

Årsredovisning

för

Avsalt Group AB (publ)

559106-5999

Räkenskapsåret

2023

Styrelsen och verkställande direktören för Avsalt Group AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

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

Avsalt Group AB (publ), tidigare namn Zesec of Sweden AB (publ), härafter "Bolaget", är ett SaaS-bolag inom PropTech och noterat på NGM Nordic SME. Bolaget har under delar av 2023 erbjudit Mobil Porttelefoni och Passage för företag och bostadsrättsföreningar. Bolaget grundades 2017 har sitt säte i Malmö.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har bolaget genom ett inkråm, avyttrat hela sin verksamhet till det helägda dotterbolaget Zesec Production AB, 559416-0672. Dotterbolaget har i sin tur avyttrats till AO Capital AB den 11 oktober 2023. Bolaget har inte bedrivit någon verksamhet sedan avyttringen till AO Capital AB.

Bolaget har även upprättat en kontrollbalansräkning under året och valt att utnyttja tidsfristen om 8 månader för att återställa det egna kapitalet. Kontrollstämma nummer 1 hölls 2023-10-30. Efter balansdagen per 2024-05-02 har bolaget upprättat kontrollbalansräkning nr. 2 som utvisar att bolagets egna kapital är återställt.

Viktiga externa faktorer som påverkat företagens ställning och resultat

I årsredovisningen för 2022 pekade bolaget på följande i sin verksamhet:

"Bolaget agerar på en teknikintensiv global marknad som innebär en exponering för olika former av strategiska, operativa och finansiella risker. Strategiska risker avser förändringar i affärsverksamhetens omgivning med potentiellt betydande effekter på bolagets verksamhet och affärs mål. Operativa risker utgörs av risker direkt hänförliga till affärsverksamheten medförande en potentiell påverkan på bolagets resultat och finansiella ställning. Finansiella risker utgörs främst av finansieringsrisk, ränterisk och kreditrisk. Risktagandet som sådant ger möjligheter till fortsatt ekonomisk tillväxt, men riskerar givetvis även att negativt påverka affärsverksamheten och dess uppsatta målsättningar. Det är därför av stor vikt att ha en systematisk och effektiv process för riskbedömning samt en väl fungerande riskhantering generellt. Riskhanteringen inom bolaget syftar ej till att undvika risker utan att på ett kontrollerat sätt identifiera, hantera och reducera effekterna av dessa risker. Det här arbetet sker utifrån en bedömning av riskernas sannolikhet och potentiella effekter för bolaget."

Det förhållningssättet har präglat även 2023 och lett till finansiella åtgärder för att kunna driva bolaget vidare. Då 2023 har präglats av ett väsentligt svårare finansieringsläge har mycket tid lagts av styrelse och ledning på att säkra bolagets fortsatta verksamhet.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Under året kan noteras att under första halvåret gjordes en omsättningsökning till 456 (322) KSEK samt förbättring av rörelseresultat till -5 504 (7 081) KSEK. Detta till trots föranledde bolagets likviditetsläge att bolaget avyttrade inkråmet 11 oktober 2023 till AO Capital AB, samt den 26 oktober 2023 ingick LOI

med Avsalt AB för omvänt förvärv.

För ytterligare information väsentliga händelser under perioden efter publicering av årsredovisning 21 april 2023 till 31 december 2023, hänvisas till lämnade pressmeddelande på bolagets hemsida: <https://www.zos.se>

Då bolaget har avyttrat inkråmet 11 oktober 2023 till AO Capital AB, samt den 26 oktober 2023 ingått LOI med Avsalt AB för omvänt förvärv, kommer bolagets verksamhet förändras i sin helhet och övergå i Avsalt AB's verksamhet. För mer info om Avsalt AB's verksamhet, se www.avsalt.com.

Bolagets finansiering

Bolaget har 22 mars 2023 tagit upp bryggglån om 1,0 MSEK samt slutfört den företrädesemission (TO3) av units med företrädesrätt för Bolagets aktieägare som beslutades av styrelsen den 19 september 2022 med stöd av bemyndigande från årsstämman den 15 juni 2022 och tillfördes cirka 0,41 MSEK före emissionskostnader och kvittningar. Bolaget har också genomfört en fullt garanterad företrädesemission, beslutad 16 maj 2023, med godkännande på årsstämman 16 juni 2023 och tillfördes 11,0 MSEK före kvittning och emissionskostnader.

Under perioden 23 augusti 2023 till 12 september 2023 har bryggglån om total 900 KSEK tagits upp med syfte att finansiera bolaget under utvärdering av möjliga strukturaffärer, som mynnad ut i affärerna med AO Capital AB och Avsalt AB beskrivna ovan.

Från 26 oktober 2023 och fram till övertagande den 2 maj 2024 av Avsalt AB har bolaget inte haft någon verksamhet, men styrelsen har reglerat inestående skulder och hanterat löpande avtal samt kostnader som uppstått i samband med det omvända förvärvet.

Då bolaget fortsatt är börsnoterat får inga prognoser avseende eventuell framtida finansiering delges i rapporter av det här slaget, bolaget hänvisar i stället till <https://www.zos.se> pressmedelanden där finansiell information samt information rörande bolagets verksamhet löpande publiceras samt uppdateras.

Ägarförhållanden

Ingen enskild ägare innehar mer än 10 % av aktierna eller rösterna på balansdagen.

| Flerårsöversikt (Tkr) | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Nettoomsättning | 765 | 534 | 175 | 46 |
| Balansomslutning | 234 | 18 983 | 5 902 | 2 935 |
| Resultat efter finansiella poster | -20 715 | -13 623 | -15 082 | -1 904 |
| Soliditet (%) | -209 | 62 | 68 | 77 |

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förändringar i eget kapital

| | Aktie- | Uppskriv- | Fond för | Fri | Balanserat | Årets | Totalt |
|---|------------------|------------|--------------|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| | kapital | ningsfond | utvecklingsu | överkurs- | resultat | resultat | |
| | | | tgifter | fond | | | |
| Belopp vid årets ingång | 1 650 082 | 5 964 179 | 7 488 790 | 33 931 532 | -24 067 434 | -13 284 262 | 11 682 887 |
| Disposition enligt beslut av årsstämman: | | | | | | | |
| Balanseras i ny räkning | | | | | -13 284 262 | 13 284 262 | 0 |
| Aktivering av utvecklingsutgifte | | | 2 055 717 | | -2 055 717 | | 0 |
| Nedskrivningar | | -5 964 179 | -4 556 033 | | 10 520 212 | | 0 |
| Inkråmsöverlåtelse | | | -4 988 474 | | 4 988 474 | | 0 |
| Nyemission | 7 349 888 | | | 1 869 211 | | | 9 219 099 |
| Kostnader hänförliga till emission | | | | -2 224 676 | | | -2 224 676 |
| Årets resultat | | | | | | -19 167 200 | -19 167 200 |
| Belopp vid årets utgång | 8 999 970 | 0 | 0 | 33 576 067 | -23 898 727 | -19 167 200 | -489 890 |

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

| | |
|--|-------------------|
| fri överkursfond | 33 576 067 |
| ansamlad förlust | -23 898 727 |
| årets förlust | -19 167 200 |
| | -9 489 860 |
| behandlas så att i ny räkning överföres | -9 489 860 |
| | -9 489 860 |

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

| | Not | 2023-01-01 -2023-12-31 | 2022-01-01 -2022-12-31 |
|---|-----|---------------------------|---------------------------|
| Rörelsens intäkter | | | |
| Nettoomsättning | | 765 428 | 534 371 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 2 055 717 | 4 107 145 |
| Övriga rörelseintäkter | | 6 702 | 43 276 |
| | | 2 827 847 | 4 684 792 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -1 197 467 | -3 398 483 |
| Övriga externa kostnader | | -5 922 463 | -5 654 141 |
| Personalkostnader | 3 | -3 510 178 | -6 945 216 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -12 850 024 | -2 244 737 |
| Övriga rörelsekostnader | | -17 010 | -65 178 |
| | | -23 497 142 | -18 307 755 |
| | | -20 669 295 | -13 622 963 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 4 | -26 819 | 0 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | 3 764 | 510 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -22 229 | -98 |
| | | -45 284 | 412 |
| | | -20 714 579 | -13 622 551 |
| | | -20 714 579 | -13 622 551 |
| Skatt på årets resultat | | 1 547 379 | 338 289 |
| Årets resultat | | -19 167 200 | -13 284 262 |

| Balansräkning | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 5 | 0 | 9 460 844 |
| Pågående utvecklingsarbeten | 6 | 0 | 5 539 504 |
| | | 0 | 15 000 348 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 7 | 0 | 53 766 |
| | | 0 | 53 766 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i koncernföretag | 8 | 0 | 0 |
| | | 0 | 0 |
| Summa anläggningstillgångar | | 0 | 15 054 114 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Varulager m m</i> | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | | 0 | 206 315 |
| | | 0 | 206 315 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | | 28 947 | 73 711 |
| Övriga fordringar | | 63 401 | 280 959 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 132 889 | 417 219 |
| | | 225 237 | 771 889 |
| <i>Kassa och bank</i> | | 8 778 | 2 950 264 |
| Summa omsättningstillgångar | | 234 015 | 3 928 468 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 234 015 | 18 982 582 |

| Balansräkning | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 8 999 970 | 1 650 082 |
| Uppskrivningsfond | 9 | 0 | 5 964 179 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 0 | 7 488 790 |
| | | 8 999 970 | 15 103 051 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Fri överkursfond | | 33 576 067 | 33 931 532 |
| Balanserad vinst eller förlust | | -23 898 727 | -24 067 434 |
| Årets resultat | | -19 167 200 | -13 284 262 |
| | | -9 489 860 | -3 420 164 |
| Summa eget kapital | | -489 890 | 11 682 887 |
| Avsättningar | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | | 0 | 1 547 379 |
| Summa avsättningar | | 0 | 1 547 379 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Förskott från kunder | | 0 | 40 224 |
| Leverantörsskulder | | 201 702 | 288 786 |
| Aktuella skatteskulder | | 135 834 | 216 632 |
| Övriga skulder | | 216 369 | 3 537 128 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 170 000 | 1 669 546 |
| Summa kortfristiga skulder | | 723 905 | 5 752 316 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 234 015 | 18 982 582 |

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

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

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. Avdrag har gjorts för handelsrabatter, mängdrabatter och liknande prisavdrag. Bolagets intäkter består av försäljning av tjänster (prenumerationsavtal på mjukvara) och varor (tillhörande hårdvara till bolagets mjukvarulösning). Intäkt från varuförsäljning tas upp när risken övergår till mottagaren i samband med att varan lämnar bolagets lager. Intäkter från prenumerationsavtal periodiseras linjärt över avtalsperioden. Avtal till fast pris (prenumerationsavtal som inkluderar hårdvara och installation redovisas enligt huvudregeln (successiv vinstavräkning).

Immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt utarbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt utarbetad 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 | 20 % |
|---|------|

Materiella anläggningstillgångar

| | |
|---|---------|
| Inventarier, verktyg och installationer | 10-20 % |
|---|---------|

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 överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

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. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

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.

Samtliga finansiella instrument värderas och redovisas utifrån verkligt värde i enlighet med reglerna i kapitel 12 i BFNAR 2012:1 (K3).

Leasingavtal

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

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 lagstadsats. 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, sociala avgifter och betald semester. 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.

Avgift för avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs löpande.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

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 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter räkenskapsårets utgång står bolaget inför ett omvänt förvärv.

Not 3 Medelantalet anställda

| | 2023 | 2022 |
|------------------------|-------------|-------------|
| Medelantalet anställda | 3 | 7 |

Not 4 Resultat från andelar i koncernföretag

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------|----------------|-------------|
| Resultat vid avyttringar | -26 819 | 0 |
| | -26 819 | 0 |

Not 5 Balanserade utgifter för egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 2 982 949 | 2 185 364 |
| Aktiverade utvecklingsutgifter | 0 | 797 585 |
| Försäljningar | -2 982 949 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 0 | 2 982 949 |
| Ingående avskrivningar | -1 033 663 | -437 073 |
| Försäljningar | 1 481 107 | 0 |
| Årets avskrivningar | -447 444 | -596 590 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | 0 | -1 033 663 |
| Ingående uppskrivningar | 7 511 558 | 0 |
| Försäljningar | -5 633 672 | 0 |
| Årets uppskrivningar | 0 | 9 153 731 |
| Årets avskrivningar på uppskrivet belopp | -1 877 886 | -1 642 173 |
| Utgående ackumulerade uppskrivningar | 0 | 7 511 558 |
| Försäljningar | 5 633 672 | 0 |
| Årets nedskrivningar | -5 633 672 | 0 |
| Utgående ackumulerade nedskrivningar | 0 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 0 | 9 460 844 |

Not 6 Pågående utvecklingsarbeten

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 5 539 504 | 2 229 944 |
| Aktivering av utvecklingskostnader | 2 055 717 | 4 107 145 |
| Nedskrivningar | -4 886 540 | 0 |
| Omklassificering av färdigställda utvecklingsarbeten | 0 | -797 585 |
| Försäljningar | -2 708 681 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 0 | 5 539 504 |
| Utgående redovisat värde | 0 | 5 539 504 |

Not 7 Inventarier, verktyg och installationer

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|------------|---------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 59 740 | 59 740 |
| Försäljningar | -59 740 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 0 | 59 740 |
| Ingående avskrivningar | -5 974 | 0 |
| Försäljningar | 10 456 | 0 |
| Årets avskrivningar | -4 482 | -5 974 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | 0 | -5 974 |
| Utgående redovisat värde | 0 | 53 766 |

Not 8 Andelar i koncernföretag

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|------------|------------|
| Inköp | 25 000 | 0 |
| Ovillkorat aktieägartillskott | 4 250 000 | 0 |
| Försäljningar | -4 275 000 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 0 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 0 | 0 |

Not 9 Uppskrivningsfond

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|------------|------------------|
| Belopp vid årets ingång | 5 964 179 | 0 |
| Avsättning till fonden under räkenskapsåret | 0 | 7 268 064 |
| Avskrivning av uppskrivna tillgångar | -1 491 039 | -1 303 885 |
| Upplösning uppskrivningsfond till följd av försäljning | -4 473 140 | 0 |
| Belopp vid årets utgång | 0 | 5 964 179 |

Not 10 Eventualförpliktelser

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Hysesgaranti | 5 223 | 269 409 |
| | 5 223 | 269 409 |

Malmö

Thomas Bengtsson
Ordförande

Niclas Ekström

Nicolaas Boon

Joshua Summers

Anders Sjögren
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Mattias Celind
Auktoriserad revisor