligt till respektive prestationsåtagande.

Koncernens intäkter utgörs av försäljning av båtar. Prestationsåtagande är endast ett, då åtagandet mot kunden är att leverera en båt enligt de önskemål kunden har och som klargörs vid lämnande av inköpsorder.

Transaktionspriset bestäms vid avtalets ingående och specificeras i inköpsordern. Då X Shore har ett prestationsåtagande, att leverera den beställda båten, allokeras hela transaktionspriset till båt-försäljningen.

Intäktsredovisning görs vi en given tidpunkt då kunden får kontroll över båten, normalt vid leverans. Bolaget levererar vanligtvis sina elektriska båtar "Ex works" Nyköping (med undantag från USA då X Shore levererar till lämplig infatshamn). Detta innebär att risk och kontroll över båten övergår till köparen när bolaget levererar till bestämd plats. Platsen är antingen på X Shores anläggning eller på plats bestämd i det individuella avtalet.

Kundavtalens betalningsvillkor anges i respektive avtal. En första del betalas vid beställning av båten (inköpsordern), en andra del betalas då produktionen av båten inleds och slutbetalning görs då båten levereras. De förskott som således erhålls före leverans är en avtalsskuld som redovisas som förskott från kund. I de fall förskott erhålls för leveranser som beräknas ske mer än ett år från inköpsordern läggs redovisas som långfristiga förskott från kund.

De olika komponenterna i X Shores elbåtar omfattas generellt av olika garantitider, där vanligtvis ett års garanti gäller för skrovet, tre år för drivlinan och tre år för batteriet. X Shore har motsvarande garantier hos sina leverantörer.

Statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas som en övrig intäkt då den prestation som krävs för att erhålla bidraget utförs. I de fall bidraget erhålls innan prestationen utförts, redovisas bidraget som skuld i balansräkningen. Statliga bidrag värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när aktieägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.



Leasingavtal

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och motsvarande leasingsskuld för samtliga leasingavtal i vilka koncernen är leasetagare med undantag för korttidsleasingavtal (leasingperiod på 12 månader eller mindre) samt för leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde, för dessa leasingavtal redovisar koncernen leasingavgifter som en rörelsekostnad linjärt över leasingperioden.

Leasingsskulden värderas initialt till nuvärdet av de leasingavgifter som inte erlagts vid inledningsdatumet, diskonterade med leasingavtalets implicita ränta. Om denna ränta inte kan fastställas använder koncernen den marginella låneräntan. Den marginella låneräntan är den räntesats som en leasetagare skulle behöva erlagga för en finansiering genom lån under en motsvarande period och med motsvarande säkerhet.

Efter det första redovisningstillfället värderas leasingsskulden genom att öka det redovisade värdet för att återspegla räntan på leasingsskulden samt genom att minska det redovisade värdet för att återspegla erlagda leasingavgifter.

Vid anskaffningstidpunkten redovisas nyttjanderättstillgången till samma värde som de diskonterande leasingavgifterna. I efterföljande perioder värderas nyttjanderättstillgången till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar sker över beräknad nyttjandeperiod, eller den avtalade leasetiden om denna är kortare.

Utländsk valuta

Koncernredovisningen är upprättad i svenska kronor, vilket är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med transaktionsdagens kurs. Fordringar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsens fordringar och skulder redovisas i rörelseresultatet som övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader. Vinster och förluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilka de uppstår.

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterföretags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäkts- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används. Eventuella omräkningsdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av ett utländskt dotterföretag redovisas sådana omräkningsdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsresultatet.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

Låneutgifter

Låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med att intjänandet sker.

Ersättningar vid uppsägning

Koncernen redovisar avgångsvederlag när det föreligger en befintlig legal eller informell förpliktelse samt när det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och när beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Pensioner

Koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda. En avgiftsbestämd plan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inga rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument

Aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument värderas till verkligt värde, exklusive eventuell inverkan från icke marknadsrelaterade villkor, vid tilldelandetidpunkten vilket är den tidpunkt då företaget ingår avtal om aktierelaterade ersättningar. Det verkliga värdet som fastställs vid tilldelandetidpunkten redovisas som en kostnad med motsvarande justering i eget kapital fördelat över intjänandeperioden, baserat på koncernens uppskattning av det antal aktier som förväntas bli inlösbare. Verkligt värde har beräknats genom att tillämpa Black-Scholes värderingsmodell. Eventuella sociala avgifter hänförliga till de aktierelaterade ersättningarna periodiseras på samma sätt som kostnaden för de tjänster som erhålls och skulden omvärderas vid varje bokslutstidpunkt fram tills dess att den är reglerad.



Skatter

Inkomstskatter utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden samt justering av aktuell skatt för tidigare perioder. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultat i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller 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.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns.

För tillgångar som delats upp i komponenter räknas utgifter för utbyte av sådan komponent in i tillgångens redovisade värde. Motsvarande gäller för tillkommande nya komponenter. För tillgångar som inte har delats upp i komponenter räknas tillkommande utgifter som är väsentliga in i tillgångens redovisade värde när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla koncernen, och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningar kostnadsförs så att tillgångens värde minskat med bedömt restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod som uppskattas till:

Nedlagda utgifter på annans fastighet	Avskrivning över kontraktets löptid
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år
Demobåtar	5 år

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåttriktat.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.



Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat eller upparbetats internt, redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Internt upparbetade immateriella tillgångar - aktiverade utvecklingsutgifter

Arbetet med att ta fram en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång delas upp i en forskningsfas och en utvecklingsfas. Samtliga utgifter som härrör från koncernens forskningsfas redovisas som kostnad i rörelsen när de uppkommer. Utgifter för utveckling av en tillgång redovisas som en tillgång om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas,
- företaget avsikt är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången,
- det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar,
- det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Avskrivning påbörjas vid färdigställandet av teknologiutvecklingen vilket anses föreligga när teknologin ingår i erbjudande mot slutanvändare baserat på ett kommersialiserat kontrakt och dess ekonomiska fördelar börjar realiseras.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Bedömd nyttjandetid uppgår till 10 år för grundteknologin och till 5 år för produktspecifik utveckling. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Varumärke

Koncernens varumärke avser ett förvärv som gjordes 2018. Avskrivningar görs över 5 år.

Utrangeringar och avyttringar

En immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar förväntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår när en immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning, utgörs av skillnaden mellan det som erhålls vid avyttringen och tillgångens redovisade värde, redovisas i resultaträkningen.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod och immateriella tillgångar där avskrivning ännu inte har påbörjats, prövas minst årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov samt när indikation på nedskrivning föreligger. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet 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. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Tidigare redovisad nedskrivning återförs om återvinningsvärdet bedöms överstiga redovisat värde. Återföring sker dock inte med ett belopp som är större än att det redovisade värdet uppgår till vad det hade varit om nedskrivning inte hade redovisats i tidigare perioder.

Cloudkostnader

I april 2021 publicerade International Financial Reporting Interpretation Committee ett agenda beslut avseende redovisning av cloudkostnader. Den nya vägledningen tar upp konfigurations- och anpassningskostnader på en leverantörs plattform i cloudanvändning. Vägledningen skall tillämpas retroaktivt och innebär att vissa kostnader, beroende på fakta och omständigheter ska redovisas som rörelsekostnader när driftsättning sker av affärssystemet och periodiseras över avtalets löptid. X Shore AB har tillämpat den nya vägledningen från 2021. Bolaget har inte haft denna typ av kostnader under 2020 varför omräkningseffekten för tovmånadersperioden som slutade den 31 december 2020 uppgår till 0 SEK.



Finansiella instrument

Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapporten över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Inga finansiella tillgångar och skulder kvittas i rapporten över finansiell ställning, eftersom villkor för kvittning inte är uppfyllda. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar vilka utgör skuldinstrument klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och dess kassaflödeskaraktär. Om den finansiella tillgången innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera kontraktsskulderna och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till upplupet anskaffningsvärde. Denna affärsmodell kategoriseras som "hold to collect", vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via övrigt totalresultat
- Verkligt värde via resultaträkningen

Koncernen innehar inga finansiella tillgångar värderade till verkligt värde.

Finansiella tillgångar som är värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas och redovisas tillgångarna till upplupet anskaffningsvärde, se nedan.

Finansiella skulder klassificeras enligt nedan:

Finansiella skulder

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen

Koncernen innehar inga skulder värderade till verkligt värde.

Finansiella skulder som är värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas och redovisas skulderna till upplupet anskaffningsvärde, se nedan.

Finansiella instrumentens verkliga värde

För samtliga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en god approximation av dess verkliga värde, om inte annat särskilt anges i efterföljande noter.

Upplupet anskaffningsvärde

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar. Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.



Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns en legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden. Kassamedel och banktillgodohavanden är finansiella tillgångar vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. På grund av att bankmedel är betalningsbara på anfordran motsvaras upplupet anskaffningsvärde av nominellt belopp.

Kundfordringar och övriga fordringar

Kundfordringar och övriga fordringar är finansiella tillgångar vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Fordringarnas förväntade löptid är dock kort, varför redovisning sker till nominellt belopp utan diskontering. Förlustreserven för kundfordringar värderas alltid till ett belopp motsvarande förväntade kreditförluster under fordrans återstående löptid. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i övriga externa kostnader.

Leasingskulder

Koncernens leasingskulder värderas och redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder

Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder är finansiella skulder vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskuldemas och övriga kortfristiga skulders förväntade löptid är dock kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Derivatinstrument

Koncernen innehar inga derivatinstrument.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först- in-först-ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är försäljningsvärdet efter avdrag för beräknade kostnader som direkt kan hänföras till försäljningstransaktionen.

I anskaffningsvärdet ingår utgifter för inköp, tillverkning samt andra utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. I anskaffningsvärdet för en egentillverkad tillgång ingår, utöver sådana kostnader som direkt kan hänföras till produktionen av tillgången, en skälig andel av indirekta tillverkningskostnader.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Redovisning av kassaflöden

Likvida medel utgörs av tillgänglig kassa, banktillgodohavanden och i förekommande fall andra likvida investeringar med en förfallotid på 3 månader eller mindre från anskaffningstidpunkten och som är utsatta för obetydlig värdefluktuation. Rapporten över kassaflöden upprättas enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.



Redovisningsprinciper för moderföretaget

Från och med den 1 januari 2020 tillämpar moderföretaget RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tidigare har moderföretaget tillämpat Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") och Årsredovisningslagen. Övergångsdatum till RFR 2 har fastställts till den 1 januari 2020 vilket innebär att jämförelsesiffrorna för räkenskapsåret 2020 ska räknas om i enlighet med RFR 2. Effekten av övergången till RFR 2 framgår av not 38.

Skillnaderna mellan moderföretagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Klassificering och uppställningsformer

Moderföretagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1, Utformning av finansiella rapporter, som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar samt rubriceringar i eget kapital.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde i moderföretagets finansiella rapporter. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer. Låmnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av andelens redovisade värde. Nedskrivningsprövning av andelar i dotterföretag görs årligen.

Finansiella instrument

Moderföretaget tillämpar inte IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. I moderföretaget tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen. Delar av principerna i IFRS 9 är dock ändå tillämpliga – såsom avseende nedskrivningar, inbokning/bortbokning, och effektivräntemetoden för ränteintäkter och räntekostnader.

Leasing

Moderföretaget tillämpar undantaget från tillämpning av IFRS 16 Leasing. Leasingkostnader belastar resultatet med redovisning linjärt över leasingperioden.

Beslutade ändringar i RFR 2 som ännu inte trätt i kraft

Företagsledningen bedömer att ändringar i RFR 2, som ännu inte har trätt i kraft, inte väntas få någon väsentlig påverkan på moderföretagets finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.

Förslag till ändringar av RFR 2 som ännu inte trätt i kraft

Företagsledningen bedömer att förslag till ändringar i RFR 2, som ännu inte har trätt i kraft, inte väntas få någon väsentlig påverkan på moderföretagets finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.



Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som kan innebära en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under kommande räkenskapsår.

Aktiverade utvecklingsutgifter

Nedskrivningsbehov för tillgångar föreligger när det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet, vilket bestäms som det högsta av verkligt värde och nyttjandevärde. Då verkligt värde inte är applicerbart för aktiverade utvecklingsutgifter har nyttjandevärdet beräknats. Nyttjandevärdet beräknas med diskonterande kassaflöden och utgår från prognostiserade kassaflöden för en 4-års period. Återvinningsvärdet/nyttjandevärdet är känsligt med avseende på vilken diskonteringsränta som används, förändringar i de prognostiserade kassaflödena samt tillväxttakt.

Koncernen har aktiverat utvecklingsutgifter dels inom grundteknologin för plattformen till bolagets kommande produkter, dels i produkten Eelex och dels inom kommande modell Eelord och tillhörande mjukvaruplattform för dessa modeller. Utvärdering av nedskrivningsbehov under året har resulterat i en nedskrivning om 4 002 tkr (0) av tidigare nedlagd utveckling inom teknologiområden som inte längre är användbar inom koncernen.

Bedömningen är att det, i det som återstår av aktiverade utvecklingsutgifter, finns en stor potential för framtida intäkter och kassaflöden baserat på koncernens produktutveckling. Det redovisade värdet på aktiverade utgifter uppgår till 48 355 tkr (55 830). Se även not 17.

Skattemässiga förlustavdrag

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag endast i den omfattning är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Management måste göra en uppskattning av hur stor del av de skattemässiga underskottsavdragen som kan redovisas baserat på sannolikhet i framtida skattemässiga överskott samt när i tiden dessa kan inträffa.

Koncernen innehar ackumulerade skattemässiga underskottsavdrag uppgående till 199 663 tkr (63 546). Underskottsavdragen hänförs till bolag i koncernen som redovisat förluster historiskt och det finns inte möjligheter att utnyttja förlustavdragen i andra bolag i koncernen. Bolagen i koncernen har inte heller några temporära skillnader som delvis kunnat motivera redovisning av uppskjuten skattefordran. Baserat på dessa faktum har bolaget beslutat att någon uppskjuten skattefordran inte kan redovisas.

I det fall koncernen haft möjlighet att redovisa en uppskjuten skattefordran för hela underskottsavdraget skulle resultat och eget kapital öka med 41 131 tkr (13 090). Det föreligger inte någon förfallotidpunkt som begränsar utnyttjandet av underskottsavdragen.

Kritiska bedömningar

I följande avsnitt beskrivs de viktigaste bedömningar, förutom de som innefattar uppskattningar (se ovan), som företagsledningen har gjort vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper och som har den mest betydande effekten på de redovisade beloppen i de finansiella rapporterna.

Likviditet och finansiering

Under hösten 2021 har styrelsen beslutat att påbörja arbetet med en kapitalanskaffning. Kapitalanskaffningen planeras till första halvåret 2022. Bolagets kapitalanskaffning skall säkerställa bolagets fortlevnad för kommande 12 månader. Bolaget har under inledningen av april 2022 genomfört en nyemission om 500 MSEK. Mot bakgrund av den genomförda nyemissionen har bolaget säkerställt bolagets fortlevnad för åtminstone 12 månader framåt.

Internt upparbetade immateriella tillgångar

Koncernens redovisningsprincip avseende aktivering av internt upparbetade immateriella tillgångar beskrivs i Not 2 ovan. Vid tillämpning av denna redovisningsprincip måste företagsledningen göra viktiga bedömningar i syfte att säkerställa att korrekt gränsdragning mellan aktivering respektive kostnadsföring görs.



Not 4 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Styrelsen har under 2021 delegerat ansvaret för den dagliga riskhanteringen till företagets VD och CFO.

Marknadsrisker

Valutarisker

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering samt från omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens presentationsvaluta som är svenska kronor, så kallad omräkningsexponering.

Transaktionsexponering

Transaktionsexponering innebär en risk att resultatet påverkas negativt av fluktuationer för ändrade valutakurser för de kassaflöden som sker i utländsk valuta. Koncernens utflöden består huvudsakligen av SEK vilket är en effekt av att en väsentlig del av koncernens verksamhet bedrivs i Sverige. Utöver SEK är bolagets väsentliga utflöden i utländsk valuta hänförlig till EUR samt USD. Koncernens EUR samt USD exponering är framförallt hänförlig till direkta materialinköp.

Koncernens inflöden är huvudsakligen hänförlig till SEK samt EUR. Koncernen har även inflöden i USD, vilket uteslutande är hänförlig till försäljning på den amerikanska marknaden.

Under räkenskapsåret 2021 har koncernens inflöde i utländska valutor, EUR samt USD varit väsentligt lägre än koncernens utflöde i motsvarande valutor. Detta är främst relaterat till att bolagets försäljning fortfarande är under uppbyggnad.

Som framgår i känslighetsanalysen nedan, även beaktat ovan, är koncernens påverkan begränsad av förändringar i dessa valutakurser.

Det bokförda värdet netto på koncernens monetära tillgångar och skulder som är föremål för omräkning till SEK uppgår på balansdagen till: (uttryckt i SEK) (skulder anges med minustecken)

Valuta	2021-12-31	2020-12-31
EURO	-6 636	-240
USD	3 206	1

Känslighetsanalys för transaktionsexponering

Känslighetsanalysen nedan för valutarisken visar koncernens känslighet vid en ökning respektive minskning om 5% av SEK gentemot de två mest väsentliga valutorna. För transaktionsexponeringen visas hur koncernens rörelseresultat hade påverkats vid en förändring av valutakursen. Detta inkluderar även utestående monetära fordringar och skulder i utländsk valuta på balansdagen.

Valutaexponering	2021	2020
USD +/-5%	334/-334	154/-154
EUR +/-5%	2 585/2 585	339/-339

Omräkningsexponering

Omräkningsexponering innebär en risk att värdet på koncernens nettoinvesteringar i utländsk valuta påverkas negativt av förändringar i valutakurser. Koncernen konsoliderar nettotillgångarna i SEK på balansdagen. Denna risk benämns omräkningsexponering och valutasäkras ej enligt koncernens finanspolicy.

Av nedan tabell framgår omräkningsexponeringen för nettoinvesteringar i utländsk valuta. Beloppen nedan anges i lokal valuta.

Valuta	2021-12-31	2020-12-31
TUSD	205	1

Ränterisker

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Bolaget har en checkräkningskredit med en limit på 10 Msek. Outnyttjad kredit löper med en ränta om 2%, vid utnyttjande av checkräkningskredit utgår en ränta om SEB referensränta +3,5%. Per balansdagen uppgår den utnyttjade krediten till 0 tkr (0). I november 2021 upptogs ett lån om 40 MSEK. Lånet löper med en ränta om 3 månader STIBOR +9%.



Likviditets- och finansieringsrisk

Räkenskapsåret 2021 kännetecknas av fortsatt utveckling av bolagets produkter samt etablering av ny produktionsanläggning i Nyköping. Vidare har bolaget levererat sina första produkter på marknaden. Koncernens kostnads massa har ökat väsentligt för att möta förväntad ökning i försäljningsvolymerna.

För att finansiera expansionen i verksamheten genomfördes ytterligare kapitalanskaffningar på ett framgångsrikt sätt. Koncernen har genomfört kontanta nyemissioner om totalt 168,3 MSEK under 2021. Utöver nyemission har bolaget tillfört ett banklån om 40 MSEK. Kontant- och banktillgodohavanden uppgick per balansdagen till 27,3 MSEK. Utöver bolagets banktillgodohavande finns en checkräkningskredit om 10 MSEK som per årsskiftet 2021 är outnyttjad.

Under hösten 2021 har styrelsen beslutat att påbörja arbetet med ytterligare kapitalanskaffning. Bolaget har under början av april 2022 genomfört en nyemission om ca 500 MSEK. Emissionen har säkerställt bolagets fortsatta drift för åtminstone de kommande 12 månaderna.

Löptidsfördelning av kontraktssenliga betalningsåtaganden relaterade till koncernens finansiella skulder presenteras i tabellerna nedan. Beloppen i dessa tabeller är inte diskonterade värden och de innehåller i förekommande fall även räntebetalningar vilket innebär att dessa belopp inte är möjliga att stämma av mot de belopp som redovisas i balansräkningarna. Räntebetalningar är fastställda utifrån de förutsättningar som gäller på balansdagen. Belopp i utländsk valuta är omräknade till svenska kronor till balansdagens valutakurser.

Löptider för koncernens finansiella skulder.

	2021-12-31					Totalt
	Inom 3 mån	3-12 mån	1-2 år	3-5 år	Över 5 år	
Övriga långfristiga skulder	0	400	1 163	0	0	1 563
Skulder till kreditinstitut	0	41 531	0	0	0	41 531
Leasingskulder	2 487	7 340	16 099	22 425	14 950	63 301
Leverantörsskulder	31 481	0	0	0	0	31 481
Övriga kortfristiga skulder	11 248	180	0	0	0	11 428
Summa	45 216	49 451	17 262	22 425	14 950	149 304

	2020-12-31					Totalt
	Inom 3 mån	3-12 mån	1-2 år	3-5 år	Över 5 år	
Övriga långfristiga skulder	0	0	400	0	0	400
Leasingskulder	551	1 654	3 038	0	0	5 243
Leverantörsskulder	5 670	0	0	0	0	5 670
Övriga kortfristiga skulder	1 919	0	0	0	0	1 919
Summa	8 140	1 654	3 438	0	0	13 232

Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar koncernen en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar, förskott till leverantör, övriga långfristiga fordringar samt övriga fordringar. För att begränsa koncernens kreditrisk görs en kreditbedömning av varje ny kund. Befintliga kunders finansiella situation följs också löpande upp för att på ett tidigt stadium identifiera varningssignaler. Bolagets kundfordringar redovisas med avdrag för förskottsbetalning från kund. Förskott till leverantörer sker enbart till ett fåtal viktiga leverantörer. Bolaget har ett nära samarbete med dessa leverantörer och deras finansiella situation utvärderas löpande. Bolagets långfristiga fordringar är i väsentlig del hänförlig till deposition för hyresavtal i dotterbolaget XShore Production AB. Depositionen är ställd till Nyköpingskommun. Övriga fordringar består till väsentlig del av fordran mot skatteverket avseende ingående mervärdesskatt.

Jämfört med föregående år har koncernens exponering för kreditrisk ökat dramatiskt vilket förklaras av det är först 2021 som koncernens försäljning av båtar har inletts samt att bolagets operativa verksamhet anpassats mot framtida tillväxt.

Kundfordringarna är spridda på ett stort antal kunder och ingen kund står för en väsentlig del av de totala kundfordringarna. Kundfordringarna är inte heller koncentrerade till ett specifikt geografiskt område. Koncernen bedömer därmed att koncentrationsriskerna är begränsade.

Koncernens maximala exponering för kreditrisk bedöms motsvaras av redovisade värden på samtliga finansiella tillgångar och framgår av tabellen nedan.



	Koncernen	
	2021-12-31	2020-12-31
Andra långfristiga fordringar	4 972	0
Kundfordringar	5 208	0
Övriga kortfristiga fordringar	12 584	3 333
Likvida medel	27 334	8 421
Maximal exponering för kreditrisk	50 098	11 754

Likvida medel är placerade hos banker med hög rating.

Kategorisering av finansiella instrument

Bokfört värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder framgår av tabellen nedan.

	Koncernen	
	2021-12-31	2020-12-31
Finansiella tillgångar		
Andra långfristiga fordringar	4 972	0
Kundfordringar	5 208	0
Övriga fordringar	12 584	3 333
Likvida medel	27 334	8 421
Summa finansiella tillgångar	50 098	11 754

Samtliga finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder		
Övriga långfristiga skulder	1 163	400
Skulder till kreditinstitut	40 324	0
Leasingskulder	53 853	4 553
Leverantörsskulder	31 481	5 668
Övriga skulder	11 248	1 919
Summa finansiella skulder	138 069	12 540

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

För finansiella tillgångar och skulder anses det redovisade värdet enligt ovan vara en rimlig approximation av verkligt värde.

Not 5 Kapitalhantering

Koncernen definierar kapital som eget kapital + räntebärande skulder. Koncernens mål med förvaltning av kapital är att säkerställa koncernens förmåga att bedriva och växa sin verksamhet och generera skälig avkastning till aktieägarna och nytta till övriga intressenter.

Förändringar i koncernens kapital framgår av Koncernens rapport över förändringar i eget kapital och förändringar i koncernens räntebärande skulder framgår av not 33.



Not 6 Nettoomsättningens fördelning

<i>Nettoomsättningens fördelning</i>	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Försäljning av eldrivna båtar	40 083	0	40 083	0
Totalt	40 083	0	40 083	0

Intäkter från försäljning av båtar redovisas vid en given tidpunkt då kunden får kontroll över båten.

<i>Information om geografiska marknader</i>	2021	2020	2021	2020
<i>Omsättning</i>				
Sverige	23 608	0	23 608	0
Norden, ex Sverige	4 984	0	4 984	0
USA	2 142	0	2 142	0
Europa, ex Norden	2 115	0	2 115	0
Övriga världen	7 234	0	7 234	0
Totalt	40 083	0	40 083	0

Intäkterna från externa kunder fördelade per land är baserade på var kunderna är lokaliserade.

<i>Anläggningstillgångar</i>				
Sverige	151 111	63 748	0	58 754
USA	2 302	0	0	0
Totalt	153 413	63 748	0	58 754

Information om större kunder

Koncernen har ingen kund som enskilt utgör 10 % eller mer av koncernens intäkter.

<i>Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern</i>	Moderföretaget	
	2021	2020
Försäljning	14,7%	0,0%
Inköp	0,1%	0,0%

Not 7 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Valutakursvinster	833	289	833	289
Uthyrning av personal till tredje part	2 604	0	2 604	0
Vidarefakturerering av kostnader till koncernföretag	0	0	7 568	0
Övriga intäkter	365	499	244	499
Totalt	3 802	788	11 249	788



Not 8 Övriga externa kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Lokalkostnader	1 327	484	3 633	1 479
programvaror och förbrukningsmaterial	3 599	585	2 065	585
Marknadsföringskostnader	12 890	5 925	9 265	5 925
Resekostnader	1 813	194	1 791	194
Konsultarvode, operationella	11 175	19 777	9 529	19 777
Konsultarvode, ekonomi	2 888	1 375	2 784	1 375
Frakter och transportkostnader	2 480	424	2 469	424
Legala kostnader	2 077	550	2 055	550
Server- och teknikkostnader	2 413	240	2 339	240
Kostnader hänförlig till kommande börsintroduktion	10 846	0	10 846	0
Kostnader vidarefakturerade till koncernföretag	0	0	7 568	0
Övriga främmande tjänster	5 590	3 624	4 791	3 840
Totalt	57 098	33 178	59 135	34 389

Not 9 Ersättning till revisorer

<i>Deloitte AB</i>	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
revisionsuppdrag	225	0	225	0
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	5	0	5	0
övriga tjänster	151	0	151	0
Totalt	381	0	381	0

<i>Ernst & Young AB</i>	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
revisionsuppdrag	0	49	0	49
Totalt	0	49	0	49

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avses uppdrag som utförts i egenskap av revisor men utanför den lagstadgade revisionen. Med övriga tjänster avses tjänster som utförts utanför revisionsuppdraget.



Not 10 Leasing

Koncernen är leasetagare främst genom hyreskontrakt för lokaler samt bilar. Koncernens väsentliga hyreskontrakt sträcker sig till december 2029. För dessa lokaler har koncernens bedömda marginella låneränta om 3,5 % använts vid diskontering av leasingskulden då den implicita räntan inte var möjlig att bestämma. För billeasingen har avtalens implicita ränta använts vid diskontering av leasingskulden.

En löptidsanalys av leasingskulder presenteras i not 4.

Belopp redovisade i resultaträkningen	Koncernen	
	2021	2020
Avskrivningar på nyttjanderätter	-5 585	-1 156
Räntekostnader för leasingskulder	-1 052	-99
Kostnader hänförliga till korttidsleasingavtal	-776	-443
Kostnader hänförliga till leasingavtal av lågt värde	0	0
Totalt	-7 413	-1 698

Den 31 december 2021, har koncernen förpliktelser gällande korttidsleasingsavtal om ca 810 (775) tkr.

Kassaflöde	Koncernen	
	2021	2020
Amortering av leasingskulder	-5 120	-1 112
Räntekostnader leasingskulder	-1 052	-99
Korttidsleasingavtal samt leasingavtal av lågt värde	-776	-443
Totalt	-6 948	-1 654

Se not 19 för specifikation av tillgångar med nyttjanderätt.

Inga nyttjanderättstillgångar vidareuthyrs.

Moderföretaget

Moderföretaget tillämpar undantaget från tillämpning av IFRS 16 Leasing. Leasingkostnader belastar resultatet med redovisning linjärt över leasingperioden.

Årets totala kostnad för leasingavtal uppgick till 3 583 (1 521) tkr.

På balansdagen hade moderföretaget utestående åtaganden i form av minimileaseavgifter under icke uppsägningsbara leasingavtal, med förfallotidpunkter enligt nedan:

	2021-12-31	2020-12-31
Inom 1 år	9 991	2 705
Mellan 1-5 år	31 458	3 637
Senare än 5 år	22 425	0
Totalt	63 874	6 342

Leasingavtalen avser hyra av lokaler samt leasing av bilar. Moderföretaget har erhållit intäkter för vidareuthyrning av lokal (till annat koncernföretag) uppgående till 3 115 (0) tkr.



Not 11 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	Antal anställda		Antal anställda	
	2021	2020	2021	2020
Män	37	12	35	12
Kvinnor	11	4	10	4
Totalt	48	16	45	16

Samtliga är anställda i Sverige.

Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare

Kvinnor;

Styrelseledamöter	1	1	1	1
Övriga ledande befattningshavare	3	1	3	1

Män;

Styrelseledamöter	3	1	3	1
Övriga ledande befattningshavare	4	1	4	1

Totalt	11	4	11	4
---------------	-----------	----------	-----------	----------

Kostnader för ersättning till anställda	2021	2020
<i>Moderföretaget;</i>		
Löner och andra ersättningar	30 516	7 755
Sociala avgifter	6 974	2 286
Pensionskostnader	401	22
<i>Dotterföretag;</i>		
Löner och andra ersättningar	1 374	0
Sociala avgifter	467	0
Pensionskostnader	98	0
<i>Totala löner och ersättningar i koncernen</i>	<i>31 890</i>	<i>7 755</i>
<i>Totala sociala avgifter i koncernen</i>	<i>7 441</i>	<i>2 286</i>
<i>Totala pensionskostnader i koncernen</i>	<i>499</i>	<i>22</i>
Totalt koncern	39 830	10 063

Samtliga pensionskostnader avser avgiftsbestämda pensionsplaner.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan ledande befattningshavare och andra anställda

	2021	2020
<i>Moderföretaget;</i>		
Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 11 personer (för 2020, 2 personer)	6 708	1 700
varav tantiem och liknande ersättningar till ledande befattningshavare	0	0
Löner och andra ersättningar till övriga anställda	23 808	6 055
Totala löner och andra ersättningar i moderbolaget	30 516	7 755

Ersättningar till ledningsfunktioner avser företagets anförskaffande av tjänster som brukar utföras av nyckelpersoner i ledande ställning. För både 2020 och 2021 har tre sådan funktioner köpts in. Detta uppgår totalt till 3 963 KSEK (4 072 KSEK)

Löner och andra ersättningar samt pensioner till ledande befattningshavare	2021	2020
--	------	------



Koncern

Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 11 personer (för 2020, 2 personer)	6 708	1 700
varav tantiem och liknande ersättningar till ledande befattningshavare	0	0
Pensionskostnader till ledande befattningshavare	0	0
Totala löner och andra ersättningar samt pensioner till ledande befattningshavare i koncernen	6 708	1 700

Ersättningar till ledningsfunktioner avser företagets anförskaffande av tjänster som brukar utföras av nyckelpersoner i ledande ställning. För både 2020 och 2021 har tre sådan funktioner köpts in. Detta uppgår totalt till 3 963 KSEK (4 072 KSEK)

Ersättningar till ledande befattningshavare 2021	Grundlön/ arvode	Övriga förmåner	Pensioner	Totalt
Konrad Bergström, Styrelsens ordförande och ledande befattningshavare	1 200	0	0	1 200
Jenny Keisu, Styrelseledamot och verkställande direktör	1 200	0	0	1 200
Peter Dahlberg, Styrelseledamot	0	0	0	0
Lukasz Gadowski, Styrelseledamot	0	0	0	0
Andra ledande befattningshavare, 8 personer	4 308	0	0	4 308
Totala ersättningar till ledande befattningshavare	6 708	0	0	6 708

Ersättningarna ovan till styrelsen avser ersättning som ledande befattningshavare, det har inte utgått något styrelsearvode under 2021 och det har inte utgått någon rörlig ersättning.

Ersättningar till ledande befattningshavare 2020	Grundlön/ arvode	Övriga förmåner	Pensioner	Totalt
Konrad Bergström, Styrelseordförande och ledande befattningshavare	900	0	0	900
Jenny Keisu, Styrelseledamot och verkställande direktör	800	0	0	800
Peter Dahlberg, Styrelseledamot	0	0	0	0
Lukasz Gadowski, Styrelseledamot	0	0	0	0
Andra ledande befattningshavare (0 personer)	0	0	0	0
Totala ersättningar till ledande befattningshavare	1 700	0	0	1 700

Ersättningarna ovan till styrelsen avser ersättning som ledande befattningshavare, det har inte utgått något styrelsearvode under 2020 och det har inte utgått någon rörlig ersättning.

Anställningsvillkor för verkställande direktören

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Något avgångsvederlag utgår inte.

Teckningsoptioner

Koncernens optionsprogram beskrivs i not 31. Bolagets verkställande direktör innehar 70 000 optioner och styrelseledamöter innehar 0 optioner.



Not 12 Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Valutakursförluster	1 202	353	1 190	353
Totalt	1 202	353	1 190	353

Not 13 Forskning- och utvecklingskostnader

Totala kostnader för forskning- och utveckling under året uppgick till 4 002 tkr (0). Beloppet avser i sin helhet den nedskrivning av utvecklingsutgifter som skett under året.

Not 14 Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter	646	0	632	0
Totalt	646	0	632	0

Samtliga ränteintäkter är hänförliga till finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 15 Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Räntekostnader	2 035	248	941	149
Totalt	2 035	248	941	149

Samtliga räntekostnader är hänförliga till finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 16 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Aktuell skatt				
Aktuell skatt på årets resultat	0	0	0	0
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	0	0	0	0
Uppskjuten skatt				
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	95	9	0	0
Uppskjuten skatt hänförligt till skattemässiga underskottsavdrag	0	0	0	0
Totalt	95	9	0	0

Inkomstskatt i Sverige beräknas med 20,6% (21,4%) på årets skattemässiga resultat. Nedan presenteras en avstämning mellan redovisat resultat och årets redovisade skatt:



Avstämning av årets skattekostnad	2021	2020	2021	2020
Redovisat resultat före skatt	-132 756	-29 355	-118 060	-29 311
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (21,4%)	27 348	6 282	24 320	6 272
Skatteeffekt av andra skattesatser i utländska koncernföretag	688	0	-	-
Effekt av ej avdragsgilla kostnader avseende nedskrivning av andelar i koncernföretag	-	-	-425	0
Effekt av övriga ej avdragsgilla kostnader	-1 050	-145	-616	-144
Effekt av ej skattepliktiga intäkter	38	0	38	0
Effekt av underskott för vilka uppskjuten skattefordran inte har redovisats	-26 929	-6 128	-23 317	-6 128
Totalt	95	9	0	0
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	0	0	0	0
Årets redovisade skattekostnad	95	9	0	0

Ingen skatt är redovisad direkt i eget kapital eller i övrigt totalresultat.

Koncernens och moderföretagets uppskjutna skattefordringar avser följande poster:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
<i>Uppskjutna skattefordringar</i>				
Temporär skillnad tillgångar med nyttjanderätt	105	9	0	0
Totalt	105	9	0	0

Koncernens ackumulerade outnyttjade underskottsavdrag uppgick per 31 december 2021 till 199 663 tkr (63 546). Det föreligger inte någon förfallotidpunkt som begränsar utnyttjandet av underskottsavdragen. Någon uppskjuten skattefordran avseende de skattemässiga förlusterna redovisas dock inte då det inte finns några faktorer som övertygande talar för att tillräckliga skattemässiga överskott kommer att genereras.

Skattesatsen för beräkning av uppskjuten skatt uppgår till 20,6 % (21,4 %).



Not 17 Aktiverade utvecklingsutgifter

	Koncern och moderföretag	
	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	55 830	37 963
Årets aktiverade utgifter	11 186	17 867
Omklassificeringar	-3 155	
Utgående ack. anskaffningsvärden	63 861	55 830
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	-11 504	0
Utgående ack. avskrivningar	-11 504	0
Ingående nedskrivningar	0	0
Årets nedskrivningar	-4 002	0
Utgående ack. nedskrivningar	-4 002	0
Utgående redovisat värde	48 355	55 830

De aktiverade utvecklingsavgifterna består av lönekostnader inklusive sociala avgifter för egen anställd personal samt utgifter för konsulter verksamma inom bolagets produktutveckling samt tillhörande material. Produktutveckling sker dels inom grundteknologin avseende bolagets plattform, dels inom specifika projekt i form av nya båtmodeller samt mjukvara till bolagets produkter. Aktiverade utgifter för året framgår av koncernens rapport över totalresultat i posten Aktiverat arbete för egen räkning.

Avskrivningar inleds när en produkt är kommersiellt klar till försäljning.

Omklassificeringen under året avser formlar för produktion. Vid inköpet 2020 var avsikten att använda dessa inom RnD funktionen för test etc avseende nya modeller. Av den anledningen klassificerades denna typ av formlar som immateriella anläggningstillgångar vid bokslut 2020-12-31. Formlarna var en del av ett utvecklingsprojekt i framtagande av nya Eelordes. Under 2021 har dessa formlar använts i befintlig produktion av produkten Eelex8000 och har därför omklassificerats till en materiell anläggningstillgång.

Prövning av nedskrivningsbehov för aktiverade utvecklingsutgifter där avskrivningar ej påbörjats

I koncernen sker prövning av nedskrivningsbehov för aktiverade utvecklingsutgifter årligen samt när indikation finns på att ett nedskrivningsbehov föreligger.

Vid bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov görs en beräkning av nyttjandevärde för den teknologi eller för de produkter som aktiverade utvecklingsutgifter avser. Nyttjandevärdet bestäms utifrån uppskattade framtida kassaflöden som teknologin förväntas generera.

Beräkningarna utgår från prognosticerade framtida kassaflöden baserade på av ledningen godkända finansiella prognoser som täcker en 4-årsperiod. I bedömningen av framtida kassaflöden sker antaganden om i första hand försäljningstillväxt, rörelsemarginal, EBITDA, diskonteringsränta samt investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar. Den bedömda tillväxttakten baseras på prognoser och tillväxt samt grad av elektrifiering av båtmarknaden. Den prognosticerade rörelsemarginalen har baserats på ledningens förväntningar på marknaden. Diskonteringsräntan 37,1% (49,1%) före skatt återspeglar specifika risker knutna till tillgången. Efter 4-års perioden tillämpas en tillväxttakt uppgående till 15%, vilket sammanfaller med koncernens långsiktiga antagande om marknaden långsiktiga tillväxt. Tillväxttakten från år 5 och framåt normaliseras i takt med att omvandlingen av traditionell båtmarknad elektrifieras.

Utvärdering av nedskrivningsbehov under året har resulterat i en nedskrivning om 4 002 tkr (0) av tidigare nedlagd utveckling inom teknologiområden som inte längre är användbar inom koncernen. I övrigt så föranleder rimliga förändringar avseende diskonteringsräntan och tillväxttakten, allt annat lika vid förändring av respektive antagande, inte något nedskrivningsbehov avseende de aktiverade utgifterna.

Not 18 Varumärken

	Koncern och moderföretag	
	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 000	3 000
Årets anskaffningar	0	0
Avyttring/utrangering	0	0
Utgående ack. anskaffningsvärden	3 000	3 000
Ingående avskrivningar	-1 250	-650
Årets avskrivningar	-600	-600
Utgående ack. avskrivningar	-1 850	-1 250
Utgående redovisat värde	1 150	1 750

Varumärket förvärvades 2018 och skrivs av över 5 år.

Not 19 Tillgångar med nyttjanderätt

Koncernen	Byggnader		Bilar	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde				
Ingående anskaffningsvärde	5 694	0	467	467
Tillkommande nyttjanderätter	56 368	5 694	0	0
Avgående nyttjanderätter	0	0	0	0
Utgående ack. anskaffningsvärden	62 062	5 694	467	467
Akkumulerade avskrivningar				
Ingående avskrivningar	-949	0	-208	0
Årets avskrivningar	-5 377	-949	-208	-208
Utgående ack. avskrivningar	-6 326	-949	-416	-208
Redovisat värde	55 736	4 745	51	259

Not 20 Nedlagda utgifter på annans fastighet

	Koncernen		Modenföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	388	0	388	
Årets anskaffningar	1 130	388	670	388
Utgående ack. anskaffningsvärden	1 518	388	1 058	388
Ingående avskrivningar	-3	0	-3	0
Årets avskrivningar	-383	-3	-383	-3
Utgående ack. avskrivningar	-386	-3	-386	-3
Utgående redovisat värde	1 132	385	672	385



Not 21 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0	0	0
Årets anskaffningar	12 040	0	0	0
Utgående ack. anskaffningsvärden	12 040	0	0	0
Ingående avskrivningar	0	0	0	0
Årets avskrivningar	0	0	0	0
Utgående ack. avskrivningar	0	0	0	0
Utgående redovisat värde	12 040	0	0	0

Posten avser uppförande av produktionslina i bolagets fabrik i Nyköping. Denna har tagits i bruk i januari 2022 och avskrivningar över 10 år har då inletts.

Not 22 Inventerier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	975	465	975	465
Årets anskaffningar	15 112	510	10 910	510
Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
Omklassificeringar	3 155	0	3 155	0
Utgående ack. anskaffningsvärden	19 242	975	15 040	975
Ingående avskrivningar	-196	-66	-196	-66
Årets avskrivningar	-2 222	-130	-1 949	-130
Omräkningsdifferenser	-15	0	0	0
Utgående ack. avskrivningar	-2 433	-196	-2 145	-196
Utgående redovisat värde	16 809	779	12 895	779

Omklassificeringen under året beskrivs i not 17.

Not 23 Demobåtar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0	0	0
Årets anskaffningar	15 000	0	15 000	0
Utgående ack. anskaffningsvärden	15 000	0	15 000	0
Ingående avskrivningar	0	0	0	0
Årets avskrivningar	-1 833	0	-1 833	0
Utgående ack. avskrivningar	-1 833	0	-1 833	0
Utgående redovisat värde	13 167	0	13 167	0

Demobåtar används vid båtmässor samt för provkörningar av potentiella kunder. Avskrivningar görs över 5 år.



Not 24 Andelar koncernföretag

	Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	10	0
Bildande av XShore Americas, Inc	0	10
Bildande av XShore Investment AB	25	0
Bildande av XShore Production AB	25	0
Lämnade aktieägartillskott	22 188	0
Utgående anskaffningsvärden	22 248	10
Ingående nedskrivningar	0	0
Årets nedskrivningar	-2 062	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-2 062	0
Utgående redovisat värde	20 186	10

Årets nedskrivning är föranledd av erhållet koncernbidrag från XShore Investment AB.

Företag, organisationsnummer	Säte	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
		Kapitalandel %*	Kapitalandel %*	Redovisat värde	Redovisat värde
XShore Americas Inc (SR 20208216348)	Delaware	100%	100%	9 829	10
XShore Investment AB (559320-9751)	Stockholm	100%	-	1 162	-
XShore Production AB (559325-0177)	Stockholm	100%	-	9 195	-

* Tillika rösträttsandel

Not 25 Andra långfristiga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0	0	0
Tillkommande fordringar	4 972	0	4 900	0
Utgående ack. anskaffningsvärden	4 972	0	4 900	0
Ingående nedskrivningar	0	0	0	0
Årets nedskrivningar	0	0	0	0
Utgående ack. Nedskrivningar	0	0	0	0
Utgående redovisat värde	4 972	0	4 900	0

Andra långfristiga fordringar består i sin helhet av lämnade depositioner.

Not 26 Varulager

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Råvaror och förmödenheter	34 963	0	34 871	0
Varor under tillverkning	4 481	12 718	4 481	12 718
Färdiga varor och handelsvaror	9 706	0	9 706	0
Redovisat värde	49 150	12 718	49 058	12 718

Varor i lager som redovisats som en kostnad under året ingår i råvaror och förmödenheter och uppgår till 60 320 Tkr (2 026). I råvaror och förmödenheter ingår inkurans i varulager med 459 Tkr (0) och beloppet ingår i posten råvaror och förmödenheter i koncernens rapport över totalresultat.



Not 27 Kundfordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar, brutto	5 208	0	5 033	0
Reserv för förväntade kreditförluster	0	0	0	0
Summa kundfordringar, netto efter reserv för förväntade kreditförluster	5 208	0	5 033	0

Företagsledningen bedömer att redovisat värde för kundfordringar överensstämmer med verkligt värde.

Koncern	2021-12-31		2020-12-31	
	Brutto	Förväntade förluster	Brutto	Förväntade förluster
Aldersanalys kundfordringar				
Ej förfallna	0	0	0	0
Förfallna 30 dagar	992	0	0	0
Förfallna 31-60 dagar	0	0	0	0
Förfallna 61-90 dagar	1 494	0	0	0
Förfallna > 90 dagar	2 722	0	0	0
Summa	5 208	0	0	0

Bolagets bedömning är att betalning kommer erhållas för kundfordringar som är förfallna men inte skrivits ned, då kunderna har för avsikt och betala och deras betalningsförmåga är god.

Not 28 Övriga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fordran moms	7 932	1 923	4 228	1 923
Fordran tecknade aktier, ej betalda	1 000	300	1 000	300
Övriga fordringar mot skatteverket	399	0	0	0
Övriga poster	3 253	1 110	1 651	1 110
Summa	12 584	3 333	6 879	3 333

Not 29 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyror	484	0	1 984	485
Förutbetald kostnad affärssystem	2 857	54	2 857	54
Övriga förutbetalda poster	388	159	1 235	171
Summa	3 729	213	6 076	710

Not 30 Likvida medel

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Banktillgodohavanden	27 334	8 421	24 332	8 413
Summa	27 334	8 421	24 332	8 413



Not 31 Eget kapital

	Antal stamaktier	Aktiekap (tkr)	Övrigt tillskjutet kapital (tkr)
Per den 1 januari 2020	100 000	100	60 391
Nyemission	52 397	52	69 889
Erhållet aktieägartillskott	0	0	534
Erhållna optionspremier	0	0	63
Per den 31 december 2020	152 397	152	130 877
Fondemission		362	0
Nyemissioner (netto efter emissionsutgifter) före aktiesplit	41 917	89	96 951
Aktiesplit 1:100	19 237 086	0	0
Nyemissioner (netto) efter aktiesplit	660 368	20	30 981
Erhållna optionspremier	0	0	2 144
Nyemissioner, ej registrerad per 2021-12-31	0	0	40 412
Per den 31 december 2021	20 091 768	623	301 365
Nyemissioner, ej registrerade per 2021-12-31	861 479	27	

Aktiespliten innebär att 1 aktie delades till att bli 100 aktier. Kvotvärdet före spliten uppgick till 3,10 kr/aktie, efter spliten uppgick kvotvärdet till 0,031 kr/aktie.

Per den 31 december 2021 omfattade det registrerade aktiekapitalet 4 152 300 A-aktier och 15 939 468 B-aktier (totalt 20 091 768 aktier) samtliga med ett kvotvärde på 0,031 kr/aktie. A-aktierna berättigar till 10 röster/aktie på bolagsstämma och B-aktierna berättigar till 1 röst/aktie på bolagsstämma. Samliga aktier är fullt betalda och inga aktier innehas av bolaget självt eller dess dotterbolag.

Under 2020 och 2021 ställde bolaget ut aktieoptioner till sina anställda. Totalt ställdes 12 020 aktieoptioner ut och tecknades där varje option ger innehavaren rättighet att teckna 1 aktie i bolaget. Efter aktiesplit 1:100 uppgår aktieoptionerna till 1 202 000 stycken. För att få rättighet att teckna aktier i bolaget måste den anställda vara kvar i tjänst i 3 år. Efter 3 år har den anställda 2 år tidsfrist för att utlösa optionen, därefter förfaller rättigheten i sin helhet. Teckningskursen för aktien uppgår till 12,79 kr/aktie.

Optionerna ställdes ut till ett pris understigande verkligt värde. För att beräkna det verkliga värdet vid tilldelningstidpunkten och kunna kostnadsföra den aktierelaterade ersättningen har bolaget gjort en värdering av det verkliga värdet på optionerna vid tilldelningstidpunkten med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell, det verkliga värdet uppgick till 262 kr/option. De antaganden som användes i Black-Scholes modellen innefattade ett equityvärde om 222 182 tkr, volatilitet om 30% och en ränta på 0%. Kostnadsföring av den aktierelaterade ersättningen görs över den villkorade 3-årsperioden för anställning. Som personalkostnad för de aktierelaterade ersättningarna har 1 341 tkr kostnadsförts under året, med motsvarande ökning av eget kapital.

Vid årsstämman 30 juni 2021 beslutade stämman om att emittera 445 000 teckningsoptioner till dotterbolaget X Shore Investment AB. Dessa optioner skall sedan överlätas till vissa nyckelpersoner och konsulter inom koncernen i enlighet med beslutet vid årsstämman. En teckningsoption ger rättighet att teckna 1 aktie. Per 2021-12-31 har 217 500 teckningsoptioner överlåtits till nyckelpersoner inom koncernen. Optionerna emitteras mot betalning motsvarande teckningsoptionens verkliga värde vid tilldelningstidpunkten. Det verkliga värdet av teckningsoptionerna vid tilldelningstillfället har beräknats med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell och uppgick till 7,19 kr/teckningsoption. De antaganden som användes i Black-Scholes modellen innefattade ett equityvärde om 1 254 241 tkr, volatilitet om 35% och en ränta på -0,17 %.

Teckning av aktier kan ske inom en tvåmånadersperiod från datumet för publicering av bolagets finansiella rapport avseende tredje kvartalet 2024.

Inga optioner har förverkats, blivit inlösta eller förfallit under 2021 och 2020.

De utestående optionerna per 2021-12-31 har ett vägt genomsnittligt lösenpris om 20,18 kr/aktie.

I det fall samtliga teckningsoptioner i ovanstående program nyttjas för teckning av aktier kommer antal aktier i bolaget öka med 1 647 000 st motsvarande 51 057 kr i aktiekapital.



Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital utgörs av kapital tillskjutet av bolagets ägare, tex. överkurs vid aktieteckning med avdrag för emissionsutgifter samt erhållna optionspremier och aktieägartillskott.

Balanserat resultat

Balanserat resultat består av ackumulerade resultat i koncernen samt kostnader för aktierelaterade ersättningar.

Omräkningsreserv

Omräkningsreserver avser valutaomräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter till SEK, vilka redovisas i övrigt totalresultat.

Not 32 Avstämning av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

Tabellen nedan presenterar årets förändring av koncernens skulder kopplat till finansiering av verksamheten. Tabellen inkluderar lång- och kortfristiga skulder.

	Leasingskulder	Koncernen Övriga låneskulder	Totalt
Ingående balans 2020	467	400	867
<i>Kassaflödespåverkande poster</i>			
Amortering av leasingskulder	-1 112	0	-1 112
<i>Icke-kassaflödespåverkande poster</i>			
Ingångna leasingkontrakt under året	5 198	0	5 198
Per den 31 december 2020	4 553	400	4 953
<i>Kassaflödespåverkande poster</i>			
Upptagande av lån	0	40 000	40 000
Amortering av leasingskulder	-5 120	0	-5 120
Amortering av övriga skulder		-142	-142
<i>Icke-kassaflödespåverkande poster</i>			
Ingångna leasingkontrakt under året	54 420	0	54 420
Upptagande av skuld för avbetalningsköp		1 708	1 708
Upplupen ränta		581	581
Värdering av lån effektivräntemetoden	0	-257	-257
Per den 31 december 2021	53 853	42 290	96 143

Not 33 Skulder till kreditinstitut

	Koncern och moderföretag	
	2021-12-31	2020-12-31
Upplåning från kreditinstitut	40 324	0
Utnyttjad checkkredit	0	0
Summa	40 324	0

I november 2021 upptogs ett lån om 40 MSEK. Lånet löper med en ränta om 3 månader STIBOR +9%. Lånet har en formell förfallotid 2023-11-09 men i de fall bolaget genomför en nyemission förfaller lånet till omgående återbetalning. Bolaget avser att genomföra en kapitalanskaffning under våren 2022 och redovisar därför skulden som kortfristig. Uppläggningsavgift för lånet uppskattat till 1%.

Bolaget har en checkräkningskredit med en limit på 10 Msek. Utnyttjad kredit löper med en ränta om SEB Basränta + 3,5%. Outnyttjad kredit löper med en ränta om 2%.

Som säkerhet för lånet har långivaren erhållit företagsinteckningar om 50 Msek samt pant i aktier i dotterbolaget X Shore



Not 34 Förskott från kunder

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Avtalsskuld, kortfristig	11 641	7 442	11 641	7 442
Summa	11 641	7 442	11 641	7 442

Avtalsskuden består i sin helhet av förskott från kunder. X Shores kundavtal innebär att koncernen erhåller viss betalning vid erhållande av inköpsorder, ytterligare betalning när produktionen inleds och slutbetalning vid leverans av båtarna, vilket också är den tidpunkt då koncernen redovisar intäkter från försäljning.

Som kortfristig avtalsskuld redovisas de erhållna förskott som bedöms intäktsföras under nästkommande räkenskapsår. Det finns inga långfristiga avtalsskulder.

Av ingående avtalsskuld har 7 442 tkr (0) intäktsförts under året.

Not 35 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda intäkter	528	0	1 901	
Upplupna semesterlöner	2 786	697	2 621	697
Upplupna sociala avgifter	832	256	759	256
Upplupna konsultarvode	10 393	1 728	9 065	1 728
Övriga poster	89	30	0	30
Summa	14 628	2 711	14 346	2 711

De förutbetalda intäkterna avser i moderföretaget koncernintern hyresintäkt samt förutbetalda intäkter avseende uthyrning av personal till tredje part.

Not 36 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter				
Företagsinteckningar	50 000	10 000	50 000	10 000
Tillgångar i koncernföretag/andelar i koncernföretag	2 553	0	25	0
Totalt	52 553	10 000	50 025	10 000

Företagets har ställt säkerhet i form av företagsinteckningar samt andelar i koncernföretag för bolagets upplåning om 40 000 tkr samt för bolagets checkräkningskredit (limit 10 000).

Eventalförpliktelser

Varken koncernen eller moderföretaget har några eventalförpliktelser.

Not 37 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan företaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not.

Inköp från styrelseledamöter och ledningsfunktioner enligt nedan har gjorts via fakturering från bolag.

Inköp av tjänster	Koncernen		Moderföretaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Konrad Bergström, Styrelsens ordförande	50	357	50	357
Summa	50	357	50	357

Det har inte skett några försäljningar till närstående och det finns inte några utgivna lån till närstående.

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare presenteras i not 11.



Not 38 Effekt av övergång till IFRS

XShore AB har tidigare tillämpat Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Från och med 1 januari 2020 upprättar bolaget sin års- och koncernredovisning enligt EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC).

Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2020. Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas. Huvudregeln i IFRS 1 är att ett företag tillämpar samtliga råd retroaktivt vid fastställande av ingångsbalansen.

I följande tabeller presenteras och kvantifieras effekterna på koncernens rapport över totalresultatet och finansiella ställning vid övergången till IFRS. Övergången har inte inneburit någon effekt på koncernens kassaflöden. Den enda identifierade effekten vid övergång till IFRS avser redovisning av uppskjuten skattefordran i ingångsbalansen. Denna beskrivs i Ref C nedan.

Vid övergångstidpunkten till IFRS så bestod koncernen endast av moderföretaget. Moderföretagets K3-bokslut per 31 december 2019, justerat för GAAP skillnader vilka beskrivs nedan, motsvarar därför XShore koncernens öppningsbalans i enlighet med IFRS per 1 januari 2020.

Från och med den 1 januari 2020 tillämpar moderföretaget RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tidigare har moderföretaget tillämpat Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") och Årsredovisningslagen. Övergångsdatum till RFR 2 har fastställts till den 1 januari 2020. I följande tabeller presenteras och kvantifieras effekterna på moderföretagets resultat- och balansräkning vid övergången till RFR 2. Övergången har inte inneburit någon effekt på moderföretagets kassaflöden. Den enda identifierade effekten vid övergång till RFR 2 avser redovisning av uppskjuten skattefordran i ingångsbalansen. Denna beskrivs i Ref C nedan.



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING PER 2020-01-01	Ref	Tidigare redovisnings- principer	Effekt av övergång till IFRS	IFRS
TILLGÅNGAR				
Aktiverade utvecklingsutgifter		37 963	0	37 963
Varumärken		2 350	0	2 350
Materiella anläggningstillgångar		400	0	400
Uppskjuten skattefordran	C	7 082	-7 082	0
Kundfordringar		3 172	0	3 172
Ovriga fordringar		982	0	982
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		907	0	907
Likvida medel		10 074	0	10 074
SUMMA TILLGÅNGAR		62 930	-7 082	55 848
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital		100	0	100
Ej registrerat aktiekapital		33	0	33
Fond för utvecklingsutgifter	A	37 963	-37 963	0
Övrigt tillskjutet eget kapital	B	54 860	25 184	80 044
Omräkningsreserv		0	0	0
Balanserad vinst eller förlust	C	-40 593	5 697	-34 896
Arets resultat		0	0	0
Summa eget kapital		52 363	-7 082	45 281
Långfristiga skulder		400	0	400
Förskott från kunder		210	0	210
Leverantörsskulder		3 659	0	3 659
Ovriga kortfristiga skulder		3 103	0	3 103
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 195	0	3 195
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		62 930	-7 082	55 848

A

Fonden för utvecklingsutgifter redovisas i koncernen som balanserat resultat. Omklassificering om 37 963 tkr.

B

Erhållna aktieägartillskott redovisas i koncernen som övrigt tillskjutet eget kapital. Omklassificering om 25 184 tkr.

C

I samband med övergången till IFRS har bolaget gjort bedömningen att tidigare redovisad uppskjuten skattefordran om 7 082 tkr inte uppfyller kriterierna i IAS 12 för att redovisas som sådan. Denna bedömning har gjorts med utgångspunkt i att bolaget historiskt genererat skattemässiga förluster, betydande osäkerhetsfaktorer i framtida prognoser givet bolagets karaktär och korta operationella historik samt orderläget vid tidpunkten för övergången till IFRS.

Effekten innebär att en uppskjuten skattefordran om 7 082 tkr bokades bort med motsvarande reduktion av balanserat resultat.

Total justering balanserat resultat vid övergång till IFRS

Omklassificering inom eget kapital enligt A ovan	37 963
Omklassificering inom eget kapital enligt B ovan	-25 184
Bortbokning uppskjuten skattefordran enligt C ovan	-7 082
Total justering balanserat resultat	5 697



KONCERNENS RAPPORT ÖVER
FINANSIELL STÄLLNING PER 2020-12-31

	Ref	Tidigare redovisnings- principer	Effekt av övergång till IFRS	IFRS
TILLGÅNGAR				
Aktiverade utvecklingsutgifter		55 830	0	55 830
Varumärken		1 750	0	1 750
Materiella anläggningstillgångar		6 168	0	6 168
Uppskjuten skattefordran		9	0	9
Varulager		12 718	0	12 718
Kundfordringar		0	0	0
Övriga fordringar		3 333	0	3 333
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		213	0	213
Likvida medel		8 421	0	8 421
SUMMA TILLGÅNGAR		88 442	0	88 442
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital		152	0	152
Ej registrerat aktiekapital		20	0	20
Övrigt tillskjutet eget kapital		130 877	0	130 877
Omräkningsreserv		-2	0	-2
Balanserad vinst eller förlust, inklusive årets resultat		-64 242	0	-64 242
Summa eget kapital		66 805	0	66 805
Leasingskulder, långfristiga		2 478	0	2 478
Övriga långfristiga skulder		400	0	400
Leasingskulder, kortfristiga		2 075	0	2 075
Förskott från kunder		7 442	0	7 442
Leverantörsskulder		5 668	0	5 668
Övriga kortfristiga skulder		863	0	863
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 711	0	2 711
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		88 442	0	88 442

KONCERNENS RAPPORT ÖVER
TOTALRESULTAT 2020

	Ref	Tidigare redovisnings- principer	Effekt av övergång till IFRS	IFRS
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		0	0	0
Övriga rörelseintäkter		788	0	788
Rörelsens kostnader				
Aktiverat arbete för egen räkning		17 867	0	17 867
Råvaror och förnödenheter		-2 026	0	-2 026
Övriga externa kostnader		-33 178	0	-33 178
Personalkostnader		-10 316	0	-10 316
Av- och nedskrivningar av materiella och		-1 889	0	-1 889
Övriga rörelsekostnader		-353	0	-353
Rörelseresultat		-29 107	0	-29 107
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter		0	0	0
Finansiella kostnader		-248	0	-248
Resultat före skatt		-29 355	0	-29 355
Skatt på årets resultat	C	-7 073	7 082	9
Årets resultat		-36 428	7 082	-29 346
Övrigt totalresultat		0	0	0
Årets totalresultat		-36 428	7 082	-29 346



C

Se ovan koncernens rapport över finansiell ställning per 2020-01-01.

Avstämning av tidigare redovisningsprinciper och RFR 2 avseende moderföretaget

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING PER 2020-01-01	Ref	Tidigare redovisnings- principer	Effekt av övergång till RFR 2	RFR 2
TILLGÅNGAR				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		37 963	0	37 963
Varumärken		2 350	0	2 350
Materiella anläggningstillgångar		400	0	400
Uppskjuten skattefordran		7 082	-7 082	0
Kundfordringar		3 172	0	3 172
Övriga fordringar		982	0	982
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		907	0	907
Kassa och bank		10 074	0	10 074
SUMMA TILLGÅNGAR		62 930	-7 082	55 848
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital		100	0	100
Ej registrerat aktiekapital		33	0	33
Fond för utvecklingsutgifter		37 963	0	37 963
<u>Fritt eget kapital</u>				
Overkursfond		54 860	0	54 860
Balanserad vinst eller förlust	C	-17 435	-7 082	-24 517
Årets resultat		-23 158	0	-23 158
Summa eget kapital		52 363	-7 082	45 281
Långfristiga skulder		400	0	400
Förskott från kunder		210	0	210
Leverantörsskulder		3 659	0	3 659
Skulder till koncernföretag		2 474	0	2 474
Aktuella skatteskulder		35	0	35
Övriga kortfristiga skulder		594	0	594
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 195	0	3 195
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		62 930	-7 082	55 848



C

Se ovan koncernens rapport över finansiell ställning per 2020-01-01.

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING PER 2020-12-31	Ref	Tidigare redovisnings- principer	Effekt av övergång till RFR 2	RFR 2
TILLGÅNGAR				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		55 830	0	55 830
Varumärken		1 750	0	1 750
Materiella anläggningstillgångar		1 164	0	1 164
Andelar i koncernföretag		10	0	10
Varulager		12 718		12 718
Kundfordringar		0	0	0
Övriga fordringar		3 333	0	3 333
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		710	0	710
Kassa och bank		8 413	0	8 413
SUMMA TILLGÅNGAR		83 928	0	83 928
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital		152	0	152
Ej registrerat aktiekapital		20	0	20
Fond för utvecklingsutgifter		55 830	0	55 830
<u>Fritt eget kapital</u>				
Överkursfond		105 158	0	105 158
Balanserad vinst eller förlust	C	-57 925	-7 082	-65 007
Årets resultat	C	-36 393	7 082	-29 311
Summa eget kapital		66 842	0	66 842
Långfristiga skulder		400	0	400
Förskott från kunder		7 442	0	7 442
Leverantörsskulder		5 670	0	5 670
Skulder till koncernföretag		0	0	0
Aktuella skatteskulder		0	0	0
Övriga kortfristiga skulder		863	0	863
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 711	0	2 711
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		83 928	0	83 928



C

Se ovan koncernens rapport över finansiell ställning per 2020-01-01.

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING 2020	Ref	Tidigare redovisnings- principer	Effekt av övergång till RFR 2	RFR 2
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning		0	0	0
Övriga rörelseintäkter		788	0	788
Aktiverat arbete för egen räkning		17 867	0	17 867
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förmödenheter		-2 026	0	-2 026
Övriga externa kostnader		-34 389	0	-34 389
Personalkostnader		-10 316	0	-10 316
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-733	0	-733
Övriga rörelsekostnader		-353	0	-353
Rörelseresultat		-29 162	0	-29 162
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande intäkter		0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader		-149	0	-149
Resultat före skatt		-29 311	0	-29 311
Skatt på årets resultat	C	-7 082	7 082	0
Årets resultat		-36 393	7 082	-29 311

C

Se ovan koncernens rapport över finansiell ställning per 2020-01-01.

Not 39 Utdelning och resultatdisposition

Vid årsstämman den 23 maj 2022 kommer nedan dispositionsförslag att framläggas:

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel; (kr)

Överkursfond	273 559 149
Balanserat resultat	-82 663 775
Årets resultat	-118 059 805
	72 835 569

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att;
i ny räkning balanseras

72 835 569
72 835 569

Not 40 Händelser efter balansdagen

Under januari har bolaget upptagit en bryggfinansiering om 70 MSEK. Lånet förfaller per 2022-12-31. Styrelsen har beslutat om återbetalning av lån om 70 MSEK samt lån om 40 MSEK till bank vid utgången av april 2022. Under början av april har bolaget genomfört en nyemission om 500 MSEK.



Not 41 Godkännande av finansiella rapporter

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 20 april 2022. Koncernens rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning samt moderföretagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 23 maj 2022.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och ger en rättvisande bild av företaget ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

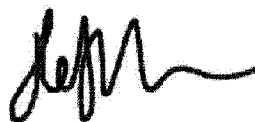
Stockholm den 20 april 2022



Susanna Campbell
Styrelsens ordförande



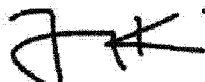
Peter Dahlberg
Styrelseledamot



Helene Willberg
Styrelseledamot



Konrad Bergström
Styrelseledamot



Jenny Keisu
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 2022

Deloitte AB



Maria Ekelund
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557467626162

Dokument

Årsredovisning XShore AB 2021
Huvuddokument
49 sidor
Startades 2022-04-21 16:51:10 CEST (+0200) av Andreas
Larsson (AL)
Färdigställt 2022-04-26 14:11:33 CEST (+0200)

Initierare

Andreas Larsson (AL)
andreas.larsson@xshore.com

Signerande parter

Jenny Keisu (JK)
Personnummer 19850131-3525
jenny.keisu@xshore.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JENNY KEISU"
Signerade 2022-04-25 23:07:33 CEST (+0200)

Susanna Campbell (SC)
Personnummer 19730525-0263
sanna@spinifex.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Susanna Campbell"
Signerade 2022-04-23 21:44:37 CEST (+0200)

Konrad Bergström (KB)
Personnummer 19710428-1451
konrad@xshore.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var

Helene Willberg (HW)
Personnummer 19670318-7820
helene.willberg@gmail.com



Verifikat

Transaktion 09222115557467626162

<i>"CONRAD BERGSTRÖM"</i> <i>Signerade 2022-04-21 17:23:13 CEST (+0200)</i>	<i>Namnet som returnerades från svenskt BankID var</i> <i>"Helene Willberg"</i> <i>Signerade 2022-04-21 21:15:09 CEST (+0200)</i>
Peter Dahlberg (PD) Personnummer 19750421-1439 mail@peterdahlberg.com   <i>Namnet som returnerades från svenskt BankID var</i> <i>"PETER DAHLBERG"</i> <i>Signerade 2022-04-22 15:38:25 CEST (+0200)</i>	Maria Ekelund (ME) Personnummer 19700412-5667 mekelund@deloitte.se   <i>Namnet som returnerades från svenskt BankID var</i> <i>"Maria Sofia Ekelund"</i> <i>Signerade 2022-04-26 14:11:33 CEST (+0200)</i>

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Xshore AB (publ)
organisationsnummer 559000-4742

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Xshore AB (publ) för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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 moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 1 mars 2021 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de

bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

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 och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och koncernredovisningen. 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Xshore AB (publ) för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att förtäpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

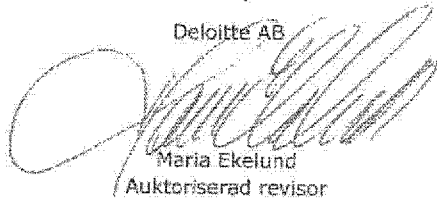
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda 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.

Malmö 26 april 2022

Deloitte AB



Maria Ekelund

Auktoriserad revisor