

Årsredovisning för

Cascade Drives AB

556981-8478

Räkenskapsåret

2023-01-01 - 2023-12-31

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Noter	6
Underskrifter	11

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Cascade Drives AB, 556981-8478, avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Verksamheten

Verksamhetens art och inriktning

Cascade Drives utvecklar linjäraktuatorer och planetväxlar på en patentsökt lastfördelningsprincip. Utvecklingen sker i projektform och finansieras dels genom bidrag, dels genom kunder.

Uppgift om ägare som har mer än tio procent av antalet andelar eller röster i företaget

Ägare	Ägarandel i %
Inovacor AB	21,74
Industrifonden	16,71
KIC InnoEnergy	11,76
Övriga	49,79

Övriga viktiga förhållanden och väsentliga händelser

Verksamhetsåret 2023 präglades av slutföranden av pågående projekt, testning av pilotprojekt samt säkrande av nya projekt. Omsättning och antalet leveranser var i nivå med året innan. Under året har verksamheten flyttat till nya lokaler i Sollentuna och organisationen har förstärkts med ytterligare resurser. Bolaget genomförde under april månad 2024 lyckosamt en finansieringsrunda om totalt ca 35 MSEK.

Rättvisande översikt över utvecklingen

	2023	2022	2021	Belopp i kr 2020
Nettoomsättning	5 241 806	5 156 174	1 830 946	384 465
Rörelseresultat	-28 978 598	-25 514 806	-17 742 664	-10 546 236
Resultat efter finansiella poster	-28 329 339	-23 516 798	-15 545 178	-9 024 063
Rörelsemarginal %	-552,8	-494,8	-969	-2743,1
Avkastning på totalt kapital %	-178,6	-61,7	-226,4	-163,4
Avkastning på sysselsatt kapital %	-347,1	-69,6	-510,2	-215,7
Avkastning på eget kapital %	-147,4	-73,4	-461,7	-184,5
Balansomslutning	16 228 033	41 325 730	7 837 338	6 455 744
Kassalikviditet %	99,2	769,6	114,4	312,2
Soliditet %	51,5	88,8	43	75,7
Medelantalet anställda	18	16	13	8

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat / Nettoomsättning.

Avkastning på totalt kapital

(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Totala tillgångar.

Avkastning på sysselsatt kapital

(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Sysselsatt kapital.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster / Justerat eget kapital.

Balansomslutning

Totala tillgångar.

Kassalikviditet

(Omsättningstillgångar - Varulager) / Kortfristiga skulder.

Soliditet

(Totalt eget kapital + (100 % - aktuell bolagsskattesats av obeskattade reserver)) / Totala tillgångar.

Förändringar i eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Fri överkurs- fond</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Årets resultat</i>
Ingående balans	810 006	96 073 485	-36 687 797	-23 516 798
Balanseras i ny räkning			-23 516 798	23 516 798
Årets resultat				-28 329 339
Utgående balans	810 006	96 073 485	-60 204 595	-28 329 339

Resultatdisposition

	Belopp i kr
<i>Till årsstämman förfogande står följande medel</i>	
Fri överkursfond	96 073 485
Balanserat resultat	-60 204 595
Årets resultat	-28 329 339
Medel att disponera	7 539 551
<i>Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande</i>	
Balanseras i ny räkning	7 539 551
Summa	7 539 551

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01 - 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01 - 2022-12-31</i>
Rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning		5 241 806	5 156 174
Övriga rörelseintäkter		208 113	193 809
Summa rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.		5 449 919	5 349 983
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-6 965 308	-9 280 371
Övriga externa kostnader	2	-8 948 875	-6 972 892
Personalkostnader	3	-17 338 958	-13 910 483
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 099 159	-568 428
Övriga rörelsekostnader		-76 217	-132 615
Summa rörelsens kostnader		-34 428 517	-30 864 789
Rörelseresultat		-28 978 598	-25 514 806
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		76 024	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4	887 690	2 055 419
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-314 455	-57 411
Summa resultat från finansiella poster		649 259	1 998 008
Resultat efter finansiella poster		-28 329 339	-23 516 798
Resultat före skatt		-28 329 339	-23 516 798
Årets resultat		-28 329 339	-23 516 798

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	0	0
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	7	2 520 606	2 409 225
Summa immateriella anläggningstillgångar		2 520 606	2 409 225
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	8	1 029 874	1 043 188
Förbättringsutgifter på annans fastighet	9	979 986	0
Summa materiella anläggningstillgångar		2 009 860	1 043 188
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10	21 964	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		21 964	0
Summa anläggningstillgångar		4 552 430	3 452 413
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter		3 706 956	2 109 328
Varor under tillverkning		155 000	0
Summa varulager m.m.		3 861 956	2 109 328
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1 332 632	1 593 859
Fordringar hos koncernföretag		1 050 147	1 072 111
Övriga fordringar		633 938	599 551
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		0	240 089
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		483 873	49 189
Summa kortfristiga fordringar		3 500 590	3 554 799
Kassa och bank			
Kassa och bank		4 313 057	32 209 190
Summa kassa och bank		4 313 057	32 209 190
Summa omsättningstillgångar		11 675 603	37 873 317
SUMMA TILLGÅNGAR		16 228 033	41 325 730

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		810 006	810 006
Summa bundet eget kapital		810 006	810 006
Fritt eget kapital			
Fri överkursfond		96 073 485	96 073 485
Balanserat resultat		-60 204 595	-36 687 797
Årets resultat		-28 329 339	-23 516 798
Summa fritt eget kapital		7 539 551	35 868 890
Summa eget kapital		8 349 557	36 678 896
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		1 687 980	0
Leverantörsskulder		1 901 099	1 428 279
Aktuella skatteskulder		612 490	437 666
Övriga skulder		535 119	957 855
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	3 141 788	1 823 034
Summa kortfristiga skulder		7 878 476	4 646 834
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		16 228 033	41 325 730

Noter

Belopp i kr om inget annat anges.

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Immateriella anläggningstillgångar

Avskrivning

Immateriella anläggningstillgångar tas upp till deras anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Följande nyttjandeperioder används:

	År
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	20

Materiella anläggningstillgångar

Avskrivning

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande nyttjandeperioder används:

	År
Inventarier, verktyg och installationer	3
Förbättringsutgifter på annans fastighet	3

Not 2 Ersättningar till revisorer

Revisor och revisionsföretag	Typ av uppdrag	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Conseil Revision AB	Revisionsuppdrag	27 500	21 500
Summa		27 500	21 500

Not 3 Personal

Medelantalet anställda

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Kvinnor	3	2
Män	15	14
Medelantalet anställda	18	16

Löner och andra ersättningar

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Anställda	12 541 118	10 439 399
Summa	12 541 118	10 439 399

Sociala kostnader inklusive pensionskostnader

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Pensionskostnader		
Anställda	1 297 891	953 865
Summa pensionskostnader	1 297 891	953 865
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	2 927 131	2 000 900
Summa	4 225 022	2 954 765

Not 4 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Ränteintäkter		
Erhållen ränta på bankmedel	289 559	42 424
Summa	289 559	42 424
Övrigt	598 131	2 012 995
Summa	887 690	2 055 419

Kommentar till not

Övrigt avser bidrag från Energimyndigheten och Vinnova.

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Räntekostnader		
Erlagd ränta för lån	314 455	57 411
Summa	314 455	57 411
Summa	314 455	57 411

Kommentar till not

Omföring av finansieringskostnader om 3,4 MSEK för 2022 är gjord från finansieringskostnader till överkursfond.

Not 6 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	974 342	974 342
Utgående anskaffningsvärden	974 342	974 342
Ingående avskrivningar	-974 342	-779 472
Förändringar av avskrivningar		
Årets avskrivningar	0	-194 870
Utgående avskrivningar	-974 342	-974 342
Redovisat värde	0	0

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

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 759 432	2 042 573
Förändringar av anskaffningsvärden		
Inköp	254 475	716 859
Utgående anskaffningsvärden	3 013 907	2 759 432
Ingående avskrivningar	-350 207	-212 164
Förändringar av avskrivningar		
Årets avskrivningar	-143 094	-138 043
Utgående avskrivningar	-493 301	-350 207
Redovisat värde	2 520 606	2 409 225

Not 8 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 278 703	104 738
Förändringar av anskaffningsvärden		
Inköp	526 211	1 173 965
Utgående anskaffningsvärden	1 804 914	1 278 703
Ingående avskrivningar	-235 515	-10 706
Förändringar av avskrivningar		
Årets avskrivningar	-539 525	-224 809
Utgående avskrivningar	-775 040	-235 515
Redovisat värde	1 029 874	1 043 188

Not 9 Förbättringsutgifter på annans fastighet

	2023-12-31	2022-12-31
Förändringar av anskaffningsvärden		
Inköp	1 396 526	0
Utgående anskaffningsvärden	1 396 526	0
Förändringar av avskrivningar		
Årets avskrivningar	-416 540	0
Utgående avskrivningar	-416 540	0
Redovisat värde	979 986	0

Not 10 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Förändringar av anskaffningsvärden		
Inköp	21 964	0
Utgående anskaffningsvärden	21 964	0
Redovisat värde	21 964	0

Kommentar

Under 2022 bildades ett helägt amerikanskt dotterbolag, Cascade Drives Inc., som först 2023 registrerades varvid andel i koncernföretag kunde bokföras.

Not 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna semesterlöner	565 522	487 866
Övrigt	2 576 266	1 335 168
Summa	3 141 788	1 823 034

Not 12 Ställda säkerheter

Ställda säkerheter till förmån för andra

Typ av säkerhet	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	0	0

Kommentar

Inga ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar.

Not 13 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

I februari 2024 tog bolaget upp ett konvertibelt lån från befintliga ägare. Bolaget har skrivit på ett antal strategiska samarbetsavtal med globala tillverkare av fordon och annan utrustning.

Bolaget genomförde under april månad 2024 lyckosamt en finansieringsrunda om totalt ca 35 MSEK.

Underskrifter

Sollentuna _____

Kristian Floresjö
Verkställande direktör

Cecilia Jinert Johansson
Styrelseordförande

Per Anell
Styrelseledamot

Ingvar Eriksson
Styrelseledamot

Christina Lundbäck
Styrelseledamot

Mia Tomczak
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den: _____

Daniel Johansson

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Cascade Drives AB (Publ)
Org.nr. 556981-8478

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Cascade Drives AB (Publ) för år 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Cascade Drives AB (Publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Cascade Drives AB (Publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen 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 uppger, 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

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, 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 mina 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag 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 förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Cascade Drives AB (Publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Cascade Drives AB (Publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 2024-

Daniel Johansson
Auktoriserad revisor