

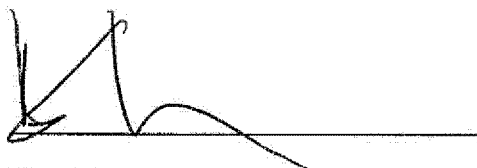
Årsredovisning för
Ngenic AB
556817-4790
Räkenskapsåret
2019-01-01 – 2019-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad VD i Ngenic AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen överensstämmer med originalet dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2020-05-15. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Uppsala

2020-05-18



Björn Berg

Årsredovisning
och
Koncernredovisning
för
Ngenic AB
556817-4790
Räkenskapsåret
2019

Styrelsen och verkställande direktören för Ngenic AB avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2019.

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 2019 har fokus legat på integrering av produktsortimenten från de båda bolagen. Bolaget har också under året tecknat sk. OEM-avtal med en större europeisk leverantör av värmesystemskomponenter för expansion ut i Europa. Under året har ytterligare ett stort antal energibolag lanserat kunderbidanden baserat på vår teknikplattform.

Genom att koncernen blir mer och mer etablerat 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 konvertibla förlagslån om 4,5 MSEK och 9 MSEK varav det första konverterats till aktier.
- Tillsammans med Jämtkraft byggt världens första helt digitaliserade fjärrvärmenät i Åre. Projektet har delfinansierats av Energimyndigheten. Projektet invigdes under Alpina VM i februari.
- CFO har anställts.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

- Konvertibellånet om 9 MSEK har konverterats. Skulden redovisas under kortfristiga skulder i balansräkningen.
- Under Coronapandemin har stora delar av personalen korttidspermitterats, då en större finansiering inte kunnat genomföras. Företagsledningen följer situationen noggrant och gör löpande bedömningar om hur det kan påverka verksamheten och den finansiella rapporteringen framåt. Vi kan i dagsläget inte bedöma effekterna.
- Bolaget har anlitat en Corporate Finance-firma för kapitalanskaffning för en långsiktig expansion.

Finansiering

Styrelsens bedömning är att kundintäkter, tillgängliga likvida medel, erhållna bidrag och krediter, stödåtgärder från myndigheter efter räkenskapsårets utgång samt en lyckad extern finansiering kommer kunna finansiera koncernens verksamhet under 2020 varför det är rätt att upprätta årsredovisningen under antagandet om fortsatt drift. Den upprättade likviditetsbudgeten visar att koncernens verksamhet bedöms kunna finansieras en bit in 2021.

Flerårsöversikt (Tkr) (Tkr)

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

Förändring av eget kapital (Tkr)

| Koncernen | Aktie- kapital | Ej registrerat aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Valuta- effekt | Balanserat resultat mm. | Totalt eget kapital |
|---|---------------------------|--|---|---------------------------|--|--------------------------------|
| Belopp vid årets ingång 2018 | 104 | 19 | 25 674 | 0 | -14 368 | 11 429 |
| Nyemission | 19 | -14 | 4 294 | | | 4 299 |
| Valutaeffekt omräkning utländskt dotterbolag | | | | -8 | | -8 |
| Årets resultat | | | | | -7 584 | -7 584 |
| Belopp vid årets utgång | 123 | 5 | 29 968 | -8 | -21 952 | 8 136 |
| Belopp vid årets ingång 2019 | 123 | 5 | 29 968 | -8 | -21 952 | 8 136 |
| Nyemission | 6 | 1 | 5 407 | | | 5 414 |
| Valutaeffekt omräkning utländskt dotterbolag | | | | -21 | | -21 |
| Årets resultat | | | | | -11 199 | -11 199 |
| Belopp vid årets utgång | 129 | 6 | 35 375 | -29 | -33 151 | 2 330 |

| Moderbolaget | Aktie- kapital | Ej registrerat aktiekapital | Övrigt bundet kapital | Överkurs- fond | Balanserat resultat mm. | Totalt eget kapital |
|---|---------------------------|--|----------------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Belopp vid årets ingång 2018 | 104 | 19 | 4 675 | 25 674 | -19 043 | 11 429 |
| Nyemission | 19 | -14 | | 4 294 | | 4 299 |
| Avsättning för balanserade utgifter | | | 1 587 | | -1 587 | 0 |
| Årets resultat | | | | | -7 898 | -7 898 |
| Belopp vid årets utgång | 123 | 5 | 6 262 | 29 968 | -28 528 | 7 830 |
| Belopp vid årets ingång 2019 | 123 | 5 | 6 262 | 29 968 | -28 528 | 7 830 |
| Nyemission | 6 | 1 | | 5 407 | | 5 414 |
| Avsättning för balanserade utgifter. | | | 1 826 | | -1 826 | 0 |
| Årets resultat | | | | | -10 807 | -10 807 |
| Belopp vid årets utgång | 129 | 6 | 8 088 | 35 375 | -41 161 | 2 437 |

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

| | |
|------------------|-------------------|
| ansamlad förlust | -30 354 251 |
| överkursfond | 35 374 916 |
| årets förlust | -10 807 297 |
| | -5 786 632 |

behandlas så att
i ny räkning överföres -5 786 632

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

2020052514846

Koncernens Resultaträkning

| | Not | 2019-01-01 -2019-12-31 | 2018-01-01 -2018-12-31 |
|---|-----|---------------------------|---------------------------|
| Nettoomsättning | | 12 208 578 | 9 654 970 |
| Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning | | -1 208 034 | -1 299 245 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 4 450 391 | 2 597 870 |
| Övriga rörelseintäkter | | 1 009 295 | 2 410 333 |
| | | 16 460 230 | 13 363 928 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -1 619 723 | -3 044 491 |
| Övriga externa kostnader | | -6 094 581 | -4 321 591 |
| Personalkostnader | 2 | -15 756 129 | -10 688 495 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -3 873 312 | -2 616 399 |
| Övriga rörelsekostnader | | -15 010 | -40 122 |
| | | -27 358 755 | -20 711 098 |
| Rörelseresultat | 3 | -10 898 525 | -7 347 170 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -308 269 | -341 149 |
| | | -308 269 | -341 149 |
| Resultat efter finansiella poster | | -11 206 794 | -7 688 319 |
| Resultat före skatt | | -11 206 794 | -7 688 319 |
| Skatt på årets resultat | | 0 | 104 679 |
| Uppskjuten skatt | | 7 490 | 0 |
| Årets resultat | | -11 199 303 | -7 583 640 |

Koncernens Balansräkning

Not 2019-12-31 2018-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

4 12 412 360 11 678 050
12 412 360 11 678 050

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

5 151 407 291 384
151 407 291 384

Summa anläggningstillgångar

12 563 767 11 969 434

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Råvaror och förnödenheter

2 269 598 2 248 118
2 269 598 2 248 118

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

3 143 920 4 368 024

Aktuella skattefordringar

3 185 0

Övriga fordringar

378 678 138 122

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

389 585 257 941

3 915 368 4 764 087

Kassa och bank

2 469 397 1 333 414

Summa omsättningstillgångar

8 654 363 8 345 619

SUMMA TILLGÅNGAR

21 218 130 20 315 053

Koncernens Balansräkning

Not 2019-12-31 2018-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderföretagets
aktieägare

Aktiekapital

129 545

123 220

Annat eget kapital inklusive årets resultat

2 200 757

8 013 238

Eget kapital hänförligt till moderföretagets
aktieägare

2 330 302

8 136 458

Summa eget kapital

2 330 302

8 136 458

Långfristiga skulder

6

Skulder till kreditinstitut

4 333 327

3 833 323

4 333 327

3 833 323

Kortfristiga skulder

Checkräkningskredit

0

178 963

Skulder till kreditinstitut

1 500 003

1 500 009

Leverantörsskulder

833 240

997 857

Aktuella skatteskulder

160 234

30 803

Övriga skulder

10 156 958

3 205 358

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

1 904 066

2 432 282

14 554 501

8 345 272

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

21 218 130

20 315 053

Koncernens Kassaflödesanalys

Not 2019-01-01
 -2019-12-31

Den löpande verksamheten

| | |
|---|-------------------|
| Resultat efter finansiella poster | -11 206 794 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm. | 3 873 312 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -7 333 482 |

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

| | |
|---|------------------|
| Förändring av varulager och pågående arbeten | -21 480 |
| Förändring kundfordringar | 1 224 104 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | -375 385 |
| Förändring leverantörsskulder | -164 617 |
| Förändring av kortfristiga skulder | 6 552 815 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 7 215 437 |

Investeringsverksamheten

| | |
|--|-------------------|
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -4 450 391 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -4 450 391 |

Finansieringsverksamheten

| | |
|--|------------------|
| Nyemission | 5 414 316 |
| Förändring av checkräkningskredit | -178 963 |
| Upptagna lån | 2 000 000 |
| Amortering av skuld | -1 500 003 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 5 735 350 |

Ökning/minskning av likvida medel

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| Likvida medel vid årets början | 1 333 414 |
| Kursdifferens i likvida medel | -30 931 |
| Årets kassaflöde | 1 166 914 |
| Likvida medel vid årets slut | 2 469 397 |

Moderbolagets Resultaträkning

| | Not | 2019-01-01 -2019-12-31 | 2018-01-01 -2018-12-31 |
|--|-----|---------------------------|---------------------------|
| Rörelsens intäkter | | | |
| Nettoomsättning | | 4 229 064 | 4 564 261 |
| Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor | | -1 208 034 | -1 299 245 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 3 356 462 | 2 597 870 |
| Övriga rörelseintäkter | | 1 002 636 | 1 789 222 |
| | | 7 380 128 | 7 652 108 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -786 583 | -1 843 254 |
| Övriga externa kostnader | | -4 402 189 | -4 321 591 |
| Personalkostnader | 2 | -8 729 053 | -7 668 402 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -2 199 563 | -1 671 651 |
| Övriga rörelsekostnader | | -8 518 | -8 799 |
| | | -16 125 906 | -15 513 697 |
| Rörelseresultat | 3 | -8 745 778 | -7 861 589 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | -4 002 | 101 145 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -251 777 | -137 783 |
| | | -255 779 | -36 638 |
| Resultat efter finansiella poster | | -9 001 557 | -7 898 227 |
| Bokslutsdispositioner | | -1 805 740 | 0 |
| Resultat före skatt | | -10 807 297 | -7 898 227 |
| Årets resultat | | -10 807 297 | -7 898 227 |

Moderbolagets Balansräkning

Not

2019-12-31

2018-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

4

8 656 848

7 399 366

8 656 848

7 399 366

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

5

102 427

203 402

102 427

203 402

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

7, 8

5 149 773

5 387 629

Fordringar hos koncernföretag

0

1 833 333

5 149 773

7 220 962

Summa anläggningstillgångar

13 909 048

14 823 730

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Råvaror och förnödenheter

539 708

114 875

539 708

114 875

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

1 112 486

1 576 928

Fordringar hos koncernföretag

1 207 593

218 700

Övriga fordringar

227 852

130 462

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

336 761

221 248

2 884 692

2 147 338

Kassa och bank

2 004 042

5 254

Summa omsättningstillgångar

5 428 442

2 267 468

SUMMA TILLGÅNGAR

19 337 490

17 091 197

Moderbolagets Balansräkning

Not

2019-12-31

2018-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Aktiekapital | 129 545 | 123 220 |
| Ej registrerat aktiekapital | 5 925 | 5 000 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 8 088 330 | 6 262 322 |
| | 8 223 800 | 6 390 542 |

Fritt eget kapital

| | | |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Överkursfond | 35 374 916 | 29 967 850 |
| Balanserad vinst eller förlust | -30 354 251 | -20 630 016 |
| Årets resultat | -10 807 297 | -7 898 227 |
| | -5 786 632 | 1 439 607 |
| Summa eget kapital | 2 437 168 | 7 830 149 |

Långfristiga skulder

6

| | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut | 4 083 327 | 3 083 324 |
| Summa långfristiga skulder | 4 083 327 | 3 083 324 |

Kortfristiga skulder

| | | |
|--|-------------------|------------------|
| Checkräkningskredit | 0 | 178 963 |
| Skulder till kreditinstitut | 1 000 003 | 1 000 008 |
| Leverantörsskulder | 433 778 | 849 991 |
| Skulder till koncernföretag | 355 224 | 0 |
| Övriga skulder | 9 445 745 | 2 336 289 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 582 246 | 1 812 474 |
| Summa kortfristiga skulder | 12 816 996 | 6 177 724 |

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

19 337 490

17 091 197

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 eliminerats i koncernresultaträkningen.

Uppskattningar och bedömningar

De balanserade utvecklingsutgifterna som har aktiverats under 2019 avser flera produkter varav ett par redan finns till försäljning, resterande planeras att slutföras under 2020. Med befintliga säljprognoser är bedömningen att värdet på de aktiverade utvecklingsutgifterna är försvarbara per 2019-12-31. Styrelsens bedömning är att koncernens verksamhet kommer att kunna finansieras under 2020 varför det är rätt att upprätta årsredovisningen under antagandet om fortsatt drift.

Anläggningstillgångar

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.

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

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.

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.

Not 2 Medelantalet anställda

Koncernen

| | 2019 | 2018 |
|------------------------|------|------|
| Medelantalet anställda | 38 | 36 |

Moderbolaget

| | 2019 | 2018 |
|------------------------|------|------|
| Medelantalet anställda | 17 | 15 |

Not 3 Inköp och försäljningar mellan koncernföretag

Koncernen

| | 2019 | 2018 |
|--|---------|---------|
| Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen | 42,00 % | 47,00 % |
| Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen | 35,74 % | 35,00 % |

Moderbolaget

| | 2019 | 2018 |
|--|--------|---------|
| Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen | 7,00 % | 0,00 % |
| Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen | 0,70 % | 13,00 % |

Not 4 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Koncernen

| | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 30 565 492 | 7 895 070 |
| Årets förvärvade tillgångar | 0 | 18 887 129 |
| Årets aktiverade utgifter | 4 449 998 | 3 783 293 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 35 015 490 | 30 565 492 |
| Ingående avskrivningar | -18 887 442 | -1 514 560 |
| Årets förvärvade avskrivningar | 0 | -14 863 800 |
| Årets avskrivningar | -3 715 688 | -2 509 082 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -22 603 130 | -18 887 442 |
| Utgående redovisat värde | 12 412 360 | 11 678 050 |

Moderbolaget

| | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 10 492 940 | 7 895 070 |
| Inköp | 3 356 070 | 2 597 870 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 13 849 010 | 10 492 940 |
| Ingående avskrivningar | -3 093 574 | -1 514 560 |
| Årets avskrivningar | -2 098 588 | -1 579 014 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -5 192 162 | -3 093 574 |
| Utgående redovisat värde | 8 656 848 | 7 399 366 |

Not 5 Inventarier, verktyg och installationer

Koncernen

| | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|-----------------|-----------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 695 338 | 432 903 |
| Årets förvärvade tillgångar | 0 | 146 800 |
| Inköp | 0 | 115 635 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 695 338 | 695 338 |
| Ingående avskrivningar | -403 954 | -228 264 |
| Årets förvärvade avskrivningar | 0 | -68 373 |
| Årets avskrivningar | -139 977 | -107 317 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -543 931 | -403 954 |
| Utgående redovisat värde | 151 407 | 291 384 |

Moderbolaget

| | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|-----------------|-----------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 524 303 | 432 903 |
| Inköp | 0 | 91 400 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 524 303 | 524 303 |
| Ingående avskrivningar | -320 901 | -228 264 |
| Årets avskrivningar | -100 975 | -92 637 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -421 876 | -320 901 |
| Utgående redovisat värde | 102 427 | 203 402 |

Not 6 Not för anteckningar

Koncernen

Moderbolaget

Varken koncernen eller moderbolaget har några skulder som förfaller efter 5 år.

**Not 7 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

| | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|------------------|------------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 5 387 629 | 0 |
| Inköp | 0 | 5 387 629 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 5 387 629 | 5 387 629 |
| Årets nedskrivningar | -237 856 | 0 |
| Utgående ackumulerade nedskrivningar | -237 856 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 5 149 773 | 5 387 629 |

**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 |

| | | |
|-------------------|-----------------------|---------------|
| Ngenic Sverige AB | Org.nr 556589-5140 | Säte Malmö |
|-------------------|-----------------------|---------------|

Ngenic Sverige AB, namnändrat från Compwell AB, äger 100% av andelarna i det polska dotterbolaget Compwell SP ZOO.

**Not 9 Disposition av vinst eller förlust
Moderbolaget**

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten:

| | |
|--|-------------------|
| ansamlad förlust | -30 354 251 |
| överkursfond | 35 374 916 |
| årets förlust | -10 807 297 |
| | -5 786 632 |
| behandlas så att i ny räkning överföres | -5 786 632 |

Not 10 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Koncernen

Moderbolaget

Konvertibellånet om 9 MSEK har konverterats. Skulden redovisas under kortfristiga skulder i balansräkningen.

Under Coronapandemin har stora delar av personalen korttidspermitterats, då en större finansiering inte kunnat genomföras.

Bolaget har anlitat en Corporate Finance-firma för kapitalanskaffning för en långsiktig expansion.

Not 11 Ställda säkerheter

Koncernen

| | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Företagsinteckning | 8 850 000 | 7 600 000 |
| | 8 850 000 | 7 600 000 |

Moderbolaget

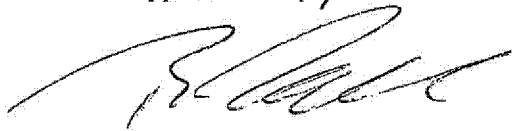
| | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Företagsinteckning | 6 850 000 | 5 600 000 |
| | 6 850 000 | 5 600 000 |

Ngenic AB
Org.nr 556817-4790

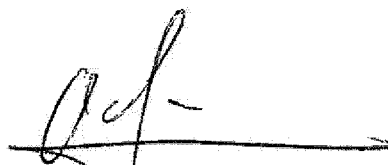
18 (18)
19 (19)

2020052514860

Uppsala 27/4 - 2020



Roger Karlsson
Ordförande



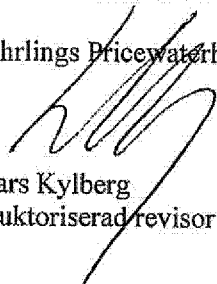
Olof Lindbom



Björn Berg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats *den 8 maj 2020*

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Lars Kylberg
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Ngenic AB för år 2019.

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 2019 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.

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.



2020052514862

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 för år 2019 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 ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

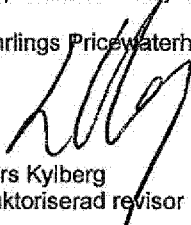
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

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

Uppsala den 8 maj 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB


Lars Kylberg
Auktoriserad revisor