

2022110101782

Årsredovisning för

Imsys AB (publ)

556213-1614

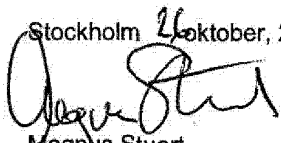
Räkenskapsåret

2021-05-01 - 2022-04-30

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Imsys AB (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma 2022-10-20. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 26 oktober, 2022



Magnus Stuart
Styrelseledamot

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

Bolagets 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 kund Anpassning, 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. Ledtider 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 demonstrator 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			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
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
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	7	0	583
		0	583
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	8	20 000	20 000
		20 000	20 000
Summa anläggningstillgångar		32 411 615	18 186 162
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter		188 372	185 827
Varor under tillverkning		102 531	0
		290 903	185 827
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
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
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar		150 000	0
		150 000	0
<i>Kassa och bank</i>			
		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		
<i>Bundet eget kapital</i>			
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
<i>Fritt eget kapital</i>			
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

<i>2021-05-01--2022-04-30</i>	Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivningsfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Totalt eget kapital
<i>Vid årets början</i>	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
<i>2020-05-01--2021-04-30</i>	Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivningsfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Totalt eget kapital
<i>Vid årets början</i>	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 nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

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		2020-05-01
		-2022-04-30		-2021-04-30
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-9 266 629		-7 984 757
Skatt enligt gällande skattesats	20,60		21,40	
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	-18,79	-1 741 418	-20,02	-1 598 408

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 2022-09-30

Henry Sténson
Ordförande

Jan Wäreby

Frank Schubert

Stefan Blixt

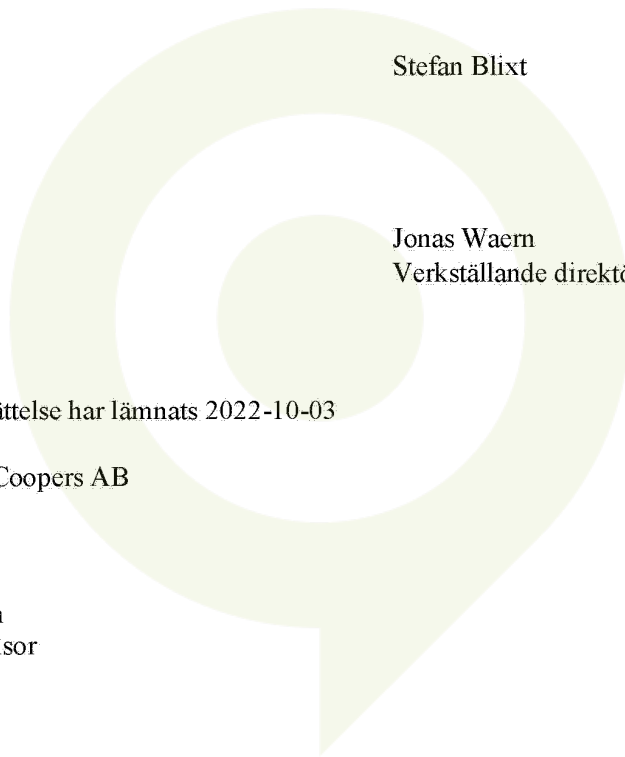
Magnus Stuart

Jonas Waern
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-10-03

PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor



Stockholm 2022-09-30



Henry Stenson
Ordförande



Frank Schubert



Magnus Stuart



Jan Wäreby



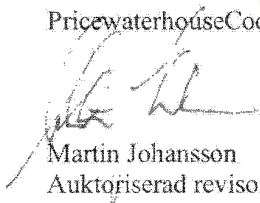
Stefan Blixt



Jonas Waern
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-10-03

PricewaterhouseCoopers AB



Martin Johansson
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Imsys AB (publ), org.nr 556213-1614

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Imsys AB (publ) för räkenskapsåret 1 maj 2021 till 30 april 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Imsys AB (publ)s finansiella ställning per den 30 april 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Imsys AB (publ).

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 Imsys AB (publ) 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.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen och not 1 i årsredovisningen av vilka framgår att bolaget är beroende av extern finansiering för den långsiktiga driften. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns i not 1, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om 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 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.

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



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Imsys AB (publ) för räkenskapsåret 1 maj 2021 till 30 april 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot 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 Imsys AB (publ) 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-10-03 10:27:16 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: GUSTAV MARTIN
JOHANSSON

Datum

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

202210101805

