

2021062309486



Direct Conversion

Empowered X-RAY Imaging

Årsredovisning 2020

Härmed intygas kopians riktighet

Rasmus Ljungwe
Rasmus Ljungwe
0734090455
Birsed Jersgatan 115A
17356 Stockholm

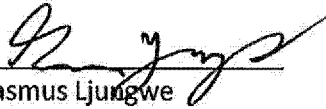
Tatiana Ustinova
Tatiana Ustinova
0763151865
Sandhamnsplan 75
11528 Stockholm

Fastställelseintyg

Undertecknad firmatecknare i Direct Conversion AB (Organisationsnummer: 556542-8918) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 30 mars 2021. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur förlusten ska fördelas.

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

Ort och datum: 2021-04-26


Rasmus Ljungwe

Årsredovisning

Direct Conversion består av moderbolaget Direct Conversion AB (publ) och de helägda dotterbolagen, Direct Conversion Ltd., Direct Conversion GmbH och Oy Direct Conversion Ltd.

Direct Conversion är ledande inom fotonräknande digitala röntgendetektorer för dentala, medicinska och industriella marknader, och är världsledande inom hybridiserade halvledarröntgendetektorer.

Direct Conversion AB (publ), avger härmed årsredovisningen för perioden oktober – september 2020.

Innehållsförteckning

Finansiell information	2
Kommentar från Verkställande Direktör	2
Styrelse	3
Lodning	3
Förvaltningsberättelse	4
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer	4
Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag	5
Förslag till resultatdisposition	5
Årsstämma 2021	5
Resultaträkning för koncernen	6
Rapport över totalresultat för koncernen	6
Rapport över finansiell ställning för koncernen	6
Rapport över förändringar i koncernens eget kapital	7
Rapport över kassaflöden för koncernen	7
Resultaträkning för moderbolaget	8
Balansräkning för moderbolaget	8
Rapport över förändringar i moderbolagets eget kapital	9
Moderbolagets kassaflödesanalys	9
Bokslutskommentarer och Noter för År 2020	10
Styrelsens intygande	20
Revisionsberättelse	21
Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen	21
Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar	21

Valutakurser

För jämförelser har vissa belopp räknats om från SEK till EUR och GBP (källa: Sveriges Riksbank):

	Valutakurser	
	SEK till EUR	SEK till GBP
Resultat/Balanser 1 okt – 30 Sep 2020	10,4384	11,5137
Resultat/Balanser 1 jan – 30 Sep 2019	10,7477	12,0636

Kontakt

Investorare:

Rasmus Ljungwe, CFO

rasmus.ljungwe@directconversion.com

+46 (0) 734 090 455

Finansiell information

omsättningen för perioden oktober - september uppgick till kSEK 118 364 (kEUR 11 339) (2019: kSEK 93 659 (kEUR 8,714)), den utgjordes främst av försäljning av röntgendetektorer och röntgensystem för dental och industriell användning.

Kostnader för råmaterial för perioden oktober - september blev kSEK 30 637 (kEUR 2 935) (2019: kSEK 31 174 (kEUR 2 901)), är främst hänförlig till inköp av kadmiumtellurid (CdTe) och andra komponenter för tillverkning av röntgendetektorer och system.

Balanserade utvecklingskostnader under perioden som slutade 30 september uppgick till kSEK 25 871 (kEUR 2 478) (2019: kSEK 19 628 (kEUR 1 826)) vilket utgörs av kostnader för utveckling av röntgendetektorer. Summa aktiverade utvecklingskostnader per 30 september uppgick till kSEK 119 663 (kEUR 11 463) (2019: kSEK 100 329 (kEUR 9 335)) inklusive erhållna bidrag/inkomster för utveckling.

Kassan vid utgången av september 2020 var SEK 4,5m (EUR 0,4m) jämfört med SEK 3,8m (EUR 0,4m) vid utgången av september 2019.

Kommentar från Verkställande Direktör

Under 2020 har världen fått lära sig hur man hanterar en pandemi. Som ett resultat av våra regeringars begränsningar har företag tvingats anpassa sig snabbt till det nya normala. På Direct Conversion stödde vi först och främst vår produktionsanläggning och övriga inställde sig hemifrån. Vi slutade resa och har försökt upprätthålla kundrelationer via webbmöten. Vi såg tidigt en försäljnings/aktivitetsnedgång vilken varade ett par månader sedan sommaren har vi sett en uppgång. 2020 års intäkter var en besvikelse men vi är inte ensamma om att lida ekonomiskt av pandemin. Vi är övertygade om att 2021 blir ett bättre år utifrån våra prognoser och våra kunders aktivitet.

De oanvändade resurser som funnits under 2020 har fokuserat på våra FoU-aktiviteter för att se till att våra tidplaner för nästa generations fotonräknade ASIC är redo i tid. När andra har skärt ner för att minska kostnaderna har vi satsat på fortsatt tillväxt och utveckling för att säkerställa att vår ledande position inte är hotad.

Genom fortsatt fokusering på våra CT-projekt har inte våra tidplaner påverkats på grund av Covid-19. Som en del av vår FoU-plan slutför vi nu vår 10GigE-plattform vilken ger oss möjligheten att producera area detektorer med kapacitet på mer än 2000 bilder per sekund. Nu följer fortsatt utveckling av denna teknologi som kommer vara användbar inom både medicinska och industriella applikationer och även låta Direct Conversion bryta ny mark inom röntgenmarknaden.

Vår nya XC-Pyxis-plattform är utvecklad för medicinsk fotonräknade CT med multispektral egenskaper. Den ger 6 energinivåer och räkningshastigheter som matchar vad som krävs för en CT på den medicinska marknaden. Första milstolpen i detta projekt nådes i november 2020.

Danderyd, 18 december 2020, Spencer Gunn, Verkställande direktör



2021062309487

Styrelse

Shubham "Sam" Maheshwari, Ordförande

Sam kom senaste från SiFive, Inc., en ledande leverantör för hårdvara- och mjukvarulösningar för utveckling av RISC-V baserade processor och halvledarprocessortrustning. Tidigare anställningsvärda positioner inkluderar Senior Vice President, Finance för halvledarbolaget Spansion, Inc., där han hjälpte leda företaget genom dess omstrukturering och börsintroduktion 2010, och mer har haft ledande befattningar, inklusive Vice President för M&A och Corporate Controller, på KLA-Tencor Corp., ett globalt halvledarutrustningsföretag. Sam har en MBA i finans från Wharton och en kandidatexamen i kemi från Indian Institute of Technology, Delhi.

Dirk Schimmelschulze, Styrelseledamot

Dirk Schimmelschulze arbetar som Managing Director för Varex Imaging Deutschland AG sedan 2017 och leder produktionen på Direct Conversion sedan bolaget blev en del av Varex Imaging Corporation i april 2019. Han har mer än tio års erfarenhet i olika roller från PerkinElmer Corporation, sedan 2010 som Managing Director på PerkinElmer Technologies GmbH. Innan PerkinElmer arbetade Dirk inom bilindustrin med förbättringsarbete och andra produktionsinriktade områden. Han har en MBA från University of Saarland / Tyskland.

Marcus Kirchoff, Styrelseledamot

Marcus Kirchoff arbetar som vice vd och chef för mjukvarulösningssamarbetet för Varex Imaging Corporation och även verkställande direktör för MeVis Medical Solutions AG. Innan Marcus kom till Varex har han varit verkställande direktör för MeVis Medical Solutions AG sedan 2012, vars majoritetsandel ännu är av Varex. Innan dess tillbringade han tio år med GE Healthcare i en mängd olika ledarroller, inklusive regional försäljningschef och modalitetsledare för bild- och informationssystem i Centraluropa. Han har en magisterexamen i företagsekonomi från University of Applied Sciences i Bielefeld, Tyskland.

Ledning

Spencer Gunn, CEO

Spencer har mer än 20 års erfarenhet av mjukvaruutveckling och mer än 10 års erfarenhet i ett medicintekniskt röntgenbild- och detektorbolag. Han är en av grundarna av Doxela och ledde där den grupp som skapade den första arbetsstationen för tomosynthesis och arbetat med Dr Alex Stewart för att ta fram den första kommersiella tomosynthesisrekonstruktionen. På Direct Conversion kommer han att använda sin erfarenhet av att utveckla högteknologiska röntgendetektorer för att vara med och skapa XCounters nästa generation av fotonräkande detektorer.

Rasmus Ljungwe, CFO

Rasmus Ljungwe har arbetat inom bolaget sedan 2011. Sedan 2016 är Ljungwe verksam som CFO och Vice VD, efter tre år som Tillförordnad VD och innan dess Ekonomiansvarig. Under åren 2014 till 2016 studerade Mr. Ljungwe parallellt på Stockholms Universitet vilket han har en Master of Business Administration ifrån.

Christer Ullberg, CTO

Christer Ullberg har varit verksam i Direct Conversion sedan 1997 och innan dess har han mer än tio års professionell erfarenhet av projektledning inom utveckling av rymdtröstning. Tidigare har han ansvarat för all elektronisk konstruktion för rymdtillämpningar vid ACR Electronic AB, han har även arbetat som projektledare för multinationella vetenskapliga ballongprojektet PIROG och har varit ansvarig för miljötest av elektroniska system för rymdtillämpningar.

Pasi Laukka, General Manager

Pasi är mångsidig ledare med över 15 års erfarenhet med direktkonverterande detektorer. Han har varit en utvecklare inom direktkonverterande processer från grundandet av Oy Direct Conversion Ltd., och en viktig nyckelperson i att bygga upp långsiktiga leveranskedjan. Pasi har tidigare arbetat på Aalto-universitetet med avancerad mikroelektronikteknik. Han har en MSc. från Aalto-universitetet.

Marla Meyer Rosenkranz, Head of R&D

Marla Meyer Rosenkranz leder forskning och utvecklingsorganisationen i tätt samarbete med CTO Christer Ullberg. Uppdraget är att säkerställa att organisationen som finns spridd på 3 siter kan arbeta effektivt, ha rätt kompetens och mogna i takt med företagets behov. Med en 20-årig erfarenhet från Ericsson AB där hon verkat mer än 10 år som chef för olika specialteam så bidrar hon sedan i Juni 2019 med erfarenhet inom Organisations utveckling, projektledning, förändringsledning.

ME
TU

2021062309488

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Direct Conversion AB (publ) ("Direct Conversion" eller "bolaget"), organisationsnummer 556542-8918, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för 2020.

Introduktion

Direct Conversion är en ledande teknologikoncern inom direktkonvertering (ledningsintegration och fotonräkning) för digitala röntgenbilder för dentala, medicinska och industriella marknader. Moderbolaget grundades 1997 och bolagets aktier finns registrerade i Euroclear Bank Sverige. Koncernen är baserad i Stockholm, Tebo, München och London. Adressen till huvudkontoret är Svärtyvägen 23 1 tr., 182 33 Danderyd, Sverige. Vid moderbolaget består verksamheten främst av forskning och utveckling (FoU) och anpassning av fotonräknade detektorer samt ledning och administration. Koncernens aktuella antal anställda är 71 i koncernen vid utgången av september 2020. Öy Direct Conversion Ltd., har stärkt sin position ytterligare som ledande tillverkaren av kadmiumpulverbaserade detektorer. Direct Conversion fokuserar på tre olika affärsområden vilka är beroende av varandra. I dessa kan våra befintliga och kommande detektorer effektivt användas inom de dentala, medicinska och industriella marknaderna. Direct Conversion för ett nära samarbete med våra OEMs (Original Equipment Manufacturer) för att fortsätta stärka vår position inom alla områden och för att maximera vår tekniska utveckling.

Immateriella rättigheter

Koncernen sätter stort värde på immaterialrätt och patent. Koncernens strategi är att fokusera på att skydda följande nyckelområden:

- Central detektorteknik
- Central produktionsmekanik
- Röntgenbildsystem med flera funktioner
- Bildbehandling och tomosynthesis rekonstruktion

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare framgår av not 9.

Personal och miljö

Direct Conversion följer avtalet mellan Industri- och Koncerngruppen och Sveriges Ingenjörer/Unionen samt Siska Metallförbundet i respektive land. För att bolaget ska kunna maximera sin konkurrenskraft är det viktigt att ta tillvara och optimera tillgängliga resurser, i synnerhet personalresurser. Direct Conversion's jämställdhetspolicy innebär lika rättigheter oberoende av kön, utbildning, etniskt ursprung, religion etc. Policyen ska beaktas i det dagliga arbetet, vid rekrytering till olika befattningar och arbetsgrupper samt i utbildning och organisation. Efterlevnaden kontrolleras och utvärderas årligen. I Direct Conversion's arbetsmiljöpolicy finns instruktioner för hur verksamheten inom Direct Conversion ska utföras och om kontroller för att undvika olyckor och ohälsa.

Framtidsutsikter

Genom fortsatt fokusering på våra CI-projekt har inte våra tidplaner påverkats på grund av Covid-19. Som en del av vår FoU-plan slutför vi nu vår iGigE-plattform vilken ger oss möjligheten att producera area detektorer med kapacitet på mer än 2000 bilder per sekund. Nu följer fortsatt utveckling av denna teknologi som kommer vara användbar inom både medicinska och industriella applikationer och även låta Direct Conversion bryta ny mark inom röntgenmarknaden.

Vår nya XC-Pyxis-plattform är utvecklad för medicinsk fotonräknade CT med multispektral egenskaper. Den ger 6 energinivåer och räkningshastigheter som matchar vad som krävs för en CT på den medicinska marknaden. Första milstolpen i detta projekt nådes i november 2020.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Finansiella risker

Upplysningar om ytterligare finansiella riskfaktorer återfinns under not 2 Finansiell riskhantering.

Kunder och partner

Koncernens fem största partners och kunder svarade tillsammans för omkring 65% (2019: 79%) av nettoförsäljningen. Följaktligen kan förlusten av en kund ha en väsentlig effekt på intäkter och ställning. Som en följd av den förväntade ökningen och expansionen av verksamheten förväntas andelen av försäljning till sina största partners och kunder efterhand minska.

Tidigt utvecklingsstadium

Vissa av koncernens produkter befinner sig i ett tidigt utvecklingsstadium. Det finns ingen garanti för att någon av koncernens produktutvecklingar kommer att utvecklas med framgång. Koncernen kan stöta på förseningar och andra sig ytterligare kostnader utöver de kostnader man för närvarande förväntar sig. Vidare finns ingen garanti för att koncernens utvecklade produkter kommer att klara den kliniska testningen framgångsrikt eller att de kommer att uppfylla de tillsynsmässiga samt kostnads- och produktionskrav som ställs för kommersiell distribution. Även om koncernens produkter lanseras så finns det ingen garanti för att de accepteras av marknaden eller att de kommer att generera väsentliga intäkter.

Tekniska förändringar och nuvarande konkurrens

Marknaden för digital röntgen kännetecknas av betydande tekniska förändringar. Koncernen riktar in sig på marknader där marknadsförda produkter redan finns och där andra bolag också utvecklar nya produkter. Forskning och utveckling inom andra bolag liksom förändringar i kompletterande röntgenteknologi kan göra att bolagets produkter under utveckling blir omöjliga. Konkurrenter, varav vissa har avsevärda finansiella och andra resurser, kan antingen ligga före koncernen när det gäller att utveckla produkter och få myndighetsgodkännande eller lyckas utveckla en produkt som är effektivare och mer ekonomiskt livskraftig. Dessutom måste utvecklade produkter tillgodose klinisk praxis och patienternas förväntningar. Det finns inga garantier för att bolagets teknologi inte kommer att bli föremål för kopiering, imitation eller omvänd ingenjörskonst.

Produktansvar

Koncernens verksamheter är utsatt för potentiella risker avseende produktansvar och professionellt skadeståndsansvar som följer av utveckling och tillverkning av diagnostiska medicinska instrument för diagnostisering med hjälp av röntgen. Eventuella krav på produktansvar som görs gällande mot bolaget kan leda till en höjning av bolagets försäkringspremie för produktansvar eller påverka koncernens möjlighet att i framtiden teckna sådan försäkring, samt till skyldighet att betala skadestånd som överstiger gränser i försäkringsvillkoren.

Legala risker och kontrollrisker

Den kliniska utvärderingen, tillverkningen och marknadsföringen av koncernens produkter faller under statliga bestämmelser och övervakning. Dessutom kan regeländringar påverka koncernens verksamhet och framtidsutsikter. Koncernens kommersiella framgångar är också delvis beroende på i vilken omfattning ersättning för behandlingarna kommer att finnas tillgänglig.

Patent och äganderätt

Koncernens framtidsutsikter beror delvis på hur man utnyttjar tekniken. Det finns till exempel ingen garanti för att patent beviljas för koncernens patentansökningar eller att tredje man inte gör anspråk på patents äganderätt, giltighet eller omfattning. Framgångar beror också på icke-intrång i tredje parts patent.

Beroende av tredje part

Koncernen är beroende av att säkerställa och kvarhålla parter för vidareutveckling, tillverkning och efterföljande marknadsföring av prototyper. Framgångarna med nuvarande affärsmodell är och kommer även i fortsättningen att delvis vara beroende av att tillfredsställande relationer upprätts och bibehålls och av licensiering av produktlicenser till tredje part.

Beroende av nyckelpersoner

Koncernens framgångar är beroende av kompetensen hos chefer och teknisk personal. Det kan dock inte garanteras att dessa stannar i sin tjänst.

COVID-19

COVID-19-pandemin har orsakat osäkerhet och störningar, men Direct Conversion är i fortsatt drift.

Vi övervakar kontinuerligt situationen och agerar därefter, vi ser till att alla möjliga åtgärder vidtas för att stödja vår personal och kundens välbefinnande. Vi försöker vara lyhörda och handlingskraftiga i denna situation som är en enorm utmaning men en utmaning vi är beredda på att möta.

Den personal som kan arbeta hemifrån görs så men i övrigt är vår verksamhet i helt i drift. I dagens läge har vi inga försenade leveranser i Sverige, Finland, Storbritannien eller Tyskland. Vi är välplacerade i att snabbt agera och anpassa oss om så krävs.

Direct Conversion

Årsredovisning 2020

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag

kSEK	2020	2019	2018
Intäkter	118 364	93 659	158 899
Övriga rörelseintäkter	779	2 065	4 512
EBITDA	-33 017	-13,247	40 420
Rörelseresultat	-44 673	-48,472	27 472
Periodens resultat	-43 839	-62,498	23 323
Resultat per aktie, SEK	-2,69	-3,83	1,43
Immateriella tillgångar	142 627	125 723	135 374
Likvida medel	4 510	3 787	4 215
Antal aktier till kvotvärde	16 302 452	16 302 452	16 302 452
Aktiekapital	81 512	81 512	81 512

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämman kr den ansamlade förlusten i moderbolaget (SEK):

Balanserat resultat och fritt eget kapital	-77 602 532
Periodens resultat	-40 065 982
Summa	-117 668 514

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att den ansamlade förlusten, -117 668 514 SEK, överförs i ny räkning.

Beträffande koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, förändring av eget kapital och noter.

Årsstämma 2021

Årsstämman kommer att hållas 30 mars 2021 vid bolagets lokaler, Svärdvägen 23, Danderyd. Kallelse till årsstämman har meddelats och publicerats för alla aktieägare den 1 mars 2021

M
TM

Resultaträkning för koncernen

(kSEK)	Not 1	oktober- september 2020	januari- september 2019
Rörelsens intäkter			
Intäkter	3, 4, 25	118 364	93 649
Övriga rörelseintäkter	5	779	2 065
Summa rörelseintäkter		119 143	95 713
Aktiverat arbete för egen räkning			
Aktiverat arbete för egen räkning	14	27 055	19 630
Summa aktiverat arbete för egen räkning		27 055	19 630
Rörelsens kostnader			
Kostnader för råmaterial		-30 637	-31 174
Övriga externa kostnader	10, 24	-66 274	-48 271
Personalkostnader	9	-82 304	-49 155
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	14	-	-25 515
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14, 15	-11 656	-9 710
Summa rörelsens kostnader		-190 871	-163 834
Rörelseresultat		-44 673	-48 472
Resultat från finansiella poster			
Avyttring av finansiella tillgångar		-100	-15 285
Finansiella intäkter	11	2 130	388
Finansiella kostnader	11	-1 623	-4 294
Resultat från finansiella poster		407	-19 191
Resultat före skatt		-44 266	-67 663
Skatt på årets resultat	12	427	5 165
Årets resultat		-43 839	-62 498
Moderföretagets aktieägare		-43 839	-62 498
Resultat per aktie			
Resultat per aktie (SEK)	13	-2,69	-3,83
Vägt antal aktier	13	16 302 452	16 302 452
Faktiskt antal aktier	21	16 302 452	16 302 452

Rapport över totalresultat för koncernen

(kSEK)	oktober- september 2020	januari- september 2019
Årets resultat	-43 839	-62 498
Övrigt totalresultat för året		
Omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	-3 321	4 655
Summa övrigt totalresultat för året	-3 321	4 655
Summa totalresultat för året	-47 160	-57 843
Summa totalresultat för året hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	-47 160	-57 843

Rapport över finansiell ställning för koncernen

(kSEK)	Not 1	30 sep 2020	30 sep 2019
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14	142 627	125 723
Materiella anläggningstillgångar, ägda	15	7 802	7 806
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	8	37 853	45 220
Uppskjutna skattefordringar	12	1 383	278
Summa anläggningstillgångar		189 665	179 027
Omsättningstillgångar			
Varulager	18	35 301	33 643
Kundfordringar	19	21 196	15 212
Övriga fordringar	19	1 966	2 439
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	11 173	7 798
Likvida medel	20	4 510	3 787
Summa omsättningstillgångar		74 146	62 878
Summa tillgångar		263 811	241 905
Eget kapital			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	21	81 512	81 512
Aktiekapital	21	482 211	482 211
Övrigt tillskjutat kapital	21	2 647	5 968
Omräkningsreserv		-514 573	-470 734
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare		51 797	98 957
Summa eget kapital		51 797	98 957
Långfristiga skulder			
Upplåning	22	20 184	41 149
Leasingskulder	8	31 756	38 929
Uppskjutna skatteskulder	12	1 401	2 042
Övriga långfristiga skulder		-	9 251
Summa långfristiga skulder		53 341	91 372
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	23	604	13 026
Upplåning	22, 23	91 075	9 865
Leverantörsskulder och andra skulder	23	10 078	13 223
Leasingskulder	8	8 782	7 067
Övriga kortfristiga skulder	23	48 135	8 387
Summa kortfristiga skulder		159 674	51 877
Summa skulder		212 014	142 948
Summa eget kapital och skulder		263 811	241 905

Summa totalresultat för:

26
74

2021062309491

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

(kSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserad förlust	Summa
Utgående balans per 31 december 2018	81 512	482 211	1 313	-408 238	156 798
Förändring av redovisningsprinciper	-	-	-	2	2
Justerad ingående balans	81 512	482 211	1 313	-408 236	156 799
Årets resultat	-	-	-	-62 498	-62 498
Summa övrigt totalresultat	-	-	4 655	-	4 655
Summa redovisad resultat för året	-	-	4 655	-62 498	-57 843
Utgående balans per 30 september 2019	81 512	482 211	5 968	-470 734	98 957
Årets resultat	-	-	-	-43 839	-43 839
Summa övrigt totalresultat	-	-	-3 321	-	-3 321
Summa redovisad resultat för året	-	-	-3 321	-43 839	-47 160
Utgående balans per 30 september 2020	81 512	482 211	2 647	-514 573	51 797

Rapport över kassaflöden för koncernen

(kSEK)	Not 1	oktober-september 2020	januari-september 2019
Kassaflöde från/ använt i den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	12	-44 352	-67 663
Justeringar för löse kassapåverkande poster	26	12 329	50 641
Betalad skatt		513	-287
Betalda räntor		-562	-373
Kassaflöde från i den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-32 072	-17 682
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Lager		-3 981	4 264
Rörelsefordringar		-7 965	14 155
Rörelseskulder		6 199	1 333
Förändringar i rörelsekapital		-5 747	19 752
Kassaflöde från i den löpande verksamheten		-37 733	2 070
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella tillgångar	14	69	-656
Förvärv av inventarier, verktyg, installationer	15	-3 139	-1 682
Avyttring/Förvärv av finansiella tillgångar	17	-	2 440
Förändring av lån till närstående företag	24	-	3 940
Aktiverade utgifter för utveckling	14	-27 055	-19 628
Kassaflöde använt i investeringsverksamheten		-30 125	-15 586
Finansieringsverksamheten			
Betalning av leaseobligationer	8	7 366	5 519
Kortfristig nyupplåning från närstående företag	26	63 729	9 865
Förändring av övriga lån		4 588	-4 123
Förändring av kapitallån & konvertibla lån		-7 028	2 061
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		68 656	13 322
Årets kassaflöde		798	-194
Likvida medel vid årets början	20	3 787	4 215
Omräkningsdifferens av likvida medel		-75	-234
Likvida medel vid årets slut		4 510	3 787

ML
74

Resultaträkning för moderbolaget

(kSEK)	Not 1	oktober- september 2020	januari- september 2019
Rörelsens intäkter			
Intäkter	3, 4, 26	66 541	34 772
Övriga rörelseintäkter	5	-	-
Summa rörelseintäkter		66 541	34 772
Aktiverat arbete för egen räkning			
Aktiverat arbete för egen räkning	14	19 984	15 873
Summa aktiverat arbete för egen räkning		19 984	15 873
Rörelsens kostnader			
Kostnader för råmaterial		- 19 267	- 6 832
Övriga externa kostnader	10, 24	- 62 750	- 44 941
Personalkostnader	9	- 36 550	- 19 263
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14, 15	- 7 394	- 5 315
Summa rörelsens kostnader		- 125 961	- 76 351
Rörelseresultat		- 39 436	- 25 706
Resultat från finansiella poster			
Förlust i andelar i onoterade bolag	17	- 100	- 15 285
Finansiella intäkter	11	2 185	117
Finansiella kostnader	11	- 2 715	- 5 217
Resultat från finansiella poster		- 630	- 20 385
Resultat före skatt		- 40 066	- 46 091
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		- 40 066	- 46 091

Totalresultatet för moderbolaget är detsamma som årets resultat (nettoresultat) på grund av att det inte finns något övrigt totalresultat för moderbolaget.

Balansräkning för moderbolaget

(kSEK)	Not 1	30 sep 2020	30 sep 2019
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14	100 543	87 168
Materiella anläggningstillgångar, ligda	15	1 615	1 234
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	8	5 904	7 066
Finansiella tillgångar			
Lån till dotterbolag		2 528	3 824
Andelar i koncernföretag	16	59 950	60 050
Summa anläggningstillgångar		170 542	159 342
Omsättningstillgångar			
Varelag	18	965	886
Kundfordringar	19	15 039	7 348
Övriga fordringar	19	304	1 008
Förbetalda kostnader och uppläpna intäkter	19	588	1 476
Likvida medel	20	3 486	1 297
Summa omsättningstillgångar		20 382	12 015
Summa tillgångar		190 924	171 357
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Akriekapital	21	81 512	81 512
Reservfond	21	-	-
Fond för utvecklingsutgifter		81 748	68 062
Summa bundet eget kapital		163 260	149 575
Fritt eget kapital			
Överkursfond	21	482 211	482 211
Balanserat resultat		- 559 814	- 500 036
Årets resultat		- 40 066	- 46 091
Summa fritt eget kapital		- 117 669	- 63 917
Summa eget kapital		45 592	85 658
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	8	4 427	5 617
Skulder till koncernföretag	22	26 147	42 412
Upplåning	22	73 593	9 195
Summa långfristiga skulder		104 167	57 224
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	23	-	10 781
Upplåning	22, 23	73 593	9 865
Leverantörsskulder och andra skulder	23	3 486	3 030
Skulder till koncernföretag	23	409	-
Leasingskulder	8	1 477	1 449
Övriga kortfristiga skulder	23	35 793	3 351
Summa kortfristiga skulder		114 758	28 476
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		190 024	171 357

ML
TU


2021062309493

Rapport över förändringar i moderbolagets eget kapital

(kSEK)	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkurs-fond	Balanserad förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Utgående balans per 31 dec 2018	81 512	56 985	482 211	-501 561	12 702	131 749
Resultatdisposition enligt beslut vid årsstämma	-	-	-	12 702	-12 702	-
Årets resultat	-	-	-	-	-46 091	-46 091
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	15 873	-	-15 873	-	-
Avskrivning av utvecklingsutgifter	-	-4 696	-	4 696	-	-
Utgående balans per 30 sep 2019	81 512	68 062	482 211	-500 036	-46 091	85 658
Resultatdisposition enligt beslut vid årsstämma	-	-	-	-46 091	46 091	-
Årets resultat	-	-	-	-	-40 066	-40 066
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	19 984	-	-19 984	-	-
Avskrivning av utvecklingsutgifter	-	-6 298	-	6 298	-	-
Utgående balans per 30 sep 2020	81 512	81 748	482 211	-559 814	-40 066	45 592

Moderbolagets kassaflödesanalys

(kSEK)	Not 1	oktober-september 2020	januari-september 2019
Kassaflöde använt i den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	12	-40 066	-46 091
Justeringar för icke kassapåverkande poster	26	7 534	20 000
Betalda räntor		-1 655	-
Kassaflöde använt i den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-34 186	-25 491
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Varulager		-79	3 638
Rörelsefordringar		-6 098	9 939
Rörelseskulder		12 169	4 541
Förändringar i rörelsekapital		5 991	18 138
Kassaflöde använt i den löpande verksamheten		-28 195	-8 207
Investeringsverksamheten			
Aktiverat arbete för egen räkning	14	-19 984	-15 873
Förvärv av immateriella tillgångar	14	-125	-
Förvärv av inventarier, verktyg, installationer	15	-1 042	-44
Förändring av lån till närstående företag	24	1 296	3 940
Avyttring/Förvärv av finansiella tillgångar	17	-	2 440
Kassaflöde använt i investeringsverksamheten		-19 855	-9 538
Finansieringsverksamheten			
Betalning av Leasingskulder	8	1 162	854
Förändring av koncernlån		-14 651	9 425
Kortfristig nyupplåning från närstående företag	24	63 729	9 865
Förändring av lån från närstående företag	24	-	-4 123
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		50 239	16 021
Årets kassaflöde		2 189	-1 724
Likvida medel vid årets början	20	1 297	3 021
Likvida medel vid årets slut		3 486	1 297



Bokslutskommentarer och Noter för År 2020

Direct Conversion är en ledande producent av kadmiumtelluridbaserade detektorer och ledande inom fotonräkande digitala röntgendetektorer för dentala, medicinska och industriella områdena. Moderbolaget grundades 1997 och finns registrerat i Euroclear Bank Sverige. Moderbolaget är baserat i Stockholm och har dotterbolag i London, Esbo, München och Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Svärtdvägen 23 i tr., 182 33 Danderyd, Sverige.

Koncernens mål är att bli den ledande leverantören av den senaste teknologin inom röntgendetektorer. För detta ändamål avser bolaget att utveckla och marknadsföra avancerade röntgenapplikationer genom att använda den främsta detektorteknologin och innovativa mjukvarualgoritmer som direktkonverterande, 3D tomosyntesis och fotonräkande principer.

1. Väsentliga redovisningsprinciper

a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges senare under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper"

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 18 december 2020. Koncernens resultaträkning, rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir förenklade för fastställelse på årsstämman den 30 mars 2021.

b) Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden, förutom för de finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De redovisningsprinciper som tillämpats anges nedan.

Anläggningsstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningsstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom 12 månader räknat från balansdagen.

c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna är värderade i SEK, som är moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta. All finansiell information som är presenterad i SEK är avrundade till närmaste tusental, om inte annat anges. Direct Conversion GmbH och Oy Direct Conversion Ltd:s funktionella valuta är EUR. Direct Conversion Ltd:s funktionella valuta är GBP.

d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättandet av koncernredovisningen i enlighet med IFRS krävs att bolagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar och skulder, intäkter och kostnader. Faktiska resultat kan avvika från dessa uppskattningar.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av bolagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare i not 28, Viktiga uppskattningar och bedömningar.

Information om kritiska bedömningar vid tillämpade redovisningsprinciper som har den mest betydande effekten på de redovisade beloppen i koncernredovisningen ingår i not 14, Immateriella tillgångar.

e) Nya redovisningsprinciper som tillämpas av koncernen 2020

Inga nya eller ändrade standarder var tillämpliga från 1 september 2020 eller senare har någon inverkan på Direct Conversion's finansiella rapporter.

f) Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu inte har trätt i kraft

Följande nya eller ändrade redovisningsstandarder har publicerats men är inte obligatoriska för 2020 och har inte tillämpats i förtid av Direct Conversion: IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 (ändring). Standarderna beräknas antas under Q4 2020 och ska gälla för räkenskapsår som inleds 1 januari 2021 eller senare. De förväntas inte ha någon materiell inverkan på Direct Conversion's finansiella rapporter.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

g) Rörelsesegmentrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentets resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som styrgruppen som fattar strategiska beslut. Direct Conversion leder och rapporterar sin verksamhet som ett enda segment; utveckling, tillverkning och marknadsföring av specialdesignad röntgendetektorteknologi. Se not 4 för ytterligare beskrivning av indelningen av rörelsesegmentet.

h) Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv

Koncernredovisning

Direct Conversion AB (publ) har upprättat en koncernredovisning. Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och de bolag där Direct Conversion har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger när moderbolaget har rätt att utforma bolagets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Alla koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader elimineras i koncernredovisningen. Även orealiserade vinster och förluster elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterbolag. Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlättelosedagen. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventualförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen, oavsett omfattning på eventuell inchoav utan bestämmande inflytande.

Det överskott som utgörs av skillnaden mellan överförd ersättning och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterbolagets tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas mollanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncernbolag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernbolag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än moderbolagets funktionella valuta, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande för konsolideringsändamål:

- a. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- b. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kursor som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs); och
- c. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av dotterbolag redovisas i övrigt totalresultat.

Vid konsolideringen förs omräkningsreserver, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter och av uppläning och andra valutainstrument som identifierats som säkringar av sådana investeringar, till eget kapital vid Omräkningsreserv. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i eget kapital till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinsten/-förlusten.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

Dotterbolag är bolag som står under ett bestämmande inflytande från Direct Conversion AB. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt rätt att utforma ett bolags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras.

I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterbolag direkt i resultatet när dessa uppkommer. Andelar i dotterbolag, intressebolag och joint venture redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag, intressebolag och joint venture.

Villkorade köpeskillingar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillingar till verkligt värde med värdeförändringar över resultatet.

2021062309495

Direct Conversion

Årsredovisning 2020

i) Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Valutakursvinster och förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och förluster redovisas i posten Övriga externa kostnader i resultaträkningen.

j) Intäkter

Koncernen tillverkar och säljer röntgen detektorer. Försäljningen redovisas som intäkt när koncernen uppfyllt de åtaganden, vilket är när leverans till kunden påbörjats vilket bedöms vara den tidpunkt kunden tar över kontrollen över varan. Produkterna säljs ofta med prisst baserat på volymer per kalenderår. Intäkten från försäljningen redovisas baserat på priset i avtalet samt per kundens estimat. Historiska data används för att uppskatta estimatens sannolikhet och intäkten redovisas endast i en utsträckning det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring inte uppstår. En skuld (som ingår i posten Leverantörsskulder och övriga skulder) redovisas för förväntade volymrabatter i förhållande till försäljningen till och med balansdagen. Ingen finansieringskomponent bedöms föreligga vid försäljningstidpunkten då kredittiden är 0-65 dagar, vilket överensstämmer med marknadspraxis. Koncernens åtagande att reparera eller ersätta defekta produkter i enlighet med normala garantiregler redovisas som en avsättning. En fordran redovisas när varorna har levererats, då detta är den tidpunkt ersättningen blir ovillkorlig. (dvs. endast tidens gång krävs för att betalning ska ske).

k) Skatter

Bolagsskatten i Sverige är 21,4%, Tyskland 33,0%, Finland 20,0% och i Storbritannien 20,0%. Inkomstskatt utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen utom till den del den som avser ett rörelseförvärv eller poster som redovisas direkt mot eget kapital eller i övrigt totalresultat. Aktuell skatt är den förväntade skatten som skall betalas eller erhållas på den beskattningsbara inkomsten eller förlusten för året, med skattessatser som är beslutade eller aviserade per balansdagen samt eventuella justeringar av aktuell skatt avseende tidigare år. Aktuella skatteskulder ingår även i skatteskulden som följer av beslut om utdelning. Uppskjuten skatt redovisas avseende temporära skillnader mellan redovisade värden på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och de belopp som används vid beskattningen. Uppskjuten skatt redovisas inte för:

- temporära skillnader på den första redovisningen av tillgångar eller skulder i en transaktion som inte är ett rörelseförvärv och som varken påverkar redovisat eller skattepliktigt vinst eller förlust;
- temporära skillnader avseende investeringar i dotterbolag och gemensamt styrda bolag i den mån det är sannolikt att de inte kommer att användas inom överskådlig framtid, och
- skattepliktiga temporära skillnader som uppkommer vid första redovisningen av goodwill

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas tillämpas på temporära skillnader när de återvinnas respektive regleras, baserat på de lagar som har beslutats eller aviserats per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal rätt att kvitta aktuella skatteskulder och tillgångar, och de avser skatter som debiteras av samma skattemyndighet på samma skattesubjekt, eller på olika skatteenheter, men de avser att reglera aktuella skatteskulder och tillgångar med ett nettobelopp eller skattefordringar och skulder kommer att realiseras samtidigt.

En uppskjuten skattefordran redovisas för underskottsavdrag, skatteavdrag och avdragsgilla temporära skillnader, i den mån det är sannolikt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas mot vilka de kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar provas vid varje balansdag och minskas i den mån det inte längre är sannolikt att den närliggande skattefordran kommer att realiseras.

l) Finansiella instrument

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som inläsas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinst och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultatet inom övriga vinster och förluster tillsammans med valutakursresultatet. I Koncernen avser det likvida medel, kundfordringar, övriga fordringar.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar som inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde värderas till verkligt värde via resultaträkningen. En vinst eller förlust för ett skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och som inte ingår i ett säkringsförhållande redovisas netto i resultaträkningen i den period vinsten eller förlusten uppkommer. I koncernen avser detta andelar i onoterade bolag samt låk till närliggande.

Derivatinstrument

Finansiella tillgångar med inbäddade derivat ses som en enhet när bedömning ska göras om kassaflöden från tillgången enbart består av kapitalbelopp och ränta. Koncernen har tillämpat IFRS 9 från 1 januari 2018.

Nedskrivningar

Koncernen värderar från och med 1 januari 2018 de framtida förväntade kreditförlusterna relaterade till investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde baserat på framåtriktad information. Koncernen väljer reserveringsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte.

Koncernen tillämpar i enlighet med reglerna i IFRS 9 en föranklad metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar. Föranklingen innebär att reserven för förväntade kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången.

m) Leasing

Koncernen utvärderar vid avtalsstart huruvida avtal är, eller innehåller, en lease. Det innebär att om avtalet förmedlar rätten att kontrollera användningen av en identifierad tillgång för en given tid i utbyte mot ersättning. Om förutsättningar eller villkoren i avtalet förändras under avtalstiden görs en ny utvärdering huruvida avtalet är, eller innehåller, en lease. Leasingavtal redovisas som nyttjanderätts tillgångar samt räntebärande leasingkulder i koncernens rapport över finansiell ställning. Leasingkulder redovisas inom långfristiga räntebärande skulder och kortfristiga räntebärande skulder i koncernens rapport över finansiell ställning och värderas till nuvärdet av framtida leasingavgifter. Vid beräkandet av nuvärdet av framtida leasingavgifter används koncernens marginella återränta vid avtalets start om det inte finns någon implicit ränta i avtalet. I leasingavgifter inkluderas fasta leasingavgifter, variabla leasingavgifter som påverkas av ett index eller en räntesats och förväntade belopp som ska betalas kopplat till restvärdesgarantier.

Nyttjanderätts tillgångar presenteras som materiella anläggningstillgångar och värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för nyttjanderätts tillgångar omfattar det initiala beloppet av leasingkulden, justerat för leasingavgifter som betalats före intädningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som har erhållits. Dessutom inkluderas initiala direkta utgifter. Avskrivning av tillgången redovisas linjärt över avtalsperioden.

Koncernen har valt att nyttja låtnadsregeln för korttidsleasingavtal (leasingavtal med en period understigande 12 månader). Koncernen har även valt att nyttja låtnadsregeln avseende leasingavtal för vilka den underliggande tillgången anses ha ett lågt värde. Leasingavgifter för korttidsleasingavtal och tillgångar med lågt värde redovisas som en kostnad linjärt över avtalsperioden. Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller en räntesats redovisas som en kostnad i den period de uppstår

n) Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterbolagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterbolag redovisas som immateriella tillgångar. Vid nedskrivningsprövning av goodwill, fördelas det totala beloppet som på koncernens kassagenererande enheter förväntas dra nytta av synergieffekterna i förvärvet. Kassagenererande enheter till vilka goodwill har fördelats provas för nedskrivningsbehov årligen, eller oftare när det finns en indikation på att enheten kan behöva skrivas ned. Om återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten är lägre än dess redovisade värde, fördelas nedskrivningen först för att minska det redovisade värdet på goodwill fördelad på enheten och sedan till andra tillgångar på enheten proportionellt på grundval av det redovisade värdet för varje tillgång i enheten. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Forskning och utveckling/Balanserade utgifter

Utgifter för forskning redovisas som en kostnad i den period de uppkommer. Utgifter för utveckling (som är hänförliga till design och testning av nya eller förbättrade produkter) redovisas som en immateriell tillgång när följande kriterier uppfylls:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången så att den är tillgänglig för användning;
- bolagsledningen har för avsikt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den;
- det finns förutsättningar att använda eller sälja den immateriella tillgången
- man kan påvisa hur den immateriella tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar;
- adekvata tekniska, finansiella och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och använda eller sälja den immateriella tillgången är tillgängliga, samt;
- utgifterna för den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Övriga utgifter för utveckling som inte uppfyller dessa kriterier kostnadsförs när de uppkommer. Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som en tillgång under en efterföljande period. Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och avskrivning påbörjas från och med den tidpunkt då tillgången är färdig för användning. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod. En 10-årig avskrivningsplan tillämpas för avskrivningarna i de immateriella tillgångarna. Eventuellt nedskrivningsbehov provas årligen i enlighet med IAS 38.

Alla utgifter för utveckling är hänförliga till intern utveckling. R&D bidrag från andra bolag är redovisat parallellt med de balanserade utgifter som bidraget avser att finansiera.

2021062309496

Patent

Patentfrakter redovisas till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt under tillgångens bedömda 10-åriga nyttjandeperiod.

Teknologi

Teknologirättigheter redovisas till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt under tillgångens bedömda 10-åriga nyttjandeperiod. Det här värdet kommer från beräkningen av s.k. Purchase Price Allocation för Teknologi vid förvärvet av Oy Direct Conversion Ltd i maj 2009.

Immateriella rättigheter

Immateriella rättigheter redovisas till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt under tillgångens bedömda 10-åriga nyttjandeperiod. Det här värdet kommer från beräkningen av s.k. Purchase Price Allocation för Immateriella rättigheter vid förvärvet av Oy Direct Conversion Ltd i maj 2009.

Övriga immateriella rättigheter

Övriga immateriella rättigheter redovisas till respektive anskaffningsvärden och skrivs av linjärt under respektive tillgångens bedömda 3- till 10-åriga nyttjandeperiod. Det här värdet kommer från beräkningen av s.k. Purchase Price Allocation för Immateriella rättigheter (varumärke, varumärke och konkurrensskydd) vid förvärvet av Oy Direct Conversion Ltd i maj 2009.

o) Varulager

Varulagret redovisas till det lägre av anskaffningsvärdet enligt FIFO-metoden eller nettoförhållningsvärdet. Hänsyn har således tagits till bedömd inkurans. Kostnader för internt tillverkade linj- och helfabrikat består av direkta produktionskostnader plus ett riktligt påslag för indirekta produktionskostnader.

p) Nedskrivningar

Goodwill och immateriella tillgångar som inte är tillgängliga för användning skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdeminskning när händelser eller förändrade omständigheter indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp som tillgångens redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minus försäljningskostnader och tillgångens nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflyden (kassagenererande enheter).

En nedskrivning återförs om det har skett en förändring i de antaganden som ligger till grund för beräkningen av återvinningsvärdet, och om återvinningsvärdet är högre än det redovisade värdet. En nedskrivning återförs endast i den utsträckning tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värdet som tillgången skulle ha haft om någon nedskrivning inte hade gjorts, med beaktande av de avskrivningar som då skulle ha gjorts.

Bolaget har ingen segmentindelning av balansposter.

q) Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

Tillkommande kostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionsintäkter.

r) Resultat per aktie

Baseras på årets resultat, i koncernen hänförligt till moderbolagets ägare och på det vägda antalet aktier utestående under året.

s) Ersättningar till anställda

Avgiftsbestämda pensionsplaner

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Direct Conversion avgifter till offentlig eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Direct Conversion har inga ytterligare betalningsåtaganden när avgifterna har betalats. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning de kan återbetalas kontant eller reduceras framtida betalningar.

Förmånsbestämd pensionsplan

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggs genom försäkring i Alecia. I enlighet med ett uttalande, UFR 3, från Rådet för finansiell rapportering är detta en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. För de rikenskapsår som presenteras har bolaget inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanerna enligt IFR som tryggs genom försäkring i Alecia redovisas därför som en avgiftsbestämd pensionsplan. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecia uppgår till kSEK 1 401 (2019: kSEK 627). Alecias överskott kan fördelas till försäkringsstagarna och/eller de försäkrade. Den 30 september 2020 uppgick Alecias överskott, enligt information från Alecia, i form av en kollektiv konsolideringsnivå, till 144 % (2019: 142 %). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alecias tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alecias försäkrings tekniska beräkningsantaganden, som inte stämmer överens med IAS 19.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när anställning upphör före normal pensionsdagspunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar. Direct Conversion redovisar avgångsvederlag när bolaget bevisligen är förpliktligt endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallelse eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning. Förmåner som förfaller efter 12 månader från balansdagen diskonteras till nuvärde.

u) Kundfordringar

Kundfordringar redovisas till de belopp som förväntas bli betalda, baserat på individuell bedömning. Av de förfallna kundfordringarna vid periodens slut är fem av de utestående kundfordringarna inte betalda vid publiceringen av denna rapport. Direct Conversion förväntar sig att dessa fordringar kommer betalas.

v) Avsättningar

Avsättning för omstrukturering och andra kostnader redovisas när.

Direct Conversion har en befintlig legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, då det är mer sannolikt än inte att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet och att beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

w) Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräfts endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

x) Inventarier, verktyg och installationer

Inventarier, verktyg och installationer värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter inkluderades i tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vad som är tillämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med posten kommer att komma koncernen till godo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar fördelas linjärt över den beräknade nyttjandeperioden enligt följande:

- Inventarier, verktyg och installationer 3-5 år
- Förhållningsutgifter på annans fastighet 1-3 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgång redovisade värde skrivs endast ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (not 15).

Vinst och förlust vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkt och redovisat värde och redovisas inom årets Övriga externa kostnader i resultaträkningen.

x) Upplåning

Lånekostnader redovisas i resultaträkningen i den period de hänförs till.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en oavkortad rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

Lån som fastställs vara kapitallån enligt den finska aktiebolagslagen är klassificerade som långfristiga skulder. Enligt lagstiftningen är kapitallån och aktiverad ränta eller annan gottgörelse underordnade alla andra skulder i händelse av låntagarens upplösning eller konkurs. Vidare är återbetalning av kapitallån eller räntebetalingar endast möjligt, enligt god redovisningssed i Finland, när låntagaren har ett positivt fritt eget kapital.

Upplåningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden enligt IFRS 9.

Handwritten initials: RW, RI

2021062309497

1.1. Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Även av Rådet för finansiell rapportering utgivna uttalanden gällande för noterade bolag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, Tryckandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen avger vilka undantag från tillägg till IFRS som ska göras. IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget. Moderföretaget tillämpar istället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 Finansiella instrument, p 3-10). Finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortfristigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Investeringar i dotterbolag inkluderar aktier i dotterbolagen XCounter Securities AB, Direct Conversion Ltd., Direct Conversion GmbH och Oy Direct Conversion Ltd, som i den separata finansiella rapporten för moderbolaget, är bokfört till anskaffningskostnad minskad med eventuell nedskrivningskostnad.

a) Klassificeringar och uppställningsformer

För moderbolaget beteckningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har tillämnat rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över totalresultatet, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1, Uppformning av finansiella rapporter respektive IAS 7, Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av anläggningstillgångar och eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik i balansräkningen.

b) Materielle anläggningstillgångar

Materielle anläggningstillgångar i moderbolaget redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar på samma sätt som för koncernen men med tillägg för eventuella uppskrivningar.

2. Finansiell riskhantering

a) Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: marknadrisk (inklusive valutarisk), likviditetsrisk och kassaflödesrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella oönskade effekter på koncernens finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av koncernens finansavdelning enligt riktlinjer som fastställs av styrelsen. Styrelsen upprättar skriftliga riktlinjer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av icke-derivata finansiella instrument samt placering vid överlikviditet.

b) Valutarisk

Valutakurs exponeringen inom bolaget sker främst då koncernen ingår transaktioner som inte är denominerade i bolagets funktionella valuta. Den största utländska valutarisken är relaterad till Oy Direct Conversion Ltd's lån från en f.d aktieägare, från YEN till EUR. Lånet för kapitalet stipulerar en högsta valutagräns på +/- 15 % i valutaförhållandet mellan YEN och EUR, baserat på situationen per den 30 augusti 2002, vilket var det datum som parterna ingick lånet.

Direct Conversion koncernens policy är att inte använda säkringsinstrument eftersom den eventuella vinst som kan erhållas genom sådana åtgärder inte bedöms som väsentlig. Bolaget övervakar löpande valutakurs exponeringen i nettoflöden och är berett att införa säkringsavtal om den vinst som kan erhållas genom sådana valutakontrakt bedöms som väsentlig.

Om valutorna hade försvagats/stärkts med 10 procent gentemot EUR den 30 september 2020 med alla övriga variabler konstanta, skulle koncernens redovisade nettoreultat efter skatt ha varit SEK 3,1m (EUR 0,3m) (2019: SEK 2,6m (EUR 0,25m)) högre/lägre, främst som ett resultat av valutakursvinst/-förluster vid omräkningsreserver, liksom valutakursvinst/-förlust för ränterisikolinköp liksom kapitallånet i YEN.

c) Likviditetsrisk

Enligt styrelsens uppfattning innebär en försiktig hantering av likviditetsrisk att inneha tillräckliga likvida medel. Innan några kortfristiga placeringar görs, överväger ledningen verksamhetens behov av rörelsekapital och investerar endast likvida medel som överstiger dessa behov. Några kortfristiga placeringar har inte redovisats i de perioder som presenteras i denna årsredovisning. Det kommer att krävas ytterligare finansiering för Direct Conversion's fortsatta verksamhet. Detta kan ske i en mindre förmånlig marknadssituation och på villkor som är mindre förmånliga än vad styrelsen anser dem vara idag. En sådan extern finansiering kan ha en negativ inverkan på Direct Conversion's verksamhet eller på aktieägarnas rättigheter. Om aktier eller andra värdepapper utfärdas, kan aktieägarna bli utspädda och lånefinansieringen kan innehålla villkor som begränsat bolagets flexibilitet. Det är inte säkert om finansiering vid en sådan tidpunkt kan säkras överhuvudtaget eller på villkor som bolaget kan acceptera.

Ledningen övervakar nollande prognoser för bolagets likviditetsreserv, bestående av likvida medel och kortfristiga placeringar, på basis av förväntat kassaflöde.

Bolagets finansiella skulder, leverantörsskulder och andra skulder delas in i relevanta förfallostrukturer baserade på återstående löptid till avtalsenligt förfalldatum. Alla saldon motsvarar sina redovisade värden, eftersom effekten av diskontering till nuvärde inte bedöms vara väsentlig.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder som utgör finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfalldagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, ej diskonterade kassaflöden.

(kSEK)	Mindre än 1 år	Mellan 1 & 3 år	Summa
30 september 2020			
Upplåning	91 075	20 184	111 259
Leasingskulder	8 782	31 756	40 538
Kortfristiga skulder	60 218	-	60 218
Summa	160 075	51 940	212 014

Fram till att gruppen når en uthållig lönsamhet och är kassapositiv kommer det inte finnas en särskild policy för kapitalhantering. När gruppen når nyss nämnda fas och alla kapitalåka amorterats kommer policy, mål och syften att fastställas.

d) Hantering av kreditrisk

Om kunder kreditbedöms av oberoende värderingsinstitut, används dessa bedömningar. I de fall då oberoende kreditbedömning saknas, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där finansiell ställning, historiska erfarenheter samt andra faktorer beaktas. Individuella risklimiten fastställs baserat på interna och externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Efterlevnaden av kreditlimiten avseende kunder följs regelbundet upp av linjeorganisationen.

Koncernen har inte reserverat för några kreditförluster då koncernens bedömning är att risken för förluster väldigt låg eller obefintlig baserat på historiska data.

e) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Ränterisken avser risken för att ändringar av räntesatsen kan ha en negativ inverkan på Direct Conversion's intäkter. Större delen av bolagets upplåning avser lånen från Norden Finland som beskrivs i not 22. Räntan på detta lån är rörlig och uppgår till EURIBOR +1,20-1,80% påslag. Enligt Direct Conversion's bedömning är inte den riskexponering som avser räntändringar väsentlig för bolagets resultat och finansiella ställning. För ytterligare information, se not 22.

f) Hantering av kapitalrisk

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är att säkerställa bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet för att ytterligare avkastning till aktieägarna och nytta till andra intressenter samt upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kapitalkostnaderna nere.

För att upprätta eller justera kapitalstrukturen kan bolaget utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska sina skulder.

På samma sätt som andra bolag i branschen följer bolaget upp kapitalet på basis av likviditeten för att säkerställa att bolaget har tillräckligt rörelsekapital för att bedriva sin verksamhet.

Bolaget följer upp kapitalet på basis av totalt eget kapital. Bolaget investerar sitt kapital i forsknings- och utvecklingsverksamhet.

g) Uppskattning av verkligt värde

Det redovisade värdet antas motsvara verkligt värde beroende på tillgångarna och skuldernas korta löptid förutom långfristiga skulder vilket finns beskrivet i not 22. Verkligt värde för derivatinstrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen härleds via värderingsmetoder som inkluderar indata som inte utgör observerbara marknadsdata (ej observerbara indata), se not 22.

Handwritten initials: H, 74

2021062309498

3. Intäkternas fördelning

Alla intäkter redovisade i respektive år är hänförliga till prestationsåtaganden utförda under respektive period.

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Detektorer	113 226	88 695	64 425	31 400
Övrigt	5 138	4 965	2 116	3 372
Summa	118 364	93 659	66 541	34 772

Långfristiga leveransavtal

Tabellerna nedan visar prestationsåtaganden som är uppfyllda gällande avtal:

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Detektorer	292 790	316 372	292 790	316 372

Leedingen förväntar sig att kSEK 27 179 (kEUR 2 604) av transaktionspriset som fördelats till uppfyllda avtal per 30 september kommer att redovisas som intäkt under nästa räkenskapsår. Återstående kSEK 265 661 (kEUR 25 446) kommer att redovisas under räkenskapsår 2020-2026.

Alla övriga avtal har en ursprunglig förväntad löptid på högst ett år. I enlighet med reglerna i IFRS 15, har upplysning inte lämnats om transaktionspriset för dessa uppfyllda åtaganden.

4. Rörelsesegment

Bolagsledningen har fastställt rörelsesegmentet baserat på den information som behandlas av den strategiska styrgruppen och som används för att fatta strategiska beslut. Direct Conversion leder och rapporterar sin verksamhet från segmentet för utveckling, tillverkning och marknadsföring av specialdesignad röntgendetektor-teknologi. Det rörelsesegment för vilket information lämnas erhåller sina intäkter främst från försäljning av digitala röntgendetektorer och dentala system där våra röntgendetektorer är integrerade.

(kSEK)	oktober - september 2020		
	XCounter	Ajat	Direct Conversion
Medicinska detektorer	26 568	43 817	70 385
Industriella detektorer	35 218	7 622	42 840
Övrigt	4 039	1 099	5 138
Summa intäkter	65 825	52 538	118 364

(kSEK)	januari - september 2019		
	XCounter	Ajat	Direct Conversion
Medicinska detektorer	3 079	55 912	58 990
Industriella detektorer	28 321	1 383	29 704
Exklusivitet	-	-	-
Övrigt	3 372	1 593	4 965
Summa intäkter	34 772	58 888	93 659

(kSEK)	30 september 2020				Koncern
	Sverige	UK	Tyskland	Finland	
Immateriella tillgångar	100 543	61	-	42 023	142 627
Materiella tillgångar	1 615	433	3 150	2 603	7 802
Summa	102 159	494	3 150	44 626	150 429

(kSEK)	30 september 2019				Koncern
	Sverige	UK	Tyskland	Finland	
Immateriella tillgångar	87 168	-	559	37 997	125 723
Materiella tillgångar	1 234	729	2 147	3 697	7 806
Summa	88 402	729	2 705	41 693	133 529

5. Övriga rörelseintäkter

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Övriga rörelseintäkter	779	2 065	-	-
Summa	779	2 065	-	-

6. Antal anställda

	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Kvinnor	17	18	2	3
Män	54	52	11	11
Antal	71	70	13	14

7. Styrelsen och ledning

	Koncern			
	2020		2019	
	Antal vid årets slut	Varav män	Antal vid årets slut	Varav män
Styrelseledamöter	4	75 %	4	75 %
VD och företagsledning	5	80 %	5	80 %

	Moderbolaget			
	2020		2019	
	Antal vid årets slut	Varav män	Antal vid årets slut	Varav män
Styrelseledamöter	3	100 %	3	100 %
VD och företagsledning	4	75 %	4	75 %

8. Leasing

Koncernen är leasetagaren i alla koncernens leasingavtal. Koncernen hyr kontorlokaler, produktionslokaler, fordon och viss kontorutrustning.

Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt, tillgångar

Koncern (kSEK)	Byggnader		Övrigt	Total
	Redovisat värde			
Ingående balans, 1 oktober, 2019	45 004	215	-	45 220
Tillägg	2 835	-	-	2 835
Annuleringar	-	-	-	-
Avskrivningar	7 302	64	-	7 366
Utgående balans, 30 september, 2020	40 386	151	-	40 538

Moderbolaget (kSEK)	Byggnader	
	Redovisat värde	
Ingående balans, 1 oktober, 2019	7 066	-
Tillägg	-	-
Annuleringar	-	-
Avskrivningar	1 162	-
Utgående balans, 30 september, 2020	5 904	-

Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt, skulder

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget
	2020	2019	
Ingående balans, 1 oktober, 2019	45 220	7 066	-
Betalningar	4 682	1 162	-
Utgående balans, 30 september, 2020	40 538	8 228	-

TK
TU

2021062309499

9. Kostnader för ersättning till anställda

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Löner och ersättningar	69 252	40 200	28 942	14 637
Sociala kostnader	6 132	4 258	5 559	3 465
Pensionskostnader - avgiftsbaserade planer	6 920	4 697	2 049	1 161
Summa	82 304	49 155	36 550	19 263

(kSEK)	För räkenskapsåret 2020			Summa	För räkenskapsåret 2019			Summa
	Löner och arvoden	Pensioner	Annan/rörlig ersättning		Löner och arvoden	Pensioner	Annan/rörlig ersättning	
Koncern & moderbolaget								
Jean-Philippe Flament, Ordförande/**	-	-	6 860	6 860	-	-	4 170	4 170
Spencer Gunn, VD	2 317	153	4 309	6 779	2 000	25	2 424	4 449
Rasmus Ljungwe, Ekonomis chef/Vice VD	1 301	253	2 998	4 551	952	375	1 700	3 027
Christer Ullberg, Teknisk chef	1 624	565	3 797	5 986	1 221	416	1 700	3 337
Maria Rosenkranz, FoU chef***	884	447	75	1 406	296	-	75	371
Pasi Laukka, General Manager	1 056	75	75	1 206	776	52	102	930
Summa	7 182	1 492	18 114	26 789	5 246	869	10 171	16 284

* Styrelse avgick i April 2019. ** All ersättning relaterar till konsultarvode utifrån rollen som ordförande. *** FoU chef började på bolaget i juni 2019.

I april 2019 förvärvade Værex Inuaging en majoritetsposition i Direct Conversion. I samband med förvärvet avtalades ett antal incitamentsavtal för vissa nyckelpersoner. Direct Conversion har periodiserat dessa incitamentsbetalningar baserat på sannolikheten att de milstolpar som beskrivs i avtalen uppfylls i takt med att personerna arbetat kvar på bolaget. Under 2020 har 20,851 kSEK (2019: 9,195 kSEK) periodiserat för dessa incitamentsbetalningar under personalkostnader.

10. Arvode och kostnadsräntning till revisorer

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<i>PricewaterhouseCoopers</i>				
Revisionsuppdrag	948	895	604	701
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	821	-	821
<i>Thorne Lancaster Parker</i>				
Revisionsuppdrag	77	41	-	-
Summa	1 026	1 756	604	1 522

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvalning. I revisionsuppdraget ingår övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är övriga uppdrag.

11. Finansnetto

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Valutakursvinster	2 112	216	2 140	-
Övriga räntointäkter	3	43	45	117
Förändring i inbäddat derivat	14	129	-	-
Summa	2 130	388	2 185	117
Valutakursförluster	-	-3 767	-	-3 696
Övriga räntekostnader	-	-22	-	-22
Övriga finansiella kostnader	-	-	-	-
Räntekostnader på lösskuld	-1	-1	-	-
Räntekostnader på lån	-1 622	-504	-2 715	-1 499
Summa	-1 623	-4 294	-2 715	-5 217

12. Skatter

Den svenska bolagsskattesatsen är 21,4 %, den finska är 20 %, den tyska är 33% och den brittiska är 20 %. Skillnaderna förklaras i tabellen nedan, tillsammans med andra skattemässiga avdrag och fördringar.

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Resultaträkning för koncernen				
Resultat före skatt	-44 352	-67 663	-40 066	-46 091
Svensk bolagsskatt 21,4%	9 491	14 480	8 574	9 864
Effekter av:				
Utländsk bolagsskatt	1 686	5 379	-	-
Förändring i uppskjuten skatt	585	-215	-	-
Ej redovisade uppskjutna skattefördringar på skattemässiga förlustavdrag	-11 335	-14 480	8 574	-9 864
Skatt på årets resultat	427	5 165	-	-

Uppskjutna skattefördringar redovisas för underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att därmed sammanhängande skatteförmåner kan realiseras genom framtida beskattningsbara vinster. Direct Conversion AB har inte än redovisat någon uppskjuten skattefordran för underskottsavdrag, eftersom bolaget historiskt har uppvisat förluster och det är osäkert huruvida tillräckliga beskattningsbara vinster kommer att finnas mot vilka ej utnyttjade underskottsavdrag kan utnyttjas. Koncernen har redovisat uppskjutna skattefördringar hänförliga till dotterbolag då det kan göras sannolikt att dessa kan komma att utnyttjas.

I Sverige och Storbritannien kan ej utnyttjade skattemässiga underskott utnyttjas utan någon begränsning i tiden.

12.1. Specifikation av uppskjuten skatt

(kSEK)	Koncern	
	2020	2019
Uppskjuten skattefordran		
Skattemässiga underskott	109	278
	109	278
Uppskjuten skatteskuld		
Uppskjuten skatt relaterad till temporära skillnader	-1 288	-2 695
Skatteskuld relaterad till företagsförvärv*	-	652
	-1 288	-2 042
Nettovärde uppskjuten Skattefordran resp. Skatteskuld		
	-1 179	-1 764

* Uppskjuten skatteskuld avser uppskjuten inkomstskatt med 20,0% på anskaffningsvärdet av de från Oy Direct Conversion Ltd's förvärvade immateriella tillgångarna med rubrikerna Teknologi, Immateriella rättigheter och Övriga immateriella rättigheter under not 14.

13. Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

(kSEK)	Koncern	
	2020	2019
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare	-43 839	-62 498
Vägt genomsnittligt antal stamaktier före utspädning	16 302 452	16 302 452
Resultat per aktie före utspädning, (SEK)	-2,69	-3,83

AL
74

2021062309500

14. Immateriella anläggningstillgångar

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Balanserade utvecklingskostnader				
Ingående anskaffningsvärde	228 924	207 737	182 504	166 631
Förändring under året				
Internt genererade tillgångar	25 871	19 628	20 109	15 873
Valutakursdifferens	853	1 559	-	-
Utgående anskaffningsvärde	255 648	228 924	202 613	182 504
Ingående ackumulerade avskrivningar	-32 601	-27 114	-26 606	-21 664
Förändring under året				
Avskrivningar	-7 390	-5 487	-6 733	-4 942
Utgående ackumulerade avskrivningar	-39 991	-32 601	-33 340	-26 606
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-95 994	-70 479	-68 730	-68 730
Förändring under året				
Nedskrivningar	-	-25 515	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-95 994	-95 994	-68 730	-68 730
Utgående bokfört värde balanserade utvecklingskostnader	119 663	100 329	100 543	87 168

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Patent & licenser				
Ingående anskaffningsvärde	7 972	7 243	-	-
Förändring under året				
Anskaffningar	283	559	-	-
Valutakursdifferens	-63	170	-	-
Utgående anskaffningsvärde	8 193	7 972	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5 794	-5 120	-	-
Förändring under året				
Avskrivningar	-1 470	-675	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 264	-5 794	-	-
Utgående bokfört värde Patent & licens	929	2 178	-	-

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Teknologi				
Ingående anskaffningsvärde	32 336	32 336	-	-
Förändring under året				
Valutakursdifferens	-	1 487	-	-
Utgående anskaffningsvärde	-	33 823	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-33 823	-31 258	-	-
Förändring under året				
Avskrivningar	-	-1 127	-	-
Valutakursdifferens	-	-1 437	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-33 823	-	-
Utgående bokfört värde Teknologi	-	-	-	-

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Immateriella rättigheter				
Ingående anskaffningsvärde	9 071	8 672	-	-
Förändring under året				
Valutakursdifferens	-	399	-	-
Utgående anskaffningsvärde	9 071	9 071	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	9 071	8 394	-	-
Förändring under året				
Avskrivningar	-	-302	-	-
Valutakursdifferens	-	-375	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	9 071	9 071	-	-
Utgående bokfört värde immateriella rättigheter	-	-	-	-

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Övriga immateriella rättigheter				
Ingående anskaffningsvärde	8 426	8 056	-	-
Förändring under året				
Valutakursdifferens	-	370	-	-
Utgående anskaffningsvärde	8 426	8 426	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-8 426	-7 997	-	-
Förändring under året				
Avskrivningar	-	-59	-	-
Valutakursdifferens	-	-370	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-8 426	-8 426	-	-

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Goodwill				
Ingående anskaffningsvärde	23 216	21 691	-	-
Förändring under året				
Valutakursdifferens	-1 182	1 525	-	-
Utgående anskaffningsvärde	22 036	23 216	-	-
Utgående bokfört värde goodwill	22 036	23 216	-	-

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Summering immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingskostnader	119 663	100 329	87 168	87 168
Patent & licenser	929	2 178	-	-
Teknologi	-	-	-	-
Immateriella rättigheter	-	-	-	-
Övriga immateriella rättigheter	-	-	-	-
Goodwill	22 036	23 216	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	142 627	125 723	87 168	87 168

Av de genererade tillgångarna för koncernen kSEK 27 055 (2019: kSEK 19 628) är kSEK 27 055 (2019: kSEK 19 628) internt förvärvat. En nedskrivning om kSEK 25 515 (kEUR 2 374) av de balanserade utvecklingskostnaderna gjordes 2019. Avskrivningen härrör laddningsintegrerande teknologi som har annullerats och ersatt med fotonämnade teknologi för den dentala marknaden.

Av de genererade tillgångarna för moderbolaget kSEK 20 109 (2019: kSEK 15 873) är kSEK 20 109 internt förvärvat.

Förvärvet av Oy Direct Conversion Ltd's har resulterat i en bokförd goodwill på kSEK 22 036 den 30 september 2020, kSEK 23 216 per balansdagen den 30 september 2019.

För att bedöma om goodwill behöver skrivas ned krävs en beräkning av nyttjandevärdet för den kassagenererade enheten som goodwill är hänförlig till. Beräkningen av nyttjandevärdet kräver en uppskattning av förväntade framtida kassaflöden hänförliga till den kassagenererade enheten och en lämplig diskonteringsränta för att möjliggöra en beräkning av ett nuvärde. Använd diskonteringsränta uppgår till 10,3% (2019: 15,6%) efter skatt och är samma diskonteringsränta som använts vid nedskrivningsprövning av balanserade utvecklingskostnader. För perioden år 2021-2030 används försäljningsprognoser baserade på den av styrelsen godkända affärsplanen, men där bolagsledningen uppdaterat/justerat försäljningen, kostnaden för sålda varor och andra kostnader mellan dessa aktuella år.

M
TU

Direct Conversion

Årsredovisning 2020

15. Materielle anläggningstillgångar, ögda					
(kSEK)	Koncern		Moderbolaget		
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019	
Förbättringsutgifter på annans fastighet					
Ingående anskaffningsvärde	6 917	6 344	6	6	
Förändring under året					
Anskaffningar	750	1 373	-	-	
Utgående anskaffningsvärde	7 667	6 917	6	6	
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5 119	-5 059	-5	-5	
Förändring under året					
Avskrivningar	-111	-70	-	-	
Valutakursdifferens	-46	10	-	-	
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 276	-5 119	-5	-5	
Utgående bokfört värde					
förbättringsutgifter på annans fastighet	2 391	1 798	-	-	
(kSEK)	Koncern		Moderbolaget		
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019	
Inventarier verktyg och installationer					
Ingående anskaffningsvärde	39 716	39 450	14 953	14 909	
Förändring under året					
Anskaffningar	2 389	266	1 042	44	
Utgående anskaffningsvärde	42 105	39 716	15 995	14 953	
Ingående ackumulerade avskrivningar	-33 709	-31 544	-13 719	-13 346	
Förändring under året					
Avskrivningar	-2 792	-1 988	-661	-373	
Valutakursdifferens	-193	-178	-	-	
Utgående ackumulerade avskrivningar	-36 694	-33 709	-14 380	-13 719	
Utgående bokfört värde	5 411	6 007	1 615	1 234	
Materiella tillgångars utgående bokförda värde	7 802	7 806	1 615	1 234	

16. Andelar i koncernbolag 2020					
Företagets namn	Org. nr.	Stäte	Eget kapital	Årets resultat	
Direct Conversion Ltd	09313012	London, UK	1 200	1 289	
Direct Conversion GmbH	238866	Munich, DE	875	254	
Oy Direct Conversion Ltd	1735843-9	Espoo, FI	27 103	-10 764	
(kSEK)	Innehavets omfattning		Innehavets värde		
Företagets namn	Antal aktier	Andel	Bokfört värde		
Direct Conversion Ltd	1	100 %	1		
Direct Conversion GmbH	25 000	100 %	245		
Oy Direct Conversion Ltd	14 801	100 %	59 704		
Total				59 950	
2019					
Företagets namn	Org. nr.	Stäte	Eget kapital	Årets resultat	
XCounter Securities AB	556632-6137	Stockholm	58	-3	
Direct Conversion Ltd	09313012	London, UK	161	751	
Direct Conversion GmbH	238866	Munich, DE	639	193	
Oy Direct Conversion Ltd	1735843-9	Espoo, FI	38 989	1 271	
(kSEK)	Innehavets omfattning		Innehavets värde		
Företagets namn	Antal aktier	Andel	Bokfört värde		
XCounter Securities AB	1 000	100 %	100		
Direct Conversion Ltd	1	100 %	1		
Direct Conversion GmbH	25 000	100 %	245		
Oy Direct Conversion Ltd	14 801	100 %	59 704		
Total				60 050	

17. Andelar i onoterat bolag
Under 2018 förvärvade bolaget 200 000 aktier i det närliggande olistade bolaget Visuray PLC. Köpeskillingen per aktie var 1,5 euro per aktie och värdet var oförändrat vid utgången av 2018. Det totala bokförda värdet av innehavet var kSEK 17 725 (kEUR 1,725). Under 2019 sålde bolaget innehavet i Visuray PLC till en förlust på kSEK -15,285 (kEUR -1,422). Denna avyttring skedde då Varex Inauging som under 2019 förvärvade Direct Conversion ej var intresserade av något ägande i Visuray PLC.

18. Varulager					
(kSEK)	Koncern		Moderbolaget		
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019	
Råmaterial	8 053	12 600	-	517	
Pågående arbete	19 254	12 988	-	-	
Färdiga produkter	7 994	8 055	965	369	
Summa	35 301	33 643	965	886	

19. Kundfordringar, övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
(kSEK)	Koncern		Moderbolaget		
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019	
Kundfordringar	21 196	15 212	15 039	7 348	
Kortfristiga fordringar koncernbolag	-	-	-	-	
Summa	21 196	15 212	15 039	7 348	

Inga av kundfordringarna vid årets utgång anses som osäkra kundfordringar.

Övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter är som följer:

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Momsfordran	1 022	1 790	304	1 008
Övriga kortfristiga fordringar	944	649	-	-
Summa övriga fordringar	1 966	2 439	304	1 008
Övriga förutbetalda kostnader	11 173	7 798	588	1 476
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 173	7 798	588	1 476

Det totala redovisade värdet för tillgångar kategoriserade som lån och fordringar uppgår till kSEK 32 533 (2019: kSEK 25 449) och hänför sig till kundfordringar, övriga fordringar och bankdepositioner.

20. Kassa och bank					
(kSEK)	Koncern		Moderbolaget		
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019	
Kassa och bank	4 510	3 787	3 486	1 297	
Summa	4 510	3 787	3 486	1 297	

21. Eget kapital					
(kSEK)	Koncern & Moderbolag	Antal stamaktier	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	
				Reservfond	Överkursfond
Ingående/Utgående balans	16 302 452	81 512	-	482 211	

Antalet aktier i moderbolaget är detsamma som visas i tabellen ovan för koncernen. Bolaget har endast ett aktieslag och alla aktier har samma röstvärde. För koncernen är reservfond och överkurs i rapporten över förändring i eget kapital sammanslaget till Övrigt tillskjutet kapital med kSEK 482 211.

Koncernen har även en post för Valutakursdifferens i eget kapital som uppstår p.g.a. valutakurskillnader mellan SEK och EUR/GBP och avser förvärvet av Oy Direct Conversion Ltd., samt grundandet av Direct Conversion Ltd. och Direct Conversion GmbH. Kvotvärdet per aktie är SEK 5,00.

*R
TU*

2021062309502

22. Hållbara skulder

Bokfört värde per 30 september 2020 uppgick till kSEK 111 259 (kEUR 10 659) (2019: kSEK 41 149 (kEUR 3 829)).

Upplåningen består av följande:

- Ett lån är denominerat i japanska YEN (JPY) och har en fast ränta om 3 %. Lånet stipulerar en valutagräns (tak/golv) på +/- 15 % av valutaförhållandet mellan YEN och EUR, baserat på valutakursen per den 30 augusti 2002. Låneskulden i nominellt värde uppgick till kSEK 3 680 (kEUR 352 (kYEN 43 503)) per 30 september 2020 (2019: kSEK 5 863 (kEUR 546 (kYEN 64 545))). Den kontrakterade valutagränsen har bedömts utgå ett inbäddat derivat och redovisas separat från värdkontraktet, för mer information se notan under rubriken Inbäddade derivat – verkligt värde.
- Lån från TEKES, den viktigaste statliga finansieringsorganisationen för forskning, utveckling och innovation i Finland. Kännetecknande för lånet är 1 % under lägsta utlåningsränta (finska statens ränta för denna typ av lån) och en lägsta räntenivå på 3 %. Låneskulden i nominellt värde uppgick till kSEK 1 481 (kEUR 142) per 30 september 2020 (2019: kSEK 1 480 (kEUR 138)).

Dessa lån är så kallade kapitallån i enlighet med kapitel 5 i den finska aktieförhållandenlagen. Enligt den finska aktieförhållandenlagen är kapitallån och upplånen ränta eller annan gottgörelse underordnade alla andra skulder i händelse av löntagarens upplösning eller konkurs. Därutöver är återbetalning av kapitallån eller räntebetalning endast möjlig när bolaget som lånat har ett positivt fritt eget kapital i enlighet med god redovisningspraxis i Finland. 1 september 2020 gjordes en femte återbetalning till Acrorad fångivare med totalt kSEK 1 481 (kEUR 142) (2019: kSEK 1 954 (kEUR 182)).

Lånet från Acrorad är räntebärande till och med augusti 2016, resterande part är räntefri och skall amorteras årligen till 2022.

Kapitallånen löper med en fast ränta om 3 %. Vid tidpunkten för förvärvet bedömdes att räntesatsen om 3 % understeg marknadsräntan. Marknadsränta för kapitallånen uppskattades till 10 %. Vid tidpunkten för förvärvet värderades kapitallånen till verkligt värde genom diskontering av framtida kassaflöden med den uppskattade marknadsräntan om 10 %. Skillnaden mellan det initiala värdet och det nominala värdet för lånen periodiserats enligt effektivräntemetoden över den förväntade löptiden för lånen via resultaträkningen. Marknadsräntan bedöms fortfarande ligga på 10 %.

2016 tog Oy Direct Conversion Ltd ut en lånefacilitet från Nordea kSEK 9 567 (kEUR: 1 000). 2017 tog Oy Direct Conversion Ltd ut en lånefacilitet från Nordea kSEK 19 699 (kEUR: 2 000), samt ett tredje lån om kSEK 9 136 (kEUR 850) i början av 2019, lånen är i euro. Den årliga räntan på lånet är 2 % -enheter över tre månaders Euribor-räntan. Värdet på Euribor skall alltid anses att vara åtminstone noll. Amorteringen sker i lika stora delbetalningar med intervall på 3 månader med början oktober 2017. Återbetalningen är kSEK 2 266 (kEUR 235) för det första lånet, återbetalningen för det andra lånet följer samma plan och startar oktober 2018, återbetalningen är kSEK 1 133 (kEUR 118). Amortering för det tredje lånet är om kSEK 254 (kEUR 24) och det amorteras månatligen. Befopen inkluderar inte ränta och räntan betalas i intervall om en månad med start i november 2016 och december 2017. Lånen skall vara fullt återbetalda i oktober 2021, oktober 2022 och januari 2022. Företaget har en räntesänkning över lånen.

Under 2020 utökade Direct Conversion AB två lånefaciliteter från Varex Imaging International AG och Varex Imaging Deutschland AG med 7 050 kUSD (kSEK 63 729 (kEUR 6 105)). Räntan på lånen är 5%. Båda lånen ska återbetalas under 2021 om Direct Conversion har möjlighet annars förlängs de ytterligare ett år och har ett redovisat värde på kSEK 73 593 (kEUR 7 050)

(kSEK)	Låneskuld som förfaller		
	Inom 1 år	efter 1 år	Summa
Nettoskuld per 30 september 2019	27 107	27 618	54 725
Kassaflöde	64 364	-6 771	57 593
Valutakursdifferenser	-	-1 059	-1 059
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-396	396	-
Nettoskuld per 30 september 2020	91 075	20 184	111 259

Inbäddade derivat – verkligt värde

Den kontrakterade valutagränsen (tak/golv) har bedömts utgå ett inbäddat derivat och redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, separat från värdkontraktet. Det verkliga värdet för den kontrakterade valutagränsen (tak/golv) bestäms genom användande av värderingsmetoder som inkluderar indata som utgör ej observerbara marknadsdata (ej observerbara indata) vilket enligt IFRS kategoriseras enligt nivå 3. Indata som används i värderingsmodellen är primärt EUR/YEN-kurser och ett utgående om kassaflöden från kontakten.

Valutaderivat, tak/golv	Koncern	
	2020	2019
Ingående balans	56	117
Värdeförändring (finansiell kostnad)	-16	-61
Utgående balans	40	56

23. Övriga skulder

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Kortfristiga skulder				
Förskott från kunder	604	13 026	-	10 781
Koncerninterna leverantörsskulder	-	-	409	-
Leverantörsskulder	10 078	13 231	3 486	3 030
Kortfristiga leasingkulder	8 782	7 067	1 447	1 449
Kortfristiga lån	91 075	9 865	73 593	9 865
Låneavseende skulder	1 486	968	721	508
Upplysningskostnader	19 338	609	7 037	609
Upplysningslöneskulder	30 544	1 345	26 244	271
Semesterlöneskuld	4 543	3 652	1 757	1 666
Upplysningskostnader	1 224	1 813	34	297
Övriga kortfristiga skulder	48 135	8 387	35 793	3 351
Summa kortfristiga skulder	158 674	91 577	114 758	28 476

24. Närliggande

Som närliggande parter har identifierats ledande befattningshavare, Visuray PLC och deras dotterföretag ("Visuray") och Varex Imaging Corporation och deras dotterföretag ("Varex"). Alla transaktioner är gjorda till marknadsmissiga förhållanden och priser.

24.1. Försäljning till närliggande företag

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Oy Direct Conversion Ltd.	-	-	154	625
Direct Conversion Ltd.	-	-	425	497
Visuray	5 427	2 866	5 427	2 866
Varex Imaging	2 630	-	1 685	-
Summa försäljning till närliggande företag	8 057	2 866	7 691	3 987

24.2. Inköp från närliggande företag

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Oy Direct Conversion Ltd.	-	-	23 734	5 120
Innovative Pivotal Applications Ltd.	-	1 850	-	1 850
Visuray	-	2 110	-	2 110
Whitehorse Investing Ltd.	2 818	1 843	2 818	1 843
Varex Imaging	979	-	979	-
Direct Conversion GmbH	-	-	7 173	4 077
Direct Conversion Ltd.	-	-	16 075	12 136
Summa inköp från närliggande företag	3 797	5 803	50 799	27 136

24.3. Andra transaktioner med närliggande

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
	Lån från Varex Imaging	63 729	9 865	63 729

24.3.1. Utgående balanser tillfrån närliggande vid periodens slut

(kSRK)	Koncern		Moderbolaget	
	30 sep 2020	30 sep 2019	30 sep 2020	30 sep 2019
Direct Conversion GmbH (fordran)	-	-	2 528	2 562
Direct Conversion Ltd. (skuld)	-	-	409	-
Direct Conversion Ltd. (fordran)	-	-	-	1 262
Oy Direct Conversion Ltd. (skuld)	-	-	26 147	42 412
Oy Direct Conversion Ltd. (fordran)	-	-	-	-
Visuray (fordran)	490	-	490	-
Whitehorse Investing Ltd. (skuld)	235	483	235	483
Varex Imaging (skuld)	73 993	9 865	73 993	9 865
Varex Imaging (fordran)	2 579	-	1 634	-

ML
TU

25. Ställda panter & eventalförpliktelser

I dotterbolaget Oy Direct Conversion Ltd. finns ställda panter om kSEK 27 155 (kEUR: 2 601) gentemot bolagets bolånäg.

Direct Conversion AB, moderbolaget, har skrivit på tre avtal tillsammans med sitt dotterbolag Oy Direct Conversion Ltd. med långgivaren där ett av lånen är denominerat i JPY och det andra och tredje i EUR, där Direct Conversion garanterar Oy Direct Conversion Ltd.'s skuld för kapittallånet ifall Oy Direct Conversion Ltd., inte klarar av att betala för något av lånen enligt återbetalningsplanen. Totalt belopp för JPY lånet med kapitaldel samt ränta tills lånet är återbetalt till slutet av augusti 2022 är beräknat till kSEK 3 680 (kEUR 352) (2019: kSEK 5 863 (kEUR 546)). Totalt belopp för EUR lånet med kapitaldel samt ränta tills lånet är återbetalt till slutet av 2022 är beräknat till kSEK 23 475 (kEUR 2 249) (2019: kSEK 29 233 (kEUR: 2 720)).

26. Specifikationer till rapport över kassaflöden

(kSEK)	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Justeringar för icke kassapåverkande poster				
Avskrivningar, immateriella	8 511	7 317	6 733	4 942
Nedskrivning, immateriella	-	25 515	-	-
Avskrivningar, materiella	3 145	2 387	661	373
Avyttring, finansiella tillgångar	-	15 285	100	15 285
Valutakursvinst/förlust	1 734	188	1 104	-
Finansiella intäkter	-	-50	-3	-
Finansiella kostnader	-1 061	-	-1 060	-
Summa justeringar	12 329	50 641	7 534	20 600

27. Övrig information och händelser efter balansdagen

COVID-19-pandemin har orsakat osäkerhet och stängningar, men Direct Conversion är i fortsatt drift.

Vi övervakar kontinuerligt situationen och sgerar därefter, vi ser till att alla möjliga åtgärder vidtas för att stödja vår personal och kunders välbefinnande. Vi försöker vara lyhörda och handlingskraftiga i denna situation som är en enorm utmaning men en utmaning vi är beredda på att möta.

Den personal som kan arbeta hemifrån görs så men i övrigt är vår verksamhet i helt i drift. I degen läge har vi inga försenade leveranser i Sverige, Finland, Storbritannien eller Tyskland. Vi är välplacerade i att snabbt agera och anpassa oss om så krävs.

28. Viktiga uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som under osäkerheterna betraktas som rimliga.

Vid upprättandet av koncernredovisning enligt IFRS krävs det att bolagsledningen gör uppskattningar och bedömningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar och skulder, intäkter och kostnader. Faktiska resultat kan avvika från dessa uppskattningar.

Direct Conversion gör uppskattningar och antaganden som rör framtiden. Resultatet av de redovisade uppskattningarna brukar sällan vara lika som de faktiska utfallen. Uppskattningarna och bedömningarna som har en betydande risk att innebära materiella justeringar av bokförda värden av tillgångar och skulder för nästkommande verksamhetsår beskrivs nedan.

a) Immateriella tillgångar

Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från och med den tidpunkt då tillgången är färdig för användning. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod. Eventuell nedskrivningsbehov prövas årligen.

Koncernen genomför årligen en nedskrivningsprövning i enlighet med IAS 36. Denna prövning genomförs genom att jämföra tillgångens bokförda värde med dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet anses vara nuvärdet av framtida nettokassaflöden hänförliga till den aktuella tillgången. Den kassaflödesprognos som koncernen använt sig av vid nedskrivningsprövningen 2020 sträcker sig över perioden från 2021 till 2030. Förväntade intäkter är baserade på leveranser av röntgendetektorer och årsvolymerna är avgörande för kassaflödesprognosen, större avvikelser för årsvolymerna kan ge ett nedskrivningsbehov. Kostnad för sålda varor ingår också i dessa prognoser. Tillverkningsstrategi förutsätter också omfattande outsourcing till kvalificerade och utvalda leverantörer.

Det andra antagandet som är kritiskt för nedskrivningstestet är diskonteringsfaktorn 10,3% efter skatt (2019: 15,6%). Att öka diskonteringsfaktorn till 12,3% (2019: 20,0%) skulle reducera det diskonterade kassaflödet med ca SEK 67,4m (EUR 6,5m) (2019: SEK 144,5m (EUR 9,5m)). Detta skulle dock inte kräva någon nedskrivning.

b) Uppskjutna skatt

Bolagsledningen har övervägt återvinningsmöjligheten för uppskjutna skattefordringar hänförliga till ackumulerade avdragsgilla temporära skillnader och utnyttjade skattemässiga förlustavdrag. Uppskjutna skattefordringar hänförliga till utnyttjade skattemässiga förlustavdrag redovisas som en tillgång då det kan anses sannolikt att beskattningsbara vinster kommer att genereras inom en överskådlig framtid. Koncernen har dock inte än redovisat några fordringar hänförliga till temporära skillnader och skattemässiga förlustavdrag i Direct Conversion AB, eftersom Direct Conversion AB historiskt har uppvisat förluster och att det inte finns några övertygande bevis för att beskattningsbara vinster kommer att finnas mot vilka de utnyttjade skattemässiga förlusterna kan utnyttjas.

c) Antagande om fortsatt drift

Koncernen följer löpande dess likviditetsbehov och har upprättat detaljerade kassaflödesprognoser för det kommande året. Dessa prognoser inkluderar antaganden om fortsatta utvecklingsprojekt, marknadsstillväxt och samarbeten med leverantörer. Kassaflödesprognoserna är baserade på ett antal antaganden och förändringar i dessa antaganden kan få en väsentlig påverkan på dessa prognoser. Styrelsen och bolagsledningen bedömer baserat på nuvarande likviditet att nuvarande affärsplan är tillräcklig för att koncernen ska nå uttjälig vinst och fortsatt drift.

29. Förslag till resultatdisposition

Till årsstämman är den samlade förlusten i moderbolaget (SEK);

Balanserat resultat och fritt eget kapital	-77 602 532
Periodens resultat	-40 065 982
Summa	-117 668 514

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att den samlade förlusten, SEK -117 668 514, överförs i ny räkning.

Beträffande koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, förändring av eget kapital och noter.

30. Moderbolaget

Direct Conversion AB (eller "Moderbolaget") är aktivt i utvecklingen av fotonräkning och tomosyntesbaserade 3D röntgendetektorer för dentala, medicinska och industriella applikationer baserade på vår grundläggande röntgenteknik. Det aktuella antalet anställda är 13 vid utgången av september 2020. Fokus nu är att koncentrera utvecklingsverksamheten till produkter med kortare tid till marknaden samtidigt som användningen av Direct Conversion AB:s resurser optimeras.

Oktober-september

- Nettoomsättningen ökade till SEK 66,5m (EUR 6,4m) (2019: SEK 34,8m (EUR 3,2m))
- Periodens resultat uppgick till SEK -40,1m (EUR -3,8m) (2019: SEK -46,1m (EUR -4,3m))
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till SEK 3,5m (EUR 0,3m) (2019: SEK 1,3m (EUR 0,1m)).

31. Kommande rapporteringsstillfällen

Årsredovisning 2021 ej fastställt

Årsredovisningen kommer inte att distribueras till aktieägare via post, utan den kan efter publicering hämtas på hemsidan, www.directconversion.com, eller beställas hos oss per mejl, info@directconversion.com.

32. Årsstämma 2021

Årsstämman kommer att hållas den 30 mars 2021 vid bolagets lokaler, Svärdvägen 23, Danderyd. Kallelse till årsstämman har meddelats och publicerats för alla aktieägare den 1 mars 2021.

AW
TU

2021062309504

Styrelsens intygande

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2021-03-30 för fastställelse.

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

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

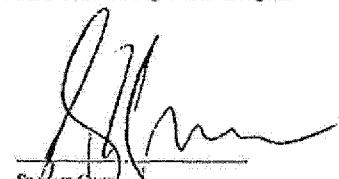
Danderyd, 16 mars 2021



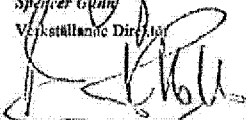
Stephen Mackintosh
Styrelsens ordförande



Dirk Schimmelchulze
Styrelseledamot



Spencer Gunn
Verkställande Director

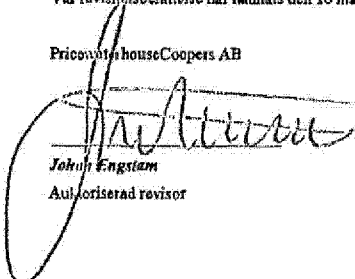


Marcus Kirchhoff
Styrelseledamot



Vår revisionsberättelse har lämnats den 16 mars 2021.

PricewaterhouseCoopers AB



Johan Engstam
Auktoriserad revisor

2021062309505

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Direct Conversion AB (publ), org.nr 556542-8918

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Direct Conversion AB för räkenskapsåret 1 oktober 2019 till 30 september 2020.

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 30 september 2020 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 30 september 2020 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 balansräkningen för moderbolaget och resultaträkningen och rapporten över finansiell ställning för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 23. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innebära agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av interu kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till osäkerheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas från till det datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Direct Conversion AB för räkenskapsåret 1 oktober 2019 till 30 september 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Handwritten initials: JV, TU

2021062309507

Årsredovisning 2020

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Anmärkning

Utan att det påverkar våra uttalanden vill vi anmärka på att avdragen skatt, sociala avgifter och mervärdesskatt vid flera tillfällen inte betalats i rätt tid.

Stockholm den 16 mars 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engström
Auktoriserad revisor

AL
TU