

CYBER1

ÅRSREDOVISNING

2021



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Kort om CYBER1	4
Stark ställning i Afrika och Mellanöstern	4
Höjdpunkter 2021	5
Koncernchefen har ordet	6
Lyckad rekonstruktion och starkt driv framåt	6
Argument för att investera i CYBER1.....	8
Fyra nyckelområden driver tillväxt.....	8
Marknader och trender.....	10
Ökad efterfrågan på nya säkerhetslösningar	10
Finansiella höjdpunkter	12
Starkt resultat och väl positionerade	12
Förvaltningsberättelse.....	13
Nyckeltal	13
Årsredovisning.....	18
Koncernens och moderbolagets balansräkningar	19
Koncernens och moderbolagets resultaträkningar	20
Koncernens balansräkning	21
Koncernens och moderbolagets kassaflödesanalyser.....	22
Moderbolagets balansräkning.....	23
Redovisningsprinciper och förklarande noter till de finansiella rapporterna	24
Väsentliga redovisningsprinciper	24
Noter till årsredovisningen	38
1. Finansiella instrument och riskhantering.....	38
2. Segmentsinformation.....	51
3. Löner och övriga ersättningar	55
4. Revisions- och konsultarvoden.....	58
5. Avskrivningar och nedskrivningar	58
6. Övriga rörelsekostnader	59
7. Inkomstskatt.....	59
8. Immateriella anläggningstillgångar	60
9. Nedskrivningstest av goodwill.....	62
10. Materiella anläggningstillgångar	64
11. Leasingavtal	65
12. Investeringar i dotterföretag.....	66
13. Avvecklad verksamhet.....	67

14.	Varulager	67
15.	Kundfordringar och övriga fordringar	68
16.	Skulder och andra avsättningar	69
17.	Innehav utan bestämmande inflytande	69
18.	Aktiekapital	70
19.	Resultat per aktie	71
20.	Eget kapital	71
21.	Transaktioner med närstående	72
22.	Händelser efter rapporteringsperioden	73
23.	Disposition beträffande årets vinst	73
24.	Godkännande av årsredovisningen	73



KORT OM CYBER1

Stark ställning i Afrika och Mellanöstern

CYBER1 är ett företag inom cybersäkerhet som erbjuder tjänster och programvarulösningar globalt, men främst i Mellanöstern och Afrika. Cybersäkerhet är en snabbväxande bransch som har fått mycket uppmärksamhet genom samhällets digitalisering. Det blir allt viktigare att kunna svara på hot om dataintrång och många andra cyber- och programvarurelaterade risker.

CYBER1 erbjuder produkter och lösningar inom cybersäkerhet genom partnerskap med etablerade utvecklare av cybersäkerhetsprogram. Koncernen erbjuder även konsulttjänster kopplade till implementering och hantering av mjukvaruprogram.

CYBER1 bedriver verksamhet inom ett stort antal organisationer inom offentlig och privat sektor, till exempel finans, statliga myndigheter, sjukvård, detaljhandel, försäkring, tillverkning och hotell- och restaurangbranschen. Bolaget är specialiserat på tjänster inom säkerhets, risk och regelefterlevnad som gör det möjligt för bolaget att erbjuda det bästa inom betalningar, kommunikation, nätverk och e-handelssäkerhet.

CYBER1 består av sex dotterbolag som fokuserar på tre huvudsakliga affärsområden:

Distribution är ett verksamhetsområde för återförsäljning av programvaruprodukter. CYBER1 har kapacitet att sälja återförsäljares produkter som ingår i kunders säkerhetsinfrastruktur. Många av återförsäljarna ligger tekniskt i framkant vad gäller innovativa säkerhetslösningar och har valts ut via CYBER1.

Advisory inbegriper implementeringstjänster som är kopplade till kunders inköpslösningar som t.ex. programvara. CYBER1 genomför penetrationstest för att identifiera sårbarheter i system- och informationshantering för att säkerställa att rätt processer finns på plats.

Managed Services där vi tar hand om kundernas förvaltning av cybersäkerhet. CYBER1 övervakar säkerheten i realtid, 24 timmar om dygnet och erbjuder kunderna ett säkerhetscenter som drivs från Sydafrika. Modellen med ett säkerhetscenter baseras på att säkerhetsprodukter och tillhörande personal samlas under ett tak.

CYBER1 har varit noterat på First North Growth Market sedan 2016. Huvudkontoret finns i Stockholm med flera kontor inom hela EMEA, vilket skapar goda möjligheter till att anpassa tjänsterna till lokala förutsättningar och säkerhetshot, där varje lands behov är unika.

CYBER1

drs
A CYBER1 Company

CREDESCENCE
SECURITY

cognosec

protec
A CYBER1 Company

HÖJDPUNKTER 2021

Förvärv för att stärka positionen i Afrika

Under mars 2021 undertecknade CYBER1 avtal om att förvärva 50 % av Cyber Security South Africa (CSSA) och Cyber Security Africa Distribution (CSAD). Båda verksamheterna förväntas att ytterligare stärka positionen för CYBER1 på afrikanska marknader. Med ökad digitalisering och ökad användning av molntjänster på den afrikanska kontinenten innebär det väsentliga möjligheter till tillväxt inom cybersäkerhet.

Stärkt ledningsfunktion

I maj 2021 tillträdde Robert Brown en nyligen skapad roll som koncernchef för CYBER1 vilket innebar ett utökat ansvarsområde genom att arbeta nära den verkställande ledningen med långsiktiga strategiska initiativ. Samtidigt fortsätter han att vara ansvarig för CYBER1:s kommersiella verksamhet. Vidare utsågs Peter Sedin till VD, och han kommer att vara ansvarig för att se till att CYBER1 fortsätter med att ytterligare utveckla bolagsstyrningen. Det innebär ett mer långsiktigt arbetssätt tillsammans med koncernchefen och styrelsen för att identifiera möjligheter till en marknads lansering i Norden.

Avslutad rekonstruktion

Den 7 juni 2021 beslutade Stockholms tingsrätt att anta ett offentligt ackord med 75 procents nedskrivning av skulderna och att avsluta företagsrekonstruktionen för CYBER1.

Kraftigt övertecknad nyemission

Under juli var CYBER1:s nyemission på omkring 1,774 MEUR kraftigt övertecknad. Nyemissionen var övertecknad med 259 procent.

Lansering av säkerhetscenter

Den 25 augusti 2021 lanserade CYBER1 tjänsten Managed Services. Den största utmaningen för kunder är att hantera både ökad komplexitet och ökad volym av attacker och skadlig kod. Därför tog CYBER1 initiativ till att lansera ett molnbaserat säkerhetscenter, SOC.

Geografisk expansion

CYBER1 påbörjade ett samarbete med en ny kund i Peru och expanderade tjänsten Managed Services, som nu är i full drift, till den sydamerikanska marknaden. Ökad kapacitet på molntjänster och andra digitala tjänster kräver ständig uppmärksamhet hos säkerhetsfunktioner för att upptäcka och avhjälpa hot.

Utveckling i rätt riktning

År 2021 kan sammanfattas med att CYBER1:s verksamhet utvecklades i rätt riktning. CYBER1 redovisade fyra lönsamma kvartal under året.

KONCERNCHEFEN HAR ORDET

Lyckad rekonstruktion och starkt driv framåt

Bästa aktieägare

Efter utgången av 2021 är jag nöjd med resultatet för 2021, som innebar att ett antal viktiga milstolpar har nåtts. Efter företagsrekonstruktionen för CYBER1 under slutet av 2020 och början av 2021 har företaget haft ett starkt driv framåt och redovisat fyra lönsamma kvartal.

Strategiska investeringar i vår verksamhet framöver kommer att fortsätta att bygga på sunda och realistiska antaganden. Vi är övertygade om att vi nu har infrastrukturen på plats för att se hur vi kan expandera vår verksamhet och expertis till nytta för våra kunder.

Det finns ett stort behov av cybersäkerhetslösningar på våra primära marknader. Det har skett stora tekniska förändringar i afrikanska länder och i Mellanöstern genom digitalisering av infrastruktur och affärssystem. Denna utveckling har skett samtidigt som det varit en stor ökning av digitala hot mot företag och organisationer i regionen. Denna utveckling kan vi möta med våra tjänster och öka vår försäljning baserat på den potentiella efterfrågan som finns på varje lokal marknad.

Den största utmaningen för många företag är att hantera både ökad komplexitet och ökad volym av cyberattacker och skadlig kod. För många företag är cybersäkerhet också något som ligger utanför kärnverksamheten. Därför är risken stor att dessa säkerhetsproblem inte får den uppmärksamhet som de förtjänar.

För att minska företagens säkerhetsbrister tog vi nästa steg inom cybersäkerhet genom att lansera tjänsten Managed Services under 2021. Vårt molnbaserade säkerhetscenter drivs från Sydafrika. Där finns både ett brett utbud av säkerhetslösningar och den personal som behövs under ett tak.

Senare under hösten kunde vi även komplettera vårt utbud av tjänster inom Managed Services med ytterligare kapacitet kring bevakning och utbildning inom cybersäkerhet. Kombinationen av dessa resurser kommer att ge starka tekniska lösningar och vägledning som förbättrar de anställdas möjlighet att arbeta i en trygg och säkerhetsinriktad miljö.

Denna globala säkerhetslösning ger möjligheter för vårt företag att introducera våra produkter och lösningar på nya marknader, förutom att det stärker vår marknadsposition på befintliga områden. Vi ser fram emot att se hur mycket dessa tjänster kan expandera under 2022 och framåt. Affärsområdena har startat med samma energi som under 2021. Jag är mycket imponerad av det arbete som all personal har bidragit med under 2021.

Nu när planerna för 2022 redan håller på att implementerats kommer vi att fortsätta att dra nytta av det starka arbete som har utförts. Samarbetet mellan vår VD och styrelse innebär att jag är förväntansfull på vad som kan uppnås under 2022. Cybersäkerhet står ständigt inför spännande utmaningar när det gäller att erbjuda resilienta lösningar mot de senaste hoten. CYBER1 har kapaciteten att vara en betydelsefull aktör på flera tillväxtmarknader. Tillsammans med våra ledande partner kan vi erbjuda de mest robusta lösningar som finns på marknaden.

Jag vill tacka våra olika intressenter, särskilt våra aktieägare för ert fortsatta stöd. Vi har lyckats göra en viktig omställning av verksamheten. Vår ambition är att utnyttja detta starka fundament till att maximera så mycket värde som möjligt från vår verksamhet till förmån för våra intressenter under 2022 och framåt.



STOCKHOLM 4 MAJ 2022

ROBERT BROWN

KONCERNCHEF



ARGUMENT FÖR ATT INVESTERA I CYBER1

Fyra nyckelområden driver tillväxt

CYBER1 har goda möjligheter att fortsätta att växa i snabb takt för närvarande, framför allt i Afrika och Mellanöstern. Det baseras på ett stort utbud av produkter och tjänster, historia av tillväxt och en stark underliggande efterfrågan på cybersäkerhet.

Bakomliggande drivkrafter

Den globala cybersäkerhetsmarknaden förväntas växa från 177 miljarder USD till 403 miljarder USD mellan 2020 och 2027, vilket motsvarar en tillväxt på 12,5 procent årligen (CAGR), enligt marknadsundersökningsföretaget Brand Essence Research. Digitaliseringen sker på global skala och kostnader kopplade till cyberbrottslighet ökar redan stadigt.

Det har skett stora tekniska förändringar i afrikanska länder och i Mellanöstern genom digitalisering av infrastruktur och affärssystem. Denna utveckling har skett samtidigt som det varit en stor ökning av digitala hot mot företag och organisationer i regionen. CYBER1 drar nytta av marknadstrender och kan öka sin försäljning baserat på underliggande efterfrågan på varje lokal marknad.

Lokal närvaro inom cybersäkerhet

CYBER1 har sex bolag som främst fokuserar på Mellanöstern och utvalda länder i Afrika:

Credence Security, programvarudistribution i Afrika, Mellanöstern och Europa; *Cognosec* programvarudistribution, advisory och managed services i Mellanöstern; *ProTec*, programvarudistribution, advisory och managed services i länder i Afrika; *DRS* programvarudistribution, advisory och managed services länder i Afrika; *Cyber Security South Africa*, programvarudistribution i Sydafrika; *Cyber Security Africa Distribution*, programvarudistribution i olika länder i Afrika.

Företaget har tekniska specialister som gör det möjligt att tillsammans med sälj- och utvecklingsavdelningarna utvärdera säkerhetsmiljöer och rekommendera lösningar för varje unik kundmiljö. De olika marknaderna är beroende av det samarbete CYBER1:s personal har med de specialiserade återförsäljarna inom cybersäkerhet. Dessa samarbeten innebär att CYBER1-koncernen som helhet utgör en väg in för dessa leverantörer till de snabbast växande regionerna.

Stort utbud av tjänster

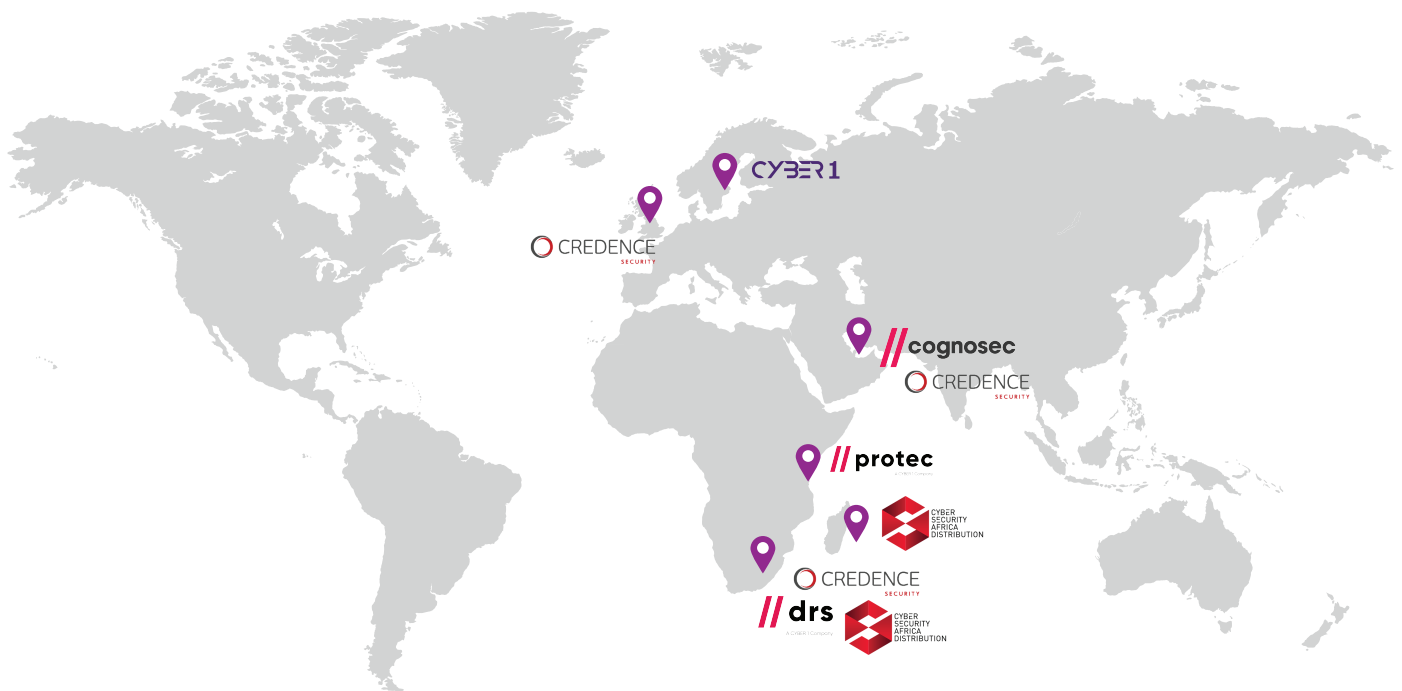
CYBER1 erbjuder ett brett utbud av lösningar och tjänster relaterat till cybersäkerhet. Företaget har licensrättigheter att sälja programvara från ett stort antal leverantörer inom cybersäkerhet, vilket ger dem möjlighet att erbjuda ett starkt skydd. Företaget använder även specialtjänster för att identifiera brister, fungera som rådgivare kring olika lösningar och se till att rätt processer finns på plats i händelse av dataintrång. Det nya affärsområdet med Managed Services ger kunder en chans att skydda sig mot cyberattacker genom att CYBER1 övervakar säkerheten i realtid, på distans. Det stora utbudet av olika produkter och tjänster ger CYBER1 möjlighet att öka sin försäljning och bibehålla goda marginaler framöver.

Fyra lönsamma kvartal

CYBER1-koncernen har genererat ett resultat (EBITDA) på 775 tusen EUR under 2021 samtidigt som man har genomgått en företagsrekonstruktion under året och en skuldavskrivning. Koncernen har också uppnått en tillväxt på 36 procent samtidigt som kostnader har minskats betydligt i förhållande till försäljningen.

Vidare har koncernen även förvärvat en andel i företagen CSSA och CSAD, vilket ytterligare stärkte dess position i Afrika. Dessa förvärv redovisas för närvarande till 50 procent som vinst från närstående bolag, och när förvärvet är helt klart kommer 100 procent av deras resultat att inkluderas.

LOKAL NÄRVARO INOM CYBERSÄKERHET



MARKNADER OCH TRENDER

Ökad efterfrågan på nya säkerhetslösningar

Digitaliseringen av samhällen runtom i världen har medfört ökade möjligheter, men även nya hot. Den globala cybersäkerhetsmarknaden förväntas växa från 177 miljarder USD till 403 miljarder USD mellan 2020 och 2027, enligt Brand Essence Research. Detta motsvarar en årlig tillväxt på 12,5 procent. I takt med att företagens filer, system och olika delar av verksamheten flyttas över till molnet uppstår en tydligt ökad efterfrågan på förbättrat skydd mot IT-intrång.

Snabbare digitalisering

Covid-19 har generellt snabbat på samhällets digitalisering och behovet av en välfungerande cybersäkerhet. Tidigt under pandemin behövde företag anpassa verksamheten genom en snabb omställning från kontorsarbete till digitalt distansarbete. Den drastiska förändringen har medfört en ökad risk för företagens cybersäkerhet och drivit fram behov av nya säkerhetslösningar.

Den globala marknaden för Managed Security Services förväntas växa från 27,7 miljarder USD till 64,7 miljarder USD mellan 2020 och 2026, enligt marknadsundersökningsföretaget Mordor Intelligence. Det motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) på 15,2 procent.

Mellanöstern och Afrika

Marknaden för cybersäkerhet i Afrika och Mellanöstern förväntas växa från 5,9 miljarder USD 2018 till 17,3 miljarder USD 2026, enligt marknadsundersökningsföretaget Verified. Detta motsvarar en årlig tillväxttakt på omkring 14,4 procent. Historiskt har Nordamerika och Europa påverkats mest av cyberattacker och digitala hot. Det har dock skett en stor teknisk utveckling i Mellanöstern och i Afrika genom digitaliseringen av infrastruktur och affärssystem. Denna utveckling har skett samtidigt som det varit en stor ökning av digitala hot mot företag och organisationer i regionen. Vid utgången av 2022 förväntas det finnas en miljard internetanvändare i Afrika. Fler än 90 procent av alla afrikanska företag har bristfällig cybersäkerhet, enligt nyhetskanalen CGTN. Sydafrika beräknas ha det tredje största antalet cyberbrott av alla länder i världen, vilket kostar omkring 1,27 miljarder SEK.

Det finns många faktorer till den starka tillväxten inom cybersäkerhet i Mellanöstern och i Afrika. Det beror på en ökad sårbarhet i digitala kommunikationsnät, tillväxt inom e-handelssektorn och framför allt, bristande infrastruktur vad gäller cybersäkerhet. De främsta cyberhoten i Afrika 2021 inbegriper internetbedrägeri, digital utpressning, kapade e-postadresser och utpressningstrojaner, så kallad ransomware. Det innebär att cyberbrottslingar låser en organisations system och kräver pengar för att låsa upp dem igen. Därför finns det stora expansionsmöjligheter inom EMEA, där CYBER1 primärt verkar.

Den svenska marknaden

En potentiell marknad för CYBER1-koncernen är Sverige. Mot bakgrund av högprofilerade IT-attacker har myndigheter lanserat strategier och avsatt resurser för att förbättra den akuta förberedelsen inför liknande hot. Svenska staten har även inrättat ett nationellt cybersäkerhetscenter (NCSC). Centret kommer att vara en central aspekt av Sveriges strategi för att förbereda sig på cyberhot. Informationssäkerhet prioriteras i allt högre grad av politiker och myndigheter på nationell nivå.

Medvetenheten om cyberattacker ökar inom svenska företag. En allt högre andel av företagens IT-kostnader går till cybersäkerhet. 2021 kommer ungefär 5 procent av de totala IT-kostnaderna att ha investerats i cybersäkerhet, enligt en analys av it-företaget Radar Ecosystem Specialists. Detta motsvarar en ökning på 8,5 procent jämfört med 2020. Cybersäkerhetsmarknaden i Sverige har en omsättning på strax över 10 miljarder SEK, vilket förväntas öka till 11 miljarder SEK 2022. Trots denna ökning anser 44 procent av alla IT-chefer att deras organisation har investerat för lite i cybersäkerhet.

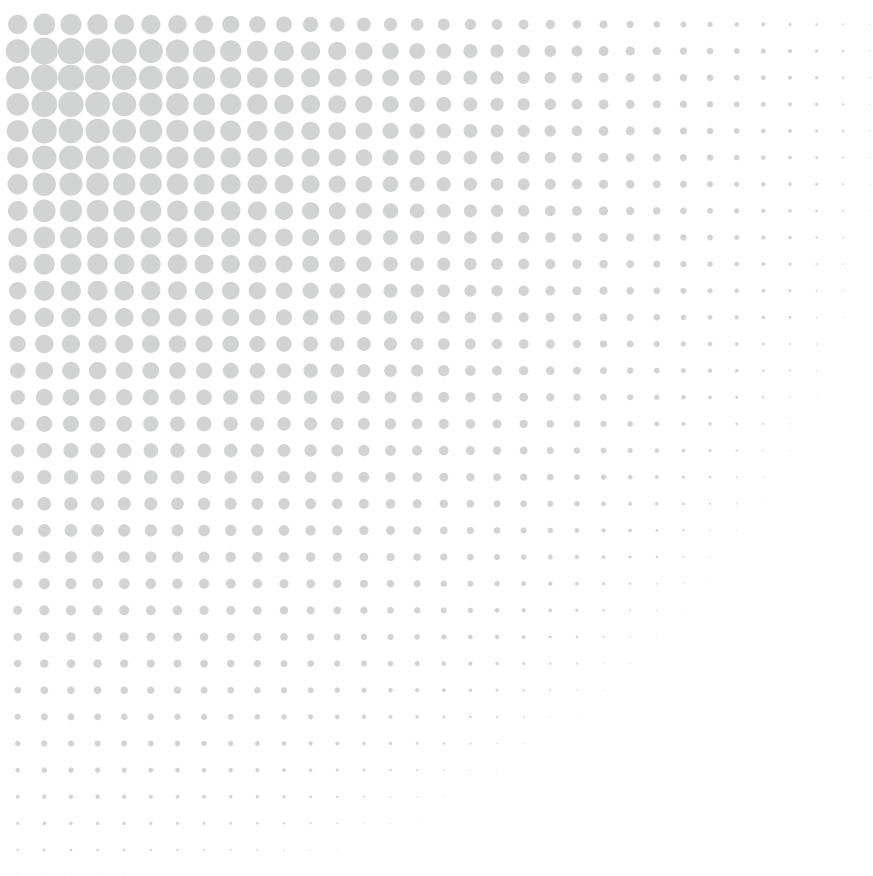
FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

Starkt resultat och väl positionerade

CYBER1-koncernen visade affärsmässiga framsteg 2021, samtidigt som man blev klar med rekonstruktionen. Intäkterna ökade med 36 %, från 27,4 MEUR 2020 till 37,2 MEUR 2021. Samtidigt minskade kostnaderna betydligt i förhållande till försäljningsutvecklingen.

Koncernens EBITDA 2021 uppgick till 775 TEUR, jämfört med en förlust på -13,22 MEUR 2020. Resultatet beror både på en ökad försäljning, fler kunder samt strategiska investeringar.

Företaget är väl positionerat 2022 för att förbättra resultatet både organiskt och genom nya förvärv.



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Cyber Security 1 AB (Publ) ("CYBER1") är moderbolag inom Cyber Security 1 AB-koncernen. Företaget, tidigare Cognosec AB (Publ), noterades på Nasdaq First North i september 2016. Det är ett holdingbolag som direkt eller indirekt äger de rörelsedrivande dotterbolagen i Cyber Security 1 AB-koncernen.

CYBER1 är ett agilt och globalt företag som är noterat på Nasdaq och med kontor i Storbritannien, Förenade Arabemiraten, Europa och Afrika. Bolaget erbjuder produkter och lösningar inom både offentlig och privat sektor inom cybersäkerhet. Företaget erbjuder organisationer stöd för att minska cyberrisker, bli motståndskraftiga mot attacker, bedöma organisationens processer, rutiner och system för bristande regelefterlevnad och sårbarheter.

CYBER1 har ett stort antal organisationer inom offentlig och privat sektor som kunder, bland annat inom statliga myndigheter, sjukvård, detaljhandel, försäkring, tillverkning och hotell- och restaurangbranschen. Bolaget är specialiserat på tjänster inom säkerhet, risk och regelefterlevnad. Det gör det möjligt att erbjuda optimala lösningar inom betalningar, kommunikation, nätverk och e-handelssäkerhet. CYBER1 designar, implementerar och förvaltar lösningar som skyddar kritisk IT-infrastruktur, datatillgångar, oberoende produktrådgivning och professionella tjänster inom samtliga områden för cybersäkerhetsapplikationer.

CYBER1 aktiebok förs av Euroclear.

Mangold Fondkommission AB har fungerat som certifierad rådgivare åt CYBER1 under året.

Koncernens resultat för räkenskapsåret 2021 uppgick till en vinst på 4,3 MEUR (2020: -13,8 MEUR). Koncernens eget kapital uppgick den 31 december 2021 till 7,8 MEUR (2020: 203 TEUR) varav 189 TEUR (2020: 156 TEUR) är hänförligt till minoritetsaktieägare.

CYBER1 AB:s vinst för räkenskapsåret 2021 uppgick till 3,2 MEUR (2020: -15,6 MEUR). Moderbolagets eget kapital uppgick den 31 december 2021 till 4,4 MEUR (2020: -2,4 MEUR).

CYBER1 har tagit fram och publicerat en bolagsstyrningsrapport som finns att läsa på vår webbplats www.cyber1.com

Nyckeltal

Nyckeltal	2021	2020
Intäkter (tusen euro)	37 218	27 356
Resultat före skatt (tusen euro)	4 378	(13 875)
Rörelsemarginal (tusen euro)	10 087	7 524
Kassaflöde från den löpande verksamheten (tusen euro)	1 605	(3 171)
Resultat per aktie före utspädning	0,0082	(0,0398)
Antal aktier vid periodens slut	710 802 055	348 890 226
Anställda vid periodens slut	169	146

Transaktioner med närstående

Alla transaktioner med närstående har genomförts på marknadsmässiga villkor och beskrivs närmare i not 21.

Aktiedata

Den 31 december 2021 hade bolaget totalt 710 802 055 emitterade aktier (2020: 348 890 226). Kvotvärdet uppgick till 0,0000262 EUR (2020: 0,000261 EUR) per aktie. Mer information om bolagets aktier finns i not 18, 19 och 20.

Verksamhetsöversikt och fortlevnadsprincipen (going concern)

Bolaget kunde uppvisa affärsmässiga framsteg 2021, samtidigt som rekonstruktionen avslutades. Företaget är väl positionerat 2022 för att förbättra resultatet både organiskt och genom nya förvärv. Företagets ambition är nu att påskynda en snabb tillväxt och stöd från befintliga och potentiella aktieägare är något som företaget kommer att utvärdera under 2022. Genom analysen av rörelsens kostnader har företaget en stark ekonomisk position för att se nödvändiga, centrala kostnader, underlätta tillväxten samt förbättra kassaflödet i dotterbolagen.

Genom nyemissionen 2021 har företaget nödvändigt rörelsekapital i verksamheten för att konsolidera marknadsandelarna och samtidigt öka tillväxten genom strategiska initiativ. Utnyttjandet av teckningsoptioner 2022 kommer också att bidra till ytterligare kassaflöde till verksamheten. Företagsledningen utvärderar löpande kassaflödet för företaget och dess dotterbolag samt allokering av resurser för att se till att företaget kan möta kundbehov och samarbeta med tredjepartsleverantörer.

Strategi

Inom affärsområdet Distribution arbetar CYBER1 för att långsiktigt optimera lönsamheten genom att dra nytta av den starka marknadsnärvaron och varumärkets anseende.. Dessutom genom att dra nytta av CYBER1:s starka marknadsposition kommer CYBER1 att fortsatt ha fokus på att driva på synergifördelar inom koncernen.

Inom advisory och managed services ska CYBER1 driva en lönsam tillväxt genom en stark försäljning och marknadsföring, samtidigt som man upprätthåller en strikt kostnadsdisciplin. CYBER1 fortsätter att anpassa sitt sortiment för att erbjuda tjänster av hög kvalitet och värde med fokus på tjänster inom växande segment. Utvecklingen inom Managed Services som lanserades 2021 kommer att ge varaktiga och återkommande intäkter till verksamheten, vilket förbättrar kassaflödet och marginalen för företaget.

CYBER1 ska fortsätta att växa och etablera nya internationella marknader utifrån CYBER1:s starka kapacitet och varumärke.

Finansiell utveckling

Återförsäljningssegmentet stärkte positionen på den afrikanska marknaden. Under 2021 ökade CYBER1:s intäkter inom Advisory, med 15 % till 23 MEUR (2020: 20 MEUR).

Koncernens intäkter från Distribution uppgick till totalt 13 MEUR (2020: 7 MEUR) och tillväxten beror på nya kunder och förbättrade tekniska lösningar.

Väsentliga händelser under året

Företagsrekonstruktion (2021)

Den 11 maj 2021 ansökte företaget om ackordsförhandling, inklusive ett ackordsförslag, vid Stockholms tingsrätt. Ackordsförslaget innebar en utbetalning av tjugofem (25) procent av företagets skuld som uppkommit innan rekonstruktionen. Det motsvarar en nedskrivning om sjuttiofem (75) procent av skulden. De föreslagna ackordsbetalningarna till oprioriterade fordringsägare ska göras kontant inom tolv månader från att Stockholms tingsrätts beslut om ett obligatoriskt offentligt ackord har trätt i kraft.

Den 12 maj 2021 fick företaget bekräftelse från Stockholms tingsrätt på datumet för ackordsförhandlingen, som fastställdes till den 7 juni 2021.

Den 17 maj 2021 bekräftade CYBER1 att företaget hade säkrat rörelsekapital för den pågående företagsrekonstruktionen. Lånet till företaget, på totalt 500 000 TEUR, ges av befintliga aktieägare, Marlo Finance B.V., KAV Invest Holding AG, JFG Capital B.V. och Ramphastos Participaties Coöperatief U.A. till en fast ränta på 10 %.

Den 27 maj 2021 meddelade företaget att det, om godkännande erhöles vid bolagsstämman, skulle emittera aktier och teckningsoptioner ("units") med preferensrätt för befintliga aktieägare på omkring 1,774 MEUR före emissionskostnader ("nyemissionen"). CYBER1 kan, vid fullt utnyttjande av alla optioner, få ytterligare emissionsintäkter på omkring 1,774 MEUR före emissionskostnader. Nyemissionen täcks till 100 procent av externa garantiåtaganden från en extern kvalificerad investerare. Nyemissionen godkändes vid bolagsstämman den 29 juni 2021.

Den 31 mars 2021 undertecknade CYBER1 avtal om att förvärva 50 procent av Cyber Security South Africa (CSSA) och Cyber Security Africa Distribution (CSAD). Summa köpeskilling för 50 procent av CSSA och CSAD är 635 TEUR, vilket utgörs av 63 500 000 units som ska emitteras, efter godkännande från aktieägarna, till villkor som motsvarar emitteringen av units som presenterades av företaget i ett pressmeddelande de 27 maj 2021 ("emitteringen av units") där varje unit ska utgöra en (1) ordinarie aktie à 0,01 EUR och en (1) gratis teckningsoption. Förvärvsvillkoren inbegriper en exklusiv rätt för CYBER1 att köpa resterande 50 procent av Cyber Security South Africa och Cyber Security Africa Distribution innan 30 september 2022.

Nyemissionen av units som uppgår till 1,774 MEUR offentliggjordes den 27 juni 2021 ("nyemissionen") i Cyber Security 1 AB (publ) ("CYBER1" eller "företaget") har kraftigt övertecknats. Teckningsperioden gick ut den 19 juli 2021. Nyemissionen var övertecknad med 259 procent, varav omkring 94 procent var tecknad med uniträtter och omkring 165 procent utan. Genom nyemissionen får företaget omkring 1,774 MEUR före emissionskostnader.

Händelser efter rapporteringsperioden

Det finns inga väsentliga händelser att rapportera.

Styrelsen

Styrelsen, VD och koncernchefen

Styrelsen för bolaget under 2021 var följande ledamöter: Johan Bolsenbroek (ordförande), Robert Brown, Alan Goslar, Pekka Honkanen och Zeth Nyström.

Den 1 juni 2021 utsågs Peter Sedin till CYBER1:s VD.

Anställda

Vid utgången av räkenskapsåret uppgick antalet anställda inom koncernen till 169 anställda, jämfört med 146 personer vid början av året.

Forskning och utveckling

Med syfte att stärka CYBER1:s position som en av de ledande globala cybersäkerhetsleverantörerna med starka varumärken riktade till allmänheten i Afrika, Europa och Mellanöstern, investerar koncernen främst sina resurser i fortsatt utveckling inom egenutvecklade varumärken och diverse koncept och servicelösningar för sina kunder och partner. Aktiviteter som implementerades under 2020 inkluderade fortsatt produktutveckling inom ramen för bolagets varumärken, digitalisering, utveckling av diverse servicekoncept och kundlösningar, utvecklingen av logistik och e-handelslösningar för återförsäljare samt utbildning för slutanvändare.

Finansiella risker och affärsrisker

Effektiv och systematisk bedömning av finansiella risker och affärsrisker är viktigt för CYBER1-koncernen. I koncernens finansiella policy fastställs riktlinjer och mål för hantering av finansiell risk inom koncernen och därigenom regleras även ansvarsfördelningen mellan styrelsen för CYBER1, VD och CFO samt verkställande direktörer för dotterbolagen. All hantering av utländsk valuta och beviljande av kredit till kunder hanteras inom ramen för den fastställda policyn. En detaljerad redogörelse för finansiella risker och affärsrisker samt koncernens hantering av dessa finns i not 1 under Finansiella instrument och hantering av finansiella risker.

Framtida utveckling

Marknadstrender under 2022 kommer att övervakas noga av koncernens företag. CYBER1-koncernen har god möjlighet att fortsätta att förbättra sin lönsamhet inom många områden. Under året kommer fokus ligga på volymtillväxt, ökad lönsamhet och en minskning av medel som är bundna som rörelsekapital i koncernen. Koncernbolagen kommer att fortsätta att utveckla tjänster och egenutvecklade varumärken, vilket har stått för en ökad andel av koncernens totala försäljning under senare år.

Koncerns mål för sin intäktsökning under en konjunkturcykel är att minst uppnå 20 procents tillväxt och minst 5 procents tillväxt årligen.

Ordinarie bolagsstämma

Bolagsstämman kommer att hållas den 25 maj 2022.

Disposition av resultatet

Disposition av resultatet

Fritt eget kapital

Årets resultat

Aktieemission

2021

(2 448 618)

3 132 759

3 532 408

4 216 549





ÅRSREDOVISNING



Koncernens och moderbolagets balansräkningar

	Not(er)	Koncernen		Moderbolaget	
		2021	2020	2021	2020
Anläggningstillgångar					
Leasade tillgångar		150	273	0	0
Materiella anläggningstillgångar	10	366	177	0	0
Immateriella anläggningstillgångar		22	22	22	22
Goodwill	8,9	6 630	6 630	0	0
Investeringar i intressebolag		1 229	0	1 229	0
Investeringar i dotterföretag	12	0	0	2 321	2 301
	2	8 397	7 102	3 572	2 323
Omsättningstillgångar					
Koncerninterna lånefordringar		0	0	5 300	0
Uppskjutna skattefordringar	1	75	18	0	0
Varulager	1,14	6	452	0	0
Kundfordringar och övriga fordringar	1,15	18 713	15 257	323	6 403
Likvida medel	1	872	(733)	210	2
		19 666	14 994	5 833	6 405
Summa tillgångar		28 063	22 096	9 405	8 728
Eget kapital					
Aktiekapital		186	91	186	91
Överkursfond		24 390	20 858	24 293	20 761
Balanserade vinstmedel		(16 883)	(21 213)	(20 076)	(23 210)
Övriga reserver		(79)	311	0	0
Innehav utan bestämmande inflytande		189	156	0	0
		7 803	203	4 403	(2 358)
Kortfristiga skulder					
Koncerninterna låneskulder	1	0	0	445	2 282
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	3 951	4 181	0	32
Avsättningar	1	588	0	0	0
Leverantörsskulder och övriga skulder	1	13 172	16 576	3 816	8 772
Skatteskuld	1	239	854	0	0
Övriga kortfristiga skulder	1	603	0	741	0
Leasingskuld	1,11	303	281	0	0
Checkräkningskredit	1	1 404	0	0	0
	16	20 260	21 892	5 002	11 086
Summa skulder		20 260	21 892	5 002	11 086
Summa skulder och eget kapital		28 063	22 096	9 405	8 728

Koncernens och moderbolagets resultaträkningar

Resultaträkningar för räkenskapsåret 2021

	Not(er)	Koncernen		Moderbolaget	
		2021	2020	2021	2020
Bruttoresultat					
Intäkter	2	37 218	27 356	599	894
Kostnad för sålda varor		(27 131)	(19 832)	0	0
Bruttoresultat		10 087	7 524	599	894
Rörelsekostnader					
Administrationskostnader		(2 964)	(5 776)	(556)	(4 252)
Avskrivning	5	(326)	(352)	0	(10)
Försäljningskostnader	3	(6 348)	(6 168)	(104)	(108)
Övriga rörelsekostnader		0	(8 804)	0	(12 306)
Rörelsekostnader		(9 638)	(21 100)	(660)	(16 676)
Rörelseresultat		449	(13 576)	(61)	(15 782)
Övriga intäkter					
Intäkter från närstående bolag		129	0	0	0
Övriga intäkter		129	0	0	0
Övriga kostnader					
Finansiella kostnader		(122)	(306)	(2)	0
Finansiella intäkter		53	6	0	141
Övriga finansiella poster		4 002	0	3 305	0
Valutakursvinst/(-förlust)		(133)	0	(109)	0
Övriga kostnader		3 800	(300)	3 194	141
Resultat före skatt		4 378	(13 876)	3 133	(15 641)
Skatt					
Årets resultat		4 378	(13 876)	3 133	(15 641)
Övrigt totalresultat					
Övriga totala intäkter och kostnader		0	140	0	0
Övrigt totalresultat för året		4 378	(13 736)	3 133	(15 641)
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare		4 345	(13 651)		
Innehav utan bestämmande inflytande		33	(84)		
		4 378	(13 736)		

Koncernens balansräkning

Balansräkning för räkenskapsåret 2021

Koncernen	Aktiekapital	Överkursfond	Innehav utan Balanserade bestämmande			Summa eget kapital
			vinstmedel	inflytande	Omräkningsreserv	
Ingående balans 2020-01-01	77	19 678	(6 828)	240	416	13 584
Justering ingående balans	0	0	(243)	0	0	(243)
Summa totalresultat	0	0	(13 791)	(84)	(105)	(13 980)
Valutakursjustering	0	0	(366)	0	0	(366)
Kvittningsmission, inklusive emissionskostnad	14	1 180	0	0	0	1 194
Aktieemission	0	0	0	0	0	0
Utgående balans per 31 december 2020	91	20 858	(21 228)	156	311	189
Summa totalresultat	0	0	4 345	33	0	4 378
Valutakursjustering	0	0	0	0	(390)	(390)
Kvittningsmission, inklusive emissionskostnad	46	1 834	0	0	0	1 880
Aktieemission	49	1 699	0	0	0	1 748
Utgående balans per 31 december 2021	186	24 390	(16 883)	189	(79)	7 803

Koncernens och moderbolagets kassaflödesanalyser

Rapport över kassaflödesanalyser för räkenskapsåret 2021

	Not(er)	Koncernen		Moderbolaget	
		2021	2020	2021	2020
Resultat före skatt		4 378	(13 876)	3 133	(15 641)
Poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar		326	352	0	0
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet etc.		(3 305)	8 504	(3 305)	12 066
Erlagd ränta		(255)	0	0	0
Erhållen ränta		750	0	0	0
Minskning (+)/ökning (-) av inventarier		446	(228)	0	0
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar		(3 421)	(10 588)	780	(2 180)
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder		771	(5 320)	(2 908)	3 137
Summa förändring av rörelsekapitalet		(2 204)	(5 041)	(2 128)	957
Kassaflöde från den löpande verksamheten		(950)	21	(2 300)	(2 617)
Betalade skatter		(615)	(1 635)	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		(1 565)	(1 614)	(2 300)	(2 617)
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag		1	0	(20)	0
Investeringar i intressebolag		(1 100)	0	(1 100)	0
Köp av anläggningstillgångar		(189)	(356)	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		(1 295)	(356)	(1 120)	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		1 744	0	2 388	1 185
Lån		2 896	0	(1 884)	2 757
Avskrivning av skulder		0	(664)	0	0
Utbetald utdelning		0	(227)	0	0
Avbetalning på leasingskuld		0	(254)	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 640	(1 144)	3 628	2 757
Förändring av likvida medel, fortsatt verksamhet		1 605	(2 039)	208	(1)
Förändring av likvida medel, avvecklad verksamhet		0	(1 131)	0	0
Omräkningsreserv		175	(57)	0	0
Likvida medel vid periodens början		(733)	2 438	2	3
Likvida medel vid periodens slut		872	(733)	210	2

Moderbolagets balansräkning

Balansräkning för räkenskapsåret 2021

Moderbolaget	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserade vinstmedel	Omräkning av utländsk valuta	Övriga reserver	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	77	19 598	(7 569)	0	0	12 106
Årets resultat	0		(15 650)	0	0	(15 650)
Kvittningsemission, inklusive emissionskostnad	14	1 171	0	0	0	1 185
Utgående balans per 31 december 2020	91	20 769	(23 209)	0	0	(2 358)
Årets resultat	0	0	3 133	0	0	3 133
Valutakursjustering	0	0	0	0	0	0
Kvittningsemission, inklusive emissionskostnad	46	1 834	0	0	0	1 880
Aktieemission	49	1 699	0	0	0	1 748
Utgående balans per 31 december 2021	186	24 293	(20 076)	0	0	4 403

Redovisningsprinciper och förklarande noter till de finansiella rapporterna

Denna koncernredovisning omfattar moderbolaget Cyber Security 1 AB ("CYBER1" eller "moderbolaget") organisationsnummer 556135-4811, och dess dotterbolag ("koncernen"). CYBER1 AB är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Cyber Security 1 AB (Publ), Box 70396, 107 24 Stockholm.

Denna årsredovisning, inklusive koncernredovisningen, signerades och godkändes för publicering av styrelsen i CYBER1 den 4 maj 2022. Moderbolagets och koncernens resultaträkningar och balansräkningar, som är inkluderade i årsredovisningen och koncernredovisningen, ska godkännas av den ordinarie bolagsstämman den 25 maj 2022.

De mest väsentliga redovisningsprinciperna som har tillämpats vid upprättandet av de finansiella rapporterna anges nedan och, när tillämpligt, i de efterföljande noterna. I huvudsak används samma principer för moderbolaget och koncernen. Moderbolagets redovisningsprinciper som avviker från dem som tillämpas av koncernen, eller som anses viktiga att beskriva, anges under en separat rubrik efter denna not.

Väsentliga redovisningsprinciper

Följande redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent i hanteringen av poster som anses vara av betydelse i anslutning till de finansiella rapporterna:

Grund för upprättande och efterlevnad av redovisningsstandarder

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som har publicerats av International Accounting Standards Board (IASB), samt tolkningar utfärdade av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de har antagits av EU för räkenskapsår som börjar från och med den 1 januari 2018. Utöver årsredovisningen har kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1) från Rådet för finansiell rapportering tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, förutom för de fall som specificeras i not 1 till moderbolagets finansiella rapporter.

Användning av bedömningar i de finansiella rapporterna

För att utarbeta finansiella rapporter i enlighet med IFRS måste ledningen göra bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa bedömningar och uppskattningar baseras på historiska erfarenheter och flera andra faktorer som kan anses vara relevanta under rådande förhållanden. Det faktiska resultatet kan avvika från dessa bedömningar och uppskattningar. Bedömningar och uppskattningar granskas regelbundet och förändringar i bedömningarna redovisas i tillämplig period.

Bedömningar som görs av ledningen i fråga om tillämpningen av IFRS som har väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna, och uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar av följande års finansiella rapporter, beskrivs närmare i not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar.

Grund för konsolidering

Koncernens finansiella rapporter inkluderar moderbolaget och dess dotterföretag. De finansiella rapporterna för moderbolaget och dess dotterföretag, som utgör en del av koncernredovisningen, avser samma period och upprättas i enlighet med samma redovisningsprinciper.

Koncernredovisningen omfattar de finansiella rapporterna för moderbolaget och dotterföretag fram till den 31 december 2021. Koncernen tillämpar förvärvsmetoden. Enligt denna ska resultaten för dotterbolag som har förvärvats eller avyttrats under året ingå i koncernens resultaträkning från och med förvärvsdatumet och fram till dess att de avyttras.

Dotterföretag är företag som kontrolleras av koncernen. Koncernen kontrollerar ett företag när koncernen är exponerad för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sin inblandning i företaget samt har förmåga att påverka avkastningen genom sitt inflytande. Potentiella röstberättigade andelar som kan utnyttjas tas i beaktande när koncernen bedömer huruvida den utövar kontroll. Förvärvsdatumet är den tidpunkt då kontrollen överförs till förvärvaren. Dotterbolagens finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med det datum då kontrollen uppstår och fram till dess att den upphör. Förluster som är hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande i ett dotterbolag allokeras till innehavet utan bestämmande inflytande även om detta resulterar i ett underskott.

Koncerninterna saldon och transaktioner samt orealiserade intäkter och kostnader till följd av koncerninterna transaktioner elimineras. Orealiserade vinster som är resultatet av transaktioner mellan koncernen och närstående bolag elimineras i proportion till andelen i intresseföretaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i en utsträckning som det inte finns några tecken på nedskrivningsbehov.

Förvärvsmetoden

Förvärvsmetoden används för redovisning av alla företagsförvärv och samgåenden, oberoende av om egetkapitalinstrument eller andra tillgångar förvärvats.

Den överförda ersättningen i samband med förvärvet av ett dotterbolag utgörs av

- det verkliga värdet av de förvärvade tillgångarna,
- skulder till de tidigare ägarna,
- egna kapitalandelar som har emitterats av koncernen,
- verkligt värde av alla tillgångar eller skulder till följd av en villkorad köpeskillning och
- verkligt värde av befintliga kapitaltillgångar i dotterbolaget.

Identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser i ett företagsförvärv värderas med några undantag inledningsvis till verkligt värde på förvärvsdagen. Koncernen redovisar innehav utan bestämmande inflytande i den förvärvade rörelsen från fall till fall antingen till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av de redovisade beloppen för den förvärvade rörelsens identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs vartefter de uppstår.

- Det belopp med vilket den överförda köpeskillningen,
- summan av samtliga minoritetsintressen i den förvärvade rörelsen och

- det verkliga värdet per förvärvsdagen av tidigare egetkapitalandelar i det förvärvade företaget

överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångarna redovisas som goodwill. Om dessa belopp understiger verkligt värde av de identifierbara nettotillgångarna i det förvärvade dotterbolaget redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. Om betalningen av någon del av köpeskillingen skjuts upp diskonteras de belopp som ska betalas i framtiden till nuvärdet per transaktionsdatumet. Den använda diskonteringsräntan är företagets marginella upplåningsränta, som är den ränta till vilken ett liknande lån skulle kunna erhållas från en oberoende långgivare till jämförbara villkor.

Villkorade köpeskillningar klassificeras antingen som eget kapital eller som en finansiell skuld. Belopp som klassificeras som finansiella skulder omvärderas senare till verkligt värde och förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de eget kapitalinstrument som företaget på förvärvsdagen sedan tidigare innehar till verkligt värde per denna dag. Vinster eller förluster till följd av sådana omvärderingar redovisas i resultaträkningen.

Innehav utan bestämmande inflytande

I samband med förvärv av mindre än 100 procent, när ett innehav med bestämmande inflytande förvärvas, fastställs innehav utan bestämmande inflytande antingen som en proportionerlig andel av verkligt värde av identifierbara nettotillgångar exklusive goodwill eller till verkligt värde. Innehav utan bestämmande inflytande i dotterbolag redovisas separat i koncernens eget kapital. Koncernens resultat och samtliga komponenter i övrigt totalresultat är hänförliga till moderbolagets aktieägare och till innehav utan bestämmande inflytande. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande redovisas även om det leder till en negativ balans. Efterföljande förvärv på upp till 100 procent och avyttringar av andelar i ett dotterföretag som inte leder till en förlust av bestämmande inflytande redovisas som egetkapitaltransaktioner.

Avvecklad verksamhet

Avyttrad verksamhet redovisas som avvecklad verksamhet om den representerar en separat större verksamhetsgren eller ett geografiskt verksamhetsområde som utgör verksamheter och kassaflöden som tydligt kan särskiljas, både vad gäller verksamheten och för finansiell rapportering, från koncernen. Resultatet efter skatt av avvecklad verksamhet och vinsten eller förlusten av försäljningen presenteras som ett enda belopp på resultaträkningen för transaktionsdatumet eller per datumet när ledningen antar en försäljningsplan, och den verksamhet som ska avvecklas omklassificeras som att den verksamheten innehas för försäljning. När en affärsverksamhet avvecklas eller klassificeras som att den innehas för försäljning och redovisas så, omräknas tidigare resultaträkningar. Tidigare balansräkningar omräknas inte.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består i grunden av belopp som man förväntar sig kunna återvinna eller betala efter mer än 12 månader från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i grunden av belopp som man förväntar sig kunna återvinna eller betala inom 12 månader från balansdagen.

Omräkning av utländska dotterföretag

Koncernbolagen upprättar sina finansiella rapporter i sin funktionella valuta, dvs. den valuta som används i den huvudsakliga ekonomiska miljö där de främst bedriver verksamhet. Dessa rapporter utgör grunden för koncernredovisningen som upprättas i euro, vilket är moderbolagets funktionella

valuta och rapportvaluta. De utländska dotterföretagens resultaträkningar och balansräkningar har omräknats, från sin respektive funktionella valuta, till koncernens rapportvaluta. Samtliga poster i resultaträkningarna har omräknats till genomsnittskursen för rapportperioden, medan tillgångar och skulder har omräknats till balansdagens kurs. Omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Viss långsiktig finansiering hänförlig till dotterföretagen, där en reglering inte beräknas ske inom en överskådlig framtid, betraktas som en ökning av moderbolagets nettoinvesteringar i dotterföretagen. Med beaktande av skatteeffekter redovisas valutakursvinster- och förluster i övrigt totalresultat.

Immateriella anläggningstillgångar

En immateriell tillgång är en identifierbar icke-monetär tillgång som saknar fysisk substans. Immateriella anläggningstillgångar som identifieras och värderas separat från goodwill från rörelseförvärv kan omfatta varumärkesrelaterade, kundrelaterade, avtalsrelaterade och/eller teknikrelaterade tillgångar. Vanliga marknadsförings- och kundrelaterade tillgångar är varumärken och kundrelationer. Kundkontrakt och kundrelationer är hänförliga till kundlojalitet och kassaflödet som förväntas uppkomma under dessa tillgångars återstående beräknade nyttjandetid. Kostnaden för den här typen av immateriella tillgångar utgörs av deras verkliga värde per förvärvsdatumet, beräknat i enlighet med etablerade värderingsmetoder.

Utvecklingskostnader redovisas endast som en immateriell tillgång om det är tillräckligt sannolikt att utvecklingsprojektet kommer att generera ekonomiska fördelar i framtiden och kostnaden för tillgången kan värderas på ett tillförlitligt sätt. Kostnaden för kapitaliserade utvecklingskostnader inkluderar endast kostnader som är direkt hänförliga till utvecklingsprojektet. Övriga internt genererade immateriella anläggningstillgångar redovisas inte som tillgångar. I stället redovisas kostnaderna som en kostnad under den period när de uppkommer.

Samtliga immateriella anläggningstillgångar skrivs av linjärt under sina nyttjandeperioder och granskas per varje balansdag. Avskrivningen inleds från och med det datum då de är tillgängliga för användning. Vissa varumärken har obegränsad livslängd och skrivs inte alls av. Immateriella anläggningstillgångar med obegränsade nyttjandeperioder och goodwill nedskrivningstestas systematiskt per varje balansdag.

Rörelseförvärv och goodwill

Rörelseförvärv redovisas i enlighet med förvärvsmetoden. När ett rörelseförvärv uppkommer identifieras och värderas bolagets tillgångar (inklusive icke-redovisade immateriella anläggningstillgångar) och skulder (inklusive eventalförpliktelser och framtida omstruktureringskostnader) till verkligt värde.

Om den köpeskillning som har betalats av koncernen är större än verkligt värde på de identifierade nettotillgångarna redovisas skillnaden som koncernens goodwill. Goodwill värderas fortlöpande till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Eftersom det inte är möjligt att göra enskilda nedskrivningstester för goodwill, allokeras den till en eller flera kassagenererande enheter, beroende på hur goodwill övervakas för interna syften. CYBER1 har allokerat goodwill till tre kassagenererande enheter: Afrika, Mellanöstern och Europa.

Goodwill skrivs inte av men prövas för eventuellt nedskrivningsbehov årligen.

Materiella anläggningstillgångar och avskrivning

Materiella anläggningstillgångar är fysiska tillgångar som används i koncernens verksamhet och har en beräknad nyttjandeperiod på över ett år. Materiella anläggningstillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt under sina uppskattade nyttjandeperioder. Vid redovisningen av materiella anläggningstillgångar beaktas ett eventuellt restvärde när det avdragsmässiga beloppet för tillgången fastställs. Avskrivning inleds när tillgången är klar att börja användas. Inga avskrivningar görs på mark. Materiella anläggningstillgångar tas bort från balansräkningen vid avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas antingen från försäljning eller användning. Eventuella vinster eller förluster beräknas som skillnaden mellan avkastningen från försäljningen och tillgångens redovisade värde. Vinsten eller förlusten redovisas i resultaträkningen som övriga kostnader eller övriga intäkter under den räkenskapsperiod då tillgången avyttrades.

Restvärde, nyttjandeperiod och avskrivningstakt för en tillgång granskas per slutet av varje räkenskapsår och justeras vid behov för efterföljande perioder.

Vanliga kostnader för underhåll och reparationer kostnadsförs vartefter de uppkommer. Kostnader hänförliga till väsentliga förnyelser och förbättringar redovisas emellertid i balansräkningen och skrivs av under den underliggande tillgångens återstående nyttjandeperiod.

Avskrivning kostnadsförs löpande till resultaträkningen under respektive nyttjandeperiod för varje post för en materiell anläggningstillgång.

De uppskattade nyttjandeperioderna är:

- Förbättring av annans egendom > 6 år
- Inventarier och övrig liknande utrustning > 3 år

Avskrivningsmetoder, nyttjandeperioder och restvärde granskas per varje balansdag.

Nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Om CYBER1 Group ser interna eller externa indikationer på att värdet på en tillgång har minskat testas tillgången för nedskrivning. För goodwill och tillgångar med obegränsade nyttjandeperioder ska sådana nedskrivningstester utföras minst årligen, oavsett om det finns sådana belägg för nedskrivning eller inte. Om en tillgång inte kan testas separat överförs den till en kassagenererande enhet till vilken identifierbara kassaflöden kan allokeras.

En nedskrivning ska redovisas för en tillgång eller en grupp tillgångar (kassagenererande enheter) om det redovisade värdet är högre än återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av nyttjandevärdet och realiserbart värde netto. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

För samtliga tillgångar utom goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obegränsad nyttjandetid görs en bedömning per varje balansdag för att bedöma om det finns en indikation på att en tidigare nedskrivning, helt eller delvis, inte längre är rättfärdigad. Om antagandet som ligger till grund för beräkningen av en tillgångs återvinningsvärde har förändrats ökas verkligt värde för tillgången eller tillgångarna till dess återvinningsvärde. En sådan återföring ska inte överstiga det värde som bolaget skulle ha redovisat efter av- och nedskrivningar om nedskrivningen inte hade redovisats. Återföringen redovisas i resultaträkningen såvida inte tillgången redovisas till ett omräknat belopp i enlighet med en annan standard.

Redovisade värden för koncernens tillgångar, förutom finansiella tillgångar, tillgångar som innehas för försäljning och avyttringsgrupper som redovisas i enlighet med IFRS 5, inventarier, förvaltningstillgångar som används för att finansiera ersättningar till anställda och uppskjutna skattefordringar, testas i enlighet med IAS 36 på varje balansdag för att avgöra om det finns en indikation på ett nedskrivningsbehov. Om en sådan indikation finns bedöms tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivningskostnad redovisas i resultaträkningen när det redovisade värdet överstiger det beräknade återvinningsvärdet.

Goodwill allokteras till olika kassagenererande enheter. Om allokeringen av goodwill inte kan slutföras före slutet på det år under vilket förvärvet genomfördes bör då den initiala allokeringen genomföras före slutet på det räkenskapsår som följer på det år då förvärvet genomfördes. I ett sådant fall ska belopp hänförliga till icke-allokerad goodwill samt varför de inte har allokerats anges. Nedskrivning av goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obegränsade nyttjandeperioder återförs inte.

För goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obegränsade nyttjandeperiod som ännu inte är klara att använda beräknas återvinningsvärdet årligen eller när en nedskrivning krävs. Återvinningsvärdena, som definieras som det högre av nyttjandevärdet och det verkliga värdet med avdrag för kostnad för avyttring, fastställs vanligen baserat på nyttjandevärdet, med tillämpning av diskonterade kassaflödesberäkningar. En nedskrivningskostnad registreras på resultaträkningen när det bokförda värdet överstiger återvinningsvärdet. För nedskrivningstest allokteras goodwill och varumärken med obegränsad nyttjandeperiod till den lägsta nivån av grupper av kassagenererande enheter, baserat på produktgrupper och geografiska marknader, där det övervakas av ledningen.

Återföring av nedskrivningar som redovisats i tidigare perioder för andra tillgångar än goodwill redovisas när det finns en indikation på att en nedskrivning som redovisats under tidigare perioder inte längre föreligger eller kan ha minskat. En nedskrivning som redovisats som goodwill återförs inte i efterföljande perioder.

Immateriella anläggningstillgångar inom CYBER1 avser till väsentliga delar goodwill, kundrelationer och varumärken. Bedömningar görs på löpande basis för att säkerställa att det redovisade värdet för goodwill, kundrelationer och varumärken inte överstiger det återvinningsbara värdet. Immateriella anläggningstillgångar med obegränsad nyttjandeperiod skrivs inte av, men testas för nedskrivningsbehov minst årligen eller när omständigheter pekar på att värdet på den immateriella tillgången har sjunkit. Nedskrivningstest inkluderar väsentliga bedömningar som görs av ledningen, såsom antaganden om framtida kassaflöden som används vid värdering av tillgångarna. Framtida händelser kan få ledningen att dra slutsatsen att indikatorer på nedskrivning föreligger och att en immateriell anläggningstillgång bör skrivas ned. En nedskrivningsförlust kan ha väsentlig påverkan på den finansiella ställningen och resultatet av verksamheten. Koncernens immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2021 till 22 TEUR och av- och nedskrivningskostnader uppgick till 110 TEUR. Summan för goodwill, som har inkluderats i immateriella anläggningstillgångar, uppgick till 6 630 TEUR.

Moderbolagets investeringar

Moderbolagets investeringar i anläggningstillgångar består av innehav i dotterföretagen och redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för värdeminskning.

Pensioner

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk,

kontraktuell eller frivillig grund. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader för den period de avser. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar förekommer. De pensionskostnader som redovisas i de finansiella rapporterna är de avgifter som koncernen har betalat under året.

Redovisning av valutakurseffekter

Transaktioner noterade i en annan valuta än koncernens funktionella valuta omräknas till kursen per transaktionsdagen. Tillgångar och skulder noterade i en annan valuta än koncernens funktionella valuta omräknas till balansdagskursen. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder noterade i en annan valuta än koncernens funktionella valuta omräknas till balansdagskursen. Valutakursvinster och -förluster hänförliga till rörelsefordringar och -skulder redovisas i rörelseresultatet. Valutakursdifferenser hänförliga till finansiella tillgångar och skulder redovisas i finansiella kostnader i finansnettot. Per den 1 januari 2021 redovisas valutakursdifferenser hänförliga till koncerninterna finansiella tillgångar i övrigt totalresultat.

Valutakurs som använts:

Land	Valuta	Genomsnittlig kurs		Balansdagens kurs	
		2021	2020	31 december 2021	31 december 2020
Dubai	AED	4,3636	4,467	4,1766	4,489
Storbritannien	GBP	0,8639	0,906	0,8403	0,903
Kenya	KES	129,6864	126,086	128,66	120,695
Sydafrika	ZAR	17,447	18,119	18,138	17,908
USA	USD	1,188	1,2163	1,1371	1,2224
Sverige	SEK	10,1349	9,388	10,2910	10,044

Leasingavtal

Från 1 januari 2018 redovisas leasingavtal som nyttjanderätter och leasingkulder på koncernens balansräkning och de påverkas av ledningens bedömningar och beräkningar av vissa variabler som har direkt inverkan på redovisade belopp. Den mest väsentliga bedömningen är antagandet vad gäller diskonteringsräntor som tillämpats vid beräkning av nyttjanderätter och motsvarande leasingkulder. Andra bedömningar som kan ha en väsentlig påverkan på de redovisade beloppen är bedömningar av sannolikheten för att optioner för att förlänga eller säga upp leasingavtalen kommer att användas eller inte. Bedömningen av huruvida optionerna för förlängning eller uppsägning kommer att användas eller inte påverkar leasingperioden för framtida leasingbetalningar som är inkluderade i värderingen av leasingkulder och tillhörande tillgångar med nyttjanderätter. Per den 31 december 2021 uppgick koncernens leasingkulder till 303 TEUR och motsvarande belopp för nyttjanderätter uppgick till 150 TEUR.

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Rörelsesegmenten är Afrika, Mellanöstern och Europa.

Leasingavtal klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiella eller operationella leasingavtal. Finansiell leasing föreligger när de finansiella riskerna och förmånerna med ägandet i allt väsentligt har överförts till leasetagaren.

Tillgångar som leasas under finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgångar i balansräkningen och redovisas initialt till det lägre av den leasade tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileasingbetalningarna när leasingavtalet ingås. Åtagandet att erlägga framtida leasingbetalningar redovisas som långfristiga och kortfristiga skulder. De leasade tillgångarna skrivs av under nyttjandeperioden för tillgången i fråga, medan leasingbetalningarna redovisas som ränta och återbetalning av skulden.

Leasingavtal där leasegivaren i allt väsentligt behåller riskerna och förmånerna med ägandet klassificeras som operationell leasing. Betalningar för operationell leasing.

Klassificering och värdering

Finansiella anläggningstillgångar

Skuldinstrument: Klassificeringen av finansiella anläggningstillgångar som är skuldinstrument baseras på koncernens affärsmodell för att förvalta tillgången och arten av kontraktuella kassaflöden.

Instrumenten klassificeras enligt följande:

- upplupet anskaffningsvärde
- verkligt värde genom övrigt totalresultat, eller
- verkligt värde via resultaträkningen.

Koncernens skuldinstrument klassificeras till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som klassificeras till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader. Kundfordringar och leasingfordringar redovisas initialt till fakturerat värde. Efter den initiala redovisningen värderas tillgången i enlighet med effektivräntemetoden. I enlighet med affärsmodellen hålls tillgångar som klassificeras till upplupet anskaffningsvärde i syfte att inhämta de kontraktsmässiga kassaflödena, vilka uteslutande utgörs av betalningar av kapitalbeloppet samt ränta på kapitalbeloppet. Tillgångarna täcks in av en förlustreserv för förväntade kreditförluster.

Derivat: Värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning.

Verkligt värde fastställs i enlighet med beskrivningen i not 20 Finansiella instrument och finansiell riskhantering.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde med undantag för derivat. Finansiella skulder som klassificeras till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader. Efter den initiala redovisningen värderas de till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med effektivräntemetoden.

Implementering av IFRS 9

Den 1 januari 2018 implementerade koncernen IFRS 9, som medger en bedömning av nedskrivningsbehov av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, inklusive kundfordringar och kontraktarbete, i enlighet med den förenklade modellen för förväntade

kreditförluster. Modellen innebär att den förväntade förlusten under tillgångens nyttjandeperiod redovisas direkt i resultaträkningen och övervakas löpande i enlighet med koncernens riskhanteringspolicy fram till realiseringen. Nedskrivning beräknas baserat på förväntade kreditförlustnivåer som anges individuellt, fördelat på geografisk placering. Förlustnivåer beräknas utifrån historiska data. Denna data baseras på den förväntade förlusten under kundfordringens totala löptid, korrigerat för uppskattningar av effekterna av förväntade förändringar i relevanta parametrar, exempelvis finansiell utveckling, politiska risker osv. på marknaden i fråga.

Kassa och banktillgodohavanden

Kassa och kortfristiga banktillgodohavanden i balansräkningen består av banktillgodohavanden, tillgängliga kontanta medel och avistainlåning med ett förfallodatum högst tre månader från förvärvsdatumet. Kassa och banktillgodohavanden omfattas av ett krav på en förlustreserv för förväntade kreditförluster.

Finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder delas in i två kategorier.

- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Finansiella skulder som innehas för handel
 - Finansiella skulder som initialt värderas till verkligt värde ("verkligt värde-alternativet")
- Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Vissa av koncernens förvärv omfattar tilläggsköpeskillingar. Dessa redovisas som finansiella skulden värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Tilläggsköpeskillingar har klassificerats på nivå 3 eftersom det inte finns några observerbara marknadsdata att tillämpa. Förändringar i värdet på finansiella skulder som värderas till verkligt värde ("verkligt värde-alternativet") och som är tillämpliga på förändringar i kreditrisken som är förknippad med skulden ska redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Skulder redovisas initialt till verkligt värde minus eventuella transaktionskostnader. Under efterföljande perioder redovisas dessa skulder till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med effektivräntemetoden.

Avgifter som betalas för låneåtaganden och lån (provisionsavgifter) redovisas som transaktionskostnader och allokeras över låneåtagandets/lånets löptid i resultaträkningen. I de fall där ingen noterad information/input är tillgänglig för att värdera finansiella instrument till verkligt värde används värderingsmetoder som kan vara beroende av noterad information/input.

I vissa fall används värderingsmetoder baserade på bolagets egna antaganden och uppskattningar. Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder antas vara nominellt värde för dessa tillgångar och skulder med en löptid på högst ett år. Verkligt värde för finansiella skulder är deras diskonterade kassaflöden. Diskonteringen görs till den ränta som är tillgänglig för koncernen för liknande finansiella instrument.

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas per handelsdagen, vilket är det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja det finansiella instrumentet. Finansiella instrument tas bort från redovisningen när rätten att erhålla eller betala kassaflöden hänförliga till det finansiella

instrumentet löper ut eller har överförts, eller koncernen uttryckligen har överfört alla risker, allokeringar och förpliktelser som hör samman med innehavet av den finansiella tillgången eller skulden.

Finansiella derivat och säkringsredovisning

Derivativa finansiella instrument värderas initialt och fortsättningsvis till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen såvida de inte utgör en del av en effektiv säkringsrelation och säkringsredovisning tillämpas. Så snart ett derivatavtal har ingåtts väljer koncernen att klassificera derivatet som en verkligtvärdesäkring, en kassaflödesäkring eller en säkring av en nettoinvestering i utländska verksamheter. Om det föreligger en verkligtvärdesäkring och kriterierna i IAS 39 är uppfyllda redovisas förändringarna i verkligt värde tillsammans med förändringarna i värdet på den säkrade posten i balansräkningen. Förändringar i värdet på derivat som utgör en del av en effektiv säkringsrelation redovisas som övrigt totalresultat. Den ackumulerade värdeförändringen för den här typen av derivat återförs till resultaträkningen under samma period som den säkrade posten påverkar resultatet.

När ett säkringsinstrument säljs, avslutas, regleras, återkallas eller på annat sätt upphör att uppfylla kriterierna för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen eventuella vinster eller förluster som har redovisats i övrigt totalresultat, och som ytterst redovisas som en justering antingen av kostnader eller intäkter när den planerade transaktionen eller det antagna åtagandet realiseras. Om en planerad transaktion eller antagen förpliktelse emellertid inte längre förväntas uppkomma överförs den ackumulerade vinsten eller förlusten som har redovisats i övrigt totalresultat för perioden under vilken säkringen tillämpas omedelbart till resultaträkningen.

CYBER1 tillämpar inte säkringsredovisning.

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

Förutom finansiella tillgångar som klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen är koncernens finansiella tillgångar föremål för nedskrivning för förväntade kreditförluster. Därutöver omfattar nedskrivning även kontraktstillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Den förenklade nedskrivningsmetoden kan tillämpas på samtliga av CYBER1:s finansiella tillgångar. I enlighet med IFRS 9 redovisas nedskrivningar framåtriktat och en förlustreserv redovisas när det föreligger en exponering för kreditrisk, vanligtvis vid initial redovisning. Förväntade kreditförluster avspeglar nuvärdet av alla underskott i kassaflödena hänförliga till förväntade förluster, antingen för de närmaste 12 månaderna eller för den förväntade återstående löptiden för det finansiella instrumentet, beroende på typ av tillgång och potentiell kreditvärdeminskning efter initial redovisning.

Förväntade kreditförluster återspeglar ett objektiva, sannolikhetsviktat resultat som beaktar flera olika scenarier baserade på rimliga och välgrundade prognoser. Beräkningen av nedskrivningskraven för osäkra fordringar, som är de mest väsentliga finansiella tillgångarna som är föremål för en förlustrisk, består av en kombination av en kollektiv och en enskild bedömning. I den kollektiva bedömningen görs en avsättning för förlustrisken för samtliga kundfordringar som är mer 180 dagar försenade. För övriga kundfordringar görs en individuell bedömning av förlustrisken baserat på kundens betalningsförmåga och övriga relevanta faktorer för enskilda kunder eller för den specifika marknad där kunden bedriver verksamhet.

Per varje balansdag gör CYBER1-koncernen en bedömning av huruvida det föreligger några objektiva omständigheter som indikerar att en finansiell tillgång kan behöva skrivas ned. Finansiella tillgångar

redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga netto av bruttovärde och förlustreserven. Förändringar i förlustreserven redovisas i resultaträkningen.

De ekonomiska konsekvenserna av coronaviruset covid-19 märktes tydligt i flera branscher. Vad gäller vår verksamhet har effekten varit försumbar hittills och vi har också haft en stark orderbok, men det är svårt att göra någon bedömning av den långsiktiga effekten eftersom vi bara är i den inledande fasen av den här situationen.

Inkomstskatt

Aktuell skatt

Aktuella skattefordringar och skatteskulder för den aktuella perioden och föregående perioder värderas till de belopp som förväntas återvinnas från eller betalas till respektive skattemyndighet. Koncernens aktuella skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och -lagar som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Aktuell skatt hänförlig till poster som redovisas i eget kapital och i övrigt totalresultat redovisas i eget kapital och i övrigt totalresultat och inte i övrigt totalresultat och inte i resultaträkningen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas per balansdagen i enlighet med balansräkningsmetoden för temporära skillnader mellan skattebaserna för tillgångar och skulder och deras redovisade värden för redovisningssyftet. Uppskjutna skatteskulder redovisas för samtliga beskattningsbara temporära skillnader:

- utom när den uppskjutna skatteskulden uppkommer som ett resultat av nedskrivning av goodwill eller när en tillgång eller en skuld redovisas som en del av en transaktion som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar den redovisade vinsten eller det beskattningsbara resultatet, och
- för avdragsgilla temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, med undantag för de fall där tidpunkten för återföringen av de temporära skillnaderna kan kontrolleras och det är sannolikt att de temporära skillnaderna inte kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

En uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader, inklusive resultat överfört i ny räkning i den mån det är sannolikt att det kommer att finnas ett beskattningsbart resultat mot vilket de uppskjutna temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Redovisade värden för uppskjutna skattefordringar granskas per varje balansdag och justeras i den mån som det inte längre är sannolikt att en tillräcklig beskattningsbar vinst kommer att finnas tillgänglig för att medge att hela eller delar av den uppskjutna skattefordran kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och -skulder värderas till de skattesatser som gäller för den period när fordran realiserar eller skulden betalas, baserat på skattesatser (och -lagar) som har genomförts, eller i allt väsentligt genomförts, per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal rätt och när den uppskjutna skatteskulden och skattefordran hänför sig till samma enhet i koncernen och till samma skattemyndighet.

Redovisning av kassaflöde

Likvida medel omfattar kassabehållning, likvid bankinlåning och andra likvida investeringar med en ursprungslöptid på högst tre månader från förvärvsdagen. Erhållna och betalda likvida medel redovisas i kassaflödesanalysen. Kassaflöde från den löpande verksamheten redovisas i enlighet med den indirekta metoden.

Avsättning för förväntade kreditförluster på kundfordringar

Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspris i enlighet med IFRS 15 och därefter till upplupet anskaffningsvärde. En förlustreserv för förväntade kreditförluster görs per varje balansdag till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för den återstående perioden. Bedömningen grundar sig på kriterier som visar om risken har förändrats sedan datumet för initial redovisning. Förlustreserven för förväntade kreditförluster redovisas i resultaträkningen under övriga rörelsekostnader.

Uppskjutna skattefordringar

Uppskjuten skatt redovisas för temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden samt för resultat överfört i ny räkning. En uppskjuten skattefordran redovisas endast i den mån det är sannolikt att den kan nyttjas mot en framtida vinst. Om det faktiska resultatet skiljer sig från tillämpade antaganden, eller ledningen justerar dessa antaganden i framtiden, kan värdet på uppskjutna skattefordringar förändras.

Intäktsredovisning baserad på individuella bedömningar

Koncernen tillämpar metoden för successiv vinstavräkning på individuell basis för väsentliga kundkontrakt, vilket innebär kontrakt med ett värde på minst 100 TEUR och en löptid på minst tre månader. Uppskattningen av totala kontraktskostnader och intäkter är viktig för intäktsredovisning och avsättningar för förlustkontrakt, och resultatet av tillkommande fakturering kan påverka resultatet.

Intäkter och kostnader för försäljningen av bolagets produkter och tjänster redovisas när intäktsbeloppet kan mätas på ett tillförlitligt sätt, när det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla enheten, och när vissa specifika kriterier har uppnåtts för var och en av bolagets verksamheter. Intäkter från tjänster redovisas generellt under de period då tjänsterna tillhandahålls, baserat på tjänster utförda fram till periodens slut som en andel av totala tjänster att utföra.

Intäkter från försäljning av licenser och försäljning av hårdvara redovisas när kunden faktureras. Vid samma tidpunkt redovisas en motsvarande försäljningskostnad.

Advisory- och systemintegrationstjänster till fast pris betalas i relation till färdigställandegraden per balansdagen (successiv vinstavräkning). Ett uppdrags färdigställandegrad bestäms genom att nedlagda utgifter vid periodens slut jämförs med beräknade totala utgifter. När utfallet av ett kontrakt inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast i den utsträckning som motsvaras av de kontraktskostnader som sannolikt är återvinningsbara. En förväntad förlust på ett uppdrag redovisas direkt som en kostnad.

Övriga intäkter

- Ränteintäkter redovisas vartefter de intjänas.
- Utdelning redovisas när rätten att erhålla utdelning har fastställts.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella kostnader består av ränta att betala, finansiella avgifter på andelar klassificerade som skulder och finansiella leasingavtal redovisade i resultaträkningen med tillämpning av effektivräntemetoden, upphävande av diskonteringen av avsättningar samt valutakursförluster som redovisas i resultaträkningen (se redovisningsprincipen för utländska valutor). Lånekostnader som är direkt hänförliga till förvärvet, konstruktionen eller produktionen av en tillgång som tar en betydande tid att förbereda för användning kapitaliseras som en del av kostnaden för den tillgången. Finansieringskostnader består av erhållen ränta från investerade medel, utdelningsintäkter och valutakursvinster.

Ränteintäkter och räntor att betala redovisas i resultaträkningen vartefter de uppkommer, med hjälp av effektivräntemetoden. Utdelningsintäkter redovisas i resultaträkningen per det datum då enhetens rätt att erhålla betalning har fastställts. Valutakursvinster redovisas på nettobasis.

Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper krävs det att styrelsen, VD och koncernchefen gör vissa uppskattningar och antaganden som påverkat de redovisade värdena för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där uppskattningar och antaganden är av stor betydelse för koncernen och som kan påverka de finansiella rapporterna beskrivs nedan:

Viktig bedömning: Rörelseförvärv

Förvärv av dotterföretag eller verksamheter innefattar att poster i såväl de förvärvade företagens balansräkningar som poster som inte har redovisats i de förvärvade företagens balansräkningar, såsom kundrelationer, ska värderas till verkligt värde. Olika värderingsmetoder baserade på ett antal antaganden används för att fastställa verkligt värde. Initial redovisning fastställs provisoriskt och kan justeras i efterhand. Samtliga beräkningar av förvärv avslutas senast ett år efter att förvärvet har gjorts.

Samtliga betalningar för att förvärva ett dotterföretag eller en verksamhet redovisas till verkligt värde per förvärvdatumet, inklusive skulder hänförliga till villkorade köpeskillingar. Den villkorade köpeskillingen värderas till verkligt värde under efterföljande perioder med omvärderingar via resultaträkningen.

Redovisningsstandarden IFRS kräver att styrelseledamöterna utformar redovisningsprinciper som ger företräde till transaktionernas ekonomiska innehåll snarare än deras legala form.

Viktig bedömning: Skatt

Fastställande av inkomstskatt och uppskjuten skatt när det slutgiltiga fastställandet av skatten är osäkert kräver att ledningen gör uppskattningar. Koncernen redovisar uppskjutna skattefordringar som är resultatet av skatteförluster överförda i ny räkning när det är sannolikt med en realisering av den relaterade skattetillgången till följd av beskattningsbara vinster. En uppskjuten skattefordran redovisas emellertid alltid om den kan utnyttjas mot aktuella beskattningsbara temporära skillnader. Antagandena gällande framtida beskattningsbara vinster baseras på den aktuella affärsplanen och ytterligare uppskattningar som tillkommer genom beaktande av osäkerhetsfaktorer i den aktuella affärsplanen och ytterligare uppskattningar. Koncernen använder uppskattningar för redovisning av skulder för förutsedda frågor i skatterevisioner baserat på all tillgänglig information vid tiden för redovisningen.

Viktig bedömning: Fortlevnadsprincipen

Koncernen bygger upp sin kapacitet och utökar sin strategiska bas, i synnerhet i Europa och region EMEA. Även om kärnkassageneringen i de etablerade geografiska områdena är stark kräver de nyetablerade enheterna kontant finansiering. Därmed är koncernen beroende av stöd från sina befintliga och framtida aktieägare och har tagit emot sådant kontantstöd under 2021 och även efter det. Tidigare förvärv har också finansierats genom den här mekanismen och samma förväntan finns för de förvärv som redan har meddelats marknaden.

Ledningen är fullt medveten om kassaställningen, med förväntningarna på framtida tillväxt och stöd från externa källor för att uppfylla de omedelbara behoven. Per balansdagen, däremot, sett till bolagets aktuella kassaställning och kassaflödesprognoser för verksamheten, är bolaget beroende av extern finansiering för att täcka det aktuella glappet i kassaflödet. Om bolaget inte kan anskaffa ytterligare extern finansiering eller få verksamheten att växa tillräckligt snabbt finns det en risk för att det uppkommer en bristande likviditet. Sammantaget innebär det att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som skulle kunna leda till betydande tvivel på att bolaget kan fortsätta enligt fortlevnadsprincipen (going concern). Det kan i första hand påverka värderingen av goodwill på koncernnivå och andelar i dotterföretag på moderbolagsnivå.

Viktig uppskattning: Nedskrivning av tillgångar

Koncernen granskar samtliga kassagenererande enheter årligen för att fastställa om det föreligger några indikationer på nedskrivningar. Där det finns en indikation på ett nedskrivningsbehov görs en formell uppskattning av återvinningsvärdet, som är det högre av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Dessa bedömningar kräver användningen av uppskattningar och bedömningar, såsom diskonteringsräntor, framtida kapitalkrav samt prognostiserad tillväxt för varje enskild verksamhet. Verkligt värde fastställs som det belopp som skulle erhållas från försäljningen av tillgången i en affärsmässig transaktion mellan kunniga och villiga parter.

Verkligt värde för varje enskild verksamhet fastställs generellt som nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden som uppkommer från den fortsatta användningen av tillgången, som omfattar uppskattningar såsom kostnaden för framtida expansionsplaner och en möjlig avyttring, med användning av antaganden som en oberoende marknadsaktör kan ta i beaktande. Kassaflöden diskonteras till sitt nuvärde med tillämpning av en diskonteringsränta före skatt som avspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och risker specifika för tillgången. Ledningen har gjort bedömningen att dess kassagenererande enheter utgörs av en oberoende verksamhet, vilket är den lägsta nivå för vilken kassainflöden till största delen är oberoende av dessa övriga tillgångar.

Ett nedskrivningstest gjordes för koncernens immateriella tillgångar per den 31 december 2021. Den främsta andelen av immateriella och anläggningstillgångar avser verksamheterna i Afrika, Mellanöstern och Europa. I det syftet har en diskonterad kassaflödesmodell använts för en femårsperiod. Några variabler simuleras i modellen. Bland de viktigaste antagandena finns tillväxt för EBITDA och nödvändig avkastning. Det grundläggande antagandet gällande tillväxt för EBITDA är 5 procent och nödvändig avkastning är 12 procent per år. Resultatet av de grundläggande antagandena är att det inte krävs någon nedskrivning vid utgången av 2021.

Nedskrivningstesterna visar att det finns ett utrymme mellan återvinningsvärde och bokförda värden för andelarna i dotterföretagen per den 31 december 2021 som för 31 december 2020.

Noter till årsredovisningen

1. Finansiella instrument och riskhantering

Hantering av finansiella risker i CYBER1-koncernen

CYBER1 är exponerat för ett fåtal finansiella marknadsrisker som koncernen har ansvar för att hantera i enlighet med den finanspolicy som har godkänts av styrelsen. Det övergripande målet är att ha en kostnadseffektiv finansiering av koncernen. De finansiella riskerna i koncernen hanteras främst i anslutning till koncernens funktionella valuta, som är EUR. Påverkan från finansiella risker på koncernens resultat hanteras genom veckovis växling av kontanta medel som inte är i EUR till EUR och, endast i begränsad utsträckning, användning av finansiella instrument. Koncernens huvudsakliga riskexponeringar är likviditetsrisk, ränterisk, valutarisk, kreditrisk och motpartsrisk.

Bokfört värde och verkligt värde för koncernens väsentliga tillgångar och skulder:

CYBER1 tillämpar IFRS 9 för klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 13 tillämpas på finansiella instrument som värderas till verkligt värde på balansräkningen vilket medför att man använder en verkligt värde-hierarki som avspeglar betydelsen av den indata som används enligt följande nivåer:

Nivå 1 – Noterade priser (icke justerade) på aktiva marknader.

Nivå 2 – Andra indata än noterade priser som ingår i nivå 1, som är observerbara, antingen direkt eller indirekt. Indata består främst av sammansatta räntesatser från ränte-swappar, basis-swappar och växelkurser för rörliga räntor för att skapa relevanta räntor för valutaränte-swappar (CCIRS). De skapade räntorna används för att beräkna marknadsvärdet genom diskontering av de externa utestående CCIRS-flöden inklusive faktisk marknadsvärdering för inbegripna valutor.

Nivå 3 – Indata som inte är baserad på observerbara marknadsdata.

Nedanstående tabell visar balansvärdet (inklusive ackumulerad ränta) och verkligt värde för varje kategori av finansiella instrument, inklusive deras nivå i verkligt värde-hierarkin per 31 december 2021. Poster som värderas till verkligt värde på resultaträkningen består av derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas. Derivat som är hänförliga till kassaflödessäkringar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat i nivå 2 i verkligt värde-hierarkin. Koncernen använder en mängd metoder för att bedöma verkligt värde för dessa derivat och gör antaganden baserat på marknadsvillkor för varje rapporteringsdatum. Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för identiska eller likartade instrument används. Poster som inte värderas till verkligt värde värderas till upplupet anskaffningsvärde. Alla poster, förutom lån och krediter, har en kort varaktighet och anses inte vara räntebärande och därför motsvarar det totala balansvärdet för de finansiella instrumenten det beräknade verkliga värdet. Det redovisade värdet för lån och krediter skiljer sig från deras verkliga värde på grund av förändringar av marknadsräntorna, vilket fastställs genom användning av nuvarande officiella marknadsofferter för våra utestående obligationer eller liknande instrument och diskontering av framtida kassaflöden. De värden som presenteras är vägledande och kommer inte nödvändigtvis att realiseras.

Redovisningsprinciperna avseende finansiella skulder är i allt väsentligt oförändrade i jämförelse med föregående år. CYBER1 har uppdaterat redovisningsprinciperna hänförliga till förväntade

kreditförluster och har i enlighet med standarden implementerat "modellen för förväntade kreditförluster".

1.1 Redovisat värde och verkligt värde för finansiella instrument (aktuellt år) – tillgångar

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Övriga finansiella tillgångar	Kassaflödes säkr. värd. till verkl. värde via övrigt totalresultat	Övriga fordringar	Uppskattat verkligt värde
TEUR						
Kundfordringar	0	15 752	0	0	2 798	18 550
Övriga långfristiga finansiella fordringar	0	0	0	0	0	0
Övriga omsättningstillgångar och finansiella fordringar	0	0	0	0	60	60
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	163	0	0	0	163
Likvida medel	0	872	0	0	0	872
	0	16 787	0	0	2 858	19 645

1.2 Redovisat värde och verkligt värde för finansiella instrument (aktuellt år) – skulder

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder	Kassaflödes säkr. värd. till verkl. värde via övrigt totalresultat	Övriga skulder	Uppskattat verkligt värde
TEUR						
Lån och upplåning	0	0	0	0	0	0
Övriga långfristiga finansiella skulder	0	0	0	0	303	303
Övriga kortfristiga skulder	0	0	1 404	0	842	2 246
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	3 951	0	593	4 544
Leverantörsskulder	0	0	13 172	0	0	13 172
	0	0	18 527	0	1 738	20 265

1.3 Redovisat värde och verkligt värde för finansiella instrument (föregående år) – tillgångar

TEUR	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet finansiella anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder	Kassaflödes säkr. värd. till verkl. värde via		Summa Uppskattat bokfört värde	Uppskattat verkligt värde
				Övrigt totalresultat	Övriga fordringar		
Kundfordringar	0	15 141	0	0	2 798	17 939	17 939
Övriga omsättningstillgångar och finansiella fordringar	0	116	0	0	470	586	586
Likvida medel	0	(733)	0	0	0	(733)	(733)
Summa i årsredovisningen	0	14 524	0	0	3 268	17 792	17 792

1.4 Redovisat värde och verkligt värde för finansiella instrument (föregående år) – skulder

TEUR	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet finansiella anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder	Kassaflödes säkr. värd. till verkl. värde via		Summa Uppskattat bokfört värde	Uppskattat verkligt värde
				Övrigt totalresultat	Övriga skulder		
Lån och upplåning	0	0	0	0	281	281	281
Övriga långfristiga finansiella skulder	0	0	0	0	854	854	854
Övriga kortfristiga skulder	0	0	4 181	0	0	4 181	4 181
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	3 951	0	0	3 951	3 951
Leverantörsskulder	0	0	12 625	0	0	12 625	12 625
Summa i årsredovisningen	0	0	20 757	0	1 135	21 892	21 892

Finansiella instrument, nivå 2

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av tillgängliga värderingstekniker. Marknadsinformation används när den finns tillgänglig. Användning av bolagsspecifik information undviks närhelst det är möjligt. Om all viktig indata som krävs för värdering till verkligt värde av ett instrument är observerbar är instrumentet på nivå 2. Specifika värderingstekniker som används vid värderingen av finansiella instrument inkluderar till exempel noterade marknadspriser, verkligt värde för ränteswappar, beräknat som nuvärdet av uppskattade kassaflöden baserat på en observerbar avkastning, verkligt värde på valutaterminkontrakt som fastställs med användning av räntorna på valutaväxlingskontrakt per balansdagen.

Finansiella instrument, nivå 3

Förändringen under året för finansiella instrument på nivå 3 avser eventualförpliktelser. Eventualförpliktelser värderas till verkligt värde baserat på tillgänglig data, såsom villkor som anges i köpeavtalet och aktuella bedömningar av det uppskattade uppfyllandet av villkoren.

1.5 Förändringar i finansiella instrument på nivå 3

Eventualförpliktelser	2021	2020
Ingående balans 1 januari	0	17
Betalningar	0	(84)
Återföringar	0	0
Omvärderingar	0	67
Omräkningsdifferenser	0	0
Utgående balans	0	0

Ingen överföring till eller från nivå 3 eller nivå 2 har gjorts under 2021. De redovisade beloppen betraktas som rimliga uppskattningar för alla poster värderade till bokfört värde i balansräkningen, förutom lån och upplåning, då dessa belopp har en lång löptid. Verkligt värde av lån och upplåning skiljer sig från bokfört värde på grund av förändringar i marknadsräntorna. Poster som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Analysen grundar sig på alla odiskonterade kassaflöden, inklusive uppskattade räntebetalningar och förväntade återbetalningar av lånet. Uppskattningarna av räntan baseras på aktuella marknadsvillkor.

Verkligt värde på lån från kreditinstitut (Vækstfonden) och leasingskulder fastställs motsvara det redovisade värdet. Dessa poster baseras på marknadsvärde (nivå 2 i verkligt värde-hierarkin). Leverantörsskulderens verkliga värde bedöms motsvara deras bokförda värden.

Betalningsförpliktelserna förväntas regleras genom kassainflöden från den löpande verksamheten och genom kontanta medel från kapitaltillskott under föregående år.

Inga finansiella instrument värderades till verkligt värde per 31 december 2021 och 2020,

De olika nivåerna av verkligt värde definieras enligt följande:

- Noterade priser (icke justerade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Indata utöver noterade priser som ingår i nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen direkt eller indirekt i form av noterade priser eller indirekt, dvs. hämtade från noterade priser (nivå 2).
- Indata för tillgången eller skulden som inte är baserad på observerbara marknadsdata (icke observerbar indata) (nivå 3).

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av värderingstekniker. Marknadsdata används i så stor utsträckning som möjligt när sådan data finns tillgänglig. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2. I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Kundkreditrisk

Ledningens bedömning är att det inte föreligger någon betydande koncentration av kreditrisk för någon enskild kund, motpart eller geografiskt område för CYBER1.

Koncernens exponering för kreditrisk per rapportperiodens slut baserat på redovisade värden såsom de redovisas i rapporten över finansiell ställning för finansiella tillgångar i balansräkningen är som följer:

1.6 Kundkreditrisk

	2021	2020
Kundfordringar och övriga fordringar	15 752	15 141
Likvida medel	872	(733)
Förskottsbetalningar	163	116
	16 787	14 524

Kreditkoncentrationsrisken föreligger också med avseende på koncernens likvida medel, som förvaltas av ett ansett finansinstitut som har hög kvalitetsstandard eller hög ranking.

Per den 31 december 2021 presterade bolagets kundfordringar och övriga fordringar fullt ut. Bolaget bedömer kreditkvaliteten på sina kundfordringar och övriga fordringar utifrån finansiell ställning, erfarenhet och övriga faktorer hänförliga till gäldenären.

Kreditriskens koncentration för kundfordringar till olika geografiska regioner per balansdagen var följande:

1.7 Koncentration av kreditrisk efter geografisk region

	2021	2020
Afrika	5 413	4 450
Mellanöstern och Förenade Arabemiraten	9 827	7 140
Europa	512	3 551
	15 752	15 141

Det föreligger ingen betydande koncentration av kreditrisken inom koncernen såvida inget annat anges. Den maximala exponeringen för kreditrisk hänförlig till finansiella tillgångar per balansdagen. Koncernen har etablerat rutiner för att minimera risken för fallissemang från leverantörer, inklusive kreditupplysningar som görs innan en kund blir godkänd. Historiskt sett har dessa rutiner visat sig vara effektiva i fråga om att minimera nivån av nedskrivna och förfallna kundfordringar.

Kreditvärdighet för finansiella tillgångar och nedskrivningar

Åldersfördelningen för kundfordringar per balansdagen var

1.8 Kreditrisk – förändringar i förlustreserv netto

Brutto	2021	2020
Ännu ej förfallna	5 496	3 946
Förfallna 0–30 dagar	3 297	1 033
Förfallna 31–120 dagar	1 674	1 210
Mer än 120 dagar	5 285	8 952
	15 752	15 141

En bedömning av återvinningsbarheten för kundfordringar och övriga fordringar visar en nedskrivningsindikator på noll försenade kundfordringar under året (2020: noll). Därför uppgår verkligt värde för kundfordringar och övriga fordringar per den 31 december 2021 till 15 752 TEUR.

Per den 31 december 2021 var kundfordringar till ett belopp om 10 256 TEUR (2020: 11 195 TEUR) förfallna till betalning men inte avskrivna. Per 31 december 2021 finns fordringar hos flera oberoende kunder där det inte finns någon aktuell historik av bristande betalning som har mottagits under 2021.

De återstående kundfordringarna och övriga fordringarna innehåller inga nedskrivna tillgångar eftersom de inte är försenade. Baserat på kredithistorien för dessa övriga klasser förväntas dessa belopp inkomma när de förfaller. Koncernen har ingen säkerhet i förhållande till dessa fordringar.

Transaktionsexponering

CYBER1-koncernens policy för transaktionsexponering är att minimera påverkan från kortfristiga förändringar i valutakurserna för andra valutor än EUR genom att säkra transaktionsexponeringen från fall till fall. Den främsta transaktionsexponeringen uppkommer i EUR gentemot lokala valutor.

Transaktionsrisk och säkringar i de främsta valutorna

Säkringsredovisning tillämpas inte.

Marknadsrisk

Valutarisker

Valutarisk uppstår genom framtida kommersiella transaktioner och redovisade tillgångar och skulder noterade i en utländsk valuta som inte är företagets funktionella valuta. Koncernen påtar sig exponeringar till effekterna av fluktuationer i de rådande valutakurserna i sin finansiella ställning och sina kassaflöden. Valutarisk är risken att resultatet och det egna kapitalet påverkas av ändrade växelkurser. För att minska sin valutaexponering anpassar bolaget i allmänhet sina tillgångar och skulder i form av de belopp som beräknas inflyta från kunder och leverantörer av betalningstjänster samt de belopp som ska betalas till leverantörerna.

Valutaexponeringen netto vid slutet av rapportperioden presenteras nedan.

1.9 Känslighet för växelkursändringar – kundfordringar

Kundfordringar						
2021	GBP	EUR	KES	AED	ZAR	Summa
Exponering i balansräkningen	0	323	130	9 773	5 526	15 752
Absolut effekt om växelkursen ändras gentemot euron med -10 %	0	32	13	977	536	1 575
Absolut effekt om växelkursen ändras gentemot euron med -20 %	0	65	26	1 955	1 105	3 150

1.10 Känslighet för växelkursändringar – leverantörsskulder

Leverantörsskulder						
2021	GBP	EUR	KES	AED	ZAR	Summa
Exponering i balansräkningen	(421)	(3 707)	(118)	(5 351)	(3 577)	(13 174)
Absolut effekt om växelkursen ändras gentemot euron med -10 %	(42)	(371)	(12)	(535)	(358)	(1 317)
Absolut effekt om växelkursen ändras gentemot euron med -20 %	(84)	(741)	(24)	(1 070)	(715)	(2 634)

1.11 Känslighet för växelkursändringar – likvida medel

Likvida medel						
2021	GBP	EUR	KES	AED	ZAR	Summa
Exponering i balansräkningen	183	210	168	138	173	872
Absolut effekt om växelkursen ändras gentemot euron med -10 %	18	21	17	14	14	87
Absolut effekt om växelkursen ändras gentemot euron med -20 %	37	42	34	28	28	174

Koncernen är exponerad för valutarisk enligt följande. Uppgifterna grundar sig på de bokförda värdena av monetära finansiella instrument.

1.12 Koncernens exponering för valutarisk – aktuellt år

2021	GBP	EUR	KES	AED	ZAR	Summa
Likvida medel	183	210	168	138	173	872
Kundfordringar	0	323	130	9 773	5 526	15 752
Banklån med säkerhet	0	0	0	0	(1 404)	(1 404)
Övriga lån	0	(1 933)	0	0	0	(1 933)
Leverantörsskulder	(421)	(3 707)	(118)	(5 351)	(3 577)	(13 174)
Exponering i balansräkningen	(238)	(5 107)	180	4 562	718	115

1.13 Koncernens exponering för valutarisk – föregående år

2020	GBP	EUR	KES	AED	ZAR	Summa
Likvida medel	54	2	36	288	(1 113)	(733)
Kundfordringar	51	3 501	262	7 139	4 188	15 141
Banklån med säkerhet	0	0	0	0	0	0
Övriga lån	0	(1 703)	0	(254)	0	(1 957)
Leverantörsskulder	(575)	(6 720)	(141)	(5 604)	(3 536)	(16 576)
Exponering i balansräkningen	(470)	(4 920)	157	1 569	(461)	(4 125)

Ränterisk

Ränterisk i kassaflödet är risken att framtida kassaflöden för ett finansiellt instrument kommer att fluktuera till följd av förändringar i marknadsräntorna. Eftersom bolaget inte har några väsentliga räntebärande tillgångar med lång löptid är intäkterna och det löpande kassaflödet i huvudsak oberoende av förändringar i marknadsräntorna. Bolagets ränterisk i kassaflödet härrör från de likvida medlen. Fram till balansdagen hade inte bolaget någon policy för säkring av ränterisken, eftersom styrelsen inte ansåg att exponeringen för denna risk var betydande med tanke på att dessa tillgångar är kortfristiga.

Ledningen anser inte att resultatet skulle ha påverkats väsentligt om det hade skett rimligt möjliga förändringar i räntesatserna på balansdagen. Ränterisk i verkligt värde är risken att värdet av ett finansiellt instrument kommer att fluktuera till följd av förändringar i marknadsräntorna. Bolaget är inte exponerat för någon ränterisk i verkligt värde.

Likviditetsrisk

Bolaget exponeras för likviditetsrisk när det gäller uppfyllandet av framtida förpliktelser avseende dess finansiella skulder, vilka främst omfattar skulder för avräkningshantering och andra skulder. En försiktig riskhantering innefattar att ha tillräcklig likviditet och kreditfaciliteter för att tillse att finansieringen räcker till för att bolaget ska kunna fullgöra sina skyldigheter.

Bolaget hanterar denna risk genom att regelbundet övervaka framtida kassaflöden och förändringar av tillgänglig likviditet. Ledningen informeras regelbundet om bolagets kassaflöde.

Bolagets finansiella prognoser visar att dess finansiella resultat förväntas förbättras under överskådlig framtid så att ett nettokassainflöde genereras efter rapportperiodens slut.

Kapitalriskhantering

Koncernens kapitalstruktur ska upprätthållas på en nivå som säkerställer förmågan att driva verksamheten framåt för att generera avkastning till andra intressenter, samtidigt som koncernen upprätthåller en optimal kapitalstruktur för att minska kapitalkostnaderna.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen, om det godkänns av aktieägarna och externa långgivare när det är lämpligt, förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, minska aktiekapitalet för att möjliggöra betalningar till aktieägarna, emittera nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Koncernen analyserar fortlöpande förhållandet mellan skulder och eget kapital samt förhållandet mellan skulder och eget kapital inklusive lån från aktieägarna.

Nettoskuldsättningsgrad

Tusen euro	2021	2020
Räntebärande skulder	1 404	1 956
Likvida medel och kortfristiga investeringar	872	(733)
Nettoskuld	532	2 689
Summa eget kapital	(7 824)	(203)
Summa kapital	10 244	2 892
Nettoskuldsättningsgrad	9 %	131 %

Nettoskuldsättningsgrad var 9 % jämfört med 131 % föregående räkenskapsår. Se not 1.20 för mer information om räntebärande skulder.

Räntebärande skulder

Samtliga belopp i valutor som inte är EUR omräknas till balansdagskursen och räntebetalningar på lån med rörlig ränta har beräknats till räntan per balansdagen. Viktad genomsnittlig ränta på externa lån, inklusive marginaler och effekter av räntesäkringar, uppgick till 3,00 % (2020: 3,00 %).

1.14 Räntebärande skulder

TEUR	2021		2020	
	< 1 år	>1 år < 5 år	< 1 år	>1 år < 5 år
Lån	0	0	1 957	0
Finansiella leasingavtal	303	0	0	0
Leverantörsskulder	13 172	0	16 576	0
Derivatinstrument – utflöde, brutto	0	0	0	0
Derivatinstrument – utflöde, inflöde	0	0	0	0
Övriga skulder	2 328	0	0	0
	15 803	0	18 533	0

Hantering av finansiella risker i CYBER1-koncernen

Till följd av verksamhetens art är koncernen exponerad för diverse finansiella risker, däribland fluktuationer i utländska valutor, ränterisk, likviditetsrisk och kreditrisker. Koncernen hanterar riskerna centralt och följer de riktlinjer som har godkänts av styrelsen. Koncernen engagerar sig inte aktivt i spekulationer om finansiella risker.

De ekonomiska konsekvenserna av coronaviruset covid-19 märktes tydligt i flera verksamheter. Vad gäller vår verksamhet har det effekten varit marginell hittills och vi har också haft en stark orderbok, men det är svårt att bedöma den långsiktiga effekten eftersom vi bara är i den inledande fasen av den här situationen.

Kreditrisk – koncernen

Kreditrisk är risken för att en motpart inte fullgör sina åtaganden i enlighet med ett finansiellt instrument eller avtal vilket leder till en ekonomisk förlust. Koncernen är exponerad för kreditrisk genom sin löpande verksamhet som främst avser pågående avtalsenligt arbete, kundfordringar och övriga fordringar, och från sin finansiella verksamhet, däribland avistainlåning i banker och finansinstitut, valutakurstransaktioner och övriga finansiella instrument. Maximal exponering motsvarar det redovisade beloppet. För försäljning av produkter erhålls en förskottsbetalning från kunden.

Fram till den 1 januari 2018 gjordes nedskrivningar för att täcka förluster. Detta gjordes baserat på en bedömning av huruvida en objektiv bedömning hade gjorts för det enskilda beloppet som fordran avsåg eller om en portfölj hade minskat i värde. Objektiva indikatorer baserades på historiska erfarenheter av förluster.

Den 1 januari 2018 implementerade koncernen IFRS 9, som medger en bedömning av nedskrivningsbehov av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, inklusive kundfordringar och kontraktarbete, i enlighet med den förenklade modellen för förväntade kreditförluster. Modellen innebär att den förväntade förlusten under tillgångens nyttjandeperiod redovisas direkt i resultaträkningen och övervakas löpande i enlighet med koncernens riskhanteringspolicy fram till realiseringen. Nedskrivning beräknas baserat på förväntade kreditförlustnivåer som anges individuellt, fördelat på geografisk placering. Förlustnivåer beräknas utifrån historiska data. Denna data baseras på den förväntade förlusten under kundfordringens totala löptid, korrigerat för uppskattningar av effekterna av förväntade förändringar i relevanta parametrar, exempelvis finansiell utveckling, politiska risker osv. på marknaden i fråga.

Koncernen bedömer riskerna för förluster fortlöpande och vid behov görs nedskrivningar i enlighet med koncernens riktlinjer. Överskjutande likvida medel placeras i banker med ett kreditbetyg på A

eller högre. I nuläget genereras en väsentlig del av koncernens omsättning och intäkter från kunderna. Det finns en risk för att kunderna inte lägger några order eller på annat sätt uppfyller sina respektive förpliktelser till exempel på grund av brist på finansiella resurser eller andra omständigheter som är utom koncernens kontroll. Om koncernen skulle förlora affärer från alla eller några av sina största kunder kan det ha en negativ inverkan på koncernens verksamhet, finansiella ställning eller resultat i framtiden. En kunds kreditvärdighet bedöms genom ett omfattande kreditvärderingskort, och enskilda kreditlimiter definieras i enlighet med denna bedömning. Utestående kundfordringar övervakas regelbundet och eventuella leveranser till större kunder täcks normalt in av kreditbrev eller andra former av kreditförsäkringar.

Koncernens kunder är både offentliga och privata företag. Kundfordringar totalt uppgick till 15 752 TEUR per 2021 (2020: 15 141 TEUR).

En nedskrivningsanalys genomförs per varje balansdag. Ledningen bedömer kreditrisk i relation till den enskilda kunden, och tar i beaktande huruvida det är offentliga kunder som bedöms ha lägre kreditrisk än industrikunder. Utöver de ökade riskerna som omnämns i not 3 utvärderar koncernen koncentrationen av risker med avseende på kundfordringar som låg, då kunderna finns i ett flertal olika jurisdiktioner. Koncernens verksamhet bedrivs på de globala marknaderna och ledningen skiljer inte mellan kundernas geografiska kopplingar i bedömningen av kreditvärdigheten. Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen är verkligt värde för varje klass av finansiella tillgångar.

Valutarisker

Koncernens försäljning, kostnad för sålda varor och kostnader uppkommer främst i ZAR, AED och KES. Koncernen har transaktioner i andra valutor, men exponeringen i dessa valutor är inte väsentlig. Det förekommer ingen valutasäkring för transaktioner i utländska valutor.

- En förändring i valutakurserna med +/- 18 procent i dotterföretagen med ZAR kommer att påverka resultat och eget kapital före skatt med 129 TEUR.
- En förändring i valutakurserna med +/- 4 procent i dotterföretagen med AED kommer att påverka resultat och eget kapital före skatt med 24 TEUR.
- En förändring i valutakurserna med +/- 1 procent i dotterföretagen med KES kommer att påverka resultat och eget kapital före skatt med 2 TEUR.

Ränterisk

Koncernens lån löper med rörlig ränta. En förändring i räntenivåerna kommer att få en begränsad effekt på resultat eller eget kapital.

En förändring i valutakurserna med +/- 1 procent kommer att få en effekt 2021 på resultat och eget kapital före skatt med 6 TEUR.

Likviditetsrisker – koncernen

Finansiering och tillräcklig likviditet är grundläggande faktorer i en verksamhet som expanderar och hanteringen av båda är en integrerad del av koncernens fortlöpande budget- och prognosprocess. För att säkerställa fokus på en hantering av riskerna hänförliga till finansiering och likviditet hanterar och övervakar koncernen finansiering och likviditet och säkerställer tillgång till den nödvändiga likviditeten genom hantering av kontanta medel och lånefaciliteter.

Genom att ständigt upprätthålla kontanttillgångar eller icke-utnyttjade kreditfaciliteter säkerställer koncernen att man har en sund betalningskapacitet som minskar likviditetsrisken. Betalningskapacitet,

dvs. kontanta medel från kapitalet ökar, och likvida medel och icke-utnyttjade kreditfaciliteter uppgick 2021 till 872 TEUR (2020: -733 TEUR).

Koncernens övriga finansiering består av ett kvittningslån från potentiella aktieägare. Lånet löper med rörlig ränta 3,0 procent per år och 3,3 procent per år per den 31 december 2021. Lånet kan lösas in av koncernen till kvotvärde och omfattas av klausuler om förändrad kontroll och överföring av tillgångar.

1.15 Likviditetsrisk – koncernen – aktuellt år

2021	0–1 år	1–5 år	Summa	Redovisat värde
Lån från kreditinstitut	1 404	0	1 404	1 404
Övriga lån	1 145	0	1 145	1 145
Leverantörsskulder och övriga skulder	13 174	0	13 174	13 174
	15 723	0	15 723	15 723

1.16 Likviditetsrisk – koncernen – föregående år

2020	0–1 år	1–5 år	Summa	Redovisat värde
Lån från kreditinstitut	0	0	0	0
Övriga lån	2 889	0	2 889	2 889
Leverantörsskulder och övriga skulder	16 576	0	16 576	16 576
Summa i årsredovisningen	19 465	0	19 465	19 465

Verkligt värde för kvittningslånet anses motsvara dess bokförda värde (nivå 3 i verkligtvärdehierarkin). Leverantörsskuldernas verkliga värde bedöms motsvara deras bokförda värden.

Analysen grundar sig på alla odiskonterade kassaflöden, inklusive uppskattade räntebetalningar och förväntade återbetalningar av lånet. Uppskattningarna av räntan baseras på aktuella marknadsvillkor.

Betalningsförpliktelse förväntas regleras genom kassainflöden från den löpande verksamheten och genom avkastning från kapitaltillskott.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

1.17 Klassificering av finansiella tillgångar – aktuellt år

2021	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen som innehas för handel	Lån och fordringar	Summa	Redovisat värde	Verkligt värde 1
Kundfordringar och övriga fordringar	0	15 752	15 752	15 752	15 752
Övriga kortfristiga fordringar	0	2 961	2 961	2 961	2 961
Säljbara värdepapper	0	0	0	0	0
Likvida medel	0	872	872	872	872
	0	19 585	19 585	19 585	19 585

1.18 Klassificering av finansiella tillgångar – aktuellt år

2021	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen som innehas för handel		Summa	Redovisat värde	Verkligt värde 1
	Finansiella skulder				
Skulder	0	0	0	0	0
Kreditinstitut	0	1 404	1 404	1 404	1 404
Övriga lån	0	303	303	303	303
Leverantörsskulder	0	13 174	13 174	13 174	13 174
Övriga skulder	0	842	842	842	842
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	4 543	4 543	4 543	4 543
	0	20 266	20 266	20 266	20 266

1.19 Klassificering av finansiella tillgångar – föregående år

2020	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen som innehas för handel		Summa	Redovisat värde	Verkligt värde 1
	Lån och fordringar				
Kundfordringar och övriga fordringar	0	15 257	15 257	15 257	15 257
Övriga omsättningstillgångar	0	470	470	470	470
Säljbara värdepapper	0	0	0	0	0
Likvida medel	0	(733)	(733)	(733)	(733)
	0	14 994	14 994	14 994	14 994

1.20 Klassificering av finansiella tillgångar – föregående år

2020	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen som innehas för handel		Summa	Redovisat värde	Verkligt värde 1
	Finansiella skulder				
Skulder	0	0	0	0	0
Kreditinstitut	0	0	0	0	0
Övriga lån	0	303	303	303	303
Leverantörsskulder	0	16 576	16 576	16 576	16 576
Övriga skulder	0	854	854	854	854
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	4 181	4 181	4 181	4 181
	0	21 892	21 892	21 892	21 892

Verkligt värde för lån från kreditinstitut och övriga lån bedöms motsvara det totala redovisade värdet, då dessa poster baseras på marknadsräntor.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av värderingstekniker. Marknadsdata används i så stor utsträckning som möjligt när sådan data finns tillgänglig. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligtvärdevärderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Tabellen ovan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (icke justerade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Indata utöver noterade priser som ingår i nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen direkt eller indirekt i form av noterade priser eller indirekt, dvs. hämtade från noterade priser (nivå 2).
- Indata för tillgången eller skulden som inte är baserad på observerbara marknadsdata (icke observerbar indata) (nivå 3).

Under 2021 skedde inga övergångar mellan nivåerna.

2. Segmentsinformation

CYBER1:s verksamhetssegment är distribution, advisory och managed services (MSSP) och baseras på kundens koppling till segmenten.

Distribution består av systemsäkerhet, GRC-lösningar, incidenthantering och forensik, initiala licensavtal och löpande underhållsavtal som omfattar produktuppdateringar och kundsupport. Intäkter från licensavgifter som ingår i dessa avtal redovisas när produkten först levereras, medan underhållsavgifter från licensavtal redovisas under underhållsperioden. De flesta av licensförsäljningarna är användningsbaserade och bokas baserat på användningsrapporter, men det finns även operatörsavtal med fast pris. Avtalsvillkoren varierar något och intäktsredovisningen görs vid en tidpunkt när produktlösningar överförs till kunden till förväntad köpeskilling som ska erhållas för en sådan leverans.

Advisory – CYBER1 erbjuder ett stort utbud av professionella rådgivningstjänster till sina kunder, vilket inkluderar lagefterlevnad, installation och integration med diverse systemkomponenter för cybersäkerhet, och kan generellt sett fungera som outsourcad personal som kan sättas in vid behov, på begäran; medan **managed services (MSSP)** som omfattar datasäkerhet, nätverkssäkerhet, gateway-säkerhet, hantering av efterlevnad och SIEM-tjänster, incidenthantering, affärskontinuitet och cyberforensik – där vi har ett genomgripande och långsiktigt arbetssätt och ser på den stora helheten vad gäller IT-säkerhet hos företag, redovisas vid tiden för leverans av tjänsten.

De tre huvudsegmenten har identifierats utan sammanslagning av rörelsesegment. Inkomst och kostnad för segmentet innehåller alla poster som är direkt hänförliga till det enskilda segmentet och alla poster som på ett tillförlitligt sätt kan allokeras till det enskilda segmentet. Icke-

allokerade kostnader avser inkomst och kostnad relaterade till gemensamma koncernfunktioner. Tillgångar och skulder ingår inte i segmentsrapportering.

Intäkter från driftsegmentet för rådgivningstjänsterna står för 63 % (2020: 67 %) av totala intäkter.

Intäkter från distribution stod för 36 % (2020: 31 %) av totala intäkter.

Intäkter från managed services står för 1 % (2020: 2 %) av totala intäkter.

2.1 Segmentsinformation – aktuellt år

2021	Advisory	Distribution	MSSP & övriga	Summa
Intäkter	23 394	13 273	551	37 218
Kostnad för sålda varor	(16 550)	(10 581)	0	(27 131)
Bruttoresultat	6 844	2 692	551	10 087
Direkta kostnader	(4 319)	(1 718)	(311)	(6 348)
Intäkter före indirekta kostnader	2 525	974	240	3 739
Indirekta kostnader	(2 041)	(603)	(320)	(2 964)
Segmentens resultat	484	371	(80)	775
Icke-allokerade kostnader	0	0	0	0
Intäkter före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar (EBITDA)	484	371	(80)	775
Avskrivning				(326)
Vinst från närstående				129
Intäkter före räntor, skatter (EBIT)				584
Finansiella, netto				3 800
Intäkter före skatter (EBT)				4 378

Ingen enskild kund står för mer än 10 % av totala intäkter.

2.2 Segmentsinformation – föregående år

2020	Advisory	Distribution	MSSP & övriga	Summa
Intäkter	18 331	8 524	500	27 356
Kostnad för sålda varor	(13 575)	(6 256)	0	(19 831)
Bruttoresultat	4 756	2 268	500	7 525
Direkta kostnader	(3 789)	(2 270)	(108)	(6 168)
Intäkter före indirekta kostnader	967	(2)	392	1 357
Indirekta kostnader	(1 027)	(493)	(4 256)	(5 776)
Segmentens resultat	(60)	(495)	(3 864)	(4 419)
Icke-allokerade kostnader	0	0	0	(8 804)
Intäkter före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar (EBITDA)	(60)	(495)	(3 864)	(13 223)
Nedskrivningar och avskrivningar				(352)
Intäkter före räntor, skatter (EBIT)				(13 575)
Finansiella, netto				(300)
Intäkter före skatter (EBT)				(13 875)

Geografisk information

Cyber Security 1 AB bedriver främst sin verksamhet på marknaderna i Mellanöstern och Afrika samt har närvaro i Europa med moderbolaget i Sverige. Allokeringen nedan har gjorts baserat på platsen för försäljning av tjänster och produkter. Geografisk information samt information om kärnverksamhet och relaterad verksamhet bör anses vara kompletterande information.

Intäkter per land

Intäkter från Afrika står för 66 % av totala nettointäkter (2020: 71 %).

Intäkter från Mellanöstern står för 33 % av totala nettointäkter (2020: 27 %).

Intäkter från Europa står för 2 % av totala nettointäkter (2020: 2 %).

2.3 Geografisk information – aktuellt år

2021	Intäkter	Justerad organisk tillväxt	EBITDA	EBITDA-marginal	Anläggningstillgångar
Afrika	24 450	0,19	503	0,02	471
Mellanöstern	12 391	0,68	197	0,02	44
Europa	653	0,11	75	0,11	7 882
Elimineringar	(276)	0	0	0	0
Kärnverksamhet	37 218	0,36	775	0,02	8 397
Övriga marknader	0	0	0	0	0
Cyber1-koncernen	37 218	0,36	775	0,02	8 397

2.4 Geografisk information – föregående år

2020	Intäkter	Justerad organisk tillväxt	EBITDA	EBITDA-marginal	Anläggningstillgångar
Afrika	20 464	-22	19	0	352
Mellanöstern	7 375	-40	(157)	-21	114
Europa	734	-97	(4 345)	-592	2 324
Flera marknader	0	0	0	0	0
Elimineringar	(1 217)	0	(4)	-4	0
Kärnverksamhet	27 356	-60	(4 483)	-16	2 791
Övriga marknader	0	0	0	0	0
Cyber1-koncernen	27 356	-60	(4 483)	-16	2 791

Intäkter från kontakt med kunder

Majoriteten av CYBER1:s kunder är B2B och distributörer.

Intäkter per land enligt segmentsredovisning

2.5 Försäljning till externa kunder – aktuellt år

2021	Advisory & managed		Summa segment
	Distribution	services	
Afrika	918	23 532	24 450
Mellanöstern	12 301	90	12 391
Europa	54	323	377
Försäljning till externa kunder	13 273	23 945	37 218
Varor och tjänster överförda vid en given tidpunkt	13 273	23 945	37 218
Summa intäkter från avtal med kunder	13 273	23 945	32 218
Segmentens bruttomarginal	2 693	7 394	10 087

2.6 Försäljning till externa kunder – föregående år

2020	Advisory & managed		Summa segment
	Distribution	services	
Afrika	6 139	13 107	19 246
Mellanöstern	669	6 706	7 375
Europa	501	234	735
Försäljning till externa kunder	7 309	20 047	27 356
Varor och tjänster överförda vid en given tidpunkt	7 309	20 047	27 356
Summa intäkter från avtal med kunder	7 309	20 047	27 356
Segmentens bruttomarginal	2 769	4 755	7 524

2.7 Materiella och immateriell anläggningstillgångar per segment – aktuellt år

2021	Afrika	Mellanöstern	Europa	Summa
Materiella anläggningstillgångar per segment	471	44	1	516
Immateriella anläggningstillgångar per segment	0	0	22	22
	471	44	23	538

2.8 Materiella och immateriell anläggningstillgångar per segment – föregående år

2020	Afrika	Mellanöstern	Europa	Summa
Materiella anläggningstillgångar per segment	148	28	2	177
Immateriella anläggningstillgångar per segment	0	0	22	22
	148	28	24	199

2.9 Avstämningar mellan EBITDA per segment och rörelseresultat per segment – aktuellt år

2021	Afrika	Mellanöstern	Europa	Summa
EBITDA	503	197	75	775
Icke kassaflödespåverkande poster	(219)	(136)	29	(326)
Rörelseresultat	284	61	104	449

2.10 Avstämningar mellan EBITDA per segment och rörelseresultat per segment – föregående år

2020	Afrika	Mellanöstern	Europa	Summa
EBITDA	20	(158)	(13 085)	(13 224)
Icke kassaflödespåverkande poster	(198)	(69)	(85)	(352)
Rörelseresultat	(179)	(227)	(13 170)	(13 575)

Moderbolaget

Intäkter i moderbolaget består främst av intäkter från rådgivningsavgifter i samarbetsprojekt och förvaltningsavgifter till dotterbolag.

3. Löner och övriga ersättningar

Löner till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare fastställs av styrelsen. Lönenivåerna baseras på marknadsvillkor i förhållande till kvalifikationer och prestation. Utöver fast lön kan den rörliga ersättningen omfatta en bonus på 100 procent av den fasta lönen. Det går att avvika från denna policy vid ersättningsutskottets uttryckliga medgivande. Bonusresultatet baseras främst på uppnåendet av de finansiella målen.

Bolaget använder sig enbart av premiebaserade pensionslösningar för ledande befattningshavare. Dessa pensionslösningar varierar mellan 8 procent och 15 procent av den fasta årliga lönen.

3.1 Summa ersättningar till företagsledningen och övrig personal

Summa ersättningar till företagsledningen och övrig personal	2021	2020
Styrelsen, VD och nyckelpersoner	(1 416)	(1 338)
Övrig personal	(4 932)	(4 829)
Koncernen	(6 348)	(6 167)
Varav pensions- och lönebikostnader	(365)	(800)

Uppsägningstiden för ledande befattningshavare är på mellan tre och sex månader. Verkställande direktören har en uppsägningstid på tre månader och under den tiden utgår avgångsvederlag. I den händelse att anställningen avslutas av bolaget är uppsägningstiden tre månader.

Övriga förmåner är bland annat tjänstebil, bilersättning och sjukförsäkring.

VD och tre övriga personer i koncernledningen har rätt att avsluta sina anställningar med rätt ett erhålla avgångsvederlag i enlighet med villkoren i sina enskilda anställningsavtal om en större organisatorisk förändring skulle uppkomma som väsentligt begränsar deras ställning och/eller de inte erbjuds likvärdiga anställningsvillkor.

3.2 Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen	2021	2020
Styrelsearvode	(174)	(71)
Konsulttjänster	0	0
Summa	(174)	(71)

3.3 Ersättning till VD och nyckelpersoner

Ersättning till VD och nyckelpersoner	2021	2020
VD	(103)	(137)
Nyckelpersoner	(907)	(1 130)
Summa	(1 010)	(1 267)

3.4 Ersättning till styrelseledamöter

2021	Funktion	Styrelsearvode	Lön	Bonus	Konsultarvoden	Summa
		SEK	SEK	SEK	SEK	SEK
Johan Bolsenbroek	Ordförande	350	0	0	0	350
Alan Goslar	Extern styrelseledamot	300	0	0	0	300
Pekka Honkanen	Extern styrelseledamot	300	0	0	0	300
Zeth Nyström	Extern styrelseledamot	300	0	0	0	300
Robert Brown	Koncernchef	150	366	0	0	516
Summa i årsredovisningen		1 400	366	0	0	1 766

Personal

Genomsnittligt antal anställda, inklusive tillfälliga medarbetare, i moderbolaget under 2021 var 1, och 169 i koncernen. Motsvarande siffror under 2020 var 0 respektive 146. Minskningen av medelantalet anställda är främst hänförligt till omstruktureringen av produkter och tjänster i Storbritannien och Europa samt skapandet av operationell effektivitet runtom i Afrika.

Koncernen medarbetare per region framgår av tabellen nedan:

3.5 Genomsnittligt antal anställda per segment – könsfördelning – styrelsen och nyckelpersoner

Styrelsen och nyckelpersoner i ledningen (genomsnitt heltidsekvivalenter)	2021		2020	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Moderbolaget	0		0	0
Styrelsen	0	5	0	4
VD och nyckelpersoner	0	1	0	0
Koncernen	0	0	0	0
VD och nyckelpersoner	3	5	2	2
Koncernen	3	11	2	6

3.6 Ersättning i moderbolag och dotterbolag

Moderbolag och dotterbolag	2021	2020
Moderbolaget	(103)	(109)
Dotterföretag	(6 245)	(6 059)
Koncernen	(6 348)	(6 168)

3.7 Genomsnittligt antal anställda per segment

Genomsnittligt antal anställda per segment	2021		2020	
	Genomsnittligt antal anställda	(varav män, %)	Genomsnittligt antal anställda	(varav män, %)
Cyber1	1	100	0	0
Dotterföretag				
Afrika	145	63	114	66
Mellanöstern	19	79	29	76
Storbritannien och Europa	4	75	3	100
Summa	169		146	

3.8 Genomsnittligt antal anställda per segment – könsfördelning

Genomsnittligt antal anställda i heltidsekvivalenter	2021		2020	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Moderbolaget	0	1	0	0
Dotterföretag				
Afrika	54	91	39	75
Mellanöstern	4	15	7	22
Storbritannien och Europa	1	3	0	3
Summa	59	110	46	100

Ersättningar och övriga förmåner till koncernledningen

Tillämpning av principer för rörlig ersättning under 2021. För att kunna säkerställa ett beaktande av aktieägarnas långsiktiga intressen, för att stärka graden av medarbetare som stannar kvar genom den rörliga ersättningen och för att främja ett aktieäggande i bolaget i ledningsgruppen omfattar den rörliga ersättningen en kontant incitamentsdel och ett långsiktigt aktieincitamentsprogram. Resultatperioden för de långsiktiga programmen ska vara mellan tre och fem år.

- Den rörliga lönen avser periodiseringar som kostnadsförs till resultaträkningen under året för kortsiktiga incitamentsprogram.
- Övriga ersättningar avser bland annat tjänstebilar, sjukförsäkring, klubbmedlemskap.
- Redovisade pensionskostnader motsvarar tjänstekostnader för förmånsbestämda planer och avgifter avseende avgiftsbestämda pensionsplaner (exklusive löneskatt).
- Under 2021 och 2020 har ingen intäcksrelaterad ersättning betalats till ledningsgruppen.
- Under 2021 och 2020 har inget avgångsvederlag betalats till ledningsgruppen.

4. Revisions- och konsultarvoden

Revisionsuppdrag avser revisionen av årsredovisningen och de finansiella rapporterna och styrelsens förvaltning, samt övriga revisionsuppdrag som avgörs av bolagets revisorer.

4.1 Revisions- och konsultarvoden

Revisions- och konsultarvoden	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
RSM Stockholm AB	58	89	58	89
Faitz	33	35	0	0
Övrigt	3	0	0	0
Arvoden totalt	94	124	58	89

5. Avskrivningar och nedskrivningar

5.1 Avskrivningar och nedskrivningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	(110)	(84)	0	(10)
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	(216)	(268)	0	0
Summa avskrivningar och nedskrivningar	(326)	(352)	0	(10)

5.2 Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar

Koncernen	2021	2020
Byggnader	0	0
Anläggning och maskiner	(86)	(31)
Leasingavtal	(130)	(237)
Summa nedskrivning på materiella anläggningstillgångar	(216)	(268)

5.3 Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

Koncernen	2021	2020
Kundrelaterade tillgångar	0	(74)
Mjukvara	(110)	(10)
Summa av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	(110)	(84)

6. Övriga rörelsekostnader

6.1 Övriga rörelsekostnader

	Moderbolaget		Koncernen	
	2021	2020	2021	2020
Avyttring av ITWAY	0	12 306	0	8 804
	0	12 306	0	8 804

7. Inkomstskatt

7.1 Inkomstskatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Aktuell skatt som redovisas i resultaträkningen	0	0	0	0
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader i utländsk juridisk persons resultat	0	0	0	0
Summa uppskjuten skattekostnad/(skatteförmån)	0	0	0	0
Tax hänförlig till tidigare år	0	0	0	0
Summa skatt som redovisas i resultaträkningen	0	0	0	0
Skatt som redovisas i eget kapital	0	0	0	0
Skattekostnad som redovisas i resultaträkningen	0	0	0	0

Moderbolaget redovisar och betalar skatt på beskattningsbar vinst som uppstår i de helägda dotterföretagen i Dubai då dessa bolag är klassificerade som "utländsk juridisk person" enligt Inkomstskattelagen 39a kap. 7a §.

7.2 Avstämning av skattesats

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Resultat före skatt	4 378	(13 876)	3 262	(15 641)
Moderbolagets skattekostnad på 21,4 %	0	0	698	(3 347)
Koncernens skattekostnad på 30 %	1 313	(4 163)	0	0
Skillnad mellan skatt till den aggregerade och den faktiska skattesatsen	0	0	0	0
Skattemässiga resultat som redovisas som uppskjutna skattefordringar	(1 313)	4 163	(698)	3 347
Skattekostnad	0	0	0	0

Den tillämpliga skattesatsen är den sammanlagda nationella skattesatsen för koncernens dotterföretag.

Outnyttjade underskott för vilka inga uppskjutna skattefordringar har redovisats uppgår till 7 595 TEUR.

8. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar består av goodwill, kundrelationer och övriga immateriella tillgångar. Övriga immateriella anläggningstillgångar utgörs främst av förvärvad teknologi. Avskrivning av immateriella tillgångar redovisas i resultaträkningen och allokeras till olika funktioner som tillämpligt. Det finns inga immateriella tillgångar hänförliga till tillverkningsprocesser eller liknande, och därmed allokeras inga avskrivningar till kostnad för sålda varor.

Goodwill

Goodwill består av det positiva belopp varmed summan av (i) kostnader för andelar i dotterföretag, (ii) värdet av innehav utan bestämmande inflytande och (iii) verkligt värde av tidigare innehavda eget kapital-intressen överstiger verkligt värde för koncernens andel av förvärvade identifierbara nettotillgångar vid förvärvet. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Goodwill nedskrivningstestas för nedskrivning årligen, eller oftare om det finns indikationer på att det krävs. Se även avsnittet Nedskrivningar.

Kundrelationer och övriga immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar omfattar också varumärket CYBER1, teknologi, varumärken och kundrelationer. I samband med förvärvet av sådana tillgångar redovisas anskaffningsvärdena som tillgångar, som skrivs av linjärt över tillgångarnas beräknade nyttjandeperioder.

Post	Avskrivningsmetod	Genomsnittlig nyttjandeperiod
Programvara och teknik	Linjär	5–10 år
Varumärken	Linjär	5–10 år
Kundrelationer	Linjär	15–20 år

Nedskrivning

Det redovisade beloppet för en avskriven tillgång testas för nedskrivning så snart det finns indikationer på att det redovisade beloppet kanske inte är återvinningsbart. Om det föreligger några indikationer på nedskrivning beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet består av det högre av tillgångens nyttjandevärde i verksamheten och värdet som skulle kunna återvinnas om tillgången såldes till en oberoende part, nettoförsäljningsvärdet.

Nyttjandevärdet består av alla in- och utgående betalningar hänförliga till tillgången under den period då den förväntas användas i verksamheten, plus realiserbart värde netto i slutet av nyttjandeperioden. Om det beräknade återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning av tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning redovisad i tidigare perioder återförs om anledningarna till nedskrivningen inte längre föreligger. En återföring kommer emellertid inte att vara högre än det redovisade värdet skulle ha varit om ingen nedskrivning hade skett under tidigare perioder.

Goodwill testas årligen för nedskrivning även om inga indikationer föreligger. Bokfört värde för goodwill allokeras till kassagenererande enheter. Vid nedskrivningstester grupperas tillgångarna i kassagenererande enheter och bedömningar görs baserat på dessa enheters framtida kassaflöden. Nedskrivning av goodwill återförs aldrig. Samtliga nedskrivningar och eventuella återföringar av dessa redovisas i resultaträkningen.

Uppskattningar och bedömningar

För koncernen är de mest väsentliga uppskattningarna och antagandena hänförliga till nedskrivningstester av goodwill. Det innebär att effekten på de finansiella rapporterna kan vara väsentlig om de uppskattningar och bedömningar som görs skulle visa sig avvika betydligt från det faktiska resultatet.

I samband med nedskrivningstester av goodwill jämförs det redovisade värdet med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet fastställs genom det högre av tillgångens nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde. Det går normalt inte att fastställa nettoförsäljningsvärdet. Därför jämförs vanligtvis nyttjandevärdet med det redovisade värdet. Därmed beräknas varje kassagenererande enhets nyttjandevärde vid bedömning av en eventuell nedskrivning av goodwill. Beräkningarna görs genom att diskontera framtida uppskattade kassaflöden.

För att utföra beräkningarna görs flera bedömningar gällande framtida omständigheter och uppskattningar av parametrar, exempelvis tillväxt och diskonteringsränta. Eventuella justeringar som görs av bedömningarna kan påverka redovisat värde för goodwill. Ett antagande om en lägre ränta skulle leda till ett lägre återvinningsvärde. En högre diskonteringsränta skulle också leda till ett lägre återvinningsvärde.

Under året redovisade koncernen immateriella kundrelationstillgångar uppgående till bokfört värde netto på noll efter avskrivningar. Goodwill visar en balans på 6 630 TEUR under 2021, (2020: 6 630 TEUR), då inga nedskrivningar gjordes under någon av perioderna.

9.4 Avstämning av immateriella anläggningstillgångar – aktuellt år

	Koncernen		Moderbolaget	
	Goodwill	Kundrelationer	Övriga immateriella tillgångar	Övriga immateriella tillgångar
Akkumulerat anskaffningsvärde 1 januari 2021	6 630	0	52	52
Rörelseförvärv	0	0	0	0
Omklassificeringar	0	0	0	0
Köp/kapitalisering	0	0	0	0
Avyttringar/utrangeringar	0	0	0	0
Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
Akkumulerat anskaffningsvärde 31 december 2021	6 630	0	52	52
Akkumulerat avskrivningsvärde 1 januari 2021			(31)	(31)
Omklassificeringar				
Avyttringar/utrangeringar				
Årets avskrivningar				
Omräkningsdifferenser				
Akkumulerat avskrivningsvärde 31 december 2021	0	0	(31)	(31)
Redovisat värde per 31 december 2021	6 630	0	21	21

Övriga immateriella tillgångar avser främst teknologi som förvärvas genom rörelseförvärv, samt övriga kapitaliserade kostnader som mjukvara och varumärkeslicenser.

9. Nedskrivningstest av goodwill

Goodwill nedskrivningstestas årligen för att säkerställa att det bokförda värdet för var och en av koncernens kassagenererande enheter inte är högre än återvinningsvärdet. Koncernens kassagenererande enheter motsvarar de geografiska regionerna, som också utgör koncernens rörelsesegment. Det bokförda värdet motsvarar sysselsatt kapital och återvinningsvärdet för varje kassagenererande enhet och fastställs utifrån varje enhets nyttjandevärde.

Allokeringen av goodwill till de kassagenererande enheterna (rörelsesegmenten) visas i följande tabell.

9.1 Goodwill per segment

Goodwill per segment	2021	2020
Afrika	5 398	5 398
Mellanöstern	942	942
Europa	290	290
	6 630	6 630

Koncernen förvärvade följande dotterföretag i tabellen nedan. De förvärvade företagen är aktiva inom cybersäkerhetsbranschen som mjukvaruåterförsäljare och distributörer och är leverantörer av övergripande cybersäkerhetslösningar. Förvärven ligger i linje med CYBER1 AB-koncernens övergripande strategi.

9.2 Koncernförvärv

Analys av finansiella förvärv	Dynamic Recovery		Professional Credence Technologies			Intact Software	Summa
	Services	Credence SA	(UAE)	Ltd Credence UK	(Pty)		
% av förvärvade aktier	74 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	
Värde	2 444	329	2 024	678	123	190	17 245
förvärvade tillgångar							
Värde	(1 960)	(311)	(1 900)	(476)	(56)	(143)	(12 907)
förvärvade skulder							
Värde	484	18	124	202	67	47	4 339
förvärvade nettotillgångar							
Justeringar av verkligt värde på tillgångar och skulder	(1 022)	(37)	(262)	(427)	(82)		(671)
Köpeskillning	3 163	107	804	1 286	275	235	15 870
NCI i imm. nettotillg.: kund- relationer	(129)						(129)
Goodwill	3 572	127	942	1 511	290	188	6 630

Goodwill redovisad från detta förvärv uppgår till 6 630 TEUR och är hänförligt till arbetsstyrkan och lönsamheten i den förvärvade verksamheten.

Koncernen redovisar innehavet utan bestämmande inflytande, Dynamic Recovery Services (Pty) Ltd, till verkligt värde, och därmed är det redovisade värdet för innehav utan bestämmande inflytande dess proportionerliga del av de förvärvade realiserbara tillgångarna netto. Se not 1.4 för koncernens redovisningsprinciper för rörelseförvärv.

Tabellen nedan visar en sammanfattning av erlagd köpeskillning för förvärv samt verkligt värde för förvärvade tillgångar och övertagna skulder.

9.3 Sammanfattning av köpeskillning

Köpeskillning	2021	2020
Verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande	(129)	(129)
Kontant köpeskillning	1 467	1 467
Icke-kontant köpeskillning	4 403	4 403
Summa köpeskillning	5 741	5 741
Minus summa nettotillgångar	(941)	(941)
Justeringar av verkligt värde på tillgångar och skulder	1 830	1 830
Goodwill	6 630	6 630

Goodwill visar en balans på 6 630 TEUR under 2021, (2020: 6 630 TEUR).

Ingen av redovisad goodwill kommer att vara avdragsgill inom ramen för bolagsskatten.

Nedskrivningstest av goodwill

Redovisad goodwill har en obegränsad nyttjandeperiod och ledningen testar därmed goodwill årligen för nedskrivning eller närhelst tecken på nedskrivningsbehov uppkommer.

Återvinningsvärdet för goodwill med en obegränsad nyttjandeperiod har beräknats utifrån det nyttjandevärde som ledningen förväntar sig att realisera. Nyttjandevärdet har beräknats baserat på framtida förväntade kassaflöden som kommer att genereras under femårsperioden 2020–2024. Framtida förväntade kassaflöden identifierades enligt följande:

- 2022: Fria kassaflöden beskrivs närmare i 2020 års affärsplan som har godkänts av bolagets styrelse.
- 2022–2026: Fria kassaflöden baserade på en antagen årlig tillväxt om 5 procent från 2021 års nivå.
- Slutligt värde efter 2026 med en uppskattad tillväxttakt på 2 procent.

Den antagna tillväxttakten för perioden 2021–2025 överstiger inte den långsiktiga tillväxttakten för de marknader där verksamheterna bedrivs. Väsentliga bedömningar grundar sig på ledningens erfarenhet.

Väsentliga bedömningar vid fastställande av nyttjandevärde för goodwill

Nyttjandevärdet för varje enhet hämtas från diskonterade kassaflöden, baserat på uppskattade framtida kassaflöden. Uppskattningarna baseras på aktuella finansiella uppgifter och en förväntad framtida utveckling i upp till fem år. Antaganden gällande försäljningsnivåer, försäljningspriser, rörelsekostnader och produktmix utgör grunden för uppskattad framtida tillväxt och utveckling av marginalerna. Antaganden om volymer grundar sig på historiska resultat, högsta ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen och förväntad global marknadstillväxt.

Antaganden om priser baserar sig på kortfristiga marknadstrender och inflationsprognoser. Marginalutvecklingen baseras på aktuella marginalnivåer och produktmixen justerad för förväntade prisändringar och möjliga förändringar i produktmixen. För perioder upp till fem år har ett försiktigt antagande om 5 procent (2020: 5 %) gjorts vid extrapoleringen av förväntade framtida kassaflöden, vilket anses ligga inom ramen för den förväntade branschtillväxten. Kassaflödena har diskonterats med hjälp av en genomsnittlig ränta före skatt på 10,5 procent (2020: 10,5 %).

Räntan motsvarar koncernens aktuella genomsnittliga vägda kapitalkostnad (WACC) och baseras på aktuella marknadsbedömningar. Nedskrivningstester görs årligen, efter att budget och prognostiserade affärsplaner har fastställts av högsta ledningen. Testerna för 2021 (2020) visade att det inte förelåg någon nedskrivning.

Känslighetsanalyser har gjorts vad gäller diskonteringsräntan (risk) och långsiktig tillväxt med en allmän nedgång i tillväxttakten efter fem år på 2 procentenheter (2) (vilket innebär ett antagande om noll tillväxt) och en allmän ökning av den genomsnittliga vägda kapitalkostnaden om 2 procentenheter (2010: 2). Känslighetsanalyserna visade inga indikationer på nedskrivning; varken en ökning av genomsnittlig vägd kapitalkostnad om 14,5 procent eller en minskning av tillväxttakten för fria kassaflöden till 1 procent för perioden 2022–2026 skulle i sig vara tillräckligt för att ge upphov till en nedskrivning av goodwill.

Utöver det årliga nedskrivningstestet testas goodwill så snart det finns indikationer på nedskrivning.

10. Materiella anläggningstillgångar

10.1 Redovisat värde för immateriella anläggningstillgångar – aktuellt år

Materiella anläggningstillgångar	2021	2020
Anskaffningsvärde vid årets början	1 174	911
Köp/investeringar	405	263
Anskaffningsvärde vid årets slut	1 579	1 174
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	(997)	(729)
Årets avskrivningar	(216)	(268)
Utgående ackumulerade avskrivningar	(1 213)	(997)
Bokfört värde netto vid periodens slut	366	177

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar har inkluderats i administrationskostnader i resultaträkningen och uppgår till 216 TEUR (2020: 268 TEUR). Inga lånekostnader har kapitaliserats under 2021 eller under 2020.

11. Leasingavtal

Koncernen är leasetagare för ett fåtal tillgångar där fastighetshyra, såsom hyra av kontorsyta och lagerlokaler, utgör den största delen av det totala leasingvärdet. Koncernens leasing inkluderar även magasin osv. förutom kortfristiga leasingavtal och leasingavtal till lågt värde, där varje leasing avspeglas på balansräkningen som en nyttjanderätt och en leasingkulder. Leasingbetalningar är i allmänhet fasta, men ett antal leasade fastigheter är kopplade till löpande förändringar av ett index. Rörliga leasingbetalningar, som inte beror på ett index eller en kurs, undantas från den initiala värderingen av leasingkulder och -tillgångarna.

Vissa leasingavtal innehåller alternativ för att utöka leasingen i en eller två perioder till eller att avsluta leasingen. En bedömning görs av sannolikheten för att optionerna för förlängning eller uppsägning kommer att användas eller inte och beloppet på valfria leasingbetalningar som inte ingår i leasingkulder per 31 december 2021.

Löptiden för koncernens leasingavtal är i genomsnitt 2,3 år, inklusive bedömningar av sannolikheten för ett nyttjande av alternativ för förlängningar och avslutande.

Leasing per 31 december 2021 bestod av följande:

Nyttjanderätter

11.1 Nyttjanderätter

2021	Hyra	Övrigt	Summa
Kostnader per 1 januari	273	0	273
Justering av omräkning av utländsk valuta	6	0	6
Anskaffat under året	0	0	0
Avyttringar under året	0	0	0
Av- och nedskrivningar under året	0	0	0
Av- och nedskrivningar under året	(130)	0	(130)
Av- och nedskrivningar av övergivna tillgångar	0	0	0
	149	0	149

Långfristiga leasingkulder

11.2 Leasingkulder – aktuellt år

	2021
Per 1 januari 2021	281
Anskaffat	0
Räntebetalningar	19
Per 31 december 2021	303

11.3 Belopp som redovisats i resultaträkningen – aktuellt år

	2021
Nedskrivning av nyttjanderätter	(130)
Räntekostnader för leasingkulder	(19)
Kostnad relaterad till rörliga leasingbetalningar som inte ingår i värderingen av leasingkulder	0
Summa	(149)

11.4 Kassaflöde från leasing – aktuellt år

	2021
Avbetalningar på leasingskuld	(130)
Räntebetalningar	(19)
Summa kassaflöde från leasing	(149)

12. Investeringar i dotterföretag

Den främsta aktiviteten för samtliga dotterföretag är att marknadsföra och sälja lösningar för att öka säkerheten på internet samt att sälja produkter och tjänster inom detta område.

Nedskrivningstest

Investeringar i dotterföretag värderas i moderbolagets finansiella rapporter till anskaffningsvärde. Om det finns en indikation på nedskrivning beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av verkligt värde och nyttjandevärde.

Det redovisade värdet för investeringar i dotterföretaget uppgår till 2 321 TEUR per den 31 december 2021 (2020: 2 301 TEUR).

Förväntningarna för de närmaste åren går mot att generera en omsättning genom naturlig tillväxt på omkring 85 MEUR under 2025, med stöd av den starka underliggande marknaden. CYBER1 har som mål en bruttomarginal på över 20 procent på medellång sikt.

Koncernens verksamhet bedrivs främst i Dynamics Recovery Services (DRS) med ett bokfört värde om 22 040 TEUR under aktuellt räkenskapsår och i mindre skala i Credence SA med intäkter på 918 TEUR för året. CYBER1 Group AB:s verksamhet består av att inneha andelar i dotterbolag och närstående företag, lista dem på NASDAQ First North och tillhandahålla ledningsfunktioner för koncernen.

12.1 Investeringar i dotterföretag

	2021	2020
Ingående balans 1 januari	2 301	14 357
Förvärv	0	0
Nedskrivningar av investeringar	0	(12 056)
Investeringar i dotterföretag	20	0
Utgående balans 31 december	2 321	2 301

12.2 Investeringar i dotterföretag

Cyber Security 1 AB:s dotterbolag	Organisationsnummer	Säte	% av aktierna	% av rösträtterna	2021	2020
Cognosec Ltd	224746800	Storbritannien	100 %	100 %	275	275
Cognosec DMCC	DMCC 40384	Förenade Arabemiraten, Dubai	100 %	100 %	0	0
Credence Security JLT	JLT 4874	Förenade Arabemiraten, Dubai	100 %	100 %	205	205
Professional Technologies Ltd	Nr C 81571	Kenya	100 %	100 %	309	309
Dynamic Recovery Services (Pty) Ltd	1997/019520/07	Sydafrika	74 %	74 %	1 248	1 248
Credence Security (Pty) Ltd	1999/009285/07	Sydafrika	100 %	100 %	29	29
Intact Software Dist. (Pty) Ltd	2011/103356/07	Sydafrika	100 %	100 %	235	235
Credence Security Ltd	6821858	Storbritannien	100 %	100 %	20	0
					2 321	2 301

12.3 Avstämmingar mellan återvinningsvärde och redovisat värde för aktierna i dotterbolag – aktuellt år

Nedskrivningstest	Dynamic Recovery Services (Pty) Ltd	Credence SA	Intact Software Distribution (Pty) Ltd	Professional Technologies Ltd	Credence UAE	Cognosec UK	Credence Security Ltd
	Resultat	127	90	0	78	111	711
Eget kapital – DCF	16 580	368	21	264	14 513	1 703	982
Andel av aktierna	74 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Bokfört värde	1 248	29	235	309	205	275	20
Redovisat värde av eget kapital 2021	16 580	368	21	264	14 513	1 703	982

13. Avvecklad verksamhet

Ingen verksamhet har avvecklats under aktuellt räkenskapsår.

Avyttring av dotterbolag

Inga dotterbolag har avyttrats under aktuellt räkenskapsår.

14. Varulager

Varulagret värderas enligt "först in, först ut"-principen till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Interna vinster som uppkommer från leveranser mellan koncernbolagen elimineras vid konsolidering.

14.1 Varulager

	2021	2020
Färdiga varor	6	452
	6	452

Nedskrivningar av varulagret under året uppgick till noll (2020: noll).

15. Kundfordringar och övriga fordringar

15.1 Kundfordringar och övriga fordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Gäldenärer	15 752	15 141	323	6 403
Förutbetalda leverantörsfakturor	163	116	0	0
Förutbetalda leasinghyror	0	0	0	0
Skattefordran	0	0	0	0
Belopp som ägs av koncernbolag	0	0	0	0
Övriga fordringar	2 798	0	0	0
Minus avsättning för nedskrivning av kundfordringar	0	0	0	0
	18 713	15 257	323	6 403

Förändringar i koncernens avsättning för nedskrivning av kundfordringar är som följer:

15.2 Förändringar för koncernen – nedskrivningar av kundfordringar och övriga fordringar

Avsättning för kundfordringar	2021	2020
Bokfört värde vid årets början	0	0
Avsättning för förluster under året	0	0
Återvinning	0	0
Nedskrivning	0	0
	0	0

Per december 2021 var kundfordringar om 10 256 TEUR (2020: 11 104 TEUR) förfallna och noll (2020: noll) hade skrivits ner. Åldersfördelningen för kundfordringar är som följer

15.3 Åldersanalys – kundfordringar

Åldersanalys för kundfordringar	2021	2020
Kortfristiga	5 496	3 946
Försenade < 31 dagar	3 297	1 033
Försenade 31–90 dagar	1 674	1 210
Försenade > 90 dagar	5 285	8 952
	15 752	15 141

De återstående kundfordringarna och övriga fordringarna innehåller inga nedskrivna tillgångar eftersom de inte är försenade. Baserat på kredithistorien för dessa övriga klasser förväntas dessa belopp inkomma när de förfaller. Koncernen har ingen säkerhet i förhållande till dessa fordringar.

Kundfordringar hålls normalt i inhemska valutor, som har en obetydlig påverkan på valutarisken. Avsättningarna för kundfordringar avser främst osäkra kundfordringar där det finns en potentiell risk för att de inte kan inhämtas. Kreditriskerna för koncernens kundfordringar bedöms vara låga. För mer information se not 1 Finansiella instrument och finansiella risker.

16. Skulder och andra avsättningar

Kortfristiga skulder redovisas till bokfört värde, vilket är deras verkliga värde.

16.1 Skulder och andra avsättningar (kortfristiga)

Kortfristiga skulder	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Gäldenärer	13 172	16 576	3 816	8 772
Aktuella skatteskulder	239	854	0	0
Övriga skulder	5 147	4 181	741	0
Räntebärande skulder	1 404	0	0	0
Leasingskuld	303	281	0	0
Belopp att betala till koncernbolag	0	0	445	2 282
	20 265	21 892	5 002	11 086

17. Innehav utan bestämmande inflytande

Nedanstående finansiella information i sammandrag för Dynamic Recovery Solutions (Pty) Ltd har upprättats i enlighet med IFRS. Informationen avser belopp före eliminering av koncerninterna transaktioner. CYBER1 äger 74 procent av aktiekapitalet och innehar 74 procent av rösträtterna i det sydafrikanska dotterbolaget Dynamic Recovery Solutions (Pty) Ltd. Innehavet utan bestämmande inflytande i Dynamic Recovery Services (Pty) Ltd är 26 procent och ägs av EMM Share Trust. Stiftelsen har rätt till en proportionerlig andel av eventuell utdelning. Ingen utdelning betalades under 2021 och 2020 till innehavet utan bestämmande inflytande avseende CYBER1:s förvärv av Dynamic Recovery Solutions (Pty) Ltd.

EMM Share Trusts innehav utan bestämmande inflytande säkerställer att Dynamic Recovery Services (Pty) Ltd efterlever South African Broad-Based Black Economic Empowerment Act (52/2003).

17.1 Innehav utan bestämmande inflytande – vinst

NCI vinst	2021	2020
Intäkter	22 040	18 483
Resultat	127	(324)
Vinst hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande	33	(84)
Övrigt totalresultat	0	0
	22 200	18 075

17.2 Innehav utan bestämmande inflytande – nettotillgångar

NCI nettotillgångar	2021	2020
Omsättningstillgångar	6 194	3 378
Anläggningstillgångar	448	261
Kortfristiga skulder	(6 212)	(3 282)
Långfristiga skulder	0	0
	430	357

18. Aktiekapital

Per den 31 december 2021 bestod CYBER1:s registrerade aktiekapital av 710,8 miljoner aktier (2020: 348,9 miljoner aktier) och uppgick till 186 TSEK (2020: 105 TSEK). CYBER1:s aktier är noterade i EUR.

För att underlätta en analys av förändringen i antalet emitterade aktier och aktiekapitalet både för 2021 och 2020 redovisas aktiekapitalet i de finansiella rapporterna till valutakursen per den 31 december 2021, som uppgick till 10,13 SEK per EUR (2020: 10,62). Per den 31 december 2021 var kvotvärdet per aktie 0,0003 SEK (2020: 0,0003) eller 0,000030 EUR (2020: 0,000029). Varje aktie medför en röst.

Aktiekapitalet som anges i de finansiella rapporterna var registrerat per den 31 december 2021 respektive 2020.

18.1 Avstämn. aktiekapital

Transaktion	Datum	Förändring i antal emitterade aktier	Antal emitterade aktier	Nominellt värde SEK
Aktier emitterade per den	1 januari 2015	0	250 000	1
Aktiesplit 1:1000	23 april 2015	249 750 000	250 000 000	0,0010
Kvittningsmission av aktier	23 april 2015	362 000 000	612 000 000	0,0010
Omvänd split 2:1	23 april 2015	(306 000 000)	306 000 000	0,0010
Omvänd split 10:8	23 april 2015	(61 200 000)	244 800 000	0,0025
Riktad aktieemission	7 december 2015	2 800 000	247 600 000	0,0025
Börsnotering	22 juni 2016	9 579 500	257 179 500	0,0025
Aktier emitterade per den	31 december		257 179 500	0,0025
	2016			
Aktier emitterade per den	1 januari 2017		257 179 500	0,0025
Aktier emitterade per den	31 december		257 179 500	0,0025
	2017			
Riktad aktieemission	11 januari 2018	1 474 000	258 653 500	0,0027
Kvittningsmission av aktier	9 mars 2018	3 638 243	262 291 743	0,0027
Riktad aktieemission	13 juli 2018	16 666 666	278 958 400	0,0018
Privatplacering nyemission	23 oktober 2018	13 277 097	292 235 506	0,0018
Aktier emitterade per den	31 december		292 235 506	0,0018
	2018			
Privatplacering nyemission	18 mars 2019	3 250 976	295 486 482	0,0026
Aktier emitterade per den	31 december		295 486 482	0,0026
	2019			
Kvittningsmission av aktier	27 april 2020	38 769 247	334 225 729	0,0003
Kvittningsmission av aktier	27 april 2020	14 634 497	348 890 226	0,0003
Aktier emitterade per den	31 december		348 890 226	0,0003
	2020			

Transaktion	Datum	Förändring i antal emitterade aktier	Antal emitterade aktier	Nominellt värde SEK
Nyemission	6 augusti 2021	174 445 113	523 335 339	0,0003
Kvittningsemission av aktier	1 oktober 2021	187 466 716	710 802 055	0,0003
Aktier emitterade per den	31 december		710 802 055	0,0003
	2021			

19. Resultat per aktie

19.1 Resultat per aktie

	Resultat per aktie	2021	2020
Nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (TEUR)		4 345	(13 875)
Viktat genomsnittligt antal emitterade aktier (tusental)		529 846	348 890
Resultat per aktie före utspädning (euro per aktie)		0,0082	(0,0398)

Koncernen har inga potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt. Således är resultatet per aktie efter utspädning detsamma som före utspädning.

CYBER1 betalade ingen utdelning under 2021.

20. Eget kapital

Mål, policyer och processer för kapitalförvaltning

Styrelsen för Cyber Security 1 AB har fastställt att mot bakgrund av de goda och stabila utsikterna för verksamheten är den finansiella policy att koncernen ska sträva efter att upprätthålla en nettoskuld som inte överstiger tre gånger EBITDA. Överskjutande medel ska återföras till aktieägarna genom utdelning och återköp av aktier.

Aktiekapital

Samtliga aktier tillhör samma klass och medför samma rösträtt. Alla aktier är fullt betalda. Samtliga aktier medför samma rätt till koncernens tillgångar och vinster. Det finns inga begränsningar gällande aktiernas överförbarhet enligt lag eller i enlighet med bolagsordningen.

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital avser eget kapital som har skjutits till från ägarna och inkluderar överkursfonder.

Enligt 4 kap. 2 §, 2 st. ÅRL är inte sådana medel tillgängliga för distribution.

Säkringsreserv

Säkringsreserven avser ackumulerade vinster och förluster som uppkommer från förändringar i verkligt värde för kassaflödessakringar hänförliga till säkringar av valutakursfluktuationer och ränterisker. Vid årets slut fanns det inga kassaflödessakringar redovisade i övrigt totalresultat.

Omräkningsreserv

Valutakursreserven omfattar alla valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkning av de finansiella rapporterna för utländska verksamheter som redovisas i en annan valuta än den som används för presentation av koncernredovisningen. Moderbolaget och koncernen upprättar sina finansiella rapporter i EUR.

Verkligtvärdereserv

Verkligtvärdereserven omfattar den ackumulerade nettoförändringen i verkligt värde för finansiella tillgångar som är tillgängliga för försäljning till dess att tillgångarna tas bort från redovisningen eller skrivs ner.

21. Transaktioner med närstående

Koncernens närstående omfattar närstående bolag och nyckelpersoner med ett betydande inflytande över koncernen. Nyckelpersoner med betydande inflytande över koncernen är CYBER1:s styrelse och medlemmar i ledningsgruppen. Transaktioner med närstående genomförs på normala affärsmässiga villkor (armlängds avstånd).

Koncernens dotterbolag i Sydafrika betalade 82 TEUR för hyra av kontorslokaler via ett företag som kontrolleras av koncernchefen. Styrelsen anser att hyran är marknadsmässig. I övrigt har inga transaktioner skett mellan CYBER1 och närstående som har haft väsentlig påverkan på företagets ställning eller resultat.

Den 31 maj 2021 meddelade CYBER1 att man undertecknat förvärvsavtal för förvärv av 50 procent av Cyber Security South Africa (CSSA) och Cyber Security Africa Distribution (CSAD), som är delägda av CYBER1:s koncernchef, Robert Brown. Som med den ekonomiska och juridiska due diligence-processen hanterades detta av valda styrelseledamöter som inte omfattade Robert Brown i hans dåvarande kapacitet som VD, samt med två oberoende företag i Sydafrika för att värdera och ge information om förvärven. Bekräftelse av resterande 50 procent kommer framöver att hanteras av ett förvärvsunderkommitté som kommer att ha representanter från styrelsen som inte kommer att omfatta Robert Brown.

CYBER1:s exklusiva rättighet att köpa resterande 50 procent av CSSA och CSAD gäller åtminstone till 30 september 2022. Styrelsen är övertygad om att koncernens ordförande kan utöva sitt uppdrag på lämpligt sätt och har, vid initialt förvärv av de första 50 procenten, visat ha en stark förmåga att dra nytta av möjligheter till tillväxt i alla enheter.

CYBER1 har utsett den externa styrelseledamoten Pekka Honkanen att ge en översikt och bidrag till företagets långsiktiga bolagsstyrningsstrategi. Det inbegriper att se till att bästa praxis utvecklas och förfinas i linje med det ständigt föränderliga sammanhang inom flera olika jurisdiktioner som företaget verkar i. Engagemanget genom hans konsultföretag (PHOY Solutions) faller utanför detta område och

det ansvar som Honkanen har som extern styrelseledamot enligt företagets arbetsordning och bolagsordning.

Närstående utgörs även av dotterföretag där CYBER1 har ett bestämmande inflytande.

21.1 De största aktieägarna

Aktieägare	Andel av emitterat stamaktiekapital	Värde SEK
ABN AMRO SWEDEB CLIENT NON-TREATY	21,9	156 054 364
SAXO BANK A/S CLIENT ASSETS	14,4	102 718 677
SIX SIS AG, W8IMY	10,2	72 621 230
MANGOLD FONDKOMMISSION AB	8,9	63 500 000
UBS SWITZERLAND AG, W81MY	8,7	62 085 763
CS (CH) CLIENT OMNIBUS ACC	6,2	44 356 802
MORGAN STANLEY & CO INTL PLC, W8IMY	5,4	38 132 216
BRIDGE FINANCE SOLUTION AB	4,3	30 800 240
THE BANK OF NEW YORK MELLON, CORPORATION W9	2,5	17 854 040
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	1,7	12 058 270
GROWTHZONE AB	1,4	9 678 282

22. Händelser efter rapporteringsperioden

Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter rapporteringsperioden.

23. Disposition beträffande årets vinst

23.1 Disposition av resultatet

Disposition av resultatet	2021
Fritt eget kapital	(2 448 618)
Årets resultat	3 132 759
Aktieemission	3 532 408
	4 216 549

24. Godkännande av årsredovisningen

Styrelsen och VD bekräftar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och att koncernredovisningen har utarbetats i enlighet med internationella redovisningsstandarder som antagits genom Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder.

Årsredovisningen och koncernredovisningen ger en sann och rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning och resultat. Koncernens och moderbolagets förvaltningsberättelse ger en sann och rättvisande beskrivning av utvecklingen av koncernens och moderbolagets

verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat och beskriver väsentliga risker och osäkerheter som moderbolaget och koncernbolagen står inför.

Koncernens årsredovisning kommer att presenteras för bolagsstämman den 25 maj 2022 för godkännande.

4 maj 2021

Peter Sedin

VD

Johannes Bolsenbroek

Ordförande

Robert Brown

Koncernchef och styrelseledamot

Alan Goslar

Styrelseledamot

Zeth Nyström

Styrelseledamot

Pekka Honkanen

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 4 maj 2022.

RSM Stockholm AB

Malin Lanneborn

Auktoriserad revisor




Verification

Transaction 09222115557468606070

Document

<p>Årsredovisning Cyber 2021 Main document 74 pages <i>Initiated on 2022-05-04 18:47:26 CEST (+0200) by Malin Lanneborn (ML2)</i> <i>Finalised on 2022-05-04 20:57:48 CEST (+0200)</i></p>	<p>Management letter_2021 Attachment 1 2 pages Not merged with the main document <i>Attached by Malin Lanneborn (ML2)</i></p>
---	--

Signing parties

<p>Malin Lanneborn (ML2) RSM Stockholm AB <i>ID number 7807106922</i> <i>malin.lanneborn@rsm.se</i> <i>+46734489837</i></p>  <p><i>The name returned by Swedish BankID was "MALIN LANNEBORN"</i> <i>Signed 2022-05-04 20:57:48 CEST (+0200)</i></p>	<p>Johan Bolsenbroek (JB2) Cyber 1 AB <i>johan@cyber1.com</i> <i>+31651451833</i> <i>Signed 2022-05-04 20:19:17 CEST (+0200)</i></p>
<p>Zeth Nyström (ZN2) <i>ID number 194606035915</i> <i>zeth.nystrom@cyber1.com</i></p>  <p><i>The name returned by Swedish BankID was "ZETH NYSTRÖM"</i> <i>Signed 2022-05-04 19:46:30 CEST (+0200)</i></p>	<p>Pekka Honkanen (PH2) <i>pekka.honkanen@cyber1.com</i></p>  <p>FINNISH TRUST NETWORK <i>The name returned by Finnish FTN was "KARI PEKKA HONKANEN"</i> <i>Signed 2022-05-04 20:07:46 CEST (+0200)</i></p>
<p>Peter Sedin (PS2) <i>ID number 6812119318</i> <i>peter.sedin@cyber1.com</i></p>	<p>Rob Brown (RB2) <i>rob@cyber1.com</i> <i>+27832673656</i> <i>Signed 2022-05-04 20:15:19 CEST (+0200)</i></p>



Verification

Transaction 09222115557468606070



*The name returned by Swedish BankID was "Kaj Peter Sedin"
Signed 2022-05-04 19:09:15 CEST (+0200)*

Alan Goslar (AG)
*alan.goslar@cyber1.com
+447764200221
Signed 2022-05-04 20:55:00 CEST (+0200)*

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Cyber Security 1 AB (publ), org.nr 556135-4811

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Cyber Security AB (publ) för år 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 13–74 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och 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 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.

Annan information än årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen består av bolagsstyrningsrapporten men innefattar inte årsredovisningen och vår revisionsberättelse avseende denna.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information. I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. 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 den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 revisions sed 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 fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och

koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om 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 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 brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

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 Cyber Security 1 AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättnings- skyldighet 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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.

Stockholm den 4 maj 2022

RSM Stockholm AB

Malin Lanneborn.
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557468575124

Dokument

Revisionsberättelse Cyber

Huvuddokument

3 sidor

Startades 2022-05-04 18:35:40 CEST (+0200) av Malin Lanneborn (ML)

Färdigställt 2022-05-04 20:58:57 CEST (+0200)

Signerande parter

Malin Lanneborn (ML)

RSM Stockholm AB

Personnummer 7807106922

malin.lanneborn@rsm.se

+46734489837



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MALIN LANNEBORN"

Signerade 2022-05-04 20:58:57 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

