

WilLak AB
Org nr 556945-5594

Årsredovisning för räkenskapsåret 2018

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	5
- balansräkning	6
- kassaflödesanalys	8
- noter	9

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Willak AB (publ.), tillverkar och säljer produkter för byggindustrin. Bolaget startade sin verksamhet i oktober 2013. Bolaget är publikt och noterat på NGM-MTF-börsen och har sitt säte i Linköping.

Verksamheten 2018

Under 2018 har Bolaget fortsatt att utveckla sin produktportfölj av dellösningar för utfackningsväggar. Bolaget har lagt stor vikt vid att skapa och utveckla en skalbar och automatiserad process och går nu vidare med att ytterligare förfinas integreringen mellan AMADA stansmaskin och programsviten för aktuella maskinunderlag. Organisationen anpassas löpande till produktionsvolym och bolaget sätter stor vikt vid att finna lämplig bemanningsgrad för att minimera produktionsstörningar. Från en något för låg produktionstakt under våren så har bolaget fokuserat på nyförsäljning vilket väsentligt har förbättrat orderläge och produktionsvolym under hösten.

Ser man till väggproduktion per vecka så låg produktionen på knappt 100 väggar per månad under våren 2018, mest beroende på brist på order. Det motsvarade en omsättning på 3,2MSEK på halvårsbasis. Under hösten 2018 har produktionsnivån ökat till att överstiga 150 väggar per månad och bolaget har successivt under hösten fått ordning på tillverkningsprocessen och med större ordertillflöde har volymen ökat. Omsättningen under hösten blev 5,4MSEK (6 månader). Ökningen har inte varit tillräcklig men är ett viktigt steg i utvecklingen av bolaget. 2019 har börjat tillfredsställande med volymer över 200 väggar per månad.

Förstärkt arbetsledning

Fokusering har mot årets slut riktats mot att öka produktiviteten. Med en utökad arbetsledning och förfinande rutiner räknar bolaget med att höja produktiviteten och löpande anpassa arbetsstyrkan för att uppnå bolagets förväntningar. Sjukskrivningsfrekvensen är hög och åtgärder tas för att öka närvaron.

Emissioner

Genomförd företrädesemission under våren tecknades till ca 83 procent, vilket innebar att Willak tillfördes ca 6,5 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan bolaget tillföras ytterligare 3,1 MSEK före emissionskostnader under Q1 2019.

En andra emission gjordes under hösten och tillförde bolaget 11,2MSEK i kapital varav 5,7MSEK i likviditet. Stor del av emissionen disponerades till amortering av lån. Som en del i höstens emission så har bolaget förvärvat en tredjedel av fastigheten Östra Malmskogen 1:36 som ett led i att förstärka kapitalet i bolaget. Fastigheten är basen för bolagets produktion.

Kunder

Bolaget har under hösten skapat ett kundunderlag som väl täcker bolagets produktionskapacitet. En viktig del i kundrelationen är att ABM07 respekteras av båda parter. Framträdande kunder i dagsläget är BAB Bygg i Skåne och SEFAB i Östergötland.

Aktivering av eget arbete avseende installationer

Bolaget har under året aktiverat 1,5MSEK för eget arbete i utveckling av automatiserade processer och skalbar produktion. Det är en lägre nivå än året innan då 3,5MSEK aktiverades för eget arbete.

Marknaden

Bolagets bedömning är att marknaden är god för bolagets produkter.

SW

Prospekts

Willak har under året förfinat prismodellen och ökat förståelsen för bolagets produktinnehåll. Förändringarna har under hösten resulterat i ett allt större orderinflöde.

Orderingång

Inneliggande order matchar väl bolagets nuvarande produktionskapacitet.

Nedskrivning av kundfordringar

De nedskrivningar som gjorts under året kommer mestadels från en specifik kund. Bolagets bedömning är att kraven beror på ensidiga tolkningar av ABM07, men väljer att ej driva kraven vidare då en sådan process blir alltför kostsam.

Styrelsen

Mats Björkeröth och Bo Uneus lämnade styrelsen under våren 2018. Till styrelsen har Anders Sagadin invalts.

Förväntad framtida utveckling

Willak har byggt upp ett produktprogram för att producera utfackningsväggar som i dagsläget motsvarar marknadens förväntningar. Det kan finnas behov av ytterligare produktutveckling men till stora delar berör det mestadels direkta kundanpassningar.

Likviditet och ställning

Årets emissioner har tillfört bolaget kapital, dock är likviditeten fortsatt svag hänförligt till negativt kassaflöde. Bolaget redovisar i år en förlust på 9,6 MSEK och bolagets kortfristiga skulder överstiger dess kortfristiga fordringar med 11,0 MSEK per 2018-12-31. Bolagets brist på likviditet har medfört en stor andel förfallna skulder.

Mot bakgrund av fortsatta förluster under första kvartalet 2019, med negativt kassaflöde från rörelsen som följd, är likviditeten fortsatt mycket ansträngd. Styrelsen bedömer att en förutsättning för att bolaget ska kunna fortsätta sin verksamhet är att ytterligare kapital tillförs bolaget. Styrelsen kommer därför att föreslå stämman att den bemyndigar styrelsen att genomföra ytterligare nyemission under 2019 för att stärka bolagets likviditet, ytterligare emissioner 2019 kan också bli nödvändigt.

Mot bakgrund av den nuvarande mycket ansträngda finansiella situationen kommer bolaget, om ovan angivna åtgärder i syfte att tillföra nytt kapital inte lyckas, inte att ha det rörelsekapital som krävs för att kunna fortsätta sin verksamhet under de närmaste 12 månaderna. Det finns därmed en sådan väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. I en eventuell framtida situation med fortsatta förluster och uteblivna kapitaltillskott kan antagandet om fortsatt drift komma att ej längre vara riktigt. I så fall föreligger risk för väsentliga nedskrivningsbehov av värdena på bolagets tillgångar.

Med beaktande av nyemissionsbehovet bedömer styrelsen att det finns förutsättningar för vidare drift av bolaget. Styrelsen vill framhålla att bolaget, genom målmedvetna satsningar, har positionerat sig på marknaden som en leverantör av kompetenta tekniska lösningar med hög kostnadseffektivitet. Kvalitetssäkringar under året har lett till ökad kundnöjdhet.



Förändring av eget kapital

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Fond för utvecklings- kostnader</u>	<u>Över- kurs- fond</u>	<u>Övrigt fritt eget kapital</u>	<u>Summa eget kapital</u>
Eget kapital vid årets ingång	930	271	14 644	-16 794	-949
Nyemission	3 253	-	12 605	-	15 858
Avsättning fond för utvecklingsutgifter	-	-78	-	78	-
Årets resultat	-	-	-	-9 582	-9 582
Eget kapital vid årets slut	<u>4 183</u>	<u>193</u>	<u>27 249</u>	<u>-26 298</u>	<u>5 327</u>

Flerårsjämförelse

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2013/14</u>
Nettoomsättning	tkr	8 656	16 750	28 137	18 692	11 497
Resultat efter finansiella poster	tkr	-9 582	-6 529	-10 381	546	462
Balansomslutning	tkr	21 238	21 020	22 596	11 795	5 896
Antal anställda	st	11	18	31	7	2
Soliditet	%	25,1	neg	24,7	7,5	6,9

Resultatdisposition

Fritt eget kapital enligt balansräkningen:

Överkursfond	27 248 476
Balanserat resultat	-16 715 681
Årets resultat	-9 581 965
Totalt	<u>950 830</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs 950 830

SW

Resultaträkning	Not	2018	2017
Nettoomsättning		8 656	16 750
Aktiverat arbete för egen räkning		1 500	3 500
Övriga rörelseintäkter		-	439
		<hr/>	<hr/>
		10 156	20 689
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-3 033	-7 839
Övriga externa kostnader	3, 4	-6 110	-7 492
Personalkostnader	5	-5 363	-8 201
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 529	-2 804
		<hr/>	<hr/>
Summa rörelsens kostnader		-18 035	-26 336
Rörelseresultat		-7 879	-5 647
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	8
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 703	-890
		<hr/>	<hr/>
Summa resultat från finansiella poster		-1 703	-882
Resultat efter finansiella poster		-9 582	-6 529
		<hr/>	<hr/>
Årets förlust		-9 582	-6 529



Balansräkning	Not	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	6	194	271
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	7	875	1 225
		<u>1 069</u>	<u>1 496</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Byggnader och mark	8	4 950	-
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9	8 068	9 745
Inventarier, verktyg och installationer	10	4 933	4 677
		<u>17 951</u>	<u>14 422</u>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andra långfristiga fordringar	11	56	911
Summa anläggningstillgångar		<u>19 076</u>	<u>16 829</u>
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager m m</u>			
Råvaror och förnödenheter		590	757
Förskott till leverantörer		146	-
		<u>736</u>	<u>757</u>
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		909	337
Aktuella skattefordringar		66	21
Övriga kortfristiga fordringar		119	1 229
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	282	1 797
		<u>1 376</u>	<u>3 384</u>
<u>Kassa och bank</u>		50	50
Summa omsättningstillgångar		<u>2 162</u>	<u>4 191</u>
Summa tillgångar		<u>21 238</u>	<u>21 020</u>



Balansräkning	Not	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	13		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital		4 183	930
Fond för utvecklingsutgifter		194	271
		<u>4 377</u>	<u>1 201</u>
<u>Fritt eget kapital</u>	14		
Balanserad vinst eller förlust		10 533	4 379
Årets förlust		-9 582	-6 529
		<u>951</u>	<u>-2 150</u>
Summa eget kapital		<u>5 328</u>	<u>-949</u>
Långfristiga skulder	15		
Checkräkningskredit	16	306	222
Övriga skulder till kreditinstitut		599	474
Övriga långfristiga skulder		2 659	3 869
Summa långfristiga skulder		<u>3 564</u>	<u>4 565</u>
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	15	2 961	3 317
Leverantörsskulder		5 119	4 786
Övriga kortfristiga skulder	17	3 293	8 586
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	973	715
Summa kortfristiga skulder		<u>12 346</u>	<u>17 404</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>21 238</u>	<u>21 020</u>

Kassaflödesanalys	2018	2017
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-7 879	-5 647
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet;		
Avskrivningar	3 529	2 804
Emissionskostnader bokförda mot eget kapital	-1 796	-
Nedskrivning av kundfordringar	-	2 117
Nedskrivning av övriga fordraingar	-	98
Nettoeffekt av finansiell leasing	-	-1 054
Erhållen ränta	-	8
Erlagd ränta	-1 703	-890
	<hr/>	<hr/>
	-7 849	-2 564
Ökning/minskning varulager	21	581
Ökning/minskning kundfordringar	-1 172	8 579
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	2 612	-2 875
Ökning/minskning leverantörsskulder	334	-2 127
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	1 395	-2 376
	<hr/>	<hr/>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 659	-782
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6 631	-3 591
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	855	-911
	<hr/>	<hr/>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 776	-4 502
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	17 654	-
Upptagna lån	84	5 884
Amortering av skuld	-7 303	-600
	<hr/>	<hr/>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 435	5 284
Årets kassaflöde	0	0
Likvida medel vid årets början	50	50
	<hr/>	<hr/>
Likvida medel vid årets slut	50	50



Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäkter

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Aktiveringsmodellen tillämpas för internt upparbetade immateriella tillgångar.

Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar uppgår till fem år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten. Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader. Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 -8 år

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

I resultaträkningen redovisas nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar i den funktion där tillgången nyttjas.

Leasingavtal

Leasingavtal gällande produktionsmaskiner redovisas som finansiell leasing. Finansiella leasingavtal medför att rättigheter och skyldigheter redovisas som tillgång respektive skuld i balansräkningen.

Tillgången och skulden värderas initialt till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångens värde. Leasingavgifterna fördelas på ränta och amortering enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden.

Övriga leasingavtal där företaget är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder, och låneskulder. Instrumenten 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 koncernen 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 och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp 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.

Varulager

Varulagret värderas enligt inkomstskattelagens bestämmelser till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). För råvaror ingår alla utgifter som är direkt hänförliga till anskaffningen av varorna i anskaffningsvärdet.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar: Kortfristiga ersättningar i bolaget utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro och sjukvård. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Ersättningar efter avslutad anställning: I bolaget förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Bolagets resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas tjänster utförts.

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.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.



Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet.

Not 3 Ersättning till revisorerna

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>PwC</u>		
Revisionsuppdraget	99	57
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	31
Övriga tjänster	15	47
	<u>—</u>	<u>—</u>
Summa	<u>114</u>	<u>135</u>

Not 4 Operationella leasingavtal

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Framtida minimileaseavgifter, som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:		
Förfaller till betalning inom ett år	1 748	1 352
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	4 864	4 918
	<u>6 612</u>	<u>6 270</u>
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	<u>2 129</u>	<u>1 940</u>

Not 5 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Medelantalet anställda		
Kvinnor	1	3
Män	10	15
	<u>—</u>	<u>—</u>
Totalt	<u>11</u>	<u>18</u>

2

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader		
Löner och ersättningar till styrelsen och verkställande direktören	742	809
Löner och ersättningar till övriga anställda	<u>3 221</u>	<u>4 962</u>
	3 963	5 771
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 243	1 954
Pensionskostnader för styrelsen och verkställande direktören	-	19
Pensionskostnader för övriga anställda	<u>168</u>	<u>318</u>
Totalt	<u>5 374</u>	<u>8 062</u>

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Antal styrelseledamöter på balansdagen

Män	3	4
	-	-
Totalt	<u>3</u>	<u>4</u>

Antal verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare

Män	1	1
	-	-
Totalt	<u>1</u>	<u>1</u>

Not 6 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingående anskaffningsvärden	388	388
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	388	388
Ingående avskrivningar	-116	-39
Årets avskrivningar	<u>-78</u>	<u>-78</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-194	-117
Utgående restvärde enligt plan	<u>194</u>	<u>271</u>



Not 7 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingående anskaffningsvärden	1 750	1 750
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 750	1 750
Ingående avskrivningar	-525	-175
Årets avskrivningar	-350	-350
Utgående ackumulerade avskrivningar	-875	-525
Utgående restvärde enligt plan	<u>875</u>	<u>1 225</u>

Not 8 Byggnader och mark

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inköp	4 950	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 950	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>4 950</u>	<u>0</u>

Not 9 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingående anskaffningsvärden	13 175	6 700
Årets förändringar		
-Inköp, aktiverade kostnader, leasade maskiner	181	6 475
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	13 356	13 175
Ingående avskrivningar	-3 430	-1 572
Årets förändringar		
-Avskrivningar	-1 858	-1 858
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 288	-3 430
Utgående restvärde enligt plan	<u>8 068</u>	<u>9 745</u>

SN

I posten Maskiner och andra tekniska anläggningar ingår produktionsmaskiner som nyttjas under finansiella leasingavtal med 8.045 tkr (8.045 tkr).

En betydande del av bolagets maskiner leasas och verksamheten är helt beroende av dessa maskiner. Leasingtiden är 3-5 år med möjlighet till utköp.

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingående anskaffningsvärden	5 469	1 878
Årets förändringar		
-Aktiverade egentillverkade installationer	1 500	3 500
- Årets inköp	-	91
	<u> </u>	<u> </u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	6 969	5 469
Ingående avskrivningar	-792	-273
Årets förändringar		
-Avskrivningar	-1 244	-519
	<u> </u>	<u> </u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 036	-792
	<u> </u>	<u> </u>
Utgående restvärde enligt plan	<u>4 933</u>	<u>4 677</u>

Not 11 Övriga långfristiga fordringar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingående anskaffningsvärden	911	-
Tillkommande fordringar	-	911
Avgående fordringar, amorteringar	-855	-
	<u> </u>	<u> </u>
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	56	911
	<u> </u>	<u> </u>
Utgående restvärde enligt plan	<u>56</u>	<u>911</u>

an

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Förutbetalda leasingavgifter	103	117
Erhållna förskott	-	1 500
Övriga poster	179	180
	<u>282</u>	<u>1 797</u>

Not 13 Eget kapital

Aktiekapitalet består av 8.365.713 st aktier (1.860.000 st aktier).

Not 14 Förslag till disposition av resultatet

	<u>2018-12-31</u>
Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	
Överkursfond	27 249
Balanserade vinstmedel	-16 716
Årets resultat	-9 582
	<u>951</u>
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	
i ny räkning överföres	<u>951</u>

Not 15 Skulder som redovisas i flera poster

	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Företagets skulder till kreditinstitut redovisas under följande poster i balansräkningen:		
<i>Långfristiga skulder:</i>		
Övriga skulder till kreditinstitut	599	474
<i>Kortfristiga skulder:</i>		
Övriga skulder till kreditinstitut	2 961	3 317
Summa skulder till kreditinstitut	<u>3 560</u>	<u>3 791</u>

an

Not 16 Checkräkningskredit

	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	<u>300</u>	<u>300</u>

Not 17 Transaktioner med närstående

Bolaget hyr lokaler av Idö Fastigheter AB som ägs av Jan Axelsson, bolagets styrelseordförande. Hyresavtalet löper från 2016-12-01 och 5 år framåt. Hyresavtalet är marknadsmässigt. Bolaget har en nettoskuld på Idö Fastigheter AB på 582 tkr.

Vid årets början fanns lån från bolagets styrelseordförande på totalt 4.000 tkr. Vid årets slut uppgår skulden till styrelseordföranden och av honom majoritetsägt bolag samt VD till 1.351 tkr. Ränta på lånen är marknadsmässig.

Övrigt

I separat not finns upplysningar om löner mm till styrelse och VD.

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Upplupna räntekostnader	146	162
Upplupna löner och semesterlöner	381	401
Upplupna sociala avgifter	120	126
Övriga poster	<u>326</u>	<u>26</u>
Summa	<u>973</u>	<u>715</u>


Not 19 Ställda säkerheter

	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
För egna avsättningar och skulder		
Avseende Skulder till kreditinstitut		
Företagsinteckningar	3 100	3 100
Avsättning för övriga långfristiga skulder		
Inventarier med äganderättsförbehåll	6 205	7 109
Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut		
Kundfordringar (factoring)	2 861	2 653
Spärrade bankmedel	<u>50</u>	<u>50</u>
Summa ställda säkerheter	<u>12 216</u>	<u>12 912</u>

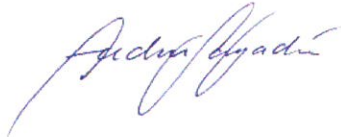
Fastigheten Östra Malmskogren 1:36, som bolaget äger till 30%, är pantsatt till 9 MSK för annans skuld.



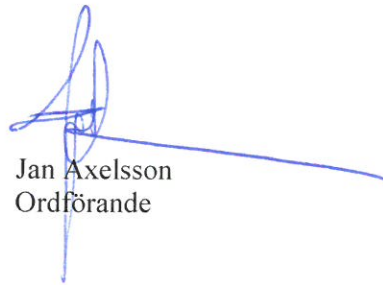
Linköping 2019-05-02



Martin Axelsson
Verkställande direktör

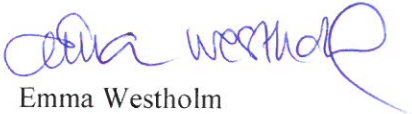


Anders Sagadin



Jan Axelsson
Ordförande

Min revisionsberättelse har lämnats 2019-05-03.



Emma Westholm
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Willak AB, org.nr 556945-5594

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Willak AB för år 2018.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Willak ABs finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Willak AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen.

I årsredovisningen framgår att bolaget redovisar en förlust på 9,6 MSEK för det år som slutade den 31 december 2018 och att bolagets kortfristiga skulder per detta datum översteg dess kortfristiga fordringar med 11,0 MSEK. Som framgår av förvaltningsberättelsen är det styrelsens uppfattning att en förutsättning för bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet under de närmaste 12 månaderna är att bolaget tillförs nytt kapital. Enligt förvaltningsberättelsen kommer styrelsen att föreslå stämman till ett bemyndigande för nyemission under 2019. Som framgår av förvaltningsberättelsen är det styrelsens uppfattning att en förutsättning för bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet under de närmaste 12 månaderna är att bolaget tillförs nytt kapital i enlighet med styrelsens intentioner.

Ovanstående förhållanden, tillsammans med de andra omständigheter som redogörs för i förvaltningsberättelsen, tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Vi vill framhålla styrelsens påpekande att en eventuell framtida situation med fortsatta förluster och uteblivna kapitaltillskott kan medföra att antagandet om fortsatt drift inte längre är riktigt med åtföljande väsentliga nedskrivningsbehov av tillgångarnas bokförda värden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den 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 som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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 fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2017-01-01 – 2017-12-31 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 28 maj 2018 med modifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Willak AB för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Willak AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Anmärkning

Utan att det påverkar våra uttalanden så vill vi anmärka på att avdragen skatt och sociala avgifter samt mervärdesskatt vid flera tillfällen inte betalats i rätt tid. Försummelsen har inte medfört någon väsentliga skada för bolaget utöver dröjsmålsränta och har därmed inte påverkat mitt uttalande avseende ansvarsfriheten.

Linköping den 3 maj 2019



Emma Westholm

Auktoriserad revisor