

Årsredovisning 2021
ZetaDisplay Acquisition AB
(Org.nr 559231-3802)

Undertecknad styrelseledamot i ZetaDisplay Acquisition AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 30 juni 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

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



Jeremy Westhead

Stockholm, 30 Juni 2022

ZetaDisplay Acquisition AB org.nr 559231-3802

2022071932010

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för ZetaDisplay Acquisition AB, organisationsnummer 559231-3802 med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning rörande verksamheten i koncernen och moderbolaget ZetaDisplay Acquisition AB för räkenskapsåret 2021.

Samtliga siffror avser koncernen för räkenskapsåret 2021, om inte annat anges. Jämförelser sker med räkenskapsåret 2020, om inte annat anges.

ZetaDisplay koncernen (ZetaDisplay) består av moderbolaget ZetaDisplay Acquisition AB och elva dotterbolag. ZetaDisplay AB (publ) som före förvärvet (se väsentliga händelser 2021) var moderbolaget i ZetaDisplay koncernen, vars aktier fram till och med den 8 oktober var noterade på Nasdaq Stockholmsbörsens lista för små bolag (Small Cap). Ytterligare information finns på www.ir.zetadisplay.com.

ZetaDisplay är en totalleverantör av kommunikationslösningar för att påverka beteende i fysisk butik, kontor och offentlig miljö. Bolaget grundar sin verksamhet på en djup förståelse av mänskligt beteende i beslutssituationer. ZetaDisplay levererar sina insikter med hjälp av en smart teknisk plattform som genererar engagerande digitala skärmlösningar. Det totala erbjudandet omfattar strategi, planering, mjukvara, hårdvara, installation samt innehållsproduktion, analys, teknisk support och tjänster.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER 2021

Förvärv

Den 28 juni lämnade Hanover Active Equity Fund II S.C.A. SICAV-RAIF genom Alpha Acquisition AB (numera ZetaDisplay Acquisition AB) ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i ZetaDisplay om 27 kronor kontant för varje aktie i ZetaDisplay. Budkommittén rekommenderade enhälligt aktieägarna att acceptera erbjudandet. Priset i erbjudandet innebar en premie om (i) 68 procent i förhållande till slutkursen för ZetaDisplays stamaktier på Nasdaq Stockholm den 30 mars 2021, som var den sista handelsdagen före ZetaDisplays meddelande om att ZetaDisplay genomför en översyn av strategiska alternativ för ZetaDisplay, (ii) 27 procent i förhållande till slutkursen för ZetaDisplays stamaktier på Nasdaq Stockholm den 24 juni 2021, som var den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande; och, (iii) 47 procent i förhållande till den volymviktade genomsnittskursen för ZetaDisplays stamaktier på Nasdaq Stockholm under de 180 handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande. Erbjudandet var inte förenat med några fullföljandevillkor.

Organisation

Under året har koncernen fortsatt arbetet med att utveckla organisationen för ökad skalbarhet och internationell tillväxt. Under 2020 övergick den förvärvade ZetaDisplay koncernen från en geografisk till funktionsbaserad organisation som omfattar Commercial, Operations, Product & Software samt koncernfunktioner, samtidigt som den lokala närvaron bibehålls. ZetaDisplay fortsatte under året arbetet med sin egenutvecklade nästa generations mjukvaruplattform för schemaläggning och distribution av molnbaserat innehåll. Den uppgraderade mjukvaran ZetaDisplay Engage fortsatte under året att implementeras hos koncernens internationella kundbas.

KONCERNENS RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade till 193,2 (0,0) MSEK. Ökningen förklaras till stor del av förvärvet av ZetaDisplay AB (publ). SaaS-intäkterna ökade till 74,9 (0,0) MSEK. Annual recurring revenue (ARR) uppgick till 180,5 MSEK vid utgången av 2021. Av den totala nettoomsättningen utgjordes 38,7 (0,0) % av SaaS-intäkter.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 114,4 (0,0) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 59,2 (0,0) %.

Rörelsens kostnader

Kostnaden för handelsvaror uppgick till -78,8 (0,0) MSEK och utgörs främst av hårdvara och installationer. Implementationsprojekten har ökat under året.

Övriga omkostnader uppgick till -37,3 (0,0) MSEK. I övriga externa kostnader inkluderas -0,5 MSEK vilka är relaterade till förvärvet av NORDLAND systems GmbH. Vidare ingår kostnader för ZetaDisplay AB (publ)'s strategiska översyn i övriga externa kostnader och uppgår till -10,4 MSEK. I föregående år fanns inga kostnader av engångskaraktär.

Personalkostnaderna uppgick till -67,0 (0,0) MSEK. Ökningen förklaras av förvärvet av ZetaDisplay AB (publ).

Av- och nedskrivningar uppgick till -37,7 (0,0) MSEK.

EBITDA

EBITDA uppgick till 20,9 (0,0) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 10,8 (NA) %. EBITDA påverkades av jämförelsestörande poster uppgående till 10,9 (0,0) MSEK. Justerat för periodens jämförelsestörande poster uppgick EBITDA till 31,8 (0,0) MSEK, motsvarande en marginal om 16,5 (NA) %.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -16,8 (0,0) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -8,7 (NA) %. Rörelseresultatet har påverkats av jämförelsestörande poster hänförliga till kostnader av engångskaraktär uppgående till 10,9 (0,0) MSEK.

Finansiella poster

De finansiella posterna uppgick till -6,0 (0,0) MSEK. Externa räntekostnader relaterat till bank- och obligationslån uppgick till 6,0 (0,0) MSEK.

Skatt

Periodens skattekostnad uppgick till -0,1 (0,0) MSEK. Koncernen bedömer att skattemässiga underskott inte förväntas utnyttjas i närtid och därför har inte någon uppskjuten skattefordran redovisats avseende dessa underskott.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -22,9 (0,0) MSEK.

Kassaflöde

Koncernen genererade under perioden ett kassaflöde från den löpande verksamheten om 22,5 (-0,2) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -668,1 (0,0) MSEK, varav investeringar i immateriella anläggningstillgångar till -10,8 (0,0) MSEK, förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till -0,5 (0,0) MSEK och förvärv av dotterbolag uppgick till -656,9 (0,0) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 737,7 (0,2) MSEK. Det totala kassaflödet uppgick under perioden till 92,1 (0,0) MSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 54,8 (86,4) %. Koncernen hade totalt 122,8 (0,0) MSEK i likvida medel och outnyttjade krediter per den 31 december, varav 93,4 (0,0) MSEK avsåg likvida medel.

KORT OM MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget ZetaDisplay Acquisition AB innefattar endast ägandet av ZetaDisplay AB (publ) samt därmed förenlig verksamhet. Det sker inget operativt i bolaget och bolaget har inga anställda.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -0,4 (0,0) MSEK och resultatet efter skatt till -0,4 (0,0) MSEK.

Investeringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till -742,6 (0,0) MSEK varav investering i dotterbolag uppgick till -742,6 (0,0) MSEK och investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0,0 (0,0) MSEK.

RISKFAKTORER

Osäkerhet om framtida händelser är ett naturligt inslag i all affärsverksamhet. Framtida händelser kan påverka affärsverksamheten positivt och ge möjlighet att skapa ökat värde, eller negativt genom risker, vilka kan ha en negativ inverkan på ZetaDisplays verksamhet och resultat. Risker kan hänföras till händelser eller beslut utanför ZetaDisplays kontroll men de kan också vara en effekt av felaktig hantering inom ZetaDisplay eller hos leverantörer eller kunder.

Organisation för riskhantering

ZetaDisplay AB (publ)'s styrelse har sedan tidigare antagit en riskhanteringspolicy i vilken en riskhanteringskommitté har utsetts av CEO och med CFO som huvudansvarig. Kommittén består av medlemmar från koncernledningen och har regelbundna avstämningar. Risker genomgås och konsekvens och sannolikhetsbedömningar upprättas. Handlingsplaner sätts upp för identifierade risker, vilka följs upp. Riskarbetet kommuniceras till styrelsen.

Identifiering av risker

Att identifiera risker och förebygga, begränsa eller förhindra att de materialiseras och drabbar verksamheten negativt är av fundamental betydelse för verksamheten och en viktig del i varje chefs ansvar inom ZetaDisplay. ZetaDisplay arbetar regelbundet med att bedöma och utvärdera de risker som koncernen utsätts och kan utsättas för. Händelser som skulle kunna påverka ZetaDisplays förtroende eller leda till driftsstörningar är viktiga att bevaka och minimera. Detta sker bland annat genom omvärldsbevakning och dialog med olika intressenter.

Riskhantering

Att kunna hantera risker är en del av ZetaDisplays styrning och kontroll. Spridning av ändamålsenlig information säkerställs via gruppens ledningsstrukturer och ledningsprocesser. Om det är möjligt elimineras risken och oönskade händelsers effekter minimeras via förebyggande åtgärder. Alternativt överläts risken genom exempelvis försäkringar eller avtal. Vissa risker kan dock inte elimineras eller överlätas. Dessa är oftast en aktiv del av affärsverksamheten. I ZetaDisplays riskhanteringsprocess har ett antal riskområden identifierats. Ett urval av dessa och en övergripande beskrivning av hur respektive riskområde hanteras, framgår på följande sidor. Den finansiella riskhanteringen beskrivs dessutom närmare under not 37.

	VERKSAMHETSRELATERADE RISKER	HANTERING
Marknadsmiljö	<p>Koncernen befinner sig i en uppbyggnadsfas när det gäller försäljning, marknad, organisation och teknisk utveckling.</p> <p>Det finns en risk för att uppbyggnaden av marknaden tar betydligt längre tid än koncernen förutspått, vilket negativt skulle påverka koncernens förmåga att bli en ledande global lösningsleverantör, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på den finansiella ställningen och resultatet.</p> <p>Koncernen påverkas av allmänna ekonomiska, finansiella och politiska förhållanden på de marknader där koncernen verkar, vilket främst utgörs av Norden, DACH och Benelux samt där koncernen har internationella kundåtaganden. Efterfrågan på koncernens produkter och tjänster är beroende av bland annat makroekonomiska förhållanden, som till exempel tillväxt, inflation, utvecklingen av marknaden för Digital Signage och förändringar i kundernas köpkraft.</p> <p>Osäkerhet rörande ekonomiska framtidsutsikter kan påverka kundernas köpvanor negativt och därmed få en negativ effekt på koncernens försäljning och resultat.</p>	<p>Koncernen följer den egna marknaden och även kundernas marknad. Koncernledningen gör framåtriktat strategiarbete för att parera marknadsförändringar.</p> <p>Genom att erbjuda lösningar i flera olika vertikaler blir Koncernen mindre känslig för konjunkturpåverkan i enskilda vertikaler.</p>
Produkt och teknik	<p>Koncernen utvecklar programvara och teknik utifrån en bedömning av önskemål.</p> <p>Det finns en risk att Koncernens produkter uppvisar fel och brister och i övrigt inte uppfyller relevanta produktkrav. Förekomsten av väsentliga fel och brister i Koncernens produkter kan komma att föranleda påföljd enligt gällande kundavtal eller på andra grunder. Det finns risk att de försäkringar som Koncernen tecknat inte täcker eventuella krav beträffande produktansvar som kan komma att framställas. Tvister rörande produktansvar kan vara mycket kostsamma och kan leda till negativ publicitet för Koncernen, vilket kan komma att påverka verksamheten, resultat och finansiella ställning negativt.</p> <p>Den mjukvara som används av koncernen är optimerad för att användas tillsammans med vissa externa mjukvaror. Om en sådan extern mjukvara ändras måste koncernen också ändra sin egen mjukvara eller använda en tidigare version av den externa mjukvaran tillsammans med sin egen. Om sådana anpassningar inte genomförs finns det en risk för att funktioner i mjukvaran inte längre fungerar, vilket innebär en risk för att koncernens affärsverksamhet påverkas negativt.</p>	<p>Koncernen har tätt samarbete med såväl större kunder som teknikleverantörer och följer därmed kunders och teknikleverantörers önskemål och krav. Genom samarbetet med de större teknikleverantörerna erhåller koncernen god insyn i de möjligheter och krav som framtida tekniska produkter medger.</p> <p>Koncernen genomför kontinuerligt testning av produkter och integrationer innan leverans till kund samt inför större systemuppgraderingar.</p> <p>Den egenutvecklade källkoden är skyddad såväl genom lagring på externa servrar och rutiner för regelbundna säkerhetskopiering som strikt begränsade behörigheter. Servrarna har såväl skydd för fysisk skada såsom brand och annan skadegörelse, samt för otillbörligt externt intrång. Koncernen utför löpande tester för att säkerställa att källkoden och kundernas driftmiljö är säker.</p>

Förvärvad tillväxt	<p>Under 2015–2021 förvärvade ZetaDisplay koncernen tio olika juridiska enheter i Finland, Norge, Nederländerna, Tyskland och USA.</p> <p>Det finns risk att de garantier som avtalats med säljaren inte täcker en viss brist, att garantitiden hinner löpa ut innan bristen upptäcks eller att säljaren av något skäl inte ersätter en brist som denne bär ansvar för. Det förekommer vidare att säljaren åtar sig att uppfylla vissa särskilda åtaganden efter tillträde. Det finns en risk att sådana åtaganden inte uppfylls. Om någon av dessa risker realiseras skulle detta kunna ha en negativ effekt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Förvärv innebära vissa ledningsrisker, finansiella och operativa risker, inklusive avledning av ledningens uppmärksamhet från befintlig kärnverksamhet, utmaningar när företag integreras eller separeras från befintlig verksamhet, samt utmaningar i förvärv som inte kommer att uppnå en lönsamhet som motiverar de investeringar som gjorts. Det finns en risk att förvärv inte kommer att integreras framgångsrikt i koncernen och om detta inte sker, utgör sådana händelser en risk för koncernens rörelseresultat och finansiella ställning.</p> <p>En konsolidering av marknaden med en minskning av potentiella bolag att förvärva och en ökning av priset för dessa objekt skulle ha en negativ påverkan för koncernens möjligheter att uppnå sina strategiska affärs mål.</p>	<p>Samtliga förvärv föregås av legala och finansiella due diligence genomgångar.</p> <p>Förvärvade bolags verksamhet integreras i möjligaste mån med Koncernens övriga verksamhet, vilket gör att beroendet av enskilda processer, kunder eller produkter minskar.</p>
	VERKSAMHETSRELATERADE RISKER	HANTERING
Medarbetare och talent management	<p>Koncernens möjligheter att uppnå sina affärs mål är beroende av förmågan att rekrytera, behålla och utbilda kvalificerade medarbetare med särskild kompetens och erfarenhet.</p> <p>Det finns en risk att koncernen inte lyckas behålla eller rekrytera ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på koncernens uppbyggnadsfas. Misslyckande att behålla eller rekrytera ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner skulle således kunna påverka koncernens rörelseresultat och finansiella ställning negativt.</p>	<p>Koncernen ska vara en attraktiv arbetsgivare och tillsammans med marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning bidrar detta till att medarbetare kan rekryteras och bibehållas. Koncernen arbetar med kunskapsöverföring och matrisorganisation för att minimera beroendet av nyckelpersoner.</p>
Konkurrens	<p>Koncernen är verksam inom en konkurrensutsatt marknad. När fler och nya konkurrenter kommer kan dessa ha betydligt större finansiella och industriella resurser till förfogande än Koncernen besitter. Konkurrenssituationen på de marknader där Koncernen verkar kan leda till minskad försäljning eller minskade marknadsandelar och att Koncernen därmed inte kan erbjuda attraktiva produkter och tjänster till konkurrenskraftiga priser. En sådan utveckling skulle kunna ha en negativ inverkan på koncernens rörelseresultat och finansiella ställning.</p>	<p>Genom Koncernens internationella spridning begränsas risken för Koncernens konkurrenssituation. Ledningen följer löpande konkurrenssituationen på de marknader Koncernen är representerat.</p>
Kundberoenden	<p>Koncernen har fortfarande ett ganska begränsat antal kunder och därmed kan varje kunds beteende påverka koncernen på både kort och lång sikt. Om koncernen inte kan behålla sina befintliga kunder eller om någon kund senarelägger eller annullerar en order eller inte fullgör sina betalningsåligganden, skulle det leda till en minskad försäljning och därmed ha en negativ inverkan på koncernens rörelseresultat och finansiella ställning.</p>	<p>Genom Koncernens förmåga att teckna avtal med nya kunder diversifieras denna risk.</p>
Immateriella rättigheter	<p>Det är viktigt att koncernen skyddar sina produkter och tjänster genom varumärken, licenser eller andra immateriella rättigheter i syfte att begränsa konkurrenternas möjligheter att sälja och marknadsföra liknande produkter och tjänster. ZetaDisplay och dess dotterbolag har erhållit varumärkesregistrering i bland annat Sverige, övriga EU och Norge för flera av koncernens viktigaste varumärken.</p> <p>Det finns en risk för att konkurrenter eller andra tredje parter (lagligen eller olagligt) skulle kunna försöka använda eller kränka koncernens immateriella rättigheter. Sådana åtgärder skulle kunna leda till skadeståndsanspråk eller anspråk på att upphöra med att använda dessa rättigheter mot koncernen. Om sådana anspråk lyckas kommer det att medföra högre kostnader och negativt påverka konkurrenssituationen, vilket skulle ha en negativ inverkan på affärsverksamheten och den finansiella ställningen.</p> <p>Koncernen förlitar sig vidare på affärshemligheter, know-how och fortsatt teknisk innovation för att utveckla och behålla sin konkurrensposition. Koncernens underlåtenhet att skydda sina affärshemligheter, sin know-how</p>	<p>Koncernen och dess dotterbolag har erhållit varumärkesregistrering i bland annat Sverige, övriga EU och Norge för ett flertal av de viktigaste varumärkena.</p> <p>Koncernen innehar även upphovsrättsligt skyddade tillgångar i form av datorprogram. Upphovsrätten tillfaller Koncernen i enlighet med anställningsavtal och/eller "upphovsrättslagen".</p>

	och teknik kan undergräva dess konkurrensställning och inverka negativt på affärsverksamheten och den finansiella ställningen.	
COVID-19	Covid-19 har hittills haft en begränsad negativ påverkan för koncernen och i huvudsak inneburit att nya som befintliga kunder har skjutit fram sina investeringar i digital kommunikation. Detta har bidragit till minskade projektintäkter, vilka utgörs av hårdvara, installationer och projektledning. En förlängd pandemi kan ha en negativ påverkan för koncernen. Koncernen har ännu inte erfart någon brist på den tekniska utrustning som krävs för att fullgöra våra leveranser men det finns risk att koncernen kan komma att lida brist på den tekniska utrustning som krävs för att leverera Digital Signage genom störningar i såväl producent-, distributör- och logistikled. Det har hittills inte uppstått någon personell resursbrist som en konsekvens av sjukdom eller karantän men i ett scenario med en utdragen pandemi kan personell resursbrist uppstå som en konsekvens av sjukdom, karantän eller andra nödvändiga åtgärder koncernen vidtar. Utöver förmågan att leverera under befintliga kontrakt finns även risk att befintliga och nya kunder skjuter fram sina planerade investeringar i digital kommunikation. Det finns även risk i att befintliga kunders verksamhet påverkas så pass negativt att koncernen kan komma att lida minskad försäljning eller framtida kundförluster. Var och en av dessa risker skulle kunna ha en negativ inverkan på koncernens finansiella ställning.	Koncernens Digital Signage-lösningar bygger på en intäktsmodell med en stor andel återkommande SaaS-intäkter. Koncernen har investerat i digitala samarbetsverktyg som gör att medarbetarna kan hantera kunduppdrag på distans även om vissa kontor påverkas av medarbetarnas fysiska frånvaro. Koncernen har en stabil finansiering efter att i september 2019 ha emitterat det 3,5-åriga seniora icke-säkerställda SEK-denominerade obligationer om SEK 300 miljoner.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Koncernen bedriver inte någon direkt forskningsverksamhet och av den anledning är dessa kostnader inte väsentliga. Utgifter avseende utveckling balanseras som en immateriell tillgång då de uppfyller kriterierna för redovisning som tillgång till balansräkningen.

Utvecklingsarbeten omfattar framför allt framtagandet av nya mjukvaruapplikationer och moduler. Under året har 9 515 TSEK (0) aktiverats som balanserade utgifter för utvecklingsarbete.

Årets avskrivningar avseende balanserade utvecklingsarbeten uppgår till 3 946 TSEK (0).

MEDARBETARE

ZetaDisplay hade 200 (0) medarbetare (omräknat till heltidstjänster) vid årets slut, varav 34 (0) var kvinnor. Det genomsnittliga antalet anställda under verksamhetsåret var 83 (0). Totala löner, ersättningar och sociala avgifter uppgick till 67 049 TSEK (0), för mer information se not 9.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen föreslår riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i ZetaDisplay av följande innehåll, att gälla till det uppkommer behov av väsentliga ändringar i riktlinjerna. De ska dock som längst gälla fram till årsstämman 2024. De nu föreslagna riktlinjerna är mer detaljerade än tidigare för att uppfylla nya lagkrav. Ändringarna medför inte några ändringar i ersättningsstrukturen.

Riktlinjerna omfattar lön och annan ersättning till verkställande direktör och de som rapporterar direkt till denne i ZetaDisplay. Styrelseledamöter omfattas i vissa fall av dessa riktlinjer, se nedan. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021.

Riktlinjerna styr de beslut om ersättningar som fattas av styrelsen eller styrelsens ersättningsutskott såvitt avser ledande befattningshavare. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman såsom till exempel aktierelaterade incitamentsprogram eller arvode till styrelseledamöter. Eventuell ersättning till ZetaDisplays stämmevalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna utgå för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För sådana tjänster kan utgå marknadsmässig ersättning förutsatt att aktuell tjänst bidrar till genomförandet av ZetaDisplays affärsstrategi och till ZetaDisplays långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Sådan eventuell ersättning till styrelseledamot omfattas av dessa riktlinjer.

Riktlinjernas främjande av ZetaDisplays affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

ZetaDisplays vision innebär att bolaget ska vara den ledande globala partnern för att påverka beteende eller engagemang i beslutsögonblicket. För att uppnå detta arbetar ZetaDisplay med en strategi av utveckling av koncernen genom fokusering på professionalisering, internationalisering och harmonisering. Ett ytterligare steg för att uppnå visionen är att ZetaDisplay ska driva utveckling framåt genom hög kundnöjdhet, investeringar i skalbara lösningar samt att kontinuerligt växa basen för kontrakterade tjänster. ZetaDisplays affärsidé är att vägleda konsumenten till önskat beteende i en beslutssituation, det vill säga att nå ut med rätt budskap till rätt intressent vid rätt tillfälle. Koncernen är verksam i tre affärssegment: digital butikskommunikation, digital internkommunikation för organisationer samt digital kommunikation i offentliga miljöer. ZetaDisplays vision, strategi och mål i olika avseenden beskrivs närmare på bolagets hemsida www.ir.zetadisplay.com.

En framgångsrik implementering av ZetaDisplays affärsstrategi förutsätter att ZetaDisplay kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens. För att uppnå detta krävs att ZetaDisplay kan erbjuda en marknadsmässig totalkompensation vilket möjliggörs av riktlinjerna. Den del av den totala kompensationen som består i rörlig ersättning ska syfta till att främja ZetaDisplays affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet.

Ersättningsformerna

ZetaDisplay ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation. Ersättningen kan bestå av fast lön eller annan förutbestämd kontant ersättning, rörlig ersättning, försäkringar, pensionsförmåner och övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktierelaterade ersättningar.

Fast lön

Fast lön eller motsvarande ska beakta den enskilda medarbetarens kompetens, prestation, ansvarsområden och erfarenhet. Den fasta lönen ska omprövas årligen. Befattningshavare som innehar post som ledamot eller suppleant i koncernbolags styrelse ska inte erhålla särskild styrelseersättning för detta.

Rörlig ersättning

Eventuell ersättning som inte är på förhand bestämd till ett visst belopp ska alltid vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp som för en ettårsperiod inte ska överstiga 100 procent av befattningshavarens fasta lön eller motsvarande under ett år. Ersättningen ska kopplas till förutbestämda och mätbara kriterier med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande, affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Fördelningen mellan fast lön eller motsvarande och ersättning som inte är på förhand bestämd till ett visst belopp ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Rörlig ersättning ska baseras på uppfyllandet av individuella mål som fastställs av styrelsen. Sådana mål kan exempelvis vara kopplade till resultat, omsättning, kassaflöde och/eller utfallet i det egna ansvarsområdet. Mätperioden för kriterierna kopplade till rörlig ersättning ska vara ett år.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning avslutats ska bedömas och fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Vid den utvärderingen kan styrelsen, justera målen och/eller ersättningen för såväl positiva som negativa extraordinära händelser, omorganisationer och strukturförändringar.

Pensions- och övriga förmåner

Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och ska baseras på avgiftsbestämda lösningar. För samtliga ledande befattningshavare kan pensionsförmånerna maximalt uppgå till 25 procent av den fasta årliga lönen.

Andra förmåner ska vara av begränsad omfattning och får bland annat omfatta sjuk-, liv- och sjukvårdsförsäkring samt bil- och reseförmån. Sådana förmåner ska vara marknadsmässiga och kan sammanlagt uppgå till högst tio (10) procent av den fasta årliga lönen.

Avseende anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, nödvändiga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål ska tillgodoses.

Villkor vid uppsägning

Avgångsvederlag för en befattningshavare ska kunna utgå med ett belopp motsvarande högst befattningshavarens fasta lön för tolv (12) månader. Fast lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande befattningshavarens fasta lön för arton (18) månader. Vid uppsägning av ledande befattningshavare ska bolaget iaktta en uppsägningstid om sex (6)– tolv (12) månader och arbetstagaren en uppsägningstid om tre (3)– sex (6) månader.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall. Den månatliga ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av antingen 1) den fasta månadsinkomsten vid anställningens upphörande, eller 2) månadsinkomsten beräknad som ett genomsnitt av de belopp som befattningshavaren har haft som fast lön, provision, bonus och andra eventuella ersättningar, under det senaste anställningsåret. Ersättningen ska utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter anställningens upphörande.

Beaktande av lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för ZetaDisplays medarbetare beaktats. Uppgifter om medarbetarnas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

I styrelsens uppgifter ingår att bereda beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, ersättningar och andra anställningsvillkor för denna grupp. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid bolagsstämman.

Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i ZetaDisplay. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i ledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose ZetaDisplays långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, eller för att säkerställa ZetaDisplays ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i styrelsens uppgifter att bereda beslut i ersättningsfrågor, vilket även innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Ett exempel på sådant frångående är att ytterligare rörlig ersättning ska kunna utgå vid extraordinära omständigheter, om sådana arrangemang bara görs på individnivå och antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver befattningshavarens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta årliga lönen samt inte utges mer än en gång per år per individ.

Eventuella betydande förändringar av riktlinjerna och aktieägares synpunkter

Förslaget till dessa riktlinjer innebär inga väsentliga förändringar i förhållande till bolagets befintliga ersättningsriktlinjer. Bolaget har inte mottagit några synpunkter från aktieägarna.

Information om beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning samt om avvikelser från de riktlinjer för ersättning som beslutades av årsstämman 2021

På tidigare årsstämma har beslutats om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare för tiden fram till nästa årsstämma. I korthet innebar dessa riktlinjer att, utöver grundlönen, rörliga ersättningar kan utgå, knutna till individuella mål som exempelvis kan vara kopplade till resultat, omsättning, kassaflöde och/eller utfallet i det egna ansvarsområdet. Kortfristiga rörliga ersättningar kostnadsförs under räkenskapsåret och betalas ut efter att mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning avslutats och det fastställts i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. De riktlinjer som beslutades av årsstämman 2021 har följts och samtliga tidigare beslutade ersättningar som ännu inte utbetalats håller sig inom ovan angivna ramar.

LEGALA FRÅGOR

Utöver tvångsinlösen av aktier i ZetaDisplay AB (publ) är inte koncernen och har heller inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Zeta-Displays finansiella ställning eller lönsamhet.

MILJÖARBETE OCH ARBETSMILJÖ

ZetaDisplay strävar efter att vara en ansvarsfull affärspartner och arbetsgivare och bedriver därför ett miljö- och arbetsmiljöarbete som ska säkerställa att bolaget fullt ut följer all miljö- och arbetsmiljölagstiftning. Utöver detta betonas i företagets miljö- och arbetsmiljöpolicy vikten av att erbjuda en god arbetsmiljö och att minimera miljöpåverkan från verksamheten. Händelserapportering är ett viktigt verktyg för en god arbetsmiljö och säkerhet, och alla tillbud och olyckor följs därför upp. ZetaDisplay är inte involverat i någon miljötvist. Inga arbetsplatsolyckor rapporterades till Arbetsmiljöverket under 2021.

ARBETSMILJÖARBETET

Genom ZetaDisplays arbetsmiljöpolicy klargörs arbetsmiljöarbetet. Arbetsmiljön i verksamheten ska vara sådan att de som arbetar inte drabbas av ohälsa eller kommer till skada på grund av arbetet och att de trivs och utvecklas både yrkesmässigt och som individer.

Arbetsmiljöarbetet ska genomsyra alla beslut som fattas och alla aktiviteter som genomförs. Det systematiska arbetsmiljöarbetet innebär att undersöka, förebygga, genomföra och följa upp åtgärder.

Arbetsmiljöarbetet ska även omfatta jämställdhet, kompetensutveckling, inflytande och ansvar, friskvård, stresshantering, droger och missbrukshantering samt organisationsutveckling.

ZetaDisplay accepterar ingen form av mobbning eller trakasserier på arbetsplatsen. Arbetsmiljö ska präglas av öppenhet och alla individer ska behandlas jämlikt och med respekt.

Arbetsmiljöarbetsrelaterade frågor som hanteras inom ramen för ZetaDisplays systematiska arbetsmiljöarbete resulterar i rutiner och policys, vilka löpande införs i ZetaDisplays Personalhandbok.

Verksamheten bedrivs i lokaler som är ändamålsenliga, funktionella, tillgängliga och anpassade för verksamhetens art. Arbetsmiljöarbetet är integrerat i den dagliga verksamheten och hänsyn ska tas till arbetsmiljön i varje beslut.

Ansvar

Koncernens ledning har det övergripande ansvaret för att verksamheten arbetar med arbetsmiljön i enlighet med gällande lagar, förordningar och uppställda mål. Varje chef har ansvar för att medarbetarna följer de lagar och regler som finns och att arbetsmiljöarbetet är en del av den dagliga verksamheten. Koncernens ledning ska också tillse att arbetsmiljöansvaret är tydligt delegerat inom organisationen och att varje medarbetare delges den information som finns i arbetsmiljöpolicyen.

Det är den enskilde medarbetarens ansvar att följa instruktioner och föreskrifter och att vara uppmärksamma på och genast rapportera eventuella risker och hot mot en god arbetsmiljö.

MILJÖARBETET

ZetaDisplays ambition är att ständigt följa modern teknisk utveckling, och på så vis minimera verksamhetens miljöpåverkan, i huvudsak beträffande:

- Återvinna så mycket som möjligt ur uttjänta produkter.
- Minimera energikonsumtionen genom att nyttja modern teknik.
- Följa gällande miljölagstiftning med god marginal och ständig förbättring skall eftersträvas.
- Minska miljöpåverkan genom att samordna transporter och leveranser.

SAMMANFATTNING FRAMTIDA UTVECKLING

Vår industri kallas Digital Signage men vår egentliga leverans är avgörande stöd i beslutsögonblicket i fysiska miljöer genom vital kommunikation för rätt målgrupp på rätt plats. ZetaDisplay är ett tjänstebolag som är en organisatorisk hybrid mellan mjukvaru- och kommunikationskompetens samt en processtyrd implementerings- och serviceorganisation. På marknaden agerar vi som en internationell tjänstekoncern med närmare 200 medarbetare vid tio kontor i sex länder. Vi är en europeisk branschledare och kommer att bygga vidare på vår position under kommande år.

Vi är en viktig del i våra kunders digitaliseringsresa och utvecklar och effektiviserar vår internationella organisation vidare. Dessutom adderar vi tjänster, investerar i vår mjukvara och konceptuellt kunnande. Därigenom skapar vi tydliga värden för våra kunder.

Vi förväntar oss att marknaden återhämtar sig från den pågående pandemin Covid-19. Vi förväntar oss en kortsiktig negativ påverkan på vår framtida utveckling men med en handlingsplan med fokus på likviditet och kostnader är vi väl positionerad för att leverera mot uppsatta förväntningar trots rådande osäkerhet på marknaden.

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Balanserad vinst eller förlust	SEK	-37 573
Överkursfond	SEK	742 736 364
Årets vinst	SEK	-357 189
Summa	SEK	742 341 602

Styrelsen föreslår:

I ny räkning överförs:		
Överkursfond	SEK	742 736 364
Balanserad vinst eller förlust	SEK	-394 762
Summa		742 341 602

**Finansiella
rapporter**

**KONCERNENS RESULTATRÄKNING
(TSEK)**

	Not	2021	2020
Nettoomsättning	1,4,5	193 211	0
Aktiverat arbete för egen räkning		7 644	0
Övriga intäkter		3 285	0
Summa intäkter		204 140	0
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Handelsvaror		-78 804	0
Övriga externa kostnader	12	-37 349	-38
Personalkostnader	7,8,9,10	-67 049	0
Av- och nedskrivningar	19,20,21,23,24,25,26	-37 722	0
Rörelseresultat		-16 784	-38
Finansiella intäkter	14	1 628	0
Finansiella kostnader	15	-7 647	0
Resultat efter finansiella poster		-22 803	-38
Skatt	16	-88	0
Årets resultat		-22 891	-38
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-22 797	-38
Årets resultat		-22 797	-38

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT
(TSEK)**

	2021	2020
Årets resultat	-22 891	0
<i>Poster som senare kan komma att omföras till periodens resultat</i>		
Omräkningsdifferenser	3 029	0
Periodens totalresultat	-19 862	-38
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-19 768	-38

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING - KONCERNEN
(TSEK)

TILLGÅNGAR	Not	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	22	505 115	0
Teknik	18	341 338	0
Kundrelationer	20	149 300	0
Varumärken	21	84 620	0
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	17	46 328	0
Övriga immateriella tillgångar	19	3 615	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Nyttjanderättstillgångar	23	18 480	0
Inventarier	24	4 792	0
Förbättringsutgifter annans fastighet	25	3 434	0
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	16	1 112	0
Långfristiga fordringar		130	0
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		1 158 264	0
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>			
Färdiga varor	27	9 238	0
SUMMA VARULAGER		9 238	0
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	37	63 690	0
Skattefordringar		205	0
Övriga fordringar		3 964	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	19 118	188
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		86 977	188
Likvida medel	38	93 434	0
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		189 649	188
SUMMA TILLGÅNGAR		1 347 913	188

2022071932020

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING - KONCERNEN
(TSEK)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	29	50	50
Övrigt tillskjutet kapital		742 886	150
Omräkningsreserv		3 029	0
Balanserade vinstmedel		-22 835	-38
Minoritetsandel		15 869	
SUMMA EGET KAPITAL		738 999	162
Långfristiga skulder			
<i>Räntebärande skulder</i>			
Obligationslån	32	297 898	0
Leasingskuld		9 326	0
<i>Icke räntebärande skulder</i>			
Avsättningar		32 139	0
Skuld tilläggsköpeskillning	30	9 736	0
Övriga skulder		1 542	0
Uppskjuten skatteskuld	16	101 071	0
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		451 713	0
Kortfristiga skulder			
<i>Räntebärande skulder</i>			
Skuld till kreditinstitut	32	5 667	0
Leasingskuld		8 822	0
<i>Icke räntebärande skulder</i>			
Leverantörsskulder		29 660	0
Skuld tilläggsköpeskillning	30	18 899	0
Skatteskuld		4 366	0
Övriga skulder	31	19 067	25
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	70 720	0
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		157 201	25
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 347 913	188

2022071932021

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE - KONCERNEN
(TSEK)

	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-16 784	-38
Justering för av- och nedskrivningar	37 722	0
Erhållen ränta	106	0
Erlagd ränta	-8 019	0
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflöde	488	0
Betald inkomstskatt	-2 890	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	10 623	-38
Förändring av rörelsekapital		
Förändring av varulager	1 794	0
Förändring av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar	1 370	-200
Förändring av leverantörsskulder och övriga skulder	8 688	38
Summa förändring av rörelsekapital	11 852	-162
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22 475	-200
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	-656 865	0
Utbetalda tilläggsköpeskillningar förvärv av dotterbolag	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-10 778	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-450	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-668 093	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission efter emissionsutgifter	742 736	0
Aktiägartillskott	0	200
Amortering av leasingskulder	-4 104	0
Förändring factoringskuld	-933	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	737 699	200
Årets kassaflöde	92 081	0
Likvida medel vid årets början	0	0
Kursdifferens i likvida medel	1 353	0
Likvida medel vid periodens slut	93 434	0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Valutakursdifferens	488	0
Summa	488	0

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG - KONCERNEN
(TSEK)

KONCERNEN	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	OMRÄKNINGS-RESERVER	ANSAMLAT RESULTAT	Hänförligt till moderbolagets ägare	Minoritets andel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	50	0	0	0	50		50
Förändringar i Eget kapital 2020-01-01 - 2020-12-31							
Årets resultat				-38	-38		-38
Årets övriga totalresultat							
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>							
Aktieägarutskott		150			150		150
Erhållna optionspremier							
Nyemission efter emissionsutgifter							
Utgående eget kapital 2020-12-31	50	150	0	-38	162		162
Förändringar i Eget kapital 2021-01-01 - 2021-12-31							
Årets resultat				-22 798	-22 798	-94	-22 891
Årets övriga totalresultat			3 029		3 029	15 962	18 991
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Nyemission efter emissionsutgifter	0	742 736			742 736		742 736
Utgående eget kapital 2021-12-31	50	742 886	3 029	-22 835	723 130	15 869	738 999

2022071932023

**MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING
(TSEK)**

	Not	2021	2020
Nettoomsättning	1,4,5	0	0
Summa intäkter		0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	12	-357	-38
Rörelseresultat		-357	-38
Resultat från andelar i koncernföretag	13	0	0
Ränteintäkter	14	0	0
Räntekostnader	15	0	0
Resultat efter finansiella poster		-357	-38
Skatt	16	0	0
Årets resultat*		-357	-38

*) Årets resultat avseende moderbolaget överensstämmer med totalresultatet

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING
(TSEK)**

TILLGÅNGAR	Not	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	26	742 628	0
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		742 628	0
Omsättningstillgångar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	0	188
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		0	188
Likvida medel	38	0	0
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		0	188
SUMMA TILLGÅNGAR		742 628	188

EGET KAPITAL OCH SKULDER		2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	29	50	50
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		742 886	150
Balanserad vinst eller förlust		-38	0
Årets resultat		-357	-38
SUMMA EGET KAPITAL		742 542	162
Kortfristiga skulder			
<i>Icke räntebärande skulder</i>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	86	25
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		86	25
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		742 628	188

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE - MODERBOLAGET
(TSEK)

	2021	2020
<i>Den löpande verksamheten</i>		
Rörelseresultat	-357	-38
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-357	-38
<i>Förändring av rörelsekapital</i>		
Förändring av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar	188	-188
Förändring av leverantörsskulder och övriga skulder	61	25
Summa förändring av rörelsekapital	249	-163
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-108	-200
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av dotterföretag	-742 628	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-742 628	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission efter emissionsutgifter	742 736	0
Aktieägartillskott	0	200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	742 736	200
Årets kassaflöde	0	0
Likvida medel vid årets början	0	0
Likvida medel vid periodens slut	0	0

2022071932026

Noter

NOT 1 – ZETADISPLAY-KONCERNEN

ZetaDisplay Acquisition AB med organisationsnummer 559231-3802 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Malmö.

Adressen till huvudkontoret är Höjdrodergatan 21, 212 39 Malmö. ZetaDisplay AB och dess dotterbolag ("koncernen") erbjuder en medieplattform för Digital Signage som omfattar mjukvara, tjänster och digitala system. Koncernens sammansättning framgår i not

NOT 2 – REDOVISNINGS - OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernårsredovisningen är upprättad i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa alla International Financial Reporting Standards, antagna av EU, så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagens regelverk.

NYA OCH ÄNDRADE IFRS STANDARDER 2021

Under 2021 har inte nya IFRS-standarder introducerats. Ändringar och tolkningar som tillämpas från och med 1 januari 2021 har bedömts inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

NYA OCH ÄNDRADE IFRS SOM ÄNNU INTE TILLÄMPATS

De nya och ändrade standarder och tolkningar som är utgivna men träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2022 eller senare har ännu inte börjat tillämpas av koncernen och kommer inte att tillämpas i förtid. Företagsledningen bedömer att inga av de nya och ändrade standarder och tolkningar kommer att påverka koncernens finansiella rapporter den period de tillämpas första gången.

GRUNDER FÖR UPPRÄTTANDE AV REDOVISNINGEN

I koncernredovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde, utom då det gäller finansiella skulder avseende tilläggsköpeskillning vid förvärv som värderas till verkligt värde. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats.

26. Moderbolagets årsredovisning och koncernredovisningen har godkänts av styrelsen den 29 Juni 2022. Koncernens och moderbolagets resultaträkningar och rapporter över finansiell ställning fastställs på årsstämman den 30 Juni 2022.

Samtliga belopp i noterna nedan anges i TSEK om inget annat anges.

KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget ZetaDisplay Acquisition AB och de företag över vilka moderbolaget har bestämmande inflytande.

Bestämmande inflytande föreligger om moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i ett företag och kan använda sitt inflytande över företaget till att påverka sin avkastning. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderbolaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50 % av rösterna.

Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderbolaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterbolaget. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har vid behov justerats för att överensstämma med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Förändringar i moderbolagets andel i ett dotterbolag som inte leder till en förlust av bestämmande inflytande redovisas som egetkapitaltransaktioner (det vill säga som transaktioner med koncernens ägare).

Eventuell skillnad mellan det belopp med vilket innehav utan bestämmande inflytande justeras och det verkliga värdet på den erlagda eller erhållna ersättningen redovisas direkt i eget kapital och fördelas på moderbolagets ägare.

När moderbolaget förlorar bestämmande inflytande över ett dotterbolag, beräknas vinsten eller förlusten vid avyttringen som skillnaden mellan:

- summan av det verkliga värdet för den erhållna ersättningen och det verkliga värdet av eventuellt kvarvarande innehav, och
- de tidigare redovisade värdena för dotterbolagets tillgångar (inklusive goodwill), och skulder och eventuellt innehav utan bestämmande inflytande.

RÖRELSEFÖRVÄRV

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

Vid rörelseförvärv identifieras och klassificeras förvärvade tillgångar respektive övertagna skulder till verkligt värde vid förvärvstidpunkten.

Överstiger anskaffningsvärdet för dotterbolagsaktierna det vid förvärvstillfället beräknade värdet av identifierade nettotillgångar i det förvärvade företaget redovisas skillnadsbeloppet som koncernmässig goodwill. Understiger anskaffningsvärdet det slutligen fastställda värdet av identifierade nettotillgångar redovisas skillnadsbeloppet direkt i resultaträkningen.

Innehav utan bestämmande inflytande vid förvärv under 100 % bestäms för varje transaktion antingen som en proportionell andel av verkligt värde på identifierbara nettotillgångar eller till verkligt värde. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

I köpeskillingen ingår även verkligt värde vid förvärvstidpunkten för de tillgångar eller skulder som är följden av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Förändringar i verkligt värde för en villkorad köpeskillning som uppkommer på grund av ytterligare information som erhållits efter förvärvstidpunkten om fakta och förhållanden som förelåg per förvärvstidpunkten, kvalificerar som justeringar under värderingsperioden och justeras retroaktivt, med motsvarande justering av goodwill. Alla andra förändringar i det verkliga värdet för en villkorad köpeskillning som klassificeras som en tillgång eller skuld redovisas i årets resultat.

UTLÄNDSK VALUTA

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen redovisas i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen bedriver sin verksamhet (funktionell valuta). I koncernredovisningen omräknas samtliga belopp till svenska kronor (SEK), vilket är moderbolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas i respektive

enhet till enhetens funktionella valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta, räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om.

Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilka de uppstår, med undantag för transaktioner som utgör säkring som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat. Koncernen tillämpar inte någon säkringsredovisning.

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterbolags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäkts- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används. Eventuella omräkningsdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av ett utländskt dotterbolag redovisas sådana omräkningsdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsresultatet.

SEGMENTSREDOVISNING

Ett rörelsesegment är en del av en koncern som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare, och för vilken det finns fristående finansiell information. Bolagets rapportering av rörelsesegment överensstämmer med den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som bedömer rörelsesegmentens resultat och beslutar om fördelning av resurser.

Verkställande direktören utgör den högste verkställande beslutfattaren. De rapporterbare segmentens redovisningsprinciper överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen i dess helhet.

INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Intäkter redovisas baserat på avtalet med kund och motsvarar den ersättning som koncernen förväntar sig ha rätt till i utbyte mot att överföra utlovade varor eller tjänster, exklusive mervärdesskatt. Koncernen redovisar en intäkt när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till en kund.

Koncernen har utvecklat en medieplattform för Digital Signage och erhåller intäkter från försäljning av mjukvara, tjänster och digitala system hänförliga till den plattformen.

Koncernens huvudsakliga intäktsströmmar och prestationsåtagande består av en paketerad lösning med leverans av hårdvara, installation och integration med efterföljande licenser och support. Den paketerade lösningen delas upp i olika prestationsåtagande som redovisas separat med primärt två olika intäktstyper; licensintäkter, support och övriga avtalstjänster, vilket benämns som SaaS-intäkter (repetitiva) och redovisas över tid, samt hårdvara, installation och övriga tjänster. Fördelningen mellan dessa typer av intäkter beror på typ av varan och tjänsten, avtalets löptid samt tidpunkt för överföring av varor och tjänster. Koncernens huvudsakliga intäktsströmmar och prestationsåtaganden och dess redovisning beskrivs ytterligare nedan.

Transaktionspriset i den paketerade lösningen som koncernen erbjuder är alltid orderstyrt och avtalat. Det förekommer inga schabloner i beräkningen av respektive intäktsströms transaktionspris. I huvudsak utgörs transaktionspriset av fast pris per såld kvantitet, främst vad gäller hårdvara, support och licenser. I fåtal fall fastställs transaktionspriset enligt löpande räkning och nerlagda timmar. Rörliga delar såsom rabatter förekommer endast i liten omfattning, men minskar då transaktionspriset.

Digitala system (hårdvara)

Intäkter från försäljning av hårdvara redovisas normalt i samband med att leverans har skett. Hårdvaran är inte beroende av installationen och anses vara en distinkt vara och vid leverans har koncernen uppfyllt sitt prestationsåtagande.

Installation

Installationstjänster betraktas som separat prestationsåtagande. Tjänsten kan utföras av såväl ZetaDisplay som av andra företag, (ZetaDisplays samarbetspartners). Kontrollen överförs normalt till kunden när installationen har slutförts och vid denna

tidpunkt redovisas intäkten.

Vid enstaka fall ingår installation i ett större projekt och då redovisas installationsintäkten över tid i takt med att installationerna i projektet blir slutförda. Färdigställandegraden beräknas på antal återrapporterade installationer i förhållande till totala installationer.

Mjukvarulicenser

ZetaDisplay säljer nyttjanderätten av koncernens egenutvecklade studióprogramvara som används för produktion och distribution av budskap till kundernas installerade bas av bildskärmar i butik. ZetaDisplay äger servern och programvaran laddas ner elektroniskt. Under licensperioden ansvarar ZetaDisplay för att göra de uppgraderingar som är nödvändiga för att förbättra programvaran samt bidra med teknisk support. Uppgradering och teknisk support ska tillhandahållas när och där den behövs under avtalsperioden, och därmed anses kriteriet för att redovisa intäkter över tid vara uppfyllt.

Support och övriga avtalstjänster

Support och övriga avtalstjänster omfattar t.ex. drift, övervakning, service och underhåll. Koncernen förser kunder, enligt avtalade förutsättningar, med support och övriga avtalstjänster under avtalsperioden. Nyttjad support och övriga avtalstjänster varierar inte väsentligt mellan olika månader och kunden betalar samma belopp oavsett hur många gånger tjänsten används. Prestationsåtagandet överförs således till kund över tid och kunden anses ha tillgång till tjänsten jämnt fördelat under hela avtalsperioden, vilket innebär att intäkterna redovisas linjärt över avtalsperioden.

Övriga tjänster

Försäljning av tjänster omfattar t.ex. rådgivning, tillhandahållande av verktyg/mallar för innehållsproduktion och broadcasting. Intäkter från övriga tjänster redovisas i den i den period som tjänsterna utförs enligt löpande räkning.

RÄNTEINTÄKTER OCH UTDELNING

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Utdelningar redovisas i resultaträkningen när aktieägarnas rätt att erhålla utbetalning fastställts.

LEASINGAVTAL

Koncernen som leasetagare

Koncernen bedömer huruvida ett avtal är eller innehåller ett leasingavtal vid ingången av kontraktet. Koncernen redovisar en nyttjanderätt och en motsvarande leasingsskuld för samtliga leasingavtal, förutom för korta leasingkontrakt (12 månader eller kortare) och leasingavtal där underliggande tillgång uppgår till lågt värde. Koncernen redovisar betalningar hänförliga till dessa avtal som en kostnad linjärt i resultaträkningen, på samma sätt som tidigare operationella leasingavtal.

Leasingsskulden är inledningsvis värderad till nuvärdet av de återstående leasingbetalningarna, diskonterade genom att använda den marginella låneräntan. Då finansiering görs centralt används samma marginallåneränta för respektive region, då effekten av riskfria räntor bedöms vara marginell.

Leasingbetalningar inkluderat i värderingen av leasingsskulden är:

- Fasta avgifter efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet
- Variabla leasingbetalningar som beror på index eller pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet
- Belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier
- Inlösenpriset för en option om att köpa tillgången, om koncernen är rimligtvis säker på att nyttja en sådan möjlighet
- Eventuella straffavgifter som uppstår vid en uppsägning av avtalet, om leasingperioden återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp avtalet.

Leasingsskulden redovisas separat från andra skulder i den finansiella rapporten.

I efterföljande perioder redovisas skulden till upplupet anskaffningsvärde och minskat med gjorda leasingbetalningar. Leasingsskulden omvärderas vid förändringar av bl.a. leasingperioden, index eller räntan, restvärdesgarantier och ev. förändringar i leasebetalningar. Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökningar av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingsskulden förrän de träder i kraft. Under året har koncernen omvärderat

leasingsskulderna på grund av förändringar i leasebetalningar till följd av index eller ränta och leaseperioden.

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 perioden redovisade leasingsskuld.

Nyttjanderätten värderas till anskaffningsvärde, vilket motsvarar inledningsvis leasingsskulden, justerad för beloppet för eventuella förutbetalda eller upplupna betalningar hänförliga till leasingavtalet, initialt direkta utgifter och utgifter att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

I efterföljande perioder redovisas nyttjanderätten minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Nyttjanderätten redovisas separat från andra tillgångar i den finansiella rapporten.

Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens uppskattade nyttjandeperiod eller leasingperioden. Om koncernen är rimligtvis säker på att nyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Avskrivning av nyttjanderätter startar vid inledningsdatumet av kontraktet. Koncernen tillämpar IAS 36 för att bedöma huruvida nedskrivningsbehov föreligger i en nyttjanderätt och redovisar nedskrivningar för nyttjanderätten enligt principerna för materiella anläggningstillgångar.

Variabla avgifter som inte beror på index eller ränta är inte inkluderat i värderingen av leasingsskulden eller nyttjanderätten. Dessa redovisas istället som kostnad i den period som de uppstår. Koncernen har inga sådana variabla avgifter i sina kontrakt.

Avtal kan innehålla både leasing och icke-leasingkomponenter. Som praktiskt undantag tillåts leasetagaren att inte separera på icke-leasekomponenter och istället redovisa alla leasingavtal inklusive icke-leasekomponenter som ett avtal. Koncernen har valt att tillämpa detta praktiska undantag och redovisar dessa som en enda leasingkomponent.

Vid de tillfällen leasingavtalet inkluderar villkor att nedmontera, bortforsla eller återställa tillgången redovisas en avsättning av den uppskattade utgiften i enlighet med IAS 37. Koncernen har inga kontrakt med sådana villkor och har således därför inte redovisas någon avsättning hänförlig till

leasingavtalet.

Koncernen har inte ingått i några avtal som leasegivare.

ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m.m. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

SKATTER

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den skattemässiga balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära

skillnaden är hänförlig till goodwill eller 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 skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterbolag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att en sådan återföring inte kommer att ske inom överskådlig framtid. De uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till avdragsgilla temporära skillnader avseende sådana investeringar ska bara redovisas i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och det är troligt att ett sådant utnyttjande kommer att ske inom överskådlig framtid.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänförs sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, redovisas skatteeffekten i förvärvsanalysen.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Separat förvärvade immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Bedömd nyttjandeperiod för immateriella tillgångar avseende patent och hemsida uppgår till 5 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Internt upparbetade immateriella tillgångar – Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Internt upparbetade immateriella tillgångar som härrör från koncernens produktutveckling redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- företaget avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Bedömd nyttjandetid uppgår till 5 år.

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Immateriella tillgångar som förvärvats som del i ett rörelseförvärv

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill när de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och deras verkliga värden kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för sådana immateriella tillgångar utgörs av deras verkliga värde vid förvärvstidpunkten.

Efter det första redovisningstillfället redovisas immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar på samma sätt som för separat förvärvade immateriella tillgångar.

Kundrelationer skrivs av över den förväntade nyttjandeperioden vilken uppgår till 15 år.

Teknik skrivs av över den förväntade livslängden vilken uppgår till 7 år.

Varumärken skrivs inte av utan testas årligen för eventuellt nedskrivningsbehov. Vid prövning av nedskrivningsbehov fördelas varumärken till relevanta kassagenererande enheter.

Varumärken anses ha obestämbar nyttjandeperiod då ZetaDisplay koncernen avser att fortsätta marknadsföra varumärkena under en oöverskådlig framtid.

Utrangeringar och avyttringar

En immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar förväntas från användning av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår när en immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning, utgörs av skillnaden mellan det som erhålls vid avyttringen och tillgångens redovisade värde, redovisas i resultaträkningen när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

Goodwill

Goodwill som uppkommer vid upprättande av koncernredovisningen utgör det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan

bestämmande inflytande i det förvärvade företaget samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare eget kapitalandelar i det förvärvade företaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Vid förvärvstidpunkten redovisas goodwill till anskaffningsvärde och efter det första redovisningstillfället värderas den till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill skrivs inte av utan testas årligen för eventuellt nedskrivningsbehov. Vid prövning av nedskrivningsbehov fördelas goodwill till relevanta kassagenererande enheter. Eventuell nedskrivning redovisas som en kostnad i resultaträkningen och återförs inte.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska förmåner som kan hänföras till posten kommer koncernen till godo och att anskaffningsvärdet för densamma kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk.

Nyttjandeperioden för inventarier har bedömts till 4-5 år och för förbättringsutgifter på annans fastighet utifrån hyreskontraktets längd.

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida

ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från balansräkningen.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar exklusive goodwill

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning.

Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning prövas minst årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över den. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och dess kassaflödeskaraktär. Denna affärsmodell omfattar endast skuldinstrument, dvs instrument med kapitalbelopp och ränta. Modellen inkluderar ej derivat eller egetkapital instrument som hålls som tillgångar. ZetaDisplay innehar inga derivat eller egetkapital instrument.

En finansiell tillgång som innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera avtalsenliga kassaflöden och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången, vid bestämda tidpunkter, ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Denna affärsmodell kategoriseras som affärsmodell 'inneha' (hold to collect).

För likvida medel, kundfordringar, avtalstillgångar och övriga finansiella fordringar är koncernens affärsmodell 'inneha' (hold to collect). ZetaDisplay har enbart finansiella tillgångar i denna affärsmodell.

Finansiella skulder klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen om det är en villkorad köpeskilling inom tillämpningsområdet för IFRS 3 Rörelseförvärv, innehav för handel eller om den initialt identifieras som en skuld till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde.

ZetaDisplays villkorade köpeskillingar klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen. Samtliga övriga finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter samt är föremål för en obetydlig risk för värdeförändringar. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet. Kassamedel och banktillgodohavanden kategoriseras i affärsmodellen 'inneha' (hold to collect), vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. På grund av att bankmedel är betalningsbara på anfordran motsvaras upplupet anskaffningsvärde av nominellt belopp. Koncernens likvida medel består enbart av kassamedel och banktillgodohavanden.

Kundfordringar och avtalstillgångar

Kundfordringar och avtalstillgångar kategoriseras i affärsmodellen 'inneha' (hold to collect) vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordringarnas och avtalstillgångarnas förväntade löptid är dock kort, varför redovisning sker till nominellt belopp utan diskontering.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskuldernas förväntade löptid är dock kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Skulder till kreditinstitut

Räntebärande banklån och andra låneskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Eventuella skillnader mellan erhållet lånebelopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalning eller amortering av lån redovisas i resultaträkningen över lånens löptid med tillämpning av effektivräntemetoden.

Skuld för villkorade tilläggsköpeskillingar

Skulder för villkorade köpeskillingar, vilka omfattas av IFRS 3 Rörelseförvärv, klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. ZetaDisplay innehar per 2021-12-31 villkorade tilläggsköpeskillingar relaterat till förvärvet av Nordland systems GmbH. Sammanställning framgår i Not 30.

Upplupet anskaffningsvärde och effektivräntemetoden

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar.

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Finansiella instrumentens verkliga värde

De finansiella tillgångarnas och finansiella skuldernas verkliga värden bestäms och klassificeras i någon av tre nivåer:

1. Det verkliga värdet för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad bestäms med hänvisning till noterat marknadspris.
2. Det verkliga värdet på andra finansiella tillgångar och skulder bestäms enligt allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden och användning av information hämtad från aktuella marknadstransaktioner.
3. Verkligt värde utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbar data.

För samtliga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en god approximation av dess verkliga värde, om inte annat särskilt anges i efterföljande noter.

Kvitning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns en legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Nedskrivningar

Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster på en finansiell tillgång som värderas enligt affärsmodell 'innehå' (hold to collect). Per varje balansdag redovisar koncernen i resultatet förändringen i förväntade kreditförluster sedan det första redovisningstillfället.

Syftet med nedskrivningskraven är att redovisa de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid för alla finansiella instrument för vilka det har skett betydande öknings av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, antingen bedömt enskilt eller kollektivt, med tanke på alla rimliga och verifierbara uppgifter, inklusive framåtblickande sådana. Koncernen värderar förväntade kreditförluster från ett finansiellt instrument på ett sätt som återspeglar ett objektiva och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall, pengars tidvärde och rimliga verifierbara uppgifter nuvarande förhållande och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

För kundfordringar och avtalstillgångar finns förenklingar som innebär att koncernen direkt redovisar förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid.

För samtliga andra finansiella tillgångar värderar koncernen förlustreserven till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. För finansiella instrument för vilka det har skett betydande öknings av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället redovisas en reserv baserad på kreditförluster för tillgångens hela löptid.

Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar, avtalstillgångar och likvida medel. Den förenklade modellen används för att beräkna de förväntade kreditförlusterna på koncernens kundfordringar och avtalstillgångar, vilket innebär att koncernen värderar förlustreserven hänförlig till kundfordringarna och avtalstillgångar till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid. För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringar och avtalstillgångar grupperas baserat på kreditriskkaraktäristika och antal dagars dröjsmål. Avtalstillgångarna är hänförliga till ännu ej fakturerat arbete och har i allt väsentligt samma riskkaraktäristika som redan fakturerat arbete för samma typ av kontrakt. Löptider för avtalstillgångar skiljer sig inte avsevärt från kundfordringar, där tillgångarna omsätts inom 3 månader.

De förväntade kreditförlustnivåerna baseras sig på

kundernas betalningshistorik för gångna avtalsperioden tillsammans med förlusthistoriken för samma period. De förväntade kreditförlusterna beräknas därför utifrån tidigare händelser med justering för nuvarande förhållande och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Förändringen i årets reserv beror på nya fordringar, vilket grundas i den utökade verksamheten. Inga nya riskfaktorer har identifierats som påverkat historiska reserveringar.

Nedskrivning av kundfordringar och avtalstillgångar redovisas i rörelsen kostnader.

Koncernen definierar fallissemang som de fall det är osannolikt att motparten kommer att möta sina åtaganden vilket påvisas genom tecken på finansiella svårigheter som missade betalningar. Koncernen skriver bort en fordran när bedömningen är att inga rimliga ytterligare möjligheter till kassaflöden finns.

VARULAGER

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är det uppskattade försäljningspriset efter avdrag för uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Det belopp som avsätts utgör den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, ska det redovisade värdet motsvara nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar. Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

MODERBOLAGET

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa alla International Financial Reporting Standards, antagna av EU, så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagens regelverk. Skillnaderna mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper framgår nedan.

IFRS 16 Leasingavtal

Bolaget har valt att tillämpa undantaget i RFR2 och redovisar samtliga leasingavtal i moderbolaget som operationella.

Fond för utvecklingsutgifter

Om utgifter för utveckling aktiveras ska ett lika stort belopp som är aktiverat avsättas till en särskild bunden fond, 'fond för utvecklingsutgifter'. Det gäller endast för nya aktiveringar av utgifter, dvs. sådana aktiveringar som gjorts fr.o.m.1 januari 2016. Fond för utvecklingsutgifter ska minskas vid avskrivning, nedskrivning eller avyttring.

Klassificering och uppställningsformer

Moderbolagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik.

Dotterbolag

Andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 9 finansiella instrument. I moderbolaget tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen.

NOT 3 – VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, samt de viktigaste bedömningar som företagsledningen har gjort vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper.

Värdering av goodwill

Vid bedömningen om det finns ett nedskrivningsbehov görs antaganden om framtida kassaflöden, diskonteringsränta, tillväxt och lönsamhet för den kassagenererande enheten till vilken goodwillen hänförts. För mer information, se

Koncernbidrag

Samtliga erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner (alternativregeln).

not 22.

Uppskjuten skatt avseende förlustavdrag

Vid värdering av uppskjutna skattefordringar görs bedömningar om framtida skattemässiga överskott för respektive bolag och därmed möjligheterna att utnyttja förlustavdragen. Inga förlust avdrag har aktiverats.

NOT 4 – SEGMENTSINFORMATION

Koncernen är organiserad i fem segment som följer i stort sett geografisk belägenhet. Dessa är Sverige (inklusive Danmark samt övriga marknader), Norge, Finland (inklusive Baltikum), Nederländerna samt Tyskland.

Koncerngemensamt utgörs av koncerngemensamma funktioner så som ekonomi och utveckling.

Segmentsredovisningen överensstämmer med den interna rapporteringen till den högste ledande beslutsfattaren.

SEGMENTENS INTÄKTER OCH RESULTAT

2021	Sverige	Norge	Finland	Nederländerna
SaaS-intäkter (repetitiva)	12 892	23 926	9 542	22 002
Hårdvara, installation och övriga tjänster	36 182	21 442	16 099	19 339
Övriga intäkter	1 601	146	0	422
Interna intäkter	1 203	4 155	23	3 965
Totala intäkter	51 879	49 669	25 664	45 728
EBITDA *)	14 191	15 232	3 728	10 810
<i>EBITDA marginal</i>	<i>28,9%</i>	<i>33,6%</i>	<i>14,5%</i>	<i>26,1%</i>
Avskrivningar	-729	-3 193	-1 320	-2 981
Rörelseresultat	13 462	12 038	2 408	7 829
Finansiella intäkter				
Finansiella kostnader				
Resultat före skatt	13 462	12 038	2 408	7 829

2021	Tyskland	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Total koncernen
SaaS-intäkter (repetitiva)	6 502	0	0	74 864
Hårdvara, installation och övriga tjänster	25 286	0	0	118 347
Övriga intäkter	820	-3	0	2 987
Interna intäkter	540	5 077	-14 963	0
Totala intäkter	33 148	5 074	-14 963	196 198
EBITDA *)	1 282	-24 304	0	20 938
<i>EBITDA marginal</i>	<i>4,0%</i>			<i>10,8%</i>
Avskrivningar	-828	-29 279	609	-37 722
Rörelseresultat	454	-53 583	609	-16 784
Finansiella intäkter				1 628
Finansiella kostnader				-7 647
Resultat före skatt	454	-30 750	609	-22 803

Anläggningstillgångar	Sverige	Norge	Finland	Nederländerna
2021-12-31				
Immateriella tillgångar	0	21 357	0	2 611
Materiella tillgångar	2 574	2 101	2 709	6 872
Totala anläggningstillgångar	2 574	23 458	2 709	9 483

Anläggningstillgångar	Tyskland	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Total koncernen
2021-12-31				
Immateriella tillgångar	13	1 106 334	0	1 130 315
Materiella tillgångar	9 695	2 756	0	26 707
Totala anläggningstillgångar	9 708	1 109 090	0	1 157 022

NOT 5 – INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

UPPDELNING AV INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Sverige				
SaaS-intäkter (repetitiva)	12 892			
Hårdvara, installation och övriga tjänster	36 182			
Norge				
SaaS-intäkter (repetitiva)	23 926			
Hårdvara, installation och övriga tjänster	21 442			
Finland				
SaaS-intäkter (repetitiva)	9 542			
Hårdvara, installation och övriga tjänster	16 099			
Nederländerna				
SaaS-intäkter (repetitiva)	22 002			
Hårdvara, installation och övriga tjänster	19 339			
Tyskland				
SaaS-intäkter (repetitiva)	6 502			
Hårdvara, installation och övriga tjänster	25 286			
Koncerngemensamt				
SaaS-intäkter (repetitiva)				
Hårdvara, installation och övriga tjänster				
Totalt	193 211	0	0	0

TIDPUNKT FÖR INTÄKTSREDOVISNING

För beskrivning av intäktsredovisning se under Not 2 Redovisningsprinciper.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
<i>Intäkter som redovisas vid en viss tidpunkt</i>				
Sverige				
SaaS-intäkter (repetitiva)	-	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	36 182	-	-	-
Norge				
SaaS-intäkter (repetitiva)	-	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	21 442	-	-	-
Finland				
SaaS-intäkter (repetitiva)	-	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	16 099	-	-	-
Nederländerna				
SaaS-intäkter (repetitiva)	-	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	19 339	-	-	-
Tyskland				
SaaS-intäkter (repetitiva)	-	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	25 286	-	-	-
Koncerngemensamt				
SaaS-intäkter (repetitiva)	-	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	-	-	-	-
	118 347	0	0	0
<i>Intäkter som redovisas över tid</i>				
Sverige				
SaaS-intäkter (repetitiva)	12 892	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	-	-	-	-
Norge				
SaaS-intäkter (repetitiva)	23 926	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	-	-	-	-
Finland				
SaaS-intäkter (repetitiva)	9 542	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	-	-	-	-
Nederländerna				
SaaS-intäkter (repetitiva)	22 002	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	-	-	-	-
Tyskland				
SaaS-intäkter (repetitiva)	6 502	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	-	-	-	-
Koncerngemensamt				
SaaS-intäkter (repetitiva)	-	-	-	-
Hårdvara, installation och övriga tjänster	-	-	-	-
	74 864	0	0	0
Totalt	193 211	0	0	0

AVTALSTILLGÅNGAR

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
<i>Avtalstillgångar</i>		
Upplupna intäkter (SaaS-intäkter (repetitiva))	4 162	
Upplupna intäkter (Hårdvara, installation och övriga tjänster)	10 861	
Summa	15 023	0
Moderbolaget	2021-12-31	2020-12-31
<i>Avtalstillgångar</i>		
Upplupna intäkter (SaaS-intäkter (repetitiva))		
Upplupna intäkter (Hårdvara, installation och övriga tjänster)		
Summa	0	0

Avtalstillgångar uppstår för upparbetade ännu ej fakturerade varor och tjänster. En avtalstillgång redovisas under den period som hårdvaran levereras och den period som installationen utförs om fakturering ej är gjord eller den period de repetitiva intäkterna avser och representerar koncernens rätt till ersättning för hittills levererade varor och utförda tjänster.

Förändringen av redovisade avtalstillgångar mot föregående år förklaras främst av utförda ej fakturerade installationer som minskat till följd av större projekt i segment Norge under föregående år. Inga nedskrivningar har gjorts avseende avtalstillgångar under året.

AVTALSSKULDER

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
<i>Avtalsskulder</i>		
Förutbetalda intäkter (SaaS-intäkter (repetitiva))	25 641	
Förutbetalda intäkter (Hårdvara, installation och övriga tjänster)	5 174	
Summa	30 815	0
Moderbolaget	2021-12-31	2020-12-31
<i>Avtalsskulder</i>		
Förutbetalda intäkter (SaaS-intäkter (repetitiva))		
Förutbetalda intäkter (Hårdvara, installation och övriga tjänster)		
Summa	0	0

Intäkter hänförliga till licens och support (SaaS-intäkter) redovisas över tid även om kunden betalar i förskott. Hårdvara och installation redovisas som intäkt vid leverans respektive färdig installation även om kunden betalar i förskott. Avtalsskulden hänförlig till licens och support löses upp över den period som faktureringen avser och avtalsskulden hänförlig till hårdvara och installation löses upp vid leverans och färdig installation.

INTÄKTER SOM REDOVISATS UNDER RAPPORTPERIODEN SOM INKLUDERATS I AVTALSSKULDER I BÖRJAN AV PERIODEN

Intäkter som redovisats under rapportperioden som inkluderats i avtalsskulder i början av perioden

Koncernen	2021	2020
SaaS-intäkter (repetitiva)	0	0
Hårdvara, installation och övriga tjänster	0	0
Totalt	0	0
Moderbolaget	2021	2020
SaaS-intäkter (repetitiva)	0	0
Hårdvara, installation och övriga tjänster	0	0
Totalt	0	0

TRANSAKTIONSPRIS SOM ALLOKERAS TILL ÅTERSTÅENDE PRESTATIONSÅTAGANDE

Intäkter för återstående prestationsåtaganden, med ej uppsägningsbar kontraktslängd, uppgår till 101,5 MSEK per 31 december 2021 och förväntas redovisas enligt följande:

	2022	2023	2024 och framåt	Totalt
SaaS-intäkter (repetitiva)	81,8	13,2	6,5	101,5
	<u>81,8</u>	<u>13,2</u>	<u>6,5</u>	<u>101,5</u>

Det finns inga jämförelsesiffror då koncernen inte existerade per 2020-12-31.

NOT 6 - LEASINGAVTAL

Det finns inga hyresavtal i moderbolaget av operationell natur.

NOT 7 – MEDELANTALET ANSTÄLLDA

	2021		2020	
	Antal	Män %	Antal	Män %
Sverige	8	72%	-	-
Danmark	1	33%	-	-
Norge	17	93%	-	-
Finland	13	85%	-	-
Nederländerna	21	82%	-	-
Tyskland	16	80%	-	-
Koncerngemensamt	7	88%	-	-
Koncernen totalt	83	83%	-	-

Antal anställda omräknat till heltidstjänster vid årets slut uppgick till 200 (0).

NOT 8 – KÖNSFÖRDELNING LEDNING

	2021		2020	
	Antal	Kvinnor %	Antal	Kvinnor %
Styrelsen moderbolaget	3	33%	3	33%
Styrelser koncernen	15	13%	0	0%
Övriga ledande befattningshavare, moderbolaget	0	0%	0	0%
Övriga ledande befattningshavare, koncernen	9	22%	0	0%

Flertalet av styrelseledamöterna sitter med i styrelsen av flera av bolagen. I siffran för styrelser koncernen har de dock bara tagits med en gång. Styrelseledamöter i koncernbolagen ingår även i vissa fall som ledande befattningshavare i koncernen.

NOT 9 – LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

	2021		2020	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget	0	0		
Dotterbolaget	55 028	12 021		
Koncernen totalt	55 028	12 021	0	0

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR FÖRDELADE PER LAND OCH MELLAN STYRELSELEDAMÖTER M FL OCH ANDRA ANSTÄLLDA

	2021		2020	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Sverige	3 013	9 245		
Danmark	810	1 098		
Norge	-	11 438		
Finland	517	8 228		
Nederländerna	161	13 610		
Tyskland	1 153	5 753		
Koncernen totalt	5 655	49 373	0	0

NOT 10 – ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ledande befattningshavare definieras som styrelse.

Till styrelsen och ordförande utgår arvode enligt bolagsstämans beslut.

Namn	Befattning	Lön och ersättning		Bonus		Pension		Teckningsoptioner (antal)		Styralsearvode		Konsultarvode	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
John Woodard	Styrelseordförande	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rebecca Boscott	Styrelseledamot	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jeremy Westhead	Styrelseordförande	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut.

NOT 11 – INKÖP OCH FÖRSÄLJNING INOM KONCERNEN

Av moderbolagets totala intäkter och kostnader har 0 % (0 %) av intäkterna och 0 % (0 %) av kostnaderna kommit från andra företag inom koncernen.

NOT 12 – ARVODE OCH ERSÄTTNING TILL BOLAGETS REVISORER

I 2021 års rörelseresultat ingår följande arvoden och ersättningar till koncernens revisorer, Öhrlings PricewaterhouseCoopers. PwC för ZetaDisplay Finland Oy, Pronto TV AS, ZetaDisplay B.V, Nordlands systems GmbH samt LiveQube AS och Kreston CM för ZetaDisplay Danmark A/S.

I moderbolaget har inga kostnader hänförliga till förvärv balanserats under året.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
<i>Revisionsuppdraget</i>				
PwC	894	-	-	-
Kreston CM	28	-	-	-
Delsumma	921	0	0	0
<i>Övriga tjänster</i>				
PwC	1 598	-	-	-
Kreston CM	3	-	-	-
Delsumma	1 600	0	0	0
Summa	2 522	0	0	0

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Övriga tjänster 2021 avser främst kostnader relaterat till den strategiska översynen under våren 2021.

NOT 13 – RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Moderbolaget	
	2021	2020
Utdelning från dotterbolag	0	0
Summa	0	0

NOT 14 – RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter inom koncernen	-	0	0	0
Ränteintäkter på banktillgodohavande	-	0	0	0
Valutakursförändringar	1 622	0	0	0
Bedömning tilläggsköpeskillning (Not 30)	-	0	0	0
Övriga finansiella intäkter	6	0	0	0
Summa	1 628	0	0	0

Samtliga ränteintäkter är hänförliga till finansiella instrument värderade till anskaffningsvärde.

NOT 15 – RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Räntekostnader (lån och checkkrediter)	-6 013	0	0	0
Räntekostnader leverantör och kortfristiga skulder	-10	0	0	0
Räntekostnader leasing	-144	0	0	0
Valutakursförändringar	-646	0	0	0
Övriga finansiella kostnader	-835	0	0	0
Summa	-7 647	0	0	0

Samtliga räntekostnader är hänförliga till finansiella instrument värderade till anskaffningsvärde.

NOT 16 – SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Aktuell skatt	-3 750	0	0	0
Uppskjuten skatt	3 662	0	0	0
Betald skatt	-88	0	0	0
Effektiv skatt	0%	0%	0%	0%

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Redovisat resultat före skatt	-22 803	-38	-357	-38
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 %	4 697	8	74	8
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla poster	-715	0	0	0
Ej skattepliktiga poster	273	0	0	0
Värdering av tidigare års underskottsavdrag	-2 394	-	0	0
Under året tillkommande underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisats som tillgång	-1 819	-8	-74	-8
Effekter av utländska skattesatser	-131	0	-	-
Effekt av ändrad skattesats	-	-	-	-
Summa redovisad skattekostnad	-88	0	0	0

Uppskjuten skattefordran	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående balans	0	0	0	0
Förändringar via förvärv	1 112	-	-	-
Summa	1 112	0	0	0

Uppskjuten skatteskuld	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående balans	0	0	-	-
Förvärvade kundrelationer	31 645	-	-	-
Förvärvade uppskjutna skatteskulder	-	-	-	-
Förvärvad teknik	74 822	0	-	-
Omklassificeringar	-	-	-	-
Förändring i resultaträkning	-5 395	0	-	-
Summa	101 072	0	0	0

NOT 17 - IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR
BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGSARBETE

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Ingående anskaffningsvärde	-	-	-	-
Valutakursdifferens	2 225	-	-	-
Anskaffning via förvärv	39 775	-	-	-
Internt utvecklade investeringar	7 644	-	-	-
Inköp	-1 871	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	51 516	0	0	0
Ingående avskrivningar	-	-	-	-
Valutakursdifferens	-1 241	-	-	-
Årets avskrivningar	-3 946	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 187	0	0	0
Utgående bokfört värde	46 328	0	0	0

I balanserade utgifter för utvecklingsarbete ingår huvudsakligen utgifter för framtagande av bolagets produktkoncept. Avskrivningar för dessa påbörjas i samband med att tillgången tas i bruk. Inga utgifter avseende forskning och utveckling har kostnadsförts under perioden.

NOT 18 - ÖVRIGA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

TEKNIK

	Koncernen	
	211231	201231
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Anskaffning via förvärv	363 213	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	363 213	-
Ingående avskrivningar	-	-
Årets avskrivningar	-21 875	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-21 875	-
Utgående bokfört värde	341 338	-

NOT 19 - ÖVRIGA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR
PATENT OCH HEMSIDA

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Ingående anskaffningsvärde	-	-	-	-
Valutakursdifferens	10	-	-	-
Anskaffning via förvärv	3 181	-	-	-
Årets anskaffning	1 263	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 453	0	0	0
Ingående avskrivningar	-	-	-	-
Valutakursdifferens	-10	-	-	-
Årets avskrivningar	-828	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-838	0	0	0
Utgående bokfört värde	3 615	0	0	0

NOT 20 - IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR
KUNDRELATIONER

	Koncernen	
	211231	201231
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Anskaffning via förvärv	153 618	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	153 618	-
Ingående avskrivningar	-	-
Årets avskrivningar	-4 318	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4 318	-
Utgående bokfört värde	149 300	-

NOT 21 - IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR
VARUMÄRKEN MED OBESTÄMBAR NYTTJANDEPERIOD

	Koncernen	
	211231	201231
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Valutakursdifferens	-	-
Anskaffning via förvärv	84 620	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	84 620	-
Utgående bokfört värde	84 620	-
Ingående nedskrivningar	-	-
Valutakursdifferens	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0
Utgående bokfört värde	84 620	-

NOT 22 - IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR
GOODWILL MED OBESTÄMBAR NYTTJANDEPERIOD

	Koncernen	
	211231	201231
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Anskaffning via förvärv	505 115	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	505 115	0
Utgående bokfört värde	505 115	0

Goodwill nedskrivningsprövas årligen samt då det finns en indikation på att nedskrivningsbehov föreligger. Prövningen utförs på den lägsta kassagenererande enhetsnivå eller grupper av kassagenererande enheter på vilken dessa tillgångar kontrolleras för intern styrning. Bolagets lägsta kassagenererande enheter utgör varje land enligt tabell på nästa sida. Immateriella tillgångar utöver goodwill med obestämbar nyttjandeperiod (varumärken) nedskrivningsprövas inom ramen för nämnda kassagenererande enheter då dessa inte kan särskiljas från övriga kassaflöden inom dessa enheter. Återvinningsvärdet är det högsta av uppskattat verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. För att uppskatta nyttjandevärdet används diskonterad kassaflödesmodell. De uppskattningar och antaganden som används i den diskonterade kassaflödesmodellen är förenade med osäkerhet om framtida händelser och marknadsförhållanden och därför kan verkligt utfall avvika väsentligt.

Uppskattningarna och antaganden har dock granskats av ledningen och överensstämmer med interna prognoser och framtidsutsikter för verksamheten. Återvinningsvärdet för de kassagenererande enheterna har beräknats enligt kassaflödesmodellen. Den diskonterade kassaflödemodellen innefattar prognostisering av framtida kassaflöden från rörelsen

som inkluderar uppskattningar av intäktsvolym, inköpskostnader och behov av rörelsekapital. Flera antaganden görs, av vilka de mest väsentliga är tillväxttakten för intäkter samt diskonteringsräntan. Prognoserna av framtida kassaflöden baseras på företagsledningens tillväxtprognos för de kommande fem åren (prognosperioden), för att därefter beräkna ett slutvärde som inkluderar en tillväxtfaktor om 2,0 % (0,0 %) som motsvarar förväntad inflation och beaktat att den marknad som koncernen verkar i är relativt omogen och under tillväxt. Prognoser av framtida kassaflöden från rörelsen är justerad till nuvärde med en diskonteringsränta (WACC, Weighted Average Cost of Capital). De diskonteringsräntor som används återspeglar den marknadsränta, risk och skattesats som gäller för branschen och aktuell marknad.

Nedskrivningsprövningarna har inte medfört några nedskrivningar under 2021. Koncernledningen bedömer att rimligt möjliga förändringar i dessa variabler (antaganden) i beräkningarna inte skulle ha så stora effekter att de var och en för sig skulle reducera återvinningsvärdet till ett värde som är lägre än det redovisade värdet.

Goodwill och WACC % före skatt fördelas på koncernens kassagenererande enheter och är fördelade enligt nedanstående tabell:

	Goodwill 211231	Goodwill 201231	Varumärke 211231	Varumärke 201231	Wacc 2021 före skatt	Wacc 2020 före skatt
ZetaDisplay AB Group	505 115	-	84 620	-	13,70%	-
Utgående anskaffningsvärden	505 115	0	84 620	-		

NOT 23 – MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR NYTTJANDERÄTTER

	Koncernen			
	Byggnader		Inventarier	
	211231	201231	211231	201231
Ingående anskaffningsvärde	0	-	-	-
Ingående kontrakt vid första tillämpningen	0	-	0	-
Anskaffning via förvärv	7 027	-	7 873	-
Tillkommande nyttjanderätter	5 647	-	1 937	-
Omvärdering	0	-	-	-
Utrangering	-	-	-418	-
Valutakursdifferens	204	-	118	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 878	-	9 510	-
Ingående avskrivningar	-	-	-	-
Valutakursdifferens	-129	-	-40	-
Utrangering	-	-	418	-
Årets avskrivningar	-2 626	-	-1 531	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 755	-	-1 153	-
Utgående bokfört värde	10 123	-	8 357	-

Koncernen leasar ett flertal tillgångar såsom byggnader, inventarier och bilar. Den genomsnittliga leasingperioden är 3 år.

Koncernen har en option att köpa en del av bilarna för det nominella beloppet vid slutet av leasingperioden. Koncernens åtagande säkerställs genom leasegivarens äganderätt till underliggande tillgångar hållna under leasingavtal. Inga av koncernens leasingavtal innehåller variabla avgifter.

Det totala kassautflödet från leasingavtal uppgick till -4 104 (0) TSEK.

NOT 24 – MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR INVENTARIER

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
	Ingående anskaffningsvärde	-	-	-
Valutakursdifferens	-254	-	-	-
Anskaffning via förvärv	5 389	-	-	-
Inköp	450	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	6 093	-	-	-
Ingående avskrivningar	-	-	-	-
Valutakursdifferens	-224	-	-	-
Årets avskrivningar	-1 077	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 301	-	-	-
Utgående bokfört värde	4 792	-	-	-

NOT 25 – MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR
FÖRBÄTTRINGSUTGIFTER ANNANS FASTIGHET

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Ingående anskaffningsvärde	-	-	-	-
Valutakursdifferens	340	-	-	-
Anskaffning via förvärv	4 004	-	-	-
Inköp	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 344	-	-	-
Ingående avskrivningar	-	-	-	-
Valutakursdifferens	-315	-	-	-
Årets avskrivningar	-595	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-910	-	-	-
Utgående bokfört värde	3 434	-	-	-

NOT 26 – ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Nedan presenteras dotterbolagen som ingår i ZetaDisplay koncernen samt det bokförda värdet på dotterbolag som ägs av moderbolaget.

	Organisations-nummer	Säte	Kapital och röst-rättsandel, %	Bokfört värde i moderbolaget	
				211231	201231
ZetaDisplay AB (publ)	556603-4434	Malmö	97,84	742 628	-
ZetaDisplay Sverige AB	556642-5871	Malmö	100%	-	-
ZetaDisplay Finland Oy	1914200-9	Vantaa	100%	-	-
ZetaDisplay Danmark AS	CVR 29226342	Köpenhamn	100%	-	-
ZetaDisplay Baltics Oü	12435080	Tallinn	100%	-	-
ProntoTV AS	981 106 431	Oslo	100%	-	-
ZetaDisplay BV	27 285 283	Rosmalen	100%	-	-
NORDLAND systems GmbH	HRB 9974 HL	Ahrensburg	100%	-	-
<i>Aktier ägda av Pronto TV AS:</i>					
LiveQube AS	995 543 478	Oslo	100%	-	-
Webpro International AS	912 298 795	Trondheim	100%	-	-
<i>Aktier ägda av ZetaDisplay BV</i>					
Gauddi Inc	D18921700	Baltimore	100%	-	-
TOTAL				742 628	0

	Moderbolaget	
	211231	201231
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Årets förvärv	742 628	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	742 628	-
Ingående nedskrivningar	-	-
Årets nedskrivningar	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-
Utgående bokfört värde	742 628	-

NOT 27 – NEDSKRIVNING FÄRDIGA VAROR

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Värde innan nedskrivning	10 221	-	-	-
Nedskrivning	-983	-	-	-
Utgående värde	9 238	-	-	-

NOT 28 – FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Upplupna intäkter hänförliga till kundkontrakt	15 022	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	188	-	-	-
Övriga förutbetalda kostnader	3 908	-	-	-
Utgående värde	19 118	-	-	-

NOT 29 - AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet uppgår till 50 005 (50 000) SEK. Samtliga aktier är stamaktier. Kvotvärdet per aktie är 1 SEK. Samtliga stamaktier medför lika ekonomiska rättigheter och har lika röstvärde. ZetaDisplay Acquisition AB innehar 0 (0) st egna aktier. Specifikation över förändringar i eget kapital återfinns närmast efter rapporter över finansiell ställning för koncern respektive moderbolag.

NOT 30 – SKULD TILLÄGGSKÖPESKILLING

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Tilläggsköpeskilling NORDLAND systems GmbH - 2800 TEUR	28 635	-	-	-
Utgående värde	28 635	-	-	-

	NORDLAND systems GmbH	Totalt
Förändring tilläggsköpeskilling		
Ingående balans 2021-01-01	-	-
Tillkommande tilläggsköpeskilling	28 635	28 635
Erlagd tilläggsköpeskilling	-	-
Värdering till verkligt värde	-	-
Utgående balans 2021-12-31	28 635	28 635

Skulderna avser tilläggsköpeskilling förenat med förvärv.

Om vissa definierade prestationströsklar uppnås under 2021 och 2022 kan en maximal tilläggsköpeskilling om 2,8 MEUR utgå. Ledningen bedömer det sannolikt att den villkorade köpeskillingen kommer att betalas. Verkligt värde vid förvärvstidpunkten för den totalt villkorade köpeskillingen har bedömts uppgå till 28,4 MSEK.

NOT 31 – ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Moms, sociala avgifter och andra skatter	12 209	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	6 858	-	86	25
Utgående värde	19 067	-	86	25

NOT 32 – RÄNTEBÄRANDE SKULDER

SKULD TILL KREDITINSTITUT OCH OBLIGATIONS LÅN

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Förfallotid inom 1 år från balansdagen	3 974	0	-	-
Förfallotid inom 1-5 år från balansdagen	299 602	0	-	-
Förfallotid senare än 5 år från balansdagen	-	-	-	-
Summa	303 576	0	0	0

Av koncernens räntebärande skulder som förfaller inom 1 år från balansdagens består 5,7 (3,0) MSEK av factoring. Av moderbolagets räntebärande skulder som förfaller inom 1 år från balansdagen består 0,0 (0,0) MSEK av factoring. Koncernen har per 31 december 2021 en checkräkningskredit på 20,0 MSEK (20,0 MSEK) och en factoringkredit på 16,0 (16,0) MNOK. Checkkrediten är inte utnyttjad per 2021-12-31.

NOT 33 – UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Förutbetalda intäkter hänförliga till kundkontrakt	30 814	-	-	-
Övriga förutbetalda intäkter	3 948	-	-	-
Upplupna personalkostnader	20 436	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	15 522	-	35	-
Summa	70 720	0	35	0

NOT 34 – STÄLLDA SÄKERHETER

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Företagsinteckningar avseende skulder till kreditinstitut	25 900	-	-	-
Kundfordringar för factoringskuld	10 573	-	-	-
Summa	36 473	0	0	0

Ställda säkerheter avseende skulder till kreditinstitut är pantförskrivna till förmån för kreditgivaren av ZetaDisplays lån till kreditinstitut. Dessa är lämnade som säkerhet för koncernens checkräkningskredit. Kundfordringar ställda som säkerhet för factoringskuld är pantförskrivna till kreditgivaren till säkerhet för ZetaDisplays samtliga förpliktelser i factoringavtal.

NOT 35 - EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Hyresgarantier	150	-	-	-
Borgensåtagande för dotterbolag	-	-	-	-
Summa	150	0	0	0

NOT 36 – FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Redovisat värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder fördelat per värderingskategori i enlighet med IFRS 9 framgår av tabellen nedan.

Koncernen	211231	201231
<i>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde (Hold to collect)</i>		
Kundfordringar	63 690	-
Avtalstillgångar	15 023	-
Övriga finansiella fordringar	130	-
Likvida medel	93 472	-
Finansiella tillgångar	172 315	-
<i>Finansiella skulder värderade till upplupna anskaffningsvärden</i>		
Skuld till kreditinstitut	5 667	-
Obligationslån	297 898	-
Leasingsskuld	18 982	-
Skuld rörelseförvärv	3 193	-
Leverantörsskulder	29 660	-
<i>Finansiella skulder värderade till verkligt värde</i>		
Tilläggsköpeskillningar i samband med förvärv	28 635	-
Finansiella skulder	384 035	-
Moderbolaget		
	211231	201231
<i>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde (Hold to collect)</i>		
Kundfordringar	-	-
Avtalstillgångar	-	-
Övriga finansiella fordringar	-	-
Likvida medel	-	-
Finansiella tillgångar	-	-
<i>Finansiella skulder värderade till upplupna anskaffningsvärden</i>		
Obligationslån	-	-
Skuld rörelseförvärv	-	-
Leverantörsskulder	-	-
<i>Finansiella skulder värderade till verkligt värde</i>		
Tilläggsköpeskillningar i samband med förvärv	-	-
Finansiella skulder	-	-

Värdering till verkligt värde

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen, eller där upplysning lämnas om verkligt värde, klassificeras i någon av tre nivåer baserat på den information som används för att fastställa det verkliga värdet.

Nivå 1 – Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån observerbara (ojusterade) noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundna förekommande marknadstransaktioner på armslängds avstånd.

Nivå 2 – Finansiella instrument där verkligt värde

NOT 37 – FINANSIELL RISKHANTERING OCH FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika typer av finansiella risker såsom marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak av ränterisk och valutarisk. Under "Känslighetsanalys för marknadsrisker" nedan presenteras effekter av ändrade valutakurser gentemot svenska kronor för de mest väsentliga utländska valutorna.

I bolagets finanspolicy och finansiella strategi finns antaget att inte nyttja mer kapital än nödvändigt samt optimera balansräkningen för att fortsatt ha goda tillväxt- och förvärvsmöjligheter. Successivt ska koncernens operativa kassaflöde öka samt kontinuerligt undersöka tillgång via kapitalmarknaden, antingen via skuld eller eget kapital. bolaget ska ha en likviditetsreserv motsvarande tre månaders behov av rörelsekapital, i enlighet med budget eller prognos.

MARKNADSRISKER

Valutarisker

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering samt från omräkning av utländska dotterföretags

fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Exempel på observerbara data inom nivå 2 är:

- Noterade priser för liknande tillgångar och skulder.
- Data som kan utgöra grund för bedömning av pris, t ex marknadsräntor och avkastningskurvor.

Nivå 3 – Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbar data.

Koncernens finansiella tillgångar och skulder är klassificerade i nivå 2 med undantag från tilläggsköpeskillningar som tillhör nivå 3.

resultaträkningar och balansräkningar till koncernens presentationsvaluta som är svenska kronor, så kallad omräkningsexponering.

Transaktionsexponering

Transaktionsexponering innebär en risk att resultatet påverkas negativt av fluktuationer för ändrade valutakurser för de kassaflöden som sker i utländsk valuta. Koncernens utflöden består huvudsakligen av SEK, NOK, EUR och DKK samtidigt som koncernens inflöden huvudsakligen består av SEK, EUR, NOK, USD och DKK. Koncernen är därmed påverkad av förändringar i dessa valutakurser.

Koncernens dotterbolag gör de största hårdvaruinköpen lokalt med följd att valutarisken minskar. Det finns även valutaklausuler i kundavtalen som gör att ZetaDisplay har rätt att fakturera mer om valutakurserna förändras drastiskt. Säkringsredovisning tillämpas ej i koncernen.

Omräkningsexponering

Omräkningsexponering innebär en risk att värdet på koncernens nettoinvesteringar i utländsk valuta påverkas negativt av förändringar i valutakurser. Koncernen konsoliderar nettotillgångarna i SEK på balansdagen. Denna risk benämns omräkningsexponering och valutasäkras ej enligt koncernens finanspolicy.

Nettoinvestering i utländsk valuta fördelas enligt följande:

NETTOTILGÅNGAR I UTLÄNDSK VALUTA

	211231		201231	
	Belopp i annan valuta	Bokfört värde (TSEK)	Belopp i annan valuta	Bokfört värde (TSEK)
DKK	-169	-232	-	-
NOK	35 862	36 773	-	-
EUR	13 856	141 707	-	-
USD	14	15	-	-
Totalt		178 263		0

Ränterisker

Med ränterisk avses risken att koncernens nuvarande och framtida räntenetto försämras på grund av negativa ränteförändringar och verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. I vilken utsträckning sådana räntor kan variera är osäker och utgör en risk för koncernens finansiella ställning.

Koncernen är huvudsakligen exponerad för ränterisk genom dess lånefinansiering, främst genom obligationslån, men även kortare banklån och factoring. Samtliga lån löper med rörlig ränta och har STIBOR som rörlig komponent, vilket innebär att koncernens framtida finansiella kostnader påverkas vid ändrade marknadsräntor. På balansdagen 2021 uppgick skulderna under obligationslånet till 297 898 (0) TSEK, andra korta bankkulder till 0 (0) TSEK och factoringskuld till 5 667 (0) TSEK.

Genomsnittlig ränta under 2021 har uppgått till 4,8 (0) % för obligationslån, 3,5 (0) % för factoringskuld och 0,0 % (0,0) för banklån. Factoringskulden har en kort löptid om 3 månader. Obligationslånet amorteras inte och förfaller mars 2023.

Framförallt är det förändring av marknadsräntan i obligationslånet som kan få påverkan på framtida kassaflöden, då detta lån är av större värde och har längre löptid. Obligationen har en rörlig ränta baserad på 3 månader STIBOR och marknadsräntan kan bli föremål för betydande fluktuationer. Ränterisken säkras inte. Som låntagare medför kortare räntebindning en högre kassaflödeskänslighet vilket ses som ökad risk. En längre räntebindning ökar stabiliteten men kan samtidigt vara en nackdel vid nedgång i marknadsräntan.

En ökning av STIBOR skulle därför öka koncernens framtida räntebetalningar, vilket skulle påverka koncernens finansiella ställning negativt. Förutsatt att en ökning av STIBOR med en procentenhet skulle det öka koncernens räntebetalningar med cirka 3 MSEK. En sådan ökning, utan att koncernen har möjlighet att höja sina intäkter i motsvarande mån

skulle kunna ha en negativ effekt på koncernens finansiella ställning, resultat och kassaflöde för andra ändamål, såsom investeringar, förvärv och övriga affärsändamål.

Det förekommer även en ränterisk i koncernens leasingavtal. Merparten av koncernens leasingskulder är hänförliga till leasingavtal rörande fastigheter, i dessa avtal är räntekomponenten en effekt av upplösningen av diskonteringen, ränteändringar medför inga ändringar av kassaflöden för dessa avtal. Övriga leasingavtal löper med fast eller rörlig ränta under leasingkontraktets löptid. För de avtal vilka löper med rörlig ränta påverkas framtida kassaflöden av ändringar i den rörliga räntan. En ränteförändring på +/- 1 procentenhet för den delen av leasingskulden som löper med rörlig ränta bedöms medföra en oväsentlig resultat effekt för koncernen.

KÄNSLIGHETSANALYS FÖR MARKNADSRISKER

Känslighetsanalysen för valutarisken visar koncernens känslighet vid en ökning respektive minskning om 1 % av SEK gentemot de mest väsentliga valutorna. För *transaktionsexponeringen* visas hur koncernens resultat före skatt hade påverkats vid en förändring av valutakursen. För *omräkningsexponeringen* visas hur koncernens resultat efter skatt samt eget kapital hade påverkats vid en förändring av valutakursen.

Känslighetsanalysen för *ränterisk* visar koncernens känslighet vid en ökning respektive minskning om 1 procentenhet av marknadsräntan. Räntekänsligheten baseras på den effekt på resultat efter skatt som en förändring av marknadsräntan ger, både vad gäller ränteintäkter och kostnader.

LIKVIDITET – OCH FINANSIERINGSRISK

Med likviditetsrisk avses risken att koncernen får problem med att möta dess åtagande relaterade till koncernens finansiella skulder. Med finansieringsrisk avses risken att koncernen inte kan uppbringa tillräckligt med finansiering, eller där finansiering endast kan uppbringas till för koncernen ogynnsamma villkor och kostnader.

Koncernen kommer även i framtiden att behöva finansiering, främst för att refinansiera utestående obligationslån och för att kunna genomföra framtida investeringar. Såväl behovet av finansiering som

möjligheterna att tillgodose detta behov är i hög grad beroende av hur verksamheten utvecklas. Finansiering kan främst erhållas genom olika former av skuldförbindelser eller genom tillskott av kapital från Bolagets aktieägare. Under 2019 emitterade ZetaDisplay-koncernen en 3,5-årig senior icke-säkerställd obligation om 300 MSEK under ett rambelopp om 500 MSEK. Obligationerna har en rörlig ränta om STIBOR 3 månader +4,75 procent per år och förfaller i mars 2023. För att hela ramen om 500 MSEK ska kunna nyttjas krävs att vissa prestationsrelaterade nyckeltal är uppfyllda. Det finns således en risk att koncernen, när sådant behov uppstår, inte kommer att ha tillgång till sådan finansiering till villkor som är gynnsamma för koncernen och dess aktieägare.

Därutöver finns det en refinansieringsrisk av utestående skuld i mars 2023, som innebär att nuvarande finansiering till sin helhet inte kan ersättas, eller ersättas till villkor som är ogynnsamma för koncernen eller dess aktieägare.

Bolaget arbetar efter en fastställd Finanspolicy och för att begränsa risken och den ekonomiska skadan att ZetaDisplay inte vid varje tidpunkt kan finansiera koncernens verksamhet finns en likviditetsreserv och principer kring överskottslikviditet.

Finansieringsrisken på kort sikt, dvs inom ett år, hanteras med hjälp av likviditetsreserven som utgörs av koncernens banktillgodohavande och outnyttjade bekräftade checkräkningskrediter. Likviditetsreserven följs upp av finansavdelningen för att säkerställa att denna uppfyller de kommande 12 månadernas behov av rörelsekapital i enlighet med budget eller prognos.

På lång sikt tillämpas principer för överskottslikviditet. Syftet med principer för överskottslikviditet är att i möjligaste mån samordna hanteringen av överskottslikviditet inom koncernen, samt att uppnå bästa möjliga finansnetto. I det fall det bedöms ekonomisk fördelaktigt får överskottslikviditet placeras för att möta ett känt finansieringsbehov. Placering får endast göras i instrument som kan omsättas till likvida medel vid varje given tidpunkt. Per 31 december 2021 hade ZetaDisplay främst kontotillgodohavanden i svenska banker med P-1 rating enligt Moodys, övrig placering är gjord i utländska banker med liknande kreditrating.

Löptidsfördelning av kontraktensliga betalningsåtaganden relaterade till koncernens och moderföretagets finansiella skulder presenteras i

tabellen nedan. Beloppen i dessa tabeller är inte diskonterade värden och de innehåller i förekommande fall även räntebetalningar vilket innebär att dessa belopp inte är möjliga att stämma av mot de belopp som redovisas i balansräkningarna. Räntebetalningar är fastställda utifrån de förutsättningar som gäller på balansdagen. Belopp i utländsk valuta är omräknade till svenska kronor till balansdagens valutakurser.

Koncernens låneavtal innehåller inte några särskilda villkor som kan medföra att betalningstidpunkten blir väsentligen tidigare än vad som framgår av tabellerna.

Koncernen				
SKULDER 211231	< 3 MÅN	3-12 MÅN	1-5 ÅR	TOTALT
Skulder till kreditinstitut	5 687	0	0	5 687
Obligationslån	3 115	7 650	308 743	317 508
Leasingskuld	2 205	6 617	9 326	18 149
Skuld rörelseförvärv	3 193			3 193
Skuld tilläggsköpeskilling		18 899	9 736	28 635
Leverantörskulder	29 859			29 859
Skulder	43 839	33 166	325 805	402 811

Mödrbolaget				
SKULDER 201231	< 3 MÅN	3-12 MÅN	1-5 ÅR	TOTALT
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
Obligationslån	0	0	0	0
Leasingskuld	0	0	0	0
Leverantörskulder	0	0	0	0
Skulder	0	0	0	0

Mödrbolaget				
SKULDER 211231	< 3 MÅN	3-12 MÅN	1-5 ÅR	TOTALT
Obligationslån				
Leverantörskulder				
Skuld rörelseförvärv				
Skuld tilläggsköpeskilling				
Skulder	0	0	0	0

Mödrbolaget				
SKULDER 201231	< 3 MÅN	3-12 MÅN	1-5 ÅR	TOTALT
Obligationslån	-	-	-	-
Leverantörskulder	-	-	-	-
Skulder hos koncernföretag	-	-	-	-
Skulder	0	0	0	0

KREDIT – OCH MOTPARTSRISK

Finansiell kreditrisk

Med finansiell kreditrisk avses risken för förluster i de fall en motpart till ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina åtaganden. För det fall dessa motparter inte kan fullgöra sina åtaganden kan det få en negativ effekt på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar, avtalstillgångar och likvida medel. För att begränsa koncernens kreditrisk i likvida medel placeras dessa främst i svenska banker med P-1 rating enligt Moodys, övriga placeringar är gjorda i utländska banker med liknande kreditrating. Förlustreserven för likvida medel baseras på återstående löptid men då kreditrisken inte bedöms ha ökat sedan första

redovisningstillfället har ingen förväntad kreditförlust reserverats för.

För att begränsa koncernens kreditrisk i kundfordringar och avtalsstillgångar görs en kreditbedömning av varje ny kund. Befintliga kunders utestående fordringar följs löpande och bolaget har goda rutiner för uppföljning av kundkreditlimiter och förfallna kundfakturor.

ÅLDERSANALYS PÅ KUNDFORDRINGAR

ÅLDERSANALYS PÅ KONCERNENS KUNDFORDRINGAR	Koncernen		Moderbolaget	
	211231	201231	211231	201231
Ej fördrömda	51 192	0	--	-
Fördrömd < 30 dagar	8 564	0	--	-
Fördrömd 30-90 dagar	1 827	0	--	-
Fördrömd > 90 dagar	3 071	0	--	-
Summa	64 654	0	0	0

Den förenklade modellen används för att beräkna de förväntade kreditförlusterna på koncernens kundfordringar och avtalsstillgångar, vilket innebär att koncernen värderar förlustreserven hänförlig till kundfordringarna och avtalsstillgångar till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid. För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringar och avtalsstillgångar grupperas baserat på kreditriskkaraktäristika och antal dagars dröjsmål. Avtalsstillgångarna är hänförliga till ännu ej fakturerat arbete och har i allt väsentligt samma riskkaraktäristika som redan fakturerat arbete för samma typ av kontrakt. Löptider för avtalsstillgångar skiljer sig inte avsevärt från kundfordringar, där tillgångarna omsätts inom 3 månader.

De förväntade kreditförlustnivåerna avseende avtalsstillgångar baserar sig på kundernas betalningshistorik för gångna avtalsperioden tillsammans med förlusthistoriken för samma period. Det har inte identifierats några väsentliga förväntade kreditförluster avseende avtalsstillgångar.

De förväntade kreditförlustnivåerna avseende kundfordringar baserar sig på kundernas betalningshistorik för gångna avtalsperioden tillsammans med förlusthistoriken för samma period. De förväntade kreditförlusterna beräknas därför utifrån tidigare händelser med justering för nuvarande förhållande och prognoser för framtida

ekonomiska förutsättningar. Förändringen i årets reserv är för att möta befarade kreditförluster har ökat till följd av att kreditexponeringen har ökat.

FÖRÄNDRING I FÖRLUSTRESERV UNDER RÄKENSKAPSÅRET

NOT 39 - FRIVILLIG RISKHANTERING OCH FINANSIELLA INSTRUMENT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Brutto	64 654	-	-	-
Reserv	-964	-	-	-
Summa	63 690	-	-	-

Förändring i reserven	2021	2020	2021	2020
	Begynnelse balans	-	-	-
Nya fordringar	-964	-	-	-
Summa	-964	-	-	-

KONCENTRATION AV KONCERNENS KREDITRISK PER BOKSLUTSDAGEN

Kundfordringarna är spridda på ett stort antal kunder. För 2021 och 2020 står ingen kund för en väsentlig del av de totala kundfordringarna. Kundfordringarna är varken 2021 eller 2020 koncentrerade till ett specifikt geografiskt område. Koncernen bedömer att koncentrationsriskerna är begränsade. Koncernens maximala exponering för kreditrisk bedöms motsvaras av redovisade värden på kundfordringar och framgår av tabellen nedan

	211231		% av totala antalet kunder	201231		% av totala antalet kunder
	Belopp	Antal kunder		Belopp	Antal kunder	
Exponering < 500 TSEK	23 925	889	97,1	-	-	
Exponering < 500 - 1000 TSEK	6 273	11	1,9	-	-	
Exponering < 1 001 - 10 000 TSEK	34 456	15	1,1	-	-	
Exponering > 10 000 TSEK	-	-	-	-	-	
Skulder	64 654	912	100	-	-	

FÖRVALTNING AV KAPITAL

Bolagets definition av kapital är att det utgörs av eget kapital och inlånat kapital.

Koncernens mål för förvaltning av kapital är att säkerställa koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet för att generera skälig avkastning till aktieägare och nytta till övriga intressenter.

NOT 38 – LIKVIDA MEDEL

KONCERNEN	211231		201231	
	Värde i valuta	Bokfört värde	Värde i valuta	Bokfört värde
SEK	7 187	7 187	-	-
EUR	4 772	48 810	-	-
DKK	2 425	3 334	-	-
NOK	24 353	24 972	-	-
USD	1 010	9 131	-	-
Totalt		93 434		0

MODERBOLAG	211231		201231	
	Värde i valuta	Bokfört värde	Värde i valuta	Bokfört värde
SEK	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-
DKK	-	-	-	-
NOK	-	-	-	-
USD	-	-	-	-
Totalt		0		0

NOT 39 – FÖRVÄRV AV DOTTERFÖRETAG**ZETADISPLAY AB (PUBL)**

Den 28 juni lämnade Hanover Active Equity Fund II S.C.A. SICAV-RAIF genom Alpha Acquisition AB (numera ZetaDisplay Acquisition AB) ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i ZetaDisplay om 27 kronor kontant för varje aktie i ZetaDisplay. Budkommittén rekommenderade enhälligt aktieägarna att acceptera erbjudandet. Priset i erbjudandet innebar en premie om (i) 68 procent i förhållande till slutkursen för ZetaDisplays stamaktier på Nasdaq Stockholm den 30 mars 2021, som var den sista handelsdagen före ZetaDisplays meddelande om att ZetaDisplay genomför en översyn av strategiska alternativ för ZetaDisplay, (ii) 27 procent i förhållande till slutkursen för ZetaDisplays stamaktier på Nasdaq Stockholm den 24 juni 2021, som var den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande; och, (iii) 47 procent i förhållande till den volymviktade genomsnittskursen för ZetaDisplays stamaktier på Nasdaq Stockholm under de 180 handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande. Erbjudandet var inte förenat med några fullföljandevillkor.

REDOVISADE BELOPP PER FÖRVÄRVSTIDPUNKTEN FÖR FÖRVÄRVVADE NETTOTILLGÅNGAR

TSEK		ZetaDisplay AB (publ)	
Anläggningstillgångar		Överförd ersättning	758 988
Immateriella tillgångar	42 978	Övervärde	1 000 099
Materiella tillgångar	9 413		
		Nettokassaflöde vid rörelseförvärv	
		Betalning erlagts:	
Omsättningstillgångar		Kontant betald ersättning	742 628
Varulager	10 942	Minus: Förvärvade likvida medel	-95 652
Kundfordringar	58 898	Nettokassaflöde	646 976
Övriga fordringar	26 055		
Likvida medel	95 652	Fördelning av förvärvat övervärde:	
		Goodwill	505 116
Långfristiga skulder		Kundrelationer	153 618
Obligationslån	-297 220	Teknik	363 213
Övriga räntebärande skulder	-10 616	Varumärke	84 620
Avsättningar	-32 139	Uppskjuten skatt	-106 467
		Summa övervärde	1 000 099
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	-20 813		
Factoring skuld	-6 358		
Övriga kortfristiga skulder	-31 959		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-85 943		
Identifierade tillgångar och skulder, netto	-241 111		

Enligt den preliminära förvärvsbalansräkningen uppgår skillnaden till mellan nettotillgångarna i ZetaDisplay AB (publ) och den överförda ersättningen till 1 000,1 MSEK. Detta övervärde har preliminärt allokerats till kundrelationer 153,6 MSEK, Teknik 363,2 MSEK, Varumärke 84,6 MSEK, uppskjuten skatt 106,5 MSEK och Goodwill 505,1 MSEK. Kundrelationer bedöms ha en nyttjande period om 10 år, Teknik 7 år medan Varumärke och Goodwill har en obestämbar nyttjande period. Goodwillen är hänförlig till förväntad framtida utveckling av framtida marknader, intäktsökning och den samlade personalstyrkan i företaget. Ingen del av goodwillen är skattemässigt avdragsgill.

FÖRVÄRVETS PÅVERKAN KONCERNENS RESULTAT

Den förvärvade rörelsen bidrog med intäkter på 193,2 MSEK, EBITDA om 21,3 MSEK, rörelseresultat om -16,4 MSEK och resultat efter skatt på -22,5 MSEK.

NOT 40 – HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Verksamhetsåret 2022 har inletts i linje med förväntningar. Vi noterar en högre aktivitet hos såväl befintliga som potentiellt nya kunder. Följdefeffekterna av Coronapandemin kvarstår delvis genom fortsatt komponentbrist samt längre leveranstider av hårdvara jämfört med före Covid. Det osäkra läget i omvärlden relaterat till Ukrainakrisen bedöms för närvarande ha begränsad påverkan på ZetaDisplay. I händelse av att krisen eskalerar kan detta få makroekonomiska följder vilket även kan komma att påverka ZetaDisplay.

NOT 41 – FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Balanserad vinst eller förlust	SEK	-37 573
Överkursfond	SEK	742 736 364
Årets vinst	SEK	-357 189
Summa	SEK	742 341 602

Styrelsen föreslår:

I ny räkning överförs:

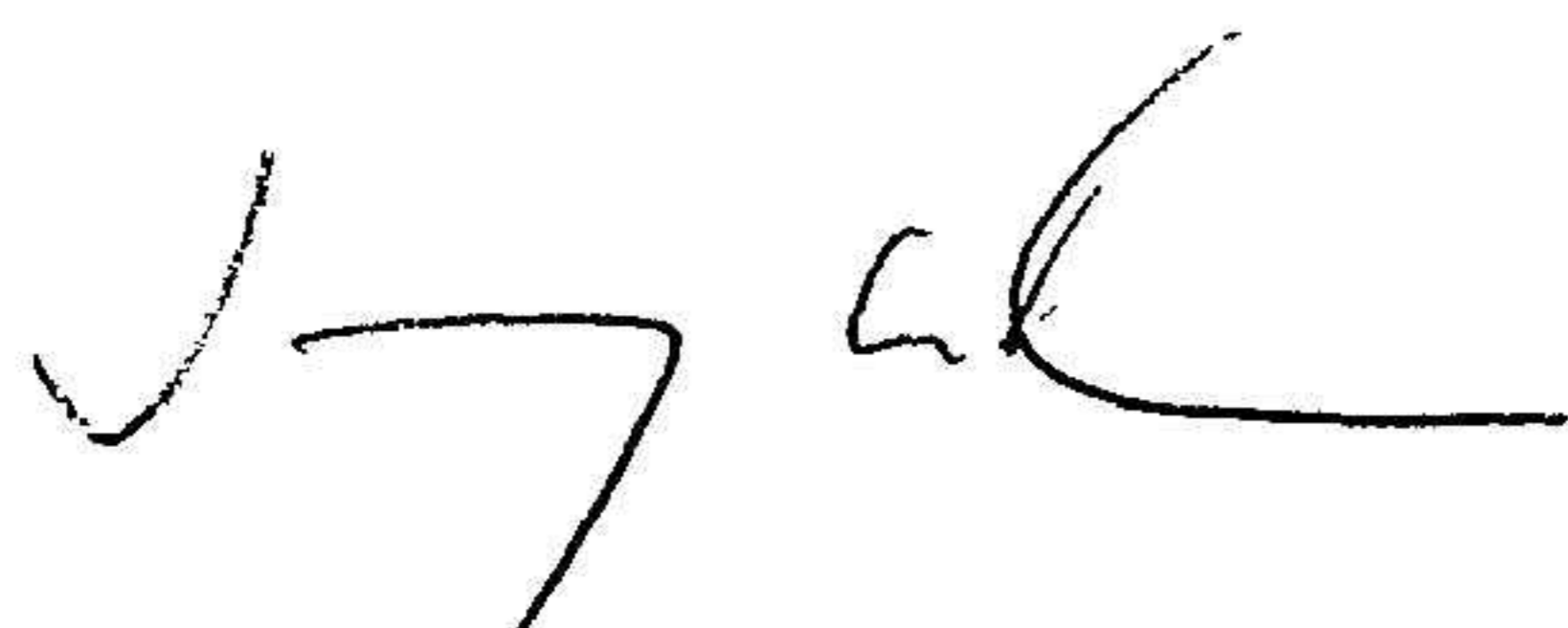
Överkursfond	SEK	742 736 364
Balanserad vinst eller förlust	SEK	-394 762
Summa		742 341 602

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt komma till styrelsens kännedom är det av styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och Koncernens egna kapital liksom på Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

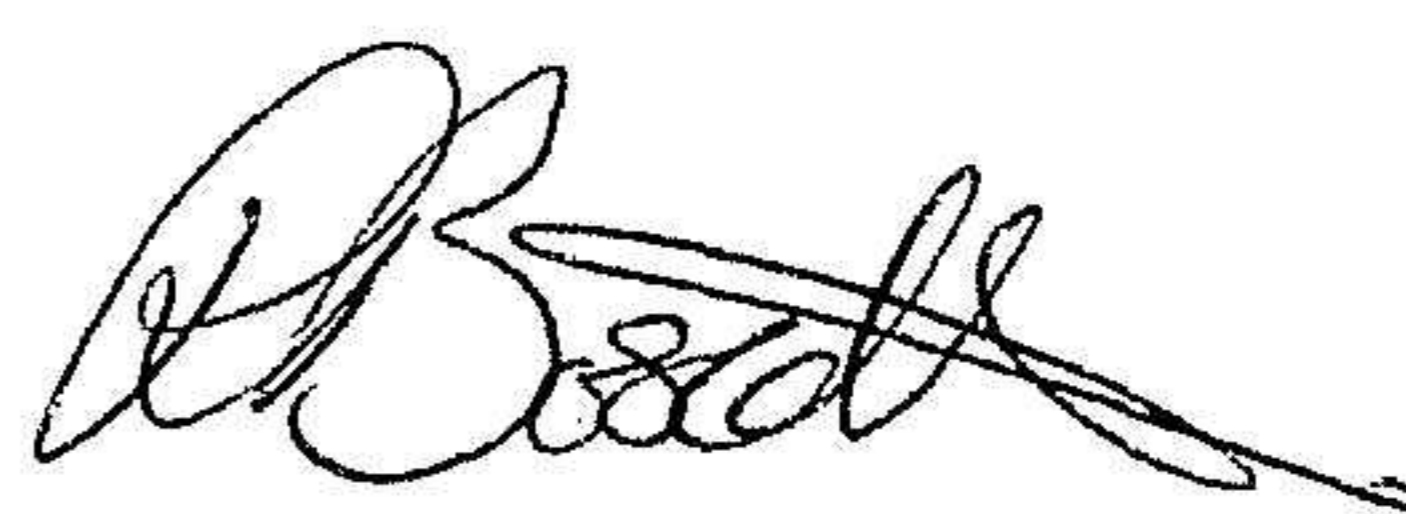
2022071932062

Undertecknade försäkrar att koncern- och årsredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisnings- standarder IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat, samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhets- faktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 29 juni 2022



Jeremy Westhead
Styrelseordförande



Rebecca Boscott

John Woodard



Vår revisionsberättelse har lämnats 30 juni 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Eva Carlsvi
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ZetaDisplay Acquisition AB, org.nr 559231-3802

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för ZetaDisplay Acquisition AB för år 2021.

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 2021 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 2021 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 resultaträkningen och rapport över finansiell ställning för koncernen och balansräkningen för moderbolaget.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed 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.

Övrig upplysning

Årsredovisningen och koncernredovisningen för 12 december 2019 till 31 december 2020 har inte varit föremål för revision och någon revision av jämförelsetalen i årsredovisningen och koncernredovisningen för år 2021 har därmed inte utförts.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen 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 för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och 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 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 revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och



anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för ZetaDisplay Acquisition AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen 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 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.

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 i något väsentligt avseende:

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god 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.



2022071932066

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Malmö den 30 juni 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Eva Carlsvi', written in a cursive style.

Eva Carlsvi
Auktoriserad revisor