

Årsredovisning
och
Koncernredovisning
för
Ngenic AB (publ)

556817-4790

Räkenskapsåret

2020

Denna årsredovisning ersätter den årsredovisning som styrelsen avgav den 31 mars 2021. Orsaken är att bolagets finansiering kommande tolv månader tryggats genom garantier i den, per dagen för denna årsredovisnings undertecknande, pågående nyemission.

Styrelsen och verkställande direktören för Ngenic AB (publ) avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Ngenic är marknadsledande inom Smart styrning för vattenburen värme och styrning av energiflexibilitet i distributionsnät för fjärrvärme och el. Under 2020 har fokus legat på utvecklingen av nätstyrningsprodukten Gridtuner. Bolaget har också under året tecknat ett distributörsavtal med en större europeisk tillverkare av el-, vatten- och värmemängdsmätare med tillhörande produkter.

Genom att koncernen blir mer och mer etablerad ses också en förskjutning i intäkter från affärer och projekt av engångskaraktär till mer återkommande intäkter från produkter och abonnemang, helt i linje med bolagets långsiktiga strategi.

Företaget har sitt säte i Uppsala.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

* Två konvertibellån om 4,5 MSEK och 9 MSEK har konverterats till aktier.

* Nytt konvertibellån om 6,5 MSEK som styrelsen avser att konvertera till aktier under 2021.

* Under Coronapandemin har stora delar av personalen korttidspermitterats, då en större finansiering inte kunnat genomföras. Företagsledningen bedömde i september att det finansiella läget stabiliserats och hävde permitteringarna. Pandemin försvårade kraftigt möjligheten till kundmöten vilket påverkade omsättningen under 2020.

Bolaget tilldelades ramavtal av Sinfra inom mätprodukter för el och vatten tillsammans med 9 andra leverantörer. Ramavtalens totala värde bedöms av Sinfra till 1,6 miljarder kronor över 3+2 år.

* Bolaget beviljades ett projektbidrag från Energimyndigheten om 2,3 MSEK för genomförande av effektflexibilitetsprojekt under 2021–2023 i Sala-Heby elnät tillsammans med Uppsala Universitet, SWECO, och Stuns Energi.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

* Pandemin har fortsatt försvåra sälj och marknadsaktiviteter och styrelsen kan i dagsläget inte förutse när dessa aktiviteter återgår till normal verksamhet.

* Ngenic har förnyat ramavtalet med Sinfra angående styr- och reglerprodukter för fjärrvärmemarknaden. Ramavtalets totala omfattning är 75 MSEK över maximalt 4 år.

* Bolaget har tecknat distributionsavtal med Apator Powogaz om mätare för vatten och energi i Sverige.

* Bolaget har lanserat en ny produktserie med hårdvara för FairShare baserad på LoRa med förbättrad räckvidd och förenklad installation. Första fastighetskunden är driftsatt under kvartalet.

* Startat ett större samarbetsprojekt med Sala-Heby Energi, Uppsala Universitet, Sweco och Stuns Energi med stöd från Energimyndighetens SamspeI-program

* Bolaget har ansökt om notering på Nasdaq First North med en preliminär första handelsdag i början av juni 2021

* Tecknat LOI med partner i Norge för att starta Ngenic Norge AS, samt tilldelats 170 kSEK i stöd från Business Sweden's Catalystprogram med affärsstöd för den norska marknaden

Finansiering

Styrelsens bedömning är att kundintäkter, tillgängliga likvida medel, erhållna bidrag och krediter, stödåtgärder från myndigheter efter räkenskapsårets utgång samt en pågående extern finansiering kommer kunna finansiera koncernens verksamhet under 2022 varför det är rätt att upprätta årsredovisningen under antagandet om fortsatt drift.

Per den 26 april 2021 har Ngenic AB erhållit cirka 44 Msek i teckningsförbindelser.

Flerårsöversikt (tkr)

Koncernen	2020	2019	2018		
Nettoomsättning	12 293	12 209	9 655		
Resultat efter finansiella poster	-12 514	-11 207	-7 688		
Soliditet (%)	21	11	40		
Moderbolaget	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	4 452	4 229	4 564	3 982	4 490
Resultat efter finansiella poster	-9 786	-10 807	-7 898	-4 463	-5 007
Soliditet (%)	24	13	46	76	43

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

ansamlad förlust	-42 739 702
överkursfond	50 735 380
årets förlust	-12 230 023
	-4 234 345
behandlas så att i ny räkning överföres	-4 234 345

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

Koncernens Resultaträkning

	Not	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Nettoomsättning		12 293 194	12 208 578
Aktiverat arbete för egen räkning		4 624 896	4 450 391
Övriga rörelseintäkter		2 142 017	1 009 295
		19 060 107	17 668 264
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-2 165 357	-2 827 757
Övriga externa kostnader		-5 665 316	-6 094 581
Personalkostnader	2	-18 551 784	-15 756 129
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 345 953	-3 873 312
Övriga rörelsekostnader		-55 152	-15 010
		-30 783 562	-28 566 789
Rörelseresultat		-11 723 455	-10 898 525
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		301	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-790 971	-308 269
		-790 670	-308 269
Resultat efter finansiella poster		-12 514 125	-11 206 794
Resultat före skatt		-12 514 125	-11 206 794
Skatt på årets resultat		-2 002	0
Uppskjuten skatt		0	7 490
Årets resultat		-12 516 126	-11 199 304

Koncernens Balansräkning

	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	12 786 118	12 412 360
		12 786 118	12 412 360
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	115 721	151 407
		115 721	151 407
Summa anläggningstillgångar		12 901 839	12 563 767
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter		2 656 312	2 269 598
		2 656 312	2 269 598
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 935 010	3 143 920
Aktuella skattefordringar		4 893	3 185
Övriga fordringar		262 766	378 678
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		563 515	389 585
		2 766 184	3 915 368
<i>Kassa och bank</i>		6 409 115	2 469 397
Summa omsättningstillgångar		11 831 611	8 654 363
SUMMA TILLGÅNGAR		24 733 450	21 218 130

Koncernens Balansräkning

	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-46 025 820	-33 180 084
Övrigt tillskjutet kapital		50 735 380	35 380 841
Aktiekapital		594 800	129 545
Summa eget kapital		5 304 360	2 330 302
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5	3 963 230	4 333 327
		3 963 230	4 333 327
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		2 750 832	1 500 003
Leverantörsskulder		739 120	833 240
Aktuella skatteskulder		29 646	160 234
Övriga skulder		9 233 222	10 156 958
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 713 040	1 904 066
		15 465 860	14 554 501
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		24 733 450	21 218 130

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	123	29 973	-21 960	8 136
Nyemission	6	5 408		5 414
Valutakursdifferens vid omräkning av utländsk dotterbolag			-21	-21
Årets resultat			-11 199	-11 199
Utgående eget kapital 2019-12-31	129	35 381	-33 180	2 330
Nyemission	6	-6		0
Nyemission	13	8 987		9 000
Konvertibellån ¹⁾		6 500		6 500
Teckningsoptioner		238		238
Emissionskostnader		-364		-364
Fondemission från fond för utv. utg	446		-446	0
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag			116	116
Årets resultat			-12 516	-12 516
Utgående eget kapital 2020-12-31	594	50 736	-46 026	5 304

- ¹⁾ Villkoren för konvertibellånet på 6 500 tkr är att det vid teckning maximalt kan utges 184 736 stamaktier vilket skulle motsvara en ökning av aktiekapitalet med maximalt 36 947,20 SEK. Lånet förfaller 30 juni 2021 varför konvertering måste göras innan dess, annars återbetalas lånet. Konvertering kan endast ske på bolagets initiativ.

Koncernens	Not	2020-01-01	2019-01-01
Kassaflödesanalys		-2020-12-31	-2019-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-12 514 125	-11 206 794
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m		4 345 953	3 873 312
Betald skatt		-134 298	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-8 302 470	-7 333 482
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbeten		-386 714	-21 480
Förändring kundfordringar		1 208 910	1 224 104
Förändring av kortfristiga fordringar		-58 018	-375 385
Förändring leverantörsskulder		-94 120	-164 617
Förändring av kortfristiga skulder		-114 762	6 552 815
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 747 174	-118 045
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-4 624 896	-4 450 391
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-58 142	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 683 038	-4 450 391
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		15 373 694	5 414 316
Upptagna lån		2 000 000	2 000 000
Amortering av lån		-1 119 268	-1 500 003
Förändring av checkräkningskredit		0	-178 963
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		16 254 426	5 735 350
Årets kassaflöde		3 824 214	1 166 914
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		2 469 397	1 333 414
Kursdifferens i likvida medel			
Kursdifferens i likvida medel		115 504	-30 931
Likvida medel vid årets slut		6 409 115	2 469 397

Moderbolagets Resultaträkning

	Not	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		4 452 485	4 229 064
Aktiverat arbete för egen räkning		3 779 430	3 356 462
Övriga rörelseintäkter		1 999 817	1 002 636
		10 231 732	8 588 162
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-1 809 136	-1 994 617
Övriga externa kostnader		-3 605 410	-4 402 189
Personalkostnader	2	-11 362 774	-8 729 053
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 810 278	-2 199 563
Övriga rörelsekostnader		-8 310	-8 518
		-19 595 908	-17 333 940
Rörelseresultat	6	-9 364 176	-8 745 778
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		301	-4 002
Räntekostnader och liknande resultatposter		-421 946	-251 777
		-421 645	-255 779
Resultat efter finansiella poster		-9 785 821	-9 001 557
Bokslutsdispositioner		-2 444 202	-1 805 740
Resultat före skatt		-12 230 023	-10 807 297
Årets resultat		-12 230 023	-10 807 297

Moderbolagets Balansräkning

Not 2020-12-31 2019-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

3 9 666 475 8 656 848
9 666 475 8 656 848

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

4 61 952 102 427
61 952 102 427

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

7, 8 5 149 773 5 149 773
5 149 773 5 149 773

Summa anläggningstillgångar

14 878 200 13 909 048

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Råvaror och förnödenheter

780 206 539 708
780 206 539 708

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

1 012 106 1 112 486

Fordringar hos koncernföretag

0 1 207 593

Övriga fordringar

113 861 227 852

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

477 696 336 761

1 603 663 2 884 692

Kassa och bank

Summa omsättningstillgångar

5 804 922 2 004 042
8 188 792 5 428 442

SUMMA TILLGÅNGAR

23 066 992 19 337 490

Moderbolagets Balansräkning	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	9, 10		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		594 800	129 545
Ej registrerat aktiekapital		0	5 925
Fond för utvecklingsutgifter		9 220 384	8 088 330
		9 815 184	8 223 800
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		50 735 380	35 374 916
Balanserad vinst eller förlust		-42 739 702	-30 354 251
Årets resultat		-12 230 023	-10 807 297
		-4 234 345	-5 786 632
Summa eget kapital		5 580 839	2 437 168
Långfristiga skulder	5		
Skulder till kreditinstitut		3 727 980	4 083 327
Summa långfristiga skulder		3 727 980	4 083 327
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		2 250 832	1 000 003
Leverantörsskulder		219 561	433 778
Skulder till koncernföretag		1 288 968	355 224
Övriga skulder		7 802 943	9 445 745
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 195 868	1 582 246
Summa kortfristiga skulder		13 758 172	12 816 996
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		23 066 992	19 337 490

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

tkr	Aktie- kapital	Bundet kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	123	6 267	29 968	-28 528	7 830
Nyemission	6	1	5 407		5 414
Avsättning till fond för utv.utg		1 826		-1 826	0
Årets resultat				-10 807	-10 807
Utgående eget kapital 2019-12-31	129	8 094	35 375	-41 161	2 437
Nyemission	6	-6			0
Nyemission	13		8 987		9 000
Konvertibellån ¹⁾			6 500		6 500
Teckningsoptioner			238		238
Emissionskostnader			-364		-364
Fondemission från fond för utv. utg	446	-446		0	0
Avsättning till fond för utv.utg		1 578	-1 578		0
Årets resultat				-12 230	-12 230
Utgående eget kapital 2020-12-31	594	9 220	49 158	-53 391	5 581

- ¹⁾ Villkoren för konvertibellånet på 6 500 tkr är att det vid teckning maximalt kan utges 184 736 stamaktier vilket skulle motsvara en ökning av aktiekapitalet med maximalt 36 947,20 SEK. Lånet förfaller 30 juni 2021 varför konvertering måste göras innan dess, annars återbetalas lånet. Konvertering kan endast ske på bolagets initiativ.

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges. Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits 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 bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernredovisning

Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har elimineras i koncernresultaträkningen.

Omräkning av utländska dotterföretag

Utländska dotterföretags bokslut har omräknats enligt dagskursmetoden. Samtliga poster i balansräkningen har omräknats till balansdagskurs. Alla poster i resultaträkningen har omräknats till genomsnittskurs under räkenskapsåret. Differenser som uppkommer redovisas direkt i eget kapital.

Immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 5 år

Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och andra tekniska anläggningar 5 år

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelse har reglerats eller på annat sätt upphört.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadgats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

I företaget finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter.

Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Offentliga bidrag

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

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Uppskattningar och bedömningar

De balanserade utvecklingsutgifterna som har aktiverats under 2020 avser flera produkter varav ett par redan finns till försäljning, resterande planeras att slutföras under 2021. Med befintliga säljprognoser är bedömningen att värdet på de aktiverade utvecklingsutgifterna är försvarbara per 2020-12-31.

Styrelsens bedömning är att koncernens verksamhet kommer att kunna finansieras under 2021 varför det är rätt att upprätta årsredovisningen under antagandet om fortsatt drift.

Vad gäller det konvertibellån som klassificerats som eget kapital är det styrelsens bedömning att det kommer att konverteras innan 30 juni 2021 då det förfaller. Det är även styrelsens uppfattning att konvertibellånet enbart kan kallas till konvertering på bolagets initiativ varför det är korrekt att redovisa det som eget kapital per 2020-12-31.

Not 2 Medelantalet anställda Koncernen

	2020	2019
Medelantalet anställda	44	38

Moderbolaget

	2020	2019
Medelantalet anställda	19	17

**Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten
Koncernen**

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	30 619 256	30 565 492
Årets aktiverade utgifter	4 624 896	4 449 998
Försäljningar/utrangeringar	0	-4 396 234
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	35 244 152	30 619 256
Ingående avskrivningar	-18 206 896	-18 887 442
Försäljningar/utrangeringar	0	4 396 234
Årets avskrivningar	-4 251 138	-3 715 688
Utgående ackumulerade avskrivningar	-22 458 034	-18 206 896
Utgående redovisat värde	12 786 118	12 412 360
Moderbolaget		
	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	13 849 010	10 492 940
Årets aktiverade utgifter	3 779 430	3 356 070
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	17 628 440	13 849 010
Ingående avskrivningar	-5 192 162	-3 093 574
Årets avskrivningar	-2 769 803	-2 098 588
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 961 965	-5 192 162
Utgående redovisat värde	9 666 475	8 656 848

**Not 4 Inventarier, verktyg och installationer
Koncernen**

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	695 338	695 338
Inköp	58 142	0
Omräkningsdifferens	-2 258	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	751 222	695 338
Ingående avskrivningar	-543 931	-403 954
Årets avskrivningar	-94 815	-139 977
Omräkningsdifferens	3 245	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-635 501	-543 931
Utgående redovisat värde	115 721	151 407

Moderbolaget

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	524 303	524 303
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	524 303	524 303
Ingående avskrivningar	-421 876	-320 901
Årets avskrivningar	-40 475	-100 975
Utgående ackumulerade avskrivningar	-462 351	-421 876
Utgående redovisat värde	61 952	102 427

**Not 5 Långfristiga skulder
Koncernen**

	2020-12-31	2019-12-31
Skulder som förfaller efter 5 år	0	0
	0	0

Moderbolaget

	2020-12-31	2019-12-31
Skulder som förfaller efter 5 år	0	0
	0	0

**Not 6 Inköp och försäljningar mellan koncernföretag
Moderbolaget**

	2020	2019
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen	14,32 %	7,00 %
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen	2,98 %	0,70 %

**Not 7 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	5 387 629	5 387 629
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 387 629	5 387 629
Ingående nedskrivningar	-237 856	-237 856
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-237 856	-237 856
Utgående redovisat värde	5 149 773	5 149 773

**Not 8 Specifikation andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Ngenic Sverige AB	100%	100%	1 000	5 149 773 5 149 773

	Org.nr	Säte
Ngenic Sverige AB	556589-5140	Uppsala

Ngenic Sverige AB äger 100% av andelarna i det polska dotterbolaget Ngenic Poland Sp. z o.o

Not 9 Disposition av vinst eller förlust Moderbolaget

2020-12-31

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten:

ansamlad förlust	-42 739 702
överkursfond	50 735 380
årets förlust	-12 230 023
	-4 234 345

behandlas så att i ny räkning överföres	-4 234 345
--	------------

Not 10 Teckningsoptioner Moderbolaget

Bolaget har 3 olika optionsprogram som omfattar totalt 1 503 optioner och innebär rätt att teckna 150 300 st aktier. Samtliga optionsprogram har överlåtits till anställda på marknadsmässiga villkor. Optionsprogrammen fördelar sig enligt nedan.

Första optionsprogrammet innebär rätt att teckna 41 700 st aktier till en teckningskurs om 40 kr per aktie. Anmälan om Teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med 2022-12-01 till och med den 2022-12-31 och är utställda till bolagets anställda.

Andra optionsprogrammet innebär rätt att teckna 49 200 st aktier till en teckningskurs om 57 kr per aktie. Anmälan om Teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med 2024-06-01 till och med den 2024-07-31 och är utställda till bolagets anställda.

Tredje optionsprogrammet innebär rätt att teckna 59 400 st aktier till en teckningskurs om 57 kr per aktie. Anmälan om Teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med 2025-08-01 till och med den 2025-09-30 och är utställda till bolagets anställda.

Not 11 Eventualförpliktelser Koncernen

	2020-12-31	2019-12-31
Borgensåtagande dotterbolag	500 000	750 000
	500 000	750 000

Moderbolaget

	2020-12-31	2019-12-31
Borgensåtagande dotterbolag	500 000	750 000
	500 000	750 000

**Not 12 Ställda säkerheter
Koncernen**

	2020-12-31	2019-12-31
Företagsinteckningar	10 250 000 10 250 000	8 850 000 8 850 000

Moderbolaget

	2020-12-31	2019-12-31
Företagsinteckningar	8 250 000 8 250 000	6 850 000 6 850 000

**Not 13 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
Koncernen
Moderbolaget**

* Pandemin har fortsatt försvåra sälj och marknadsaktiviteter och styrelsen kan i dagsläget inte förutse när dessa aktiviteter återgår till normal verksamhet.

* Bolaget har beslutat att ansöka om en notering på Nasdaq First North under 2021.

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Roger Karlsson
Ordförande

Fredrik Fernlund

Anders Ericsson

Karim Sahibzada

Björn Berg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Kylberg
Auktoriserad revisor

SIGNATURES**ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 23 pages before this page

Dokumentet inneholder 23 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 23 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 23 sider før denne side

Detta dokument innehåller 23 sidor före denna sida

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ngenic AB (publ), org.nr 556817-4790

Denna revisionsberättelse ersätter den revisionsberättelse som vi avlämnat den 31 mars 2021.

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Ngenic AB (publ) för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dessas finansiella resultat och koncernens kassaflöde för året enligt 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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Övriga upplysningar

Styrelsen har den 27 april 2021 avgett en ny årsredovisning som ersätter den årsredovisning som styrelsen avgav den 31 mars 2021. Som framgår av förvaltningsberättelsen är skälet till att en ny årsredovisning har avgetts att bolaget erhållit tekningsförbindelser som bedöms säkerställa driften de kommande tolv månaderna. Vi har därför avgett denna revisionsberättelse som ersätter den tidigare avgivna revisionsberättelsen.

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. 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 Ngenic AB (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten 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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets 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 fortlöpande 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



Anmärkning

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Kylberg
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2021-04-27 11:27:25 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: LARS KYLBERG

Datum

Lars Kylberg
Auktoriserad Revisor

Leveranskanal: E-post