

Årsredovisning

Smoltek Nanotech Holding AB
Räkenskapsåret 2018



Innehåll

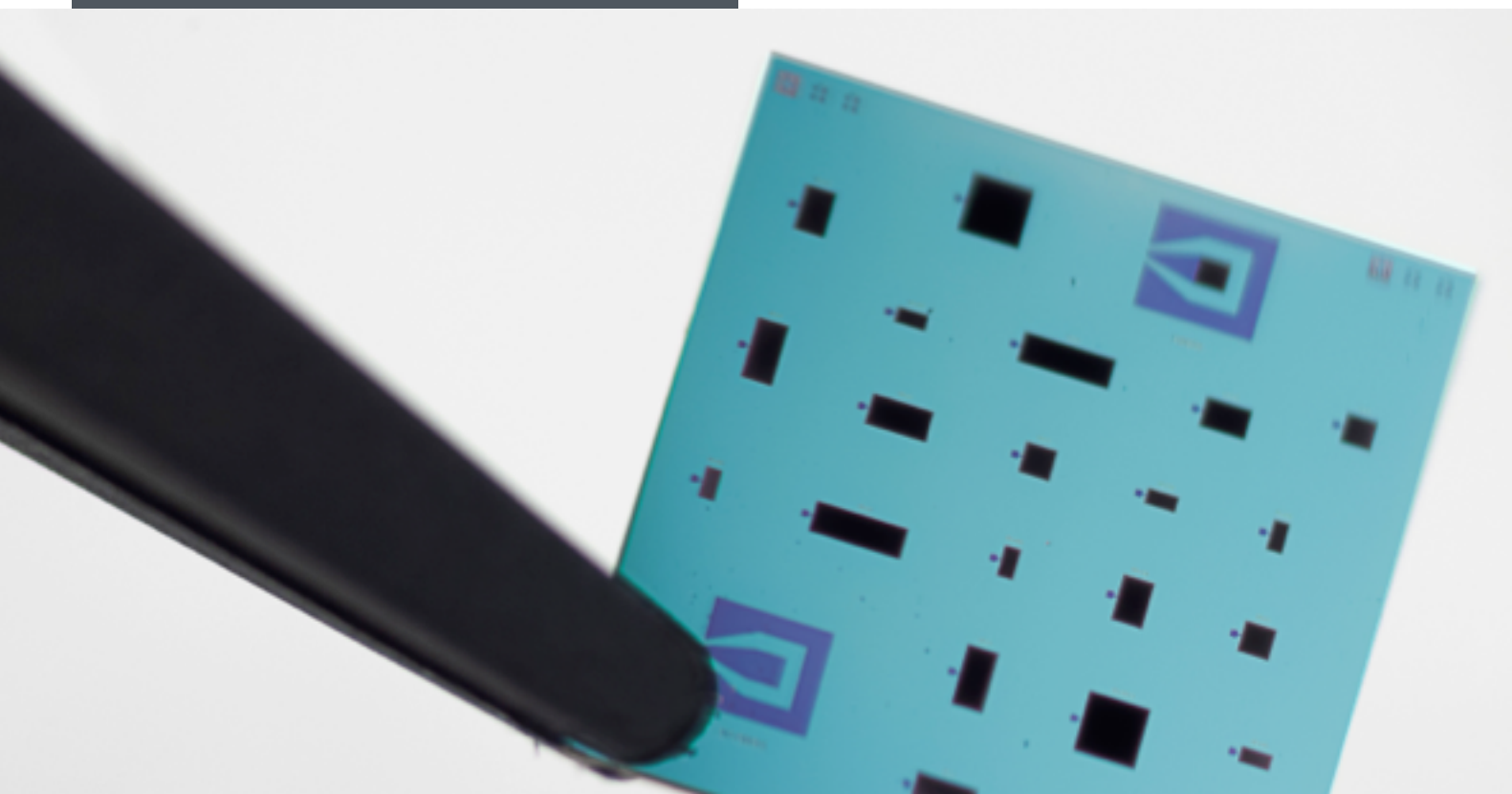
Smoltek är ett globalt verksamt företag som utvecklar processteknik och koncept för applikationer baserade på kolnanoteknik, i första hand för halvledarindustrin.

Bolaget skyddar sin unika teknik genom en omfattande och växande patentportfölj, bestående av ett 80-tal sökta patent varav 51 stycken idag är beviljade.

Marknadssegmentet där Smoltek huvudsakligen är verksamt benämns som "advanced packaging" (avancerad krets paketering) och bedöms av marknadsundersökningsföretaget Yolé Developpement i rapporten "Status of the Advanced Packaging Industry 2018", växa med en genomsnittlig tillväxt per år (CAGR) om 7,0 procent under perioden 2017-2023 och uppnå ett marknadsvärde om 39,0 MdUSD år 2023.

INNEHÅLL

- 03. Styrelse och VD
- 04. Revisorer och nyckelpersoner
- 05. Förvaltningsberättelse
- 08. Risker och osäkerhetsfaktorer
- 09. Aktien och aktiekapital
- 10. Nyckeltal koncernen
- 10. Framtidsutsikter
- 11. Eget kapital
- 12. Styrelsens förslag till resultatdisposition
- 13. Resultaträkning för koncernen
- 14. Balansräkning för koncernen
- 16. Kassaflödesanalys för koncernen
- 17. Resultaträkning för moderbolaget
- 18. Balansräkning för moderbolaget
- 20. Noter för koncernen och moderbolaget
- 31. Revisionsberättelse



Styrelse och VD



PETER AUGUSTSSON STYRELSEORDFÖRANDE (född 1955)

Utbildning: Civilingenjörsexamen, maskinteknik (Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg).

Erfarenhet: + 40 års erfarenhet från fordons-, teknik- och komponentbolag.

Volvo Personvagnar AB (1978-1994), SKF AB (1994–1998), Saab Automobile AB (1998–2005).

Övriga styrelseuppdrag: AXsensor AB, Fortaco Group OY, VBG Group AB, Mechanum Sverige AB, Walleniusrederierna AB, Climate Arena Sweden AB, Ljunghäll Group AB, mfl.

Aktieinnehav i Smoltek: 14 600 aktier (via ägarbolag) samt 81 760 optioner.



FINN GRAMNAES STYRELSELEDAMOT (född 1948)

Utbildning: Utbildad inom maskinteknik.

Erfarenhet: VD för utvecklingsbolaget Gramtec Innovation AB och investmentbolaget Gramtec Business Partner. Byggt företag i Sverige och USA inom flera nya teknikområden.

Övriga styrelseuppdrag: ABD Automotive Business Development Fastighets AB, Gramtec Venture AB, Mechanum Sverige AB, Smoltek AB, Smoltek Semi AB, Gramtec Development AB mfl.

Aktieinnehav i Smoltek: 1 668 800 aktier (via ägarbolag).

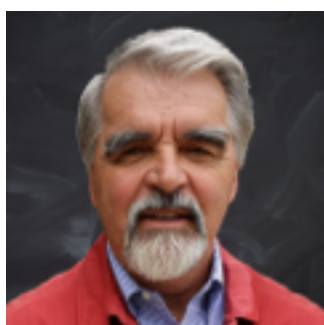


PETER ENOKSSON STYRELSELEDAMOT (född 1957)

Utbildning: Civilingenjörsexamen, teknisk fysik. Teknologie doktor (1997), Docent (2000), (Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm). Professor (2001), (Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg).

Erfarenhet: + 15 års forskningserfarenhet inom kolbaserad nanoteknik. + 25 år inom microsystemteknik.

Aktieinnehav i Smoltek: 1 007 450 aktier.



BO HEDFORS STYRELSELEDAMOT (född 1944)

Utbildning: Civilingenjörsexamen (Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg).

Erfarenhet: + 50 års erfarenhet från globala telekommunikationsmarknaden. Verksam i USA, tidigare bl a CEO Ericsson i Dallas och EVP Motorola i Chicago. Rådgivare för Trice Imaging och Phluido Next Venture.

Aktieinnehav i Smoltek: 75 150 aktier.



ANDERS JOHANSSON VD (född 1964)

Utbildning: Fyraårig teknisk utbildning (Västerhögskolan, Skövde).

Erfarenhet: VD för Smoltek Nanotech Holding AB (2018-) och VD för Smoltek AB (2010-).

+ 25 års erfarenhet försäljnings-, affärsutvecklings- samt VD-uppdrag inom bl a teknologibolag (telekom, IT, biometri).

Styrelseuppdrag: Cornel Reed AB

Aktieinnehav i Smoltek: 127 875 aktier (via ägarbolag).

Revisorer och nyckelpersoner



REVISOR

Zlatan Mitrovic, auktoriserad revisor Grant Thornton Sweden AB. Sedan 2016 revisor för Smoltek Nanotech Holding AB.



SHAFIQ KABIR CIO (född 1974)

Utbildning: Civilingenjör, Teknisk fysik med fokus på nanoteknik. Doktorsexamen i mikroelektronik och nanovetenskap (Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg). CIO och grundare av Smoltek AB.

Erfarenhet: +18 års erfarenhet inom tunnfilmsteknik, nanoteknik, tillväxt och bearbetning av nanomaterial, mikroelektronik och karakterisering av mikroelektroniska komponenter, inkl molekylära och kolbaserade nanostrukturer. Har omfattande erfarenhet av patentansökningar, tvister och försvar av patent.

Aktieinnehav i Smoltek: 252 950 aktier (via ägarbolag).



VINCENT DESMARIS CTO (född 1977)

Utbildning: Civilingenjör, materialvetenskap (National Institute of Applied Science, Lyon, Frankrike). Doktorsexamen i elektroteknik + professor i mikrovågselektronik och Thz-teknik (CTH, Göteborg).

Erfarenhet: CTO på Smoltek, leder forskning och utvecklingsteamet. + 20 års erfarenhet i nanoteknologi, mikrotillverkning samt karakterisering och modellering av mikroelektroniska komponenter, bl a kolnanostrukturer. Har författat +100 vetenskapliga artiklar.

Aktieinnehav i Smoltek: 8 790 aktier.



OLA TIVERMAN COO (född 1967)

Utbildning: Data- och elektronikingenjör (Högskolan, Skövde).

Erfarenhet: Arbete som CEO, CTO, EVP, VP och GM inom globala högteknologiska bolag, bl a produktutvecklingschef, Carmen Systems (1992–2002), CTO, Todos Data System (2002–2007), CTO, COO, CEO, Admeta (2007–2017), EVP & General Manager för affärsområdet Data Cloud på Burt (2017).

Aktieinnehav i Smoltek: 59 475 aktier (via ägarbolag).

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Smoltek Nanotech Holding AB (publ), organisationsnummer 559020-2262 med säte i Göteborg avger härmed sin årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2018.

Året i sammandrag

Under 2018 togs flera viktiga steg i bolagets utveckling. I februari månad noterades bolaget på Spotlight Stock Market och i samband med detta tillfördes ca 20 MSEK före kostnader genom en spridningsemission.

Första mars tillträdde Smoltek en ändamålsenlig kontorslokal vid Kaserntorget i Göteborg med strategiskt läge både avseende närheten till Chalmers MC2-laboratoriet samt pendlingsmöjligheter.

Huvuddelen av vårt praktiska R&D-arbete har som tidigare bedrivits i Chalmers MC2-laboratoriet. Under året har vi även haft anledning att samarbeta med mätlaboratorier inom andra delar av Chalmers Tekniska Högskola. Vi har vidare inlett ett samarbete med Lund

Nano Lab vid Lunds Tekniska Högskola, för att få tillgång till processer med material vilka hittills inte har kunnat erbjudas av Chalmers MC2-laboratoriet. Vi har även presenterat resultat från vårt R&D-arbete på den högprofilerade halvledarpaketeringskonferensen ECTC 2018, samt på nanoteknikkonferensen NMDC 2018.

Vårt operativa fokus under året har legat på strategisk affärsutveckling samt på fortsatt R&D inriktad på verifiering av CNF-MIM-tekniken, vilken är Smolteks kolnano-fiberversion av den traditionella MIM-kondensatorn.

När det gäller affärsutveckling har fokus varit två-delat: fördjupade relationer med befintliga kontakter med intresse för CNF-MIM, samt etablering av nya kontakter. Vi har adderat extra resurser för Asien jämfört med tidigare, i praktiken i Taiwan och Sydkorea.

I Sydkorea har vi sedan i somras haft en resurs som representerar oss på plats. Till halvledarbolagen i prospektlistan har vi under året även adderat flera tillverkare av passiva komponenter, aktörer som redan



idag levererar kondensatorer till halvledarindustrin för integration i kretsar.

Tidigt under året fick vi några kundspecifika beställningar avseende applikationsidéer utanför våra egna fokus-applikationer. Vi har levererat dessa åtaganden och söker i dagsläget inga nya sådana samarbeten. Baserat på det tydliga intresse vi möter från industrin prioriterar vi vårt eget huvudspår, vilket är CNF-MIM-tekniken.

Smolteks affärsidé bygger på en stark patentportfölj för licensiering. Vi har fått se ytterligare tre patent beviljade under året och har fortsatt vårt strategiska utvecklingsarbete av patentportföljen genom inlämning av flera nya patentansökningar.

Forskning & Utveckling

R&D-teamet har tagit stora steg när det gäller påvisad prestanda hos CNF-MIM-tekniken. Vi kunde i september berätta om en bekräftad kapacitansdensitet om 200nF (nanofarad)/mm², ungefär 2,5

gånger högre än vad vi tidigare visat, vilket har öppnat flera dörrar hos potentiella kunder.

Även om vi ser en klar möjlighet att påtagligt höja kapacitansdensiteten ytterligare, har vi prioriterat att arbeta med CNF-MIM-tekniken utifrån andra perspektiv, genom verifiering av viktiga sidoparametrar samt lämpliga processförutsättningar och tillverkningsmetodik.

Vid sidan av den kraftigt förbättrade kapacitansdensiteten har vi bland annat fått bekräftat att CNF-MIM-tekniken ger låg internresistans, samt kan optimeras utifrån aktuella krav på genombrottsspänning.

Moderbolagets verksamhet

Moderbolagets verksamhet består av fakturering av koncerngemensamma tjänster.



Efter årets utgång

Även under inledningen av 2019 har flera viktiga steg tagits för att säkra Smolteks fortsatta utveckling.

En extra stämma i februari beslöt enligt styrelsens förslag om en företrädesemission av units, där varje unit består av 4 aktier och en vederlagsfri teckningsoption. Denna emission, som nu är tecknad och inbetald tillför 42,5 MSEK före kostnader. Emissionen var säkrad till 100% genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Detta betyder att fortsatt drift är säkrad samt att bolagets nästa fas med tillhörande expansionsplaner nu har en finansiell plattform.

Ett nytt dotterbolag, Smoltek Semi AB, etablerades efter årsskiftet. Syftet med detta bolag är att fungera som avtalspart gentemot externa licenstagare genom vidarelicensiering av patentportfölj och know-how från Smoltek AB. Eftersom vi även ser andra möjliga framtida användningsområden för vår teknik blir detta ett sätt att kunna anpassa licenserbjudandet till en

specifik marknad. Vidare erbjuder denna bolagsstruktur ett skydd, eller en "backventil", då patentportföljen endast exponeras indirekt.

Under hösten 2018 tog vi även aktiva steg med avsikt att kunna demonstrera CNF-MIM-tekniken i industriellt format för CMOS-produktion, så kallat 300mm-format (dvs på kiselskivor med diametern 300 mm). Och i början av mars kunde vi meddela att vi förhandlar med det ledande europeiska forskningsinstitutet Imec om att genomföra ett sådant projekt i deras industriella testmiljö samlad under ett och samma tak i Leuven i Belgien. Av de möjliga alternativ vi kan se för ett sådant projekt bedömer vi ett samarbete med Imec som det mest effektiva. Förutom sin kompetensprofil, vilken även inkluderar kolnanoteknik, och sin kompletta processinfrastruktur har de en mycket stark och oberoende ställning som partner till den globala halvledarindustrin.



Risker och osäkerhetsfaktorer

Begränsade resurser

Smoltek är ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt, att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till varmed Bolaget kan drabbas av finansiellt och operativt relaterade problem.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

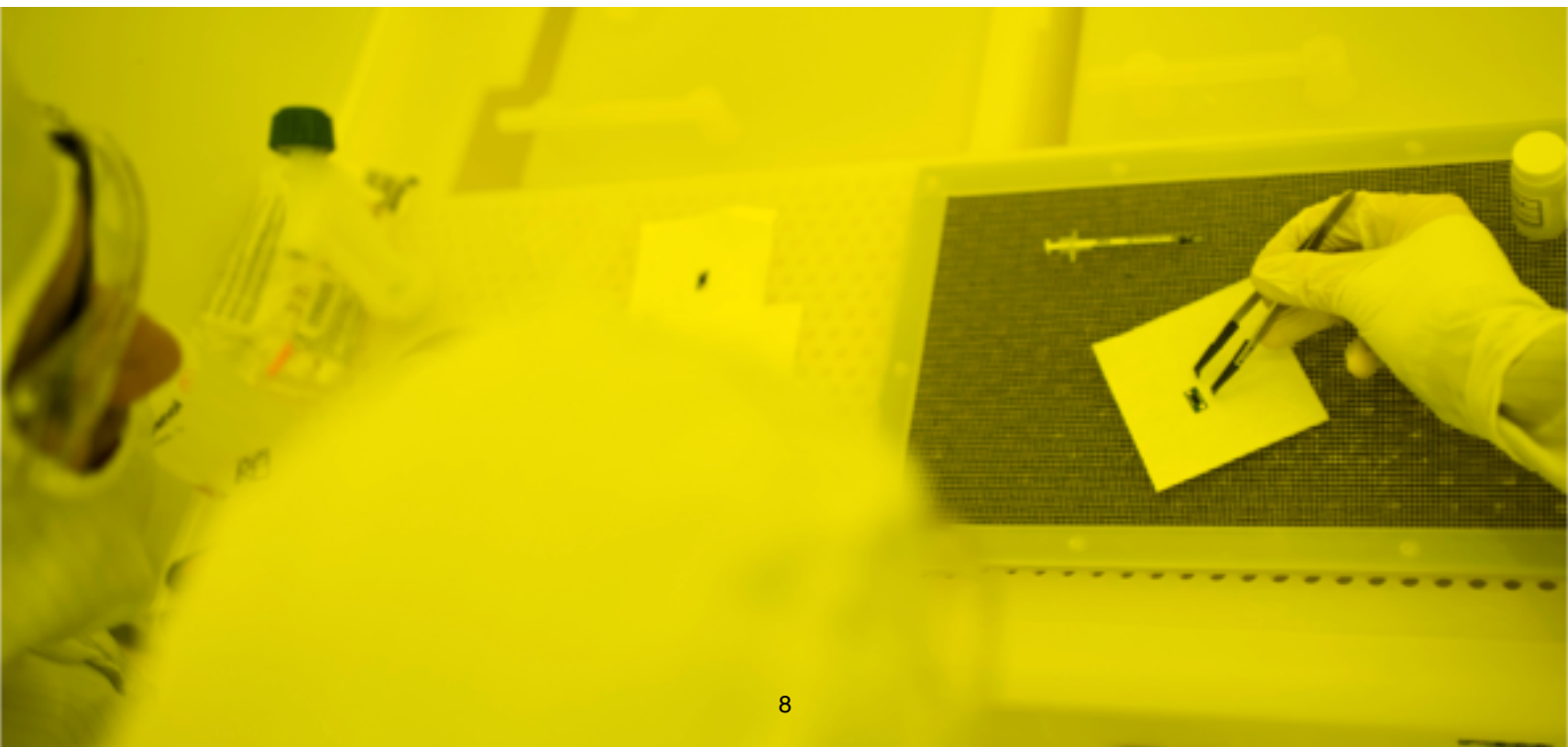
Smoltek baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att bibehålla och i framtiden kunna finna fler kvalificerade medarbetare. Bolaget strävar efter att kontinuerligt utveckla sin organisation och sina medarbetare.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att Bolaget i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde.

Försäljningsrisk

Det går inte att med säkerhet fastslå att Bolagets teknik får det positiva mottagande på marknaden som företaget hoppas och tror på. Bolaget bedömer att en förutsättning för att kunna ingå licensavtal är att attraktiv prestanda kan verifieras även för relevanta sekundära egenskaper. Licensavtal kan ta avsevärd tid att sluta och relaterade royaltyintäkter kommer normalt med fördröjning. Licensintäkten kan bli lägre än vad Bolaget i dagens skede har anledning att tro.



Aktien och aktiekapital

Aktiekapitalet i Smoltech Nanotech Holding AB uppgick per den 31 december 2018 till 633 102,22 SEK fördelat på 5 314 450 aktier. Samtliga aktier är av samma slag. Aktien handlas på Spotlight under benämningen SMOL. Ägarantalet i Bolaget uppgick per den 31 december 2018 till ca 1 900 st. De tio största aktieägarna ägde aktier motsvarande 67,6 % av kapitalet och rösterna.

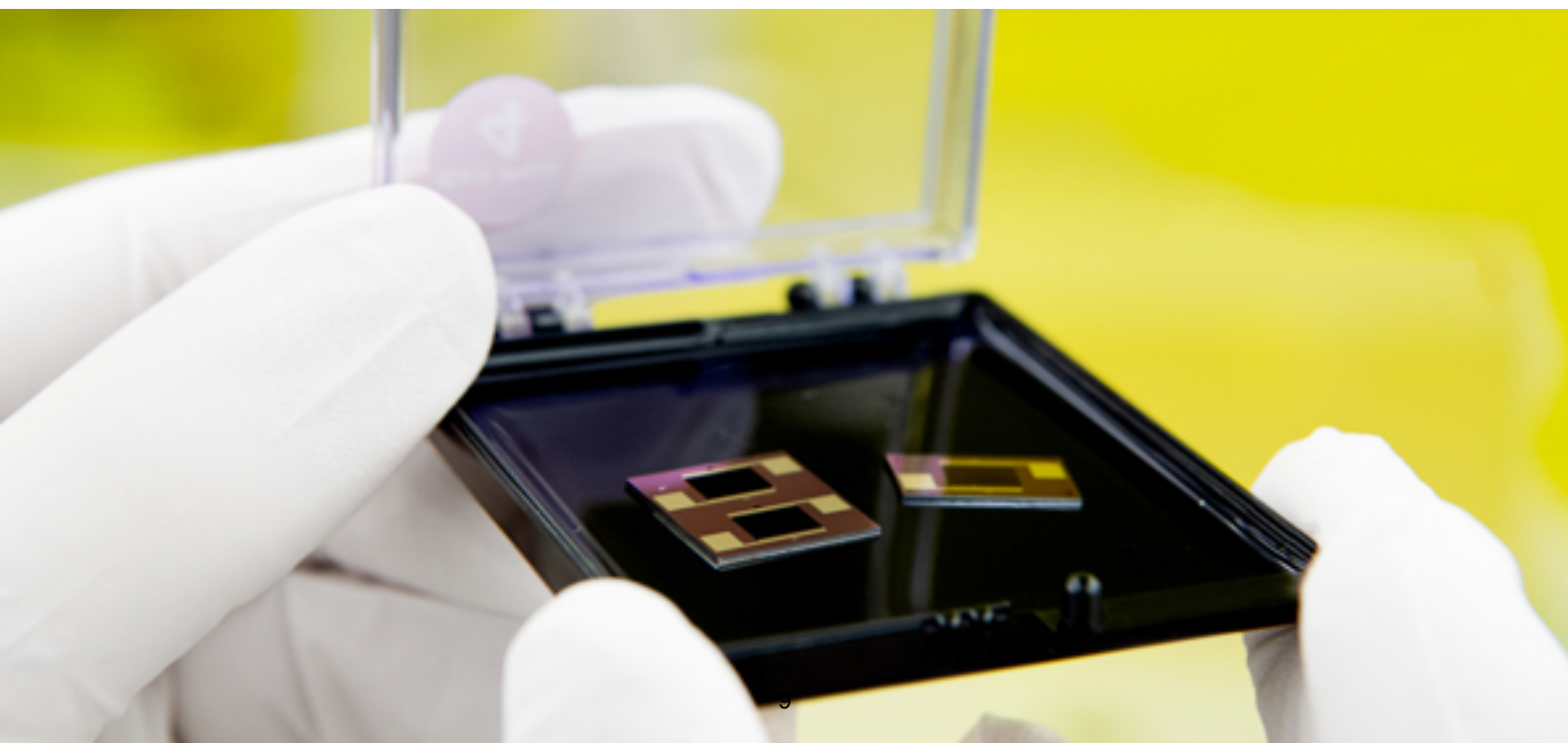
ÄGARFÖRHÅLLANDE OCH ÄGARSTRUKTUR

Aktieägare	Antal aktier (St.)	Röster och kapital (%)
Gramtec Business Partner AB	1 668 800	31,4
Peter Enoksson	1 007 450	19,0
Sindre AB	252 350	4,7
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	167 072	3,1
Cornel Reed AB	127 875	2,4
Lars Lundin	94 500	1,8
Bo Hedfors	75 150	1,4
K-Svets Venture AB	70 500	1,3
Morgan Stanley Smith Barnley LLC	66 870	1,3
Nordnet Pensionsförsäkring AB	63 066	1,2
Övriga	1 720 817	32,4
Totalt	5 314 450	100,0

OPTIONSPROGRAM

Vid årsstämman 2018-05-24 beslöts att emittera 81 760 teckningsoptioner med rätt för styrelsens ordförande Peter Augustsson att teckna sig. Optionerna har en löptid på tre år och lösenpriset är 50,90 kronor.

Det finns 81 500 utestående teckningsoptioner i Smoltek Nanotech Holding AB:s dotterbolag Smoltek AB. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie till en teckningskurs om 83,40 SEK per aktie. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 10 februari 2020 till och med den 31 mars 2020.



Nyckeltal koncernen

Flerårsöversikt (tsek)	2018	2017	2016
Soliditet*	92,3%	89,3%	91,9%
Likvida medel, tkr	6 371	4 647	563
Balansomslutning tkr	42 103	33 755	25 913
Resultat per aktie	-1,80	-1,36	-4,1
Resultat per aktie efter möjlig utspädning	-1,78	N/A	N/A

* *Justerat eget kapital / Balansomslutning*

Framtidsutsikter

Bolaget går in i 2019 med ett positivt synsätt. Stabila marknadsutsikter i kombination med uppnådda framgångar i labbet gör att Bolaget ser fortsatt ljus på framtida möjligheter. Det blir allt tydligare att Bolagets banbrytande CNF-MIM-teknologi kan lösa aktuella behov inom den fortsatt växande marknaden för högpresterande halvledarkretsar. Det viktiga arbetet med att bygga relationer och fördjupa interaktioner med flertalet ledande industriella aktörer i USA och Asien fortsätter. Samtidigt fortsätter Bolaget det målmedvetna arbetet med att utveckla patentportföljen. Målsättningen att teckna ett första licensavtal för CNF-MIM-tekniken under 2019 kvarstår.

Eget kapital

Belopp i kr

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kap inkl årets res	Summa eget kapital
Koncernen				
Vid årets början	76 116	26 495 910	3 559 540	30 131 566
Omföring ej registrerat aktiekapital	423 884	-423 884		-
Emission av aktier	133 102	18 077 676		18 210 778
Emission av teckningsoptioner		118 552		118 552
Årets resultat			-9 587 734	-9 578 734
Vid årets slut	633 102	44 268 254	-6 028 194	38 873 162

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond fritt eget kapital	Övrigt fritt eget kapital
Moderbolaget				
Vid årets början	76 116	423 884	26 072 026	14 876 350
Omföring ej registrerat aktiekapital	423 884	-423 884		
Emission av aktier	133 102		18 077 676	
Emission av teckningsoptioner			118 552	
Årets resultat				-1 222 458
Vid årets slut	633 102	0	44 268 255	13 653 892

Bolaget har 2018 genomfört ett optionsprogram om totalt 81 760 teckningsoptioner. Vid totalt nyttjande kan detta öka aktiekapitalet med 9 811,20. Optionerna kan nyttjas fram till 2021-06-25.

Styrelsens förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

Balanserad vinst	14 876 350
Överkursfond	44 268 254
Årets resultat	-1 222 458
	57 922 146

Styrelsen föreslår att de disponibla medlen föres i ny räkning.

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande notanteckningar.

Resultaträkning för koncernen

Belopp i kr	Not	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Nettoomsättning		430 965	-
Erhållet bidrag		500 000	-
Aktiverat arbete för egen räkning	7	2 999 363	2 239 323
		3 930 328	2 239 323
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-6 221 675	-3 682 027
Personalkostnader	4	-7 281 703	-4 250 725
Rörelseresultat		-9 573 050	-5 693 429
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter		-	1 166
Räntekostnader		-14 684	-34 433
Resultat före skatt		-9 587 734	-5 726 696
Skatt på årets resultat	5	-	-
Årets resultat		-9 587 734	-5 726 696

Balansräkning för koncernen

Belopp i kr	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	7	34 098 688	28 723 085
Materiella anläggningstillgångar			
Förskott avseende materiella anläggningstillgångar	8	1 008 092	-
Summa anläggningstillgångar		35 106 780	28 723 085
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Skattefordran		321 182	384 216
Kundfordringar		84 000	-
Övriga kortfristiga fordringar		160 218	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		59 201	-
		624 601	384 216
<i>Kassa och bank</i>		6 371 848	4 647 270
Summa omsättningstillgångar		6 996 449	5 031 486
SUMMA TILLGÅNGAR		42 103 229	33 754 571

Belopp i kr	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		633 102	76 116
Övrigt tillskjutet kapital		44 268 254	26 495 910
Annat eget kapital inkl årets resultat		-6 028 184	3 559 540
Summa eget kapital		38 873 162	30 131 565
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	9	837 750	837 750
Summa långfristiga skulder		837 750	837 750
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörskulder		617 104	407 808
Övriga skulder		380 673	910 155
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	1 394 540	1 467 293
Summa kortfristiga skulder		2 392 317	2 785 256
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		42 103 229	33 754 571

Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i tkr	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	-9 573	-5 693
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Räntebetalningar	-	1
Ränteutbetalningar	-15	-34
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 588	-5 727
FÖRÄNDRING RÖRELSEKAPITAL		
Förändring av fordringar	-240	-136
Förändring av kortfristiga skulder	-394	1 332
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 222	-4 531
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Nyemission	18 329	12 051
Förändring avsättningar	-	389
Förändring av långfristiga skulder	-	-204
Kassaflöde finansieringsverksamhet	18 329	12 236
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Immateriella anläggningstillgångar	-5 376	-3 621
Materiella anläggningstillgångar	-1 008	
Kassaflöde investeringsverksamhet	-6 384	-3 621
<i>Kassaflöde</i>	<i>1 724</i>	<i>-4 084</i>
Ingående kassa/bank	4 647	563
UTGÅENDE KASSA/bank	6 372	4 647

Resultaträkning för moderbolaget

Belopp i kr	Not	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Nettoomsättning		2 499 996	-
		2 499 996	-
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-1 587 961	-245 197
Personalkostnader	4	-2 134 493	-
Rörelseresultat		-1 222 458	-245 197
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter		-	-
Räntekostnader		-	-
Resultat före skatt		-1 222 458	-245 197
Skatt		-	-
Årets resultat		-1 222 458	-245 197

Balansräkning för moderbolaget

Belopp i kr	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	6	32 949 412	32 949 412
Fordringar hos koncernföretag		20 511 011	5 151 775
Summa anläggningstillgångar		53 460 423	38 101 187
Omsättningstillgångar		53 460 423	38 101 187
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
<i>Skattefordran</i>		33 506	-
<i>Övriga kortfristiga fordringar</i>		-	12 500
<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>		59 201	-
		92 707	12 500
<i>Kassa och bank</i>		5 717 498	3 665 121
Summa omsättningstillgångar		5 810 205	3 677 621
SUMMA TILLGÅNGAR		59 270 628	41 778 808

Belopp i kr	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		633 102	76 116
Ej registrerat aktiekapital		-	423 884
		633 102	500 000
 <i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		44 268 254	26 072 026
Balanserat resultat		14 876 350	15 121 547
Årets resultat		-1 222 458	-245 197
		57 922 146	40 948 376
Summa eget kapital		58 555 248	41 448 376
 <i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		109 659	-
Övriga skulder		105 152	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	500 569	330 432
Summa kortfristiga skulder		715 380	330 432
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		59 270 628	41 778 808

Noter för koncernen och moderbolaget

Belopp i kr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Koncernens och Moderföretagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Tillämpade principer är oförändrade jämfört med föregående år.

De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna som har använts vid upprättande av de finansiella rapporterna sammanfattas nedan.

Koncernredovisning

Koncernredovisningens grunder

I koncernredovisningen konsolideras Moderföretaget och samtliga dotterföretags verksamheter fram till och med den 31 december 2018. Dotterföretag är alla företag i vilka Koncernen har rätten att utforma företagets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Koncernen uppnår och utövar bestämmande inflytande genom att inneha över hälften av rösterna.

Alla dotterföretag har balansdag den 31 december och tillämpar Moderföretagets värderingsprinciper.

Koncernredovisningen presenteras i valutan SEK som också är Moderföretagets redovisningsvaluta.

Resultat för dotterföretag som förvärvats eller avyttrats under året redovisas från det datum förvärvet, alternativt till det datum avyttringen, träder i kraft, enligt vad som är tillämpligt.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna transaktioner och balansposter elimineras i sin helhet vid konsolidering, inklusive realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretagen. I de fall realiserade förluster på koncerninterna tillgångar återförs vid konsolidering, prövas även den underliggande tillgångens nedskrivningsbehov utifrån ett koncernperspektiv.

Förvärvsmetoden

Koncernen tillämpar förvärvsmetoden vid redovisning av rörelseförvärv innebärande att det redovisade värdet av Moderföretagets andelar i koncernföretag elimineras genom att avräknas mot dotterföretagets egna kapital vid förvärvet. Moderföretaget upprättar en förvärvsanalys per förvärvstidpunkten för att identifiera koncernens anskaffningsvärde, dels för andelarna, dels för dotterföretagets tillgångar, avsättningar och skulder.

Rörelseförvärvet redovisas i koncernen från och med förvärvstidpunkten.

Anskaffningsvärdet för den förvärvade enheten beräknas som summan av köpeskillingen, dvs.

* verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade egetkapitalinstrument

* utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet

* tilläggsköpeskillning eller motsvarande om detta kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernen redovisar identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i rörelseförvärv oavsett om de har redovisats tidigare i det förvärvade företagets finansiella rapporter före förvärvet eller de avserminoritetsintresse.

Förvärvade tillgångar och övertagna skulder värderas vanligen till det verkliga värdet per förvärvstidpunkten.

Resultaträkningen

Intäkter

Intäkter uppkommer från försäljningen av varor och utförandet av tjänster och redovisas i posten Nettoomsättning. Intäkter värderas till det verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas för varor som levererats och tjänster som utförts, dvs. till försäljningspris med avdrag för handelsrabatter, mängdrabatter och liknande prisavdrag samt mervärdesskatt.

Belopp som erhålls för annans räkning ingår inte i koncernens intäkter.

Vid senareläggning av betalning från kunden redovisas dels en försäljning av vara/tjänst, dels en ränteintäkt. Intäkten av varan/tjänsten värderas till nuvärdet av samtliga framtida betalningar.

Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Beräkning av ränteintäkter görs på basis av den underliggande tillgångens avkastning enligt effektivräntemetoden.

Offentliga bidrag

Ett offentligt bidrag som inte är förenat med krav på framtida prestation intäktsredovisas när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation intäktsredovisas när prestationen utförts. Erhållna bidrag där alla villkor ännu inte är uppfyllda redovisas i posten Övriga skulder.

Bidrag som erhållits för förvärv av en anläggningstillgång reducerar anläggningstillgångens anskaffningsvärde. Övriga offentliga bidrag redovisas i posten Övriga rörelseintäkter.

Ett offentligt bidrag värderas till det verkliga värdet av den tillgång som koncernen fått eller kommer att få.

Balansräkningen

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag värderas till anskaffningsvärde eventuellt minskat med nedskrivningar. Utdelningar från dotterföretag redovisas som intäkt.

Immateriella tillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Avskrivning kommer att ske med början då utvecklingsarbetet är färdigställt.

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. En immateriell tillgång redovisas endast när tillgången är identifierbar, kontroll innehas över tillgången och att den förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Bolagets forskningskostnader kostnadsförs i den period de uppkommer. I bolaget redovisas utgifter för utveckling som immateriell tillgång, utöver de allmänna kraven angivna ovan, endast under förutsättning att det är tekniskt och finansiellt möjligt att färdigställa tillgången, avsikten är och förutsättning finns att tillgången kan användas i verksamheten eller säljas samt kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Utvecklingsutgifter som inte uppfyller dessa kriterier för aktivering kostnadsförs när de uppkommer.

Anskaffningsvärdet för balanserade utgifter inkluderar utgifterna för tillgångens framtagande. Direkt hänförliga utgifter inkluderar personalkostnader uppkomna i arbetet med utvecklingen tillsammans med en lämplig andel av indirekta kostnader. Motsvarande belopp har överförts till Fond för utvecklingsutgifter.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för en immateriell tillgång läggs till anskaffningsvärdet endast om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna som överstiger den ursprungliga bedömningen och utgifterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Borttagande från balansräkningen

Immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte framtida ekonomiska fördelar väntas från användning, utrangering eller avyttring av tillgången. När immateriella anläggningstillgångar avyttras bestäms realisationsresultatet som skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde och redovisas i resultaträkningen i någon av posterna Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde eller tillverkningskostnader inklusive utgifter för att få tillgången på plats och i skick för att kunna användas enligt intentionerna med investeringen. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset och andra direkt hänförliga utgifter såsom utgifter för leverans, hantering, installation, montering, lagfarter och konsulttjänster. I anskaffningsvärdet för egentillverkade materiella anläggningstillgångar ingår även indirekta tillverkningskostnader.

Vid förvärv av materiell anläggningstillgång där betalning senareläggs utgörs anskaffningsvärdet av nuvärdet av framtida betalningar.

Borttagande från balansräkningen

Materiella anläggningstillgångar eller komponenter tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte framtida ekonomiska fördelar väntas från användning, utrangering eller avyttring av tillgången eller komponenten.

När materiella anläggningstillgångar avyttras bestäms realisationsresultatet som skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde och redovisas i resultaträkningen i någon av posterna Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader

Prövning av nedskrivningsbehov av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Per varje balansdag görs en bedömning av om det föreligger någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Finns det en sådan indikation beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om återvinningsvärdet understiger redovisat värde görs en nedskrivning som kostnadsförs. En internt upparbetad immateriell anläggningstillgång som ännu inte är färdig att användas eller säljas per balansdagen nedskrivningsprövas alltid.

Återvinningsvärdet för en tillgång eller en kassagenererande enhet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet.

Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader utgörs av det pris som Koncernen/Moderföretaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har intresse av att transaktionen genomförs. Avdrag görs för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen.

Nyttjandevärdet utgörs av framtida kassaflöden som en tillgång eller en kassagenererande enhet väntas ge upphov till.

Vid nedskrivningsprövning grupperas tillgångarna i kassagenererande enheter. En kassagenererande enhet är den minsta identifierbara grupp med i allt väsentligt oberoende inbetalningar. Följden är att vissa tillgångars nedskrivningsbehov prövas enskilt och vissa prövas på nivån kassagenererande enhet. Goodwill fördelas på de kassagenererande enheter som förväntas dra fördel av synergieffekterna i de hänförliga rörelseförvärven och representerar den lägsta nivå i Koncernen där goodwill bevakas.

Nedskrivningar avseende kassagenererande enheter minskar först det redovisade värdet för den goodwill som är fördelad på den kassagenererande enheten. Eventuell återstående nedskrivning minskar proportionellt de övriga tillgångarna i de kassagenererade enheterna.

Med undantag av goodwill görs en ny bedömning av alla tillgångar för tecken på att en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad. En nedskrivning återförs om tillgångens eller den kassagenererande enhetens återvinningsbara värde överstiger det redovisade värdet och fördelas proportionellt över samtliga tillgångar (förutom goodwill).

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan sker linjärt och baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad nyttjandeperiod.

Nedskrivning sker vid bestående värdenedgång.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar	
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 år
Materiella anläggningstillgångar	
Maskiner och inventarier	5 år

Inkomstskatter

Inkomstskatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen utom då en underliggande transaktion redovisas i eget kapital varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuella skattefordringar och skatteskulder respektive uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas i de fall det finns en legal kvittningsrätt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt är skattekostnaden för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen och nuvärdesberäknas inte.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas med hjälp av balansräkningsmetoden på samtliga temporära skillnader, dvs skillnader mellan de redovisade värdena för tillgångar och skulder och deras skattemässiga värden samt skattemässiga underskott.

Ingen avsättning görs för uppskjuten skatt på temporära skillnader som hänför sig till innehav i dotterföretag eller joint ventures eftersom Koncernen kan styra tidpunkt för återföring av de temporära skillnader och en sådan återföring inte kommer ske inom en överskådlig framtid.

Ingen avsättning görs dock för uppskjuten skatt vid den första redovisningen av goodwill.

Förändring av uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda utnyttjade förlustavdrag.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder värderas baserat på hur Koncernen förväntar sig att återvinna/reglera det redovisade värdet på motsvarande tillgång/skuld. Värdering görs utan diskontering och enligt de skattesatser och skatteregler som är beslutade på balansdagen. En uppskjuten skattefordran värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande eller framtida skattepliktiga resultat vilket omprövas per varje balansdag.

Vid rena substansförvärv har Koncernen valt att nuvärdesberäkna den uppskjutna skatteskuld som uppstår vid förvärvet men endast om värdet på den uppskjutna skatteskulden är en väsentlig del av affärsuppgörelsen och det finns ett dokumenterat samband mellan köpeskilling och Koncernens värdering av den uppskjutna skatteskulden.

Utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut och andra kortfristiga, likvida placeringar som lätt kan omvandlas till känt belopp och som är utsatta för obetydlig risk för värdefluktuationer. Sådana placeringar har en löptid på maximalt tre månader.

Eget kapital

Eget kapital i koncernen består av följande poster:

Aktiekapital som representerar det nominella värdet för emitterade och registrerade aktier.

Övrigt tillskjutet kapital som innefattar eventuell premie som erhållits vid nyemission av aktiekapital.

Eventuella transaktionskostnader som sammanhänger med nyemission av aktier dras från överkursen, med hänsyn tagen till eventuella inkomstskatteeffekter.

Annat eget kapital inklusive årets resultat som inkluderar följande:

* Fond för utvecklingsutgifter ökas årligen med det belopp som aktiverats avseende företagets eget utvecklingsarbete. Fonden minskas årligen med avskrivningen på det aktiverade utvecklingsarbetet.

* Balanserat resultat, dvs. alla balanserade vinster och aktierelaterade ersättningar för innevarande och tidigare perioder.

Alla transaktioner med Moderföretagets ägare redovisas separat i eget kapital.

Utdelningar som ska betalas ingår i posten Övriga skulder när utdelningarna har godkänts på en bolagsstämma före balansdagen.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda, exempelvis löner, semesterersättningar och bonus, är ersättningar till anställda som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställde tjänat in ersättningen. Kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet som Koncernen förväntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernen tillhandahåller ersättningar efter avslutad anställning i form av pensioner genom olika förmånsbestämda och avgiftsbestämda planer.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Koncernen betalar fastställda avgifter till andra juridiska personer avseende flera statliga planer och försäkringar för enskilda anställda. Koncernen har inga legala eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter utöver betalningar av den fastställda avgiften som redovisas som en kostnad i den period där den relevanta tjänsten utförs.

Ersättning vid uppsägning

Avsättning för avgångsvederlag redovisas när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse att avsluta anställning före dess upphörande eller att lämna ersättning vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. Avsättning görs för den delen av uppsägningslönen som den anställde får utan arbetsplikt med tillägg för sociala avgifter vilket representerar den bästa uppskattningen av den ersättning som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen.

Aktierelaterade ersättningar till anställda

Koncernen har aktierelaterade ersättningar för sina anställda som regleras med aktier och som därmed bokas mot eget kapital.

Aktierelaterade ersättningar där den anställde inte behöver fullgöra en viss tjänstgöringsperiod innan denne har en ovillkorlig rätt till ersättning kostnadsförs i sin helhet vid tilldelningstidpunkten.

Aktierelaterade ersättningar där den anställde ska fullgöra en viss tjänstgöringsperiod innan denne har en ovillkorlig rätt till ersättning kostnadsförs under intjänandeperioden.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

När finansiella rapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämplade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där sådana uppskattningar och bedömningar kan ha stor betydelse för koncernen, och som därmed kan påverka resultat- och balansräkningarna i framtiden, beskrivs nedan.

Betydande bedömningar

Följande är betydande bedömningar som har gjorts vid tillämpning av de av koncernens redovisningsprinciper som har den mest betydande effekten på de finansiella rapporterna.

Aktivering av immateriella tillgångar

Fördelningen mellan forsknings- och utvecklingsfaserna i nya utvecklingsprojekt av programvara och bestämning av huruvida kraven för aktivering av utvecklingsutgifter är uppfyllda kräver bedömningar. Efter aktivering övervakas huruvida redovisningskraven för utvecklingskostnader uppfylls även fortsättningsvis och om det finns indikationer på att de aktiverade utgifterna kan vara utsatta för en värdenedgång.

Koncernen innehar balanserade immateriella tillgångar som ännu inte färdigställts. Sådana ska nedskrivningsprövas åtminstone årligen. För att kunna göra detta måste uppskattning göras av framtida kassaflöden hänförliga till tillgången eller den kassagenererande enhet som tillgången ska hänföras till när den är färdigställd. En lämplig diskonteringsränta ska också bestämmas för att kunna diskontera dessa beräknade kassaflöden.

Bolagets immateriella tillgångar bedöms av styrelsen ha ett betryggande övervärde. Uppskjuten skatt på underskottsavdrag uppgår till betydande belopp. Då osäkerhet råder om när i tid som underskotten kommer att kunna utnyttjas och huruvida utnyttjande kommer att vara möjligt med hänsyn till exempelvis aktuell ägarstruktur, bedömer styrelsen att det för året inte finns faktorer som övertygande talar för att de skattemässiga underskotten kommer att kunna utnyttjas. Därav redovisas inte någon uppskjuten skattefordran i balans- och resultaträkningarna utan upplysning lämnas om beloppens storlek.

Redovisning av uppskjutna skattefordringar

Bedömningen av i vilken omfattning uppskjutna skattefordringar kan redovisas baseras på en bedömning av sannolikheten av koncernens framtida skattepliktiga intäkter mot vilka uppskjutna skattefordringar kan utnyttjas. Dessutom krävs väsentliga överväganden vid bedömning av effekten av vissa rättsliga och ekonomiska begränsningar eller osäkerheter i olika jurisdiktioner.

Osäkerhet i uppskattningen

Nedan följer information om uppskattningar och antaganden som har den mest betydande effekten på redovisning och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet från dessa kan avvika väsentligt.

Nedskrivningar

I samband med koncernens årsbokslut har balanserade utvecklingsutgifter och aktier i dotterbolag nedskrivningsprövats. För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknas återvinningsvärdet för varje tillgång eller kassagenererande enhet baserat på förväntade framtida kassaflöde och med användning av en lämplig ränta för att kunna diskontera kassaflödet. Osäkerheter ligger i antaganden om framtida kassaflöde och fastställande av en lämplig diskonteringsränta. Kassaflödet har baserats på fastställda prognoser av företagsledningen och bygger på framtida specifika kundprojekt. En diskonteringsränta har fastställts för den kassagenererande enheten och återspeglar ledningens bedömning av riskprofil såsom marknad och tillgångsspecifika riskfaktorer. Ett vägt avkastningskrav (WACC) på 20% har tillämpats vid nedskrivningprövningen. Diskonteringsräntan baseras på en genomsnittligt vägd kapitalkostnad, som bedöms vara i nivå med externa krav som marknaden ställer på liknande företag. Utöver detta har även ett känslighetstest med en högre WACC genomförts för att kontrollera marginalen i genomförda tester. Genomfört test av eventuellt nedskrivningsbehov per den 31 december 2018 visar att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Not 3 Medeltalet anställda

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Medelantalet anställda	7	5	1	-
Varav män	86%	80%	100%	- %

Not 4 Löhner, andra ersättningar och personalkostnader

Styrelse och VD	1 408 962	832 290	1 408 962	-
Övriga anställda	3 669 454	1 942 820	-	-
summa	5 078 416	2 775 110	1 408 962	-
Sociala kostnader	2 141 176	1 127 839	713 233	-
(varav pensionskostnader)	(601 603)	(326 688)	(228 820)	-

Löhner och förmåner styrelse och VD

Belopp inom parantes avser fakturerade belopp

VD lön	1 038 276	832 290	1 038 276	-
VD Pensionspremier	228 820	175 000	228 820	-
Peter Augustsson, styrelseordförande, styrelsearvode	136 500	-	136 500	-
Peter Augustsson, fakturerat arvode för övriga tjänster	244 726	-	-	-
Finn Gramnaes, styrelsearvode	45 500	-	45 500	-
Bo Hedfors, styrelsearvode	45 500	-	45 500	-
Peter Enoksson, styrelsearvode	45 500	-	45 500	-
Susanne Jannesson, styrelsearvode	11 375	-	11 375	-

Bolagets pensionsplaner är avgiftsbestämda, vilket innebär att avgifterna kostnadsförs direkt i resultaträkningen. Löhner och ersättningar avser endast personal i Sverige. Vid uppsägning av VD från bolagets sida skall 6 månadslöner utgå.

Not 5 Skatt (koncernen)

Avstämning av årets skattekostnad	2018	2017
Resultat före skatt	-9 587 734	-5 726 696
Skatt 22%	2 109 301	1 259 873
Ej redovisad uppskjuten skattefordran	-2 098 814	-1 250 916
Effekt av ej avdragsgilla kostnader	-10 487	-8 957
Redovisad effektiv skatt	0	0

Koncernen har ackumulerade skattemässiga underskott för beskattningsåret 2018 (2017), som uppgår till -25,2 (-13,9) Mkr. Det underliggande värdet på den uppskjutna skatten hänförlig till dessa underskott uppgår till 5,4 (3,0) Mkr. Uppskjuten skattefordran redovisas först när det med hög säkerhet kan säkerställas att underskottet kan utnyttjas.

Not 6 Andelar i koncernbolag (moderbolaget)

I koncernen ingår följande dotterföretag:

Namn/säte	Org.nr	Antal andelar	Andel %	Redovisat värde
Smoltek AB	556693-4591	1 332 125	100	32 949 411

Not 7 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten (koncernen)

	2018-12-31	2017-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	28 723 085	25 101 982
Årets aktiveringar	5 375 603	3 621 103
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE	34 098 688	28 723 085
Akkumulerade avskrivningar		
Vid årets början	-	-
Årets avskrivningar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-	-
REDOVISAT VÄRDE VID ÅRETS SLUT	34 098 688	28 723 085

Utvecklingsarbetet, kommer att skrivas av med början då utvecklingen är färdigställd.

Not 8 Förskott för anläggningstillgångar (koncernen)

	2018-12-31	2017-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	-	-
Årets anskaffningar	1 008 092	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE	1 008 092	-

Not 9 Lån, långfristiga (koncernen)

	2018-12-31	2017-12-31
Skuld som förfaller mellan ett och fem år från balansdagen	837 750	837 750
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen	-	-

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncern		Moderbolag	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Personalrelaterade kostnader	1 103 619	891 676	349 866	-
Övriga upplupna kostnader	290 921	575 617	150 703	330 432
	1 394 540	1 467 293	500 569	330 432

Not 11 Ställda säkerheter och eventuella förpliktelser

Företaget har inga ställda säkerheter. Enligt styrelsens bedömning har företaget inga eventalförpliktelser.

Not 12 Händelser efter balansdagen

Bolagstämman i Smoltek Nanotech Holding AB beslutade den 26 februari 2019 att genomföra en företrädesemission av units bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO 2 ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen omfattas till 100 procent av teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och externa investerare och emissionsgarantier.

Bolaget tillförs efter emissionskostnader högst 36,5 MSEK genom Företrädesemissionen och högst 26,6 MSEK genom teckningsoptionerna. Emissionslikviden från Företrädesemissionen avses primärt användas för industrinära processdemonstration av CNF-MIM-tekniken samt fortsatt marknadsbearbetning, vilket kräver ökad marknadsföring och förstärkning inom försäljning på fokusmarknaderna.

Ett nytt dotterbolag, Smoltek Semi AB, etablerades efter årsskiftet. Syftet med detta bolag är att fungera som avtalspart gentemot externa licenstagare genom vidarelicensiering av patentportfölj och know-how från Smoltek AB.

Göteborg 2019-04-24

Peter Augustsson
Ordförande

Anders Johansson
Verkställande direktör

Peter Enoksson

Finn Gramnaes

Bo Hedfors

Vår revisionsberättelse har avgivits
Göteborg den 25 april 2019
Grant Thornton Sweden AB

Zlatan Mitrovic
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Smoltek Nanotech Holding AB
Org.nr. 559020-2262

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Smoltek Nanotech Holding AB för år 2018.

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 2018 och av dessas finansiella resultat och 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 för 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 revisionssed 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 3-4. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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 Smoltek Nanotech Holding AB för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten 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 bolagets 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. 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, eller
- 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.

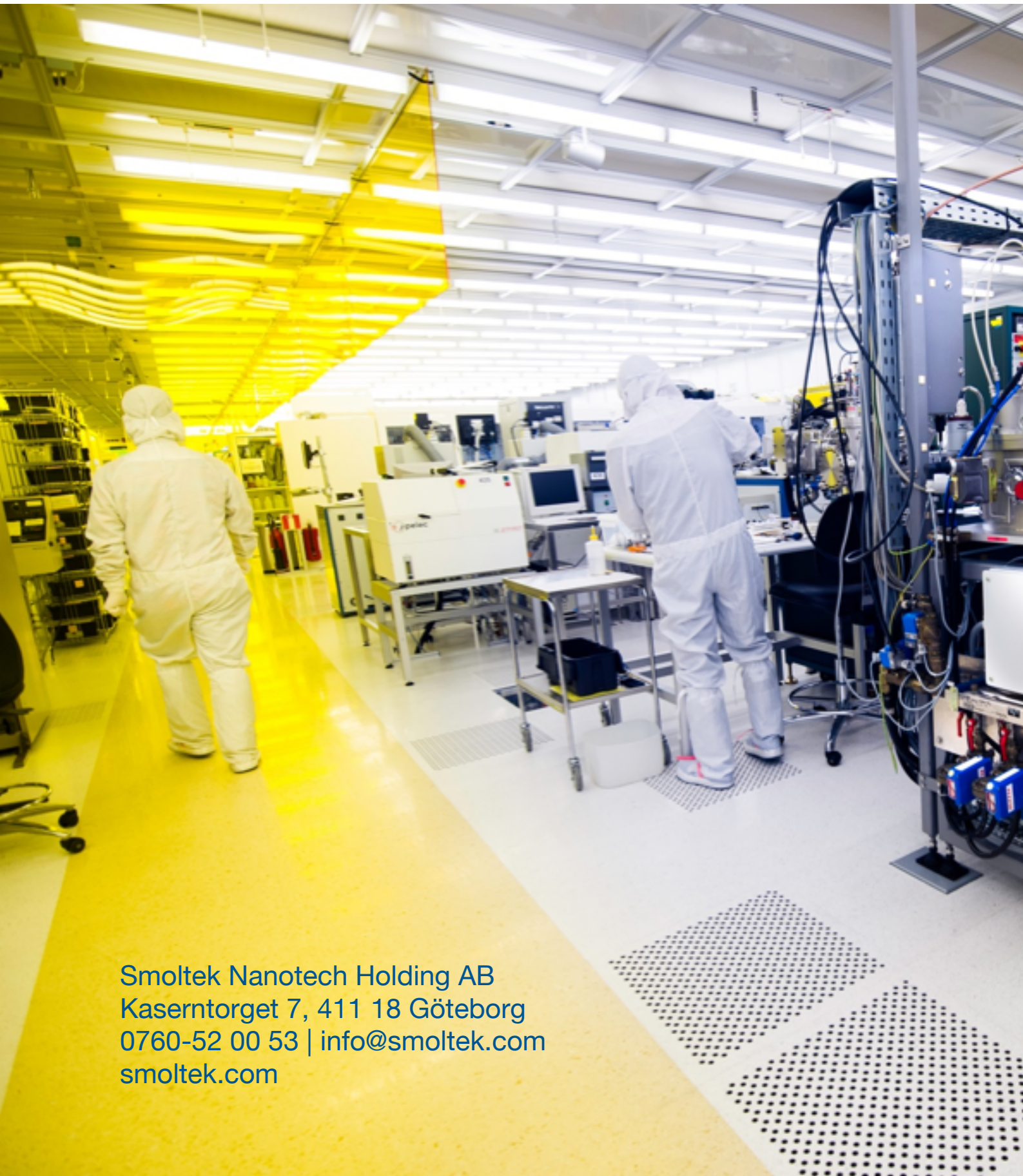
Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg den 25 april 2019

Grant Thornton Sweden AB

Zlatan Mitrovic

Auktoriserad revisor



Smoltek Nanotech Holding AB
Kaserntorget 7, 411 18 Göteborg
0760-52 00 53 | info@smoltek.com
smoltek.com