20230706100772

Årsredovisning

och

Koncernredovisning

för

Magle Chemoswed Holding AB (publ)

556913-4710

Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Magle Chemoswed Holding AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma den 26 april 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Malmö den 3 juli 2023

Justin Patrick Pierce

chemoswed

ANNUAL REPORT

FULL YEAR 2022



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
87B2BA19D694437483732CA19E79D24C

20230706100078

The Magle Group aims to establish itself as a leader in high-quality, life-changing healthcare innovations to meet medical needs through scientific excellence. The Group's proprietary and proven technology platform of degradable starch microspheres (DSM) serves as the base for the development of new products.

The Magle Group is founded on strategic acquisitions aimed at driving growth and diversifying risk. Magle AB (formed in 1995 as a pure development company) acquired Chemoswed AB (formed in 1944 as a manufacturing company) in 2016 before merging the companies in 2017 to form Magle Chemoswed. In 2019, Adroit Science AB was acquired to increase the development services segment. In 2021, PharmaCept GmbH was acquired as a first step towards developing a sales and marketing company in Europe for DSM products.

The Magle Group is a growth-stage healthcare group consisting of two operational companies.

Magle PharmaCept brings innovative medical products to market through its own sales channels based on the proprietary and proven medical technology of the Magle Group.

Magle Chemoswed also sells contract manufacturing and contract development services through its contract development and manufacturing organisation (CDMO).

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Ambition

We win by bringing high quality life changing healthcare innovations to patients in need

Mission

Our Mission is to win by bringing high quality life changing healthcare innovations to every patient in the world in our chosen markets.

Values

Creativity	We are innovative in how we work and find simple solutions to complex challenges.
Collaboration	We work closely with each other and with our partners to meet the needs of the healthcare market.
Accountability	We are personally responsible for delivering on our commitments.
Safety & Quality	We provide outstanding products and services in line with all regulatory requirements.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D694437453732CA19E79D24D

20230710070610079

ABOUT US.

MAGLE GROUP IS A GROWTH-STAGE HEALTHCARE GROUP.

The Group brings innovative medical products to market through its own sales channels based on proprietary and proven medical technology. In addition to the earnings generated by selling its product portfolio, the Magle Group also sells contract manufacturing and contract development services through its contract development and manufacturing organisation (CDMO).

Magle Chemoswed Holding AB, the Magle Group parent company, is a Swedish company that has been listed on Nasdaq First North since June 2020. The Magle Group aims to establish itself as a leader in high-quality, life-changing healthcare innovations to meet medical needs through scientific excellence.

The Group's proprietary and proven medical technology of degradable starch microspheres (DSM) is the base for developing new products.

The Magle Group is founded on strategic acquisitions to drive growth and diversify risk. Magle AB (formed in 1995 as a pure development company) acquired Chemoswed AB (formed in 1944 as a manufacturing company) in 2016 before merging the companies in 2017 to form Magle Chemoswed.

In 2019, the Magle Group acquired Adroit Science AB to increase the development services segment. In 2021, the Group added PharmaCept GmbH as a first step towards developing a sales and marketing company in Europe for DSM products. Today, the Group includes two operational business units, Magle PharmaCept and Magle Chemoswed.

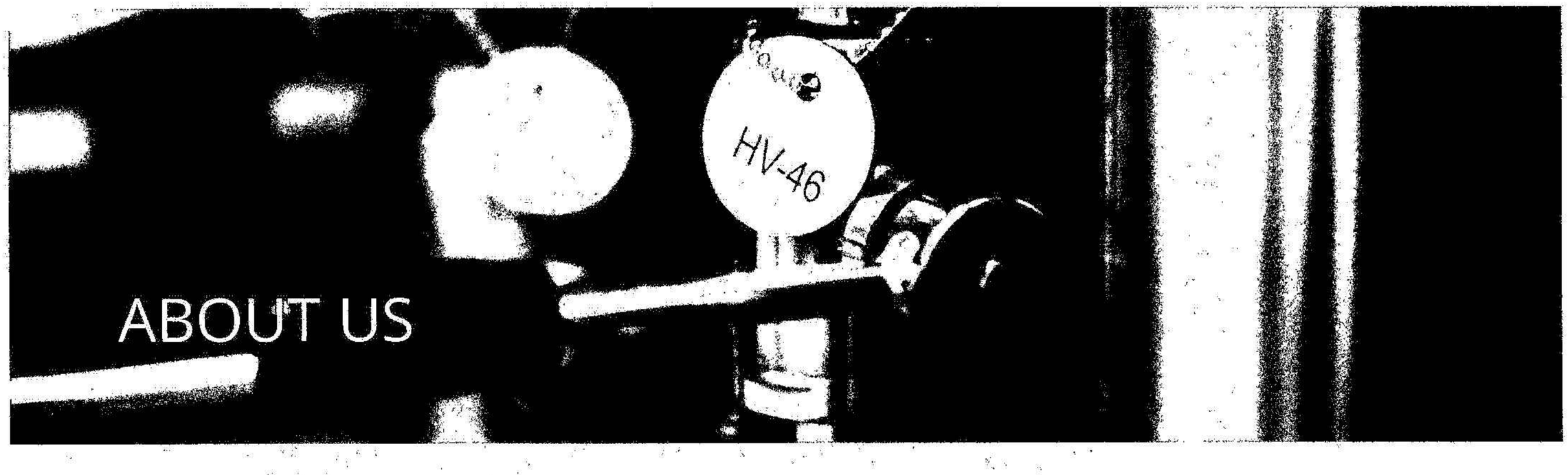
Magle PharmaCept, based in Berlin, focuses on driving strategic development and commercialisation of the Group's proprietary and proven medical technology, DSM, in high-value medical segments with unmet medical needs.

Magle Chemoswed, based in Malmö, is the Group's contract development and manufacturing organisation (CDMO), and contributes to stable revenues and profitable returns. As an established healthcare Group, we have broad and risk-balanced exposure to several high-growth areas with a diversified revenue portfolio through DSM commercialisation and the sale of CDMO services and generic drug substances owned by the Group.

Across the two business areas, the Group aims at being a highly diversified company with high stakeholder return. The Group has constant sales generated by its CDMO services and generic drug substance portfolio, leading to less volatile cash flow and lower revenue risks. In addition, the established DSM products generate substantial revenue streams with new product candidates in the pipeline in high revenue segments, creating great potential for future growth.



This file is sealed with a digital signature
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.



ABOUT US

A UNIQUE BUSINESS MODEL SUPPORTING GROWTH AND RISK DIVERSIFICATION.

Magle Group's business builds on a proven growth model incorporating risk diversification and the establishment of high-

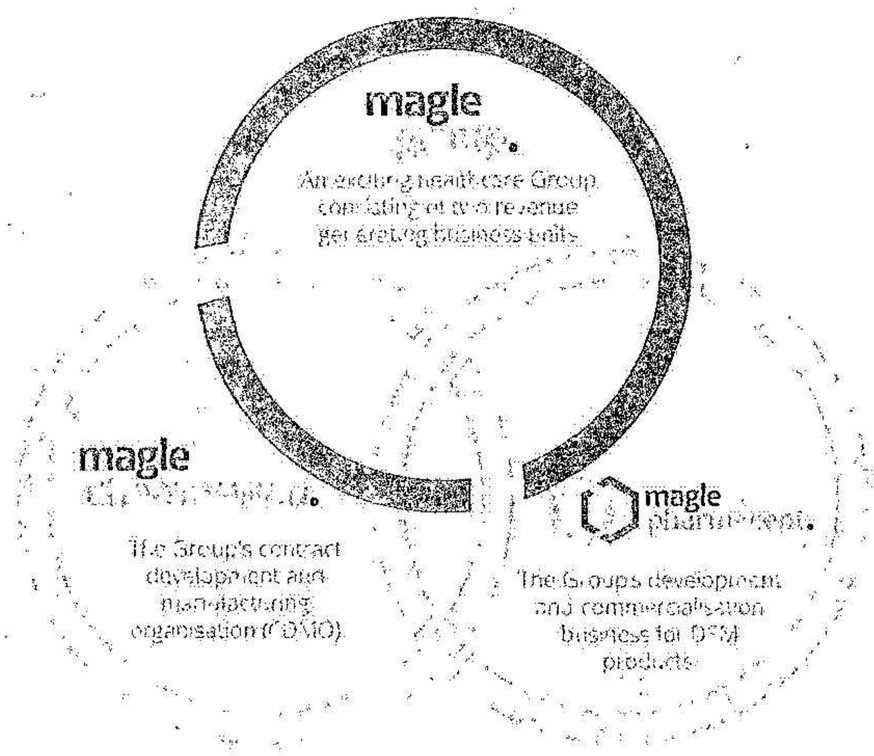
The Magle Group's business builds on a proven growth model incorporating risk diversification and the establishment of high-value revenue streams. This unique business model and approach generates stable and diversified revenues that support further business growth and investments while mitigating potential financial risks. The Group builds revenue streams across its business areas, including selling a portfolio of generic active drug substances. Supply of development and contract manufacturing services to customers as part of the contract development and manufacturing operation in the CDMO business generate further revenue contributions. The Group's DSM medical technology is a high-growth area, with existing long-term revenues guaranteed as a consistent revenue source through a royalty agreement. The sales team in the Berlin office drives the marketing of DSM medical device products in Europe and supports the international distributors.

OWNED FACILITIES

The Magle Group is established in Malmö, Sweden, with sales offices in Berlin, Germany, and chemistry services from specialist laboratories in Lund, Sweden. The facilities in Malmö, Sweden, are owned by the Group and encompass administrative buildings, research and development laboratories, quality control laboratories, and manufacturing facilities for pharmaceuticals and medical devices. The Group operates with a high degree of integration and has established in-house capabilities to support all phases of research, development, manufacturing, and supply.

QUALITY AND COMPLIANCE

The Magle Group is committed to improving health for patients around the world and increasing patient empowerment and confidence in our products and technology. It is our absolute commitment to ensure we supply safe products to patients, customers, and healthcare professionals. We comply with all legal and regulatory requirements for clinical studies, product development, production, goods declarations, and sales and marketing. The Group operates under European good manufacturing practices for pharmaceuticals and under ISO13485:2016 for medical devices.



Magle Group's business builds on a proven growth model incorporating risk diversification and the establishment of high-value revenue streams

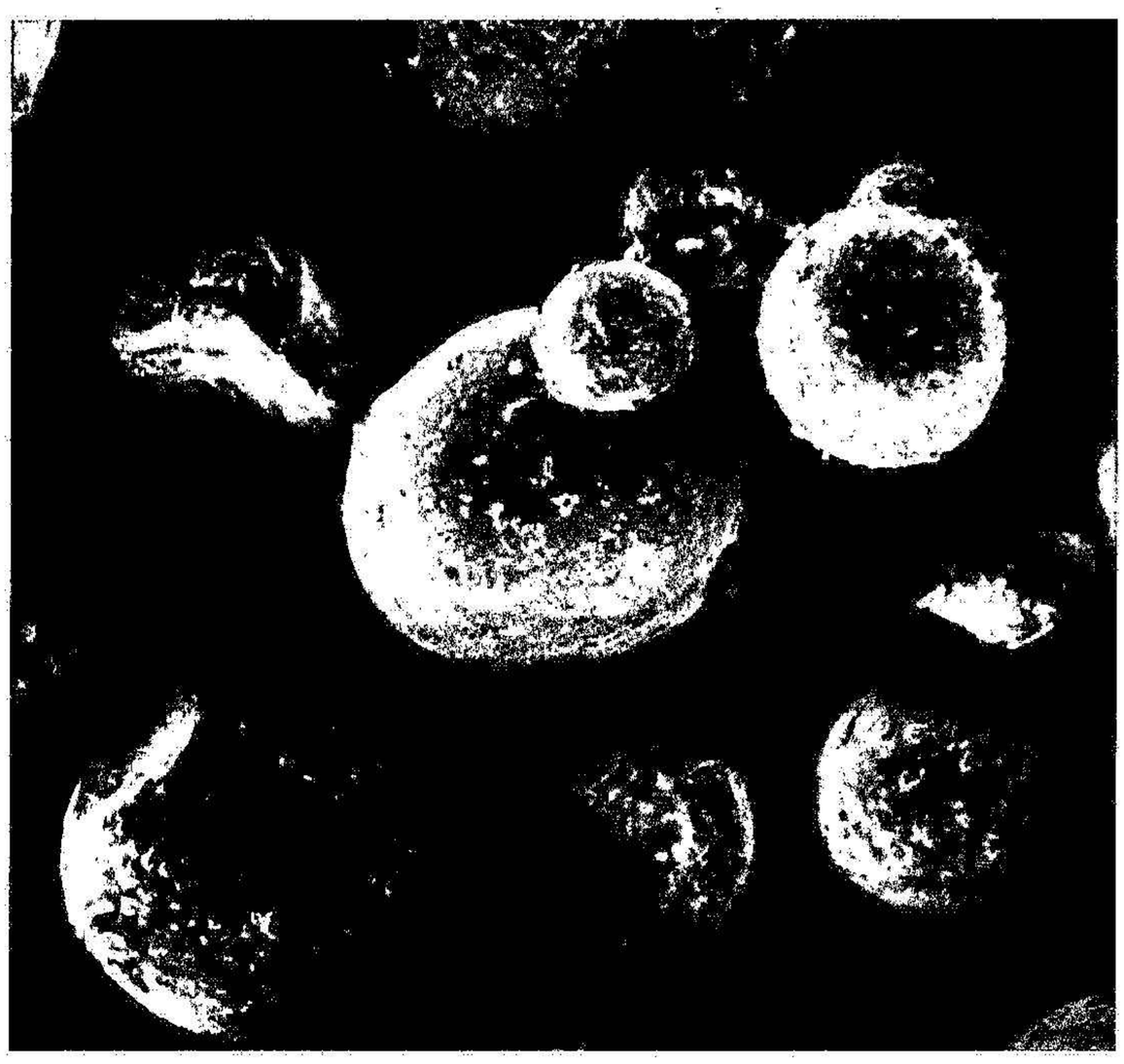
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D6944374B3732CA19E79D24D

20230706100800

STRATEGY AND GOALS.

AN ESTABLISHED HEALTHCARE GROUP OFFERING A BROAD AND RISK-BALANCED EXPOSURE TO SEVERAL HIGH GROWTH AREAS WITH A DIVERSIFIED REVENUE PORTFOLIO



The Magle Group is a growth organisation that has a clear strategy for developing its business areas.

The Magle Group is a growth organisation that has a clear strategy for developing its business areas. The Group focuses on creating value for customers by delivering high-quality, innovative healthcare products and services while creating value for shareholders in the form of sustainable value added to the stock. This ensures the future availability of investment capital to fund operations and generate a sustainable and robust Group with a clear strategy and pathway, generating a dynamic, innovative, and inspirational Group for our stakeholders.

The Value Creation 2024 process is at the heart of our integrated thinking and our near-term goals.

Our business model is a central cog in the value creation process, which turns our valuable resources and relationships into results that create value for stakeholders in our priority areas. Since 2021, the Company has driven a value creation programme (Value Creation 2024) consisting of five priority initiatives that the Group will concentrate on to bring added value over the 2021–2024 period. We have put in place additional new programmes to support these priorities, and we are committed to developing more.

As a Group, we win by bringing high-quality, life-changing healthcare innovations to every patient in the world in our chosen markets.

Our operations span the value chain, from identifying, researching, developing, and testing discoveries to regulatory approval, manufacturing, and commercialisation.

Innovation is our life force and drives how we improve health and create long-term sustainable financial value. We take a patient-centric approach to care to put the needs of the patient first. Our CDMO services likewise have a patient-centric approach to the products we are involved in developing.

Our ability to launch new products successfully and grow sales from our existing portfolio is key to our commercial success

This file is sealed with a digital signature
the seal is a guarantee for the authenticity
of the document



VALUE CREATION 2024

1

ESTABLISHING A DIRECT SALES FORCE

Our ability to launch new products successfully and grow sales from our existing portfolio is key to our commercial success. With the acquisition of PharmaCept, we will establish a European sales organisation, Magle PharmaCept, purely focused on bringing our DSM products to market. Success is delivered by investing effectively in growing our available people and executing competitively across the major European markets. Our recruitment investments will focus on growing our available sales force.

2

INCREASING CDMO RETURNS

Supporting customers in developing new products allows us to generate sustainable organic growth and secure manufacturing services across the development and commercial supply chain. We strive to ensure that CDMO service offerings are streamlined continuously and developed in line with industry needs. We will constantly evaluate and assess the feasibility and return on investment potential of expanding CDMO services to advanced therapy medicinal products to create value for customers and stakeholders.ensure the return on services supports business growth.

3

ACCELERATED RESEARCH AND DEVELOPMENT PIPELINE

We believe a streamlined development approach combined with medical needs and DSM technology provides a significant opportunity for the Magle Group. Therefore, our R&D investment will continue to focus on developing DSM products and launch a pipeline of new products that meet the needs of patients and medical profesionals. This approach delivers R&D and our pipeline improvements and concentrates investment on high-potential products with solid growth expectation.

4

BEING AN EXCEPTIONAL EMPLOYER

Creating the right culture and delivering our performance aspirations is a priority for the Group. We are focused on Magle Group being agile, networked, dynamic and a place where people are ambitious for patients, accountable for impact and do the right thing. We will continue to invest in our workplace and culture to build a world-class team.

5

OPERATIONAL EFFICIENCY AND COST DISCIPLINE

A streamlined supply chain helps us control costs and allocate capital more effectively, with a significant share directed to our Value Creation 2024 initiatives. Our commercial and supply chain teams collaborate on initiatives to lower the cost of goods sold (COGS), protect margin, and increase profit. This work includes reducing raw materials costs, optimising capacity, improving processes and working with suppliers. rs of enhanced operational efficiency and sustainable profit generation.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D6944374537732CA19E79D24D

20230710021900710021

DSM TECHNOLOGY.

Our technology base is a degradable starch microsphere (DSM) polymer technology with unique properties suitable for use in various medical indications.



A UNIQUE, TESTED AND PROVEN MEDICAL TECHNOLOGY

Our medical technology is a degradable starch microsphere (DSM) polymer technology with unique properties suitable for use in various medical indications. DSM uses starch as its starting material. Starch is well documented as a bio-friendly, environmentally sustainable, and bio-compatible starting material for DSM construction. In addition, the DSM is well tested in surgical procedures and proven to be safe and effective, biodegradable, and bio-compatible with the human body.

A TRACK RECORD OF SUCCESSFUL INNOVATION

Our DSM innovation rests on over 25 years of successful development and product realisation. Our technology is well documented and available in no less than five active products, with patients treated worldwide. Our products, such as SmartPAN®, SmartGel® and EmboCept®, all use the DSM medical technology. Our products are designed to bring high-quality, life-changing healthcare innovations to every patient globally, with the aspiration to make a positive medical impact by improving treatment options through innovation, and we have proven that we can develop and commercialise these innovations.

OUR DEVELOPMENT APPROACH

We operate multidisciplinary scientific teams with the experience, agility, and creativity to deliver innovative solutions that solve today's and tomorrow's challenges. In addition, our teams collaborate closely with clinics and research institutions to ensure we develop innovative solutions that positively impact patient outcomes. Our research programme focuses on further developing our proprietary medical technology and expanding into application areas with pressing medical needs.

A MULTI-FACETED MEDICAL TECHNOLOGY

DSM is a multipurpose advanced technology base usable in several different combinations and formulations. Areas of successful DSM application in approved products include general surgery, minimally invasive surgery, and advanced wound care. New areas of development and combination products in exciting areas is constant and on-going, with our development teams routinely exploring and opening new markets.

This is sealed with a digital signature
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

DSM TECHNOLOGY.

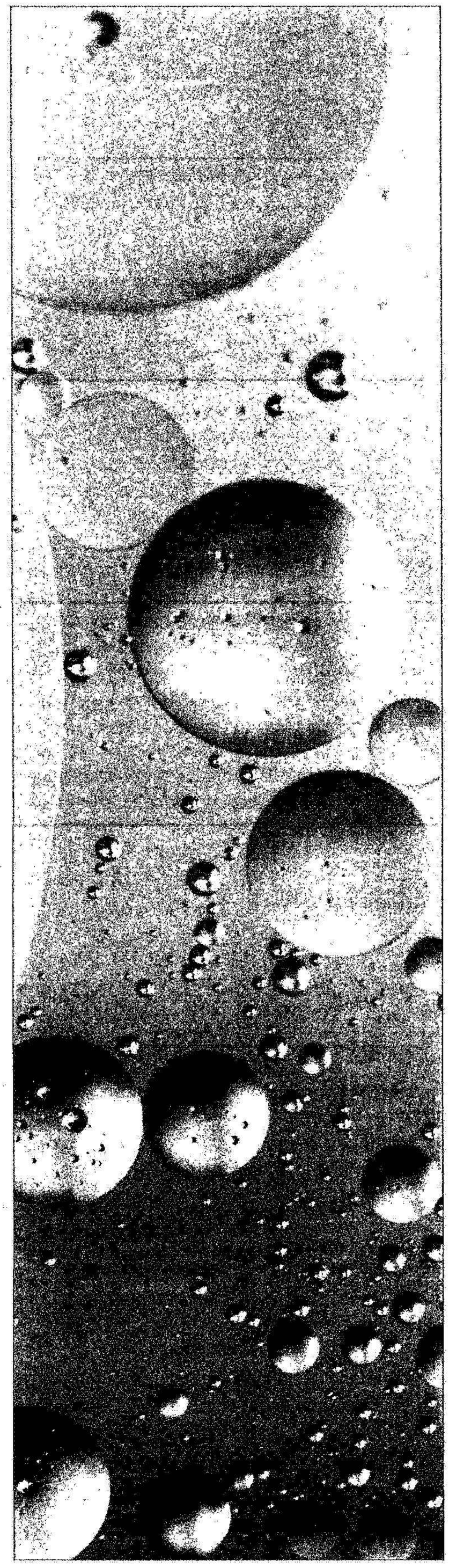
DSM is a technology with versatility, multi-application and high development opportunity in growth markets.

OUR DEVELOPMENT FOCUS AREAS

We have a robust late-stage R&D pipeline with many assets, giving us the potential to be first or best in class. We continue to believe in the rapid development and registration of DSM products in the pipeline. Our existing data and regulatory filings of DSM products provide significant opportunities and are why our R&D will continue to focus on the areas where we believe a streamlined registration process exists coupled with high-value market segments. We have made considerable advances in our distinctive approach to R&D based on an agile and networked organisation. We will continue to act as a responsible company, and we are committed to using our science and technology to address health needs where we believe we can offer innovative and affordable solutions. This includes supporting our established areas in chemotherapy embolisation, advanced wound care, and biomedical surgery solutions.

FUTURE GROWTH AREAS OF DSM

The Magle Group believes that polymeric microspheres such as those engineered using DSM are a key component of the push towards therapeutics with controlled release capabilities. Wholesale advances in both biotechnology and combinatorial chemistry have encouraged numerous breakthroughs in drug and bio-pharmaceutical discovery. However, realising the enhanced efficacy, safety profiles, and selectivity of these therapeutics requires careful consideration of the delivery system. DSM are seen as a unique and valuable alternative vehicle for sustained release systems, helping to make novel therapeutics safer and more effective. We have already established that the DSM is compatible with a spectrum of drug modalities and biological material, such as viral vectors and cell and protein therapies. Over the coming years, we will accelerate our development in these areas to establish an efficacy and safety profile in combination with drug therapies. The flexibility of DSM is proven in practice through established products, and we see this area as an area of significant expansion opportunity that will not only expand our product portfolio but also address the health needs of patients.



2022 ANNUAL REPORT

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D69443483732CA19E79D24D

202307061002

CLINICAL PROGRAM.

Our commitment to transparency includes openess on clinical effectiveness of DSM



The more trust we build in DSM, the more value we create for shareholders, clinicians and patients.

COMMITMENT TO SCIENTIFIC EXCELLENCE

We are committed to improving health for patients around the world and increasing patient empowerment and confidence in our products and technology. It is our absolute commitment to ensure we supply safe products to patients, customers, and healthcare professionals. As our DSM portfolio grows, we are committed to investing in performing clinical studies and post-market clinical studies in order to generate more data about our products.

ONGOING CLINICAL PROGRAMMES

Through strategic partnerships and business development, we have joined forces with commercial and academic partners to advance DSM and DSM products' scientific data and clinical evidence. In 2021 alone, we actively pursued three such novel clinical assets. We have also invested in our teams to expand our clinical competencies and increase our clinical evaluations investments. We see that such measures will yield robust scientific and clinical data to support our existing DSM portfolio and be valuable for future product development and therapeutic expansions.

EXPANDED PROGRAMMES

The success of our DSM products rests not just on finding new treatments but on getting better at how we provide the most critical data that prove the clinical effectiveness of our products in making a real difference to patient outcomes. We aim to increase our investment in clinical evidence and enhance our clinical programme to drive confidence in DSM products.

Our goal is to improve our clinical regimen to provide robust patient outcome evidence and further support our already strong health economic evaluations for our reimbursement partners.

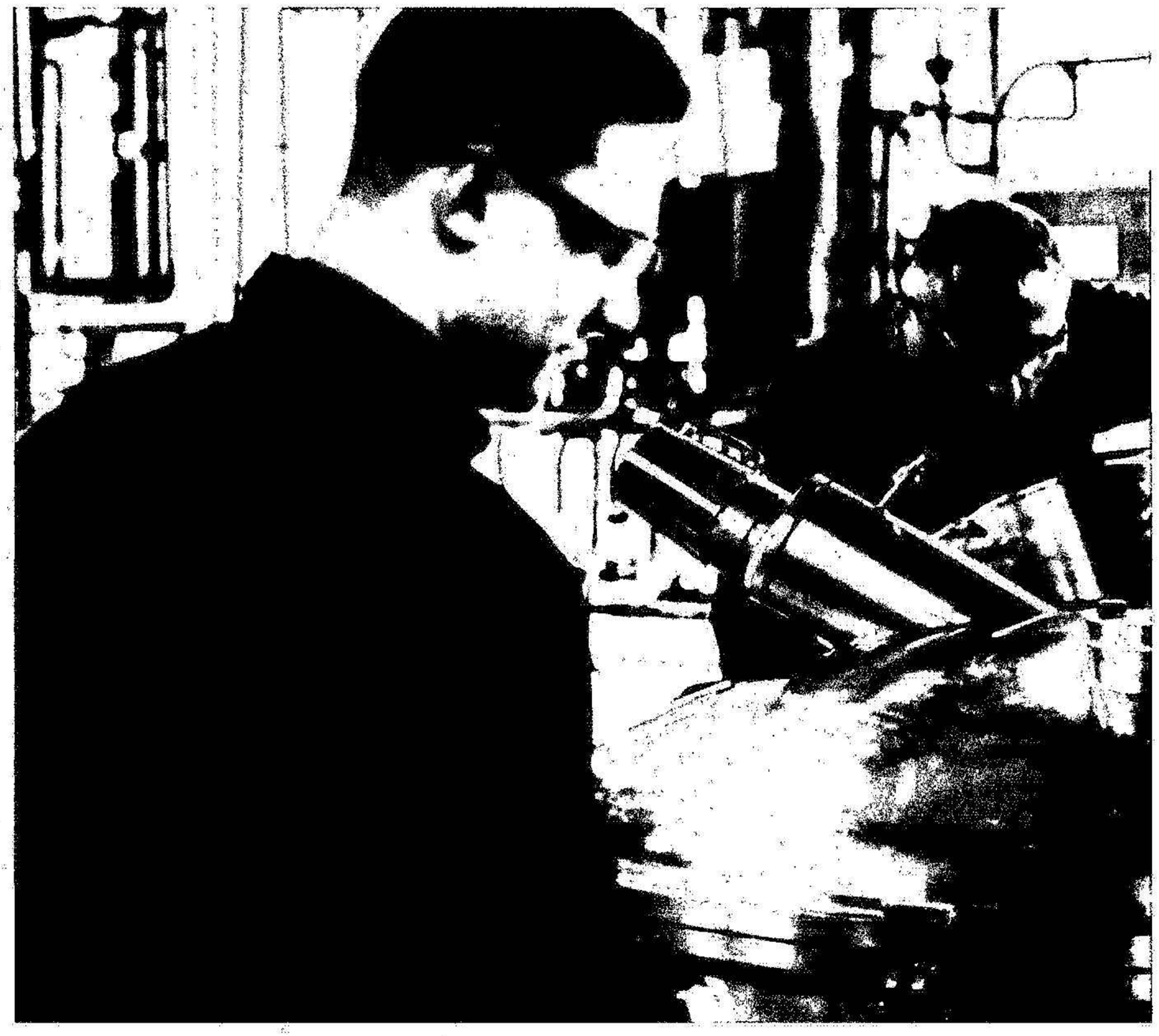
DSM Product	Study Objective	Study Structure
EmboCept® S/ PlatiCept®	DSM-TACE + Cisplatin vs. SIRT (SIR speres, 90Y) for liver metastases in advanced uveal melanoma	Phase II, randomizedmul-ticentric
EmboCept® S DSM 50 µm	Lung tumors vs. transarterial chemo-perfusion	Prospective randomized monocentric comparative study
EmboCept® S	Hepatocellular carcinoma management with transarterial chemoembolization with degradable starch microspheres (DSM-TACE)	Observational study
ViP visualisation of pancre-atic leakage	To collect data on usability and confirm safety of SmartPAN	A prospective single-arm, single-centre first in human study

*Ungoing clincal program as of 31st December, 2022

This PDF is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

CDMO.

We help our customers realise their products with our proven track record of success, utilising our high level of development and manufacturing integration.



MAGLE CHEMOSWED

The Magle Group contract development and manufacturing organisation (CDMO), Magle Chemoswed is Malmö-based and focused on serving companies in the pharmaceutical and medical device industry on a contract basis. Magle Chemoswed provides comprehensive services, from product development through product manufacturing, and we pride ourselves on coming up with solutions to complex healthcare challenges. Together with our customers, we take innovations from idea to product.

FULL SERVICE CDMO

At Magle Chemoswed, we understand the risk and complexity around the development of a pharmaceutical candidate. Our right first-time philosophy has been tested and proven over numerous projects. We aim to help our customers win with their chosen candidate. Our expertise covers early screening, risk assessments, process development, formulation, and production for clinical trials, tox testing, and preclinical testing all the way to validation and commercial supply. Our expertise in specialist development and manufacturing areas increases the incentives for companies to make use of our CDMO offerings. By providing both manufacturing and related development services, we have the chance to seize a larger share of the value chain of our customers.

COMMITMENT TO QUALITY AND HEATHCARE

Strict regulatory requirements for every step of the product development and manufacturing process are also driving forces for our customers and guide how we work. Magle Chemoswed is approved according to the pharmaceutical development and manufacturing quality standards and carries a full GMP licence as well as compliance with medical device quality standards under ISO13485:2016.

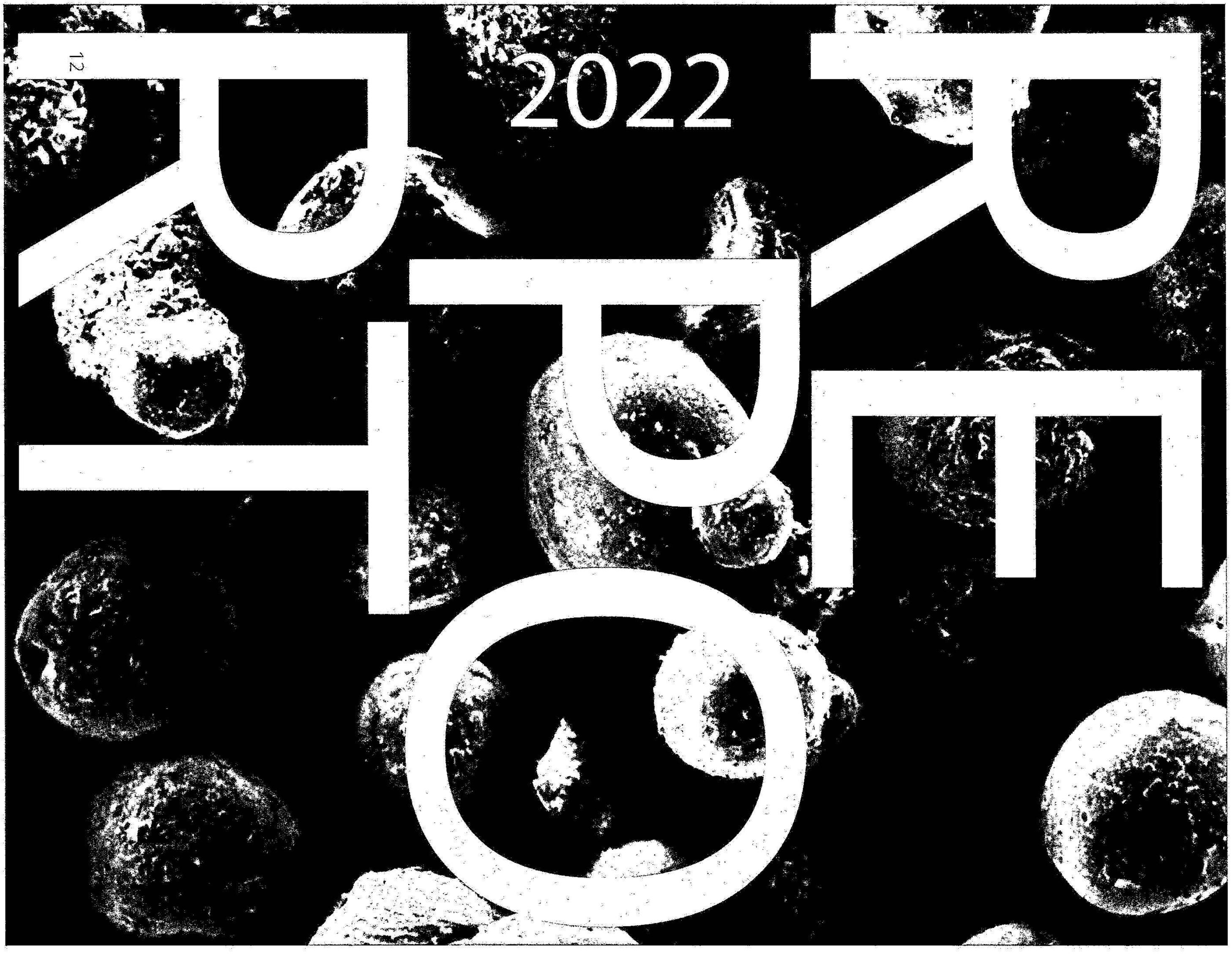
FACILITIES

Our business operates out of our owned facilities in Sweden, which cover almost 7,000sqm. From these facilities, we provide a full package of chemistry services, process development, clinical trial material manufacturing, and full-scale manufacturing and distribution.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
87B2BA19D69443748373 2CA19E79D240



12

This page is sealed with a digital signature.
You can verify its authenticity
with Acrobat Reader.

CEO STATEMENT.



JUSTIN PIERCE
Chief Executive Officer

In 2022, we continued to deliver solid revenue growth and improved profitability based on our long-term strategy to create value for shareholders, business partners and patients all over the globe. Net sales for 2022 came in at SEK 145.7 million, representing an increase of 10 percent compared to last year, and EBITDA grew by 53 percent to SEK 25.8 million. This successful development underlines the commercial attractiveness and potential of our DSM (Degradable Starch Microsphere) material science platform as well as our state-of-the-art contract development and manufacturing (CDMO) services.

During the year, AXXO® Wound gel was approved in Kuwait and Embocept® S in Argentina – two significant milestones in our efforts to expand the availability of our DSM products to new geographies. An important measure to further increase confidence in our products is our commitment to generating and presenting additional clinical data. In the fourth quarter, we reported interim results from a post-market clinical follow-up study of Smart PAN®, confirming the product's ability to detect pancreatic fluid leakage and thereby minimize the risk of hard-to-treat and potentially life-threatening postoperative fistulas.

The CDMO business enjoyed significantly improved profit margins during 2022, not least due to our strategic initiative to increase focus on the manufacturing of proprietary products. In response to continued high customer demand, we have now invested in new facilities for filling and finishing, which will further strengthen our position as a state-of-the-art provider of CDMO services. Further, to secure sufficient capacity for delivering on our long-term growth strategy, a pre-agreement has been signed with the City of Malmö for a potential purchase of land adjacent to our existing site.

Over the coming years, we aim to increase revenues from existing DSM products through intensified and geographically broadened direct sales activities and new alliances for marketing and distribution. Through carefully balanced investments, we will continue the development of further DSM products, in parallel to optimizing the mix of revenues from manufacturing and pharmaceutical development service offerings with the aim of significantly increasing the consolidated profit margin. Undoubtedly, Magle Group's progress during 2022 has significantly reinforced the platform for our long-term growth.

Justin Pierce
CEO

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
87B2BA19D694437483732CA19E79D24D

20230706100084



[illegible]

In 2022 the Magle Group delivered strong operational performance and pipeline progress. At the same time, we completed our post market clinical follow up study of SmartPAN as part of our focus to drive our DSM products to market. Manufacturing and supply of our generic drug substance portfolio meaningfully helped patients across a range of different disease areas. The contract development and manufacturing space has been marked by an increased number of customer projects over 2022. Overall the year was stronger than expectations and our commitment to a diversified revenue portfolio to balance revenue and risk has served the Group well.

[illegible]

The Group sales were 145.7 MSEK in 2022. Our improvements to contract services, manufacturing execution, cost base, and strengthening our management processes mean we have healthy contributions from our business areas. As a result, consolidated EBITDA was 25.8 MSEK in 2022, with an operating profit of 12.8 MSEK.

[illegible]

The solid operational performance enabled us to increase investment in research and development (r&d) to 6.3 MSEK for the whole year. Of this amount, 2.3 MSEK was capitalised. The remaining r&d investment of 4.0 MSEK is an operational expense.

[illegible]

The generic drug substance segment was adversely affected by the COVID-19 pandemic in some key markets, with China and the Middle East most noteable and in 2022 we see that the markets are recovering. Despite the slowdown in these markets, sales amounted to 46.6 MSEK, and the focus on margin improvement started in 2021 has continued in 2022.

[illegible]

Performance in this area was according to expectation with the addition of new projects in clinical stages requiring clinical trial materials and new contract manufacturing customers joining the portfolio. As a result, revenues for the year amounted to 3.3 MSEK.

[illegible]

There was solid demand in 2022 for development services with an increased number of customers entering the business area. In addition, some customer projects have moved to the next stage of development, which has a positive revenue impact in the business area. Sales were 37.8 MSEK.

[illegible]

In 2022 the sales through PharmaCept have been difficult as we focus on expanding the sales teams and building our clinical excellence program and concentrate on select markets and customers. Revenues through the direct sales and marketing of DSM were 19.0 MSEK.

[illegible]

Revenues generated from a long-term royalty agreement with Becton Dickinson were higher than 2021 due to COVID-19 impact alleviating. Royalties for the year amounted to 39.0 MSEK.

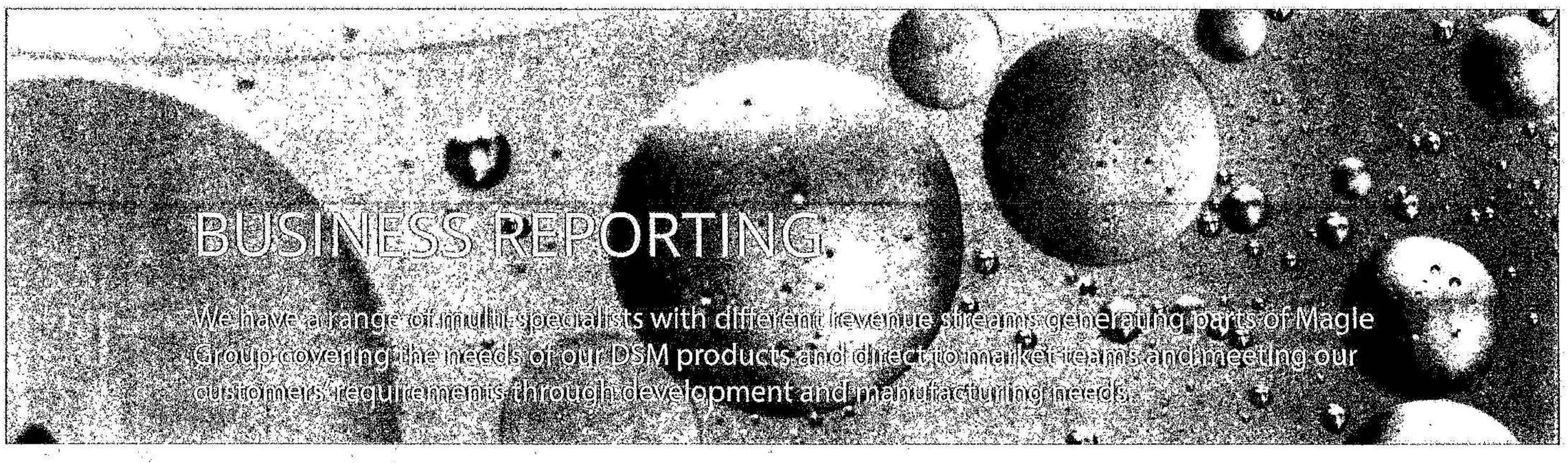
[illegible]

Total Group turnover was 156.4 MSEK in the year. Operational revenues amounted to 8.4 MSEK.

[illegible]

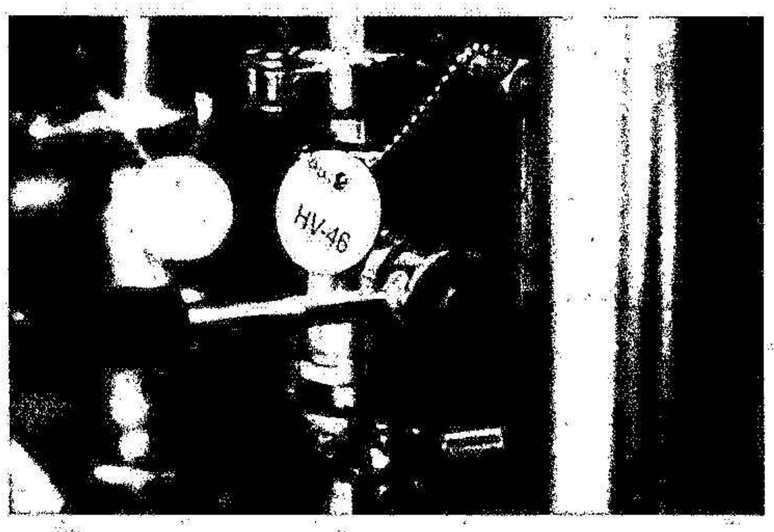
Total operating profit was 12.8 MSEK compared with (5.2 MSEK) in 2021. The upward trend primarily reflects the increased focus on operational efficiencies and driving higher returning business lines.

This file is sealed with a digital signature.
[illegible] guarantee for the authenticity of the document.



BUSINESS REPORTING

We have a range of multi specialists with different revenue streams generating parts of Magle Group covering the needs of our DSM products and direct to market teams and meeting our customers requirements through development and manufacturing needs.

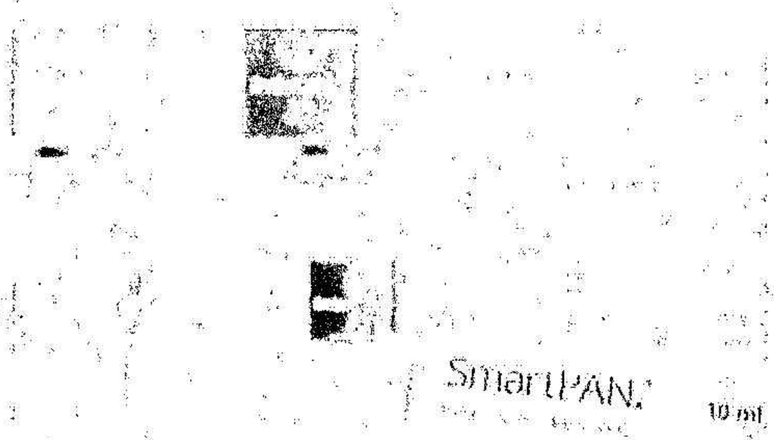


Manufacturing Services.

Our manufacturing services operate from our site in Malmö Sweden and envelop a number of activities. Our manufacturing teams carry out contract manufacturing work for customer products, manufacturing of clinical trial materials, and the manufacturing of our owned generic drug substances alongside our DSM products.

Development Services.

Our development services teams operate across the pharmaceutical and medical device development chain. We provide a full service including solid state chemistry, process development and analytic chemistry. Our development teams provide support for customers and for our own internal development projects.



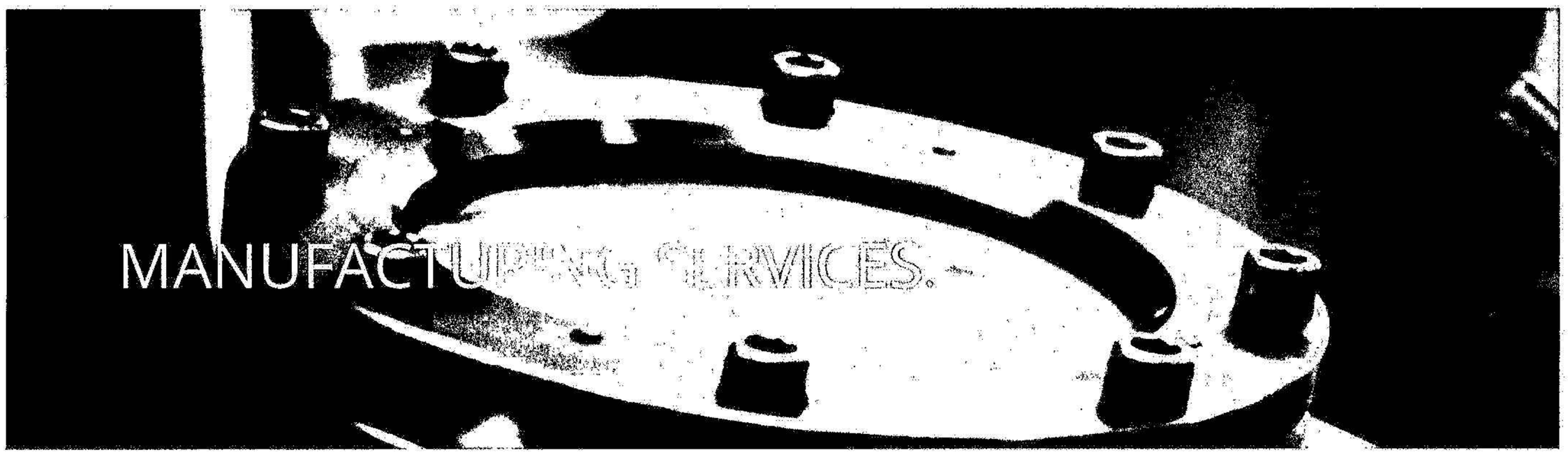
DSM Sales & Royalties.

Our go to market team, based in Berlin leads sales of our growing portfolio of DSM products and generate income contribution through direct sales. Alongside our direct sales we have a long term out-licensing agreement with Becton Dickinson for DSM out-licensing generating quarterly royalty incomes.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D694437483732CA19E79D24D

20230706100085



Our manufacturing teams operate as [illegible] that supports the supply of material, from pre-clinical trials [illegible] to scale-up, validation and commercial manufacturing

[illegible]

Magle Chemoswed operates a contract manufacturing service to support the supply of drug substances and medical devices for customers on a contract manufacturing basis. In parallel, manufacturing services also provide generic drug substances supplied to an international client base.

[illegible]

The highly regulated manufacturing operations and supply chains form a large part of product development and commercial readiness within the life science sector. The fully integrated manufacturing operations at Magle Chemoswed provide a time to market advantage for DSM products through in-house manufacturing of DSM products. In addition, strong revenue generation through the production of the Magle Group generic drug substance portfolio, contract manufacturing work for customers and manufacturing of DSM products is achieved by the manufacturing business area.

2022 PERFORMANCE

Sales for the 2022 were 49.9 MSEK (66.8), a decrease in sales of 25 %. Part of the revenue reduction is related to a new revenue recognition system related to pass-through customer costs recognised as other revenues. Decreased sales reflect some impact of the hangover effects of COVID-19 in the Middle East and China markets. The revenues are in line with expectations and result from our strategic focus on profitable returns.

[illegible]

Our strategic investment program to increase niche offerings in manufacturing operations is in the final stages of approval to expand our manufacturing capabilities in a new facility. The expectation is that small scale fill and finish services will be available in the second half of 2023. These investments will drive contract manufacturing capabilities into a niche part of the contract manufacturing market with higher returns than traditional toll manufacturing. The new facilities support several products in the DSM pipeline with aseptic handling and manufacturing, giving a consistent cash return on invested capital.

[illegible]

We are committed to providing high-quality medicines whilst continually looking for opportunities to innovate existing medicines to meet patient needs better. With our niched portfolio of generic drug substances, we constantly supply the market to ensure affordable access to generic drug substances is available through our manufacturing operations. Our generics portfolio provides stable, low-risk operating incomes, and in 2022 sales totalled 46.6 MSEK (35.6).

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document
[illegible]



DEVELOPMENT SERVICES.

Our development teams operate as a GMP and ISO manufacturer that supports the supply of materials from pre-clinical through clinical trial phases to scale up, validation and commercial manufacturing

A FULL SERVICE OPERATION

Magle Chemoswed provides a full range of services covering the development chain for pharmaceuticals and medical devices. With over 70 years of combined experience, we have a rich history of successfully providing development services that support products coming to market.

MULTIFACETED SERVICE PROVIDER

Our development teams play an essential role in helping deliver solutions to customers' projects to expedite their projects and provide chemistry support and explanations for authorities. The full range of development service capabilities at Magle Chemoswed provide a time to market advantage for DSM products through in-house development of DSM products.

2022 PERFORMANCE

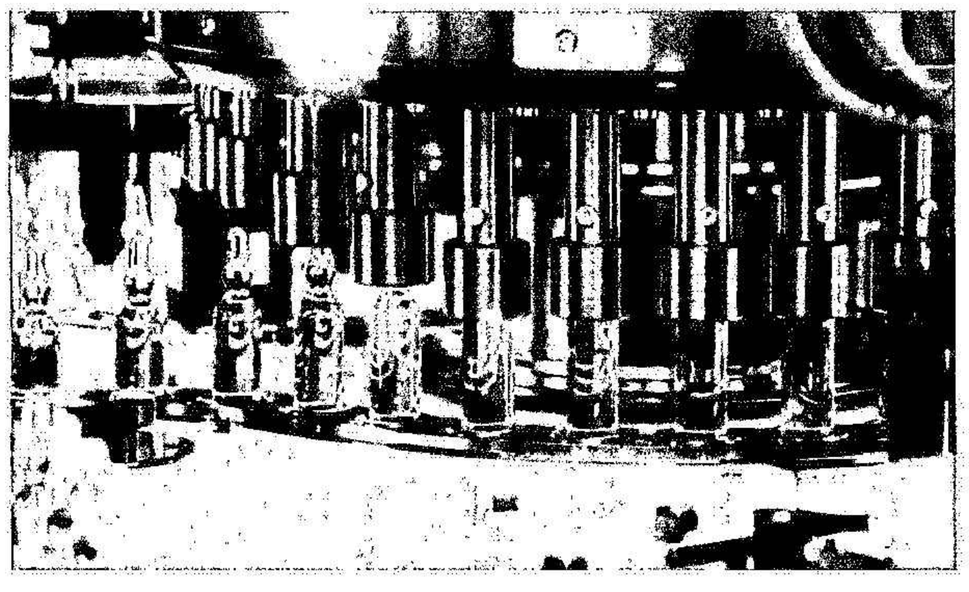
Sales for the year are 37.8 MSEK (35.1), an increase in sales of 8 %.

STRATEGIC INVESTMENTS

We have added personnel to the chemistry teams to support future growth in the pay for service and provide expanded development support for our DSM products' continued development focus. This expansion is a strategic part of our development service package that we actively invest in to support future revenues.

26%

Contract development services accounted for 26% of Group operating income. Growth in this area has been driven by an increased demand and heightened capacity in 2022



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
87B2BA19D694437493732CA19E790240

20230705100836

DSM TECHNOLOGY REVENUES.

Our technology base is a degradable starch microsphere (DSM) polymer technology with unique properties suitable for use in various medical indications.

MAGLE PHARMACEUTICALS GROWTH POTENTIAL

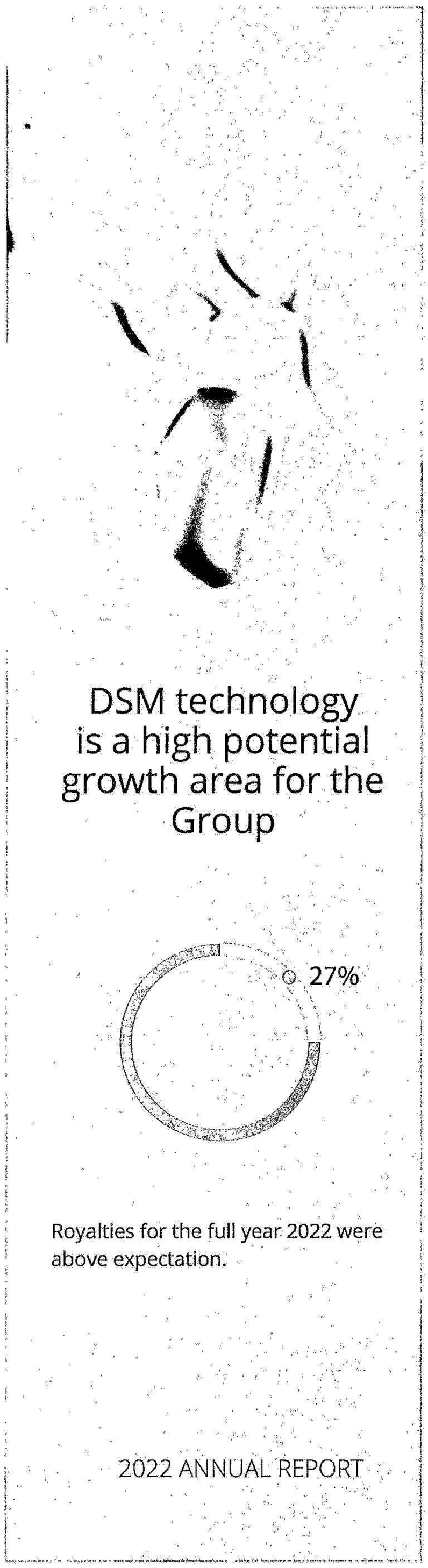
Magle PharmaCept has added a marketing and sales capability to the Magle Group following the PharmaCept acquisition. In 2022, we have concentrated on strengthing the sales force in terms of strategic employment to increase our reach in Germany and Europe. The expansion of the sales force is in line with our strategic investment initiatives to increase the sales force to develop the market for the EmboCept® brand and the market entry of the products approved in 2021, SmartGel® and SmartPan®. Sales in Magle PharmaCept are slightly below expectations since their acquisition at 19.0 MSEK. In addition, the sales and launch programs for SmartGel® and SmartPan® moved to the Magle PharmaCept organisation.

[illegible] GROWTH POTENTIAL

International expansion plans for EmboCept® S remain on track with registrations ongoing in Vietnam, Latin America and South Korea. Magle Group will increase overall investment into regulatory affairs to support regulatory expansions of all DSM products over the coming five years.

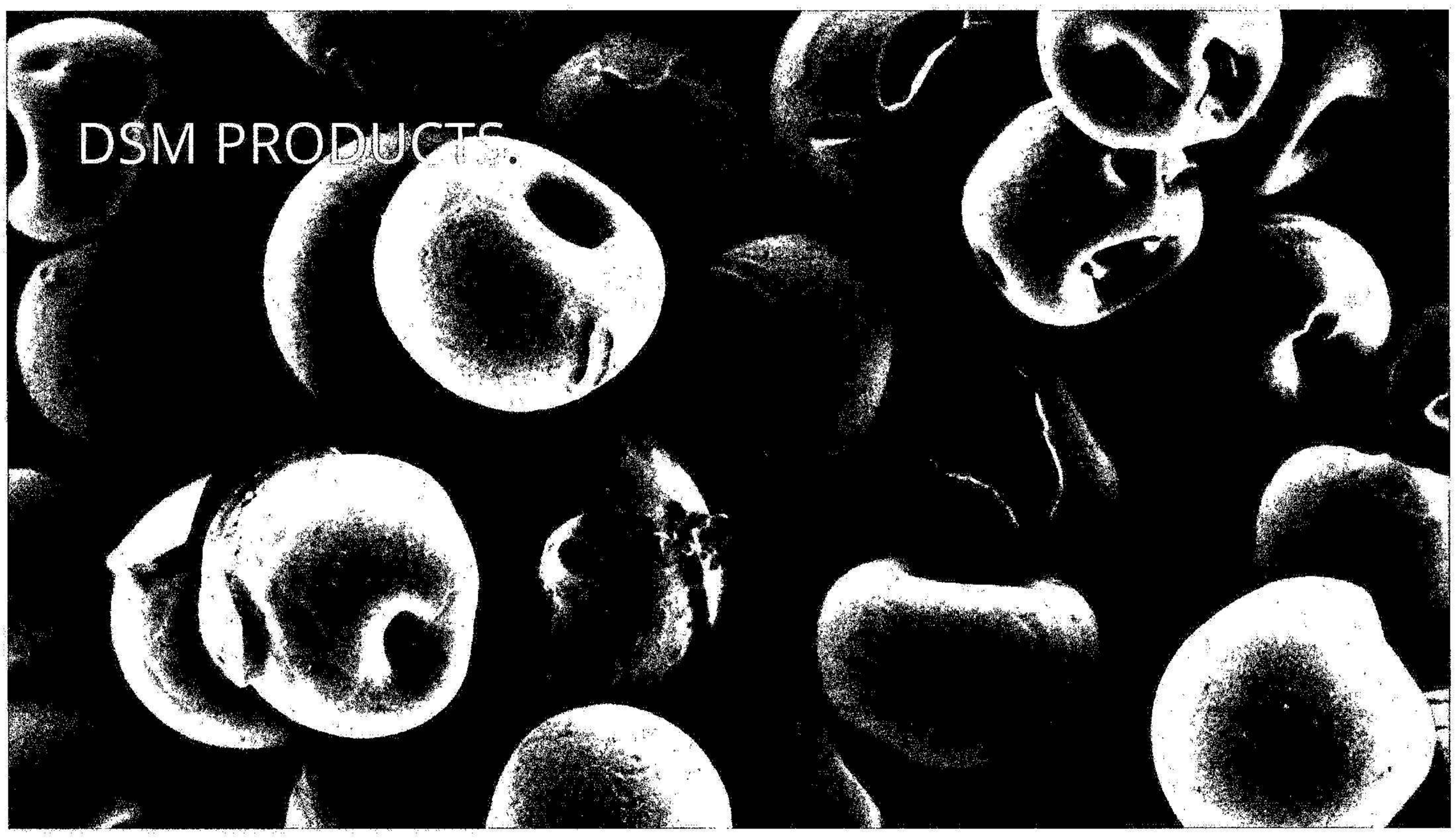
[illegible]

DSM royalties generated from the long term royalty agreement with Becton Dickinson were increased sharply compared to previous COVID-19 impacted years. In the year, royalties amounted to 39.0 MSEK (16.7).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

DSM PRODUCTS



SMARTPAN®

CE marked medical device

SmartPAN® is a first-in-class medical device for detecting pancreatic fluid leakage during open or minimally invasive surgical procedures. Pancreatic fluid, if left undetected, can potentially lead to significant postoperative side effects for patients.

CURRENT STATUS

SmartPan® is approved for sale in Europe and is in a Post Market Surveillance Study in Heidelberg, Germany, before full commercial launch. The study aims to generate further clinical evidence to support reimbursement applications in Europe and expand registrations.

SMARTGEL®

CE marked medical device

SmartGEL®, also marketed as AXXO® WoundGel, is a non-allergenic hydrogel based on our unique microsphere technology. SmartGEL is a unique wound hydrogel that contains an antimicrobial in microspheres in a gel matrix for helping to activate healing.

CURRENT STATUS

Magle Group is supporting its marketing partner for AXXO® WoundGel in the Middle East and Latin America, with commercial launched in 2022 and additional launches in 2023. In addition, SmartGEL® plans to be launched in Germany in 2023.

EMBOCEPT® S

CE marked medical device

EmboCept® S DSM 50 µm in DSM-TACE with degradable starch microspheres. EmboCept® S is certified for chemoembolization of inoperable liver and lung tumours. EmboCept® S is well established and in 2022 was approved in the CIRSE Guidelines as a standard of care.

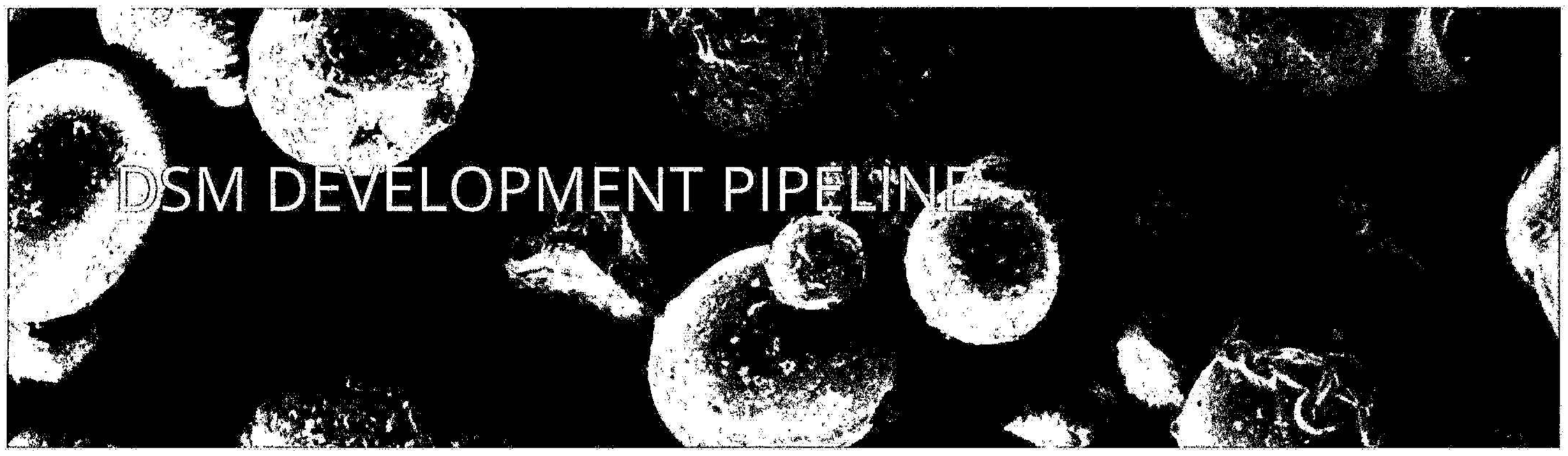
CURRENT STATUS

EmboCept® S is CE marked and approved for sale in Europe. Strategic markets outside of Europe are under evaluation for regulatory approval to expand the need for the product. In addition, post-market studies are on-going to expand the therapeutic uses of the product in the future.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D69443748373 2CA19E79D24D

20230706100087



DSM DEVELOPMENT PIPELINE

Our pipeline represents a mix of in house and partnered programs from early to late-stage development, in line with our strategy, our product candidates have a high potential to generate patient medical impact through innovation.

EmboCept® M

Developed for the treatment of benign prostatic hyperplasia through prostatic artery embolization. The product candidate offers important potential advantages over current marketed products, including easy administration, controlled degradation, biocompatibility and potential for enhanced treatment efficacy in patients.

EmboCept® M

EmboCept® M is in the final scale-up and commercial readiness stages before filing the regulatory documentation for approval in the Europe Union.

EmboCept® L

Developed for use as an embolic agent for the treatment of benign uterine fibroids. The product candidate offers important potential advantages in treatment, including possibility of repeatable administration, biocompatible degradation.

EmboCept® L

EmboCept® L is in the final scale-up and commercial readiness stages before filing the regulatory documentation for approval in the Europe Union.

SmartBone

The project focuses on the development of a new composition for inducing and facilitating repair and re-generation of tissue for use in dental bone tissue engineering incorporating an mRNA molecule that can be used to accelerate normal physiological repair.

SmartBone

SmartBone is in the early development phase, and a patent application protecting the invention in combination with the DSM was filed in 2021/22.

This is sealed with a digital signature.
It serves as a guarantee for the authenticity of the document.

BOARD OF DIRECTORS.



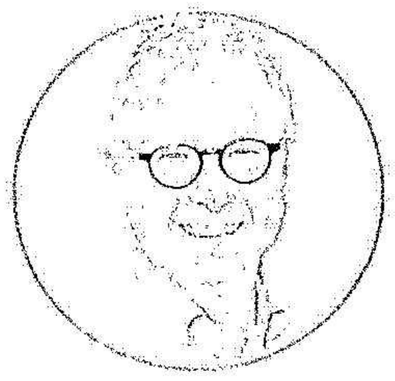
Hans Henrik Lidgard
Founder and Chairman

Born 1946. Chairman since 2016, board member since 2013.



Mats Pettersson
Board Member

Born 1945. Board member since 2016.



Sven-Christer Nilsson
Board Member

Born 1944. Board member since 2016.



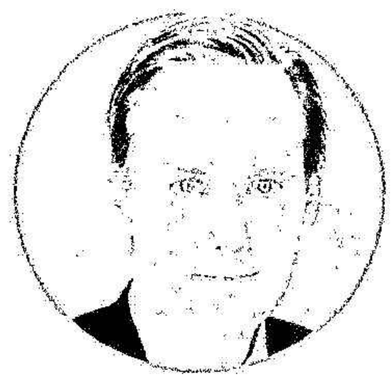
Martin Lidgard
Board Member

Born 1977. Board member since 2021.



Malin Malmsjö
Board Member

Born 1973. Board member since 2016.



Joel Eklund
Board Member

Born 1980. Board member since 2020.



Claudia Lindwall
Staff Representative

Born 1963. Employee representative since 2021.



Ingela Fritzon
Staff Representative

Born 1964. Employee representative since 2019.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D69443748373 2CA19E79D24D

20230706100083

FÖRVALTNINGS BERÄTTELSE

This file is sealed with a digital signature
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document

Förvaltningsberättelse.

Styrelsen och VD för Magle Chemoswed Holding AB (publ) (556913-4710) med säte i Malmö, får härmed avge årsredovisning för moderbolag och koncern för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31.

Information om verksamheten

Magle Chemoswed Holding AB (publ) har sitt huvudkontor i Malmö och bedriver forskning, utveckling samt tillverkning inom områdena läkemedelskemi samt läkemedelsteknik. Verksamheten bedrivs i huvudsak i dotterbolaget Magle Chemoswed AB i Malmö, PharmaCept GmbH i Berlin och dotterbolaget Adroit Science AB vilken är förlagd i Lund. Verksamheten är inriktad på processutveckling och tillverkning av Active Pharmaceutical Ingredients (API) samt forskning, utveckling, tillverkning, marknadsföring och försäljning av produkter inom områdena sårvård och diagnostik med särskilt fokus på produkter baserade på nedbrytbara stärkelsemikrosfärer. Verksamheten fungerar även som en konsultverksamhet inom materialkaraktisering och fastfas-analys med huvudsaklig inriktning mot läkemedelsbolag.

Ägarförhållanden

Magle Chemoswed Holding AB (publ) (556913-4710) är noterat på Nadaq, First North.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Under det första kvartalet 2022 bröt kriget i Ukraina ut och fortsatt under 2022 att påverka världen med begränsade tillgångar till råmaterial utökade transportkostnader. Samtidigt har COVID -19 fortsatt med en begränsad spridning och påverkan. Magle Chemoswed AB har vidtagit en rad åtgärder för att skydda företagets verksamhet både mot påverkan av kriget men även säkrat åttagande gällande stävja virusets spridning. De olika världsomfattande händelserna har ökat efterfrågan på tjänster som ligger i Europeiska länder, vilket medfört en ökad efterfrågan av företagets tjänster. I övrigt fortsätter organisationen att fungera som vanligt. Företagsledningen utvärderar kontinuerligt eventuell finansiell påverkan.

Förväntad framtida utveckling

Verksamheten inom koncernen kommer framöver att fortsätta fokusera på att skapa tillväxtmöjligheter och effektivisera verksamheten.

Miljöpåverkan

Vid anläggningen i Malmö bedriver bolaget tillståndspliktig verksamhet enligt Miljöbalken. Baserat på det under 2003 förnyade miljötillståndet slutliga villkor 2006 och på Miljöbalken (26 kap.20§) har miljörapport för 2022 inlämnats.

Risker

Magle Chemosweds erbjudande, och därmed också framtida intäkter, kan därmed i stor utsträckning vara avhängt utvecklingen av olika regulatoriska krav, både nationellt och internationellt. Branschen kännetecknas också av snabba tekniska framsteg och hög innovation. Det finns därför alltid en risk att nya teknologier och produkter utvecklas av andra aktörer som kringgår eller ersätter Magle Chemosweds immateriella tillgångar/rättigheter, eller som medför att Magle Chemoswed inte kan erhålla nödvändigt patentskydd. Även förändringar i lagstiftningen eller andra regelverk på de marknader som företaget bedriver verksamhet. Riksdagens beslut om "giftfri miljö" och Europaparlamentets förordning nr 1907/2006, innebär att särskilt farliga ämnen likt Warfarin successivt kommer bli föremål för tillståndsprövning. Magle Chemoswed har tillstånd av Länsstyrelsen att överlåta ovannämnda produkt, samt även Warfarin Natrium med villkor att aktivt söka ersättare till de nämnda kemiska produkterna. Magle Chemoswed verkar på en fragmenterad marknad, där konkurrenter utgörs av både små och stora företag. Konkurrensen varierar mellan olika tjänstekategorier, segment och geografiska marknader, och det kan inte uteslutas att konkurrensen ökar, exempelvis till följd av en konsolidering på marknaden. Särskilt inte mot bakgrund av det ökade antalet sammanslagningar och förvärv som skett under de senaste åren på CDMO-marknaden. Vidare kan de produkter som Magle Chemoswed tillverkar åt sina kunder utsättas för ökad eller förändrad konkurrens, exempelvis till följd av utveckling och lansering av nya läkemedel. Om nya läkemedel har bättre egenskaper eller en mer attraktiv prissättning kan det ta marknadsandelar på bekostnad av det befintliga läkemedlet, vilket kan sänka tillverkningsvolymerna och därmed intäkterna hos Magle Chemoswed. Företagets framtida konkurrensmöjligheter är således bland annat beroende av Magle Chemosweds förmåga att förutse framtida förändringar och snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D69443748373 2CA19E79D24D

20230705103089

Magle Chemoswed har tillsammans med samarbetspartners, ett antal projekt som befinner sig i klinisk utvecklingsfas och ett antal i preklinisk utvecklingsfas. Dessa projekt kräver fortsatt forskning och utveckling och är därmed föremål för sedvanliga risker kopplade till läkemedelsutveckling, såsom att produktutvecklingen kan komma att försenas och att kostnaderna kan komma att bli högre än förväntat.

Negativa/otillräckliga resultat ökar risken för att Magle Chemoswed inte erhåller nödvändiga myndighetsgodkännande och, om produktgodkännande erhålls, kan negativa och/eller otillräckliga resultat göra det svårare för Bolaget att sälja produkter till marknaden eller att ingå olika typer av partnerskap om försäljning.

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande resultat

Fri överkursfond	19 110 000
Balanserade vinstmedel	72 182 488
Årets vinst	24 098
	91 316 586

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

I ny räkning överförs I	91 316 586

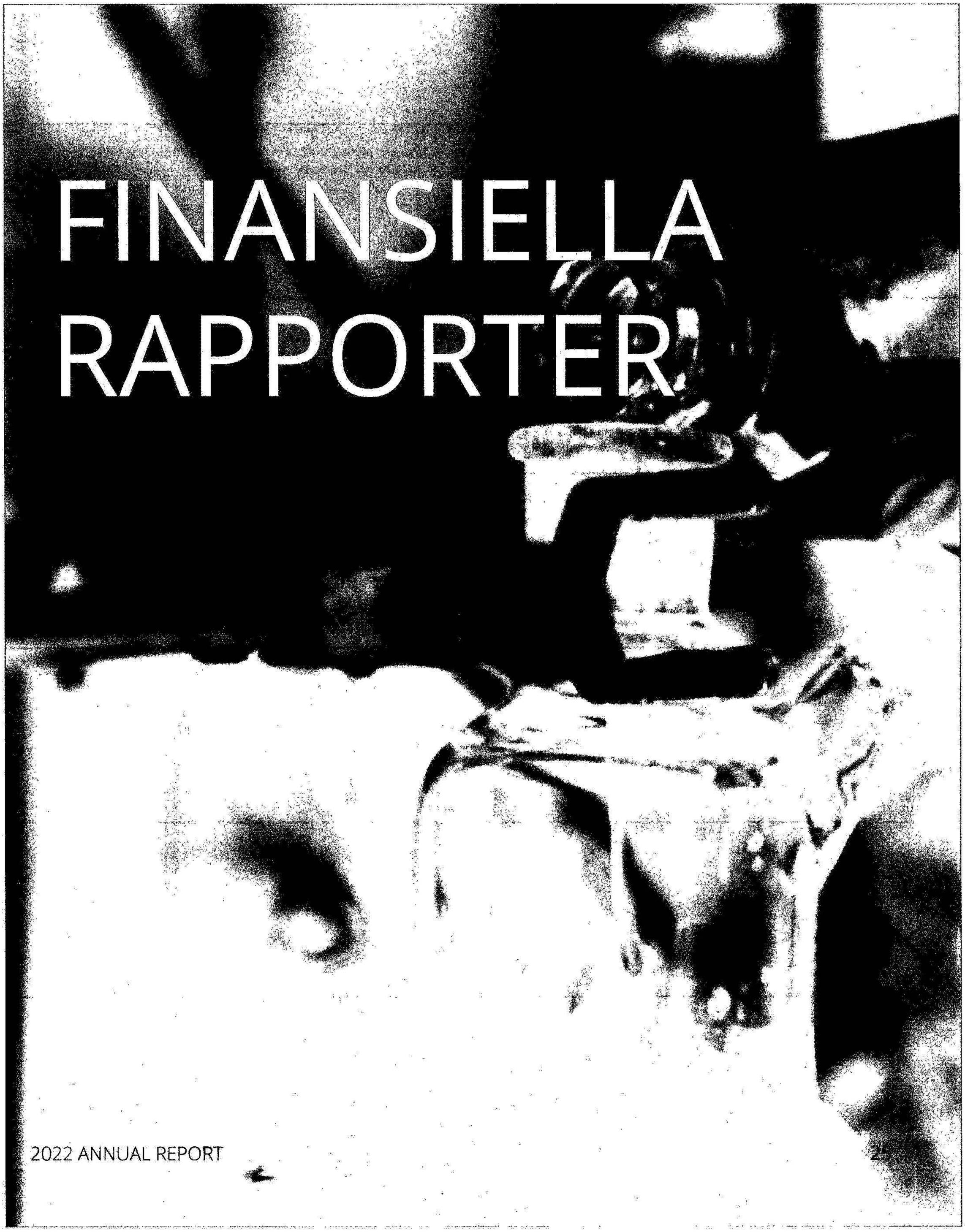
Flerårsjämförelse.

	2022	2021*	2020	2019
Koncernen				
Nettoomsättning	145 677	132 145	142 337	127 569
Resultat efter finansiella poster	11 024	5 500	2 434	1 064
Balansomslutning	252 860	237 175	198 065	212 278
Antal anställda (st)	75	69	68	71
Soliditet	58,04%	58,52%	58,79%	53,50%
Avkastning på totalt kapital	5,1%	2,3%	0,3%	0,7%
Avkastning på eget kapital	7,5%	4,0%	2,1%	0,9%
Moderbolaget				
Nettoomsättning	9 908	4 923	1 186	36 266
Resultat efter finansiella poster	-2 332	-1 342	-3 143	35 715
Balansomslutning	115 592	121 521	90 316	184 035
Antal anställda (st)	6	3	0	5
Soliditet	79,5%	75,6%	79,6%	38,8%

*Omräknat

Nyckeltalsdefinition sidan 68.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
8[illegible]B2BA19D6944374837 32CA19E79D24D

20230706100990

Koncernens rapport över totalresultat.

Belopp i tkr	Not	2022	2021 (omräknat)
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	145 677	132 145
Aktivering av eget arbete		2 305	-
Övriga rörelseintäkter	3	8 394	12 346
Summa		**156 376**	**144 491**
Rörelsens kostnader			
Förändring av lager av färdiga varor		25 990	1 650
Råvaror och förnödenheter		-39 587	-22 963
Övriga externa kostnader	4	-48 548	-43 444
Ersättningar till anställda	5	-64 881	-62 842
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-12 979	-11 647
Övriga rörelsekostnader	6	-3 589	-44
Summa rörelsens kostnader		**-143 594**	**-139 290**
Rörelseresultat		**12 782**	**5 202**
Finansiella intäkter	7	11	-
Finansiella kostnader	8	-1 769	298
Finansiella poster – netto		**-1 758**	**298**
Resultat före skatt		**11 024**	**5 500**
Inkomstskatt	9	-3 554	-1 255
Uppskjuten skatt	9,23	1 675	33
Årets resultat		**9 145**	**4 278**
Årets resultat		9 145	4 278
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		9 145	4 278
Resultat per aktie före och efter utspädning	20	0,85	0,40
Övrigt totalresultat:			
Poster som senare kan komma att om klassificeras till årets resultat			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-375	-675
Övrigt totalresultat för året		**-375**	**-675**
Summa totalresultat för året		**8 770**	**3 603**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Koncernens rapport över finansiell ställning.

Belopp i tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31 (omräknat)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter utvecklingsarbeten och liknande arbeten	*12*	23 346	17 542
Patent	*12*	2 246	2 199
Goodwill	*12, 30*	34 970	34 970
Varumärke	*12*	16 503	16 503
Kundrelationer	*12*	5 441	6 435
Summa immateriella tillgångar		**82 506**	**77 649**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	*11*	50 808	51 846
Maskiner och andra tekniska anläggningar	*11*	37 140	40 936
Leasing och nyttjanderätter	*26*	5 593	6 866
Pågående nyanläggningar	*11*	7 740	3 473
Summa materiella anläggningstillgångar		**101 281**	**103 120**
Finansiella tillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinehav	*13*	55	55
Uppskjuten skattefordran	*9, 23*	1 722	-
Andra långfristiga fordringar		621	621
Summa finansiella tillgångar		**2 398**	**676**
Summa anläggningstillgångar		**186 185**	**181 445**
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	*15*	10 919	9 079
Varor under tillverkning	*15*	4 287	2 145
Färdiga varor och handelsvaror	*15*	13 930	6 269
Förskott till leverantör	*15*	2 312	2 263
Summa varulager		**31 448**	**19 756**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	*14*	14 457	25 239
Aktuella skattefordringar		660	667
Övriga kortfristiga fordringar	*16*	3 100	5 399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	*17,18*	7 136	7 068
Likvida medel	*19*	9 877	3 985
Summa kortfristiga fordringar		**35 227**	**42 357**
Summa omsättningstillgångar:		**66 675**	**62 113**
SUMMA TILLGÅNGAR		**252 860**	**243 557**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
87B2BA19D69443740373 2CA19E79D24D

20230706100091

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31 (omräknat)
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	*20*		
Aktiekapital		540	540
Övrigt tillskjutet kapital		118 037	118 037
Omräkningsreserv		-1 050	-675
Balanserad vinst (inklusive årets resultat)		29 240	20 972
Summa eget kapital		**146 767**	**138 874**
SKULDER			
Avsättningar			
Avsättningar pensioner		621	621
Avsättningar uppskjutna skatteskulder	23, 31	8 578	8 464
Summa avsättningar		**9 199**	**9 085**
Långfristiga skulder	*21*		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	*22, 29*	31 583	25 938
Leasingskulder	*26*	2 899	3 748
Skulder till koncernföretag		3 000	-
Övriga skulder	21	7 231	13 011
Summa långfristiga skulder		**44 712**	**42 696**
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	*22, 29*	1 923	1 500
Checkräkningskredit	*22, 29*	11 964	2 927
Förskott från kunder		1	2 310
Leverantörsskulder	*13*	9 563	17 954
Övriga kortfristiga skulder	*24*	13 940	12 020
Leasingskulder	*26*	1 974	2 351
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*25*	12 817	13 839
Summa kortfristiga skulder		**52 182**	**52 901**
Summa skulder		**106 093**	**104 682**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**252 860**	**243 557**

This file is sealed with a digital signature
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital.

Belopp i tkr	Not	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare				
		Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserver	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021		**500**	**98 927**	**-**	**16 694**	**116 121**
Årets resultat		-	-	-	4 194	4 194
Övrigt totalresultat för året		-	-	-675	-	-675
Summa totalresultat		**-**	**-**	**-675**	**4 194**	**3 519**
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		40	19 110	-	-	-
Övrigt		-	-	-	-	-
Utgående eget kapital per 31 december 2021		**540**	**118 037**	**-675**	**20 888**	**138 790**
Korrigering av 2021	*30*				84	84
Ingående eget kapital per 1 januari 2022 (omräknat)		**540**	**118 037**	**-674**	**20 972**	**138 874**
Årets resultat		-	-	-	9 145	9 145
Övrigt total resultat		-	-	-375	-	-375
Summa totalresultat		**-**	**-**	**-375**	**9 145**	**8 770**
Övriga justeringar		-	-	-	-877	-877
Utgående eget kapital per 31 december 2022		**540**	**118 037**	**-1 050**	**29 240**	**146 767**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D694437483732CA19E79D24D

20230706110092

Koncernens rapport över kassaflöden.

Belopp i tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		11 024	5 500
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
-Avskrivningar		12 979	11 667
-Realisationsresultat av materiella anläggningstillgångar		2 555	-
-Orealiserade kursdifferenser		-367	-
-Andra ej likviditetspåverkande poster		-562	-
Summa ej kassapåverkande poster		14 605	11 667
- Betald inkomstskatt		-3 547	-3 039
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**22 082**	**14 107**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av varulager		-11 692	-551
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		12 593	5 245
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-10 516	7 238
Summa förändring av rörelsekapital		**7 529**	**11 932**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**12 466**	**26 039**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv dotterbolag	*30*	-	-15 685
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	*11*	-10 889	-6 374
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	*12*	-5 982	-5 458
Ökning (+)/minskning (-) av långfristiga finansiella placeringar		-	-619
Utbetald köpeskilling		-4 620	-5 916
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-21 491**	**-34 051**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån (kreditinstitut)	*29*	8 049	-
Upptagna lån (koncern)		3 000	-
Amortering av lån		-1 981	-1 723
Amortering leasing	*26*	-3 300	-2 394
Checkräkningskredit	*22*	9 037	-9 159
Nyemission		-	19 150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**14 805**	**5 873**
Förändring av likvida medel inkl kortfristiga placeringar		**5 781**	**-2 138**
Likvida medel vid årets början inklusive kortfristiga placeringar		**3 985**	**6 122**
Kursdifferenser		**113**	**-**
Likvida medel vid årets slut	*19*	**9 877**	**3 985**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Noter till koncernredovisningen.

1.1 Allmän information

Magle Chemoswed Holding AB med organisationsnummer 556913-4710 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Malmö. Adressen till huvudkontoret är Agneslundsvägen 27. Moderbolaget och dess dotterbolag sammantaget koncernen bedriver forskning, utveckling samt tillverkning inom områdena läkemedelskemi samt läkemedelsteknik. Yttersta moderbolaget är Maria Magle Holding AB med organisationsnummer 556696-5884.

Styrelsen har den 28 mars 2023 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor.

1.2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Magle Chemoswed Holding AB och dess dotterföretag.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Magle Chemoswed Holding AB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Den har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar omvärdering av finansiella tillgångar och skulder (derivatinstrument) värderade till verkligt värde via rapport över resultatet.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 1.

Nya standarder för 2023

IASB har utfärdat flera ändrade redovisningsstandarder som trädde i kraft 1 januari 2023. Ingen av dessa har väsentligt påverkat de finansiella rapporterna.

Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2023 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Ingen av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

1.2.1 Koncernredovisning

(i) Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag 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.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv som omfattas av IFRS 3. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskilling. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

ii) Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare eget kapitalandel i det förvärvade företaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Goodwill som uppstår vid rörelseförvärv ingår i immateriella tillgångar. Goodwill skrivs inte av, utan nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D69443748373 2CA19E73D24D

20230706103093

Vid försäljning av en enhet ingår det redovisade värdet på goodwill i den uppkomna vinsten/förlusten.

I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen.

(iii) Varumärke

Varumärke som har förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Varumärke som uppstår vid rörelseförvärv ingår i immateriella tillgångar. Varumärke skrivs inte av, utan nedskrivningsprövning genomförs årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Varumärke redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

(iiii) Kundrelationer

Kundrelationer som har förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. De har en bestämbar nyttjandeperiod om 10 år och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

(iiiii) Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Goodwill och varumärke skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

1.2.2 Segmentinformation

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I Magle Chemoswed-koncernen har VD identifierats som den högsta verkställande beslutsfattaren som utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. VD analyserar och följer upp verksamhetens resultat utifrån den totala verksamheten. Bedömningen är således att koncernens verksamhet består av ett segment.

1.2.3 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat, förutom det som hänför sig till lån och likvida medel.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller kostnader.

Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till genomsnittliga valutakurser. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat.

1.2.4 Immateriella tillgångar

a) Patent

Patent söks på unika konstruktioner och tekniska lösningar ingående i produkter som utvecklats av bolaget. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för patent över den bedömda nyttjandeperioden som är den kortaste av patentets legala livslängd och den tidpunkt under vilken den till patent relaterade produkt förväntas produceras. Bedömd nyttjandeperiod för patent bedöms som regel inte kunna överstiga 20 år.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

b) Balanserade utgifter utvecklingsarbeten och liknande

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika tillgångar som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa tillgången och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja tillgången,
- det kan visas hur tillgången genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullföljа utvecklingen och för att använda eller sälja tillgången finns tillgängliga.
- de utgifter som är hänförliga till tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Direkt hänförbara utgifter som balanseras som en del av tillgången, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader. Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

c) Forskning och utveckling

Forsknings- och utvecklingskostnader som inte uppfyller kriterierna ovan, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som kostnadsförts i tidigare perioder redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Bedömda nyttjandeperioder immateriella tillgångar:

• Kundrelationer	10–15 år
• Patent	20 år
• Aktiverade utgifter för produktutveckling	5 år
• Varumärke	Obestämbar nyttjandeperiod

1.2.5 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar innefattar huvudsakligen byggnader, maskiner och andra tekniska anläggningar samt inventarier, verktyg och installationer. Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i rapport över totalresultat under den period de uppkommer.

Avskrivningar på andra materiella anläggningstillgångar förutom mark, görs linjärt enligt följande:

• Byggnader	25- 50 år
• Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-25 år
• Inventarier, verktyg och installationer	3-10 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter/Övriga rörelsekostnader – netto i rapport över totalresultat.

1.2.6 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna; andra långfristiga fordringar, kundfordringar, fordringar hos koncernföretag, övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter, derivatinstrument, likvida medel, skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga), övriga långfristiga fordringar, skulder till koncernföretag, leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader.

Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, för en tillgång eller finansiell skuld som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar och finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs i rapporten över totalresultat.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
87B2BA19D69443748373 2CA19E 70D240

20230706131094

Finansiella tillgångar - Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde (skuldinstrument) samt verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se Nedskrivning av finansiella tillgångar nedan). Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna; andra långfristiga fordringar, kundfordringar, fordringar hos koncernföretag, övriga kortfristiga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, och likvida medel.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för handel. Derivat klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar.

Koncernen har inga finansiella tillgångar i form av valutaderivat och uppfyller inte kriterierna för att tillämpa säkringsredovisning.

Finansiella skulder - Klassificering och värdering

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehas för handel. Derivat klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar. Koncernen har inga finansiella skulder i form av valutaderivat och uppfyller inte kriterierna för att tillämpa säkringsredovisning.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Resterande finansiella skulder består av skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga), övriga långfristiga fordringar, skulder till koncernföretag, leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Bortbokning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

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

Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläckts. Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från balansräkningen, redovisas en vinst eller förlust i rapport över totalresultat vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditförlustreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För kundfordringar och avtalstillgångar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordrings livslängd.

För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga rörelsekostnader.

Kundfordringar

Kundfordringar är finansiella instrument som består av belopp som ska betalas av kunder för sålda tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare, klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

Avtalstillgångar

En avtalstillgång redovisas när koncernen har fullgjort ett åtagande genom överföring av varor eller tjänster till en kund, men där det kvarstår prestationen innan koncernen har rätt att ta betalt. När koncernen har rätt att ta betalt omklassificeras avtalstillgången till en kundfordran.

Avtalsskulder

En avtalsskuld redovisas om koncernen har rätt till ett ersättningsbelopp som är ovillkorligt innan koncernen överför en tjänst eller en vara. Redovsiningen av avtalsskulden sker när kunden betalar eller när betalning ska ske, beroende på vilket som inträffar först. Avtalsskulder redovisas som intäkter när koncernen presterar i enlighet med avtalet (dvs överför kontroll av de berörda varorna eller tjänsterna till kunden).

Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

1.2.7 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

1.2.8 Upplåning

Upplåning (skulder till kreditinstitut) redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i koncernens rapport över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut

1.2.9 Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för färdiga varor och pågående arbeten består av råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader och hänförbara indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Lånekostnader ingår inte. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

1.2.10 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultatet, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och –lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D694437483732CA19E79D24D

20230706100095

1.2.11 Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i koncernens balansräkning.

Pensionsförpliktelser

Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med ITP planen. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning.

Pensionsåtaganden för svenska tjänstemän som är tryggade genom försäkring i Alecta redovisas som en avgiftsbestämd plan. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2022 har koncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Vid utgången av räkenskapsåret 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 172 procent (2021; 148 procent).

1.2.12 Avsättningar

Avsättningar för rättsliga anspråk, garantier och återställandeåtgärder redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

Om det finns ett antal liknande åtaganden, bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

1.2.13 Intäktsredovisning

Intäkter värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, och motsvarar de belopp som erhålls för sålda varor och tjänster efter avdrag för rabatter och mervärdesskatt. Koncernen redovisar en intäkt när kontrollen av en vara eller tjänst övergår till kund och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan. Koncernen grundar sina bedömningar av returer på historiska utfall och beaktar då typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall. Koncernen tillämpar betalningsvillkoret 30 dagar netto som standard för samtliga kundfakturor. 45-60 dagar netto tillämpas undantagsvis för specifika kunder.

(a) Försäljning av varor

Koncernen tillverkar och säljer API (Active Pharmaceutical Ingredients). Försäljning av varor intäktsredovisas när ett koncernföretag har levererat produkter till ett grossistföretag, grossistföretaget efter eget gottfinnande kan välja säljkanal och pris för produkten och det inte finns någon ej uppfylld förpliktelse som skulle kunna påverka grossistföretagets godkännande av produkterna. Vissa grossistkunder har rätt att returnera varor som inte accepteras av deras kunder. Intäkterna justeras för värdet på förväntade returer. Leverans anses inte ha skett förrän produkterna har sänts till angiven plats, riskerna för inkurans och förlust har överförts till grossistföretaget och endera att grossistföretaget har godkänt produkterna i enlighet med försäljningsavtalet, villkoren för godkännande har löpt ut eller koncernen har objektiva bevis för att alla kriterier för godkännande har uppfyllts.

This form is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

(b) Försäljning av tjänster

Intäkter från utvecklingstjänster redovisas över tid i takt med att koncernen uppfyller dess prestationsåtagande, mätning av intäkter görs baserat på utvecklingsprojektens färdigställandegrad och på nedlagda kostnader.

(c) Royaltyintäkter

Intäktsredovisning vid royaltyförsäljning sker när den underliggande transaktionen som ger rätt till ersättning skett.

Den del av royaltyintäkterna som avser överenskommelsens årliga minimibelopp redovisas vid tidpunkten för uppfyllandet av koncernens prestationsåtagande, vid undertecknandet av avtalet. Resterande del av royalty intäkterna redovisas först vid motpartens uppfyllande av i avtalets överenskomna prestationsåtaganden och då royalty tillfaller koncernen.

(d) Erhållna bidrag

Erhållna bidrag för exempelvis forskning och utveckling redovisas som övriga intäkter.

1.2.14 Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

1.2.15 Leasingavtal

Leasingavtal. Samtliga leasingavtal redovisas som en nyttjanderättstillgång och motsvarande leasingskuld det datum som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Leasingbetalningar fördelas mellan amortering av skulden och ränta. Räntan redovisas i resultaträkningen över leasingperioden på ett sätt som medför en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingskulden.

Värderingsgrund

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initial till nuvärde. Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter), efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet
- lösenpriset för en option att köpa om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet

Leasingbetalningar som kommer att göras för rimligtvis säkra förlängningsoptioner ingår också i värderingen av skulden.

Leasingavtalen kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen har valt att inte separera leasing- och icke-leasingkomponenter och i stället redovisar dessa som en enda leasingkomponent.

Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets marginella låneränta då den implicita räntan inte bedöms kunna fastställas enkelt. Den marginella låneräntan är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderätten i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter.

Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökningar av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till
- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet

Nyttjanderätter skrivs vanligen av linjärt över det kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor. Leasingavtalen innehåller inga särskilda villkor eller restriktioner förutom att leasinggivaren bibehåller rättigheterna till pantsatta leasade tillgångar. De leasade tillgångarna får inte användas som säkerhet för lån.

Leasar av lågt värde och korta kontrakt

Betalningar för korta kontrakt avseende exempelvis hyra av lift, leasade företagsbilar och vissa typer av gasflaskor och samtliga leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre. Avtal av mindre värde inkluderar hyra av gasflaskor och gasbehållare.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga och säga upp avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal gällande lokaler, truckar och bilar. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av tillgångarna som används i koncernens verksamhet. Den övervägande delen av optionerna som ger möjlighet att förlänga och säga upp avtal kan endast utnyttjas av koncernen och inte av leasinggivarna.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
8FB2BA19D69443748373 2CA19E79D24D

20230706100965

1.2.16 Utdelningar

Utdelning till Moderbolagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av Moderbolagets aktieägare.

1.3 Finansiell riskhantering

1.3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker relaterade till kundfordringar, leverantörsskulder, lån och derivatinstrument: marknadsrisk (omfattande främst ränterisk och valutarisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen strävar efter att erhålla god avkastning och betryggande säkerhet för finansiering samt så låga kostnader som möjligt för upplåning och skuldförvaltning. Målsättningen för betalningsströmmar ska vara att eliminera onödig kapitalbindning samt att utforma betalningsrutiner för optimala betalningsströmmar. Koncernens finansverksamhet ska bedrivas så att den medverkar till att säkerställa koncernens betalningsförmåga på kort och lång sikt samt att en god intern kontroll kan säkerställas.

Den Riskhanteringen sköts inom de ramar som styrelsen beslutar. Den Specifika områden, såsom ränterisk, kreditrisk, användning av derivatinstrument och finansiella instrument som inte är derivat samt placering av överlikviditet handhas av Chief Financial Officer.

(a) Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar. Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. I koncernen uppkommer valutarisk främst avseende inköp och försäljning i valutorna EURO och USD.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till USD med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2022 ha varit 1 351 tkr (676 tkr) lägre/(högre), till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar, leverantörsskulder och likvida medel. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till EUR med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2022 ha varit 2 827 tkr (1 414 tkr) högre/(lägre), till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar, leverantörsskulder och likvida medel. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till GBP med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2022 ha varit 185 tkr (92 tkr) högre/(lägre), till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av leverantörsskulder. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till DKK med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2022 ha varit 25 tkr (12 tkr) högre/(lägre), till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av leverantörsskulder. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till CHF med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2022 ha varit 15 tkr (8 tkr) högre/(lägre), till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av leverantörsskulder.

Ränterisk

Koncernens ränterisk uppstår genom lång- och kortfristig upplåning. Skulder till kreditinstitut utgör ett banklån som utgår med rörlig ränta och utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Banklånet förfaller fram till juni 2040, och löper med en rörlig ränta vilket under 2022 var 4,75%.

För ytterligare information kring koncernens upplåning se not 20.

Koncernens upplåning är endast i svenska kronor.

Om räntorna på upplåning i svenska kronor per den 31 december 2022 varit 1 procentenhet högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 670 tkr lägre/högre (2021: 30 tkr lägre/högre), huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

(b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar där analys görs av respektive koncernföretag. Kreditrisk uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker samt kreditexponeringar gentemot kunder. Koncernen har ett fåtal stora kunder och utsätts därför för en hög koncentration av kreditrisker. Detta hanteras genom en individuell kreditbedömning av varje enskild kund baserad på tillgänglig information samt tidigare erfarenheter.

(c) Likviditetsrisk

Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens rörelsedrivande företag och aggregeras på koncernnivå. På koncernnivå följs noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten.

Överskottslikviditeten är för närvarande inte föremål för placering på något särskilt räntebärande konto eller annat penningmarknadsinstrument.

This file is sealed with a digital signature.
It serves as a guarantee for the authenticity of the document.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflöden. Framtida kassaflöden avseende räntor har beräknats med utgångspunkt från den ränta som gällde per balansdagen.

Per 31 december 2022	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 3 år	Mer än 3 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Finansiella skulder (exklusive derivat)							
Skulder till kreditinstitut	481	1 442	1 923	1 923	27 737	33 506	33 506
Leasingskulder	493	1 480	1 621	799	480	4 873	4 873
Skulder till koncernbolag	-	-	3 000	-	-	3 000	3 000
Övriga långfristiga skulder	-	-	7 231	-	-	7 231	7 231
Checkräkningskredit	11 964	-	-	-	-	11 964	11 964
Leverantörsskulder	9 563	-	-	-	-	9 563	9 563
Övriga kortfristiga skulder	9 061	4 879	-	-	-	13 940	13 940
Upplupna kostnader	12 817	-	-	-	-	12 817	12 817
Summa	44 379	7 801	13 755	2 722	28 217	96 894	96 894

Per 31 december 2021	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 3 år	Mer än 3 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Finansiella skulder (exklusive derivat)							
Långfristiga skulder till kreditinstitut	540	1 611	2 124	2 124	19 539	25 938	25 938
Leasingskulder	607	1 745	2 800	948	-	6 099	6 099
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	375	3 960	-	-	-	4 335	4 335
Leverantörsskulder	17 954	-	-	-	-	17 954	17 954
Övriga kortfristiga skulder	12 020	-	-	-	-	12 020	12 020
Upplupna kostnader	2 856	10 987	-	-	-	13 843	13 843
Summa	*34 351*	18 303	4 924	3 072	19 539	80 188	80 188

1.3.2(b) Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen bedömer sitt kapital på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna långfristiga skulder till kreditinstitut, övriga långfristiga skulder, skulder till koncernföretag, kortfristiga skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder, avsättning till pension, leasingskulder, checkräkningskredit, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som Eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
87B2BA19D69443748373 2CA19E79D240

20230706100097

Skuldsättningsgraden per respektive bokslutstillfälle var som följer

Belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
Total upplåning	99 765	98 661
Avgår: likvida medel	-9 887	-3 985
Nettoskuld	**89 878**	**94 676**
Totalt eget kapital	146 767	138 790
Summa kapital	236 645	233 467
Skuldsättningsgrad	0,38	0,41

1.4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. För uppskattningar och bedömningar avseende goodwill, varumärke och kundrelationer se avsnitt avseende goodwill under redovisningsprinciper samt not 12. Det finns inga uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår.

2 Nettoomsättningens fördelning

Per intäktsslag	2022	2021
Varor	66 969	81 256
Tjänster	55 817	40 038
Royalty, licenser mm	38 998	16 694
Intern elimineringar	-16 107	-5 843
Summa	145 677	132 145

Per geografisk marknad	2022	2021
Sverige	28 753	42 683
Europa inom EU exkl Sverige	62 777	14 423
Övriga marknader	70 254	80 882
Intern elimineringar	-16 107	-5 843
Summa	145 677	132 145

Per verksamhet	2022	2021
Magle Chemoswed AB	131 621	119 972
Magle Chemoswed Holding AB	9 908	4 923
Adroit Science AB[1]	3 367	2 493
PharmaCept GmbH	16 888	10 600
Intern elimineringar	-16 107	-5 843
Summa	145 677	132 145

[1]Adroit Science intäkter har under 2022 och 2021 till stor del inkorporerad i Magle Chemoswed AB operativa verksamhet

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

3 Övriga rörelseintäkter

	2022	2021
Valutadifferanser (realiserade och orealiserade)	1 570	178
Erhållna statliga bidrag Vinnova	1 514	745
Övriga rörelseintäkter	5 310	11 423
Summa	**8 394**	**12 346**

4 Ersättning till revisorerna

	2022	2021
PwC		
– Revisionsuppdraget	-	625
– Övriga tjänster	-	50
Ernst & Young		
- Revisionsuppdraget	685	-
- Övriga tjänster	35	-
Summa	720	675

5 Ersättningar till anställda, m.m.

	2022	2021
Löner och andra ersättningar	46 145	43 035
Sociala avgifter	11 243	10 960
Pensionskostnader – förmånsbestämda planer (ITP)	5 182	6 718
Övriga personal kostnader	2 311	2 129
Summa ersättningar till anställda	64 881	62 842

Löner och andra ersättningar samt sociala kost-

	2022			2021		
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader
Hans Henrik Lidgard, styrelseordförande	- (-)	-	-	-(-)	-	-
Sven-Christer Nilsson, styrelseledamot	125 (-)	12,7	-	125 (-)	39	-
Mats Pettersson, styrelseledamot	- (-)	-	-	-	-	-
Hedvig Lidgard Ström, styrelseledamot	96 (-)	30	-	100(-)	31	-
Martin Lidgard, styrelseledarmot	4 (-)	1	-	-	-	-
Malin Malmsjö, styrelseledamot	100 (-)	31	-	100(-)	31	-
Joel Eklund, styrelseledamot	100 (-)	31	-	100(-)	16	-
Julia Kamber, styrelsesuppleant	-	-	-	74(-)	23	-
Verkställande direktör	1 640 (-)	515	500	1 667(-)	540	55
Andra ledande befattningshavare[1]	3 592 (-)	1 126	812	1 798(-)	616	189
Övriga anställda	40 054 (-)	9 465	3 870	39 071 (-)	9 690	6 474
Koncernen totalt	46 145	11 243	5 182	43 035 (-)	10 960	6 718

[1] Andra ledande befattningshavare innefattar Chief Financial Officer, Chief Operation Officer, Cheif Marketing and Innovation Officer, Cheif Strategy Officer and Senior Legal Counsel.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D694437453732CA19E79D24D

20230706100093

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	2022		2021	
	Antal på balans-dagen	Varav kvinnor	Antal på balans-dagen	Varav kvinnor
Sverige	65	24	63	25
Tyskland	10	5	6	3
Koncernen totalt	75	29	69	28

Könsfördelning i Koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2022		2021	
	Antal på balans-dagen	Varav kvinnor	Antal på balans-dagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	7	2	7	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	6	3	3	1
Koncernen totalt	13	5	10	3

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättning till ledande befattningshavare i bolaget består av fast lön och övriga sedvanliga förmåner samt pension. Ingen rörlig ersättning förekommer.

Pensioner

Pensionsåtaganden är förmånsbestämda och avgiftsbestämda. Pensionsåldern för den verkställande direktören är 67 år och pensionspremien motsvarar ITP planen. Pensionsåtagandena för övriga ledande befattningshavare motsvarar ITP planen. Pensionsåldern är 67 år för samtliga övriga ledande befattningshavare.

Uppsägningsperioder

Mellan företaget och verkställande direktören gäller följande; ömsesidig överrenskommelse om uppsägning avseende verkställande direktör gäller en uppsägningstid om 12 månader.

Vid uppsägning från andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om 6 månader.

Teckningsoptioner

Vid extra bolagsstämma i Bolaget den 27 maj 2020 beslutades att införa ett teckningsoptionsprogram för vissa ledande befattningshavare. Teckningsoptioner tecknades av verkställande direktör, Justin Pierce (150 000 teckningsoptioner) samt Fredrik Andersson (75 000 teckningsoptioner var).

Betalning för tecknade teckningsoptioner erlades kontant i samband med teckningen och uppgick till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde, beräknat enligt Black & Scholes-modellen. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att under perioden 1 oktober 2023 – 31 oktober 2023 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 25kr per aktie.

6 Övriga rörelsekostnader

	2022	2021
Valutakursförluster	-1 444	-
Förlust avyttring materiella anläggningstillångar	-2 145	-
Övrigt	-	-44
Summa	-3 589	-44

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

7 Finansiella intäkter och kostnader

	2022	2021
Räntekostnader till koncernbolag	-34	-
Övriga räntekostnad	-1 735	-988
Kursdifferenser	-	1 287
Summa finansiella kostnader	**-1 769**	**298**

Ränteintäkter	11	-
Kursdifferenser	-	-
Summa finansiella intäkter	**11**	**-**

8 Valutakursdifferenser- netto

Valutakursdifferenser har redovisats i rapport över totalresultat enligt följande:

	2022	2021
Övriga rörelseintäkter (not 3)	1 570	178
Övriga rörelsekostnader (not 4, 6)	-1 444	-44
Finansiella poster- netto (not 7, 8)	-	298
Summa finansiella kostnader	**126**	**432**

9 Inkomstskatt

	2022	2021
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-3 554	-1 255
Summa finansiella intäkter	**- 3554**	**-1 255**

Uppskjuten skatt (not 21)	2022	2021
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	1 675	33
Summa uppskjuten skatt	**1 675**	**33**

Summa inkomstskatt	**- 1879**	**-1 306**

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

Resultat före skatt kvarvarande verksamhet	2022	2021
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6 %)	-2 271	-1 133
Skatteeffekter av:	-	850
Ej avdragsgilla kostnader	-160	-1 023
Skatt för vilket underskottsavdrag aktiveras	-1 123	-
Inkomstskatt	**-3 554**	**-1 306**

Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen var 30,56% (2021: 20%). Skattemässiga underskott för koncernen var 6 856 tkr.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
E7B2BA19D694437483732CA19E79D240

20230706110029

10 Väsentliga dotterföretag

Namn	Registre-rings- och verksamhet-	Huvudsaklig verksamhet	Andel stamaktier som direktägs av moderbolag-et (%)		Andel stamaktier som ägs av koncernen (%)	
			2022	2021	2022	2021
Magle Chemoswed AB	Sverige, Malmö	(1)	100%	100%	100%	100%
Adroit Science AB	Sverige, Lund	(2)	100%	100%	100%	100%
PharmaCept GmbH	Tyskland, Berlin	(3)	100%	100%	100%	100%

Magle Chemoswed ABs (1) verksamhet är forskning, utveckling samt tillverkning inom områdena läkemedelskemi, API, samt läkemedelsteknik. Adroit Science ABs (2) verksamhet är konsultverksamhet inom materialkaraktisering och fastfasanalys med huvudsaklig inriktning mot läkemedels-bolag. PharmaCept GmbH (3) verksamhet är försäljning av medicinska tekniska produkter direkt till sjukhus, kliniker och apotekt i världen.

11 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska an-läggningar	Leasing och nyttjande rätter*	Pågående nyan-läggningar	Summa
Räkenskapsåret 2022					
Ingående redovisat värde	51 845	40 936	8 093	3 474	104 348
Inköp (ej leasing)	1 876	1 709	-	7 304	10 889
Inköp leasing	-	-	1 760	-	1 760
Omklassificeringar	1 452	1 587	-	-3 039	-
Omvärdering	-	-	-1 230	-	-1 230
Avyttringar och utrangeringar	-1 290	-703	-562	-	-2 555
Avskrivningar	-3 075	-6 279	-2 468	-	-11 823
Valutaeffekt i utlandsverksamhet	-	-114	5	-	-109
Utgående redovisat värde	**50 808**	**37 140**	**5 593**	**7 739**	**101 280**
Per 31 december					
Anskaffningsvärde	**74 996**	**122 042**	**10 275**	**7 739**	**214 636**
Ackumulerade avskrivningar	-24 188	-84 902	-4 682	-	-113 773
Redovisat värde	**50 808**	**37 140**	**5 593**	**7 739**	**101 281**
Räkenskapsåret 2021					
Ingående redovisat värde	50 013	45 269	6 481	3 495	105 258
Inköp	352	1 088	3 171	-5 138	9 749
Om klassificeringar	4 481	1 394	-	5 159	716
Avyttringar och utrangeringar	-1 965	-756	-	-	-2 721
Avskrivningar	-2 060	-6 771	-1 559	-	-10 390
Nedskrivningar	1 024	712	-	-	1 736
Utgående redovisat värde	**51 845**	**40 936**	8 093	**3 474**	**104 348**
Per 31 december					
Anskaffningsvärde	**73 724**	**127 134**	9 655	**3 474**	**214 636**
Ackumulerade avskrivningar	-21 879	-86 198	-1 563	-	-111 514
Redovisat värde	**51 845**	**40 936**	8 093	**3 474**	**103 121**

* Förtydligande av uppdelningen för materiella anläggningstillgångar 2022, 2021 leasing och nyttjande rätter var inkluderade i Maskiner och andra tekniska anläggningar.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

12 Immateriella tillgångar

	not	Goodwill	Varumärke	Kundrela-tioner	Patent	Balanse-rade	Summa
Räkenskapsåret 2022							
Ingående redovisat värde		34 970	16 503	6 434	2 198	17 542	77 648
Inköp		-	-	-	207	5 774	5 981
Omklassificeringar		-	-	-	-	-	-
Avskrivningar		-	-	-993	-163	-	-1 156
Utgående redovisat värde		**34 970**	**16 503**	**5 441**	**2 246**	**23 346**	**82 506**
Per 31 december 2022							
Anskaffningsvärde		34 970	16 503	7 147	3 193	23 346	85 159
Ackumulerade av- och ned-skrivningar		-	-	-1 706	-946	-	-2 652
Redovisat värde		**34 970**	**16 503**	**5 441**	**2 246**	**23 346**	**82 506**
Räkenskapsåret 2021 (omräknad)							
Ingående redovisat värde		9 498	-	1 909	2 240	15 591	29 238
Inköp		-	-	-	136	2 223	2 359
Förvärv	30	25 472	16 503	4 772	-	-	46 747
Omklassificeringar		-	-	-10	-21	-272	-303
Avskrivningar		-	-	-237	-157	-	-394
Utgående redovisat värde		**34 970**	**16 503**	**6 434**	**2 198**	**17 542**	**77 647**
Per 31 december 2021							
Anskaffningsvärde		34 970	16 503	7 137	2 987	17 542	79 139
Ackumulerade av- och ned-skrivningar		-	-	-703	-789	-	-1 492
Redovisat värde		34 970	16 503	6 434	2 198	17 542	77 647

Under 2022 har avskrivning av patent uppgått till 157 tkr (157 tkr) och avskrivning av kundrelationer till 993tkr (237 tkr) efter analys av immateriella tillgångar har inget ytterligare nedskrivningsbehov identifierats. Totalt belopp av utgifter för forskning och utveckling som kostnadsförts under året uppgår till 1 796 tkr (2 223 tkr).

Nedskrivningsprövning goodwill, varumärke och kundrelationer

Tidigare rörelseförvärvet av Adroit Science i december 2019 gav upphov till goodwill om 9 498 tkr samt kundrelationer om 2 375 tkr. Rörelseförvärvet av PharmaCept GmbH i juni 2021 gav upphov till goodwill om 25 472 tkr, varumärken 16 503 tkr samt kundrelationer om 4 772 tkr, samt en uppskjuten skatt på 6 380 tkr. Kundrelationer skrivs av under 10 år medan varumärke inte skrivs av utan bedöms att ha en obestämd nyttjandeperiod då det är varumärke kopplat till verksamheten och inte för en specifik produkt som har identifierats vid förvärvet.

Under 2022 har verksamheten i PharmaCept GmbH fortsatt integrerats med övrig verksamhet i Magle Chemoswed varav återvinningsvärde har fastställts för verksamheten som en kassagenererande enhet vilket är på samma nivå som rörelsesegment. Nyttjandevärde för goodwill och övriga nettotillgångar har fastställts genom diskonterade kassaflöden utifrån omsättningstillväxt och kostnadsutveckling baserat på budget och prognoser för kommande år.

Per årsbokslutet har inga nedskrivningsbehov noterats. En känslighetsanalys har utförts vilket indikerar att förändring om en procentenhet av väsentliga antaganden såsom genomsnittlig tillväxttakt eller rörelsemarginal inte medför nedskrivningsbehov utan nyttjandevärde överstiger redovisade värden.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
8: B2BA19D69443743732CA19E79D24D

20230706103100

13 Finansiella instrument per kategori

2022-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar i balansräkningen			
Andra långfristiga fordringar	-	0	0
Kundfordringar	-	14 457	14 457
Övriga kortfristiga fordringar	-	3 100	3 100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	9 383	9 383
Likvida medel	-	7 133	7 133
Summa	-	**34 073**	**34 073**

2022-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella skulder i balansräkningen			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	31 583	31 583
Leasingskulder (långfristiga)	-	2 899	2 899
Övriga långfristiga skulder	-	10 231	10 231
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	1 923	1 923
Checkräkningskredit	-	11 964	11 964
Leasingskulder (kortfristiga)	-	1 974	1 974
Leverantörsskulder	-	9 563	9 563
Övriga kortfristiga skulder	-	13 940	13 940
Upplupna kostnader	-	12 817	12 817
Summa	-	**96 894**	**96 894**

2021-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andra långfristiga fordringar	-	0	0
Skattefordringar		667	667
Kundfordringar	-	25 239	25 239
Övriga kortfristiga fordringar	-	5 399	5 399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	7 068	7 068
Likvida medel	-	3 985	3 985
Summa	-	42 357	42 357

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

2021-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	25 938	25 938
Leasingskulder	-	6 099	6 099
Övriga långfristiga skulder	-	13 011	13 011
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	4 427	4 427
Skulder till koncernföretag	-	-	-
Leverantörsskulder	-	17 954	17 954
Övriga kortfristiga skulder	-	12 020	12 020
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	13 840	13 840
Summa	-	**93 287**	**93 287**

14 Kundfordringar

	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar	14 457	25 239
Reservering för osäkra fordringar	-	-
Kundfordringar- netto	**14 457**	**25 239**

Det verkliga värdet på kundfordringarna motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Per den 31 december 2022 uppgick fullgoda kundfordringar till 14 457 tkr (2021-12-31: 25 239 tkr) för koncernen.

Per den 31 december 2022 var kundfordringar uppgående till 3 010 tkr (2021-12-31: 3 981 tkr) förfallna men utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga för koncernen. De förfallna fordringarna avser ett antal kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter. Ingen kreditriskreservering har gjorts, då den uppgår till oväsentliga belopp.

	2022-12-31	2021-12-31
1-30 dagar	2 003	476
31-60	340	2 677
> 61 dagar	667	828
Summa förfallna kundfordringar	**3 010**	**3 981**

Redovisade belopp, per valuta, för Koncernens kundfordringar och andra fordringar är följande:

	2022-12-31	2021-12-31
SEK	3 670	5 208
EUR	8 731	15 814
USD	2 057	4 133
GBP	-	83
DKK	-	-
Summa	14 457	25 239

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
8. B2BA19D6944374B3732CA19E79D24D

20230706103101

I övriga kategorier inom kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar ingår inte några tillgångar för vilka nedskrivningsbehov föreligger. Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen är det redovisade värdet för varje kategori fordringar som nämns ovan. Koncernen har ingen pant som säkerhet.

15 Varulager

	2022-12-31	2021-12-31
Råvaror och förnödenheter	10 919	9 079
Varor under tillverkning	4 287	2 145
Färdiga varor och handelsvaror	13 930	6 269
Förskott till leverantörer	2 312	2 263
Totalt	31 448	19 756

Den utgift för varulagret som kostnadsförts ingår i posten Lagerförändring och Råvaror och förnödenheter som uppgår till 13 597 tkr (2021: 21 313 tkr).

16 Övriga kortfristiga fordringar

	2022-12-31	2021-12-31
Momsfordran	1 238	992
Övrigt	1 862	2 407
Totalt	3 100	3 399

17 Tillgångar hänförliga till avtal med kunder

	2022-12-31	2021-12-31
Kortfristiga avtalstillgångar	2 826	2 511
Totalt	2 826	2 511

För mer information se avsnitt 1.2.15 c) under redovisningsprinciper.

18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda hyror	344	1 221
Förutbetalda försäkringspremier	154	498
Avtalstillgångar	2 826	2 511
Övriga poster	3 812	2 838
Totalt	7 136	7 068

19 Likvida medel

	2022-12-31	2021-12-31
Banktillgodohavanden	9 877	3 985

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

20 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital
Per 31 december 2021	10 800 000	540	118 037
Fondemission	-	-	-
Splitt av aktie	-	-	-
Per 31 december 2022	10 800 000	540	118 037

Resultat per aktie före och efter utspädning	2022-12-31	2021-12-31
Resultat per aktie före utspädning	0,85	0,43
Resultat per aktie efter utspädning	0,85	0,40
Årets resultat	9 145	4 278
Genomsnittligt antal aktier före splitt av aktie	**10 800**	**10 000**
Genomsnittligt antal aktier efter splitt av aktie	**10 800**	**10 800**

Aktiekapitalet består per den 31 december 2022 av 10 800 000 stamaktier med kvotvärdet 0,05 kr, i Magle Chemoswed Holding AB I januari 2021 gjorde koncernen en aktie splitt pga att förvärva PharmaCept GmbH i juni 2021.

21 Långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Skulder till kreditinstitut (banklån)	31 583	25 938
Skulder till koncernbolag	3 000	-
Leasingskulder	2 899	3 748
Övriga långfristiga skulder	7 230	13 010
Totalt	**44 712**	**42 696**

För mer information se not 22 Upplåning, not 23 Uppskjutna skatteskulder samt not 27 Leasingskulder.

22 Upplåning

	2022-12-31	2021-12-31
Långfristig		
Skulder till kreditinstitut (banklån)	31 583	25 938
Summa	**31 583**	**25 938**

Kortfristig		
Skulder till kreditinstitut	1 923	1 500
Summa upplåning	**1 923**	**1 500**

Skulder till kreditinstitut

Banklånet förfaller fram till juni 2040 och löper med en rörlig ränta om 4,75% per år. Koncernens upplåning är endast i svenska kronor.

I summa upplåning ingår banklån och annan upplåning mot säkerhet på 20 000 tkr (2021-12-31: 15 000 tkr). Se not 27.

Koncernens upplåning är till rörlig ränta varför det finns en exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta.

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Skulder till kreditinstitut	33 506	27 438	33 506	27 438

Verkligt värde på upplåning bedöms motsvaras av redovisat värde per 31 december 2022 då lånet löper med rörlig ränta samt att lånet är nyligen upptaget varvid kreditrisken inte bedömts ha förändrats.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
67B2BA18D69443748373 2CA19E70D24D

20230706130102

Checkräkningskredit:

Koncernen har en beviljad checkräkningskredit i uppgående till 20 323 tkr (2021-12-31: 20 000 tkr). Av beviljad checkräkningskredit har 11 964 tkr utnyttjats per den 31 december 2022 (2021-12-31: 2 927tkr). Checkräkningskrediten löper med en kontraktsränta om 0,5% + en kapitalränta om 1,72% per år, som under 2022 uppgått till i genomsnitt 0,5% (2021-12-31 0,5%). Checkräkningskrediten löper på 1 år med automatisk förlängning. Koncernen har följande nyttjade kreditfaciliteter:

	2022-12-31	2021-12-31
Rörlig ränta:		
– löper ut inom 1 år	11 964	2 835
– löper ut efter mer än 1 år	-	17 165

23 Uppskjuten skatt

Uppskjutna skattefordringar och -skulder fördelas enligt följande:

	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjutna skattefordringar:		
– underskottsavdrag	1 680	-
- varulager	42	-
	1 722	-
Uppskjutna skatteskulder:		
–immateriella tillgångar	-6 156	-6 299
- leasing, nyttjanderätter och leasingskulder	-414	-157
-obeskattade reserver	-2 008	-2 008
	-8 578	-8 464
Uppskjutna skatteskulder (netto)	-6 856	-8 464

Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enl gt följande:

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	-8 464	-2 085
Redovisning i resultatet (not 9)	1 675	33
Förvärv	-	-6 383
Avtalstillgång	-	-31
Övrigt	-67	-
Utgående balans	-6 856	-8 464

24 Övriga kortfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Personalens källskatt och sociala avgifter	3 168	3 045
Momsskuld	1 148	1 841
Skuldförd köpeskilling	9 113	6 505
Övriga poster	511	629
Totalt	13 940	12 020

25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna semesterlöner	5 994	6 278
Upplupna sociala avgifter	1 880	1 908
Övriga poster	4 943	5 654
Totalt	12 817	13 840

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

26 Leasingavtal

Redovisade belopp i balansräkningen

Tillgångar med nyttjanderätt[1]	2022	2021
Fastigheter	528	948
Utrustning	3 557	5 314
Fordon	1 508	601
Summa	5 593	6 863

[1]Tillkommande nyttjanderätter under 2022 uppgick till 1 760 tkr (3 171tkr).

Leasingskulder[2]	2022	2021
Kortfristiga	1 974	2 351
Långfristiga	2 899	3 748
Summa	4 873	6 099

[2]Minskning av leasingskulder till följd av nedskrivning uppgick till 40 tkr (3 633 tkr).

Redovisade belopp i resultaträkningen

Avskrivningar på nyttjanderätter	2022	2021
Fastigheter	-966	-670
Utrustning	-797	-873
Fordon	-705	-17
Summa	-2 469	-1 559
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader	-195	-107
Resultateffekt av nedskrivning	-40	-
Leasing av lågt värde och korta kontrakt	-180	-679

Totalt kassaflöde av leasing	2022-12-31	2021-12-31
Leasingavtal	-3 300	-1 868
Totalt	-3 300	-1 868

27 Ställda säkerheter

	2022-12-31	2021-12-31
Företagsinteckningar	20 000	20 000
Fastighetsinteckningar (Pantbrev)	34 613	29 688
Totalt	54 613	49 688

Moderbolaget har lämnat generell säkerhet för Magle Chemoswed ABs checkräkningskredit samt övriga skulder till kreditinstitut.

28 Transaktioner med närstående

Magle AB äger 75 % av moderbolagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom Maria Magle Holding AB koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Se not 4.

Tjänster köps och säljs till närstående på normala kommersiella villkor på affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy. För transaktioner inom koncernens dotterbolag, se not 18 under Moderbolagets noter.

Närstående transaktioner	2022-12-31	2021-12-31
Magle AB (556163-0657) lån	3 000 000	-
Totalt	3 000 000	-

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID
8762BA19D6944374837 32CA19E79D24D

20230706103103

29 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	2022-01-01	Kassa inflöde	Kassa utflöde	Inte kassa-flödespåver-kande poster	Övrigt	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut	27 438	8 049	-1 981	-	-	33 506
Skulder koncernbolag	-	3 000	-	-	-	3 000
Checkräkningskredit	2 927	9 037	-	-	-	11 964
Leasingskulder	6 099	-	-3 300	2 073	-	4 872
Summa	36 464	20 086	-5 281	2 073	-	53 342

	2021-01-01	Kassa inflöde	Kassa utflöde	Inte kassa-flödespåver-kande poster	Övrigt	2021-12-31
Skulder till kreditinstitut	39 303	5 000	-11 011	-	-	27 438
Checkräkningkredit						2 927
Leasingskulder	4 796	-	-1 868	3 171	-	6 099
Summa	44 099	5 000	-12 879	3 171	-	36 464

30 Rättelse av fel 2021

Sammanfattning av rättelse

Rättelse av fel av förvärvsanalysen på PharmaCept förvärv från juni 2021 av uppskjuten skatteskuld påverkar immateriella anläggningstillgångar, så som varumärke och kundrelationer. Inverkan på balansen är en ökning av Goodwill med 6,4 MSEK, eget kapital med 83 TSEK, den uppskjutna skatteskulden uppgick till 6,3 MSEK. Effekten på eget kapital beror på uppskjuten skatteintäkt avseende avskrivning av kundrelationer under juni-december 2021. Balans- och resultat räkningen för de berörda poster har därför räknats om.

Totalresultat för året	2021
Enligt fastställd rapport över totalresultat	3 519
Justeringar	
Uppsjuten skatteintäkt	84
Totalresultat för året efter rättelse	3 603

Goodwill	2021-12-31
Ingående balans enligt fastställd rapport över finansiell ställning	28 588
Justeringar	
Förvärv	6 382
Utgående balans efter rättelse (2022-01-01)	34 970

Uppskjuten skatteskuld	2021-12-31
Ingående balans enligt fastställd rapport över finansiell ställning	2 166
Justeringar	
Förvärv	6 382
Uppsjuten skatteintäkt	-84
Utgående balans efter rättelse (2022-01-01)	8 464

Summa eget kapital	2021-12-31
Ingående balans enligt fastställd rapport över finansiell ställning	138 790
Justeringar	
Uppsjuten skatteintäkt	84
Utgående balans efter rättelse (2022-01-01)	138 874

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document

31 Rörelseförvärv 2021

Sammanfattning av förvärv

Den 1 juni 2021 förvärvade Magle Chemoswed Holding AB 100% av PharmaCept GmbH, Berlin, en försäljningsorganisation inom medicinska tekniska produkter med huvudsaklig inriktning mot sjukhus, apotek och läkemedelsbolag. Förvärvet har stärkt koncernens erbjudande inom försäljning, marknadsföring och öppnar möjligheter att expandera i nya områden. Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

Verkligt värde förvärvade nettotillgångar:	not	
Materiella tillgångar		
- Nyttjanderätt leasaetillgångar		610
- andra tillgångar		205
Summa anläggningstillgångar		**815**
Varulager		857
Kundfodringar		2 190
Övriga kortfistiga fodringar		2 210
Summa omsättningstillgångar		**5 585**
SUMMA TILLGÅNGAR		**6 401**
Uppskjuten skatteskuld	30	6 382
Långfristig leasingskuld		610
Summa långfristiga skulder		**6 992**
Kortfristig leasing skulder		1 218
Kortfristig skuld koncernbolag		4 000
Leverantörsskulder		4 812
Övriga kortfristiga skulder		663
Summa kortfristiga skulder		**10 693**
SUMMA FÖRVÄRVADE NETTOTILLGÅNGAR		**-11 284**

Fördelning köpeskilling:	not	
Kontant köpeskilling		16 023
Köpeskilling skuldförd		19 260
Total köpeskilling		35 463
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	30	-11 284
Goodwill		46 747
Fördelning av Goodwill		
- Varumärke		16 503
-Kundrelationer		4 772
-Goodwill	30	25 472

Investeringsverksamheten	
Kontant köpeskilling	16 023
Skuldförd köpeskilling	19 440
Likvida medel i förvärvat dotterföretag	-328
Påverkan på likvida medel från förvärv	35 135

Förvärvade bolags bidrag under 2021	
Nettoomsättning	10 600
Periodens resultat efter skatt	-673

Goodwill är hänförligt till de anställda, varumärke och produkterna som håller patent i den förvärvade verksamheten. Kundrelationer avser företagets förmåga att upprätthålla sina starka relationer med sina kunder.

Förvärvade fordringar

Verkligt värde på förvärvade kundfordringar uppgår till 2 190 tkr vilket är samma som det avtalsenliga bruttobeloppet.

Köpeskilling - kassautflöde

Köpeskillingen under 2021 var 35 463 tsek, utbetalningen 2021 skedde med 16 023 tsek, under 2022-2025 utbetalas resterande köpeskilling 4 ggr per år.

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader på 0 tkr ingår i övriga externa kostnader i resultaträkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

32 Händelser efter rapportperiodens slut

Under det första kvartalet 2023 har kriget i Ukraina fortsatt vara närvarande och Magle Chemoswed Holding AB fortsätter monitorera utvecklingen på marknaden för råmaterial för att skydda företagets verksamhet och materialtillgång. I övrigt fortsätter organisationen att fungera som vanligt. Företagsledningen utvärderar kontinuerligt eventuell finansiell påverkan.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
87B2BA19D694437483732CA19E79D24D

20230706190104

Moderbolagets resultaträkning.

Belopp i tkr	Not	2022	2021
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	9 908	4 923
Övriga rörelseintäkter	4	26	-
Summa rörelsens intäkter		**9 934**	**4 923**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	5	-2 357	- 3 554
Personalkostnader	3	-9 696	- 2 960
Övriga rörelsekostnader		-	-
Summa rörelsens kostnader		**-12 053**	**-6 514**
Rörelseresultat		**-2 119**	**-1 591**
Övriga ränteintäkter och likande resultatposter	6	-	304
Ränteintäkter ifrån koncernbolag		370	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-583	-55
Finansiella poster – netto	6	**-213**	**249**
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		**-2 332**	**- 1 341**
Bokslutsdispositioner	7	2 377	2 166
Skatt på årets resultat	8	-21	-8
Årets resultat		24	816

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Moderbolagets balansräkning.

Belopp i tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar		325	-
Summa materiella anläggningstillgångar		325	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9	80 346	80 346
Fodringar i koncernföretag		8 116	
Summa finansiella anläggningstillgångar		88 462	80 346
Summa anläggningstillgångar		88 787	80 346
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		23 301	39 272
Aktuella skattefordringar		324	302
Övriga kortfristiga fordringar	11	22	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	2 398	763
Summa kortfristiga fordringar		26 045	40 338
Kassa och bank	10	760	837
Summa omsättningstillgångar		26 805	41 175
SUMMA TILLGÅNGAR		115 592	121 521

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D6944374837 32CA19E79D24D

20230706190105

Moderbolagets balansräkning, forts.

Belopp i tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	14		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		540	540
Summa bundet eget kapital		**540**	**540**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		19 110	19 110
Balanserad vinst eller förlust		72 182	71 366
Årets resultat		24	817
Summa fritt eget kapital		**91 316**	**91 292**
Summa eget kapital		**91 856**	**91 832**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		7 231	13 011
Summa långfristiga skulder		**7 231**	**13 011**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		390	341
Skulder till koncernföretag	*17*	3 008	6 171
Aktuella skatteskulder	*8*	-	-
Övriga kortfristiga skulder	*15*	10 758	7 348
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*16*	2 349	2 818
Summa kortfristiga skulder		**16 505**	**16 678**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		115 592	121 521

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital.

Belopp i tkr		Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Not	Aktiekapital	Fond för utvecklings utgifter	Balanserad vinst eller för-lust	Årets resul-tat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	540	-	71 476	-110	71 866
Disposition enligt beslut av årets årsstämma	-	-	-110	110	-
Upplösning till följd av årets avskrivning av utvecklingsutgifter	-	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	817	817
Summa totalresultat		-	**-110**	**927**	**817**
Nyemmision	40	-	19 110	-	19 150
Utgående eget kapital per 31 december 2021	**540**	-	**90 476**	**817**	**91 832**
Ingående eget kapital per 1 januari 2022	540	-	90 746	817	91 832
Disposition enligt beslut av årets årsstämma	-	-	817	-817	-
Årets resultat	-	-	-	24	24
Summa totalresultat	-	-	817	-793	24
Utgående eget kapital per 31 december 2021	540	-	91 292	24	91 857

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D604437493732CA19E79D24D

20230706103106

Moderbolagets rapport över kassaflöden.

Belopp i tkr	Not	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	2	-2 332	-1 341
- Betalda inkomstskatter		-42	-225
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**-2 374**	**-1 566**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av rörelsefordringar		16 691	7 715
Ökning/minskning av rörelseskulder		-1 334	-3 840
Summa förändring av rörelsekapital		**15 357**	**3 875**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**12 983**	**2 309**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar		-	20
Förvärv av materiella tillgångar		-325	-
Förvärv av dotterföretag		-	-20 641
Utbetald köpeskilling		-4 620	-
Ökning/minskning av koncerna fodringar		-8 116	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-13 061**	**-20 621**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			-
Nyemission		-	19 150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-**	**19 150**
Minskning/ökning av likvida medel		-77	837
Likvida medel vid årets början		837	-
Likvida medel vid årets slut	*10*	**759**	**837**

This file is sealed with a digital signature
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Noter till Moderbolagets redovisning.

1 Moderbolagets redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderbolagets är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not 1.2 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderbolagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not 1.4.

Moderbolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Moderbolaget övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till koncernredovisningen not 1.3.

Moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna "Resultat från andelar i koncernföretag".

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderbolaget och finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Vid varje balansdag bedömer moderbolaget om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning för räntebärande finansiella tillgångar redovisade 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. Nedskrivningsbeloppet för övriga finansiella anläggningstillgångar fastställs 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).

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
87B2BA19D69443748373 2CA19E79D24D

20230705103107

2 Nettoomsättningens fördelning

	2022	2021
Sverige	9 908	4 923
Övriga marknader	-	-
Summa	**9 908**	**4 923**

3 Ersättningar till anställda, m.m.

	2022	2021
Löner och andra ersättningar	6 091	2 034
Sociala avgifter	2 208	640
Pensionskostnader – förmånsbestämda planer (ITP)	1 312	196
Övriga personalkostnader	85	90
Summa ersättningar till anställda	**9 696**	**2 960**

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2022			2021		
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader (varav	Pensionskost-
*Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande	6 091 (-)	2 208	1 312	2 034 (-)	640	196
Totalt	**6 091 (-)**	**2 208**	**1 312**	**2 034 (-)**	**640**	**196**

*Ersättning till Styrelseledamöter behandlas inte som lön utan ersättningar, beloppet för 2022 är 559 tkr inkl. social kostnader. Fördelning per person presenteras i koncern not. 5

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	2022		2021	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Sverige	6	3	3	1
Koncernen totalt	**6**	**3**	**3**	**1**

Könsfördelning i Koncernen (moderbolaget) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2022		2021	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	7	2	7	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	6	3	3	1
Koncernen totalt	**13**	**5**	**10**	**3**

The file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare innefattar Group Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Cheif Strategic Officer, Chief Scientific Officer och Senior Legal Counsel ersättningar till dessa avser:

	2022	2021
Löner och andra kortfristiga ersättningar *	5 237	1 609
Summa ersättningar till ledande befattningshavare	**5 237**	**1 609**

*Under sista delen av 2021 flyttades samtliga ledande befattningshavande över sin anställning ifrån Magle Chemoswed AB.

Pensioner

Pensionsåtaganden är både förmånsbestämda och avgiftsbestämda. Pensionsåldern för den verkställande direktören är 67 år och pensionspremien motsvarar ITP planen. Pensionsåtagadena för övriga ledande befattningshavare motsvarar ITP planen. Pensionsåldern är 67 år för samtliga övriga ledande befattningshavare.

Avgångsvederlag

Mellan företaget och verkställande direktören gäller följande; ömsesidig överrenskommelse om uppsägning avseende verkställande direktör gäller en uppsägningstid om 12 månader.

Vid uppsägning från andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om 6 månader.

4 Övriga rörelseintäkter

	2022	2021
Omräkningsdifferens	-	-
Övriga intäkter	26	-
Summa	**26**	**-**

5 Ersättning till revisorerna

	2022	2021
PwC		
– Revisionsuppdraget	-	25
Ernst & Young		
– Revisionsuppdraget	25	-
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	36	-
Summa	**61**	**25**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
8B2BA19D69443748373 2CA19E79D24D

20230706101103

6 Ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
Räntekostnader	-583	-
Räntekostnader, koncernföretag	-	-55
Kursdifferenser	-	304
Totala räntekostnader och liknande resultatposter	-583	249
Summa finansiella poster – netto	-583	249

7 Bokslutsdispositioner

	2022	2021
Mottaget koncernbidrag	2 650	2 166
Lämnat koncernbidrag	-273	-
Summa	2 377	2 166

8 Skatt på årets resultat

Redovisad skatt i rapport över totalresultat	2022	2021
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-21	-8
Summa aktuell skatt	-21	-8
Uppskjuten skatt		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-	-
Summa uppskjuten skatt	-	-
Summa redovisad skatt	-21	-8

Inkomstskatten på resultatet före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av skattesatsen för moderbolaget enligt följande:

	2022	2021
Resultat före skatt	45	824
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (20,6 %)	-9	-170
Skatteeffekter av:		
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader övrigt	-11	162
Summa	-21	-8

This file is sealed with a digital signature
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

9 Andelar i dotterbolag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	80 346	44 627
Förvärv/Försäljning	-	35 719
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	80 346	80 346
Utgående redovisat värde	80 346	80 346

Namn	Org-nr	Säte samt registrerings- och verksamhetsland	Antal aktier	Andel stamaktier som direkt ägs av moderbolaget (%)	Andel stamaktier som ägs av innehav utan bestämmande inflytande (%)	Bokfört värde 2022-12-31	Bokfört värde 2021-12-31
Direkt ägda							
Magle Chemoswed AB	556557-8944	Sverige, Malmö	10 000	100%	-	29 958	29 958
Adroit Science AB	556854-8886	Sverige, Lund	5 100	100%	-	14 670	14 670
PharmaCept GmbH	200443-088	Tyskland, Berlin	1	100%		35 719	35 719

10 Kassa och bank

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:	2022-12-31	2021-12-31
Banktillgodohavanden	760	837
Summa	760	837

11 Övriga kortfristiga fordringar

	2022-12-31	2021-12-31
Momsfordran	7	-
Övrigt	-	-
Summa	7	-

12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna koncernintäkter	2 250	-
Övriga poster	148	763
Summa	2 398	763

14 Aktiekapital

Se koncernens not 20 för information om moderbolagets aktiekapital.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
87B2BA19D694437483732CA19E79D24D

20230706100109

15 Övriga kortfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Personalskatt	194	107
Sociala avgifter	473	107
Momsskulder	529	403
Skuldförd köpeskilling	9 113	6 505
Övrigt	449	225
Summa	10 758	7 348

16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna semesterlöner	1 087	699
Upplupna sociala avgifter	342	220
Övriga poster	919	1 900
Summa	2 348	2 818

17 Närstående

Magle AB äger 75 % av moderbolagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncerner och deras närstående.

	2022-12-31	2021-12-31
Skuld till Magle AB	-	-
Skuld till Magle Chemoswed AB	-	3 222
Skuld till Adroit Science AB	3 009	2 949
Skuld till PharmaCept GmbH	-	
Summa	3 009	6 171

Skuld till närstående härrör till största delen från Adroit Science AB. För närmre information se not 28 i koncernen.

18 Händelser efter rapportperiodens slut

Under det första kvartalet 2023 har kriget i Ukraina fortsatt vara närvarande och Magle Chemoswed Holding AB fortsätter monitorera utvecklingen på marknaden för råmaterial för att skydda företagets verksamhet och materialtillgång. I övrigt fortsätter organisationen att fungera som vanligt.

Företagsledningen utvärderar kontinuerligt eventuell finansiell påverkan.

19 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	2022-12-31
Fri överkursfond	19 110
Balanserat resultat	72 182
Årets resultat	24
Summa	91 317

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	2022-12-31
i ny räkning överförs	91 317
Summa	91 317

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2023-04-26 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö enligt datum för vår elektroniska underskrift

Hans Henrik Lidgard	**Sven Christer Nilsson**	**Mats Pettersson**
Styrelseordförande	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Malin Malmsjö	**Martin Lidgard**	**Joel Eklund**
Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Ingela Fritzson	**Claudia Lindwall**	**Justin Pierce**
Styrelseledarmot	Styrelseledamot	Verkställande direktör
Arbetstagarrepresentant	Arbetstagarrepresentant	

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt datum för vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Henrik Rosengren

Auktoriserad revisor

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
E B2BA19D69443749373 2CA19E79D2 4D

List of Signatures

20230706510077

mcsh-annualreport-sign_2022.pdf

Name	Method	Signed at
MARTIN LIDGARD	BANKID	2023-03-28 18:30 GMT+02
HENRIK ROSENGREN	BANKID	2023-03-29 15:46 GMT+02
MATS PETTERSSON	BANKID	2023-03-28 17:52 GMT+02
MALIN MALMSJÖ	BANKID	2023-03-28 17:48 GMT+02
INGELA FRITZSON	BANKID	2023-03-28 17:23 GMT+02
HANS HENRIK LIDGARD	BANKID	2023-03-28 17:11 GMT+02
SVEN-CHRISTER NILSSON	BANKID	2023-03-29 09:45 GMT+02
JUSTIN PIERCE	BANKID	2023-03-29 08:06 GMT+02
CLAUDIA JUDITH LINDWALL	BANKID	2023-03-28 20:01 GMT+02
JOEL EKLUND	BANKID	2023-03-28 18:56 GMT+02

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 87B2BA19D694437483732CA19E79D24D

20230706103310

Definitioner alternativa nyckeltal.

Magle Chemoswed Holding AB (publ) presenterar vissa finansiella mått i årsredovisningen som inte definieras enligt IFRS (så kallade alternativa nyckeltal enligt ESMA:s riktlinjer). Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de bidrar till mer täckande jämförelse av bolagets utveckling från år till år och ger en indikation på koncernens prestation och finansiella ställning.

EBITDA
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar. Nyckeltalet används för att underlätta jämförelse med andra bolag i samma bransch. Bolaget anser detta nyckeltal vara det mest relevanta resultatmåttet av verksamheten eftersom bolaget har en stor tillgångspost i utveckling av DSM teknologi och anläggningtillgångar som genererar stora avskrivningar samtidigt som den bedöms ha ett väsentligt värde även efter att den är fullt avskriven. Magle Chemosweds olika intäktsströmmar och patenterade och unika DSM teknologi kan tillämpas på ett brett spektrum av produkter, både i DSM-portföljen och genom licensaffärer.

EBITA-marginal
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar i relation till bolagets intäkter. Nyckeltalet används för att underlätta resultatuppföljning samt jämförelse med jämförbara bolag.

Soliditet
Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen. Soliditet är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för kreditgivare som vill kunna förstå företagets långsiktiga betalningsförmåga.

Nettoskuld
Räntebärande skulder minus likvida medel vid periodens utgång. Nettoskuld är ett mått för att beskriva koncernens skuldsättning och dess förmåga att återbetala sina skulder med likvida medel genererade från koncernens löpande verksamhet om skulderna förföll idag. Bolaget anser detta nyckeltal intressant för kreditgivare som vill förstå koncernens skuldsituation.

Skuldsättningsgraden
Skuldsättningsgraden beräknas som nettoskulden dividerat med EBITDA (Rörelseresultat justerat för avskrivningar). se not 1.3.2(b)

Avkastning på totalt kapital
Nyckeltalet används för att visa hur effektivt företaget utnyttjar sina tillgångar för att generera vinst och underlätta jämförelse med andra bolag i samma branch.

Avkastning på eget kapital
Magle Chemoswed Holding AB (publ) kan med detta nycketal tydligt visa aktieägarna sin förräntnining på eget satsat kapital.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

20230706103074

Revisionsberättelse.

Till bolagsstämman i Magle Chemoswed Holding AB (publ), org 556913-4710

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Magle Chemoswed Holding AB (publ) för år 2022. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 23-65 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer koncernens rapport över totalresultat, koncernens rapport över finansiell ställning samt resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget.

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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2021 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 14 april 2022 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-21 samt 66. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. 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 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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
61E7A2437F36489D854FAAADBD51ED28

20230706100755

Revisorns ansvar

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

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

• identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

• skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

• utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

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

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

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

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
915A2437E38489D854FAADBD51ED28

20230706100076

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 av Magle Chemoswed Holding AB (publ) för år 2022 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. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Lund enligt datum för vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Henrik Rosengren

Auktoriserad revisor

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
916CA2437E38489D854FAAADBD51ED28

Admincontrol

List of Signatures

20230706100073

mcsh-auditstatement-sign_2022.pdf

Name	Method	Signed at
HENRIK ROSENGREN	BANKID	2023-03-29 15:48 GMT+02

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 91E7A2437E38489D854FAAADBD51ED28