

Cake 0 emission AB

Org nr 559014-2682

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01–2021-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Cake 0 emission AB avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning.

Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

CAKE-koncernen utvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer elektriska, framförallt premium off-road och gaturegistrerade motorcyklar och mopeder, reservdelar och service med fokus på Europa och Nordamerika. Vi utvecklar kontinuerligt nya fordon och tjänster för att möta våra kunders önskemål och för att möta den ökande efterfrågan på konsument- och företagsmarknaden såväl som nya krav på smarta transportlösningar.

Våra produkter är premium vilket innebär att vi prioriterar kundnöjdheten högt och arbetar kontinuerligt med att förbättra våra produkter samt strävar efter att erbjuda enastående kundservice. Samtidigt som vi bedriver produktion och försäljning så beaktar vi hållbarhet som en del av vårt DNA.

CAKE grundades 2016 och har sedan 2019 tillverkat motorcyklar, är verksamt på 3 kontinenter och bedriver internationell försäljning; våra fordon rullar i över 40 länder.

Under 2021 har tillväxten fortsatt och fokus har legat på att öka vår geografiska räckvidd och närvaro, färdigställa vår nya plattform Makka, samt att skala upp organisationen för att möjliggöra leverans av 50 tusen fordon under 2025. Under 2021 har konsekvenserna av COVID fortsatt att påverka verksamheten så tillvida att fraktostnader varit höga, komponenter till viss del varit svåra att införskaffa, samt att möjligheten globalt att delta på fysiska events och mässor har varit mycket begränsade.

Företaget har sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

Företagets filial i Taichung City, Cake 0 emission AB, Taiwan Branch (Sweden), org. nr 54997208, hanterar inköp av komponenter samt sammanställning av färdiga elmotorcyklar.

Företaget har tre ägare med över 10 procents ägarandel; familjen Ytterborn, AMF Pensionsförsäkring och Creandum.

För mer information se; www.ridecake.com

Stockholm, 2022-06-29

Undertecknad styrelseledamot i Cake 0 Emission AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 28 juni 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition. Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.



Stefan Ytterborn

Flerårsöversikt

	2021	2020	2019	2018
Koncernen				
Nettoomsättning	85 715	38 955	17 011	4 994
Resultat efter finansiella poster	-147 158	-69 881	-41 942	-14 905
Rörelsemarginal	neg	neg	neg	neg
Soliditet	87 %	79 %	88 %	93 %
Balansomslutning	579 790	139 887	145 795	40 777
Medelantal anställda	68	27	23	8
Moderföretaget				
Nettoomsättning	85 450	41 045	19 504	4 994
Resultat efter finansiella poster	-148 189	-56 920	-35 549	-14 905
Rörelsemarginal	neg	neg	neg	neg
Soliditet	89 %	84 %	89 %	93 %
Balansomslutning	591 002	152 949	150 869	40 777
Medelantal anställda	53	15	15	8

Viktiga förhållanden och väsentliga händelser

CAKE fokuserade under 2021 på en rad olika saker. Bland annat stängdes en kapitalanskaffningsrunda där det sammanlagt togs in drygt SEK 500m, den senaste produktplattformen "Makka" lanserades i september (kundleveranser initierades i början på 2022 pga förseningar), monteringen för europeisk efterfrågan flyttades från Taiwan till Sverige, ett ERP har implementerats, ett projekt att lansera en ny hemsida har startats, och den globala expansionen ökade i takt.

Trots försäljningsökningen jämfört med 2020 bör de poängteras att COVID har haft en fortsatt negativ effekt på företaget generellt. Några exempel på hur COVID har påverkat företaget; deltagandet på mässor, events och andra testkörningsmöjligheter har varit begränsade på grund av restriktioner globalt. Utöver negativa effekter på försäljningen har kostnader av komponenter och kostnader för frakt varit högre än förväntat på grund av följd effekter av det globala läget drivet av COVID.

CAKE har rekryterat snabbt under 2021 och har mer än fördubblat medeltalet anställda, allt med syfte att sätta upp organisationen för uppskalning.

CAKE har fortsatt vunnit en rad prestigefyllda pris för design, konstruktion, hållbarhet och företagsamhet.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

CAKE har höga ambitioner och fortsätter att investera i nya produkter för att möta privatkunders och företags behov. Utöver att bredda erbjudandet med en ny plattform ("Makka") under 2021, kommer ytterligare en plattform att lanseras under 2022. Vid sidan om våra plattformar kommer erbjudandet fortsätta breddas med hjälp av fler tillbehör och specialanpassningar på våra företagsinriktade produkter. Tjänster kommer att utvecklas kring kärnerbjudandet med syfte att CAKE ska bli ett mer självklart val samt för att öka avståndet mot konkurrenter, exempelvis genom att lansera "Certified Pre-owned" produkter samt en abonnemangslösning vid arbetsnamn "Cake-as-a-Service".

För att göra vår värdekedja effektivare samt av hållbarhetsskäl, har beslut fattats att i likhet med att den europeiska försäljningen monteras i Sverige, ska även den nordamerikanska försäljningen monteras lokalt.

Under 2021 har en rad dotterbolag startats i Europa för att underlätta försäljning och leveransprocess lokalt. Detta kommer att fortsätta under 2022 för att säkerställa infrastrukturen för att leverera på vår tillväxt.

Organisationen kommer fortsätta att växa för att möjliggöra vår ambition om att öka försäljningen de kommande åren och vi räknar med att antalet anställda kommer vara runt 200 personer vid slutet av 2022.

(alla belopp i tusental kronor om inte annat anges)

Under slutet 2022 kommer bolaget att genomföra en nyemission som kommer att täcka behovet för planen och den löpande verksamheten och därmed kommer verksamheten bedrivas med antagandet om fortsatt drift.

Vår målsättning är att leverera 200 000 fordon i 2030.

De primära risker som påverkar bolaget är relaterade till COVID-pandemin och oroligheterna i Ukraina, som skapar ringar på vattnet dels på ekonomin i stort men specifikt på tillgången till komponenter och transporter. CAKE har inte någon direkt exponering mot Ukraina eller Ryssland. Utöver direkta kopplingar ovan nämnt är valutakurser någonting som kan påverka bolaget negativt.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	735 399 325
Balanserat resultat	-134 785 810
Årets resultat	-118 233 546
<u>kronor</u>	<u>482 379 969</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

<u>I ny räkning överförs</u>	<u>482 379 969</u>
<u>kronor</u>	<u>482 379 969</u>

Koncernens resultaträkning

	Not	Räkenskapsåret	
		2021	2020
Nettoomsättning	3	85 715	38 955
Förändring av varulager	2	43 513	6 703
Aktiverat arbete för egen räkning		12 056	6 025
Övriga rörelseintäkter		12 058	6 340
		153 342	58 023
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-117 994	-44 389
Handelsvaror		-597	-
Övriga externa kostnader	5, 7	-111 103	-46 492
Personalkostnader	4	-52 514	-23 803
Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar	6	-10 291	-9 899
Övriga rörelsekostnader		-6 984	-3 172
Summa rörelsens kostnader		-299 483	-127 755
Rörelseresultat		-146 141	-69 732
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	-	1
		-	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-1 017	-150
Summa resultat från finansiella poster		-1 017	-149
Resultat efter finansiella poster		-147 158	-69 881
Skatt på årets resultat	10	30 761	25 831
Årets resultat		-116 397	-44 050

(alla belopp i tusental kronor om inte annat anges)

Koncernens balansräkning

	Not	Per 31 december	
		2021	2020
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	11		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		40 904	22 754
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		177	294
Hysesrätter och liknande rättigheter		-	9
		41 081	23 057
Materiella anläggningstillgångar	12		
Inventarier, verktyg och installationer		9 687	17 199
Förbättringsutgifter på annans fastighet		101	144
		9 788	17 343
Finansiella anläggningstillgångar	13		
Uppskjutna skattefordringar	16	57 545	26 191
Andra långfristiga fordringar		1 686	5
		59 231	26 196
Summa anläggningstillgångar		110 100	66 596
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	2		
Råvaror och förnödenheter		48 859	19 750
Färdiga varor och handelsvaror		30 522	8 973
Förskott till leverantörer		10 606	2 099
		89 987	30 822
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		36 828	4 309
Aktuella skattefordringar		87	8
Övriga fordringar		9 874	3 958
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	4 254	620
		51 043	8 895
Kassa och bank		328 660	33 574
Summa omsättningstillgångar		469 690	73 291
Summa tillgångar		579 790	139 887

(alla belopp i tusental kronor om inte annat anges)

	Not	Per 31 december	
		2021	2020
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	16		
Aktiekapital		529	348
Övrigt tillskjutet kapital		738 154	223 804
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-231 591	-113 152
Summa eget kapital		507 092	111 000
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	17	262	185
Övriga avsättningar	18	4 376	1 015
Summa avsättningar		4 638	1 200
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	19, 20	7 639	11 797
Summa långfristiga skulder		7 639	11 797
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	20	3 176	1 133
Förskott från kunder		3 595	201
Leverantörsskulder		35 613	7 999
Aktuella skatteskulder		217	478
Övriga skulder		9 370	2 576
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2, 21	8 450	3 503
Summa kortfristiga skulder		60 421	15 890
Summa eget kapital och skulder		579 790	139 887

Koncernens förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Annat eget kapital			Balanserat resultat m.m.	Totalt eget kapital
		Övrigt till- skjutet kapital	Fond för utveck- lings- utgifter	Ack valuta- kursdiff		
Eget kapital 2020-01-01	348	190 297	18 300	40	-81 202	127 783
Årets resultat					-44 050	-44 050
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag				-6 240		-6 240
Aktivering av utvecklingsutgifter			4 454		-4 454	-
Emission konvertibelt skuldebrev		31 000				31 000
Emission teckningsrätter		2 507				2 507
Eget kapital 2020-12-31	348	223 804	22 754	-6 200	-129 706	111 000
Årets resultat					-116 397	-116 397
Justering avseende tidigare år				-1 270	1 270	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag				-2 042		-2 042
Aktivering av utvecklingsutgifter			18 150		-18 150	-
Nyemission	181	514 102				514 283
Emission teckningsrätter		683				683
Återköp optioner		-435				-435
Eget kapital 2021-12-31	529	738 154	40 904	-9 512	-262 983	507 092

Kassaflödesanalys för koncernen

	Not	Räkenskapsåret	
		2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-146 141	-69 732
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	23	17 324	5 539
Erhållen ränta		-	1
Erlagd ränta		-1 017	-150
Betald inkomstskatt		-1 969	-111
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-131 803	-64 453
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager		-54 921	-1 268
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-41 722	-2 183
Ökning/minskning av rörelseskulder		41 030	-3 267
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-187 416	-71 171
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	11, 24	-23 731	-9 214
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	12, 24	-7 174	-11 710
Förvärv av övriga finansiella anläggningstillgångar	13	-1 681	-
Ökning/minskning av kortfristiga finansiella placeringar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-32 586	-20 924
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		514 531	33 507
Upptagna lån		-	10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		514 531	43 507
Ökning/minskning av likvida medel		294 529	-48 588
Likvida medel vid årets början		33 574	82 473
Omräkningsdifferens		557	-311
Likvida medel vid årets slut	25	328 660	33 574

Moderföretagets resultaträkning

	Not	Räkenskapsåret	
		2021	2020
Nettoomsättning	3	85 450	41 045
Förändring av varulager	2	42 571	3 242
Aktiverat arbete för egen räkning		12 056	6 026
Övriga rörelseintäkter		11 773	5 615
		151 850	55 928
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-121 470	-45 887
Handelsvaror		-486	-
Övriga externa kostnader	5, 7	-120 492	-37 880
Personalkostnader	4	-41 597	-14 367
Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar	6	-8 393	-7 396
Övriga rörelsekostnader		-6 846	-7 300
Summa rörelsens kostnader		-299 284	-112 830
Rörelseresultat		-147 434	-56 902
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	-	1
		-	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-755	-19
Summa resultat från finansiella poster		-755	-18
Resultat efter finansiella poster		-148 189	-56 920
Skatt på årets resultat	10	29 955	22 229
Årets resultat		-118 234	-34 691

Moderföretagets balansräkning

	Not	Per 31 december	
		2021	2020
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	11		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		40 904	22 754
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		177	294
Hysesrätter och liknande rättigheter		-	9
		41 081	23 057
Materiella anläggningstillgångar	12		
Inventarier, verktyg och installationer		3 958	12 193
		3 958	12 193
Finansiella anläggningstillgångar	13		
Andelar i koncernföretag	2	14 618	14 036
Uppskjutna skattefordringar	17	53 289	23 002
Andra långfristiga fordringar		1 686	5
		69 593	37 043
Summa anläggningstillgångar		114 632	72 293
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	2		
Råvaror och förnödenheter		45 075	19 602
Färdiga varor och handelsvaror		24 536	3 111
Förskott till leverantörer		10 606	2 099
		80 217	24 812
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		36 243	3 844
Fordringar hos koncernföretag	14	22 413	16 845
Aktuella skattefordringar		4	-
Övriga fordringar		9 825	3 664
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	3 466	470
		71 951	24 823
Kassa och bank		324 202	31 021
Summa omsättningstillgångar		476 370	80 656
Summa tillgångar		591 002	152 949

(alla belopp i tusental kronor om inte annat anges)

2022070531602

	Not	Per 31 december	
		2021	2020
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	16		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		529	348
Fond för utvecklingsutgifter		40 904	22 754
		41 433	23 102
<i>Fritt eget kapital/ansamlad förlust</i>			
Överkursfond		735 399	221 297
Balanserad vinst eller förlust		-134 785	-80 694
Årets resultat		-118 234	-34 691
		482 380	105 912
Summa eget kapital		523 813	129 014
Avsättningar			
Uppskjutna skatter	17	262	185
Övriga avsättningar	18	2 203	566
Summa avsättningar		2 465	751
Långfristiga skulder	19		
Skulder till kreditinstitut	19, 20	7 500	10 000
Summa långfristiga skulder		7 500	10 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		2 500	-
Förskott från kunder		2 958	168
Leverantörsskulder		33 816	7 691
Skulder till koncernföretag		202	-
Aktuella skatteskulder		214	477
Övriga skulder		9 284	1 770
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2, 21	8 250	3 078
Summa kortfristiga skulder		57 224	13 184
Summa eget kapital och skulder		591 002	152 949

Moderföretagets förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkurs-fond	Övrigt fritt eget kapital	
Eget kapital 2020-01-01	348	18 300	190 297	-74 806	134 139
Årets resultat				-34 691	-34 691
Aktivering av utvecklingsutgifter		4 454		-4 454	
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska filial				-3 941	-3 941
Emission konvertibelt skuldebrev			31 000		31 000
Emission teckningsrätter				2 507	2 507
Eget kapital 2020-12-31	348	22 754	221 297	-115 385	129 014
Årets resultat				-118 234	-118 234
Aktivering av utvecklingsutgifter		18 150		-18 150	
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska filial				-1 498	-1 498
Nyemission	181		514 102		514 283
Emission teckningsrätter				683	683
Återköp optioner				-435	-435
Eget kapital 2021-12-31	529	40 904	735 399	-253 019	523 813

Kassaflödesanalys för moderföretaget

	Not	Räkenskapsåret	
		2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-147 434	-56 902
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	23	12 722	4 982
Erhållen ränta		-	1
Erlagd ränta		-755	-19
Betald inkomstskatt		-548	-234
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-136 015	-52 172
Ökning/minskning av varulager		-51 955	2 193
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-46 877	-6 894
Ökning/minskning av rörelseskulder		40 292	-3 567
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-194 555	-60 440
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	11, 24	-23 731	-9 214
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	12, 24	-1 026	-10 196
Förvärv av dotterföretag	13	-582	-
Förvärv av övriga finansiella anläggningstillgångar	13	-1 681	-
Aktieägartillskott	13	-	-13 664
Ökning/minskning av kortfristiga finansiella placeringar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-27 020	-33 074
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		514 531	33 507
Upptagna lån		-	10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		514 531	43 507
Ökning/minskning av likvida medel		292 956	-50 007
Likvida medel vid årets början		31 021	81 028
Omräkningsdifferens		225	-
Likvida medel vid årets slut	25	324 202	31 021

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernens redovisnings- och värderingsprinciper

Cake 0 emission AB:s årsredovisning och koncernredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* (K3).

Cake 0 emission har för räkenskapsår 2021 valt att tillämpa BFAR 2020:1 *Vissa redovisningsfrågor med anledning av coronaviruset* och då redovisat rabatter hänförliga till hyra av lokaler i den period som rabatten avser.

Redovisningsprinciperna är för övrigt oförändrade i jämförelse med föregående år.

Koncernredovisning

Cake 0 emission upprättar koncernredovisning. Företag där Cake 0 emission innehar majoriteten av rösterna på bolagsstämman och företag där Cake 0 emission genom avtal har ett bestämmande inflytande klassificeras som dotterföretag och konsolideras i koncernredovisningen (se not 2). Uppgifter om koncernföretag finns i noten om finansiella anläggningstillgångar. Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då det bestämmande inflytandet erhålls. Identifierbara tillgångar och skulder värderas inledningsvis till verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Minoritetens andel av de förvärvade nettotillgångarna värderas till verkligt värde. Goodwill utgörs av mellanskillnaden mellan de förvärvade identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstillfället och anskaffningsvärdet inklusive värdet av minoritetsintresset, och värderas initialt till anskaffningsvärdet.

Mellanhavanden mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

Dotterföretag i andra länder upprättar sin årsredovisning i utländsk valuta. Vid konsolideringen omräknas posterna i dessa företags balans- och resultaträkningar till balansdagskurs respektive avistakurs för den dag respektive affärshändelse ägde rum. De valutakursdifferenser som uppkommer redovisas i ackumulerade valutakursdifferenser i koncernens eget kapital.

Utländska valutor

När valutasäkring inte tillämpas, värderas monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta till balansdagens avistakurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Rapportering för verksamhetsgrenar och geografiska marknader

Koncernens verksamhetsgrenar utgörs av produktion och försäljning av premium elektriska motorcyklar, reservdelar och service, respektive tjänster avseende utveckling av smarta transportlösningar. Företagets motorcykelverksamhet rapporteras på tre geografiska marknader, nämligen Europa, Nordamerika och övriga världen.

Intäkter

Varor

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren.

Cake 0 emissions försäljning av varor intäktsredovisas i sin helhet vid försäljningstillfället. Avsättningar görs för de risker för intäktsreduktioner som kvarstår genom att koncernen tillämpar sedvanliga garantivillkor.

Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

Andra typer av intäkter

Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden.

Utdelning redovisas när rätten att erhålla utdelningen är säkerställd.

Leasingavtal

Leasingavtal som innebär att de ekonomiska riskerna och fördelarna med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till ett företag i Cake 0 emissions koncern klassificeras i koncernredovisningen som finansiella leasingavtal. Finansiella leasingavtal medför att rättigheter och skyldigheter redovisas som tillgång respektive skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden värderas initialt till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångens värde. Leasingavgifterna fördelas på ränta och amortering enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden.

Leasingavtal där de ekonomiska fördelar och risker som är hänförliga till leasingobjektet i allt väsentligt kvarstår hos leasegivaren, klassificeras som operationell leasing. Betalningar, inklusive en första förhöjd hyra, enligt dessa avtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar i koncernen utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Låneutgifter

Inga låneutgifter aktiveras vid tillverkning/utveckling av anläggningstillgångar. Se vidare under rubriken varulager.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader som hänförs till investeringar i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures redovisas inte i koncernredovisningen då moderföretaget i samtliga fall kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte bedöms sannolikt att en återföring sker inom överskådlig framtid.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatteeffekten i eget kapital.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I koncernredovisningen tillämpas aktiveringsmodellen för internt upparbetade immateriella tillgångar.

Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar uppgår till fem år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.

Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten.

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

I samband med fastighetsförvärv bedöms om fastigheten väntas ge upphov till framtida kostnader för rivning och återställande av platsen. I sådana fall görs en avsättning och anskaffningsvärdet ökas med samma belopp.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Avskrivningarna ingår i resultaträkningens poster Kostnad för sålda varor, Försäljningskostnader och Administrationskostnader. Koncernens mark har obegränsad nyttjandeperiod och skrivs inte av. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Förbättringsutgifter på annans fastighet	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-5 år

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

I resultaträkningen redovisas nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar i den funktion där tillgången nyttjas.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper, kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder, låneskulder och derivatinstrument. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Cake 0 emission blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfalldag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader, redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader (upplupet anskaffningsvärde). Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kortfristiga leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedömer Cake 0 emission AB om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten *Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar*. Nedskrivningsbehovet prövas individuellt för aktier och andelar och övriga enskilda finansiella anläggningstillgångar som är väsentliga. Exempel på indikationer på nedskrivningsbehov är negativa ekonomiska omständigheter eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor i företag vars aktier Cake 0 emission investerat i. Nedskrivning för tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av de framtida kassaflödena diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta. För tillgångar med rörlig ränta används den på balansdagen aktuella räntan som diskonteringsränta.

Vid prövning av nedskrivningsbehov för värdepappersportföljen med ränteinstrument fastställs på motsvarande sätt en effektivränta för portföljen som används vid diskonteringen. Om nedskrivning av aktier sker fastställs nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan det redovisade värdet och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nuvärdet av framtida kassaflöden (som baseras på företagsledningens bästa uppskattning).

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). För råvaror ingår alla utgifter som är direkt hänförliga till anskaffningen av varorna i anskaffningsvärdet. För varor under tillverkning och färdiga varor inkluderar anskaffningsvärdet formgivningskostnader, råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader, hänförliga indirekta tillverkningskostnader samt lånekostnader.

Värdet av de produkter som finns kvar i lager efter att ha varit föremål för en säsongs försäljning, skrivs ner baserat på historiskt utfall av försäljning av respektive typ av produkter under efterföljande säsonger.

Avsättningar

Företaget gör en avsättning när det finns en legal eller informell förpliktelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Företaget nuvärdesberäknar förpliktelser som väntas regleras efter mer än tolv månader. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

Avsättningar för omstrukturering görs när det föreligger en fastställd och utförlig omstruktureringsplan och berörda personer har informerats.

Vid försäljning lämnar företaget 24 månaders produktgaranti. Avsättningar för dessa åtaganden görs baserat på historisk information om uppkomna kostnader för att reglera krav enligt garantivillkoren.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Spärrade medel klassificeras inte som likvida medel. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Moderföretagets redovisnings- och värderingsprinciper

Samma redovisnings- och värderingsprinciper tillämpas i moderföretaget som i koncernen, förutom i de fall som anges nedan.

Leasing

Samtliga leasingavtal där företaget är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Materiella anläggningstillgångar

I moderföretaget görs inga avsättningar för återställandekostnader i samband med förvärv av materiella anläggningstillgångar. I stället tillämpas principen att avsättning för återställandekostnader görs successivt.

Finansiella instrument

Hela effekten av förändringar i valutakurserna redovisas i resultaträkningen när säkringen upphör och säkringsinstrumenten förfaller till betalning.

Bolaget har genomfört en emission av konvertibelt skuldebrev under räkenskapsåret. Utformning av villkor innebär att 100% av värdet betraktas som eget kapital.

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott och koncernbidrag läggs till anskaffningsvärdet när de lämnas. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av nettoförsäljningsvärdet och anskaffningsvärdet, enligt inkomstskattelagens bestämmelser.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Cake 0 Emission AB gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

Going concern

Styrelsen bedömer med utgångspunkt i framtagna prognoser, nuvarande kassa och kommande nyemission under 2022 att företaget kan fortsätta bedriva verksamheten med antagandet om fortsatt drift.

Inkurans i varulager

Vid varje inventeringstillfälle görs en bedömning av inkurrans och tillkommande nedskrivningar.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Företaget har valt att balansera utgifter för utveckling av främst nya plattformar. Att balansera kostnader för utvecklingsarbeten är en uppskattning. Det är dock företags bedömning att samtliga förutsättningar enligt K3 att aktivera denna typ av kostnader är uppfyllda. Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången, det är företags avsikt att färdigställa tillgången och att använda och sälja den, företaget har förutsättningar att använda eller sälja tillgången, det är sannolikt att den immateriella tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar, det finns erforderliga resurser för att fullfölja utvecklingen samt att företaget kan på ett tillförlitligt sätt beräkna de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling.

Uppskjutna skattefordringar

Företaget bedömer det sannolikt att uppskjutna skattefordringar på underskott kommer kunna nyttjas mot framtida vinster då koncernen senaste året fortfarande följer den fastlagda prognosen och affärsplanen på ett bra sätt.

Not 3 Nettoomsättningens fördelning på verksamhetsgrenar och geografiska marknader

Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Tillverkning och försäljning av motorcyklar och spare parts	85 715	38 955	85 450	41 045
Koncernjusteringar	-	-	-	-
Summa	85 715	38 955	85 450	41 045

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Europa	46 872	18 625	46 685	18 563
Nordamerika	20 633	17 429	20 555	19 581
Övriga världen	18 210	2 901	18 210	2 901
Summa	85 715	38 955	85 450	41 045

Not 4 Personal m.m.

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2021		2020	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Moderföretaget	29 784	10 292 (881)	9 879	3 178 (-)
Dotterföretag	8 755	2 553 (412)	7 360	994 (143)
Koncernen	38 539	12 845 (1 293)	17 239	4 172 (143)

	2021		2020	
	Löner och andra ersättningar (varav rörliga ersättningar)	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar (varav rörliga ersättningar)	Pensionskostnader
Styrelseledamöter och VD	3 173 (-)	158	2 843 (-)	52
Övriga anställda	35 366	1 135	14 396	91
Koncernen	38 539	1 293	17 239	143

(alla belopp i tusental kronor om inte annat anges)

Medelantal anställda

	2021			2020		
	Medelantal anställda			Medelantal anställda		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Moderföretaget						
Sverige	7	36	43	3	12	15
Filial i Taiwan	3	7	10	-	-	-
Totalt i moderföretaget	10	43	53	3	12	15
Dotterföretag						
Österrike	1	1	2	1	3	4
USA	3	10	13	2	6	8
Totalt i dotterföretag	4	11	15	3	9	12
Koncernen totalt	14	54	68	6	21	27

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2021			2020		
	Antal på balansdagen			Antal på balansdagen		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Koncern (inkl. dotterföretag)						
Styrelseledamöter	1	4	5	1	4	5
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	-	5	5	1	6	7
Moderföretaget						
Styrelseledamöter	1	4	5	1	4	5
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	-	4	4	-	4	4

Not 5 Ersättning till revisorerna

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
PWC				
Revisionsuppdraget	632	423	632	423
Övriga tjänster	1 600	25	1 600	25
Summa	2 232	448	2 232	448
Övriga revisorer				
Övriga tjänster	838	-	838	-
Summa	838	-	838	-
Totalt	3 070	448	3 070	448

Not 6 Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 4 584 tkr (4 896 tkr) och i moderföretaget till 2 685 tkr (2 394 tkr). Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 5 708 tkr (5 003 tkr) och i moderföretaget till 5 708 tkr (5 003 tkr).

Not 7 Operationella leasingavtal

Cake 0 emission som leasetagare

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Framtida minileaseavgifter som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:				
Förfaller till betalning inom ett år	9 321	1 349	8 751	905
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	24 511	555	24 486	344
Förfaller till betalning senare än fem år	-	-	-	-
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	6 919	1 911	6 397	1 305

I koncernens redovisning utgörs den operationella leasingen i allt väsentligt av hyrda lokaler samt kontorsutrustning. Avtalen om hyra av lokaler löper i allmänhet på tre till fem år med möjlighet till ettåriga förlängningar. Storleken på de framtida leasingavgifterna baseras delvis på utvecklingen av konsumentprisindex.

För moderföretaget inkluderar uppgifterna i denna not även finansiella leasingavtal, vilka redovisas som operationella. Förutom hyra av lokaler, avser avtalen leasing av maskiner för tillverkning, inventarier och bilar för transportändamål. Inventarier leasas normalt på tre år med möjlighet till förlängning med ett år i taget. Bilar leasas på tre år med möjlighet till utköp.

Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Räntor	-	1	-	1
Summa	-	1	-	1
Varav avseende koncernföretag	-	-	-	-

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2019
Räntekostnader	1 017	150	755	19
Summa	1 017	150	755	19
Varav avseende koncernföretag	-	-	-	-

Not 10 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Aktuell skatt	-1 630	-581	-281	-576
Uppskjuten skatt	32 391	26 412	30 236	22 805
Skatt på årets resultat	30 761	25 831	29 955	22 229

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Redovisat resultat före skatt	-147 150	-69 881	-148 189	-56 920
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (20,6 %)	30 314	14 955	30 527	12 181
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader, mm	-426	-1 201	-426	-1 201
Skatteeffekt av ej redovisad underskottsavdrag	-	-1 445	-	-
Skatt hänförlig till tidigare års redovisade resultat	896	14 860	-156	13 074
Effekt av ändrade skattesatser	-	-887	-	-893
Effekt av utländska skattesatser	-23	-451	10	-932
Redovisad skattekostnad	30 761	25 831	29 955	22 229

Not 11 Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	32 693	23 479	32 693	23 479
Årets aktiverade utgifter, intern utveckling	23 731	9 214	23 731	9 214
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	56 424	32 693	56 424	32 693
Ingående avskrivningar	-9 939	-5 156	-9 939	-5 156
Årets avskrivningar	-5 581	-4 783	-5 581	-4 783
Utgående ackumulerade avskrivningar	-15 520	-9 939	-15 520	-9 939
Utgående redovisat värde	40 904	22 754	40 904	22 754

Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	825	825	825	825
Inköp	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	825	825	825	825
Ingående avskrivningar	-531	-366	-531	-366
Årets avskrivningar	-118	-165	-118	-165
Utgående ackumulerade avskrivningar	-649	-531	-649	-531
Utgående redovisat värde	176	294	176	294

(alla belopp i tusental kronor om inte annat anges)

Hyresrätter och liknande rättigheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	275	275	275	275
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	275	275	275	275
Ingående avskrivningar	-266	-211	-266	-211
Årets avskrivningar	-9	-55	-9	-55
Utgående ackumulerade avskrivningar	-275	-266	-275	-266
Utgående redovisat värde	-	9	-	9

Not 12 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	23 987	7 871	16 374	6 177
Inköp	5 059	14 482	1 026	10 197
Försäljningar och utrangeringar	-12 280	-	-9 705	-
Valutakursdifferenser	562	1 634	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	17 327	23 987	7 695	16 374
Ingående avskrivningar	-6 788	-1 823	-4 181	-1 787
Försäljningar och utrangeringar	3 894	-	3 130	-
Årets avskrivningar	-4 539	-4 888	-2 686	-2 394
Valutakursdifferenser	-207	-77	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 640	-6 788	-3 737	-4 181
Ingående nedskrivningar	-	-	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-	-	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående redovisat värde	9 687	17 199	3 958	12 193

Leasade inventarier

I posten inventarier ingår bilar och andra inventarier som nyttjas under finansiella leasingavtal med 1 306 tkr (3 425 tkr) i koncernen och 0 tkr (0 tkr) i moderbolaget.

Bilar och andra inventarier leasas på mellan arton månader och fyra år med möjlighet till utköp.

(alla belopp i tusental kronor om inte annat anges)

Förbättringsutgifter på annans fastighet

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	152	-	-	-
Inköp	-	159	-	-
Valutakursdifferenser	2	-7	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	154	152	-	-
Ingående avskrivningar	-8	-	-	-
Årets avskrivningar	-45	-8	-	-
Valutakursdifferenser	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-53	-8	-	-
Utgående redovisat värde	101	144	-	-

Not 13 Finansiella anläggningstillgångar
Andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	14 036	372
Villkorade aktieägartillskott	-	13 664
Förvärv	582	-
Utgående redovisat värde	14 618	14 036

Innehav av andelar i dotterföretag utgörs av följande:

Koncernen	Org nr	Säte	Kapitalandel
Cake 0 emission Europe GmbH	FN 513432 y	Werfenweng, Österrike	100 %
Cake 0 Emission USA Inc	30-1156106	Heber City, Utah, USA	100 %
Cake 0 Emission UK Ltd.	13210717	Birmingham, UK	100 %
Cake 0 Emission Deutschland GmbH	HRB 268059	München, Tyskland	100 %
Cake 0 Emission B.V.	862709271	Rotterdam, Nederländerna	100 %
Cake 0 Emission S.r.l.	12114340966	Milano, Italien	100 %
Cake 0 Emission S.L.	B67660787	Barcelona, Spanien	100 %
Cake 0 Emission Sarl	CHE-240.598.390	Genève, Schweiz	100 %

Moderföretaget	Kapitalandel	Röstandel	Antal andelar/ aktier	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2020
Cake 0 emission Europe GmbH	100 %	100 %	10	9 478	9 478
Cake 0 Emission USA Inc	100 %	100 %	1	4 558	4 558
Cake 0 Emission UK Ltd.	100 %	100 %	1	-	-
Cake 0 Emission Deutschland GmbH	100 %	100 %	1	253	-
Cake 0 Emission B.V.	100 %	100 %	1	-	-
Cake 0 Emission S.r.l.	100 %	100 %	1	100	-
Cake 0 Emission S.L.	100 %	100 %	3 000	30	-
Cake 0 Emission Sarl	100 %	100 %	200	199	-
Summa				14 618	14 036

(alla belopp i tusental kronor om inte annat anges)

Uppskjutna skattefordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	26 190	-	23 002	-
Tillkommande fordringar	31 467	26 190	30 287	23 002
Omvärdering – ändrad skattesats	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	57 657	26 190	53 289	23 002
Utgående redovisat värde	57 657	26 190	53 289	23 002

För ytterligare upplysningar se not om uppskjutna skatter samt not om uppskattningar och bedömningar.

Andra långfristiga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	5	5	5	5
Tillkommande fordringar	1 681	-	1 681	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 686	5	1 686	5
Utgående redovisat värde	1 686	5	1 686	5

Not 14 Fordringar hos koncernföretag

	Moderföretaget	
	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	16 845	12 820
Tillkommande fordringar	5 568	4 025
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	22 413	16 485
Utgående redovisat värde	22 413	16 485

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Förutbetalda hyror	1 714	55	1 714	55
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-
Övriga poster	2 540	565	1 752	415
Summa	4 254	620	3 466	470

Not 16 Eget kapital

Aktiekapital

Aktieslag	Antal aktier	Antal röster	Kvotvärde (Kr)
Preferensaktier serie A	3 167 589	3 167 589	0:05
Preferensaktier serie A1	200 515	200 515	0:05
Preferensaktier serie A2	406 740	406 740	0:05
Preferensaktier serie A3	605 866	605 866	0:05
Preferensaktier serie A4	2 519 630	2 519 630	0:05
Stamaktier	3 686 000	3 686 000	0:05
Summa	10 586 340	10 586 340	

Not 17 Uppskjutna skatter

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade respektive skattemässiga värden är olika. Temporära skillnader avseende följande poster samt underskottsavdrag har resulterat i uppskjutna skattefordringar och -skulder:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Uppskjutna skattefordringar				
Outnyttjade underskottsavdrag	57 636	26 236	53 289	23 002
Avdragsgilla temporära skillnader	21	30	-	-
Summa	57 657	26 266	53 289	23 002
Belopp som kvittas mot uppskjutna skatteskulder	-112	-76	-	-
Uppskjutna skattefordringar som redovisas i balansräkningen	57 545	26 190	53 289	23 002
Uppskjutna skatteskulder				
Skattepliktiga temporära skillnader	374	261	262	185
Summa	374	261	262	185
Belopp som kvittas mot uppskjutna skattefordringar	-112	-76	-	-
Uppskjutna skatteskulder som redovisas i balansräkningen	262	185	262	185

I Cake 0 emission AB finns underskottsavdrag på 258 689 tkr och i dotterbolaget Cake 0 Emission USA Inc samt Cake 0 Emission Europe GmbH uppgår underskottsavdrag till 7 523 tkr respektive 9 565 tkr. Underskottsavdragen har i sin helhet beaktats vid beräkning av den uppskjutna skattefordran.

Uppskjutna skatteskulder

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	185	-	185	-
Tillkommande fordringar	77	185	77	185
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	262	185	262	185
Utgående redovisat värde	262	185	262	185

Not 18 Övriga avsättningar

Koncernen	Produkt- garantier	Tvist	Omstruk- turering	Förlust- kontrakt	Ersättn till anställda	Summa
Saldo 2020-01-01	-					-
Nya avsättningar	1 015					1 015
Justeringar till följd av förändringar av nuvärden						-
lanspråktaget belopp	-					-
Återfört outnyttjat belopp	-					-
Saldo 2020-12-31	1 015					1 015
Saldo 2021-01-01	1 015					1 015
Nya avsättningar	4 376					4 376
Justeringar till följd av förändringar av nuvärden						-
lanspråktaget belopp	-1 015					-1 015
Återfört outnyttjat belopp	-					-
Saldo 2021-12-31	4 376					4 376

Moderföretaget	Produkt- garantier	Tvist	Omstruk- turering	Förlust- kontrakt	Ersättn till anställda	Summa
Saldo 2020-01-01	-					-
Nya avsättningar	566					566
Justeringar till följd av förändringar av nuvärden						-
lanspråktaget belopp	-					-
Återfört outnyttjat belopp	-					-
Saldo 2020-12-31	566					566
Saldo 2021-01-01	566					566
Nya avsättningar	2 203					2 203
Justeringar till följd av förändringar av nuvärden						-
lanspråktaget belopp	-566					-566
Återfört outnyttjat belopp	-					-
Saldo 2021-12-31	2 203					2 203

I enlighet med sedvanliga köpevillkor lämnar Cake 0 emission 24 månaders produktgaranti. Den del av det ingående saldoret som inte lanspråkats under garantitiden återförs.

Not 19 Långfristiga skulder

De långfristiga skulderna förfaller till betalning enligt följande:

	2021			2020		
	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Koncernen						
Skulder till kreditinstitut	7 639	-	7 639	11 797	-	11 797
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-
Summa	7 639	-	7 639	11 797	-	11 797
Moderföretaget						
Skulder till kreditinstitut	7 500	-	7 500	10 000	-	10 000
Skulder till koncernföretag	-	-	-	-	-	-
Summa	7 500	-	7 500	10 000	-	10 000

Not 20 Skulder som avser flera poster

Företagets lån om 10 000 tkr samt leasingkulder redovisas under följande poster i balansräkningen.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	7 639	11 797	7 500	10 000
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut	3 176	1 133	2 500	-
Summa	10 815	12 930	10 000	10 000

Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Upplupna räntekostnader	35	6	35	6
Semesterlöner	3 542	1 714	3 542	1 389
Upplupna sociala avgifter	1 178	899	1 178	849
Övriga poster	3 695	884	3 495	834
Summa	8 450	3 503	8 250	3 078

Not 22 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
För egna avsättningar och skulder				
Avseende Skuld till kreditinstitut:				
Företagsinteckningar	10 000	10 000	10 000	10 000
Tillgångar som innehas med finansiell leasing	1 306	3 408	-	-
Summa avseende egna skulder och avsättningar	11 306	13 408	10 000	10 000
Summa ställda säkerheter	11 306	13 408	10 000	10 000

Not 23 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Avskrivningar	10 291	9 899	8 393	7 396
Realisationsresultat	8 386	-	6 575	-
Valutakursdifferenser	-4 714	-5 375	-3 883	-2 980
Avsättning för garantier	3 361	1 015	1 637	566
Summa justeringar	17 324	5 539	12 722	4 982

Not 24 Ej kassaflödespåverkande transaktioner i investerings- och finansieringsverksamheterna

Det har inte förekommit några väsentliga ej kassaflödespåverkande transaktioner i investerings- och finansieringsverksamheterna under året.

Not 25 Likvida medel

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Kassamedel	3	96	3	1
Banktillgodohavanden	328 657	33 478	324 199	31 020
Likvida medel i kassaflödesanalysen	328 660	33 574	324 202	31 021

Kortfristiga placeringar redovisades vid årets slut i koncernens balansräkning till 0 tkr (0 tkr).

I moderföretagets balansräkning uppgick kortfristiga placeringar till 0 tkr (0 tkr).

Not 26 Transaktioner med närstående

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

För moderföretaget avser 8 (0) procent av årets inköp och 24 (48) procent av årets försäljning egna dotterföretag.

Not 27 Händelser efter balansdagen

Under januari månad skrevs ett kontrakt på för lokal i Los Angeles, där CAKEs amerikanska huvudkontor kommer att vara.

Not 28 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	735 399 325
Balanserat resultat	-134 785 810
Årets resultat	-118 233 546
<hr/> kronor	<hr/> 482 379 969

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	482 379 969
<hr/> kronor	<hr/> 482 379 969



Stockholm den

8 juni 2022

Conny Karlsson

Anna Ryott

Stefan Helgesson

Jens Christian Lorenzen

Jonathan Becker

Stefan Ytterborn
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 8 juni 2022


PricewaterhouseCoopers AB

Peter Kjærnsberg
Auktoriserad revisor

2022070531624

Stockholm den 8 juni 2022

Conny Karlsson



Staffan Helgesson

Anna Ryott

Jonathan Becker

Jens Christian Lorenzen

Stefan Ytterborn
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den
PricewaterhouseCoopers AB

Peter Kjörnsberg
Auktoriserad revisor



Cake 0 emission AB, Org. nr 559014-2682

(alla belopp i tusental kronor om inte annat anges)

Stockholm den

8 juni 2022

Conny Karlsson

Anna Ryott

Staffan Heigesson

Jonathan Becker

Jens Christian Lorenzen

Stefan Ytterborn
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den
PricewaterhouseCoopers AB

Peter Kjörnsberg
Auktoriserad revisor

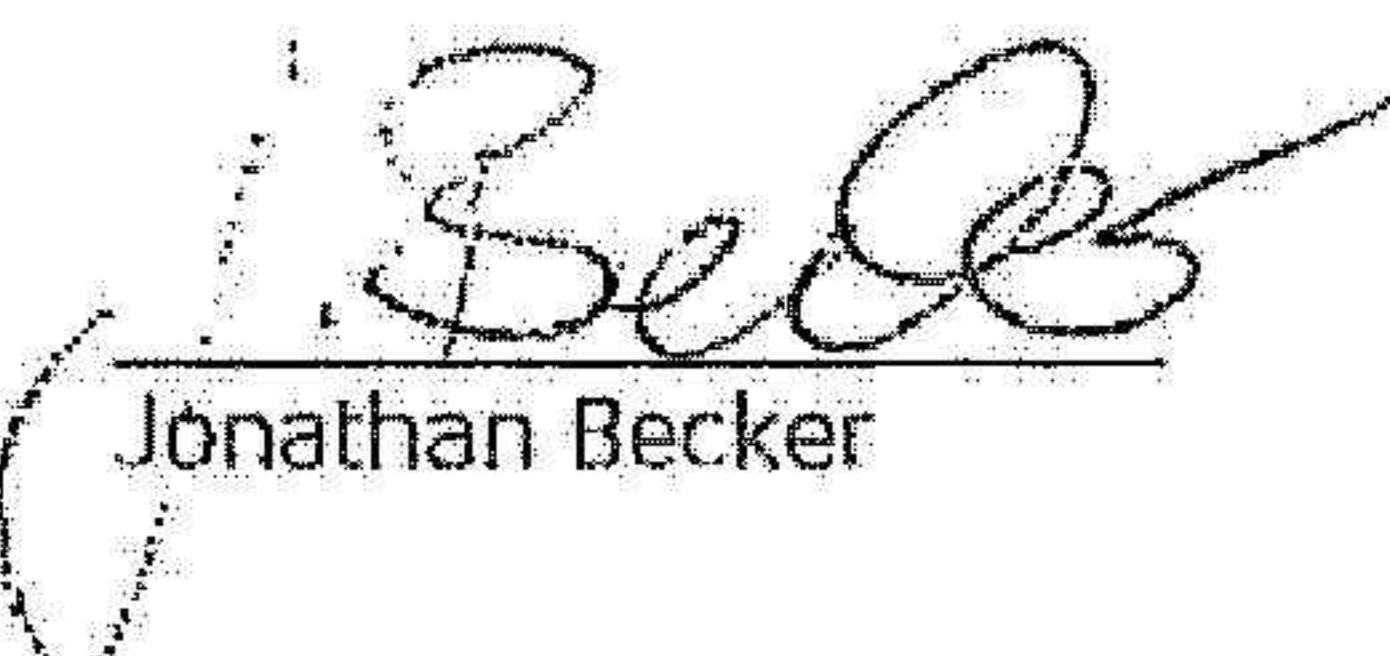
Stockholm den

8 juni 2022

Conny Karlsson

Anna Ryott

Staffan Helgesson

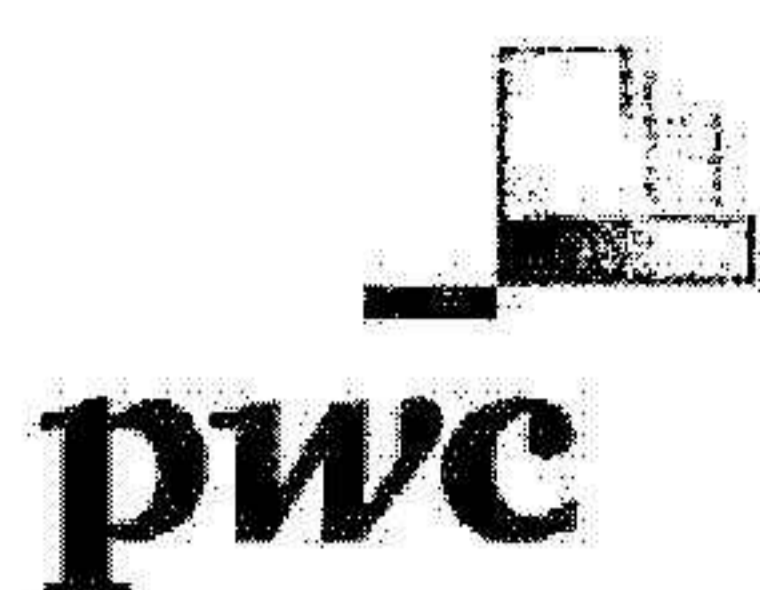

Jonathan Becker

Jens Christian Lorenzen

Stefan Ytterborn
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den
PricewaterhouseCoopers AB

Peter Kjörnsberg
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Cake 0 Emission AB, org.nr 559014-2682

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Cake 0 Emission AB för år 2021.

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 2021 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 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 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 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 allt 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.

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

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 Cake O Emission AB för år 2021 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 moderbolagets 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. 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 8 juni 2022
PricewaterhouseCoopers AB


Peter Klärnsberg
Auktoriserad revisor


Stockholm, 2022-10-07
Kopian överensstämmer med originalet.
Stefan Ytterborn