

Årsredovisning

för

Circassia AB

556549-1056

Räkenskapsåret

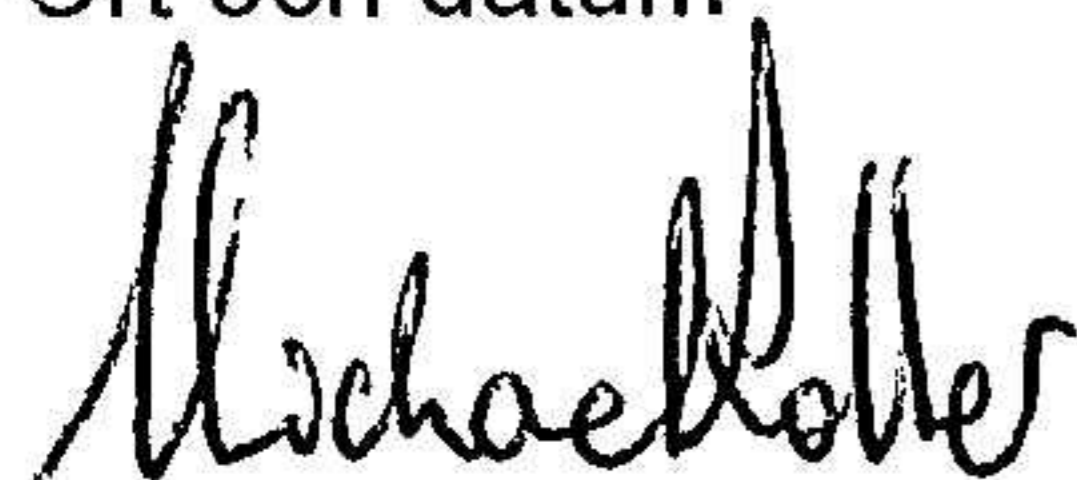
2023

Fastställelseintyg/Certification of annual report

Undertecknad styrelseledamot i Circassia AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultat- och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-06-30. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten/förlusten ska fördelas.

Uppsala 2024-06-30

Ort och datum



Underskrift/Sign

Michael Roller

Styrelsen för Circassia AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Circassia AB med dotterbolag ingår i den brittiska koncernen NIOX Group Plc (Reg No 05822706), vilken upprättar koncernredovisning för 2023. Koncernen hette tidigare Circassia Group Plc men bytte namn till NIOX Group Plc den 1 september 2022.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Circassia är ett internationellt innovationsdrivet medicintekniskt bolag fokuserat på att förbättra behandling och vård av patienter med inflammatoriska luftvägssjukdomar såsom astma.

Bolaget säljer och marknadsför NIOX®, en produkt för diagnostisering och hantering av astmapatienter.

Aktierna för Circassia AB kontrolleras till 100% av den brittiska börsnoterade koncernen NIOX Group Plc.

Företaget har sitt säte i Uppsala.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Verksamheten i Uppsala har pågått i sin nuvarande form i närmare 7 år och den stora utmaningen under 2023 var att anpassa tillverkningen efter en försäljning som växer olika mycket i olika regioner. Vi har i viss utsträckning påverkats av komponentbristen i världen samt problematiken kring transporter. Invasionen och kriget i Ukraina har fortsatt vara en utmaning. Det påverkade oss avseende försäljning men även avseende transporter till och från Asien då flygplan inte längre flög över eller i närheten av Ukraina. Vi har även påverkats av det instabila läget i Röda havet då sjötransporter tvingats ta omvägen runt Afrika i stället för genom Suezkanalen.

Försäljningen har återhämtat sig ytterligare jämfört med den kraftiga nedgången under pandemin. Olika regioner och länder har återhämtat sig beroende på spridningens tidslinje och lokala restriktioner.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under de första månaderna ser vi redan nu en positiv utveckling. 2024 års resultat kommer att påverkas av kriget i Ukraina och andra oroligheter i världen, men det är fortfarande omöjligt att förutse i vilken omfattning. Företaget fortsätter utvecklingen av nästa generations produkter tillsammans med en av huvudleverantörerna.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Företaget säljer sina NIOX® produkter via partners och relationen med dessa måste hanteras med omsorg för att säkerställa hög kvalitet av tjänster och att rätt resurser allokeras till marknadsföring och försäljning av företagets produkter. Företaget förlitar sig på legotillverkare och andra partners vad gäller försörjning av färdiga produkter, halvfabrikat och tjänster såsom transporter. Problem hos dessa partners leder till förseningar av leveranser eller tjänster. Vissa varor kan endast köpas in från en leverantör vilket är fallet med de färdiga NIOX® instrument och sensorer. Regulatoriska krav gör ett byte av leverantör kostsamt både vad gäller ekonomi och tid. För att minimera dessa risker utförs regelbundna inspektioner av kritiska leverantörer och kontraktstillverkare. Om möjligt utvärderas alternativet att ha dubbla leverantörer.

Ägarförhållanden

Per den 31 december 2023 ägs Circassia AB till 100 % av NIOX Healthcare Ltd (registrerad i England och Wales) som i sin tur ägs 100% av NIOX Group Plc.

Flerårsöversikt (Tkr)	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	363 677	287 363	242 970	209 101
Resultat efter finansiella poster	225 729	17 552	125 690	95 577
Soliditet (%)	77,0	70,4	71,7	64,7
Balansomslutning	1 143 972	826 478	723 747	527 248
Antal anställda	14	14	16	16

Förändringar i eget kapital (Tkr)

	Aktie- kapital	Fond för utveckl utg	Bunden över- kursfond	Fri överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	349 422	0	487 123	1 137 161	-1 454 603	63 110	582 213
Disposition enligt beslut av årsstämman:							
Balanseras i ny räkning					63 110	-63 110	0
Personaloptionsprogram:					677		677
Fond för utvecklingsutgifter		2 637			-2 637		0
Årets resultat						298 066	298 066
Belopp vid årets utgång	349 422	2 637	487 123	1 137 161	-1 393 453	298 066	880 956

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	1 137 161 466
ansamlad förlust	-1 393 453 187
årets vinst	298 065 973
	41 774 252
disponeras så att	
i ny räkning överföres	41 774 252
	41 774 252

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Resultaträkning (TKr)	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning	2	363 677	287 363
Kostnader för sålda varor		-128 110	-116 181
Bruttoresultat		235 567	171 182
Rörelsens kostnader			
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-28 385	-27 631
Administrationskostnader		-11 089	-11 416
Utvecklingskostnader		-822	-984
Övriga rörelseintäkter	3	1 159	22 652
Övriga rörelsekostnader		-1 207	-155 551
		-40 344	-172 930
Rörelseresultat	4,5,6,7	195 223	-1 748
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	30 507	19 301
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-1	-1
		30 506	19 300
Resultat efter finansiella poster		225 729	17 552
Resultat före skatt		225 729	17 552
Skatt på årets resultat	10	72 337	45 558
Årets resultat		298 066	63 110

Balansräkning (Tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11	2 637	0
		2 637	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	1 062	0
Inventarier, verktyg och installationer	13	139	0
		1 201	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	14, 15	7 925	7 925
Fordringar hos koncernföretag	16	699 738	469 385
Uppskjuten skattefordran		304 412	232 075
		1 012 075	709 385
Summa anläggningstillgångar		1 015 913	709 385
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	17	48 683	37 071
		48 683	37 071
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	18, 19	34 690	30 019
Övriga fordringar		138	184
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	490	3 295
		35 318	33 498
<i>Kassa och bank</i>	21	44 058	46 524
Summa omsättningstillgångar		128 059	117 093
SUMMA TILLGÅNGAR		1 143 972	826 478

Circassia AB
Org.nr 556549-1056

5 (22)

Balansräkning (Tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	22		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		349 422	349 422
Fond för utvecklingsutgifter		2 637	0
Bunden överkursfond		487 123	487 123
		839 182	836 545
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		1 137 161	1 137 161
Balanserad vinst eller förlust		-1 393 453	-1 454 603
Årets resultat		298 066	63 110
		41 774	-254 332
Summa eget kapital		880 956	582 213
Avsättningar	23		
Övriga avsättningar		200	160
Summa avsättningar		200	160
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		7 437	2 374
Skulder till koncernföretag	24	243 096	237 765
Övriga skulder		490	230
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	11 793	3 736
Summa kortfristiga skulder		262 816	244 105
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 143 972	826 478

Kassaflödesanalys (Tkr)

Not

2023-01-01
-2023-12-31

2022-01-01
-2022-12-31

Kassaflöde från den löpande verksamheten
Resultat före finansiella poster

195 223 -1 748

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

Avskrivningar

120 0

Kursdifferenser

(garantiförpliktelser)

40 -65

Kostnad för personaloptioner

677 273

196 060 -1 540

Erhållen ränta

30 506 19 301

Erlagd ränta

-1 -1

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före
förändring av rörelsekapital**

226 565 17 760

Förändring av varulager

-11 612 -12 014

Förändring av kundfordringar

-4 671 -11 182

Förändring av kortfristiga fordringar

2 851 141 590

Förändring av leverantörsskulder

5 063 1 641

Förändring av kortfristiga skulder

13 649 37 772

Förändring rörelsekapital

5 280 157 807

Kassaflöde från den löpande verksamheten

231 845 175 567

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Placering långfristiga fordringar koncernföretag

-230 353 -146 370

Förvärv i immateriella anläggningstillgångar

-2 637 0

Investering i materiella anläggningstillgångar

-1 321 0

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-234 311 -146 370

Årets kassaflöde

-2 466 29 197

Minskning/ökning likvida medel

Likvida medel vid årets början

46 524 17 327

Likvida medel vid årets slut

44 058 46 524

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Circassia AB ingår sedan juni 2015 i den brittiska börsnoterade koncernen NIOX Group Plc , vilken också upprättar koncernredovisning.

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av sålda varor och tjänster exklusive mervärdesskatt och rabatter. Intäkter redovisas enligt följande:

Försäljning av varor

Företaget säljer medicinteknisk utrustning med vilken det går att mäta graden av inflammation i luftvägarna. Utöver detta säljs även förbrukningsmaterial och andra tillbehör. Bolaget lämnar 12 månaders garanti på sina produkter. Försäljning av varor intäktsredovisas när de väsentliga riskerna och förmånerna övergått till köparen samt att säljaren inte har någon reell kontroll över varorna.

Försäljning av tjänster

Försäljning av tjänster avser i första hand service av sålda produkter. Dessutom säljs installationstjänster och utbildning. Tjänster säljs till fast pris och intäktsredovisas successivt i takt med att tjänsterna utförs.

Licensintäkter

Intäkter från licenser uppstår då andra företag (licenstagaren) säljer produkter som använder företagets teknik så länge som patenten är valida. Dessa företag betalar ett fast belopp per såld enhet och denna intäkt redovisas i den period Bolaget erhåller betalningen för licenstagarens sålda enheter.

Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas i takt med att räntan intjänats.

Omräkning av utländsk valuta

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 resultaträkningen. Valutakursförändringar för poster av rörelsekaraktär bokförs som övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader medan valutakursförändring för långfristiga poster bokförs som finansiell intäkt respektive finansiell kostnad.

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier och verktyg innefattar främst utrustning för serviceutbyten och demonstrationsändamål samt kontorsinventarier. Förbättringsutgifter på annans fastighet innefattar utgifter för ombyggnation av förhyrda lokaler. Samtliga materiella anläggningstillgångar tas upp 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 Bolaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs genast ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkt och redovisat värde och redovisas i resultaträkningen som övrig rörelseintäkt respektive övrig rörelsekostnad.

Avskrivningar görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden, enligt följande:

Urustning för servicebyten	5 år
Urustning för demonstrationsändamål	3-5 år
Produktionsverktyg	5-7 år
Kontorsinventarier	5 år
Förbättringsutgifter på hyrda lokaler	5 år

Utvecklingskostnader, patent och kundrelationer

Kostnader som uppstår i utvecklingsprojekt (beträffande design och testning av nya och förbättrade produkter samt utgifter för kliniska studier) samt utgifter för patent redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda.

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

Övriga utvecklingsutgifter som inte uppfyller dessa villkor redovisas som kostnader när de uppstår. Förvärvade patent och kundrelationer redovisas i enlighet med anskaffningsvärdemetoden.

Avskrivningar görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden, enligt följande:

Utveckling	5 år
Patent	Mellan 5 och 7 år
Kundrelationer	3,5 år

Nedskrivningar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdeminskning närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp med vilket tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs verkliga värde minskat med försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov, grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar finansiella anläggningstillgångar, låneskulder, likvida medel, kundfordringar och leverantörsskulder.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när Bolaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller Bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Kundfordringar och Lånefordringar
- Finansiella tillgångar som kan säljas

Klassificeringen är beroende av för vilket syfte instrumenten förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av instrumenten vid den första redovisningen. Under räkenskapsåret har Bolaget inte haft några instrument tillhörande kategorierna "Finansiella tillgångar som kan säljas" eller "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen".

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och lånefordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Utmärkande är att de uppstår när Bolaget tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt utan avsikt att handla med uppkommen fordran. De ingår i omsättningstillgångar med undantag av poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen. Kundfordringar och lånefordringar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla betalning för instrumenten har löpt ut eller överförs och Bolaget har övertagit i stort sett alla risker och förmåner förknippade med äganderätten.

En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att Bolaget inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden, diskonterade med ursprunglig effektiv ränta. Eventuella reserveringar för

kundförluster redovisas i resultaträkningen som rörelsekostnader.

Låneskulder och leverantörsskulder

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

Låneskulder redovisas initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Därefter redovisas det till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som skall återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden såsom räntekostnad eller ränteintäkt över lånets löptid. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som skall återbetalas. Upphörande av redovisning av finansiella skulder sker först när skulderna har reglerats genom återbetalning eller att dessa efterskänkts. Alla transaktioner redovisas på likviddagen.

Leasingavtal

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingperioden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Samtliga leasingavtal inom Bolaget är för närvarande operationella.

Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet innefattar samtliga utgifter för inköp. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfalldag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.

Eget kapital

Transaktionsutgifter som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, 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 Bolaget är verksam och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder. Om emellertid den uppskjutna skatten uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld

som inte är ett företagsförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat, redovisas den inte. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar 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.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när Bolaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av inträffade händelser, där det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet än att så inte sker, och beloppet har kunnat beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Aktierelaterade ersättningar

Bolaget hade ett antal aktierelaterade ersättningsplaner, där regleringen görs med aktier. Samtliga dessa program avslutades i samband med att bolaget bytte ägare i juli 2015. Verkligt värde för den tjänstgöring som berättigade anställda till tilldelning av optioner kostnadsfördes. Det totala belopp som kostnadsfördes under intjänandeperioden baserades på verkligt värde på de tilldelade optionerna. Varje balansdag omprövade företaget sina bedömningar om hur många optioner som förväntades bli intjänade. Den eventuella avvikelse mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen gav upphov till, redovisades i resultaträkningen och motsvarande justeringar gjordes i eget kapital. Mottagna betalningar, efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, krediterades aktiekapitalet och överkursfonden när optionerna utnyttjades.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Bolaget har endast avgiftsbestämda planer. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis.

Bonusar

Ej utbetald bonus till anställda redovisas som en skuld när det är troligt att bonusgrundande mål enligt fastställd plan kommer att uppfyllas helt eller delvis och skulden kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Skulden redovisas i förhållande till graden av måluppfyllelse. Bonus för VD och övriga ledande befattningshavare fastställs alltid av styrelsen.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar. Bolaget redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning. Förmåner som förfaller efter mer än 12 månader från balansdagen diskonteras till nuvärde.

Finansiell riskhantering

Finansiella riskfaktorer

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (inklusive valutarisk, ränterisk, och prISRISK), kreditrisk, likviditetsrisk och kassaflödesrisk. För närvarande är bolagets policy att inte skydda sig mot finansiella risker avseende lån, transaktions- och omräkningsexponeringar. Detta beslut är taget av styrelsen med hänsyn till nuvarande andel som är exponerad i förhållande till kostnaden för skyddet av eventuella risker. Denna policy ses över årligen. Styrelsen utvärderar behovet av riskhantering och upprättar skriftliga principer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

Valutarisk

Bolaget verkar internationellt och utsätts för transaktionsrisker vid köp/försäljningar och finansiella transaktioner i utländsk valuta. Valutarisk definieras som risken att fluktuationer i växelkursen påverkar Bolagets resultat negativt. Bolagets valutaexponering avser primärt USD, Euro samt GBP.

Kreditrisk

Bolaget har riktlinjer för att säkra att försäljning sker till kunder med lämplig kreditbakgrund. Om behov anses föreligga sker leverans av varor först efter erhållen förskotts betalning från kund eller enligt betalningsplan.

Likvida medel i form av banktillgodohavanden utgör också en risk. Denna risk hanteras genom att endast använda banker med rating BBB eller F1.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att bolaget inte har möjlighet att betala förutsedda eller oförutsedda utgifter. Bolagets likvida medel består av checkkonton. Circassia AB är beroende av finansiering från ägarbolaget NIOX Group Plc.

Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Ränterisk definieras som risken att räntenivåernas förändring påverkar Bolagets resultat eller konkurrenskraft negativt.

Prisrisk

Prisrisk definieras som risken att bolagets varukostnad förändras negativt beroende på förändrade inköspriser eller att Bolagets intäkter förändras negativt beroende på prissänkningar av Bolagets produkter och tjänster. Bolagets inköspriser omförhandlas med Bolagets leverantörer med 6-12 månaders intervaller.

Hantering av kapitalrisk

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är att trygga Bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet för att på så sätt i framtiden kunna generera avkastning till aktieägarna samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

För redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår diskuteras nedan.

Kostnader för produktgarantier

Beräknade kostnader för produktgaranti belastar rörelsens kostnader i samband med att produkterna säljs. Beräknade kostnader omfattar såväl förväntade kontraktuella förpliktelser samt s.k. goodwillåtaganden (garantiåtaganden utöver kontraktuell garanti eller kampanjer som genomförs enligt bestämd policy eller för att upprätthålla en god affärsrelation med kunden). Avsättningar för produktgarantier fastställs utifrån historisk statistik med hänsyn till kända förändringar avseende garantianspråk, garantiperioder, genomsnittlig tid från att fel uppstår till att garantikrav inkommer till företaget och förväntade förändringar i kvalitetsindex. Skillnader mellan verklig och beräknad garantikostnad påverkar redovisade kostnader och avsättningar under kommande tidsperioder. Återbetalning från leverantörer, vilka minskar kostnaderna för garantiåtaganden, redovisas när de anses vara säkra. Per 31 december 2023 uppgick avsättningarna för garantikostnader till 200 (160) Tkr.

Underskottsavdrag

Bolagets underskottsavdrag har värderats eftersom Bolaget har etablerat en resultatnivå som företagsledningen med säkerhet bedömer kommer att leda till skattemässiga överskott.

Not 2 Försäljning per geografi

	2023	2022
Intäkt per geografiskt område		
USA/Amerika	56 157	52 359
Asien/Stillahavsregionen	156 725	110 151
EU/ROW	150 795	124 853
	363 677	287 363

Not 3 Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Valutakursdifferenser	1 145	22 645
Övrig intäkt	14	7
	1 159	22 652

Not 4 Kostnader fördelade på kostnadsslag

	2023	2022
Personalkostnader	18 492	15 434
Material och varor	128 265	116 237
Kontor, försäkring- och administrationskostnader	3 914	3 203
Marknads- och försäljningskostnader	87	171
Servicekostnader	623	717
Övriga externa konsultkostnader	2 103	2 470
Övriga kostnader	16 128	173 530
	169 612	311 762

Minskningen av övriga kostnader beror på att under 2022 gjordes nedskrivningar av koncerninterna kundfordringar vilka redovisades som övriga kostnader.

Not 5 Operationella leasingavtal

Bolaget hyr kontor, lager och kontorsmaskiner enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal. Leasingavtalen har olika villkor, indexklausuler och rätt till förlängning.

Bolaget har under året haft leasingkostnader på 1 575 (fg år 1 125 tkr).

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2023	2022
Inom ett år	1 624	1 576
Senare än ett år men inom fem år	4 920	6 544
	6 544	8 120

Not 6 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

	2023	2022
RSM		
Revisionsuppdrag	337	464
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	22
	337	486

Not 7 Anställda och personalkostnader

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	4	4
Män	10	10
	14	14
Löner och andra ersättningar		
Styrelsen	4 372	2 089
Övriga anställda	7 108	7 579
	11 480	9 668
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelsen	373	309
Pensionskostnader för övriga anställda	1 477	1 333
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal - styrelsen	1 374	656
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal – övriga anställda	2 424	2 932
	5 648	5 230
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	17 128	14 898
Pensionsförpliktelser		
Antal styrelseledamöter	2	2
	2	2
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel män i styrelsen	100 %	100 %

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår inte något arvode för styrelsearbete enligt bolagsstämmans beslut.

Aktierelaterade ersättningar

Bolaget har en aktierelaterad ersättningsplan, där regleringen görs med aktier i NIOX Group Plc. Verkligt värde för den tjänstgöring som bekräftar anställda till tilldelning av optioner har kostnadsförts. Det totala belopp som har kostnadsförts under intjänandeperioden baseras på verkligt värde på de tilldelade optionerna.

Not 8 Finansiella intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter	30 507	19 301
	30 507	19 301

Varav valutakursvinster avseende koncernföretag 0 tkr (fg år 0 tkr).

Not 9 Finansiella kostnader

	2023	2022
Räntekostnader	-1	-1
	-1	-1

Not 10 Aktuell och uppskjuten skatt

	2023	2022
Resultat före skatt	225 729	17 552
Skatt 20,6 %	-46 500	-3 616
Skatt på ej avdragsgilla kostnader	-6	-32 122
Skatt på ej skattepliktiga intäkter	0	0
Skattemässigt underskott för vilka uppskjuten skattefordran redovisats	118 843	81 295
Redovisas skattkostnad	72 337	45 558

	2023	2022
Underskottsavdrag		
Underskottsavdrag	-1 472 329	-1 698 078
-varav förfaller <10 år		
-varav förfaller >10 år < 20 år		
-varav kan utnyttjas under obegränsad tid	-1 472 329	-1 698 078

Fg års underskottsavdrag har justerats i deklarationen, och redovisades med -1 698 078 tkr.

Bolaget har totala skattemässiga underskottsavdrag på 1 472 329 tkr (1 698 078 tkr). Av dessa totala skattemässiga underskottsavdrag har 62 513 tkr (47 612 tkr) aktiverats i balansräkningen. I balansräkningen finns det en uppskjuten skattefordran kopplad till dessa skattemässiga underskottsavdrag på 303 463 tkr (231 126 tkr).

Not 11 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Årets aktiverade utgifter	2 637	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 637	0
Utgående redovisat värde	2 637	0

Not 12 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Inköp	1 159	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 159	0
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	-97	
Utgående ackumulerade avskrivningar	-97	0
Utgående redovisat värde	1 062	0

Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Inköp	162	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	162	0
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	-23	
Utgående ackumulerade avskrivningar	-23	0
Utgående redovisat värde	139	0

Not 14 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	7 925	7 925
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 925	7 925
Ingående nedskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	7 925	7 925

Not 15 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Bokfört värde
NIOX GmbH	100	100	7 925
			7 925
	Org.nr	Säte	
NIOX GmbH	HRB 10297	Bad Homburg	

Koncernföretaget bytte namn till NIOX GmbH i augusti 2023.

Not 16 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	469 385	323 015
Tillkommande fordringar	230 353	146 370
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	699 738	469 385
Ingående nedskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	699 738	469 385

Not 17 Varulager

	2023-12-31	2022-12-31
Varulager	48 683	37 071
	48 683	37 071

Den utgift för varulagret som kostnadsförts och som ingår i posten Kostnader för sålda varor uppgår till 120 563 tkr (fg år 106 419 tkr).

Not 18 Kundfordringar åldersanalys

Per den 31 december 2023 var kundfordringar uppgående till 5 080 tkr (fg år 9 137 tkr) förfallna, men utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	2023-12-31	2022-12-31
Förfallet 0-2 månader	4 460	6 224
Förfallet 2-4 månader	91	2 759
Förfallet 4-6 månader	59	127
Förfallet >6 månader	470	27
	5 080	9 137

Not 19 Kundfordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	34 759	30 175
-reservering för värdeminskning	-69	-156
	34 690	30 019

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	490	465
Övriga förutbetalda kostnader	0	2 830
	490	3 295

Not 21 Likvida medel

	2023-12-31	2022-12-31
Likvida medel		
Banktillgodohavanden	44 058	46 524
	44 058	46 524

Not 22 Antal aktier och kvotvärde

Namn	Antal aktier	Kvotvärde
Antal B-Aktier	698 844 749	349 422 374
	698 844 749	

Not 23 Avsättningar

	2023-12-31	2022-12-31
Avsättningar		
Ingående värde	160	225
Tillkommande avsättningar	40	0
Utnyttjat under året	0	-65
	200	160

Bolaget erbjuder i allmänhet ett års garantier för sina produkter.

Avsättning har endast gjorts för den garantikostnad för vilken bolaget inte har motsvarande garanti av sin underleverantör.

Not 24 Transaktioner med närstående

	2023-12-31	2022-12-31
Nettofakturering för räkenskapsåret		
NIOX Inc	54 921	52 126
NIOX GmbH	28 458	16 332
NIOX Healthcare Ltd	22 743	17 287
Circassia China	27 114	23 174
	133 236	108 919
Nettoinköp för räkenskapsåret		
NIOX Inc	27 342	30 620
NIOX GmbH	6 899	5 214
NIOX Healthcare Ltd	11 335	8 772
Circassia China	7 681	7 387
	53 257	51 993

Koncernföretagen Circassia Inc, Circassia Ltd och Circassia GmbH har under 2023 bytt namn till NIOX Inc, NIOX Healthcare Ltd och NIOX GmbH.

Till koncernföretagen NIOX Inc, Circassia (Beijing) Medical Device C.Ltd och NIOX Healthcare Ltd har produkter för vidareförsäljning och serviceverksamhet fakturerats.

Till dotterföretaget NIOX GmbH har produkter för vidareförsäljning fakturerats.

Moderföretag är NIOX Group Plc.

Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna semesterlöner	986	975
Upplupna sociala avgifter	897	705
Upplupen lön	1 868	1 026
Upplupna kostnader, leverantörer	7 221	342
Förskotts fakturering	112	133
Övriga poster	709	555
	11 793	3 736

Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
För skulder till kreditinstitut:		
Företagsinteckning avs hyresgaranti	0	0
Företagsinteckning generell säkerhet	0	0
	0	0

Inga eventalförpliktelser.

Not 27 Disposition av vinst eller förlust

2023-12-31

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

fri överkursfond	1 137 161 466
ansamlad förlust	-1 393 453 187
årets vinst	298 065 973
	41 774 252

disponeras så att	
i ny räkning överföres	41 774 252
	41 774 252

Uppsala 2024-06-30




Michael Roller
Ordförande



Jan Lundquist
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-06-30

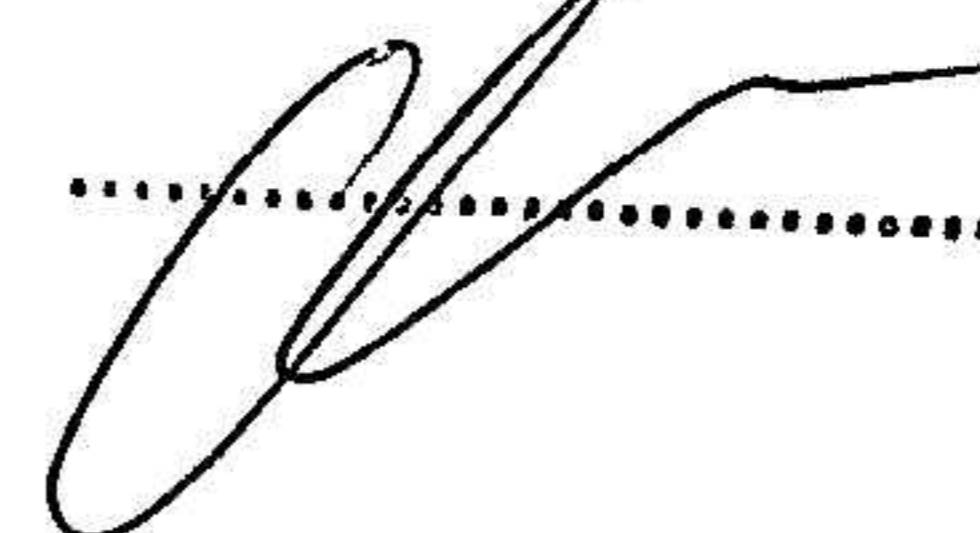
RSM Göteborg Kommanditbolag



Henrik Ehrenpohl
Auktoriserad revisor



Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Circassia AB
Org.nr. 556549-1056



Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Circassia AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Circassia ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till Circassia AB enligt god revisorsred 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 ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för 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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om 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. 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, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild. 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.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Circassia AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorers ansvar". Vi är oberoende i förhållande till Circassia AB enligt god revisors sed 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 ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorers 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 i något väsentligt avseende:

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

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 revisions sed 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 revisions sed 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.

Göteborg den 30 juni 2024

RSM Göteborg KB

Henrik Ehrenpohl
Auktoriserad revisor



Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

.....