



EXEGER

ÅRSREDOVISNING 2021

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

INNEHÅLL

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE.....	2
FLERÅRSÖVERSIKT.....	3
PERSONAL.....	3
FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION.....	3
KONCERNENS RESULTATRÄKNING.....	4
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT.....	5
KONCERNENS BALANSRÄKNING.....	6
KONCERNENS BALANSRÄKNING, FORTS.....	7
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL.....	8
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS.....	9
NOTER TILL KONCERNENS BOKSLUT.....	10
MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING.....	29
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT.....	29
MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING.....	30
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL.....	31
MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS.....	32
NOTER TILL MODERBOLAGETS BOKSLUT.....	33
UNDERSKRIFTER.....	36

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och den verkställande direktören för Exeger Sweden AB (publ) avger härmed redovisning för perioden 1 januari till och med 31 december 2021. I rapporten är belopp i tusentals svenska kronor om inget annat anges.

Om verksamheten

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

Bolaget har sin primära verksamhet lokaliserad till Stockholm och hade i medeltal 155 anställda under 2021 från över 20 länder. Verksamheten bedrivs i enlighet med internationella standarden för ISO9001.

COVID-19

Bolaget har arbetat i linje med myndighetsrekommendationer och haft en lyckad strategi för att minimera smittspridningen inom bolaget.

Konsumentelektronikmarknaden påverkades i stor omfattning av COVID-19 följd effekter under 2021. Produktionsstörningar i Kina ledde till förseningar inom såväl produktion av kompletta produkter som komponenter. De globala reserestriktionerna påverkade även möjligheterna till internationella utvecklingsarbeten negativt. Givet detta ökade Exeger fokus på kunder med representation i Sverige och Europa under 2021.

Händelser av vikt under räkenskapsåret

Under det andra halvåret 2021 genomfördes två riktade nyemissioner från Exeger Sweden AB (publ) till Ilija Batljan Invest AB om totalt SEK 150 miljoner.

Under året har den första produkten med Powerfoyle framgångsrikt nått marknaden genom hörlurstillverkaren Urbanistas hörlur Los Angeles.

Bolaget har under året signerat ett flertal kundkontrakt, samt partnerkontrakt. Vidare förvärvades det holländska bolaget Intivation B.V. som är en central samarbetspartner. Under hösten har även dotterbolaget Exeger Asia Limited etablerats med avsikt att få en närvaro i Asien.

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

Under året har 57 patent godkänts och Exeger har vid årets utgång 189 patent godkända.

Händelser av vikt efter räkenskapsårets slut

Den 15 mars fattade styrelsen med stöd av bolagsstämans bemyndigande beslut om två riktade nyemissioner. Genom den första emissionen tecknas 774 375 aktier med betalning av teckningslikviden, 123 900 000 kronor senast den 25 mars. Genom den andra emissionen tecknas 343 750 aktier med betalning av teckningslikviden, 55 000 000 kronor, senast den 15 juli.

Risker, osäkerhetsfaktorer och riskhantering

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

Marknadsrisken har minskat under 2021 givet den lyckosamma produktanseringen, som bekräftade de antaganden bolaget gjort gällande marknadsmottagande och betalningsvilja.

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

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

Ägarförhållanden

Bolaget är anslutet till EuroClear och per årsskiftet var antalet aktieägare 2 623. Det är en ökning med 1 093 aktieägare från föregående år.

FLERÅRSÖVERSIKT

Belopp i miljontals kronor (MSEK)	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Resultat						
Nettoomsättning	6,0	0,2	0,3	—	—	—
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar, EBITDA	-227,5	-105,4	-67	-25,6	-11,9	-12,9
Rörelsemarginal, %, EBITDA	-3 813,1	—	—	—	—	—
Balansomslutning	740,5	638,1	593,4	258,4	216,5	250,3
Eget kapital	413,5	537,8	486	187,2	148,5	187,8
Soliditet, %	55,8	84,3	81,9	72,4	68,6	74,5
Genomsnittligt antal anställda	154,7	130,8	102,78	74,13	53,71	41,91

PERSONAL

Medelantalet anställda uppgick under året till 154,7 (130,8) personer.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Styrelsen föreslår följande förslag till vinstdisposition (svenska kronor).

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	823 481 212
Årets resultat	-271 790
Totalt	823 209 422
Styrelsen föreslår att i ny räkning överförs	823 209 422

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Januari - december, kSEK	Not	2021	2020
Nettoomsättning	K1	5 965	172
Aktiverat arbete för egen räkning	K8, K10	34 680	61 759
Övriga rörelseintäkter	K3	1 152	3 667
Summa rörelsens intäkter		41 797	65 598
Rörelsens kostnader			
Materialkostnader		-66 434	-34 533
Övriga externa kostnader	K4	-76 346	-48 547
Personalkostnader	K5	-125 123	-87 879
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	K8, K9, K11	-65 319	-30 358
Övriga rörelsekostnader	K3	-1 348	-
Summa rörelsens kostnader		-334 570	-201 318
Rörelseresultat		-292 773	-135 720
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	K6	6 770	654
Räntekostnader och liknande resultatposter	K6	-3 534	-6 494
Resultat från finansiella poster		3 236	-5 841
Resultat före skatt		-289 537	-141 560
Skatt	K7	8	-
Årets resultat		-289 529	-141 560
Årets resultat hänförligt till:			
Moderföretagets ägare		-277 700	-135 648
innehav utan bestämmande inflytande		-11 829	-5 913
Totalt resultat		-289 529	-141 560

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Januari - december, kSEK	2021	2020
Periodens resultat	-289 529	-141 560
Övrigt totalresultat för perioden		
Omräkningsdifferenser	82	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	82	-
Totalresultat för perioden	-289 447	-141 560
Totalresultat hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	-277 621	-135 648
Innehav utan bestämmande inflytande	-11 826	-5 913

KONCERNENS BALANSRÄKNING

31 december, kSEK	Not	2021	2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten mm.	K8	223 461	228 294
Patent och varumärken	K8	33 396	19 678
Övriga immateriella tillgångar	K8	967	34
Summa immateriella tillgångar		257 824	248 006
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter, annans fastighet	K9	41 896	30 181
Maskiner och inventarier	K9	51 084	45 273
Byggnadsinstallationer, annans fastighet	K9	1 821	2 211
Förskott och maskiner under arbete avseende materiella anläggningstillgångar	K10	71 703	25 263
Summa materiella anläggningstillgångar		166 504	102 928
Nyttjanderätter	K11	111 383	14 427
Finansiella anläggningstillgångar			
Övriga finansiella investeringar	K12	10 239	-
Uppskjuten skattefordran	K7	70	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		10 309	-
Summa anläggningstillgångar		546 020	365 361
Omsättningstillgångar			
Varulager	K13	26 285	11 390
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	K14	25 034	-
Övriga fordringar	K15	21 240	6 512
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K16	11 490	5 127
Summa kortfristiga fordringar		57 764	11 639
Likvida medel	K17	110 443	249 756
Summa omsättningstillgångar		194 492	272 785
SUMMA TILLGÅNGAR		740 512	638 146

KONCERNENS BALANSRÄKNING, FORTS.

31 december, kSEK	Not	2021	2020
EGET KAPITAL			
Eget kapital är som är hänförligt till moderföretagets ägare	K18	403 175	515 696
Innehav utan bestämmande inflytande	K18	10 295	22 121
Eget kapital		413 470	537 817
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Leasingskuld	K19	102 244	8 506
Skulder till kreditinstitut, långfristig del	K20	54 364	-
Upplåning	K20	58 213	55 516
Summa långfristiga skulder		214 821	64 022
Avsättningar			
Övriga avsättningar		294	-
Summa avsättningar		294	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, kortfristig del	K20	13 636	-
Leverantörsskulder		60 262	13 505
Övriga skulder	K21	2 309	1 810
Leasingskuld	K19	10 408	4 719
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K22	25 312	16 273
Summa kortfristiga skulder		111 927	36 307
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		740 512	638 146

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
1 januari 2021	862	952 300	-437 466	515 696	22 121	537 817
Totalresultat						
Årets resultat			-277 700	-277 700	-11 829	-289 529
Förändring i omräkningsdifferenser			79	79	3	82
Övrigt totalresultat						
Summa Totalresultat	-	-	-277 621	-277 621	-11 826	-289 447
Transaktioner med aktieägare						
Innehav utan bestämmande inflytande						
Omföring						
Optionsprogram		15 100		15 100		15 100
Nyemission aktier	19	149 981		150 000		150 000
Summa Transaktioner med aktieägare	19	165 081	0	165 100		165 100
31 december 2021	881	1 117 381	-715 087	403 175	10 295	413 470
1 januari 2020	836	752 326	-288 040	465 122	20 899	486 021
Totalresultat						
Årets resultat			-135 648	-135 648	-5 913	-141 560
Övrigt totalresultat						
Summa Totalresultat	-	-	-135 648	-135 648	-5 913	-141 560
Transaktioner med aktieägare						
Innehav utan bestämmande inflytande			-13 778	-13 778	7 135	-6 644
Nyemission aktier	26	199 974		200 000		200 000
Summa Transaktioner med aktieägare	26	199 974		200 000		200 000
31 december 2020	862	952 300	-437 466	515 696	22 121	537 817

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Januari - december, kSEK	Not	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-292 773	-135 720
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Återläggning av avskrivningar		65 319	30 358
- Förändring avsättningar		294	
- Övriga ej kassapåverkande poster		7 496	-2 624
Erhållen ränta		-	654
Erlagd ränta		-1 531	-3 870
Erlagd skatt		-12 254	-1 083
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-233 449	-112 285
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager		-14 896	-4 692
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-34 465	-3 817
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		55 861	1 444
Summa förändringar i rörelsekapital		6 500	-7 065
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-226 949	-119 350
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-32 256	-70 790
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-85 925	-50 213
Förvärv av dotterföretag och verksamheter (netto)		-5 960	-
Övriga investeringsverksamheter		-10 239	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-134 380	-121 003
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission		150 000	200 000
Teckningsoptionsprogram		15 100	-
Upptagande av lån		68 000	-
Amortering leasingkulld		-11 097	-4 831
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		222 003	195 169
Omräkningsdifferenser i likvida medel		13	-
Periodens kassaflöde		-139 313	-45 184
Likvida medel vid periodens början		249 756	294 940
Likvida medel vid periodens slut	K17	110 443	249 756

NOTER TILL KONCERNENS BOKSLUT

K1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSSÄNDAMÅL

Inledning

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

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

Denna årsredovisning godkändes för offentliggörande av styrelsen den 26 april 2022.

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

Grund för rapporternas upprättande

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

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

Koncernens årsredovisning är upprättad i enlighet med IFRS.

Vid upprättandet av redovisningen per 31 december 2021 har inga ändringar trätt i kraft som påverkar verksamheten och det föreligger heller inga planerade ändringar med väsentliga påverkan på verksamheten

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

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

Transaktioner och balansposter

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

Rörelseförvärv

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

Kassaflödesanalys

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

Immateriella tillgångar

Balanserade utgifter för utveckling

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

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

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av tillgången, innefattar utgifter för anställda, material och en skälig andel av indirekta kostnader. Vid aktivering tas hänsyn till den del av utgifterna som intäktsförts mot erhållna/förväntade bidrag. Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

Avskrivningstid för balanserade utgifter för utveckling uppgår till 5 år.

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

Patent och varumärken

Patent och varumärken som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Patent som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Patent har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Nedlagda patentkostnader redovisas som immateriell tillgång och avskrivning påbörjas vid den tidpunkt då patentet blir beviljade. Om inget annat framgår uppgår avskrivningstiden för patent till 5 år.

Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar.

I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. I detta inkluderas arbete direkt hänförligt till konstruktion och modifiering av maskiner som konstrueras och/eller modifieras internt för att anpassas till bolagets produktionsprocess.

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

Avskrivningar på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt. För tekniska anläggningstillgångar 5-15 år, förbättringsutgifter på annans fastighet 5-15 år samt maskiner och inventarier 3-5 år.

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperioder prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

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

Materiella anläggningstillgångar och sådana immateriella tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För materiella och immateriella anläggningstillgångar, som tidigare har skrivits ner, görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Finansiella instrument

Exeger klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande värderingskategorier:

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

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

Redovisning, värdering och borttagande från balansräkningen

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

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

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

Kvittning av finansiella instrument

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Förlustreserven avseende finansiella tillgångar är baserad på antaganden om risk för fallissemang och förväntade förlustnivåer. Exeger gör egna bedömningar för antaganden och val av indata till beräkningen av nedskrivningen. Dessa baseras på historik, kända marknadsförutsättningar och framåtblickande beräkningar vid slutet av varje rapporteringsperiod. Exeger tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster för kundfordringar. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar och avtalstillgångar.

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

Kundfordringar

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

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

Likvida medel

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

Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet består av direkta varukostnader, direkt lön och hänförliga indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Anskaffningsvärdet för individuella artiklar i varulagret fördelas utifrån vägda genomsnittskostnader.

Aktiekapital

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

Leverantörsskulder

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

Upplåning och låneutgifter

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelse har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläckt eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultatet.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte bolaget har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

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

Som en del av upplåningen redovisas förutbetalda intäkter.

Aktuell och uppskjuten skatt

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

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

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

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

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

Ersättningar till anställda samt aktierelaterade ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda

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

Pensionsförpliktelser

Bolaget till största del avgiftsbestämda pensionsplaner.

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

Optionsprogram

Exeger har emitterat ett optionsprogram, där programmet fortfarande är i kraft per 2021-12-31. Optioner har tilldelats nyckelpersoner inom koncernen, för vilket marknadsmässigt pris betalats av den som tilldelats optioner. Marknadsvärdet på optionerna har fastställts genom tillämpning av Black & Scholes. Således uppstår ingen personalförmån för optionsprogrammen.

Intäktsredovisning

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

Vid försäljning av varor redovisas intäkten när de väsentliga förmåner och risker som är förknippade med ägandet av varan har överförts från företaget till köparen, detta sker normalt vid leverans.

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

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

Statliga stöd för utvecklingsprojekt

Bolaget har i balansräkningen upptagit villkorlån om utbetalat belopp 60 MSEK. Detta villkorlån löper utan amorteringar och ränta fram tills dess intäkter börjar genereras.

Förmånen av villkorlån, bestående av upplåning till en ränta som understiger marknadsränta, redovisas som ett statligt stöd. Lånet värderas inledningsvis till verkligt värde. Skillnaden mellan erhållet belopp och lånets verkliga värde redovisas som ett statligt stöd. I efterföljande perioder redovisas lånet till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

För lån som erhållits före första dagen för redovisning enligt IFRS 1 januari 2013, redovisas inte någon del som statligt stöd.

Statliga stöd som avser kostnadstäckning periodiseras och intäktsredovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att täcka. Villkorslånen redovisas enligt effektivräntemetoden och innehåller således en räntekomponent som är hänförlig diskonterings-effekten på lånet.

Leasing

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

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

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

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

Leasingbetalningarna diskonteras med den implicita räntan i leasingavtalet om den lätt kan fastställas, om inte tillämpas den aktuella låneräntan. Den aktuella låneräntan uppgår till 2,81 procent vilket är att den ränta som Exeger skulle ha fått betala för ett lån under samma period med samma säkerhet på det belopp som skulle krävas för att köpa en liknande tillgång i en liknande ekonomisk omgivning.

Leasingbetalningar för korttidsleasingavtal samt leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av mindre värde kostnadsförs löpande. Korttidsleasingavtal är avtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre.

Definitioner av nyckeltal i förvaltningsberättelse

Soliditet, %

Eget kapital delat med balansomslutning

Rörelsemarginal, %

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

EBITDA

Rörelseresultat innan av- och nedskrivningar samt innan jämförelsestörande poster.

Uppskattningar och bedömningar vid tillämpning av bolagets redovisningsprinciper

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

Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Värdering av underskottsavdrag

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

Prövning av nedskrivningsbehov för aktiverade kostnader

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

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

K2. Finansiell riskhantering

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

Målet med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden
- hantera finansiella risker
- säkerställa en tillförsel av nödvändig finansiering
- optimera koncernens finansnetto

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

Marknadsrisk/Valutarisk

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

Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

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

Bolagets ränterisk uppstår främst genom långfristig upplåning. Den upplåning bolaget har per balansdagen är villkorslån samt lån från Svensk Exportkredit. Villkorslånet löper utan ränta fram till dess att första amortering sker.

Lånen redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Se även avsnitt Statliga stöd för utvecklingsprojekt ovan, där villkorslånen beskrivs mer i detalj. Lånen löper med en fast ränta från och med första amorteringsdag, varför någon kassaflödesrisk inte bedöms föreligga. Däremot kan det verkliga värdet av lånet påverkas genom att marknadsräntor löpande förändras.

Se även not K19 - Leasingskulder samt K20 - Långfristiga skulder där villkoren för lånen beskrivs mer i detalj samt där en tabell avseende löptidsanalys återfinns.

Likviditetsrisk

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

Likviditeten i koncernen består av kassa SEK 110,4 miljoner samt en rörelsekredit om SEK 100 miljoner vilken per den 31 december var outnyttjad.

De odiskonterade kassaflöden som kommer av bolagets skulder i form av finansiella instrument, baserat på de vid balansdagen kontrakterade tidigaste återstående löptiderna återfinns i not K20 - Långfristiga skulder. De belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig.

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

K3. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Övriga rörelseintäkter	2021	2020
Upparbetade projektkostnader	-	3 416
Valutakursdifferenser	622	-
Övrigt	530	251
Summa övriga rörelseintäkter	1 152	3 667

Övriga rörelsekostnader	2021	2020
Valutakursdifferenser	-1 348	-
Övriga rörelsekostnader	-	-
Summa övriga rörelseintäkter	-1 348	-

K4. REVISIONSARVODEN

	2021	2020
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	1 247	909
Skatterådgivning	74	13
Övriga rådgivningstjänster	224	-
Summa	1 545	922

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

K5. ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA SAMT UPPLYSNINGAR OM PERSONAL

Ersättningar till anställda	2021	2020
Löner och ersättningar	86 307	63 075
Sociala kostnader	25 590	17 550
Pensionskostnader	9 208	7 254
Övriga personalkostnader	4 018	
Summa	125 123	87 879

Genomsnittligt antal anställda

	2021		2020	
		<i>varav män</i>		<i>varav män</i>
Sverige	154,7	67,0%	130,8	78,6%
Totalt	154,7	67,0%	130,8	78,6%

Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare.

Antal ledamöter på balansdagen

	2021		2020	
		<i>Varav män</i>		<i>Varav män</i>
Styrelseledamöter	6	83 %	6	100 %
Verkställande direktör	1	100 %	1	100 %
Totalt	7	86 %	7	100 %

För specifikation över ersättningar till styrelse och verkställande direktör se K24 - Transaktioner med närstående.

K6. FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

	2021	2020
Finansiella intäkter		
Valutakursdifferenser	6 770	-
Ränteintäkter	-	654
Summa finansiella intäkter	6 770	654
Finansiella kostnader		
Valutakursdifferenser	-	-2 624
Räntekostnad	-2 515	-3
Upplösning diskonteringsseffekt	-1 019	-3 867
Summa finansiella kostnader	-3 534	-6 494
Resultat från finansiella poster, netto	3 236	-5 841

K7. INKOMSTSKATTER

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

	2021	2020
Resultat före skatt	-289 537	-140 541
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	59 689	30 075
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-334	-64
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-59 381	-30 011
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	70	-
Övrigt	-36	-
Inkomstskatt	8	-

Förändring i uppskjuten skatt i temporära skillnader

	31 december 2020	Redovisat i resultaträkningen	31 december 2021
Nyttjanderättstillgångar	-	70	70
Totalt	-	70	70

K8. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Utgifter för balanserade utvecklingsarbeten	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	323 257	266 328
Årets inköp	22 645	53 909
IFRS justering	-	3 020
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	345 902	323 257
Ingående avskrivningar	-94 964	-77 301
Årets avskrivningar	-27 477	-17 664
Utgående ackumulerade avskrivningar	-122 441	-94 964
Utgående redovisat värde	223 461	228 294

Utgifter för patent och varumärken	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	23 398	18 137
Genom förvärv av bolag	8 885	-
Årets inköp	8 329	5 261
Omräkningsdifferens	90	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	40 702	23 398
Ingående avskrivningar	-3 720	-2 701
Årets avskrivningar	-3 579	-1 019
Omräkningsdifferens	-7	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 306	-3 720
Utgående redovisat värde	33 396	19 678

Utgifter för övriga immateriella anläggningstillgångar	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	166	166
Årets inköp	1 282	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	1 448	166
Ingående avskrivningar	-132	-121
Årets avskrivningar	-349	-11
Utgående ackumulerade avskrivningar	-481	-132
Utgående redovisat värde	967	34

Balanserade utvecklingsutgifter som ännu inte har färdigställts skrivs inte av. Istället prövas dessa tillgångar för nedskrivning. Återvinningsvärdet för balanserade utvecklingsutgifter har fastställts baserat på beräkning av nyttjandevärdet. Beräkningen utgår ifrån uppskattade framtida kassaflöden baserade på budget för 2022 samt prognoser för perioden 2023-2026 upprättade av koncernledningen och godkända av styrelsen.

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

Det beräknade återvinningsbara beloppet ställs mot det bokförda värdet. Kassaflöden bortom femårsperioden, det vill säga efter 2026, extrapoleras med hjälp av en bedömd tillväxttakt om 2 procent motsvarande en vägd genomsnittlig tillväxttakt enligt Riksbankens inflationsmål och är i linje med branschens uthålliga tillväxt.

Vid diskonteringen av förväntade framtida kassaflöden har en genomsnittlig kapitalkostnad (WACC) före skatt använts, för närvarande 25 procent. Några av de mest kritiska antaganden som använts i nedskrivningstestet har varit:

- Riskfri ränta: Tioårig svensk statlig obligationsränta
- Tillväxt bortom prognosperioden: 2 procent
- Diskonteringsränta: 25 procent.

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

K9. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Förbättringsutgifter, annans fastighet	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	34 735	23 726
Inköp	14 114	11 009
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	48 849	34 735
Ingående avskrivningar	-4 553	-3 064
Årets avskrivningar	-2 400	-1 489
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 953	-4 553
Utgående redovisat värde	41 896	30 182
Maskin och inventarier	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	85 001	52 688
Omklassificering	2 372	-
Inköp	25 371	32 313
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	112 744	85 001
Ingående avskrivningar	-39 730	-34 353
Omklassificering	-2 371	-
Årets avskrivningar	-19 559	-5 377
Utgående ackumulerade avskrivningar	-61 660	-39 730
Utgående redovisat värde	51 084	45 271
Byggnadsinstallationer	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	3 804	3 804
Inköp	-	0
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	3 804	3 804
Ingående avskrivningar	-1 593	-1 203
Årets avskrivningar	-390	-390
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 983	-1 593
Utgående redovisat värde	1 821	2 211
Utgående redovisat värde	94 801	77 664

K10. FÖRSKOTT OCH AKTIVERAT ARBETE FÖR EGEN RÄKNING AVSEENDE MATERIELLA ANLÄGGNINGSILLGÅNGAR

	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	25 263	18 752
Inköp ¹⁾	46 440	11 719
Levererat under året	-	-5 208
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	71 703	25 263
Utgående redovisat värde	71 703	25 263

¹⁾ Varav aktiverat arbete för egen räkning relaterat till konstruktion av maskiner 12 035 (0)

K11. NYTTJANDERÄTTER

Nyttjanderätter avser i Exegers fall den absoluta majoriteten avtal avseende lokaler och hyra.

	2021	2020
Nyttjanderätt leasing		
Ingående anskaffningsvärde	23 464	19 072
Tillkommande nyttjanderätter	108 533	-
Justering	-12	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	131 985	23 464
Ingående avskrivningar	-9 037	-4 392
Avskrivningar	-11 565	-4 645
Utgående ackumulerade avskrivningar	-20 602	-9 037
Utgående redovisat värde	111 383	14 427

Det totala kassaflödet gällande hyresbetalningar avseende leasingkontrakt under 2021 var 12 303 (5 337)

K12. FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolag	Säte	Innehav, %	Bokfört värde kSEK
Mayht Holding BV	Nederländerna	3,9	10 239

K13. VARULAGER

	2021	2020
Varulager, råvaror	26 285	11 390
Summa varulager	26 285	11 390

Anskaffningsvärdet för tillgångar i varulager bestäms genom att använda standardpriser.

K14. KUNDFODRINGAR

	2021	2020
Åldersanalys kundfordringar		
Ej förfallna	13 947	-
Förfallna 0-30 dagar	8 773	-
Förfallna 31-60 dagar	2 106	-
Förfallna 51-90 dagar	204	-
Förfallna mer än 90 dagar	4	-
Summa kundfordringar	25 034	-

K15. ÖVRIGA FORDRINGAR

	2021	2020
Skattefordran	12 486	
Momsfordran	6 008	5 381
Övriga fordringar	2 746	1 131
Summa övriga fordringar	21 240	6 512

K16. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2021	2020
Förutbetald hyra	4 146	1 201
Förutbetalda pensionsförsäkringar	1 708	
Förutbetalda licensavgifter	1 033	
Övriga poster	4 603	3 926
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 490	5 127

K17. LIKVIDA MEDEL

	2021	2020
Balansräkningen		
Likvida medel	110 443	249 756
Summa likvida medel i balansräkningen	110 443	249 756
Kassaflödesanalysen		
Likvida medel	110 443	249 756
Summa likvida medel i kassaflödesanalysen	110 443	249 756

K18. EGET KAPITAL OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

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

Samtliga belopp i tusental SEK (kSEK)	Antal aktier	Aktiekapital
Utgående balans per 31 december 2019	41 805 064	836
Nyemission kontant	1 307 188	26
Utgående balans per 31 december 2020	43 112 252	862
Nyemission kontant	937 500	19
Utgående balans per 31 december 2021	44 049 752	881

Aktierna har ett kvotvärde på 0,02 kr per aktie. Varje aktie motsvaras av en röst. Alla per balansdagen registrerade aktier är fullt betalda. Totalt antal registrerade aktier på balansdagen uppgår till 44 049 752 st och totalt registrerat aktiekapital uppgår till 880 995,15 SEK.

K19. LEASINGSKULDER

Leasingskuld	2021	2020
Kortfristiga leasingskulder	10 408	4 719
Långfristiga leasingskulder	102 244	8 506
Utgående redovisat värde	112 652	13 225

Värdering av nyttjanderätter

Nyttjanderätter har värderats till leasingskuldernas värde, med justering för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter redovisade i balansräkningen per 31 december 2021.

K20. LÅNGFRISTIGA SKULDER

Villkorslån - Energimyndigheten	2021	2020
Nominellt belopp Villkorslån - Tranche 1	30 000	30 000
Diskonteringsseffekt	-893	-2 242
Tranche 1	29 107	27 758
Nominellt belopp Villkorslån - Tranche 2	20 000	20 000
Diskonteringsseffekt	-596	-1 495
Tranche 2	19 404	18 505
Nominellt belopp Villkorslån - Tranche 3	10 000	10 000
Diskonteringsseffekt	-298	-747
Tranche 3	9 702	9 253
	58 213	55 516
Svensk exportkredit	54 364	-
Summa långfristiga skulder	112 577	55 516

Villkorslånen börjar amorteras nio månader efter det räkenskapsåret med intäkter från verksamheten, vilket skett under 2021. Enligt prognoser avseende försäljning är lånet slutamorterat vid utgången 2023.

Lånet betraktas som ett räntefritt lån fram tills det att ränta börjar betalas från och med september 2021.

Skulder till kreditinstitut	2021	2020
Kortfristig del	13 636	-
Långfristig del	54 364	-
Utgående redovisat värde	68 000	-

Löptidsanalys	2021-12-31					Totalt
	<3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	>5 år	
Skulder till kreditinstitut	-	13 636	54 364	-	-	68 000
Villkorslån			60 000			60 000
Leasingåtaganden ¹⁾	3 300	9 880	35 307	23 300	58 250	130 037
Leverantörsskulder	60 262	-	-	-	-	60 262
Summa	63 562	23 516	149 671	23 300	58 250	318 299

¹⁾ Framtida leasingåtaganden, nominell leasingsskuld.

K21. ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

	2021	2020
Personalskatt	2 309	1 810
Summa övriga kortfristiga skulder	2 309	1 810

K22. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2021	2020
Upplupna semesterlöner	9 727	6 242
Upplupna sociala avgifter	5 306	3 351
Särskild löneskatt	3 720	1 487
Förutbetald intäkt	1 788	4 484
Övrigt	4 771	709
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 312	16 273

K23. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter	2021	2020
Företagsinteckningar	168 000	-
Banktillgodohavanden ¹⁾	11 733	83
Kapitalförsäkring	2 658	1 871
Summa	182 391	1 954

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

K24. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

(tkr)	Grundlön/ Styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
2020				
Styrelsearvode	275			275
VD, styrelseledamot	1 006	2	320	1 328
Summa	1 281	2	320	1 603
2021				
Styrelsearvode	275			275
VD, styrelseledamot	1 540	5	1 082	2 627
Summa	1 815	5	1 082	2 902

Not 25. FÖRÄNDRING REDOVISNINGSPRINCIPER, JUSTERINGAR OCH RÄTTELSE

Förändringarna i balansräkningen för jämförelseåret 2020 är relaterade till

- Förändring i hantering av patent och varumärken i godkännandeprocess. Dessa har tidigare år hanterats under förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Med anledning av den utvecklingsverksamhet som bedrivs har Exeger valt att se detta som investering i immateriella tillgångar. Detta påverkar således även ingående balanser för not K8 – Immateriella anläggningstillgångar samt kassaflödet för 2020 med motsvarande poster.
- Omklassificering av förskott till leverantörer från kundfordring till förskott i lager.
- Rättelse av hantering avseende förskott på maskiner och inventarier som föregående år hanterats som inköp av maskiner och inventarier.
- Rättelse av tidigare års årsredovisning (före 2019) avseende mellan anskaffningsvärde och avskrivningar jämfört med redovisningssystemet – se detaljer i not K9 – Materiella anläggningstillgångar.
- Rättelse avseende hantering avseende nuvärdesberäkning och diskontering gällande villkorslånet från Energimyndigheten under posten upplåning, förutbetalda bidrag och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Balansräkning (utdrag)	31 december 2020	Ökning/ minskning	31 december 2020 justerat	31 december 2019	Ökning/ minskning	1 januari 2020 justerat
TILLGÅNGAR						
Anläggningstillgångar						
Immateriella tillgångar						
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten mm.	228 294		228 294	189 027		189 027
Patent och varumärken	5 525	14 153	19 678	5 351	10 123	15 474
Övriga immateriella tillgångar		34	34			0
Summa immateriella tillgångar	233 820	14 187	248 006	194 378	10 123	204 501
Materiella anläggningstillgångar						
Förbättringsutgifter, annans fastighet	30 181		30 181	20 661		20 661
Maskiner och inventarier	52 163	-6 891	45 272	18 335		18 335
Byggnadsinstallationer, annans fastighet	2 211		2 211	2 601		2 601
Förskott och maskiner under arbete avseende materiella anläggningstillgångar	18 372	6 891	25 263	18 752		18 752
Summa materiella anläggningstillgångar	102 927	-	102 927	60 349		60 349
Omsättningstillgångar						
Lager	10 197	1 193	11 390	4 403	2 295	6 698
						0
Kortfristiga fordringar						0
Kundfordringar	1 193	-1 193	0	2 585	-2 295	290
Övriga fordringar	6 512		6 512	4 400		4 400
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 314	-14 187	5 127	13 254	-10 123	3 131
Summa kortfristiga fordringar	27 019	-15 380	11 639	20 587	-12 418	8 169

Specifikation över justering i not avseende immateriella tillgångar

Utgifter för patent och varumärken	2020	Ökning/ minskning	2020 justerat
Ingående anskaffningsvärde	8 173	9 964	18 137
Årets inköp	1 204	4 057	5 261
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	9 377	14 021	23 398
Ingående avskrivningar	-2 822	121	-2 701
Årets avskrivningar	-1 030	11	-1 019
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 852	132	-3 720
Utgående redovisat värde	5 525	14 153	19 678

Utgifter för övriga immateriella anläggningstillgångar	2020	Ökning/ minskning	2020 justerat
Ingående anskaffningsvärde	–	166	166
Årets inköp	–	–	–
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	–	166	166
Ingående avskrivningar	–	-121	-121
Årets avskrivningar	–	-11	-11
Utgående ackumulerade avskrivningar	–	-132	-132
Utgående redovisat värde	–	34	34

Balansräkning (utdrag)	31 december 2020	Ökning/ minskning	31 december 2020 justerat	31 december 2019	Ökning/ minskning	1 januari 2020 justerat
Långfristiga skulder						
Skulder till kreditinstitut, långfristig del						
Upplåning	50 365	5 151	55 516	54 192	-1 257	52 935
Summa långfristiga skulder	50 365	5 151	55 516	54 192	-1 257	52 935
Kortfristiga skulder						
Leverantörsskulder	13 505		13 505	14 982		14 982
Skulder till kreditinstitut, kortfristig del	–		–	–		–
Övriga skulder	1 810		1 810	1 938		1 938
Övriga skulder koncernförteag	5 613		5 613	6 257		6 257
Förutbetalda bidrag	8 616	-8 616	0	6 316	-6 316	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 682	3 465	16 147	11 363	7 573	18 936
Summa kortfristiga skulder	42 226	-5 151	37 075	40 856	1 257	42 113

K26. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 15 mars fattade styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslut om två riktade nyemissioner. Genom den första emissionen tecknas 774 375 aktier med betalning av teckningslikviden, 123 900 000 kronor senast den 25 mars. Genom den andra emissionen tecknas 343 750 aktier med betalning av teckningslikviden, 55 000 000 kronor, senast den 15 juli.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Januari - december, kSEK	Not	2021	2020
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning		-	-
Aktiverat arbete för egen räkning		-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
Summa rörelsens intäkter		-	-
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	M2	-270	-110
Personalkostnader		-	-
Övriga rörelsekostnader		-	-
Summa rörelsens kostnader		-270	-110
Rörelseresultat		-270	-110
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	M3	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	M3	-2	-
Resultat från finansiella poster		-2	-
Resultat före skatt		-272	-110
Skatt på årets resultat	M4	-	-
Årets resultat		-272	-110

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Januari - december, kSEK	2021	2020
Periodens resultat	-272	-110
Övrigt totalresultat för perioden	-	-
Totalresultat för perioden	-272	-110

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

31 december, kSEK	Not	2021	2020
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	M5, M6	815 830	665 830
Summa finansiella anläggningstillgångar		815 830	665 830
Summa anläggningstillgångar		815 830	665 830
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordran koncernbolag	M7	7 208	7 208
Övriga fordringar	M7	655	872
Summa kortfristiga fordringar		7 863	8 079
Likvida medel	M8	522	578
Summa omsättningstillgångar		8 385	8 657
SUMMA TILLGÅNGAR		824 215	674 487
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	M9	881	862
Summa bundet eget kapital		881	862
Fritt eget kapital			
Överkursfond		921 181	771 200
Balanserat resultat		-97 700	-97 590
Årets resultat		-272	-110
Summa fritt eget kapital		823 209	673 500
Summa eget kapital		824 090	674 362
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		-	-
Övriga skulder		-	-
Förutbetalda bidrag		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M10	125	125
Summa kortfristiga skulder		125	125
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		824 215	674 487

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

kSEK	Not	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
1 januari 2021	M9	862	771 200	-97 590	-110	674 362
Totalresultat:						
Årets resultat					-272	-272
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma						
- Resultat balanserat i ny räkning				-110	110	-
Summa totalresultat				-110	-162	-272
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		19	149 981			150 000
Summa transaktioner med aktieägare		19	149 981			150 000
31 december 2021	M9	881	921 181	-97 700	-272	824 090
1 januari 2020	M9	836	571 226	-96 966	-627	474 472
Totalresultat:						
Årets resultat					-110	-110
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma						
- Resultat balanserat i ny räkning				-627	627	-
Summa totalresultat				-627	517	-110
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		26	199 974			200 000
Summa transaktioner med aktieägare		26	199 974			200 000
31 december 2020	M9	862	771 200	-97 590	-110	674 362

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Januari - december, kSEK	Not	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-270	-110
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Övriga icke kassapåverkande poster		46	
Erhållen ränta		-	-
Erlagd ränta		-2	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-226	-110
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		170	617
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-	-571
Summa förändringar i rörelsekapital		-56	46
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-56	-64
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-	-
Finansiella anläggningstillgångar		-150 000	-200 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-150 000	-200 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission		150 000	200 000
Teckningsoptionsprogram			
Lämnade lån			
Erhållna bidrag			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		150 000	200 000
Periodens kassaflöde		-56	-64
Likvida medel vid periodens början		578	642
Likvida medel vid periodens slut	M8	522	578

NOTER TILL MODERBOLAGETS BOKSLUT

M1. VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

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

De viktigaste skillnaderna mellan redovisningsprinciperna för koncernen och moderföretaget är:

Koncernföretag

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

Aktieägartillskott redovisas i enlighet med RFR 2.

Aktieägartillskott ökar moderbolagets investering.

Rörelseförvärv

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

Viktiga redovisningsprinciper, uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

M2. ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

	2021	2020
Revision	-	-75
Övrigt	-270	-35
Totalt	-270	-110

M3. FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

	2021	2020
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter	-	-
Summa finansiella intäkter	-	-
Finansiella kostnader		
Räntekostnad	-2	-
Summa finansiella kostnader	-2	-
Resultat från finansiella poster, netto	-2	-

M4. INKOMSTSKATTER

Skillnaderna mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad är följande

	2021	2020
Resultat före skatt	-272	-110
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats ¹⁾	56	23
Ej avdragsgilla kostnader	-44	
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-12	-23
Uppskjutna skattefordringar	-	-
Inkomstskatt	-	-

¹⁾ Skattesats 20,6 % 2021 och 21,4 % för 2020 samt 2019

M5. FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Koncernföretag	
	2021	2020
Ingående balans	665 830	465 830
Köp och nyemissioner	150 000	200 000
Aktieägartillskott	-	-
Utgående balans	815 830	665 830

M6. AKTIER OCH ANDELAR

Nedanstående förteckning omfattar direkt och indirekt ägda aktier per den 31 december 2021.

Aktier ägda direkt av moderföretaget

Bolag	Org.nr.	Säte	Innehav, %	Nominellt innehav i lokal valuta, tusental	Bokfört värde kSEK
Exeger Incentive Sweden AB	556976-3997	Stockholm	100	50	100
Exeger Operations AB	559073-6806	Stockholm	95,91	55	815 730

Aktier ägda av koncernföretag

Bolag	Säte	Innehav, %	Indirekt innehav, %
Intivation Holding BV	Nederländerna	100	95,91
Intivation BV	Nederländerna	100	95,91
Exeger Asia LTD	Hong Kong	100	95,91

M7. ÖVRIGA FORDRINGAR

	2021	2020
Momsfordran	-	169
Fordran koncernbolag	7 208	7 208
Övriga fordringar	655	702
Summa övriga fordringar	7 863	8 079

M8. LIKVIDA MEDEL

	2021	2020
Balansräkningen		
Kassa och bank	522	578
Summa likvida medel i balansräkningen	522	578
Kassaflödesanalysen		
Kassa och bank	522	578
Summa likvida medel i kassaflödesanalysen	522	578

M9. AKTIEKAPITAL, ÖVERKURSFOND OCH TECKNINGSOPTIONER

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

Samtliga belopp i tusental SEK (kSEK)	Antal aktier	Aktiekapital	Överkursfond	Summa
Utgående balans per 31 december 2019	41 805 064	836	571 226	572 062
Nyemission kontant	1 307 188	26	199 974	200 000
Utgående balans per 31 december 2020	43 112 252	862	771 200	772 062
Nyemission kontant	937 500	19	149 981	150 000
Utgående balans per 31 december 2021	44 049 752	881	921 181	922 062

Aktierna har ett kvotvärde på 0,02 kr per aktie. Varje aktie motsvaras av en röst. Alla per balansdagen registrerade aktier är fullt betalda. Totalt antal registrerade aktier på balansdagen uppgår till 44 049 752 st och totalt registrerat aktiekapital uppgår till 880 995,15 kronor.

M10. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2021	2020
Övrigt	125	125
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	125	125

UNDERSKRIFTER

Bolagets resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2022- för fastställelse.

Stockholm, den 26 april 2022

Kai Gruner
Styrelseordförande

Per Langer
Styrelseledamot

Robert Tafllin
Styrelseledamot

Carl-Johan Svennewall
Styrelseledamot

Astrid Rauchfuss
Styrelseledamot

Giovanni Fili
Verkställande direktör och styrelseledamot

Karl Swartling
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 april 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Jonsson
Auktoriserad revisor