

ÅRSREDOVISNING

och

KONCERNREDOVISNING

för

PMD Device Solutions AB

Org nr: 559305-4173

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-04-01 – 2023-03-31

Innehåll

Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning	4
Koncernens balansräkning	5
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	7
Koncernens kassaflöde	8
Moderbolagets resultaträkning	9
Moderbolagets balansräkning	10
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	12
Moderbolagets rapport över kassaflöden	13
Tilläggsupplysningar	14
Underskrifter	41

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för PMD Device Solutions AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-04-01 – 2023-03-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Om PMD Device Solutions

Bolagets huvudsakliga verksamhet är utveckling och försäljning av medicintekniska produkter. Företaget har framgångsrikt utvecklat version tre av sin huvudprodukt, RespiraSense och har uppnått CE-märkning. I slutet av 2022 beviljades PMD tillstånd av FDA att sälja RespiraSense på den amerikanska marknaden. Patent har beviljats i USA, EU, Kina, Hongkong och Japan.

RespiraSense används nu av andningsavdelningar på sjukhus över hela Irland i syfte att förebygga andningsproblem inklusive kronisk obstruktiv lungsjukdom, lunginflammation, astma och respiratorisk sepsis.

Företagets kärnprodukt är en innovativ och differentierad teknologi, som är designad för att mäta patientens andning - ett viktigt vitalt tecken i tidig identifiering av patientens försämring. För närvarande övervakas detta manuellt, vilket ger svårigheter att tillhandahålla exakta och snabba resultat. PMD:s kärnprodukt möjliggör noggrann, rörelsetolerant och kontinuerlig övervakning av den viktigaste av patientens vitala tecken – andningsfrekvensen – så att vårdpersonal kan identifiera tidiga tecken på en patients försämring.

RespiraSense är en plattformsteknologi och har även tillämpning på sömndiagnostik, hemövervakning och dysfunktionell andningsdetektering.

Den huvudsakliga affärsmodellen avser försäljning av sensorer, som är en förbrukningsvara. Denna försäljning är återkommande. Den totala omsättningen för året som slutade den 31 mars 2023 var 18,4 MSEK (31 mars 2022 12,2 MSEK), vilket är högre än föregående år. Detta innebär en ökning av omsättningen med 51% jämfört med 2021/2022. 82% av de totala intäkterna var återkommande under 2022/2023, jämfört med 52% 2021/2022.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning betalas till aktieägarna.

Marknad

Koncernens marknader består främst av Irland och Storbritannien. Det primära målet är att få djupare och bredare genomslag på hemmamarknaderna, Irland och Storbritannien och även etablering på andra marknader inom EU samt USA. Företaget har även blivit godkänt för *Digital Health London Accelerator* för året 2023/2024. Inträdet innebär ökade möjligheter till kontakt med beslutsfattare inom de fem integrerade vårdstyrelserna i London och ger även ökad igenkänning av varumärket.

Företaget har även blivit antaget till MassMEDIC accelerated programme, IGNITE, för perioden september 2023 – november 2023. Programmet ger en holistisk och snabb översyn av teknik, reglering, ersättning och engagemang från viktiga intressenter.

Fortsatt drift

I september och oktober 2023 har ett kapitaltillskott om 12,2 MSEK gjorts till koncernen. 2 MSEK av dessa avser omvandling av skulder till eget kapital. Trots detta är bolaget i behov av ytterligare finansiering under de kommande 12 månaderna. Vid tidpunkten för godkännandet av dessa räkenskaper har styrelsen gett investmentbanker i uppdrag att anskaffa nytt kapital. Det faktum att finansieringen vid tiden av årsredovisningens avgivande ännu inte är säkerställd innebär en osäkerhetsfaktor. Styrelsen är övertygad om att bolaget kommer att fortsätta vara operativt under överskådlig framtid. De fortsätter därför att tillämpa redovisningsprincipen för fortsatt drift vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Försäljningsprocessen för företagets produkter är beprövad på Irland och expansion sker nu till andra geografiska områden. Företaget strävar efter att minska beroendet av en enskild produkt på en enskild marknad. Ledningen är övertygad om att detta kommer att uppnås och har tagit konkreta steg för att lansera produkterna på andra marknader samt att fortsätta med utvecklingen av ytterligare produkter som använder samma kärnplattformsteknologi.

Utifrån sin bedömning av bolagets ekonomiska ställning har ledningen en rimlig förväntning om att bolaget kommer att kunna fortsätta sin verksamhet under överskådlig tid framåt. Bolaget fortsätter således att tillämpa redovisningsprincipen om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Företaget erhöll tillstånd från FDA om att sälja RespiraSense i USA.

Framtida utveckling

Bolaget utvecklar version fyra av RespiraSense, som ger ökad funktionalitet. Den förväntas att lanseras kommersiellt under 2023/2024.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga

Flerårsöversikt (KSEK)

Koncern	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Nettoomsättning	18 407	12 245	14 524
Res. efter finansiella poster	-36 479	-45 218	-19 946
Balansomslutning	45 083	42 821	41 630
Soliditet (%)	neg.	neg.	neg.

Moderbolaget	2022/2023	2021/2022	2021-03-04 – 2021-03-31
Nettoomsättning	887	0	0
Res. efter finansiella poster	-10 855	-7 096	0
Balansomslutning	45 824	52 474	25
Soliditet (%)	18%	36%	100%

Definitioner av nyckeltal, se noter

Resultatdisposition

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står	
Överkursfond	25 685
Balanserad vinst	-7 096
Årets förlust	-10 855
	7 734
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	7 734

Beträffande moderföretagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK		2022-04-01	2021-04-01
	Not	2023-03-31	2022-03-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	3	18 407	12 245
Kostnad för sålda varor		-4 022	-4 688
Bruttoresultat		14 385	7 557
Rörelsens kostnader			
Administrationskostnader	5, 6, 7	-33 085	-43 700
Avskrivningar	11, 12, 13	-4 442	-3 765
Övriga rörelseintäkter	4	546	577
		-36 981	-46 888
Rörelseresultat		-22 596	-39 331
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande kostnader	8	-13 883	-5 887
		-13 883	-5 887
Resultat efter finansiella poster		-36 479	-45 218
Resultat före skatt		-36 479	-45 218
Skatt på årets resultat	9	0	0
Årets resultat		-36 479	-45 218
		2022-04-01	2021-04-01
		2023-03-31	2022-03-31
Koncernens rapport över totalresultat			
Årets resultat		-36 479	-45 218
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omräkningsdifferenser		-5 352	-282
Årets övriga totalresultat		-5 352	-282
Summa totalresultat för perioden		-41 831	-45 500

Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK

TILLGÅNGAR

	Not	2023-03-31	2022-03-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	11	27 891	24 445
Materiella tillgångar	12	3 162	3 602
Nyttjanderätter	13	3 964	2 339
Summa anläggningstillgångar		35 017	30 386
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Varulager		4 937	2 229
Kundfordringar	2	64	656
Övriga fordringar	14	271	901
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	484	389
Summa kortfristiga fordringar		5 756	4 175
Likvida medel			
Likvida medel	15	4 310	8 260
Summa omsättningstillgångar		10 066	12 435
SUMMA TILLGÅNGAR		45 083	42 821

Koncernens balansräkning**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

		2023-03-31	2022-03-31
Eget kapital			
Aktiekapital		550	550
Övrigt tillskjutet kapital		23 561	0
Reserver		-5 508	-156
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-113 506	-53 466
Summa eget kapital		-94 903	-53 072
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	17	257	542
Övriga långfristiga skulder	18	22 167	20 231
Summa långfristiga skulder		22 424	20 773
Kortfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	20	27 281	25 500
Skulder till kreditinstitut	17	510	496
Leverantörsskulder	2	14 907	15 834
Övriga kortfristiga lån	19	9 882	0
Övriga skulder	21	15 897	11 797
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	49 085	21 493
Summa kortfristiga skulder		117 562	75 120
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		45 083	42 821

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Totalt
Ingående balans 2021-04-01	2	24 110	127	-31 809	-7 570
Nyemission	183			23 561	23 744
Fondemission	367	-367			0
Kvittningsemission	-2	-23 743			-23 745
Övriga totalresultatposter			-283		-283
Årets resultat				-45 218	-45 218
Utgående balans 2022-03-31	550	0	-156	-53 466	-53 072

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Totalt
Ingående balans 2022-04-01	550	0	-156	-53 466	-53 072
Omklassificering nyemission från tidigare år		23 561		-23 561	0
Nyemission					0
Fondemission					0
Kvittningsemission					0
Övriga totalresultatposter			-5 352		-5 352
Årets resultat				-36 479	-36 479
Utgående balans 2023-03-31	550	23 561	-5 508	-113 506	-94 903

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i KSEK

		2022-04-01	2021-04-01
	Not	2023-03-31	2022-03-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-22 596	-39 331
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	23	4 442	3 766
Betald skatt		0	0
Erlagd ränta		-4 131	-4 783
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-22 285	-40 348
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar		-1 581	-619
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder		28 752	24 776
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		27 171	24 157
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4 886	-16 191
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-3 837	-3 703
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-81	-3 212
Investeringar i nyttjanderätter		-2 232	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 150	-6 915
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Utgivning av konvertibla skuldebrev	20		22 941
Amortering av konvertibla skuldebrev		-2 415	
Förändring skulder till kreditinstitut	17	-271	-2 135
Förändring leasingavtal			-17
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2 686	20 789
Förändring av likvida medel		-3 950	-2 317
Likvida medel vid årets början		8 260	10 577
Kursdifferens i likvida medel		0	0
Likvida medel vid årets slut		4 310	8 260

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i KSEK

	Not	2022-04-01 2023-03-31	2021-04-01 2022-03-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning		887	0
		887	0
Rörelsens kostnader			
Administrationskostnader	27, 28	-2 176	-5 831
		-2 176	-5 831
Rörelseresultat		-1 289	-5 831
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter koncernföretag		2 600	652
Räntekostnader och liknande resultatposter		-12 166	-1 917
		-9 566	-1 265
Resultat efter finansiella poster		-10 855	-7 096
Resultat före skatt		-10 855	-7 096
Skatt på årets resultat	29	0	0
Årets resultat		-10 855	-7 096
Moderbolagets rapport över totalresultat			
Årets resultat		-10 855	-7 096
Övrigt totalresultat		0	0
Summa totalresultat för året		-10 855	-7 096

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK

	<i>Not</i>	2022-03-31	2022-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	31	29 360	29 360
Summa finansiella anläggningstillgångar		29 360	29 360
Summa anläggningstillgångar		29 360	29 360
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		67	92
Fordringar hos koncernföretag	30	16 396	21 515
Summa kortfristiga fordringar		16 463	21 607
Kassa och bank			
Kassa och bank	32	1	1 507
Summa kassa och bank		1	1 507
Summa omsättningstillgångar		16 464	23 114
SUMMA TILLGÅNGAR		45 824	52 474

	Not	2022-03-31	2022-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	33	550	550
Summa bundet eget kapital		550	550
Fritt eget kapital			
Överkursfond		25 685	25 685
Balanserat resultat		-7 096	
Årets resultat		-10 855	-7 096
Summa fritt eget kapital		7 734	18 589
Summa eget kapital		8 284	19 139
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0	464
Konvertibla skuldebrev	34	27 281	25 500
Övriga kortfristiga lån	35	9 882	
Kortfristiga skulder till koncernföretag		0	2 813
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36	377	4 558
Summa kortfristiga skulder		37 540	33 335
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		45 824	52 474

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2021-04-01	25	0	0	0	25
Nyemission	550	25 685			26 235
Indragning av aktier	-25				-25
Årets resultat				-7 096	-7 096
Utgående balans 2022-03-31	550	25 685	0	-7 096	19 139

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2022-04-01	550	25 685	0	-7 096	19 139
Årets resultat				-10 855	-10 855
Utgående balans 2023-03-31	550	25 685	0	-17 951	8 284

Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i KSEK

	Not	2022-04-01 2023-03-31	2021-04-01 2022-03-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-1 289	-5 831
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Erhållen ränta		2 600	652
Erlagd ränta		-2 415	-1 917
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1 104	-7 096
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar		25	-744
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder		-2 734	7 810
Summa förändring rörelsekapital		-2 709	7 066
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 813	-30
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av koncernföretag		0	-3 125
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	-3 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Utfärdande av konvertibla lån		0	25 500
Amortering från dotterföretag		2 307	-20 863
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 307	4 637
Förändring av likvida medel		-1 506	1 482
Likvida medel vid årets början		1 507	25
Likvida medel vid årets slut		1	1 507

Not 1 Allmän information

PMD Device Solutions AB (moderbolaget) och dess dotterföretag (sammanslaget koncernen) erbjuder medicintekniska produkter och utrustning. Koncernens operativa verksamhet bedrivs på Irland. Moderbolaget är ett aktiebolag med säte i Stockholm, Stockholms kommun, registrerat i Sverige med organisationsnummer 559305-4173. Adressen till huvudkontoret på Irland är Bishopstown House, Model Farm Road, Cork T12 T922. Moderbolagets verksamhet består av förvaltning av aktier i dotterföretag. Styrelsen har den 31 oktober 2023 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande den 31 oktober 2023.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen upprättas i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Moderföretagets årsredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Rekommendationen innebär att moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de fall årsredovisningslagen eller gällande skatteregler begränsar möjligheterna att tillämpa IFRS. Skillnader mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper redogörs för under moderbolagets redovisningsprinciper nedan. Nya och ändrade standarder samt förbättringar som trätt i kraft 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåret.

Grunder för redovisningen

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden. De balansposter som rubriceras omsättningstillgångar och kortfristiga skulder förväntas återvinnas och betalas inom 12 månader. Alla andra balansposter förväntas återvinnas eller betalas senare. Koncernens funktionella valuta är svenska kronor. Koncernredovisningen är angiven i svenska kronor (SEK) där ingen annat anges. Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges under rubriken "Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål".

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt ikraft

De nya och ändrade standarder och tolkningar som givits ut men som träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 april 2023 har ännu inte börjat tillämpas av koncernen. Det är företagsledningens bedömning att dessa, när de tillämpas första gången, inte kommer att få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

KONCERNENS REDOVISNINGSPRINCIPER**Koncernredovisning**

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

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

Om rörelseförvärv genomförs i flera steg omvärderas de tidigare eget kapital-andelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuellt uppkommen vinst eller förlust redovisas i resultatet.

Varje villkorad köpeskilling som ska överföras av koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten.

Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskilling som klassificerats som en tillgång eller skuld redovisas antingen i resultaträkningen eller i övrigt totalresultat. Villkorad köpeskilling som klassificerats som eget kapital omvärderas inte och efterföljande reglering redovisas i eget kapital.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt realiserade vinst och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Omräkning av utländsk valuta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr), som är moderbolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

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.

Valuta kursvinster och förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Omräkningsdifferensen för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder redovisas som en del av verkligt värde-vinster eller förluster.

Följande valutakurser har använts vid upprättande av koncernredovisning och årsredovisning

	Genomsnitt 2022-04-01	Genomsnitt 2021-04-01	Balansdagens kurs 2023-03-31	Balansdagens kurs 2022-03-31
EUR	10,84	10,14	11,30	10,25
GBP	12,53	11,80	12,83	12,18

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan omräknas till koncernen rapportvaluta enligt följande:

- Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagenskurs,
- Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida inte denna genomsnittliga kurs inte är en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, i vilket fall intäkter och kostnader omräknas till transaktionsdagens kurs), samt
- Alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat

Vid konsolideringen förs valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter till övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i övrigt totalresultat till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinsten eller 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.

Immateriella anläggningstillgångar

Egenutvecklad programvara

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den,
- Det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran,
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- Adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen,
- Använda eller sälja programvaran finns tillgängliga, och
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Balanserade utvecklingskostnader skrivs av linjärt under sin bedömda nyttjandeperiod 10 år.

Materiella anläggningstillgångar

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

Utgifter för förbättring av materiella anläggningstillgångar, bestående av kategorierna Inventarier, verktyg och installationer samt förbättringsutgifter på annars fastighet, prestanda utöver ursprunglig nivå ökar tillgångens redovisade värde.

Avskrivningarna baseras på anskaffningsvärden vilka, efter avdrag för eventuella restvärden, fördelas över uppskattad nyttjandeperiod. Avskrivningarna har baserats på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod.

Följande avskrivningstider tillämpas:

- 10% Maskiner och andra tekniska anläggningar
- 20% Inventarier, verktyg och installationer
- 33% för fordon
- Leasingtillgångar skrivs av enligt kontraktperioden

Koncernens samtliga immateriella och materiella anläggningstillgångar är lokaliserade på Irland.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

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

Leasingavtal

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och motsvarande leasingkulda för samtliga leasingavtal i vilka koncernen är leasetagare med undantag för korttidsleasingavtal (leasingperiod på 12 månader eller mindre) samt för leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde, för dessa leasingavtal redovisar koncernen leasingavgifter som en rörelsekostnad linjärt över leasingperioden.

Leasingkulden värderas initialt till nuvärdet av de leasingavgifter som inte erlagts vid inledningsdatumet, diskonterade med leasingavtalets implicita ränta. Om denna ränta inte kan fastställas använder koncernen den marginella låneräntan. Den marginella låneräntan är den räntesats som en leasetagare skulle behöva erlagga för en finansiering genom lån under en motsvarande period och med motsvarande säkerhet.

Efter det första redovisningstillfället värderas leasingkulden genom att öka det redovisade värdet för att återspegla räntan på leasingkulden samt genom att minska det redovisade värdet för att återspegla erlagda leasingavgifter.

Vid anskaffningstidpunkten redovisas nyttjanderättstillgången till samma värde som de diskonterade leasingavgifterna. I efterföljande perioder värderas nyttjanderättstillgången till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar sker över beräknad nyttjandeperiod, eller den avtalade leasetiden om denna är kortare.

Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar utifrån den affärsmodell som hanterar tillgångens kontrakterade kassaflöden samt karaktären på tillgången. De finansiella tillgångarna klassificeras i någon av följande kategorier: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

För närvarande har koncernen endast finansiella tillgångar som normalt inte säljs utanför koncernen och där syftet med innehavet är att erhålla kontraktensliga kassaflöden. Samtliga finansiella tillgångar klassificeras som finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vid anskaffning av finansiella tillgångar redovisas förväntade kreditförluster löpande under innehavstiden, normalt med beaktande av kreditförlustrisk över hela livslängden.

Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.

Eget kapital

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som aktiekapital.

Emissionskostnader

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen har endast finansiella skulder som klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisning sker inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader.

Sammansatta finansiella instrument

De sammansatta finansiella instrument som koncernen emitterat omfattar konvertibla skuldebrev där innehavaren kan kräva att de konverteras till aktier, och där antalet aktier som ska emitteras inte påverkas av förändringar i aktiernas verkliga värde. Skulddelen i ett sammansatt finansiellt instrument redovisas inledningsvis till verkligt värde för en liknande skuld som inte medför rätt till konvertering till aktier. Egetkapitaldelen redovisas inledningsvis som skillnaden mellan verkligt värde för hela det sammansatta finansiella instrumentet och skulddelens verkliga värde. Skuldens verkliga värde vid emissionstidpunkten beräknas genom att de framtida betalningsflödena diskonteras med den aktuella marknadsräntan för en liknande skuld, utan rätt till konvertering. Eventuell uppskjuten skatt hänförlig till skulden vid emissionstidpunkten avräknas från det redovisade värdet av egetkapitalinstrumentet. Direkt hänförliga transaktionskostnader fördelas på skuld- respektive egetkapitaldelen i proportion till deras initiala redovisade värden. Efter anskaffningstidpunkten värderas skulddelen av ett sammansatt finansiellt instrument till upplupet anskaffningsvärde genom användande av effektivräntemetoden. Egetkapitaldelen av ett sammansatt finansiellt instrument omvärderas inte efter anskaffningstidpunkten. Räntekostnaden redovisas i periodens resultat och beräknas med effektivräntemetoden. De konvertibla skuldebrev klassificeras som kortfristiga respektive långfristiga skulder, beroende på hur lång tid som kvarstår till skuldebrevens förfallodag.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Redovisning av inkomstskatt inkluderar aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatten redovisas i resultaträkningen, förutom i de fall den avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

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

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det bokförda värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av den skattesats som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda skattefordran realiserar eller skatteskulden regleras.

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

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

Uppskjuten skatteskuld beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag och intresseföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

Uppskjuten skattefordran redovisas inte då man inte kan påvisa framtida vinstmedel att nyttja ackumulerade förluster mot.

Finansnetto

Finansnettot består av ränteintäkter och räntekostnader. För de fordringar och skulder som ingår i den finansiella nettoskulden ingår även eventuella valutakursvinster och förluster i räntenettet. Där ingår även transaktionskostnader för tillgångar och skulder som ingår i den finansiella nettoskulden. Ränteintäkter och räntekostnader fördelas över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar och betald frånvaro, som förväntas bli reglerad inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras, utan hänsyn till diskontering. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda.

Koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda. En avgiftsbestämd plan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inga rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Intäktsredovisning

Företaget har följande intäktsströmmar:

- Initiala avgifter för produktlicenser
- Installation och underhåll av komponenter inklusive tillbehör
- Tillhandahållande av tjänster, inklusive professionella tjänster och supportavtal

Initiala avgifter för produktlicenser

Initiala intäkter från mjukvarulicenser redovisas vid leverans av programvaran till kunden, förutsatt att företaget inte har några väsentliga relaterade förpliktelser eller osäkerheter kvar efter leveransen.

Installation och underhåll av komponenter inklusive tillbehör

Intäkter från installation och underhåll av komponenter inklusive tillbehör redovisas vid leverans och installation, förutsatt att företaget inte har några väsentliga förpliktelser eller osäkerheter kvar därefter.

Tillhandahållande av tjänster, inklusive professionella tjänster och supportavtal

Intäkter från tillhandahållande av tjänster redovisas i den redovisningsperiod då tjänsterna utförs när utfallet av kontraktet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Professionella tjänster tillhandahålls huvudsakligen på basis av tid och material för vilka intäkter redovisas i den period som tjänsterna tillhandahålls.

För de utförda tjänsterna i projektuppdrag till fast pris redovisas en intäkt när utfallet av transaktionen kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt med hänvisning till transaktionens slutförandestadium vid rapportperiodens slut. Färdigställandegraden mäts i allmänhet med hjälp av uppnådda milstolpar. I de fall när utfallet av transaktionen som innefattar tillhandahållande av tjänster inte kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt, redovisar företaget intäkten endast till den omfattning av de redovisade utgifterna som är återvinningsbara.

Intäkter som hänförs till supportkontrakt och hyres-/prenumerationsförsäljningar där tillhandahållandet av tjänsten inte har slutförts vid bokslutsdagen redovisas i takt med att tjänsten tillhandahålls.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas, fördelat över löptiden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Tidpunkten för intäktsredovisning, fakturering och inbetalningar leder till fakturerade kundfordringar, ofakturerade kundfordringar (avtalstillgångar) samt förskotts betalning från kund (avtalsskulder) i koncernens balansräkning. Betalningsvillkoren varierar från kontrakt till kontrakt och beror på vad som har avtalats med kunden.

Offentliga bidrag och skattereduktioner

Offentliga bidrag redovisas först då det föreligger rimlig säkerhet att bidragen kommer att erhållas för omskolningskostnader och koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen. Då redovisas bidragen som en övrig intäkt under den period som kostnaderna anses hänförliga.

Segmentsredovisning

PMD Device Solutions VD, som högste verkställande beslutsfattare, följer upp och analyserar resultat och finansiell ställning för koncernen som helhet. VD följer inte upp resultatet på en dis-aggregerad nivå lägre än konsolideringen. Därmed beslutar VD även om fördelning av resurser och fattar strategiska beslut utifrån konsolideringen som helhet. Baserat på ovanstående analys utifrån IFRS 8 konstateras att PMD Device Solutions-koncernen endast utgörs av ett rapporterande segment.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt den indirekta metoden har använts vilket innebär att nettoresultatet justerats för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar under perioden, samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

I följande fall överensstämmer moderföretagets redovisningsprinciper inte med koncernens:

Inkomstskatt

I moderbolaget redovisas – på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning – den uppskjutna skatteskulden på eventuella obeskattade reserver, som en del av de obeskattade reserverna.

Andelar i koncernföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar. I det fall det finns indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är återvinningsvärdet lägre än det redovisade värdet görs nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernföretag.

Leasing

Moderföretaget tillämpar undantaget från tillämpning av IFRS 16 Leasing. Leasingkostnader belastar resultatet med redovisning linjärt över leasingperioden.

Finansiella instrument

I moderbolaget tillämpas inte IFRS 9 förutom vid beräkning av eventuell nedskrivning eller förlustriskreservering då samma principer i koncernen tillämpas. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuella nedskrivningar och finansiella omsättningstillgångar till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

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

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSAÄNDAMÅL

Uppskattningar och bedömningar utvärderas kontinuerligt och baseras på historisk erfarenhet tillsammans med andra faktorer, inklusive eventuella förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Uppskattningarna för redovisningssyfte som härrör från dessa, motsvarar per definition sällan de faktiska resultaten. Uppskattningarna och antagandena som kan utgöra en risk för betydande justeringar av de redovisade värdena på tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår anges nedan.

Egen programvara

Utvecklingskostnader bibehålls baserat på vad som beskrivs i avsnittet "Immateriella tillgångar". Koncernen har uppskattat den tekniska livslängden som påverkar den redovisade kostnaden för avskrivningar i resultaträkningen och värderingen av tillgångar i balansräkningen.

Not 2 Finansiell riskhantering - Koncernen

Koncernen är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av finansiella risker såsom marknads, likviditets och kreditrisker. Marknadsrisken består av valutarisk och ränterisk. Riskhanteringen sköts enligt fastställda principer där koncernens övergripande riskhantering fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens resultat och ställning. Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av koncernens finansiella risker.

Marknadsrisker

Valutarisker

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

Transaktionsexponering

Transaktionsexponering innebär en risk att resultatet påverkas negativt av fluktuationer för ändrade valutakurser för de kassaflöden som sker i utländsk valuta. Koncernens utflöden består huvudsakligen av GBP och EUR. Koncernens inflöden består av GBP och USD.

Känslighetsanalys för transaktionsexponering. Känslighetsanalysen nedan för valutarisken visar koncernens känslighet vid en ökning respektive minskning om 5% av SEK gentemot de två mest väsentliga valutorna. För transaktionsexponeringen visas hur koncernens rörelseresultat hade påverkats vid en förändring av valutakursen. Detta inkluderar även utestående monetära fordringar och skulder i utländsk valuta på balansdagen.

Ränterisk relaterad till kassaflöden och verkliga värden

Ränterisken är risken för att värdet på finansiella tillgångar och skulder varierar beroende på förändringar i marknadsräntorna. Koncernen har för närvarande endast räntebärande finansiella tillgångar i form av banktillgodohavanden.

Beräknat på finansiella räntebärande skulder, skulle en procentenhets förändring av marknadsräntan påverka koncernens resultat med 361 tkr. (150tkr)

Valutaexponering	2022/2023	2021/2022
PLN -/+ 5%	0	2
EUR -/+5%	2 606	1 872

Likviditets och finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att koncernen får problem med att möta dess åtagande relaterade till koncernens finansiella skulder. Med finansieringsrisk avses risken att koncernen inte kan uppbringa tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad. Löptidsfördelning avseende kontraktssnliga betalningsåtaganden relaterade till koncernens finansiella skulder presenteras i tabellerna nedan. Beloppen i tabellerna är inte diskonterade värden och innehåller i förekommande fall räntebetalningar, vilket innebär att dessa belopp inte är möjliga att stämma av mot de belopp som redovisas i balansräkningarna. Belopp i utländsk valuta är i förekommande fall omräknade till svenska kronor till balansdagens valutakurser. Koncernen arbetar med att minska likviditetsrisken genom tillskott från befintliga aktieägare, men även genom att anlita investmentbanker för att anskaffa nytt externt kapital.

Nedan redovisas löptider för koncernens finansiella skulder.

	2022-03-31				Totalt
	Inom ett år	1-2 år	3-5 år	över 5 år	
Konvertibla skuldebrev	25 500				25 500
Skulder till kreditinstitut	496	496	46		1 038
Leasingskulder	628	1 298	745		2 671
Leverantörsskulder	15 834				15 834
Övriga kortfristiga skulder	877				877
Upplupna kostnader	7 061				7 061
Summa	50 396	1 794	791	0	52 981

	2023-03-31				Totalt
	Inom ett år	1-2 år	3-5 år	över 5 år	
Konvertibla skuldebrev	27 281				27 281
Skulder till kreditinstitut	510	257			767
Leasingskulder	1 509	2 383	297		4 189
Övriga kortfristiga lån	9 882				9 882
Leverantörsskulder	14 907				14 907
Övriga kortfristiga skulder	5 945				5 945
Upplupna kostnader	8 684				8 684
Summa	68 718	2 640	297	0	71 655

Kreditrisk och motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar koncernen förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Koncernen är exponerad mot ett fåtal motparter i sina kundfordringar, upplupna intäkter och banktillgodohavanden. Kreditrisken bedöms vara begränsad då motparterna anses ha god betalningsförmåga.

Koncernens maximala exponering för kreditrisk bedöms motsvaras av redovisade värden på samtliga finansiella tillgångar och framgår av tabellen nedan:

Finansiella tillgångar i balansräkningen	2023-03-31	2022-03-31
Kundfordringar	64	1 325
Övriga kortfristiga fordringar	271	456
Upplupna intäkter	0	
Likvida medel	4 310	8 260
Maximal exponering för kreditrisk	4 645	10 041

Finansiella instrument per kategori - Koncernen

	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Tillgångar i balansräkningen			
Kundfordringar	656	656	656
Övriga kortfristiga fordringar	901	901	901
Upplupna intäkter	0	0	0
Likvida medel	8 260	8 260	8 260
Summa 2022-03-31	9 817	9 817	9 817
Tillgångar i balansräkningen			
Kundfordringar	64	64	64
Övriga kortfristiga fordringar	271	271	271
Upplupna intäkter	0	0	0
Likvida medel	4 310	4 310	4 310
Summa 2023-03-31	4 645	4 645	4 645

	Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa verkligt värde	Redovisat värde
Skulder i balansräkningen			
Konvertibla skuldebrev	25 500	25 500	25 500
Skulder till kreditinstitut	1 038	1 038	1 038
Leasingskulder	2 671	2 671	2 671
Statliga lån		0	0
Övriga långfristiga skulder		0	0
Leverantörsskulder	15 834	15 834	15 834
Övriga kortfristiga skulder	877	877	877
Upplupna kostnader	7 061	7 061	7 061
Summa 2022-03-31	52 981	52 981	52 981
Skulder i balansräkningen			
Konvertibla skuldebrev	27 281	27 281	27 281
Skulder till kreditinstitut	767	767	767
Leasingskulder	4 189	4 189	4 189
Övriga kortfristiga lån	9 882	9 882	9 882
Leverantörsskulder	14 907	14 907	14 907
Övriga kortfristiga skulder	5 945	5 945	5 945
Upplupna kostnader	8 684	8 684	8 684
Summa 2023-03-31	71 655	71 655	71 655
	2023-03-31	2022-03-31	
Kundfordringar	64	656	
Summa	64	656	

Det verkliga värdet på kundfordringarna motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringsräntan inte är väsentlig. Per den 31 mars 2023 uppgick fullgoda kundfordringar till 64 tkr.

Per den 31 mars 2023 var kundfordringar uppgående till 64 TSEK förfallna men utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga för koncernen.

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan

Åldersanalys kundfordringar - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
Ej förfallna	0	
1 - 30 dagar	32	656
31 - 60 dagar		
> 60 dagar	32	

Redovisade belopp, per valuta, för koncernens kundfordringar är följande:

	2023-03-31	2022-03-31
SEK		
EUR	64	656
GBP		
Summa	64	656

Kapitalhantering

Koncernen definierar kapital som eget kapital + räntebärande skulder. Koncernens mål med förvaltning av kapital är att säkerställa koncernens förmåga att bedriva och växa sin verksamhet och generera skälig avkastning till aktieägarna och nytta till övriga intressenter.

Förändringar i koncernens kapital framgår av Koncernens rapport över förändringar i eget kapital och förändringar i koncernens räntebärande skulder framgår av not 18.

Not 3 Nettoomsättning - Koncernen

Koncernen	2022/2023	2021/2022
RespiraSense	18 407	12 945
Totalt	18 407	12 945
	0	

Koncernen	2022/2023	2021/2022
Irland	17 992	12 245
UK	55	
Övriga	360	
Totalt	18 407	12 245

Not 4 Övriga rörelseintäkter - Koncernen	2022/2023	2021/2022
<i>Övriga rörelseintäkter uppdelade på intäktsslag</i>		
Statliga bidrag	0	328
Övriga intäkter	546	249
	546	577

Not 5 Ersättning till revisorerna - Koncernen

Ersättning till revisorerna	2022/2023	2021/2022
Mazars Sverige		
- Revisionsuppdraget	182	100
- Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		
- Skatterådgivning		
- Övriga tjänster		369
Summa	182	469

Ersättning till revisorerna	2022/2023	2021/2022
Mazars Irland		
- Revisionsuppdraget	234	205
- Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		
- Skatterådgivning		
- Övriga tjänster	333	195
Summa	567	400

Not 6 Administrationsomkostnader - Koncernen

	2022/2023	2021/2022
Övriga externa kostnader	8 493	25 807
Personalkostnader	23 610	17 893
	32 103	43 700

Not 7 Personal - Koncernen

Kostnader för ersättningar till anställda	2022/2023	2021/2022
Löner och ersättningar	21 010	16 021
Sociala avgifter	2 150	1 776
Pensionskostnader	450	95
Summa	23 610	17 892

Ledande befattningshavare

Myles Murray		
Löner och ersättningar	1 891	1 759
Rörlig lön	1 977	1 494
Sociala avgifter	180	363
Pensionskostnader	109	300
Summa	4 156	3 916

Övriga ledande befattningshavare (2 pers.)

Löner och ersättningar	3 078	4 042
Rörlig lön	1 764	0
Sociala avgifter	534	420
Pensionskostnader	206	142
Summa	5 582	4 604

Arvode till styrelseledamöter

Loretto Callaghan	78	282
Peter Donnelly	306	61
Christer Alhburg	252	61
Magnus Christensen	252	221
Summa	888	625

Med rörlig ersättning avses prestationsbaserad ersättning såsom bonus.

Efter att bolaget förvärvat 100 % av aktierna i PMD Device Solutions Limited i december 2021, utfärdade det 1 210 500 teckningsoptioner till två styrelseledamöter i stället för teckningsoptioner som de innehade i PMD Device Solutions Limited. Teckningsoptionerna i PMD Limited annullerades därefter. Varje teckningsoption i PMD AB berättigar innehavaren att teckna en enskild ny aktie till en kurs om 9,09 SEK per aktie. Detta lösenpris återspeglar motsvarande pris som fastställdes i september 2020 för de ursprungliga teckningsoptionerna i PMD Ltd, med hänsyn tagen till det olika antalet aktier i båda bolagen. De är fullt intjänade och kan utnyttjas fram till 31 december 2024.

Medeltalet anställda	2022/2023		2021/2022	
	Medeltalet anställda	Varav män	Medeltalet anställda	Varav män
Koncernen	19	5	16	8
Totalt	19	5	16	8

Medeltalet anställda	2022/2023	2021/2022
Irland	14	14
UK	2	1
Polen	3	1
Totalt	19	16

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

	2022/2023		2021/2022	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	5	4	6	5
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	3	2	4	3

Not 8 Finansiella kostnader - Koncernen

	2022/2023	2021/2022
Räntekostnader övriga	13 883	5 887
Finansiella kostnader	13 883	5 887

Samtliga räntekostnader är hänförliga till finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärdet.

Not 9 Inkomstskatt - Koncernen

	2022/2023	2021/2022
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Förändring av uppskjuten skatt	0	0
Totalt redovisad skatt	0	0
Avstämning av effektiv skatt	2022/2023	2021/2022
Resultat före skatt	-36 479	-45 218
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	7 515	9 315
Effekt av skillnader i utländska skattesatser	-2 075	-3 593
Ej avdragsgilla kostnader	-366	-544
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-5 074	-5 178
	0	0

Koncernens ackumulerade utnyttjade underskottsavdrag uppgick per 31 mars 2023 till 113 MSEK (90 MSEK). Det föreligger inte någon förfallotidpunkt som begränsar utnyttjandet av underskottsavdragen. Någon uppskjuten skattefordran avseende de skattemässiga förlusterna redovisas dock inte då det inte finns några faktorer som övertygande talar för att tillräckliga skattemässiga överskott kommer att genereras.

Not 10 Koncernens sammansättning

Namn	Org.nr.	Säte	Ägarandel
<i>Dotterbolag till PMD Device Solutions AB</i>			
PMD Device Solutions Limited	504589	Ireland	100%
PMD Device Solutions Sp. z.o.o.	5252871139	Poland	100%
PMD Device Solutions (UK) Limited	10996424	UK	100%

Bolagen i UK och Polen är vilande.

Not 11 Immateriella tillgångar – Koncernen

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående anskaffningsvärde	30 264	25 638
Inköp	3 837	4 403
Omräkningsdifferens	2 984	223
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	37 085	30 264
Ingående avskrivningar	-5 819	-3 205
Årets avskrivningar	-2 717	-2 566
Omräkningsdifferens	-658	-48
Utgående ackumulerade avskrivningar	-9 194	-5 819
Utgående redovisat värde	27 891	24 445

Årets balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avser externa utvecklingskostnader, som direkt kan hänföras till utvecklingen av nästa generation av RespiraSense.

Not 12 Materiella tillgångar - Koncernen

Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående anskaffningsvärde	2 525	868
Inköp		1 636
Utrangering		0
Årets omräkningsdifferens	237	21
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 762	2 525
Ingående avskrivningar	-685	-500
Årets omräkningsdifferens	-75	-6
Utrangering		0
Årets avskrivningar	-336	-179
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 096	-685
Utgående redovisat värde	1 666	1 840

Inventarier, verktyg och installationer

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående anskaffningsvärde	3 861	3 672
Inköp	81	156
Årets omräkningsdifferens	367	33
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 309	3 861
Ingående avskrivningar	-2 099	-1 612
Årets omräkningsdifferens	-212	-17
Årets avskrivningar	-502	-470
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 813	-2 099
Utgående redovisat värde	1 496	1 762

Not 13 Nyttjanderätter - Koncernen

Lokaler

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående anskaffningsvärde	4 639	4 598
Årets omräkningsdifferens	435	41
Inköp		0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 074	4 639
Ingående avskrivningar	-2 713	-2 223
Årets omräkningsdifferens	-276	-22
Årets avskrivningar	-495	-468
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 484	-2 713
Utgående redovisat värde	1 590	1 926

Fordon

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående anskaffningsvärde	497	0
Årets omräkningsdifferens	141	1
Inköp	2 232	496
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 870	497
Ingående avskrivningar	-84	0
Årets omräkningsdifferens	-20	-1
Årets avskrivningar	-392	-83
Utgående ackumulerade avskrivningar	-496	-84
Utgående redovisat värde	2 374	413

Leasingskuld

	2023-03-31	2022-03-31
Vid årets början	2 671	2 688
Årets anskaffningar	2 233	496
Betalningar under året	-1 255	-701
Omräkningsdifferens	303	34
Ränta	237	154
Vid årets slut	4 189	2 671

Belopp redovisade i resultaträkningen	2023-03-31	2021/2022
Avskrivningar på nyttjanderätter	-883	-551
Räntekostnader för leasingskulder	-237	-154
Kostnader hänförliga till korttidsleasingavtal		0
Kostnader hänförliga till leasingavtal av lågt värde		0
Totalt	-1 120	-705

Den 31 mars 2023 har koncernen inga (inga) förpliktelser gällande korttidsleasingavtal.

Kassaflöde	2022/2023	2021/2022
Amortering av leasingskulder	-1 255	-701
Räntekostnader leasingskulder	-237	-154
Korttidsleasingavtal samt leasingavtal av lågt värde	0	0
Totalt	-1 492	-855

De viktigaste leasingavtalen avser lokalhyra i Bishopstown House och personbilar, vilka har en löptid på 120 respektive 36 - 48 månader.

Leasingavtalen ingicks i januari 2016 respektive september 2022, december 2022 och februari 2023 och den effektiva räntan är 5,5 % respektive 6,6 %. Avtalen skrivs av på motsvarande tid som avtalsperioden.

Not 14 Övriga kortfristiga fordringar - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
Momsfordran	130	569
Övriga poster	141	332
Summa	271	901

Not 15 Likvida medel - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
Banktillgodohavanden	4 310	8 260
Summa	4 310	8 260

Likvida medel per valuta - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
SEK	1	1 507
EUR	4 283	6 742
PLN	8	9
GBP	18	2
Summa	4 310	8 260

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
Övriga förutbetalda kostnader	484	389
Summa	484	389

Not 17 Skulder till kreditinstitut - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående balans	1 038	3 163
Nya lån (Kassaflödespåverkande)	0	0
Amortering (Kassaflödespåverkande)	-271	-2 135
Ränta (Ej kassaflödespåverkande)	0	0
Omräkningsdifferens (ej kassaflödespåverkande)	0	10
	767	1 038

Not 18 Långfristiga skulder - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
Skulder till kreditinstitut	257	542
Skatteskulder	17 903	16 488
Förutbetald skattecredit	1 584	1 700
Leasingskuld	2 680	2 043
	22 424	20 773

Not 19 Övriga kortfristiga lån - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående balans	0	0
Omklassificerade konvertibla skuldebrev	9 736	0
Upplupen ränta	146	0
Utgående balans	9 882	0

Lånet löper med en månatlig ränta om 1,5%

Not 20 Konvertibla skuldebrev - Koncernen

De konvertibla skuldebrev emitterades i december 2021 på totalt 25 500 000 kronor. Förlagsbeviset gav rätt att konvertera lånen till aktier till marknadspris, i de fall bolaget noterades på börs senast den 31 mars 2022. Då ingen notering skett under utsatt tid omstrukturerades de konvertibla skuldebrev och förfaller till betalning i december 2023 och januari 2024. Per den 1 mars 2023 har ett lån omvandlats till lån utan option för konvertering. Räntan på lånen är 1,5% per månad baserat på det nominella värdet.

Herr Ahlberg, som är ledande befattningshavare i koncernen, innehar 2 154 062 av de ovan angivna konvertibla skuldebrev.

Per den 31 mars 2023 har långivarna optioner att konvertera upp till maximalt 14 654 062 SEK av de konvertibla skuldebrev.

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående nominellt värde konvertibla skuldebrev	25 500	2 559
Ränta och avgifter som adderas till nominellt värde (1 juli 2022)	5 960	
Ränta och avgifter som adderas till nominellt värde (1 oktober 2022)	1 573	
Ränta och avgifter som adderas till nominellt värde (1 december 2022)	1 652	
Ränta och avgifter som adderas till nominellt värde (1 januari 2023)	867	
Konvertibla skuldebrev som omvandlas till lån utan option för konvertering	-9 230	
Nominellt värde på de konvertibla skuldebrev utgivna december 2021		25 500
Amortering konvertibla skuldebrev		-2 559
Nominellt värde per 31 mars	26 322	25 500

	2022/2023	2021/2022
Nominellt värde på de konvertibla skuldebrev vid utgivande	26 322	25 500
Eget kapitalandel	0	0
Transaktionskostnader, skulddel	0	0
Skulddel vid utgivande	26 322	25 500

Per 1 april 2021		2 559
Utgivande av konvertibla skuldebrev (december 2021)		25 500
Justering egetkapitalandel till följd av konverteringar		0
Räntekostnader		568
Betald ränta		-568
Amortering konvertibla skuldebrev		-2 559
Skulddel per 31 mars 2022		25 500

Per 1 april 2022		25 500
Upplupen ränta som adderas till lånet		1 913
Ränta och övriga avgifter		12 020
Lån som inte längre är möjliga att konvertera		-9 736
Amortering konvertibla skuldebrev		-2 415
Skulddel per 31 mars 2023		27 282

	2023-03-31	2022-03-31
Kortfristig del konvertibellån	27 282	25 500
Långfristig del konvertibellån		0
	27 282	25 500

	2023-03-31	2022-03-31
	Redovisat värde	Redovisat värde
Konvertibla skuldebrev, exkl upplupen ränta	26 321	25 500
Upplupen ränta	960	1 913
	27 281	27 413

Verkligt värde överensstämmer med redovisat värde

Kassaflöde hänförligt till konvertibla skuldebrev

Kassaflöde som påverkat finansieringsverksamheten

	2022-04-01	2021-04-01
	2023-03-31	2022-03-31
Emitterat konvertibelt skuldebrev	0	25 500
Amortering konvertibelt skuldebrev	-2 415	-2 559
Totala transaktionskostnader hänförliga till konvertibelemissionen	0	0
	-2 415	22 941

Not 21 Övriga kortfristiga skulder - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
Leasingskulder	1 509	628
Förskott från kunder	8 169	7 468
Skattekredit Forskning & utveckling	275	252
Personalrelaterade skulder	3 188	2 572
Övriga skulder	2 756	877
Summa	15 897	11 797

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
Förutbetalda intäkter	40 401	14 432
Upplupna löner inkl. sociala avgifter	6 584	1 135
Upplupen ränta	21	2 005
Övriga upplupna kostnader	2 079	3 921
Summa	49 085	21 493

Not 23 Kassaflöde - Koncernen

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2022/2023	2021/2022
Av- och nedskrivningar materiella tillgångar	1 230	649
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	2 717	2 566
Av- och nedskrivningar nyttjanderätter	495	551
Summa	4 442	3 766

Not 24 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan företaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not.

Under räkenskapsåret har det inte förekommit några inköp av tjänster eller varor från ledande befattningshavare eller andra till koncernen närstående, inte heller har några motsvarande försäljningar gjorts.

Fordringar på närstående:

Nyckelpersoner i ledande ställning: 320 000 EUR.

Fordran avser lån lämnat från det irländska dotterbolaget och har reglerats före räkenskapsårets utgång.

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare presenteras i not 7.

Not 25 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser - Koncernen

	2023-03-31	2022-03-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

Not 26 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut - koncernen

I september och oktober 2023 har ett kapitaltillskott om 12,2 MSEK gjorts till koncernen. 2 MSEK av dessa avser omvandling av skulder till eget kapital.

Not 27 Personal - Moderbolaget

Kostnader för ersättningar till anställda	2022/2023	2021/2022
Löner och ersättningar	0	0
Sociala avgifter	0	0
Pensionskostnader	0	0
Summa	0	0

Ledande befattningshavare	2022/2023	2021/2022
VD	0	0
Löner och ersättningar	0	0
Rörlig lön	0	0
Sociala avgifter	0	0
Pensionskostnader	0	0
Summa	0	0

Övriga ledande befattningshavare (0 pers.)	2022/2023	2021/2022
Löner och ersättningar	0	0
Rörlig lön	0	0
Sociala avgifter	0	0
Pensionskostnader	0	0
Summa	0	0

Arvode till styrelseledamöter	2022/2023	2021/2022
Loretto Callaghan	78	79
Myles Murray	0	0
Peter Donnelly	306	61
Anne Dorney	0	0
Magnus Christensen	252	221
Christer Ahlberg	252	61
Summa	888	422

Med rörlig ersättning avses prestationsbaserad ersättning såsom bonus.

Medeltalet anställda	2022/2023		2021/2022	
	Medeltalet anställda	Varav män	Medeltalet anställda	Varav män
Sverige	0	0	0	0
	0	0	0	0

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

	2022/2023		2021/2022	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	5	4	6	5
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	3	2	4	3

Ersättningar och villkor för ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Avgångsvederlag

Verkställande direktören har en uppsägningstid på 6 månader ifall uppsägningen är från koncernens sida och om verkställande direktören väljer att avsluta sin anställning är uppsägningstiden 6 månader.

Not 28 Ersättning till revisorerna - Moderbolaget

Ersättning till revisorerna	2022/2023	2021/2022
Mazars		
- Revisionsuppdraget	182	100
- Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		
- Skatterådgivning		
- Övriga tjänster		369
Summa	182	469

Not 29 Aktuell skatt och uppskjuten skatt - Moderbolaget

	2022/2023	2021/2022
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Totalt redovisad skatt	0	0
Avstämning av effektiv skatt	2022/2023	2021/2022
Resultat före skatt	-10 855	-7 096
Skatt enligt gällande skattesats	2 236	1 462
Ej avdragsgilla kostnader		
Ej skattepliktiga intäkter		
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skattefordran	-2 236	-1 462
	0	0

Not 30 Fordringar hos koncernföretag - Moderbolaget

	2023-03-31	2022-03-31
Lån till PMD Device Solutions Limited	16 396	21 515
	16 396	21 515

Lånet löper med en årlig ränta om 12,5%

Not 31 Specifikation andelar i koncernföretag - Moderbolaget

Namn	Org.nr.	Säte	Antal/	
			Kapitalandel	Antal andelar
PMD Device Solutions Limited	504589	Cork, Irland	100%	184 865
PMD Device Solutions Sp. z.o.o.	5252871139	Polen	100%	100
PMD Device Solutions (UK) Limited	10996424	UK	100%	100

Not 32 Kassa och bank - Moderbolaget

	2023-03-31	2022-03-31
Banktillgodohavanden	1	1 507
Summa	1	1 507

**Not 33 Upplysningar om
aktiekapitalet - Moderbolaget**

	Datum	Kvotvärde	Förändring av antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapitalet	Totalt aktiekapital
Bolagsbildning	2021-03-04	100	250	250	25 000	25 000
Indragning aktier		0	-250	0	-25 000	0
Nyemission		1	183 465	183 465	183 465	183 465
Fondemission		3	0	183 465	366 930	550 395
Split 1:100		0,03	18 346 500	18 346 500	0	550 395

Bolaget har utfärdat 301 342 teckningsoptioner till sitt dotterbolag PMD Device Solutions Limited, att använda som incitament till nyckelpersoner och ledning. Det förväntas att teckningsoptionerna kommer att intjänas under en period av tre år i tre lika stora delar. Om alla teckningsoptioner tecknas, överförs till och utnyttjas kommer Bolagets aktiekapital att öka med 9 040,26 SEK (med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna). Vid tidpunkten för godkännande av dessa finansiella rapporter har inga teckningsoptioner tilldelats anställda.

Per den 31 mars 2023 omfattade det registrerade aktiekapitalet 550 395 aktier, samtliga med ett kvotvärde på 0,03 kr/aktie. Aktierna berättigar till 1 röst/aktie på bolagsstämma. Samtliga aktier är fullt betalda och inga aktier innehas av bolaget självt eller dess dotterbolag.

Efter att bolaget förvärvat 100 % av aktierna i PMD Device Solutions Limited i december 2021, utfärdade det 1 210 500 teckningsoptioner till två styrelseledamöter i stället för teckningsoptioner som de innehade i PMD Device Solutions Limited. Teckningsoptionerna i PMD Limited annullerades därefter. Varje teckningsoption i PMD AB berättigar innehavaren att teckna en enskild ny aktie till en kurs om 9,09 SEK per aktie. Detta lösenpris återspeglar motsvarande pris som fastställdes i september 2020 för de ursprungliga teckningsoptionerna i PMD Ltd, med hänsyn tagen till det olika antalet aktier i båda bolagen. De är fullt intjänade och kan utnyttjas fram till 30 juni 2023.

Not 34 Konvertibla skuldebrev

De konvertibla skuldebreven emitterades i december 2021 på totalt 25 500 000 kronor. Förlagsbeviset gav rätt att konvertera lånen till aktier till marknadspris, i de fall bolaget noterades på börs senast den 31 mars 2022. Då ingen notering skett under utsatt tid omstrukturerades de konvertibla skuldebreven och förfaller till betalning i december 2023 och januari 2024. Per den 1 mars 2023 har ett lån omvandlats till lån utan option för konvertering. Räntan på lånen är 1,5% % per månad baserat på det nominella värdet.

Herr Ahlberg, som är ledande befattningshavare i koncernen, innehar 2 154 062 av de ovan angivna konvertibla skuldebreven.

Per den 31 mars 2023 har långgivarna optioner att konvertera upp till maximalt 14 654 062 SEK av de konvertibla skuldebreven.

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående nominellt värde konvertibla skuldebrev	25 500	2 559
Ränta och avgifter som adderas till nominellt värde (1 juli 2022)	5 960	
Ränta och avgifter som adderas till nominellt värde (1 oktober 2022)	1 573	
Ränta och avgifter som adderas till nominellt värde (1 december 2022)	1 652	
Ränta och avgifter som adderas till nominellt värde (1 januari 2023)	867	
Konvertibla skuldebrev som omvandlas till lån utan option för konvertering	-9 230	
Nominellt värde på de konvertibla skuldebreven utgivna december 2021		25 500
Amortering konvertibla skuldebrev		-2 559
Nominellt värde per 31 mars	26 322	25 500

	2022/2023	2021/2022
Nominellt värde på de konvertibla skuldebreven vid utgivande	26 322	25 500
Egetkapitaldel	0	0
Transaktionskostnader, skulddel	0	0
Skulddel vid utgivande	26 322	25 500

Per 1 april 2021		2 559
Utgivande av konvertibla skuldebrev (december 2021)		25 500
Justering egetkapitaldel till följd av konverteringar		0
Räntekostnader		568
Betald ränta		-568
Amortering konvertibla skuldebrev		-2 559
Skulddel per 31 mars 2022		25 500

Per 1 april 2022		25 500
Upplupen ränta som adderas till lånet		1 913
Ränta och övriga avgifter		12 020
Lån som inte längre är möjliga att konvertera		-9 736
Amortering konvertibla skuldebrev		-2 415
Skulddel per 31 mars 2023		27 282

	2023-03-31	2022-03-31
Kortfristig del konvertibellån	27 281	25 500
Långfristig del konvertibellån		0
	27 281	25 500

	2023-03-31	2022-03-31
	Redovisat värde	Redovisat värde
Konvertibla skuldebrev, exkl upplupen ränta	26 321	25 500
Upplupen ränta	960	1 913
	27 281	27 413

Verkligt värde överensstämmer med redovisat värde

Kassaflöde hänförligt till konvertibla skuldebrev

Kassaflöde som påverkat finansieringsverksamheten

	2022-04-01	2021-04-01
	2023-03-31	2022-03-31
Emitterat konvertibelt skuldebrev	0	25 500
Amortering konvertibelt skuldebrev	-2 415	-2 559
Totala transaktionskostnader hänförliga till konvertibelemissionen	0	0
	-2 415	22 941

Not 35 Övriga kortfristiga lån

	2022-04-01	2021-04-01
	2023-03-31	2022-03-31
Ingående balans	0	0
Omklassificering av konvertibla skuldebrev	9 736	0
Upplupen ränta	146	0
Utgående balans	9 882	0

Lånet löper med en månatlig ränta om 1,5%

Not 36 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter - Moderbolaget

	2023-03-31	2022-03-31
Upplupna räntekostnader	0	1 913
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	377	2 645
Summa	377	4 558

Not 37 Disposition av vinst eller förlust

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står

Överkursfond	25 685
Balanserad vinst	-7 096
Årets förlust	-10 855
	7 734

Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	7 734
---	-------

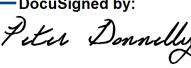
Not 38 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser - Moderbolaget

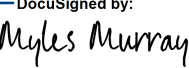
	2023-03-31	2022-03-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

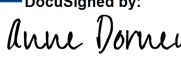
Underskrifter

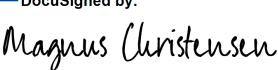
Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2023-10-31 för fastställelse. Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 31 oktober 2023. Koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat och balansräkning samt moderföretagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 31 oktober 2023.


Stockholm 2023-10-31

DocuSigned by:

 70219D28994B4C3...
 Peter Donnelly
 Ordförande

DocuSigned by:

 CEE28DD5025248A...
 Myles Murray
 VD


DocuSigned by:

 5248444D1D504G4...
 Anne Dorney

DocuSigned by:

 F3028A0E54BD471...
 Magnus Christensen

DocuSigned by:

 46790B88298946B...
 Christer Ahlberg

Vår revisionsberättelse har lämnats den 31 oktober 2023

Mazars AB

DocuSigned by:

5A1DD1FE33FE439
Henrik Martensson

Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i PMD Device Solutions AB
Org. nr 559305-4173

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för PMD Device Solutions AB för räkenskapsåret 1 april 2022 - 31 mars 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 mars 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 mars 2023 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 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.

Väsentliga osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamhet på den information som lämnas i förvaltningsberättelsen under avsnittet Fortsatt drift och i not 26 där det framgår att bolaget är i behov av ytterligare finansiering. Vid tidpunkten för godkännande av årsredovisning har bolaget erhållit kapitaltillskott om 12,2 MSEK men anlitat investmentbanker i syfte att anskaffa ytterligare kapital. Detta tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på 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 på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på 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. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens 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 fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen 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 ansvarig för våra uttalanden.

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

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 PMD Device Solutions AB räkenskapsåret 1 april 2022 - 31 mars 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionsmed 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

Bolaget har under räkenskapsåret inte i rätt tid betalat avdragen skatt och sociala avgifter.

Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap. 10 § aktiebolagslagen, hålla bolagsstämman inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Vår revisionsberättelse har lämnats i Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Mazars AB

Henrik Mårtensson
Auktoriserad revisor