

Årsredovisning för

Imsys AB (publ)

556213-1614

Räkenskapsåret
2021-05-01 - 2022-04-30

Innehållsförteckning	Sida
Detta är Imsys	1-3
Förvaltningsberättelse	3-6
Flerårsöversikt	6
Förslag till behandling av ansamlad förlust	6
Resultaträkning	7
Balansräkningar	8-9
Förändringar i Eget Kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Noter	12-17
Underskrifter	18

Detta är Imsys

Bakgrund och introduktion

Imsys är ett svenskt high-tech bolag som utvecklar och säljer egendesignade mikroprocessorer. Bolagets teknologi ger kunderna lösningar med unika funktioner med låga livscykelkostnader. Teknologin ger produkter som utmärks konfigurerbara prestanda, hög anpassbarhet till olika applikationsområden och mycket hög energieffektivitet.

Traditionellt har Bolagets mikroprocessorer använts inom högspecialiserade tillämpningar men idag inriktas Imsys produkter och teknologier i större utsträckning inom Artificiell Intelligens ("AI") och Internet of Things ("IoT"). Detta beror på att Bolagets mikroprocessorer kan genomföra parallellt beräkningsarbete genom att kombinera parallella processer genom flera mikroprocessorkärnor till större och kraftfullare mikroprocessorer, vilket är en avgörande egenskap inom framförallt AI.

Bolagets teknik inriktas på bildigenkänning, säkerhetslösningar som lås och datorhallar, mobilsektorn (5G), medicinsk bildanalys, blockchain-lösningar (en arkitektur som sparar och spårar data på ett decentraliserat sätt), dynamisk prissättning och andra typer av beräkningsapplikationer.

Kort om Imsys strategier

Bolaget strategiska målsättning är att etablera sig som en ledande leverantör av mikroprocessorer på marknaden med lösningar för applikationer inom AI och IoT. Försäljning av Imsys mikroprocessor IM4000 sker genom Bolagets egna försäljningskanaler med avsikt att bygga upp försäljning som standardprodukt genom externa distributionsnätverk.

För speciallösningar med högre grad av kundanpassning, arbetar Imsys fram specifika lösningar tillsammans med kunden.

All tillverkning av produkt sker hos specialiserade externa tillverkare. Imsys liksom en övervägande del av alla leverantörer av mikroprocessorer använder externa parter, så kallade foundries, för tillverkning av kretsar.

Imsys affärsmodell

Imsys utvecklar och säljer produkter samt licensierar lösningar till kunder inom AI och IoT. Kärnan i Imsys affärsmodell är licensiering av Bolagets processorkonstruktioner och programvaror.

Baserat på egen systemarkitektur har Imsys utvecklat flera generationer av mikroprocessorer, såsom IM3000 och IM4000, samt teknologin Alice. IM3000 är en befintlig produkt, IM4000 har nyligen lanserats och Alice-teknologin är i en sen utvecklingsfas.

Bolaget tillhandahåller även utvecklings- och konceptarbete samt service och systemunderhåll i form av konsulttjänster.

Investment Case

Imsys erbjuder kapitalmarknaden investering i Bolagets egenutvecklade teknik som med skalbara lösningar som ger kundens applikationer tillgång till massiv beräkningskraft med låg livscykelkostnad, hög flexibilitet och minimal energiförbrukning.

Imsys marknader växer starkt och bedöms ha stark tillväxt under kommande femårsperiod.

Tillgång på mikroprocessorer bedöms många nationer som av strategisk betydelse. Denna bedömning

gör också EU-kommissionen, som under 2021 utformat omfattande program för att stärka och utveckla europeisk halvledarindustri till ökad kapacitet och förmåga att försörja regionens behov.

Produktprogram

Under verksamhetsåret har Imsys presenterat två nya produktprogram med lösningar för applikationer inom AI respektive IoT. AI är förmågan hos en dator eller datorstyrd robot att utföra uppgifter som vanligtvis förknippas med den mänskliga hjärnan och sinnet. IoT avser fysiska objekt som är anslutna till varandra över internet och utför önskade förutbestämda instruktioner.

Produkterna i IM-AI-serien är främst riktat till AI-applikationer inom fordonsindustrin. Med produktprogrammet adresserar Imsys, enligt Bolaget, den mest betydelsefulla delen av en kraftigt växande marknad för mikroprocessorer inom AI.

Produktprogrammet för IoT tar vara på Imsys erfarenheter från tidigare produkter i serien (IM3000) och från samarbeten med olika kunder sedan början av 2000-talet. IM4000 är grunden för Imsys produktprogram för IoT. Det bygger på Bolagets systemarkitektur och beprövade mikroprocessordesign.

Med det nya produktprogrammet adresserar Imsys marknaden för industriella applikationer, vilket Bolaget bedömer vara ett viktigt och växande marknadssegment för mikroprocessorer inom AI och IoT.

Marknadsöversikt

Imsys verkar på marknaden för mikroprocessorer. Mikroprocessorer har breda användningsområden och används bland annat i datorer, mobiltelefoner och i nästan alla elektriska konsumentprodukter, exempelvis köksmaskiner, vitvaror och TV-skärmar.

Mikroprocessorer styr centrala funktioner i till exempel bilar, flygplan, drönare, värmepumpar och solpaneler. Mikroprocessorer återfinns i datanätverk, servrar, routers och datahallar.

Den allt kraftfullare och effektivare grundtekniken för halvledarkretsar gör att mikroprocessorer för annars relativ enkel styrning, som den i hushållsapparater, nu även kan tillhandahålla mer avancerad och flexibel funktion genom molntjänster.

Den globala marknaden för mikroprocessorer uppgick till cirka 103,0 miljarder USD 2020 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt på 6,1 procent från 2020 till och med 2025. Per 2025 förväntas marknadens värde uppgå till cirka 138,2 miljarder USD.

Marknaden för mikroprocessorer kan delas upp i flera marknadssegment. Imsys är verksamt inom ASIC-segmentet. ASIC-segmentet är den del av marknaden för mikroprocessorer som innefattar anpassade lösningar inom mikroprocessorer och är även det området på marknaden för mikroprocessorer som förväntas att växa snabbast under de kommande åren.

ASIC-segmentet drivs bland annat av en ökad integration av kretsar i konsumentelektronik, energieffektivare lösningar och större bandbredd. ASIC-segmentet förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 8,6 procent från 2019 till och med 2026. Per 2026 förväntas marknadens värde inom ASIC-segmentet uppgå till cirka 28,0 miljarder USD.

Sammanfattningsvis bedöms marknadsutsikterna för Imsys produkter, vara mycket goda.

Immateriella rättigheter

En nyckelfaktor för Imsys värdetillväxt är ett brett och starkt bibliotek av immateriella rättigheter. Imsys skyddar fortlöpande centrala delar av sin teknik genom patent. Bolagets ledning fortsätter kontinuerligt att utveckla patentportföljen kombinerat med att söka skapa formella och de facto standards baserade på systemarkitekturen i Bolagets teknik.

Under verksamhetsåret 2021/22 lämnade Bolaget in fem specifika patentansökningar inom ramen för den provisoriska ansökan som gjordes i december 2020. Hösten 2021 kom de första granskningsrapporterna från patentmyndigheterna. Imsys patentombud bedömer resultatet av granskningen som mycket positiva med goda möjligheter att få samtliga fem patentansökningar godkända. Bolagets arbete med patent fortsätter under 2022/23.

En annan del av Imsys know-how utgörs av teknikens systemarkitektur och ISA (Instruktion Set Architecture) som ger bolaget möjlighet att skapa produkter med unikt omkonfigurerbara funktioner och egenskaper. En särskilt betydelsefull del är att kombinationen av kretsdesign och ISA gör att oönskad kopiering blir komplicerad, riskfylld och tidkrävande.

Organisationsstruktur

Bolaget är organiserat i fyra delar: produkt, marknad, inköp och produktion. Organisationen anpassas löpande för att klara tillväxt och den ökade osäkerhet som momentant kan uppstå på olika delmarknader. Det innebär att Bolaget strävar efter en mix av anställda och konsulter. Målsättningen är att affärskritiska delar av verksamheten ska bemannas av egen fast personal.

Sammantaget är nu Imsys organisation jämte sina många olika samarbetspartners en kraftigt växande enhet med möjlighet att leverera alla komponenter i de komplexa lösningar som efterfrågas.

Resultatet under räkenskapsåret

Verksamhetsåret 2021-2022 har resulterat i goda resultat inom fem områden:

Bolagets design och utvecklingsorganisation har slutfört designarbetet på IM4000 och centrala delar av ALICE teknologin

Färdigställande av en demonstrator som är en modell av Alice-lösningen och som ger kunder möjlighet att testa sina applikationer på Imsys teknik. Demonstratorn visades och användes hos kund i Tyskland i april 2022.

Framgångsrikt arbete med patent och immaterialrätter. Bolagets fem patentansökningar bedöms ha goda möjligheter att få bra patentskydd efter godkännandeprocesser.

Förstärkta distributörsrelationer i Asien med målsättning att expandera försäljningen av IM3000 och introduktion av IM4000

Företrädesemissionen som genomfördes framgångsrikt i juni-juli 2022 tillförde Bolaget 30,4 M före emissionskostnader.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Imsys AB (publ), 556213-1614, får härmed avge sin årsredovisning för räkenskapsåret 2021-05-01 - 2022-04-30.

Bolaget har under verksamhetsåret fortsatt sitt ambitiösa utvecklingsprogram. Underliggande finansiella resultatet ligger på samma nivå som verksamhetsåret 2020/2021, men genom att dessa i hög grad har aktiverats, är det synliga resultatet i linje med nivån från föregående verksamhetsår.

Insatserna inom utveckling under verksamhetsåret har resulterat i att Bolagets ställning stärkts - kommersiellt, tekniskt och genom skapad och patentsökt IP.

Bolagets organisation har förstärkts genom viktiga rekryteringar och genom nyetablering av partnerskap

har Bolaget tillförts tillgång till strategiska kompetenser.

Kapitalförsörjning

Bolaget har efter verksamhetsårets utgång tillförts kapital genom en företrädesemission. Bolaget tillfördes den 7 juli 2022, 30,3 MSEK, varav 29,2 MSEK kontant och 1,1 MSEK genom kvittningar, före emissionskostnader.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO-3 kan Bolaget tillföras ett ytterligare kapitaltillskott om upp till cirka 18,9 MSEK efter teckningsperioden för teckningsoptionerna (TO-3) som löper från och med den 23 januari 2023 till och med den 3 februari 2023.

Emissionslikviden ska användas för återbetalning av lånefinansiering, finansiering av utvecklingsarbete samt för marknadsföring och försäljning.

Imsys väntas inte under den kommande 12 månaders perioden generera tillräckliga kassaflöden för att tillgodose verksamhetens behov. Strategin för kapitalförsörjning säkerställer Bolagets fortlevnad.

Styrelsen arbetar kontinuerligt med att trygga den långsiktiga finansiering och säkerställa en fortsatt drift. Bolaget är beroende av extern finansiering för att kunna fullfölja kommersialiseringen av produktportföljen. Om tillräcklig finansiering för den fortsatta driften inte erhålls föreligger en risk för att detta påverkar verksamheten. Sammantaget innebär det att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som skulle kunna leda till betydande tvivel på att bolaget kan fortsätta enligt fortlevnadsprincipen (going concern). Det kan i första hand påverka värdet av de immateriella anläggningstillgångarna

Bolagsstyrning

Under verksamhetsåret har Bolagets styrelse besatt av Henry Sténson, Ordförande, Jan Wäreby ledamot, Frank Schubert, ledamot, Magnus Stuart, ledamot och Stefan Blixt ledamot. Styrelsen har haft 12 protokollförda sammanträden och löpande dialog via mail och telefon.

Styrelsen konstituerades efter Bolagets årsstämma som hölls den 19 oktober 2021. Till styrning av Bolaget fastställdes policydokument med Arbetsordning för styrelsen, Instruktion för VD, Instruktion för rapportering, Attestinstruktioner, Informationspolicy och Finanspolicy.

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Imsys AB (publ) med organisationsnummer 556213-1614. Imsys är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 25 september 1981 och registrerades vid Bolagsverket den 23 november 1981. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets aktie är upptagen till handel på NGM Nordic SME under kortnamnet IMSYS. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493003NOWV0W5821S38. Imsys AB står under tillsyn från NGM's marknadsövervakning. Mangold Fondkommission AB har varit Bolagets mentor i relation till noteringen vid Nordic SME.

Bolaget har sitt säte i Stockholm och dess adress är Johannelundsvägen 3, SE-194 61 Upplands Väsby. Bolaget nås på info@imsys.tech samt telefonnummer +46 8 594 110 70. PWC är Bolagets valda revisor med auktoriserad revisor Martin Johansson som ansvarig.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Imsys AB verksamhet omfattar en mängd olika affärsrisker som konkurrens, förändringar i marknaden och variationer i efterfrågan. På de marknader Imsys agerar är man en liten aktör jämfört med huvuddelen av konkurrenterna. Vidare är Bolagets verksamhet relaterad till risker i förhållande till exponering mot främmande valutor, räntor, motparter och framtida kapitalbehov.

Imsys framgång är beroende av nyckelpersoner och tillgång till deras kunskaper, erfarenheter och kreativitet. Om en eller flera av dessa personer lämnar organisationen och inte kan ersättas snabbt, kommer detta leda till negativa effekter för verksamheten.

Imsys framtida tillväxt beror på Bolagets förmåga att attrahera nya, samt att behålla kvalificerade medarbetare. Konkurrens om personal inom Bolagets verksamhetsområde innebär risk för att kompetent personal inte kan rekryteras eller att personal inte kan rekryteras på kommersiellt acceptabla villkor. Denna risk utgör ett hot för Bolagets tillväxt och dess förmåga att leverera.

Imsys har konkurrenter med potential att påverka Bolagets verksamhet. Det finns företag som konkurrerar med likartade produkter, baserade på andra teknologier. Nya produkter hos konkurrenter utgör en risk för verksamheten genom att produkter föråldras.

Imsys är ett litet företag med begränsade resurser sett ur management-, organisations- och finansiell synvinkel för att kunna driva sin omfattande utveckling. Små störningar kan här ge negativa effekter. Det viktigt att ha tillgång till olika nödvändiga produktionsresurserna i tid. Om så inte sker kan Bolaget skadas och riskerar konsekvenser med både finansiella och strukturella problem.

Bolagets styrelse och ledning identifierar och utvärderar löpandet de risker som Bolaget är utsatt för och söker hitta effektiva strukturer, strategier och åtgärder för att hantera dessa.

Rysslands invasion av Ukraina i februari 2022, har ytterligare försvagat kapitalmarknaderna, vilket påverkar Bolagets möjligheter till långsiktig finansiering. Föreliggande strategi för kapitalisering bedöms som tillräcklig för att säkerställa Bolagets långsiktiga fortlevnad.

Närståendetransaktioner

Bolaget har betalat 43 750 kronor för utvecklingsarbete utfört av Telesis Innovation AB, ett bolag som kontrolleras av Stefan Blixt och som är ledamot i Imsys styrelse.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret utgång

- 6 juni offentliggjordes beslut att genomföra Bolagets företrädesemission garanterad till 70 procent.
- 13 juni publicerades Bolagets tillväxtprospekt efter godkännande samma dag av Finansinspektionen.
- 14 juni offentliggjordes att Marcus Risland lämnar Bolagets styrelse av personliga skäl
- 1 juli offentliggjordes att Bolaget rekryterat Jonas Waern som ny VD med tillträde den 19 september
- 7 juli offentliggjordes utfallet av företrädesemissionen
- 14 juli offentliggjordes att emissionen registrerats hos Bolagsverket
- 19 juli offentliggjordes tidpunkten då Imsys BTU omvandlas till aktier och TO-3

Utsikter för verksamhetsåret 2022/2023

De marknader som Imsys opererar på kännetecknas av en stark tillväxt. Bolagets erbjudande bedöms vara attraktivt. Detta skapar mycket goda möjligheter att skapa en omsättningsmässigt stark tillväxt på medellång sikt. Leditider från initialt avtal till affär varierar erfarenhetsmässigt från 12-36 månader.

Fordonsindustrin, Telekommunikation, Säkerhet, HPC Datacenters och Internet of Things (IoT) är Imsys kärnmarknader. De förändringar som dessa marknader står inför erbjuder möjligheter till stark kommersiell drivkraft.

Bolagets styrelse utvärderar löpande olika alternativ för kapitalförsörjningen. Både verksamhetens snabba utveckling och förändringar i marknadernas efterfrågan skapar möjligheter att tillföra kapital.

Sammanfattningsvis har verksamhetsåret varit framgångsrikt. Bolaget har ökat kontaktytorna mot kunder och successivt etablerat starkare relationer. Genom rekrytering av Jonas Waern som ny VD, förstärks Bolagets kapacitet inom marknadsföring och teknikförsäljning.

Vårt utvecklingsarbete följer plan och jag ser tydliga tecken på att Imsys teknik blir bättre och konkurrenskraftigare. Genom demonstratorn har vi fått ett kraftfullt medel att visa vad vår teknik kan uträtta för våra kunder.

Som Imsys VD vill jag särskilt tacka vår positiva och kunniga personal och våra konsulter för värdefullt engagemang och för alla extraordinära insatser som görs inom vårt viktiga utvecklingsarbete. Ser med stor tillförsikt fram mot Bolagets fortsatta arbete tillsammans!

Flerårsöversikt (Tkr)	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Nettoomsättning	355	1 095	2 345	1 035	823
Resultat efter avskrivningar	-7 140	-6 323	-2 348	-3 472	-2 182
Soliditet (%)	18,8	74,7	30,9	34,9	63,8

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

fri överkursfond	34 856 273
ansamlad förlust	-53 070 844
årets förlust	-9 099 121
	-27 313 692

behandlas så att	
i ny räkning överföres	-27 313 692
	-27 313 692

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

Resultaträkning

	Not	2021-05-01 -2022-04-30	2020-05-01 -2021-04-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		354 932	1 094 901
Aktiverat arbete för egen räkning		18 717 114	7 969 427
Övriga rörelseintäkter	2	669 809	326 059
		19 741 855	9 390 387
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-1 110 707	-716 055
Övriga externa kostnader		-12 548 799	-5 680 723
Personalkostnader	3	-8 474 626	-5 982 650
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 712 329	-3 259 536
Övriga rörelsekostnader		-35 192	-74 510
		-26 881 653	-15 713 474
Rörelseresultat		-7 139 798	-6 323 087
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		5 273	1 690
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 132 104	-1 663 360
		-2 126 831	-1 661 670
Resultat efter finansiella poster		-9 266 629	-7 984 757
Resultat före skatt		-9 266 629	-7 984 757
Skatt på årets resultat	4	167 508	110 330
Årets resultat		-9 099 121	-7 874 427

Balansräkning

Not

2022-04-30

2021-04-30

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

5

30 164 940

15 658 084

Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

6

2 226 675

2 507 495

32 391 615

18 165 579

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

7

0

583

0

583

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav

8

20 000

20 000

20 000

20 000

Summa anläggningstillgångar

32 411 615

18 186 162

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Råvaror och förnödenheter

188 372

185 827

Varor under tillverkning

102 531

0

290 903

185 827

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

103 741

63 402

Övriga fordringar

539 808

1 106 204

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

595 623

254 908

1 239 172

1 424 514

Kortfristiga placeringar

Övriga kortfristiga placeringar

150 000

0

150 000

0

Kassa och bank

4 695 300

2 149 750

Summa omsättningstillgångar

6 375 375

3 760 091

SUMMA TILLGÅNGAR

38 786 990

21 946 253

Balansräkning

Not

2022-04-30

2021-04-30

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

9, 10

Bundet eget kapital

Aktiekapital

1 546 403

1 546 403

Uppskrivningsfond

11

1 564 644

1 955 820

Reservfond

1 337 219

1 337 219

Fond för utvecklingsutgifter

30 164 940

15 658 084

34 613 206

20 497 526

Fritt eget kapital

Fri överkursfond

34 856 273

34 856 273

Balanserad vinst eller förlust

-53 070 844

-31 080 737

Årets resultat

-9 099 121

-7 874 427

-27 313 692

-4 098 891

Summa eget kapital

7 299 514

16 398 635

Avsättningar

Uppskjuten skatteskuld

384 144

551 652

Summa avsättningar

384 144

551 652

Långfristiga skulder

12

Övriga skulder till kreditinstitut

0

450 000

Summa långfristiga skulder

0

450 000

Kortfristiga skulder

16

Skulder till kreditinstitut

25 450 000

600 000

Leverantörsskulder

2 335 042

833 464

Övriga skulder

1 801 280

1 387 926

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

1 517 010

1 724 576

Summa kortfristiga skulder

31 103 332

4 545 966

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

38 786 990

21 946 253

Rapport över förändringar i eget kapital

2021-05-01--2022-04-30	Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivningsfond	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Vid årets början	1 546	1 337	1 956	15 658	34 856	-38 955	16 398
Nyemission							0
Emissionskostnader							
Fond för utvecklingsutgifter				14 507		-14 507	0
Uppskrivningsfond, upplösning			-391			391	0
Disposition enligt årsstämmobeslut							0
Årets resultat						-9 099	-9 099
Vid periodens slut	1 546	1 337	1 565	30 165	34 856	-62 170	7 299
2020-05-01--2021-04-30	Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivningsfond	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Vid årets början	1 313	1 337	2 347	10 305	9 452	-20 192	4 562
Nyemission	233				25 404		25 637
Emissionskostnader						-5 927	-5 927
Fond för utvecklingsutgifter				5 353		-5 353	0
Uppskrivningsfond, upplösning			-391			391	0
Disposition enligt årsstämmobeslut							0
Årets resultat						-7 874	-7 874
Vid årets slut	1 546	1 337	1 956	15 658	34 856	-38 955	16 398

Kassaflödesanalys

Not

2021-05-01
-2022-04-30

2020-05-01
-2021-04-30

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster

-9 266 629

-7 984 757

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

13

4 712 329

3 259 536

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital

-4 554 300

-4 725 221

Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet

Förändring av varulager och pågående arbete

-105 075

425 774

Förändring av kundfordringar

-40 339

188 466

Förändring av kortfristiga fordringar

75 680

-1 191 632

Förändring av leverantörsskulder

1 501 578

-617 923

Förändring av kortfristiga skulder

205 788

-2 781 874

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-2 916 668

-8 702 410

Investeringsverksamheten

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar

-18 937 782

-7 969 420

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-18 937 782

-7 969 420

Finansieringsverksamheten

Nyemission

0

19 711 150

Upptagna lån

25 000 000

0

Amortering av lån

-600 000

-1 130 000

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

24 400 000

18 581 150

Årets kassaflöde

2 545 550

1 909 320

Likvida medel vid årets början

Likvida medel vid årets början

2 149 750

240 430

Likvida medel vid årets slut

4 695 300

2 149 750

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.

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärde där inget annat anges.

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.

Vid försäljning av varor redovisas normalt inkomsten som intäkt när de väsentliga förmåner och risker som är förknippade med ägandet av varan har överförts från företaget till köparen.

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
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	10 år

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	5 år
---	------

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

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 netto redovisas 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 lagstads. 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.

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.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter avskrivningar

Resultat efter avskrivningar men före finansiella intäkter och kostnader.

Soliditet (%)

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

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Förutsättningarna för Imsys ändras löpande vilket betyder att dessa bedömningar kan komma att förändras.

Styrelsen arbetar kontinuerligt med att trygga den långsiktiga finansiering och säkerställa en fortsatt drift. Bolaget är beroende av extern finansiering för att kunna fullfölja kommersialiseringen av produktportföljen. Om tillräcklig finansiering för den fortsatta driften inte erhålls föreligger en risk för att detta påverkar verksamheten. Sammantaget innebär det att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som skulle kunna leda till betydande tvivel på att bolaget kan fortsätta enligt fortlevnadsprincipen (going concern). Det kan i första hand påverka värdet av de immateriella anläggningstillgångarna."

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	2021-05-01 -2022-04-30	2020-05-01 -2021-04-30
Projektbidrag	628 130	279 073
Övrigt	41 679	46 986
	669 809	326 059

Not 3 Anställda och personalkostnader

	2021-05-01 -2022-04-30	2020-05-01 -2021-04-30
Medelantalet anställda		
Kvinnor	2	0
Män	9	7
	11	7

Löner och andra ersättningar

Övriga anställda	6 211 817	4 341 527
	6 211 817	4 341 527

Sociala kostnader

Pensionskostnader för övriga anställda	456 008	281 388
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	1 790 437	1 307 959
	2 246 445	1 589 347

Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader

8 458 262	5 930 874
------------------	------------------

Not 4 Aktuell och uppskjuten skatt

	2021-05-01 -2022-04-30	2020-05-01 -2021-04-30
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	167 508	110 330
Totalt redovisad skatt	167 508	110 330

Avstämning av effektiv skatt

		2021-05-01 -2022-04-30		2020-05-01 -2021-04-30
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-9 266 629		-7 984 757
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	1 908 926	21,40	1 708 738
Ej avdragsgilla kostnader		-106 613		-109 057
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt		-1 802 313		-1 599 681
Temporär förändring av uppskjuten skatt		167 508		110 330
Redovisad effektiv skatt	1,81	167 508	1,38	110 330

Not 5 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2022-04-30	2021-04-30
Ingående anskaffningsvärden	23 621 748	15 652 328
Internt utvecklade tillgångar	18 717 102	7 969 420
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	42 338 850	23 621 748
Ingående avskrivningar	-7 963 664	-5 228 500
Årets avskrivningar	-4 210 246	-2 735 164
Utgående ackumulerade avskrivningar	-12 173 910	-7 963 664
Utgående redovisat värde	30 164 940	15 658 084

Not 6 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2022-04-30	2021-04-30
Ingående anskaffningsvärden	5 015 000	5 015 000
Inköp	220 680	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 235 680	5 015 000
Ingående avskrivningar	-2 507 505	-2 006 005
Årets avskrivningar	-501 500	-501 500
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 009 005	-2 507 505
Utgående redovisat värde	2 226 675	2 507 495

Not 7 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-04-30	2021-04-30
Ingående anskaffningsvärden	487 422	487 422
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	487 422	487 422
Ingående avskrivningar	-486 839	-463 967
Årets avskrivningar	-583	-22 872
Utgående ackumulerade avskrivningar	-487 422	-486 839
Utgående redovisat värde	0	583

Not 8 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2022-04-30	2021-04-30
Ingående anskaffningsvärden	20 000	20 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 000	20 000
Utgående redovisat värde	20 000	20 000

Avser andel i den ekonomiska föreningen som äger stiftelsen Elektronik UtvecklingsCenter i Västra Götaland, EUC.

Not 9 Antal aktier och kvotvärde

Antal aktier vid bokslutstidpunkten uppgår till 15 464 029 (15 464 029) aktier. Genomsnittligt antal stamaktier under verksamhetsåret har uppgått till 15 464 029 (13 941 280) aktier.

Teckningsoptionsprogram TO-2 potentiellt omfattande 1 969 638 aktier med teckningsperiod 14 februari 2022 till 11 mars 2022 har inte lett till ökning av aktiekapital eller antal aktier.

Not 10 Disposition av vinst eller förlust

	2022-04-30
Förslag till behandling av ansamlad förlust	
Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten:	
fri överkursfond	34 856 273
ansamlad förlust	-53 070 844
årets förlust	-9 099 121
	-27 313 692
behandlas så att	
i ny räkning överföres	-27 313 692
	-27 313 692

Not 11 Uppskrivningsfond

	2022-04-30	2021-04-30
Belopp vid årets ingång	1 955 820	2 346 996
Belopp som tagits i anspråk under året	-391 176	-391 176
Belopp vid årets utgång	1 564 644	1 955 820

Not 12 Långfristiga skulder

	2022-04-30	2021-04-30
Förfaller senare än fem år efter balansdagen		
Övriga skulder till kreditinstitut	0	450 000
	0	450 000

Not 13 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2022-04-30	2021-04-30
Avskrivningar	4 712 329	3 259 536
	4 712 329	3 259 536

Not 14 Eventualförpliktelser

	2022-04-30	2021-04-30
Eventualförpliktelser	0	0
	0	0

Not 15 Ställda säkerheter

	2022-04-30	2021-04-30
För företagets egen räkning:		
Företagsinteckningar	1 500 000	1 500 000
	1 500 000	1 500 000

Not 16 Kortfristiga skulder

	2022-04-30	2021-04-30
Förfaller inom ett år efter balansdagen		
Övriga skulder till kreditinstitut	25 450 000	600 000
	25 450 000	600 000

Stockholm 2022-

Henry Sténson
Ordförande

Jan Wäreby

Stefan Blixt

Frank Schubert

Magnus Stuart
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-

PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor