

Årsredovisning för

Cascade Drives AB (publ)

556981-8478

Räkenskapsåret

2022-01-01 - 2022-12-31

Fastställelseintyg

Cascade Drives AB (publ)

556981-8478

Räkenskapsåret

2022-01-01 - 2022-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Cascade Drives AB (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2023- - , Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2023- - ,

Styrelseledamot
Ingvar Eriksson

Årsredovisning för

Cascade Drives AB (publ)

556981-8478

Räkenskapsåret

2022-01-01 - 2022-12-31

Innehållsförteckning

Cascade Drives AB (publ)

556981-8478

Perioden

2022-01-01-2022-12-31

Innehållsförteckning:

Sida

Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Noter	6-9
Underskrifter	10

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Cascade Drives AB, 556981-8478 får härmed avge årsredovisning för 2022.

Allmänt om verksamheten

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Verksamhetsåret 2022 har präglats av slutföranden av pågående projekt, testning av pilotprojekt samt uppsäkrande av nya projekt. Omsättning och antalet leveranser ökade kraftig jämfört med året innan. Under året tillfördes bolaget kapital genom kvittningsemission, riktad nyemission och företrädesemission. I samband med detta infördes också ett nytt aktieslag i form av preferensaktier. Ett antal teckningsoptioner ställdes ut samt förstärktes incitamentsprogram för personal genom återköp av gamla och utställande av nya optionsprogram i enlighet med stämmobeslut. I slutet av året signerades hyresavtal med fastighetsägare i Sollentuna dit all verksamhet kommer att flyttas under första kvartalet 2023. Organisationer har förstärkts med ytterligare resurser också på produktionssidan.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2022	2021	2020	2019	Belopp i kr 2018
Nettoomsättning	5 156 174	1 830 946	384 465	1 386 315	692 765
Resultat efter finansnetto	-26 916 798	-15 655 882	-9 024 063	-9 690 591	-2 228 316
Soliditet %	89	43	76	79	85

Förändring eget kapital

	Aktie- kapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets vinst
Vid årets början	568 544	194 870	39 486 266	-21 226 784	-15 655 882
Fond för utvecklingsutgifter		-194 870		194 870	
Nyemission	241 462		59 987 219		
Omföring av föreg års resultat				-15 655 883	15 655 882
Årets resultat					-26 916 798
Vid årets slut	810 006	-	99 473 485	-36 687 797	-26 916 798
					35 868 891

Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning
Soliditet

Totala tillgångar
Totalt justerat eget kapital / Totala tillgångar.

Ägarförhållanden

Ägare som innehar mer än 10 % av antalet andelar eller rösterna i företaget:

Ägare	Ägarandel %
Inovaccor AB	21,74
Industrifonden	16,71
Kic Innoenergy	11,76
Övriga	49,79
	100,00

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

	<i>Belopp i kr</i>
Styrelsen föreslår att till förfogande stående mede disponeras:	
balanserat resultat	62 785 689
Årets resultat	-26 916 798
Summa	35 868 891
disponeras för	
behandlas i ny räkning	35 868 891
Summa	35 868 891

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Nettoomsättning		5 156 174	1 830 946
Övriga rörelseintäkter		193 809	-193 808
		<u>5 349 983</u>	<u>1 637 138</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-9 280 371	-4 651 570
Handelsvaror		-	-481
Övriga externa kostnader	3	-6 972 892	-4 977 163
Personalkostnader	2	-13 910 483	-9 514 395
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-568 428	-307 780
Övriga rörelsekostnader		-132 615	-39 117
		<u>-25 514 806</u>	<u>-17 853 368</u>
Rörelseresultat			
		-25 514 806	-17 853 368
Resultat från finansiella poster			
Bidrag och övriga ränteintäkter	4	2 055 419	2 209 991
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-3 457 411	-12 505
		<u>-26 916 798</u>	<u>-15 655 882</u>
Resultat efter finansiella poster			
		-26 916 798	-15 655 882
Resultat före skatt			
		-26 916 798	-15 655 882
Årets resultat		<u>-26 916 798</u>	<u>-15 655 882</u>

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	-	194 870
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt likn rättigheter	7	2 409 225	1 830 409
		<u>2 409 225</u>	<u>2 025 279</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		1 043 188	94 032
		<u>1 043 188</u>	<u>94 032</u>
<i>Andelar i koncernbolag</i>			
	8	-	-
Summa anläggningstillgångar		<u>3 452 413</u>	<u>2 119 311</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager mm</i>			
Råvaror och förnödenheter		2 109 328	731 000
		<u>2 109 328</u>	<u>731 000</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 593 859	192 500
Fordringar hos koncernföretag		1 072 111	-
Övriga fordringar		599 551	401 129
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		289 278	146 448
		<u>3 554 799</u>	<u>740 077</u>
<i>Kassa och bank</i>		32 209 190	4 246 950
Summa omsättningstillgångar		<u>37 873 317</u>	<u>5 718 027</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>41 325 730</u>	<u>7 837 338</u>

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		810 006	568 544
Fond för utvecklingsutgifter		-	194 870
		<u>810 006</u>	<u>763 414</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		99 473 485	39 486 266
Balanserad vinst eller förlust		-36 687 797	-21 226 784
Årets resultat		-26 916 798	-15 655 882
		<u>35 868 890</u>	<u>2 603 600</u>
Summa eget kapital		<u>36 678 896</u>	<u>3 367 014</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		1 428 278	1 656 153
Skatteskulder		437 666	260 525
Övriga kortfristiga skulder		957 856	453 440
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9	1 823 034	2 100 206
		<u>4 646 834</u>	<u>4 470 324</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>41 325 730</u>	<u>7 837 338</u>

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsprinciper m m

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

Kundfordran, leverantörsskuld samt valutakonton har värderats till balansdagens kurs.

Immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för forskning och utveckling

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter (t.ex. material och löner).

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>År</i>
<i>Internt upparbetade immateriella tillgångar</i>	
Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten	5
Patent	20

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde, med avdrag för avskrivningar enligt plan.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	<i>År</i>
Inventarier, verktyg och installationer	3

Leasing - leasetagare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Intäkter

Intäkter från försäljning redovisas i anslutning till fakturering. Intäktsredovisningen följer därmed huvudregeln i BFNAR 2012:1.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Män	14	11
Kvinnor	2	2
Totalt	16	13

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Anställda	10 439 399	7 024 080
Summa	10 439 399	7 024 080
Sociala kostnader	2 954 765	2 129 386
(varav pensionskostnader)	953 865	671 624

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<i>Conseil Revision AB</i>		
Revisionsarvode	21 500	16 800
Summa	21 500	16 800

Not 4 Bidrag och övriga ränteintäkter

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Ränteintäkter, övriga	42 424	
Bidrag Energimyndigheten	790 014	1 052 037
Bidrag Vinnova	1 222 981	1 157 954
Summa	2 055 419	2 209 991

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Räntekostnader, övriga	-57 411	-12 505
Emissionskostnader	-3 400 000	
Summa	-3 457 411	-12 505

Nyemissioner som gjordes under 2022 medförde en finansieringskostnad om 3,4mkr.

Not 6 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	974 342	974 342
Vid årets slut	974 342	974 342
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-779 472	-584 604
-Årets avskrivning	-194 870	-194 868
Vid årets slut	-974 342	-779 472
Redovisat värde vid årets slut	-	194 870

Not 7 Koncessioner, patent, licenser, varumärken och likn rättigheter

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	2 042 573	1 288 875
-Övriga investeringar	716 859	753 698
Vid årets slut	2 759 432	2 042 573
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-212 164	-109 958
-Årets avskrivning	-138 043	-102 206
Vid årets slut	-350 207	-212 164
Redovisat värde vid årets slut	2 409 225	1 830 409

Not 8 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Förvärv	-	
Redovisat värde vid årets slut	-	

Under 2022 har ett amerikanskt helägt dotterbolag startats.

Not 9 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda intäkter		650 000
Semesterlöner	487 866	306 215
Övrigt	1 335 168	1 143 991
	1 823 034	2 100 206

Not 10 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	inga	inga

Underskrifter

Stockholm 2023- - ,

Jan Söderström
Styrelseordförande

Kristian Floresjö
Verkställande direktör

Claes Rudling

Ingvar Eriksson

Christina Lundbäck

Mia Tomczak

Per Anell

Min revisionsberättelse har avgivits 2023- - .

Daniel Johansson
Auktoriserad revisor

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 2022.

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 2022 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 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

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 2022 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 2023-

Daniel Johansson
Auktoriserad revisor