

Årsredovisning för 2020

Cyber Security 1 AB (Publ) Group

Koncernens och moderbolagets

årsredovisning

Contents

Nyckeltal för koncernen	3
Förslag till dispositioner beträffande moderbolagets förlust	7
Koncernens och moderbolagets resultaträkningar	8
Koncernens och moderbolagets rapport över totalresultatet	9
Koncernens och moderbolagets rapport över finansiell ställning	10
Koncernens och moderbolagets rapport över förändring i eget kapital	11
Koncernens och moderbolagets rapport över kassaflödesanalyser	12
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	13
Noter till de finansiella rapporterna	14
Redovisningsprinciper och förklarande noter till de finansiella	14
1. Väsentliga redovisningsprinciper	14
1 Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål	23
2 Finansiella instrument och hantering av finansiella risker	25
3 Rörelseförvärv	34
4 Segmentsinformation	34
5 Löner och övriga ersättningar	38
6 Revisions- och konsultarvoden	41
7 Avskrivningar och nedskrivningar	42
8 Övriga rörelsekostnader	43
9 Inkomstskatt	44
10 Immateriella anläggningstillgångar	45
11 Nedskrivning av goodwill	47
12 Materiella anläggningstillgångar	49
13 Leasingavtal	49
14 Investeringar i dotterföretag	51
15 Avvecklad verksamhet	53
16 Varulager	54
17 Kundfordringar och övriga fordringar	54
18 Skulder och andra avsättningar	55
Kortfristiga skulder	55
19 Innehav utan bestämmande inflytande	56
20 Finansiella instrument och hantering av finansiella risker	56
21 Aktiekapital	60
22 Resultat per aktie	61
23 Eget kapital	61
24 Transaktioner med närstående	62
25 Händelser efter balansdagen	63
26 Dispositioner beträffande årets förlust i Cyber1	64
27 Godkännande av årsredovisningen	65
Verkställande direktörens, styrelseledamöternas och koncernrevisorers namnteckningar	65

Förvaltningsberättelse

Nyckeltal för koncernen

Alla belopp rapporteras i tusen euro (TEUR) om inte annat anges

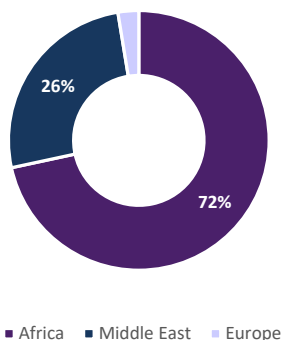
Nyckeltal	2020 (TEUR)	2019 (TEUR)
Intäkter	27 356	68 731
Förlust före skatt	(13 875)	(641.1)
Förlust verksamhet under avveckling	0	(410)
Rörelsemarginal	(50,7) %	(0,6) %
Nettoskuld	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(21,3)	(1 781.9)
Resultat per aktie för utspädning	(0,03976)	(0,00520)
Antal aktier vid periodens slut	348 890 226	295 486 482
Anställda vid periodens slut	146	198

2020 I KORTHET OCH HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

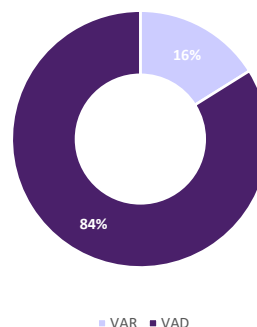
- Bruttomarginalen ökade från 8 procentenheter från 20% 2019 till 28% under 2020
- Rörelsekostnaderna har minskat med 20% till 12 300 TEUR under 2020 från 15 300 TEUR under 2019
- Intäkterna minskade med 60% till 27 356 TEUR under 2020 (2019: 68 731 TEUR)
- Cyber1 redovisar en betydande minskning av EBITDA på grund av påverkan från covid-19, begränsad likviditet och avttringen av Itway
- Förlust före skatt ökade från 1 100 TEUR till 13 800 TEUR
- Cyber1 utsåg nya styrelseledamöter under augusti 2020
- Cyber1 visade ett lönsamt resultat för första kvartalet 2021 efter företagets omstrukturering under rekonstruktionsprocessen.
- Cyber1 förväntas avsluta företagsrekonstruktionen under juni 2021

En komplett lista över Cyber1:s meddelanden och rapporter finns på www.cyber1.com.

Nettoomsättning per segment



Rörelsemarginal per produktsegment



Förvaltningsberättelse

Moderbolagets verksamhet

Cyber Security 1 AB (Publ) ("Cyber1") är moderbolag i Cyber Security 1 AB-koncernen. Företaget, som hette Cognosec AB (Publ) vid tillfället, 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 flexibelt globalt företag noterat på Nasdaq med kontor i Storbritannien, Förenade Arabemiraten, Europa och Afrika. Bolaget bedriver verksamhet i offentlig och privat sektor inom cybersäkerhetssfären och hjälper organisationer att minska cyberrisker, bli motståndskraftiga mot attacker, bedöma organisationens processer, rutiner och system för bristande regelefterlevnad och sårbarheter.

Cyber1 bedriver verksamhet inom ett stort antal organisationer inom offentlig och privat sektor, däribland statliga myndigheter, sjukvård, detaljhandel, försäkring, tillverkning och hotell- och restaurangbranschen. Bolaget är specialiserat på säkerhets-, risk- och efterlevandstjänster som gör det möjligt för bolaget att erbjuda det bästa 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 moderbolagets certifierade rådgivare under året.

Koncernens resultat för räkenskapsåret 2020 uppgick till -13 875 TEUR (2019: -1 493 TEUR), varav 84,2 TEUR förlust (2019: vinst 43,5 TEUR) var hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande. Koncernens eget kapital uppgick den 31 december 2020 till 775,5 TEUR (2019: 13 582,8 TEUR) varav 156,0 TEUR (2019: 240,2 TEUR) är hänförligt till minoritetsägare.

Moderbolagets förlust för räkenskapsåret 2020 uppgick till 15 640,0 EUR (2019: förlust 3 235,7 TEUR).

Moderbolagets eget kapital uppgick 31 december 2020 till -785,6 TEUR (2019: 12 097,1 TEUR).

Transaktioner med närstående

Alla transaktioner med närstående har genomförts på marknadsmässiga villkor och beskrivs närmre i not 25.

Aktiedata

Den 31 december 2020 hade bolaget totalt 348 890 226 emitterade aktier (2019: 295 486 482). Kvotvärdet uppgick till 0,000261 EUR (2019: 0,000262 EUR) per aktie. Mer information om bolagets aktier finns i not 21, 22 och 23.

Verksamhetsöversikt och fortlevnadsprincipen

Trots den dämpade prestationen 2020 är koncernen optimistisk och bygger upp sin kapacitet och utökar sin strategiska bas, i synnerhet i Europa och region EMEA. Även om kärnkassagenereringen 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 2020 och under första kvartalet 2021.

Ledningen är fullt medveten om den ansträngda likviditeten, med förväntningarna på framtida tillväxt och stöd från externa källor för att uppfylla de omedelbara behoven. Per balansdagen, däremot, när man ser på bolagets aktuella likviditet 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, om de inte avhjälpas av de nuvarande planer som ledningen har på plats för att säkra finansiering och få verksamheten att växa, skulle kunna leda till betydande tvivel på att bolaget kan fortsätta enligt fortlevnadsprincipen. Det kan i första hand påverka värderingen av goodwill på koncernnivå och andelar i dotterföretag på moderbolagsnivå.

Strategi

Inom produktionserbjudandet för VAD (Value Added Distribution) arbetar Cyber1 för att maximera den långsiktiga lönsamheten genom att dra nytta av sin starka marknadsnärvaro och sitt ansedda varumärke. Dessutom genom att dra nytta av sin ledande ställning inom kategorin och fortlöpande driva produktivitetsförbättringar, kommer Cyber 1 att bibehålla sitt fokus på att driva på befintliga och nya synergifördelar inom koncernen.

För rådgivnings- och förvaltningstjänster ska Cyber1 driva en lönsam tillväxt genom stark försäljning och marknadsföring, samtidigt som man upprätthåller en strikt kostnadsdisciplin. Bolaget fortsätter att anpassa sitt sortiment för att kunna bibehålla sitt ledarskap genom att erbjuda tjänster av hög kvalitet med utmärkt värde i fokus på tjänster inom växande segment.

Cyber1 ska fortsätta att växa och etablera nya internationella marknader utifrån bolagets starka kapacitet och varumärke.

Finansiell utveckling

VAR-affärssegmentet behöll sin position på den afrikanska marknaden med förlorade intäkter från verksamheterna i Europa och Mellanöstern vilket främst berodde på avyttringen av Itway. Under 2020 minskade intäkterna från VAR-segmentet med 63% till 21 200 TEUR (2019: 57 100 TEUR).

Som jämförelse sjönk VAR-intäkterna med 20% till 21 000 TEUR (2019: 26 300 TEUR) justerat för avyttringen av Itways. Rörelsemarginalen sjönk signifikant till följd av avyttringen till 554 TEUR (2019 9 035 TEUR).

VAD-intäkterna uppgick till 8 500 TEUR (2019: 11 900 TEUR) på grund av såväl Covid-19 som begränsad likviditet. Tillsammans med minskade intäkter sjönk bruttovinstmarginalen till 26,6%.

Händelser under rapportperioden

Företagsrekonstruktion 2020

Den 12 maj 2020 godkände Stockholms tingsrätt Cyber Security 1 AB:s ansökan om företagsrekonstruktion. Advokatfirman Carler utsågs som företrädare vid förhandlingarna som hölls i juni 2020. Mot bakgrund av de nuvarande handelsvillkoren och konsekvenserna av den formella styrelseordföranden K Paulsens frånfälle, tillsammans med ekonomiska svårigheter, har fått den nya styrelsen att inleda en företagsrekonstruktion.

Företaget använde denna period för att validera borgenärer och ompositionera moderbolaget för att vara smalare och effektivare.

Den 12 november 2020 begärde företaget att domstolen skulle utse Marcus Wenner, 180 Grader, som ny administratör för företagsrekonstruktionen, som därefter godkändes.

Konsekvenser av covid-19 – bekräftade riktlinjer för hela året

Cyber1s tillvägagångssättet för att underlätta organisk kundtillväxt och försäljning av lösningar till befintlig infrastruktur är båda nyckelindikatorerna för företagets framgång på lång sikt. Nya kunder i jämförelse har totalt sett hindrats av de senaste ekonomiska effekterna kring spridningen av covid-19. Till exempel planerade Cyber1 en expansion till Indien som är en viktig tillväxtmarknad, detta pausades under pandemin. Andra strategiska territorier som Förenade Arabemiraten har upplevt starka restriktioner, vilket har förhindrat planerade initiativ för nya kunder. Sydafrika fortsätter att se höga fall totalt sett med tanke på att vaccinationen är långsammare än väntat. Trots detta har företaget varit anpassningsbart i sitt erbjudande och fortsatt leverera framstående lösningar relaterade till nya arbetsmiljöer, till exempel via moln- och fjärråtkomstlösningar.

Händelser efter rapporteringsperioden

Företagsrekonstruktion 2021

Ackordsförhandling i företagsrekonstruktionen avseende Cyber Security 1 AB äger rum den 7 juni 2021. I samband med ackordsförhandlingen kommer tingsrätten att meddela beslut i frågan om offentligt ackord. Det offentliga ackord som har sökts innebär att skulder utan förmånsrätt som har uppstått innan ansökan om företagsrekonstruktion skrivs ned till 25 % (75 % nedskrivning). Ackordet innebär vidare att betalning av ackordslikviden ska ske inom ett år från det att tingsrättens beslut om offentligt ackord har vunnit laga kraft. Fordringar i utländska myntslag, d.v.s. andra valutor än svenska kronor, kommer att beräknas till den växelkurs som gällde på dagen för ansökan om företagsrekonstruktion, den 8 maj 2020. Cyber Security 1 AB förväntas genom ackordet att göra en ackordsvinst som följd av nedskrivningarna

Styrelsen och verkställande direktören

Styrelsen för bolaget bestod under året av följande ledamöter: Johannes Bolsenbroek (ordförande), Antoine Karam (ordförande), Corné Melissen, Frank Kamsteeg, Thomas Bennett, Daryn Stilwell, Robert Blase, Alan Goslar, Pekka Honkanen and Zeth Nyström

Den 21 februari avgick Nick Viney vd för moderbolaget, Daryn Stilwell utsågs till ny vd fram till den 17 augusti, då Peter Gustafsson tillträdde som tillförordnad VD. Den 31 december 2020 var Robert Brown moderbolagets vd. Den 30 juni 2021 var Peter Sedin moderbolagets vd.

Följande styrelseledamöter avgick och lämnade styrelsen per följande datum:

- Johan Bolsenbroek avgick som ordförande den 27 augusti 2020.
- Frank Kamsteeg avgick den 27 augusti 2020
- Corné Melissen avgick den 27 augusti 2020
- Antoine Karam avgick den 27 augusti 2020
- Thomas Bennett avgick den 17 augusti 2020
- Daryn Stilwell avgick den 27 augusti 2020
- Robert Blase avgick den 12 oktober 2020

Övriga händelser

Det har efter balansdagen inte gjorts några utnämningar.

Anställda

Vid utgången av räkenskapsåret uppgick antalet anställda inom koncernen till 146 anställda jämfört med 198 personer vid början av året.

Forskning och utveckling

Med syfte att stärka och utveckla 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 slutkunder.

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 däri regleras även ansvarsfördelningen mellan styrelsen för Cyber Security 1 AB, vd och finansdirektören samt koncernens chef för rapportering och verkställande direktör för dotterbolagen. All hantering av utländsk valuta och beviljade kredit till kunder hanteras inom ramen för den fastställda policyn. En detaljerad redogörelse för finansiella risker och affärsrisker och koncernens hantering av dessa finns på sida 7-9 och not 20. Finansiella instrument och hantering av finansiella risker på sidorna 60-64.

Framtida utveckling

Marknadstrender under 2021 kommer att övervakas noga av koncernens verksamhet. Cyber 1-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. Koncernbolag kommer att fortsätta att utveckla tjänster och egenutvecklade varumärken, vilket har stått för en ökad andel av koncernens totala försäljning under senare år.

Koncernens starka balansräkning har skapat rätt förutsättningar för intressanta företagsförvärv. Koncerns mål för sin intäktsökning under en konjunkturcykel är att minst uppnå 5 procents tillväxt årligen.

Ordinarie bolagsstämma

Bolagsstämman kommer att avhållas den 29 juni 2021.

Kontrollbalansräkning

Under 2020, genomförde styrelsen ett omfattande projekt för att uppdatera värderingen av dotterbolagen. Arbetet utfördes av en tredje part för att uppnå en realistisk och oberoende värdering. Utfallet av värderingen inkluderas i kontrollbalansräkningen som upprättades i augusti 2020. Styrelsen har vid upprättande av bokslutet 2020 bedöms om antagande använda i värderingen från augusti är aktuella även inför upprättande av årsredovisningen och slutsatsen har varit att det finns goda marginaler i den värdering som gjorts och därmed övervärden jämfört med bokfört värde på aktier i dotterbolag, som uppgår till 2,3 MEUR.

Om värdet skulle realisera uppgår eget kapital till över 50% av det registrerade kapitalet med god marginal. Kontrollbalansräkningen i augusti har även granskats av bolagets revisor som lämnat sitt utlåtande kring denna

Förslag till dispositioner beträffande moderbolagets förlust

Bolagsstämman har att besluta om fördelning av nedanstående medel.

Fritt eget kapital	12 006 029 EUR
Årets förlust	-15 640 017 EUR
Kvittningsemission	1 185 370 EUR
Summa	-2 448 618 EUR

Styrelsen föreslår att tillgängliga medel balanseras i ny räkning.

Att balansera i ny räkning -2 448 618 EUR

Finansiella rapporter

Cyber1's finansiella rapporter för 2020 består av en finansiell sammanfattning och finansiella rapporter, samt redovisningsprinciper och noter.

Den finansiella sammanfattningen består av siffror för året och nyckeltal, de finansiella rapporterna består av koncernredovisning samt koncernens och moderbolagets rapporter över totalresultatet och balansräkningar, liksom förändringar i eget kapital och kassaflödesanalyser.

Redovisningsprinciperna och noterna erbjuder detaljerad bolagsspecifik information som på ett grundligt sätt beskriver bolagets finansiella ställning.

**Koncernens och moderbolagets resultaträkningar
för räkenskapsåret 2020**

	Note	Koncern 2020 TEUR	Koncern 2019 TEUR	Moderb. 2020 TEUR	Moderb. 2019 TEUR
Intäkter	5	27 356,1	68 731,2	894,4	1 573,0
Kostnad för sålda varor		(19 831,5)	(54 533,8)	-	(484,0)
Bruttoresultat		7 524,6	14 197,4	894,4	1 089,0
Försäljningskostnader	5	(6 167,7)	(8 014,1)	(108,4)	-
Administrationskostnader	6, 7	(6 128,2)	(6 592,9)	(4 261,5)	(4 307,9)
Övriga rörelsekostnader	8	(8 803,9)	-	(12 305,7)	-
Rörelseförlust		(13 575,3)	(409,6)	(15 781,2)	(3 218,9)
Finansiella intäkter		6,4	50,0	141,2	-
Finansiella kostnader		(364,9)	(281,4)	-	(16,8)
Övriga finansiella poster		(86,3)	-	-	-
Förlust före skatt		(13 875,2)	(641,1)	(15 640,0)	(3 235,7)
Skattekostnad	9	-	(442,4)	-	-
Resultat av fortsatt verksamhet		(13 875,2)	(1 083,4)	(15 640,0)	(3 235,7)
Förlust av avvecklad verksamhet	15	-	(409,5)	-	-
Förlust för perioden		(13 875,2)	(1 493,0)	(15 640,0)	(3 235,7)
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare		(13 791,0)	(1 536,5)		
Innehav utan bestämmande inflytande		(84,3)	43,5		
		(13 875,2)	(1 493,0)		
Resultat per aktie för utspädning (euro per aktie)	22	(0.039769)	(0.0052)		

**Koncernens och moderbolagets rapport över totalresultatet
för räkenskapsåret 2020**

	Koncern	Koncern	Moderb.	Moderb.
	2020	2019	2020	2019
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Förlust för perioden	(13 875,2)	(1 493,0)	(15 640,0)	(3 235,7)
Övrigt totalresultat				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	139,5	(301,9)	-	-
Valutaomräkningseffekter	-	-	-	(3,0)
Summa förlust för året	(13 735,7)	(1 794,9)	(15 640,0)	(3 238,7)
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	(13 651,5)	(1 838,4)		
Innehav utan bestämmande inflytande	(84,2)	43,5		
	(13 735,7)	(1 794,9)		

**Koncernens och moderbolagets rapport över finansiell ställning
för räkenskapsåret 2020**

	<i>Note</i>	Koncern 2020 TEUR	Koncern 2019 TEUR	Moderb. 2020 TEUR	Moderb 2019 TEUR
Anläggningstillgångar					
Goodwill	10,11	6 629,5	7 609,4	-	-
Immateriella anl. tillg.	10	21,8	4 400,4	21,8	31,4
Materiella anl. tillg	12	177,1	181,8	-	-
Leasade tillgångar	13	273,4	449,9	-	-
Inventeringar i dotterföretag	14	-	-	2 300,9	14 357,5
		7 101,7	12 641,5	2 322,7	14 388,9
Omsättningstillgångar					
Varulager	16	452,0	224,5	-	-
Kundf. och övriga fordringar	17	15 257,0	27 243,3	6 403,2	5 653,6
Uppskjuten skatt		18,5	-	-	-
Likvida medel		(733,1)	2 437,6	2,2	3,2
		14 994,4	29 905,4	6 405,4	5 656,8
Summa tillgångar		22 096,1	42 546,9	8 728,0	20 045,7
Kortfristiga skulder	18	(21 892,6)	(28 574,5)	(11 085,6)	(7 948,6)
Långfristiga skulder	18	-	(389,6)	-	-
Summa skulder		(21 892,6)	(28 964,1)	(11 085,6)	(7 948,6)
Tillgångar netto		202,5	13 582,8	(2 357,6)	12 097,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare					
Aktiekapital	21	91,3	77,3	91,3	77,3
Överkursfond		20 857,4	19 678,1	20 760,6	19 589,3
Omvärderingsreserv		311,0	415,8	-	-
Balanserade vinstmedel		(21 213,2)	(6 828,6)	(23 209,5)	(7 569,5)
		46,5	13 342,6	(2 357,6)	12 097,1
Innehav utan bestämmande inflytande		156,0	240,2	-	-
Summa eget kapital		202,5	13 582,8	(2 357,6)	12 097,1

**Koncernens och moderbolagets rapport över förändring i eget kapital
för räkenskapsåret 2020**

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Omräkn.- reserv	Balanser. vinstmedel	Innehav utan best. inflytande	Koncernen Summa
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Utgående balans per 1 januari 2019	76,5	18 863,2	717,7	(5 180,8)	196,7	14 673,2
Summa totalresultat	-	-	(301,9)	(1 536,5)	43,5	(1 794,9)
Rörelseförvärv - förvärvseffekt	-	-	-	(111,3)	-	(111,3)
Kvittningsemission	0,8	814,9	-	-	-	815,7
Utgående balans per 31 december 2019	77,3	19 678,1	415,8	(6 828,6)	240,2	13 582,8

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Omräkn.- reserv	Balanser. vinstmedel	Innehav utan best. inflytande	Koncernen Summa
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Utgående balans per 1 jan 2020	77,3	19 678,1	415,8	(6 828,6)	240,2	13 582,8
Summa totalresultat	-	-	(104,8)	(13 791,0)	(84,2)	(13 980,0)
Justering ingående balans*	-	-	-	(226,6)	-	(226,6)
Valutakursjustering	-	-	-	(367,0)	-	(367)
Kvittningsemission	14	1 179,3	-	-	-	1 193,3
Utgående balans per 31 december 2020	91,3	20 857,4	311,0	(21 213,2)	156,0	202,5

* Justeringen av de ingående balanserna per 1 januari 2020 beror på att utdelning från Dynamic Recovery Services (Pty) Ltd inte redovisats i koncernredovisningens förändring av eget kapital under 2019.

**Koncernens och moderbolagets rapport över kassaflödesanalyser
 för räkenskapsåret 2020**

	Koncern 2020 TEUR	Koncern 2018 TEUR	Moderb. 2020 TEUR	Moderb. 2018 TEUR
Den löpande verksamheten				
Förlust före skatt	(13 875,2)	(641,1)	(15 640,0)	(3 235,7)
Poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-	297,6	-	262,7
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	351,6	345,6	-	-
Ränta netto	-	389,1	-	-
Övriga icke-likvida poster etc.	8 504,0	748,0	12 066,1	23,9
Betald ränta	-	-	-	-
Erhållen ränta	-	-	-	16,8
Minskning (+)/ökning (-) av varulager	(227,5)	550,7	-	-
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	10 588,0	(8 852,2)	(2 180,0)	(2 383,5)
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	(5 319,6)	5 380,4	3 137,1	5 898,2
Summa förändringar i rörelsekapitalet	5 040,9	(2 921,1)	956,8	3 514,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21,3	(1 781,9)	(2 758,3)	582,4
Betald skatt	(1 634,9)	100,6	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(1 613,6)	(1 681,3)	(2 758,3)	582,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Investeringar i maskiner och inventarier	(356,4)	(771,9)	-	-
Försäljning av anläggningstillgångar	-	-	-	-
Rörelseförvärv	-	-	-	(351,6)
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	(346,9)	(771,9)	-	(351,6)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Upplåning	(663,9)	(1 043,5)	-	(1 043,5)
Amortering av skuld	-	665,5	2 757,4	-
Förvärv av bestämmande inflytande	-	815,7	-	812,7
Utdelning	(226,5)	-	-	-
Avbetalning av leasingskuld	(253,5)	(234,1)	-	-
Nettokassaflöde använt i finansieringsverksamheten	(1 143,9)	203,6	2 757,4	(230,8)
Förändring i likvida medel under året				
Förändring av likvida medel, fortsatt verksamhet	(2 039,4)	(2 249,5)	(1,0)	-
Förändring av likvida medel, fortsatt avvecklad/avyttrad verksamhet	(1 131,3)	(409,5)	-	-
Valutakursjusteringar	75,3	(827,6)	-	-
Likvida medel vid årets början	2 437,6	5 924,2	3,2	3,2
Likvida medel vid årets slut	(733,1)	2 437,6	2,2	3,2

**Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital
för räkenskapsåret 2020**

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Balans. vinstmedel	Moder- bolaget Summa
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Utgående balans per 1 januari 2019	76,5	18 774,4	(4 330,8)	14 520,1
Årets förlust	-	-	(3 238,7)	(3 238,7)
Kvittningsemission	0,8	814,9	-	815,7
Aktieemission	-	-	-	-
Utgående balans per 31 december 2019	77,3	19 589,3	(7 569,5)	12 097,1

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balans. vinstmedel	Moder- bolaget Summa
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Utgående balans per 1 januari 2020	77,3	19 589,3	(7 569,5)	12 097,1
Årets förlust	-	-	(15 640,0)	(15 640,0)
Kvittningsemission, inklusive emissionskostnad	14,0	1 171,3	-	1 185,3
Aktieemission	-	-	-	-
Utgående balans per 31 december 2020	91,3	20 760,6	(23 209,5)	(2 357,6)

Noterna på sidorna 17 - 69 utgör en del av koncernredovisningen.

Noter till de finansiella rapporterna

Bolagsinformation

Denna koncernredovisning omfattar moderbolaget Cyber Security 1 AB ("Cyber1" eller "moderbolaget") organisationsnummer 556135-4811, och dess dotterbolag ("koncernen"). Cyber1 är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Cyber Security 1 AB (Publ), C/O Aspia AB, box 6350, 102 35 Stockholm.

Denna årsredovisning, inklusive koncernredovisningen, signerades och godkändes för publicering av styrelsen i Cyber1 AB 8 juni 2021. Moderbolagets och koncernens resultaträkningar och balansräkningar, som är inkluderade i årsredovisningen och koncernredovisningen, ska godkännas av den ordinarie bolagsstämman den 29 juni 2021.

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 i koncernen, eller som anses viktiga att beskriva, anges under en separat rubrik efter denna not.

De finansiella rapporterna grundar sig på historiska anskaffningsvärden.

Grund för rapporternas upprättande - moderbolaget

Väsentliga redovisningsprinciper i moderbolaget:

Moderbolaget har upprättat sina finansiella rapporter i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. RFR 2 kräver att moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, det vill säga IFRS i den omfattning som tillåts i RFR 2. Det finns inga väsentliga skillnader mellan RFR 2 och IFRS.

Om inget annat anges har de nedan beskrivna redovisningsprinciperna tillämpats konsekvent på alla perioder som, dessa finansiella rapporter omfattar.

Rapportvalutan i koncernredovisningen och moderbolagets årsredovisning är euro, vilket är moderbolagets funktionella valuta. Om inget annat anges avrundas alla belopp till närmast hela tusental.

Redovisningsprinciper och förklarande noter till de finansiella

1. Väsentliga redovisningsprinciper

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

1.1 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 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, med undantag för de fall som specificeras i not 1 till moderbolaget finansiella rapporter.

1.2 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 ett antal 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 bedömningarnas 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 närmre i not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar.

Noter (fortsättning)

Redovisningsprinciper (fortsättning)

1.4 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 2020. 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.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)**Redovisningsprinciper (fortsättning)****Grund för konsolideringen (fortsättning)****Förvärvsmetoden**

Förvärvsmetoden används för redovisning av alla företagsförvärv och samgåenden, oberoende av om eget kapitalinstrument 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 eget kapitalandelar i det förvärvade företaget

överstiger det verkliga värdet av de förvärvade identifierbara nettotillgångarna redovisas som goodwill. Om dessa belopp är lägre än det verkliga värdet av de identifierbara nettotillgångarna i det förvärvade dotterbolaget redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen som ett förvärv till lågt pris. Om betalningen av någon del av den kontanta köpeskillningen senareläggs 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 på 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 ett rörelseförvärv genomförs i flera steg omvärderas de eget kapitalinstrument som företaget på förvärvsdagen sedan tidigare innehar till verkligt värde per denna dag. Vinst 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 eget kapitaltransaktioner.

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 etc.

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.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

Redovisningsprinciper (fortsättning)

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.

1.5 Immateriella anläggningstillgångar

En immateriell anläggningstillgång 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.

Separat förvärvade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för av- och nedskrivningar.

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.

1.6 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 omstruktureringkostnader) till verkligt värde.

Om den köpeskilling 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. Se not 11 Goodwill och nedskrivningstest för goodwill.

1.7 Materiella anläggningstillgångar och avskrivningar

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.

Redovisningsprinciper (fortsättning)**Materiella anläggningstillgångar och avskrivningar (fortsättning)**

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.

1.8 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 allokera.

En nedskrivning ska redovisas som 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 fastställa 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, med undantag av 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 allokera 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 allokats 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 på basis av nyttjandevärdet, med tillämpning av diskonterade kassaflödesberäkningar. En nedskrivningskostnad registreras på resultaträkningen när det bokförda värdet överstiger återvinningsvärdet. För nedskrivningstest allokera 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. Mer information om koncernens goodwill och nedskrivningstest finns i Not 10 Immateriella anläggningstillgångar

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, med tests 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 per den 31 december 2020 uppgick till 21,8 TEUR och avskrivnings- och nedskrivningskostnader uppgick till 84,0 TEUR. Summan för goodwill, som har inkluderats i immateriella anläggningstillgångar, uppgick till 6 629,4 TEUR. Mer information om nedskrivningstest för immateriella anläggningstillgångar finns i not 11 Immateriella anläggningstillgångar.

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)***Redovisningsprinciper (fortsättning)****1.9 Moderbolagets investeringar**

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

1.10 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.

1.11 Redovisning av valutakurseffekters

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 finansnetto. Per den 1 januari 2020 redovisas valutakursdifferenser hänförliga till koncerninterna finansiella tillgångar i övrigt totalresultat.

Valutakurs

Land	Valuta	genomsnittskurs			Balansdagskurs
		2020	2019	31 december 2020	31 december 2019
Dubai	AED	4,467	4,108	4,489	4,119
Storbritannien	GBP	0,906	0,873	0,903	0,850
Kenya	KES	126,086	112,997	120,695	112,536
Sydafrika	ZAR	18,119	16,122	17,908	15,745
USA	USD	1,2163	1,118	1,2224	1,121
Sverige	SEK	9,388	10,586	10,044	10,474
Turkiet	TRY	9,095	6,347	9,080	6,669

1.12 Leasingavtal

Från 1 januari 2019 redovisas leasingavtal som leasade tillgångar och leasingskulder 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 leasade tillgångar och motsvarande leasingskulder. Andra bedömningar som kan ha en väsentlig påverkan på de redovisade beloppen är bedömningar av sannolikheten för att alternativ för förlängning och avslutande i leasingavtalen kommer att användas eller inte. Bedömningen av att använda eller inte använda alternativen för förlängning och avslutande påverkar leasingperioden för framtida leasingbetalningar som är inkluderade i värderingen av leasingskulderna och tillhörande tillgångar med nyttjanderätter. Per den 31 december 2020 uppgick koncernens leasingskulder till 281,4 TEUR och motsvarande belopp för leasade tillgångar uppgick till 273,4 TEUR. Mer information om koncernens redovisningsprinciper och metod för beräkning av leasingskulder och leasade tillgångar finns i not 1 Redovisningsprinciper och i avsnittet Leasade tillgångar, och detaljer om koncernens leasade tillgångar och leasingskulder finns i not 13

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)**Redovisningsprinciper (fortsättning)****1.12 Leasingavtal (fortsättning)**

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högsta 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 erlagga 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.

1.13 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 per 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.

1.14 Kassa och banktillgodohavanden

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

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)**Redovisningsprinciper (fortsättning)****1.15 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 skulder 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 anskaffningsvärdet

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 mer eller mindre 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 verkligt värde-säkring, en kassaflödessäkring eller en säkring av en nettoinvestering i utländska verksamheter. Om det föreligger en verkligt värde-säkring 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 realiserar. 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

Med undantag för 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 framåtriktad 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.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

Redovisningsprinciper (fortsättning)

Nedskrivning av finansiella tillgångar (fortsättning)

Förväntade kreditförluster återspeglar ett objektiva, sannolikhetsriktat 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.

Under våren 2020 var de ekonomiska konsekvenserna av covid-19 (coronaviruset) tydliga inom ett antal branscher. Vad gäller vår verksamhet har det effekten varit försambar 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.

1.16 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 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 redovisningssyften. 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 förlust 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 hänförs sig till samma enhet i koncernen och till samma skattemyndighet.

1.17 Redovisning av kassaflöde

Likvida medel omfattar kassabehållning, likvid bankinlåning och andra likvida investeringar med en återstående löptid 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.

1.18 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 skapas 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 värdering. Förlustreserven för förväntade kreditförluster redovisas i resultaträkningen under övriga rörelsekostnader. Se not 17 Kundfordringar.

1.19 Uppskjutna skattefordringar

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

Noter till finansiella rapporterna (fortsättning)

Redovisningsprinciper (fortsättning)

1.20 Intäktsredovisning baserad på individuell bedömningsart

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 ogenerösa kontrakt, 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 inflöda till 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.

Rådgivnings- 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.

1.21 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella kostnader består av ränteskuld, finansiella avgifter på andelar klassificerade som skulder och finansiella leasingavtal redovisade i resultaträkningen med tillämpning av effektivräntemetoden, upphävande av diskonteringen av avsättningar samt valutakursförluster netto 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 ränteskulder 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.

1 Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper krävs det att styrelse och vd 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.

Enligt redovisningsstandarden IFRS krävs det att styrelseledamöterna utformar redovisningsprinciper som ger företräde till transaktionernas ekonomiska innehåll snarare än deras legala form.

En lista över dotterföretag återfinns i not 14 Koncernföretag.

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)***2. Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål (fortsättning)****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 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 skatterevisjoner 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 kassaflödet från kärnverksamheten

i de etablerade geografiska områdena är starkt 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 2020 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. Det kan i första hand påverka värderingen av goodwill på koncernnivå och andelar i dotterföretag på moderbolagsnivå.

Viktiga uppskattningar: 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 anses vara det högre av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. 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 kassaflöden till största delen är oberoende av dessa övriga tillgångar.

Ett nedskrivningstest gjordes för koncernens immateriella tillgångar per den 31 december 2020. Den viktigaste andelen av immateriella och anläggningstillgångar avser verksamheterna i Afrika, Mellanöstern och Europa. I det syftet har en diskonterad kassaflödesmodell använts för en femårsperiod. Ett antal 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 2020.

Nedskrivningstesterna visar att det finns ett utrymme mellan återvinningsvärde och bokförda värden för andelarna i dotterföretagen per den 31 december 2020 på liknande sätt som för 31 december 2019. Se not 11 för väsentliga antaganden.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

2 Finansiella instrument och hantering av finansiella risker

3.1 Hantering av finansiella risker i Cyber1-koncernen

Cyber1 är exponerat för ett antal 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, genom 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 valutaränteswappar (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 2019. Poster som värderas till verkligt värde på resultaträkningen består av derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas. Derivat som är hänförliga till kassaflödesåkringar 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 marknadsoffertter 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”.

Tabellen nedan visar redovisat värde och marknadsvärde för finansiella instrument enligt IFRS9 per 31 December 2020

Redovisat värde och verkligt värde

TEUR	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillg. värderade till upplupet anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder	Kassaflödes säkr. värd. till verkl. värde via övrigt totalresultat	Övriga fordringar och skulder	Summa bokfört värde	Uppskattat verkligt värde
Kundfordringar	-	16 713				16 713	16 713
Övriga långfristiga finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-	-
Övriga oms. tillg. och fin. fordringar	-	-	-	-	568	568	568
Förutbet. kostn. och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	-
Likvida medel	-	(733)	-	-	-	(733)	(733)
Summa tillgångar	-	15 980	-	-	568	16 548	16 548
Lån och upplåning			1 584		281	1 865	1 865
Övriga långfristiga finansiella skulder	-	-	-	-	854	854	854
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	-	1 584	1 584	1 584
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	373	373	373
Leverantörsskulder	-	-	16 576	-	-	16 576	16 576
Summa skulder	-	-	18 160	-	3 092	21 252	21 252

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

Bokfört värde och verkligt värde på koncernens väsentliga tillgångar och skulder (fortsättning):

Tabellen nedan visar redovisat värde och marknadsvärde för finansiella instrument enligt IFRS9 per 31 December 2019

Redovisat värde och verkligt värde							
TEUR	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillg. värderade till upplupet anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder	Kassaflödes säkr. värd. till verkl. värde via övrigt totalresultat	Övriga fordringar och skulder	Summa bokfört värde	Uppskattat verkligt värde
Kundfordringar	-	26 951				26 951	26 951
Övriga långfristiga finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-	-
Övriga oms. tillg. och fin. fordringar	-	-	-	-	279	279	279
Förutbet. kostn. och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	-
Likvida medel	-	2 438	-	-	-	2 438	2 438
Summa tillgångar	-	29 389	-	-	279	29 667	29 667
Lån och upplåning			2 752		635	3 387	3 404
Övriga långfristiga finansiella skulder	-	-	-	-	390	390	390
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	-	2 189	2 189	2 189
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	1 086	1 086	1 086
Leverantörsskulder	-	-	21 896	-	-	21 896	21 896
Summa skulder	-	-	24 648	-	4 300	28 948	28 965

FÖRDELNING PER NIVÅ VID VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

TEUR	31 december 2020				31 december 2019			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
FINANSIELLA TILLGÅNGAR								
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:								
Derivatinstrument – säkringsredovisning	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANSIELLA SKULDER								
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:								
Villkorade köpeskillingar	-	-	-	-	-	-	17	17
Derivatinstrument – säkringsredovisning	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	-	-	17	17

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. Vissa värderingstekniker som används i värderingen av finansiella instrument inkluderar, till exempel, noterade marknadspriser, verkligt värde för ränte-swappar, beräknat till nuvärde av förväntade framtida kassaflöden baserat på en observerbar avkastning, verkligt värde på valutaterminkontrakt som fastställs genom användning av belopp för valutakurskontrakt på balansräkningen.

Finansiella instrument, nivå 3

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

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

FÖRÄNDRINGAR I FINANSIELLA INSTRUMENT NIVÅ 3		
Villkorade köpeskillingar	2020	2019
Ingående balans 1 januari	17	13
Betalningar	-84	-13
Återföringar	-	-
Omvärderingar	67	17
Omräkningsdifferenser	-	-
Utgående balans per 31 december	0	17

Ingen överföring till eller från nivå 3 eller nivå 2 har gjorts under fjärde kvartalet 2020. 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 som en följd 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 lån. Uppskattningarna av räntan baseras på aktuella marknadsvillkor.

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

Betalningsförpliktelse förväntas regleras genom kassaflöden från den löpande verksamheten och genom kontanta medel från kapitaltillskott under föregående år.

Inga finansiella instrument värderades till verkligt värde per 31 december 2020 och 2019,

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 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 observerbara 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 värderingen av verkligt värde 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.

(a) Kundkreditrisk

Ledningens bedömning är att det inte föreligger någon betydande koncentration av kreditrisk för någon enskild kund, motpart eller geografiskt område för Cyber1.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

3. Finansiella instrument (fortsättning)

3.1 Finansiella riskfaktorer, (a) Kreditrisk (fortsättning)

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:

	2020	2019
	TEUR	TEUR
Kundfordringar och övriga fordringar (not 15)	16 713,0	26 951,0
Likvida medel	(733,1)	2 437,6

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

Per den 31 december 2020 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:

	2020	2019
	TEUR	TEUR
Afrika	4 449,2	6 884,6
Mellanöstern och Förenade Arabemiraten	7 139,2	8 872,7
Europa	5 124,6	11 193,7
Summa	16 713,0	26 951,0

Det föreligger ingen betydande koncentration av kreditrisk inom koncernen såvida inget annat anges. Den maximala exponeringen för kreditrisk hänförlig till finansiella tillgångar representeras av det redovisade värdet 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:

Kreditrisk: förändringar i avsättningar för nedskrivningar				
	Brutto	Nedskrivningar	Brutto	Nedskrivningar
	2020	2020	2019	2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
inte förfallna	3 945,1	-	14 420,2	-
Förfallna 0–30 dagar	1 033,5	-	2 887,9	-
Förfallna 31–120 dagar	1 210,5	-	9 642,9	-
Mer än 120 dagar	10 523,9	-	156,7	156,7
Summa	16 713,0	-	27 107,7	156,7

Bolaget bedömer att det inte finns något nedskrivningsbehov för kundfordringar eller övriga fordringar per balansdagen 2020 med hänsyn till den pågående företagsrekonstruktionen. Koncernens bedömning är att alla fordringar kommer att betalas så fort att normal verksamhet kan

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

3. Finansiella instrument (fortsättning)

3.1 Finansiella riskfaktorer, (a) Kreditrisk (fortsättning)

Förändringar i avsättningen för nedskrivning med avseende på kundfordringar under året var som följer:

	Koncern		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
Ingående balans per den 1 januari	-	-	-	-
Redovisade nedskrivningar	-	156,7	-	156,7
Återförda nedskrivningar	-	-	-	-
Balans per den 31 december	<u>-</u>	<u>156,7</u>	<u>-</u>	<u>156,7</u>

Avsättning för förväntade förluster från osäkra fordringar

	2020	2019
Ingående värde	156,7	332,5
Förvärvade företag	-	-
Förändringar i avsättningar under året		156,7
Återföring av tidigare avsättningar	-156,7	-332,5
Realiserade förluster på tidigare reserverade kundfordringar	-	-
Valutakursdifferenser	-	-
Balans per den 31 december	<u>0,0</u>	<u>156,7</u>

Per 31 december 2020 var kundfordringar till ett belopp om 12 767,9 TEUR (2019: 16 667,8 TEUR) förfallna till betalning men inte avskrivna. Per 31 december 2020 finns fordringar hos ett antal 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 säkring i de främsta valutorna

har utestående säkringar för sin transaktionsexponering i SEK/EUR.

Säkringsredovisning tillämpas inte

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

3. Finansiella instrument (fortsättning)

3.1 Finansiella riskfaktorer (fortsättning)

(b) Marknadsrisk

Valutarisk

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 för 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.

31 december 2020	GBP	USD	SEK	EUR	KES	AED	ZAR	Summa
Känslighet för växelkursändringar	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Kundfordringar								
31 december 2020								
Känslighet för växelkursändringar								
Exponering i balansräkningen	50,6	0,0	0,0	5 073,9	261,5	7 139,3	4 187,7	16 713,0
Absolut effekt om växelkursen gentemot euron ändras med -10 %	5,1	0,0	0,0	507,4	26,2	714,0	418,8	1 481,9
Absolut effekt om växelkursen gentemot euron ändras med -20 %	10,2	0,0	0,0	1 014,8	52,3	1 427,9	837,5	2 963,7
Leverantörsskulder								
31 december 2020								
Känslighet för växelkursändringar								
Exponering i balansräkningen	(574,9)	0,0	0,0	(6 670,3)	(140,6)	(5 604,4)	(3 536,4)	(16 576,3)
Absolut effekt om växelkursen gentemot euron ändras med -10 %	(57,5)	0,0	0,0	(667,0)	(14,1)	(560,4)	(353,6)	(1 657,6)
Absolut effekt om växelkursen gentemot euron ändras med -20 %	(115,0)	0,0	0,0	(1 334,1)	(28,1)	(1 120,9)	(707,3)	(3 315,3)
Likvida medel								
31 december 2020								
Känslighet för växelkursändringar								
Exponering i balansräkningen	54,5	0,0	0,0	2,2	35,8	287,6	(1 113,2)	(733,1)
Absolut effekt om växelkursen gentemot euron ändras med -10 %	5,4	0,0	0,0	0,2	3,6	28,8	(111,3)	(73,3)
Absolut effekt om växelkursen gentemot euron ändras med -20 %	10,9	0,0	0,0	0,4	7,2	57,5	(222,6)	(146,6)

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

3. Finansiella instrument (fortsättning)

3.1 Finansiella riskfaktorer, (b) Marknadsrisk (fortsättning)

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

31 december 2020	GBP	USD	EUR	SEK	TRY	KES	AED	ZAR	Summa
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Likvida medel	54,5	0	2,2	-	-	35,8	287,6	(1 113,2)	(733,1)
Kundfordringar	50,6	0	5 073,9	-	-	261,5	7 139,2	4 187,7	16 713,0
banklån med säkerhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga lån	-	0	(1 702,8)	-	-	-	(253,5)	-	(1 956,3)
Leverantörsskulder	(574,9)	0	(6 720,0)	-	-	(140,6)	(5 604,4)	(3 536,4)	(16 576,3)
Exponering i balansräkningen	(469,8)	0	(3,346,7)	-	-	156,7	1 568,9	(461,9)	(2 552,7)

31 december 2019	GBP	USD	EUR	SEK	TRY	KES	AED	ZAR	Summa
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Likvida medel	216,2	3,2	517,0	-	696,9	66,4	124,6	813,3	2 437,6
Kundfordringar	61,7	-	4 189,3	1 635,5	5 309,4	259,0	8 872,7	6 625,6	26 951,0
banklån med säkerhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga lån	-	-	(2 770,3)	-	-	-	-	-	(2 770,3)
Leverantörsskulder	(664,8)	(49,7)	(2 362,1)	(3 252,5)	(3 594,9)	(121,2)	(7 078,7)	(4 772,0)	(21 896,0)
Exponering i balansräkningen	(386,9)	(46,5)	(426,1)	(1 619,2)	2 411,4	240,2	1 918,6	2 666,7	4 722,2

Valutakurs

Land	Valuta	Genomsnittlig kurs		Balansdagkurs	
		2020	2019	December 31, 2020	December 31, 2019
Dubai	AED	4,467	4.108	4,490	4.119
UK	GBP	0,906	0.873	0,903	0.850
Kenya	KES	126,086	112.997	120,695	112.536
South Africa	ZAR	18,119	16.122	17,908	15.745
USA	USD	1,216	1.118	1,222	1.121
Sweden	SEK	9,388	10.586	10,044	10.474
Turkey	TRY	9,095	6.347	9,080	6.669

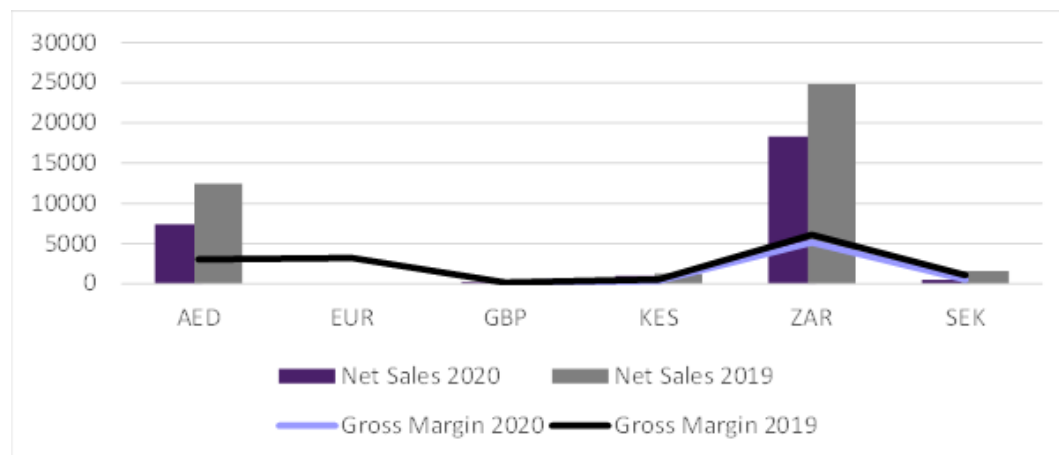
Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

3. Finansiella instrument (fortsättning)

3.1 Finansiella riskfaktorer, (b)Marknadsrisk (fortsättning)

PÅVERKAN PÅ RÖRELSERESULTATET VID EN FÖRSVAGNING PÅ 1 PROCENT AV EUR, TEUR

Valuta	31 december 2020	31 december 2019
USD	1	1
SEK	-9	-11
GBP	1	1
AED	-4	-4
ZAR	-18	-16
Andra valutor	-126	-113
Turkiet	0	-6



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.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

3. Finansiella instrument (fortsättning)

3.1 Finansiella riskfaktorer (fortsättning)

(c) 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.

3.2 Kapitalriskhantering

Koncernens kapitalstruktur ska upprätthållas på en nivå som säkerställer förmågan att driva verksamheten framåt för att generera avkastning till aktieägarna och förmåner 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.

SOLIDITET

TEUR	Not	31 december 2020	31 december 2019
Räntebärande skulder		1 956	2 770
Likvida medel och kortfristiga investeringar		-733	-2 438
Nettoskuld		1 233	333
Summa eget kapital		1 776	13 583
Summa kapital		2 999	13 916
Soliditet		0,69	0,02

Soliditeten var 0.69 jämfört med 0,02 föregående räkenskapsår. Se not 3.3 för mer information om räntebärande skulder.

3.3 Räntebärande skulder

Löptidsanalys: Finansiella skulder

TEUR	2020			2019		
	< 1 år	> 1 år < 5 år	Summa	< 1 år	> 1 år < 5 år	Summa
Lån	1 584	373	1 956	2 135	635	2 770
Finansiella leasingavtal	-	-	-	-	-	-
Kortfristiga skulder	16 576	-	16 576	21 896	-	21 896
Derivatinstrument – utflöde, brutto	-	-	-	-	-	-
Derivatinstrument – inflöde, brutto	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	3 360	-	3 360	4 298	-	4 298
Summa	21 520	373	21 892	28 329	635	28 964

Samtliga belopp i valutor som inte är EUR omräknas till kursen 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 procent (3,00).

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

3 Rörelseförvärv

Förvärv under året

Inga förvärv av dotterbolag har gjorts under 2019 and 2020. *Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)*

4 Segmentsinformation

Cyber1:s verksamhetssegment är VAD (value-added distributing), rådgivningstjänster och MSSP/(Managed Services) och baseras på kundens koppling till segmenten. **VAD** 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.

Rådgivningstjänster – 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 **MSSP/Managed services** 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 företaget, redovisas vid tiden för leverans av tjänsten.

De tre huvudsegmenten har identifierats utan sammanslagning av rörelsesegment. Segmenten inkomst och kostnad innehåller alla poster som är direkt hänförliga till det enskilda segmentet och alla poster som på ett tillförlitligt sätt kan allokeras på det enskilda segmentet. Icke-allokerade kostnader avser inkomst och kostnad som avser gemensamma koncernfunktioner. Tillgångar och skulder ingår inte i segmentsrapportering.

TEUR	Value Added Reseller (VAR)	Rådgivningstjänster	MSSP & övriga	Summa
2020				
Intäkter	18 330,6	8 524,9	500,6	27 356,1
Kostnad för sålda varor	-13 575	-6 256,5	-	-19 831,5
Bruttoresultat	4 755,6	2 268,4	500,6	7 524,6
Direkta kostnader	-3 789,2	-2 270,1	-108,4	-6 167,7
Intäkter före indirekta kostnader	4 376,4	-1,7	392,2	1 356,9
Indirekta kostnader	-1 027,1	-493,3	-4 256,2	-5 776,6
Segmentens resultat	3 349,3	-495,0	-3 864,0	-4 419,7
Icke-allokerad kostnader				-8 803,9
Intäkter före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar (EBITDA)				-13 223,6
Nedskrivningar och avskrivningar				-351,6
Intäkter före räntor, skatter (EBIT)				-13 575,2
Finansiella, netto				-299,9
Intäkter före skatter (EBT)				-13 875,1

TEUR	Value Added Reseller (VAR)	Rådgivning-tjänster	MSSP & övriga	Summa
2019				
Intäkter	56 903,0	10 255,3	1,573,0	68 731,2
Kostnad för sålda varor	-46 581,3	-7 468,5	-484,0	-54 533,8
Bruttoresultat	10 321,6	2 786,8	1 089,0	14 197,4
Direkta kostnader	-2 128,6	-905,2	-202,6	-3,236,3
Intäkter före indirekta kostnader	8 193,1	1 881,6	886,4	10 961,1
Indirekta kostnader	-5 078,1	-2 525,2	-686,1	-8 289,3
Segmentens resultat	3 115,0	-643,5	200,4	2 671,8
Icke-allokerad kostnader				-3 383,9
Intäkter före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar (EBITDA)				-712,1
Nedskrivningar och avskrivningar				-643,2
Intäkter före räntor, skatter (EBIT)				-1 355,3
Finansiella, netto				304,7
Intäkter före skatter (EBT)				-1 050,6

Ingen kund utgör mer än 10 % av det totala intäkterna.

Geografisk information

Cyber Security 1 AB bedriver främst sin verksamhet på marknaderna i Storbritannien, Europa, Sverige, Förenade Arabemiraten och Afrika. 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.

TEUR	Intäkter	Justerad organisk Tillväxt	EBITDA	EBITDA-marginal	Långfristiga tillgångar
2020					
Afrika	20 463,7	-22,9	19,1	0,9	352,1
Mellanöstern	7 375,3	-40,7	-157,8	-21,4	114,9
Europa	734,7	-97,7	-4 345,1	-5 914,2	2 324,6
Flera marknader	-	-	-	-	-
Elimineringar	- 1 217,6	-0,2	64,1	-4,6	-
Kärnverksamhet	27 356,1	-161,5	-4 483,9	-5 939,3	2 791,6
Övriga marknader	-	-	-	-	-
Cyber1-koncernen	27 356,1	-161,5	-4 483,9	-5 939,3	2 791,6

TEUR	Intäkter	Justerad organisk Tillväxt	EBITDA	EBITDA-marginal	Långfristiga tillgångar
2019					
Afrika	26 558,3	23,5	263,5	9,9	5 821,7
Mellanöstern	12 436,4	84,7	392,6	31,6	1 111,9
Europa	30 701,7	110,2	-855,3	-27,9	7 680,1
Flera marknader	1 573,0	2,5	-402,9	-25,3	770,0
Elimineringar	-2 683,9	-	-198,9	74,1	-2 730,8
Kärnverksamhet	68 585,6	57,0	-801,2	-11,7	12 653,1
Övriga marknader	145,7	-0,6	89,0	1,3	2,2
Cyber1-koncernen	68 731,2	56,4	-712,1	-10,4	12 655,3

Intäkter från kontakt med kunder

Majoriteten av Cyber1:s kunder är B2B och distributörer.

Uppdelning av intäkter

Försäljning till externa kunder							
2020				2019			
Primära geografiska marknader	VAD (Value Added Distributing)	Rådgivning & förvaltningstjänster	Summa segment	VAD (Value Added Distributing)	Rådgivning & förvaltningstjänster	Summa segment	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Intäkter							
Afrika	14 325	6 139	20 464	14 436	9 622	24 058	
Mellanöstern	6 706	669	7 375	11 765	568	12 333	
Europa	234	501	735	30 702	1 639	32 341	
Försäljning till externa kunder	21 265	7 309	28 574	56 903	11 828	68 731	
Tidpunkter för intäktsredovisning							
Varor and tjänster överförda vid en given tidpunkt	21 265	7 309	28 574	56 903	11 828	68 731	
Summa intäkter från avtal med kunder	21 265	7 309	28 574	56 903	11 828	68 731	
Segmentens bruttomarginal	5 600	1 925	7 525	9 057	5 141	14 198	

Materiella och immateriell anläggningstillgångar per segment

2020	Afrika	Mellanöstern	Europa	Summa
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Materiella anläggningstillgångar per segment	147,5	27,7	1,9	177,1
Immateriella anläggningstillgångar per segment	-	-	21,8	21,8
Summa per segment	147,5	27,7	23,7	198,9

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

2019	Afrika	Mellanöstern	Europa	Summa
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Materiella anläggningstillgångar per segment	86,7	54,0	41,0	181,8
Immateriella anläggningstillgångar per segment	5 398,1	941,8	5,429,7	11 769,6
Summa per segment	5 484,8	995,8	5 470,7	11 951,4

5. Segmentsinformation (fortsättning)

Avstämningar mellan EBITDA per segment och rörelseresultat per segment

2020	Afrika	Mellanöstern	Europa	Summa
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
EBITDA	19,1	(157,8)	(13 084,9)	(13 223,6)
Icke kassaflödespåverkande poster	(197,6)	(69,0)	(84,9)	(351,6)
Rörelseresultat	(178,7)	(226,8)	(13 169,8)	(13 575,2)

2019	Afrika	Mellanöstern	Europa	Summa
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
EBITDA	263,5	392,5	(1 368,1)	(712,1)
Icke kassaflödespåverkande poster	53,8	184,0	(881,0)	(642,2)
Rörelseresultat	317,3	576,5	(2 249,1)	(1 355,3)

Koncernintäkter

Geografiskt

Intäkter från Afrika står för 71 % av totala nettointäkter (2019: 35 %).

Intäkter från Mellanöstern står för 27 % av totala nettointäkter (2019: 19 %).

Intäkter från Storbritannien och Europa står för 2 % av totala nettointäkter (2019: 46 %).

Segmentsrelaterat

Intäkter från leverans inom rörelsesegmentet VAD (value-added distribution) står för 67 % (2019: 82 %) av totala intäkter.

Intäkter från professionella rådgivningstjänster står för 31 % (2019: 15 %) av totala intäkter.

Intäkter från MSSP och förvaltningstjänster står för 2 % (2019: 3 %) av totala intäkter.

Moderbolaget

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

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

5 Löner och övriga ersättningar

	2020	219
Summa ersättningar till företagsledningen och övrig personal	TEUR	TEUR
Styrelsen, vd och nyckelpersoner	1 338,4	927,6
Övriga	4 829,1	7 361,8
Koncernen	6 167,7	8 289,3
<i>Varav pensions- och löneomkostnader</i>	<i>799,6</i>	<i>535,1</i>

	2020	2019
Ersättning till styrelsen	TEUR	TEUR
Styrelsearvode	71,3	127,5
Konsulttjänster	0,0	17,5
Summa ersättning till styrelsen	71,3	145,0

	2020	2019
Ersättning till vd och nyckelpersoner	TEUR	TEUR
Vd	136,6	360,8
Nyckelpersoner	1 130,4	421,8
Summa ersättning till vd och nyckelpersoner	1 267,1	782,6

Ersättningen till vd bestod av lön på 136 TEUR (2019: 315 TEUR) samt bonus på 0,0 TEUR (2019: 46 TEUR)

Som nyckelpersoner betraktas cheferna för dotterbolagen i Afrika, Mellanöstern och Europa.

Ersättningen bestod av lön på 1 253 TEUR (2019: 595 TEUR) samt bonusar på 14 TEUR (2019: 96 TEUR).

Löner och övriga ersättningar	2020	2019
Summa för moderbolaget och dotterbolagen	TEUR	TEUR
Moderbolaget	108,4	216,6
Dotterföretag	6 059,3	8 072,8
Koncernen	6 167,7	8 289,3

Styrelseledamöter	Funktion	Styrelse- arvode	Lön	Bonus	Konsult- arvode	Summa
		SEK	SEK	SEK	SEK	SEK
Johan Bolsenbroek	Styrelseordförande	350 000	-	-	-	350 000
Alan Goslar	icke ledande befattningshavare	300 00	-	-	-	300 00
Zeth Nystrom	icke ledande befattningshavare	300 000	-	-	-	300 000
Pekka Honkanen	icke ledande befattningshavare	300 000	-	-	-	300 000
Summa ersättning till styrelsen		1 250 000	-	-	-	1 250 000

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)***Not 6 – Löner och övrigs ersättningar (fortsättning)**

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 3 procent och 8 procent av den fasta årliga lönen.

Uppsägningstiden för 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 att 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.

Personal

Genomsnittligt antal anställda, inklusive tillfälliga medarbetare, i moderbolaget under 2020 var 0, och 146 i koncernen. Motsvarande siffror under 2019 var 6 respektive 197. Ökningen av medelantalet anställda är främst hänförligt till expansionen av VAD-produkttjänster (value added distribution) i Storbritannien och Europa.

Koncernen medarbetare per region framgår av tabellen nedan:

Genomsnittligt antal anställda per segment	2020		2019	
	Genomsnittligt antal anställda	(varav män, %)	Genomsnittligt antal anställda	(varav män, %)
Moderbolaget				
CYBER1	0	0	6	60
Dotterföretag				
Afrika	114	66	134	57
Mellanöstern	29	76	25	85
Storbritannien och Europa	3	100	32	62
Summa	146	81	197	65

*Noter till de finansiella rapporterna(fortsättning)**Not 6 –Löner och övriga ersättningar(fortsättning)***Könsfördelning**

Genomsnittligt antal anställda i heltidsekvivalenter			2020			2019
	Kvinnor	Män	Summa	Kvinnor	Män	Summa
Moderbolaget*	0	0	0	2	4	6
Dotterföretag						
Afrika	39	75	114	44	90	134
Mellanöstern	7	22	29	7	18	25
Europa	0	3	3	17	15	32
Dotterföretag	46	100	146	68	123	191
Summa	46	100	146	70	127	197

*Moderbolaget hade inga anställda under 2020 eller 2019.

Ledamöter i moderbolagets styrelse samt en konsult utförde uppgifter för moderbolagets räkning.

Könsfördelning

Styrelsen och nyckelpersoner i ledningen (genomsnitt heltidsekvivalenter)			2020			2019
	Kvinnor	Män	Summa	Kvinnor	Män	Summa
Moderbolaget						
Styrelsen	0	4	4	1	5	6
Vd och nyckelpersoner	0	0	0	1	2	3
Koncernen						
Styrelsen	0	4	4	1	5	6
Vd och nyckelpersoner	2	1	3	1	4	5

Ersättningar och övriga förmåner till koncernledningen

Tillämpning av principer för rörlig ersättning under 2020. För att kunna säkerställa ett beaktande av aktieägarnas långsiktiga intressen, för att stärka garden av medarbetare som stannar kvar genom den rörliga ersättningen och för att främja ett aktieäggande i bolaget i ledningsgrupp ("GMT") 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 2020 och 2019 har ingen intäktsrelaterad ersättning betalats till ledningsgruppen.
- Under 2020 och 2019 har inget avgångsvederlag betalats till ledningsgruppen.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

6 Revisions- och konsultarvoden

	Koncerner		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Revisionsuppdrag	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
RSM	89,4	80,1	130,6	80,1
PwC	-	-	-	-
Avgifter för revisionsuppdrag	89,4	80,1	130,6	80,1
Revisionsaktiviteter utöver revisionsuppdraget				
RSM	-	-	-	-
PwC	-	-	-	-
Avgifter för revisionsaktiviteter utöver revisionsuppdraget				
Skatterådgivning				
RSM	0,0	0,0	0,0	0,0
PwC	0,0	0,0	0,0	0,0
Avgifter för skatterådgivning	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga uppdrag				
RSM	-	-	-	-
PwC	-	21,5	-	21,5
Avgifter för revisionsrådgivning	-	21,5	-	21,5
Summa avgifter till revisorer	89,4	101,6	130,6	101,6
Dotterföretagens revisorer				
Arvode för lagstadgad revision	35,2	30,2		
Andra revisionsarvoden utöver arvode för lagstadgad revision	-	15,1		
Summa arvoden för revision och rådgivning	35,2	45,3		
Summa arvoden för revision och rådgivning för Cyber1-koncernen	124,6	146,9		

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

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

7 Avskrivningar och nedskrivningar

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2020	2019	2020	2019
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	84,0	332,4	9,6	10,5
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	267,7	310,8	0	-
Summa avskrivningar och nedskrivningar	351,6	643,2	9,6	10,5
			2020	2019
Koncernen				
			TEUR	TEUR
Byggnader			-	-
Anläggning och maskiner			30,6	40,8
Hyra			237,0	270,0
Summa nedskrivning på materiella anläggningstillgångar			267,6	310,8
Kundrelaterade tillgångar			74,4	297,6
Mjukvara			9,6	10,5
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar			-	24,3
Summa av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar			84,0	332,4

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)***8 Övriga rörelsekostnader**

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag
	2020	2019	2020	2019
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Disvestment ITWAY	8 803,9	-	12 305,7	-
Summa	8 803,9	-	12 305,7	-

9 Inkomstskatt

	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag
	2020	2019	2020	2019
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Aktuell skatt som redovisas i resultaträkningen				
Aktuell skatt som redovisas i resultaträkningen	-	442,8	-	-
Summa aktuell skatt	-	442,8	-	-
Uppskjuten skatt som redovisas i resultaträkningen				
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader i utländsk juridisk persons resultat		203,8		
Summa uppskjuten skattekostnad/(skatteförmån)	-	203,8	-	-
Tax hänförlig till tidigare år	-	(203,8)	-	-
Summa skatt som redovisas i resultaträkningen	-	442,4	-	-
Skatt som redovisas i eget kapital				
Uppskjuten skatt på kostnader för börsintroduktionen som redovisades i eget kapital		-		
Skatt som redovisas i eget kapital				
Skattekostnad som redovisas i resultaträkningen	-	442,4	-	-

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 Inkomstskattelagens 39a kap. 7a §.

Avstämning mellan skatten på det redovisade resultatet till koncernens aggregerade skattesats och skatten i resultaträkningen	Koncern	Koncern	Moderbolag	Moderbolag
	2020	2019	2020	2019
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Förlust före skatt	(13 875,2)	(641,1)	(12 138,2)	(3 235,7)
Moderbolaget: skattesats 21,4 % (2019: 21,4 %)			(3 347,0)	(692,4)
Koncernen: aggregerad* skattesats 30 % (2019: 30 %)	(4 162,5)	(192,3)		-
Skillnad mellan skatt till den aggregerade och den faktiska skattesatsen	-	1 181,0	-	-
Skattemässiga underskott som inte redovisas som uppskjutna skattefordringar	4 162,5	(1 431,1)	3 347,0	692,4
Skattekostnad	-	(442,4)	-	-

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

Outnyttjade underskott för vilka inga uppskjutna skattefordringar har redovisats uppgår till 4 162,5 TEUR.

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)***10 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 nedskrivnings testas 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.

Avskrivningsperioder:

Mjukvara och teknologi	5–10 år
Varumärken	5–10 år
Kundrelationer	14–20 år

Nedskrivningar

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 utifrån 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 bedömningarna 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 kunna utföra beräkningarna görs ett antal bedömningar gällande framtida omständigheter och uppskattningar av parametrar, exempelvis tillväxt och diskonteringsränta. Eventuella justeringar som görs av bedömningarna kan ha en väsentlig påverkan på 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. Goodwill uppgick till 6 629,5 TEUR (2019: 7 609,4 TEUR).

Under året redovisade koncernen immateriella kundrelationstillgångar uppgående till 0 TEUR netto efter avskrivningar. Goodwill visar en balans på 6 629,5 TEUR under 2020, (2019: 7 609 TEUR), då inga nedskrivningar gjordes under någon av perioderna.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

Note 10 – Immateriella anläggningstillgångar (fortsättning)

**IMMATERIELLA
ALÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

	Koncern			Moderbolaget		
	Goodwill	Kund- relationer	Övriga imm. tillgångar	Summa koncen	Övriga imm.tillgångar	Summa moderbolag
Akkumulerade anskaffningsvärden per den 1 januari 2020	7 609,4	4 463,7	52,3	12 125,4	52,3	52,3
Rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-	-	-	-
Köp/kapitalisering	-	-	-	-	-	-
Avyttringar/utrangeringar	-979,8	-3 943,0	-	- 4 922,8	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-	-	-
Akkumulerade anskaffningsvärden per den 31 december 2020	6 629,6	520,7	52,3	7 202,6	52,3	52,3
Akkumulerade avskrivningar per den 1 januari 2020	-	-446,3	-20,9	-467,2	-20,9	-20,9
Omklassificeringar	-	-	-	-	-	-
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-	-74,4	-9,6	-84,0	-9,6	-9,6
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-	-	-
Akkumulerade avskrivningar per den 31 december 2020	-	-520,7	-30,5	-551,2	-30,5	-30,5
Redovisat värde per den 31 december 2020	6 629,6	0	21,8	6 651,4	21,8	21,8
Akkumulerade anskaffningsvärden per den 1 januari 2019	7 609,4	4 463,7	575,4	12 648,5	52,3	52,3
Rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-	-	-	-
Köp/kapitalisering	-	-	-	-	-	-
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-58,5	-58,5	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-	-	-
Akkumulerade anskaffningsvärden per den 31 december 2019	7 609,4	4 463,7	516,9	12 590,0	52,3	52,3
Akkumulerade avskrivningar per den 1 januari 2019	-	-148,8	-99,1	-247,9	-10,5	-10,5
Omklassificeringar	-	-	-	-	-	-
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-	-297,6	-34,8	-332,4	-10,5	-10,5
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-	-	-
Akkumulerade avskrivningar per den 31 december 2019	-	-446,4	-133,9	-580,2	-20,9	-20,9
Redovisat värde per den 31 december 2019	7 609,4	4 017,4	383,0	12 009,7	31,4	31,4

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

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

11 Nedskrivning 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.

Goodwill per segment		
TEUR	31 december 2020	31 december 2019
Afrika	5 398,1	5 398,1
Mellanöstern	941,8	941,8
Europa	289,7	1 269,5
Summa	6 629,6	7 609,4

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.

Slutlig förvärvsanalys	Dynamics Recovery Services	Credence SA	Credence (UAE)	Professional Technologies Ltd	Credence UK	Intact Software (PTY)	Summa
% av förvärvade aktier	74 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	
Värde förvärvade tillgångar	2 443,7	328,8	2 023,9	678,4	123,1	190,2	5 788,1
Värde förvärvade skulder	-1 960,0	-311,2	-1 900,2	-476,4	-56,1	-143,2	-4 847,1
Värde förvärvade nettotillgångar	483,7	17,6	123,7	202,0	67,0	47,0	941,0
Justeringar av verkligt värde på tillgångar och skulder	-1 022,4	-37,2	-261,5	-427,0	-81,7	-	-1 829,8
Köpeskillning (Allokerad baserat på verkligt värde av netto-tillgångar)	3 162,5	107,2	804,0	1 286,4	275,0	235,0	5 870,1
Tillägg av NCI ej till.	-129,3	-	-	-	-	-	-129,3
Imm. anl.till.: Kundrelationer							
Goodwill	3 571,9	126,8	941,8	1 511,4	289,7	188,0	<u>6 629,6</u>

Goodwill redovisad från detta förvärv uppgår till 6 629,6 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.

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)**Note 11 Nedskrivningstest (fortsättning)*

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

Köpeskillning	Koncern
	2020
Köpeskillning	TEUR
Verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande	-129,3
Kontant köpeskillning	1 467,5
Icke-kontant köpeskillning	4 402,6
Summa köpeskillning	5 740,8
Minus summa nettotillgångar	941
Justeringar av verkligt värde på tillgångar och skulder	-1 829,8
Imm. anl.tillg.: Kundrelationer	<u>0,0</u>
Goodwill	<u><u>6 629,6</u></u>

Goodwill visar ett saldo på 6 629,5 TEUR (2019: 7 609,4 TEUR). Det gjordes inga nedskrivningar gjordes under någon av perioderna. Inget av redovisad goodwill kommer att vara avdragsgillt 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 nyttjandefärde 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:

- 2021: Fria kassaflöden beskrivs närmare i 2020 års affärsplan som har godkänts av bolagets styrelse.
- 2021–2025: Fria kassaflöden baserade på en antagen årlig tillväxt om 5 procent från 2021 års nivå.
- Slutligt värde efter 2025 med en uppskattad tillväxttakt på 2 procent

Den antagna tillväxttaket för perioden 2020–2024 överstiger inte den långsiktiga tillväxttaket för de marknader där verksamheterna bedrivs. Väsentliga bedömningar grundar sig på ledningens erfarenhet.

Väsentliga bedömningar vid fastställande av nyttjandevärde för goodwill

31 december 2020	Afrika	Förenade Arabemiraten	Europa
Ökningstakt 2021–2025	5 %	5 %	5 %
Genomsnittlig vägd kapitalkostnad	12,4 %	10,4 %	8,7 %
31 december 2019			
Ökningstakt 2020–2024	5 %	5 %	5 %
Genomsnittlig vägd kapitalkostnad	12,4 %	11,9 %	12,1 %

Nyttjandevärdet för varje enhet hämtas från diskonterade kassaflöden, baserat på uppskattade framtida kassaflöden. Uppskattningarna baseras på aktuella finansiella uppgifter och en förväntat 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 (2019: 5 procent) gjorts vid extrapoleringen av förväntade framtida kassaflöden, som anses ligga inom ramen för den förväntade branschtillväxten. Kassaflödena har diskonterats med hjälp av en genomsnittlig ränta före skatt på 10,5 procent (2019: 12,13 procent). 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 2020 (2019) visade att det inte förelåg någon nedskrivning.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

Not 11 Nedskrivningstest (fortsättning)

Allokering av goodwill till kassagenererande enheter	31 december 2020	31 december 2019
Afrika	5 398	5 398
Förenade Arabemiraten	942	942
Europa	290	1 269
Summa	6 630	7 609

Känslighetsanalyser har gjorts med avseende på 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 (2019: 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 2021–2025 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.

12 Materiella anläggningstillgångar

	2020	2019
Materiella anläggningstillgångar	TEUR	TEUR
Anskaffningsvärde vid årets början	911,2	624,2
Köp/investeringar	262,9	287,0
Anskaffningsvärde vid årets slut	1 174,1	911,2
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-729,4	-418,7
Årets avskrivningar	-267,6	-310,7
Utgående ackumulerade avskrivningar	-997,0	-729,4
Bokfört värde netto vid årets slut	177,1	181,8

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar har inkluderats i administrationskostnader i resultaträkningen och uppgår till 267,6 TEUR (2019: 310,7 TEUR). Inga lånekostnader har kapitaliserats under 2020 eller under 2019.

13 Leasingavtal

Koncernen är leasetagare för ett antal tillgångar där fastighetshyra, såsom hyra av kontorsyta och lagerlokaler, utgör den största delen av det totala leasingvärdet. Koncernens leasing inkluderar även magasin osv. med undantag av kortfristiga leasingavtal och leasingavtal till lågt värde, där varje leasing avspeglas på balansräkningen som en leasad tillgång och en leasingskuld. 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 leasingskulden 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 användning av en förlängning eller ett avslutande och beloppet på valfria leasingbetalningar ingår inte i leasingskulden per 31 december 2020.

*Noter till de finansiella rapporterna(fortsättning)**Not 13 Leasingavtal (fortsättning)*

Löptiden för koncernens leasingavtal är i genomsnitt 4,0 år, inklusive bedömningar av sannolikheten för ett nyttjande av alternativ för förlängningar och avslutande.

Leasing per 31 december bestod av följande:

Leasade tillgångar

TEUR	Hyra	Övriga	Summa
2020	TEUR	TEUR	TEUR
Kostnad 1/1	719,9	-	719,9
Justering av omräkning av utländsk valuta	-90,8	-	-90,8
Anskaffat under året	-	-	-
Avyttringar under året	-	-	-
Kostnad 31/12	629,1	-	629,1
	270		270
Av- och nedskrivningar 1/1		-	
Justering av omräkning av utländsk valuta	-90,8	-	-90,8
Av- och nedskrivningar under			
Året	90,8	-	90,8
Av- och nedskrivningar av			
övergivna tillgångar	-	-	-
Av- och nedskrivningar 31/12	270,0	-	270,0
	359,1		359,1
Bokfört värde 31/12		-	

Långfristiga leaseingskulder

TEUR	2020
Löptid > 1 år < 5 år, odiskonterade	214,3
Löptid > 5 år, odiskonterade	133,3
Långfristiga skulder 31/12, odiskonterade	347,6
Diskontering av leaseingskulder > 1 år < 5 år	-13,3
Diskontering av leaseingskulder > 5 år	0
Långfristiga leaseingskulder 31/12	334,4
Belopp som redovisats i resultaträkningen	
Nedskrivning av leaseade Tillgångar	90,8
Räntekostnader för leaseingskulder	70,4
Kostnad relaterad till rörliga leasingbetalningar som inte ingår i värderingen av leaseingskulder	-
Summa	161,2
Kassaflöde från leasing	
Avbetalningar på leaseingskuld	-90,8
Ränte- Betalningar	-70,4
Summa kassaflöde från leasing	-161,2

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

14 Investeringar i dotterföretag

	Moderbolaget 2020 TEUR	Moderbolaget 2019 TEUR
Ingående balans per 1 januari	14 357,5	14 258,2
Förvärv	-	-
Nedskrivningar av investeringar	(12 056,6)	(252,2)
Investeringar i dotterföretag	-	351,5
Utgående balans 31 december	2 300,9	14 357,5

Moderbolaget har följande stamaktiekapital i koncernens innehav listade nedan:

	Organisations nummer	Säte	% av aktierna	% av rösterna	Redovi sad bal ans per 31 december 2020	Redovi sad bal ans per 31 december 2019
Cyber Security 1 AB Dotterbolag						
Cognosec Ltd	224746800	United Kingdom	100%	100%	275	1 705,0
Cognosec GmbH Germany	768/K/2016	Germany	100%	100%	-	-
Cognosec Nordic AB	559062-3228	Sweden	100%	100%	-	-
Credence Security JLT	JLT 4874	UAE, Dubai	100%	100%	204,8	204,8
Cognosec DMCC	DMCC 40384	UAE, Dubai	100%	100%	-	-
Professional Technologies Ltd	NO.C 81571	Kenya	100%	100%	308,6	308,6
Dynamic Recovery Services (Pty) Ltd	1997/019520/07	South Africa	74%	74%	1 248,4	1 248,4
Credence Security (Pty) Ltd	1999/009285/07	South Africa	100%	100%	29,1	29,1
Cognosec GmbH Austria	FN3697951	Austria	100%	100%	-	-
Intact Software Dist. (Pty) Ltd	2011/103356/07	South Africa	100%	100%	235,0	275,0
Credence Security Ltd	6821858	United Kingdom	100%	100%	-	235,0
Itway Hellas S.L. A	004012101000	Greece	100%	100%	-	5 175,8
Itway Turkey Ltd	663346	Turkey	100%	100%	-	5 175,8
Summa					2 300,9	14 357,5

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 dotterbolag uppgår till 2 300,9 TEUR per den 31 december 2020 (14 357,5 TEUR per den 31 december 2019).

Koncernen har realiserat en förlust om 13 875,2 TEUR under 2020 i enlighet med budget och plan. Förväntningarna för de närmaste åren går mot att generera en omsättning på över 68,07 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 1 248 TEUR per den 31 december 2020, och i mindre skala i Credence SA med ett bokfört värde om 29 TEUR per den 31 december 2020. Cyber1 Group AB:s enda verksamhet är att inneha aktier i dotterföretag och närstående bolag samt börsnoteringen på NASDAQ First North.

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)**Note 14 Investeringar i dotterföretag (fortsättning)*

Grundat på värdet för Cyber1 Group AB på Nasdaq First North Premier i Stockholm bedömer ledningen att det finns tillräckligt med utrymme mellan dotterföretagens återvinningsvärde och bokförda värde per den 31 december 2020.

Vidare har ledningen förberett nedskrivningstester för samtliga dotterföretag som finns listade nedan baserat på modellen för diskonterade kassaflöden som återspeglar de finansiella målen för den närmaste fem årsperioden, marknadsrapporter om framtida tillväxt samt tekniktrender. Ledningen använder en femårsperiod för att återspegla den långsiktiga metoden avseende kundernas köpbeslut. Kassaflöden för femårsperioden extrapoleras med en uppskattad tillväxttakt på 5 procent (2019: 5 procent).

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

	Dynamic Recovery Services (Pty) Ltd	Credence SA	Intact Software Distribution (Pty) Ltd	Professional Technologies Ltd	Credence UAE	Cognosec UK	Credence Security Ltd
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Resultat	-354	-112	0	-2	-331	-507	34
Eget kapital – DCF	16,580	368	21	264	14,513	1,703	982
Andel av aktier	74%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Bokfört värde	1,248	29	275	309	205	1,705	235
Redovisat värde av eget kapital 2020	16,580	368	21	264	14,513	1,703	982

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)***15 Avvecklad verksamhet**

Vid utgången av 2018 beslutade ledningen att avveckla sin verksamhet i Österrike och Tyskland och omstrukturerade sin verksamhet i linje med koncernens strategi för att fokusera och utveckla sin rådgivnings- och MSSP-verksamhet i andra regioner inom Cyber1:s verksamhetsområden. Tillgångar och skulder som kan allokeras till GmbH Austria och Germany klassificerades därmed som en avyttringsgrupp. Intäkter och kostnader, vinster och förluster relaterat till avvecklingen av dessa undergrupper har eliminerats från resultaträkningen för koncernens fortsatta verksamhet och visas som en enda radpost i resultaträkningen.

Rörelseresultat för GmbH Austria och Germany fram till datum för avyttring och resultaträkning från omvärdering av tillgångar och skulder som klassificeras som avyttringar summeras enligt följande:

Avvecklad verksamhet påverkade resultaträkningen enligt följande:

TEUR	2020	2019
	TEUR	TEUR
Intäkter		250,2
Kostnad för sålda varor	-	-46,6
Bruttoresultat	-	203,6
KOSTNADER	-	-402,5
Intäkter före räntor och skatter (EBIT)	-	-198,9
Finansiella	-	111,0
Intäkter före skatter (EBT)	-	-87,9
Skatt på årets nettoförlust	-	-0,4
Årets nettoförlust	-	-88,3
Nedskrivning av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnad	-	-321,2
Förlust netto av avvecklad verksamhet	0	-409,5
Intäkter från avvecklad verksamhet i EUR per utestående andel (EPS)	-	-0.0017
Intäkter efter utspädning från avvecklad verksamhet i EUR per utestående andel (EPS)	-	-0.0017

Avyttring av dotterbolag

Den 16 april 2020 meddelade Cyber1 att Itway S.p.A. återtagit ägande av dotterbolagen Itway Turkey och Itway Greece. Som en del av transaktionen kom parterna överrens om att Cyber1 skulle betala totalt 2,6 MEUR kontant och leverera totalt 16 666 666 Cyber1-aktier till 0,48 MEUR per aktie till Itway S.p.A. enligt avtal som ligger bakom transaktionen. Trots att Cyber1 uppfyllt vissa aspekter följde bolaget en utdragen och i slutändan olyckligtvis icke-framgångsrik förhandling med Itway S.p.A. och kunde i slutändan inte uppfylla vissa villkor för transaktionen efter ingående av den. Itway S.p.A. har därför, i enlighet med villkoren för avtalet, meddelat bolaget att de omedelbart kommer att utöva rätten att återköpa tillgången. Se not 26 för ytterligare information.

2020 och 2019 ingick Itway Turkey och Itway Greece i den fortsatta verksamheten.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

16 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.

VARULAGER	Group	
	December 31, 2020	December 31, 2019
TEUR		
Sändningar och komponenter	452,0	224,5
Varor under tillverkning	-	-
Färdiga varor	-	-
Summa	452,0	224,5

Nedskrivningar av varulagret under året uppgick till noll EUR (2019: noll EUR). I resultaträkningen redovisas detta som kostnader för sålda varor.

Det skedde inga nedskrivningar under 2020 och 2019.

17 Kundfordringar och övriga fordringar

	Koncern 2020 TEUR	Koncern 2019 TEUR	Moderbolaget 2020 TEUR	Moderbolaget 2019 TEUR
Kundfordringar	15 141,0	27 107,7	3 499,5	1 633,3
Förutbetalda leverantörsfakturor	-	-	-	-
Förskottsbetald hyra	-	-	-	-
Skattefordran	134,5	292,3	-	-
Koncernbolags skulder	-	-	4 475,7	4 177,0
Övriga fordringar	-	-	-	-
Minus avsättning för nedskrivning av kundfordringar	-	(156,7)	-	(156,7)
Nettosumma	15 275,5	27 243,3	7 975,2	5 653,6

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

Avsättning för kundfordringar	2020	2019
Bokfört värde vid årets början	-	-
Avsättning för förluster under året	-	156,7
Återvinning	-	-
Nedskrivning	-	-
Bokfört värde vid årets slut	-	156,7

Per december 2020 var kundfordringar om 12 767,9 TEUR (2019: 14 060,7) förfallna och 0,0 TEUR (2019: 156,7 TEUR) hade skrivits ner. Åldersfördelningen för kundfordringar är som följer:

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

Note 17 Kundfordringar och övriga fordringar (fortsättning)

Åldersanalys för kundfordringar	2020	2019
Kortfristiga	3 945,1	14 420,2
Förfallna < 31 dagar	1 033,5	2 887,9
Förfallna 31–90 dagar	1 210,5	9 642,9
Förfallna > 90 dagar	10 523,9	156,7
	16 713,0	27 107,7

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. Mer information finns i not 20 Finansiella instrument och finansiella risker.

18 Skulder och andra avsättningar

Kortfristiga skulder

	Koncern 2020 TEUR	Koncern 2019 TEUR	Moderbolag 2020 TEUR	Moderbolag 2019 TEUR
Leverantörsskulder	16 576,3	21 896,0	6 670,3	3 252,5
Aktuella skatteskulder	853,9	2 043,2	-	-
Övriga skulder	4 180,9	3 856,1	31,9	2 350,4
Räntebärande skulder	-	422,6	-	-
Leasingskuld	281,4	356,6	-	-
Belopp att betala till koncernbolag	-	-	2 282,2	2 345,6
	21 892,5	28 574,5	8 984,4	7 948,6

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

Övriga långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder per 31 december 2020 består av räntebärande skulder och leasingskuld

	Koncern 2020 TEUR	Koncern 2019 TEUR	Moderbolag 2020 TEUR	Moderbolag 2019 TEUR
Räntebärande skulder	-	211,3	-	-
Leasingskuld	-	178,3	-	-
	-	389,6	-	-

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)***19 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 AB 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 2020 och 2019 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).

	2020	2019
	TEUR	TEUR
Intäkter	18 482,6	22 095,3
Resultat	(324,0)	167,3
Vinst hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande	(84,2)	43,5
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat	(324,0)	167,3
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	(84,2)	43,5
Omsättningstillgångar	3 378,3	7 758,7
Anläggningstillgångar	261,2	250,3
Kortfristiga skulder	(3 282,5)	(6 793,2)
Långfristiga skulder	-	-
Nettotillgångar	(357)	1 215,9
Nettotillgångar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande	(156,0)	240,2
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande under året	Noll	Noll

20 Finansiella instrument och hantering av finansiella risker**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.

Under våren 2020 var de ekonomiska konsekvenserna av covid-19 (coronaviruset) tydliga inom ett antal branscher. 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

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 förskotts betalning från kunden.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

Not 20 Finansiella instrument och hantering av finansiella risker (fortsättning)

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 per 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 styrkort för kreditvärdering, 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 uppgick totalt till 16 713,0 TEUR (2019: 26 951,0 TEUR) per den 31 december 2020.

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 som presenteras i not 17.

Valutarisker

Koncernens försäljning, kostnad för sålda varor och kostnader uppkommer främst i ZAR, AED, KES eller GBP. 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 få en effekt på resultat och eget kapital före skatt med 55,0 TEUR.
- En förändring i valutakurserna med +/- 4 procent i dotterföretagen med AED kommer att få en effekt på resultat och eget kapital före skatt med 12,1 TEUR.
- En förändring i valutakurserna med +/- 1 procent i dotterföretagen med GBP kommer att få en effekt på resultat och eget kapital före skatt med 4,9 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 2020 på resultat och eget kapital före skatt med 19,6 TEUR.

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)**Not 20 Finansiella instrument och hantering av finansiella risker (fortsättning)***Likviditets risk**

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 per den 31 december 2020 till (733,1) TEUR (2 437,5 TEUR under 2019).

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 2020. Lånet kan lösas in av koncernen till nominellt värde och omfattas av klausuler om förändrad kontroll och överföring av tillgångar.

Koncernen

	0–1 år TEUR	1–5 år TEUR	Summa TEUR	Redovisat värde TEUR
31 D				
december 2020				
Lån från kreditinstitut	-	-	-	-
Övriga lån	1 956,3	-	1 956,3	1 953,6
Leverantörsskulder och övriga skulder	16 576,3	-	16 576,3	16 576,3
	18 532,6	-	18 532,6	18 529,9
31 december 2019				
Lån från kreditinstitut	635,1	-	635,1	638,2
Övriga lån	2 148,5	603,5	2 752,0	2 765,8
Leverantörsskulder och övriga skulder	21 896,0	-	21 896,0	21 896,0
	24 679,6	603,5	25 283,1	28 574,5

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

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

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

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

Note 20 Finansiella instrument och hantering av finansiella risker (fortsättning)

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella instrument värd. till verkligt värde via resultat. som innehas för handel	Lån och Fordring -ar	Finansiella skulder	Summa	Redovisat värde	Verkligt värde Nivå 1
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
31 December 2020						
TILLÅNGAR						
Kundfordringar och övriga fordringar	-	16 713,0	-	16 713,0	16 713,0	-
Säljbara värdepapper	-	-	-	-	-	-
Likvida medel	-	-733,1	-	-733,1	-733,1	-
Summa tillgångar	-	15 979,9	-	15 979,9	15 979,9	-
SKULDER						
Kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Övriga lån	-	-	1 956,3	1 956,3	1 956,3	-
Leverantörsskulder	-	-	16 576,3	16 576,3	16 576,3	-
Övriga skulder	-	-	1 135,4	1 135,4	1 135,4	-
Förskottsbetalningar	-	-	2 224,6	2 224,6	2 224,6	-
Summa skulder	-	-	21 892,6	21 892,6	21 892,6	-
31 December 2019						
TILLÅNGAR						
Kundfordringar och övriga fordringar	-	26 951,0	-	26 951,0	26 951,0	-
Säljbara värdepapper	-	-	-	-	-	-
Likvida medel	-	2 437,6	-	2 437,6	2 437,6	-
Summa tillgångar	-	29 388,6	-	29 388,6	29 388,6	-
SKULDER						
Kreditinstitut	-	-	635,1	635,1	635,1	-
Övriga lån	-	-	2 752,0	2 752,0	2 752,0	-
Leverantörsskulder	-	-	21 896,0	21 896,0	21 896,0	-
Övriga skulder	-	-	2 578,9	2 578,9	2 578,9	-
Förskottsbetalningar	-	-	1 086,0	1 086,0	1 086,0	-
Summa skulder	-	-	28 948,0	28 948,0	28 948,0	-

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

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

Note 20 Finansiella instrument och hantering av finansiella risker (fortsättning)

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder (fortsättning)

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 värdering av verkligt värde 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 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)

Undre 2020 skedde inga övergångar mellan nivåerna.

21 Aktiekapital

Per den 31 december 2020 bestod Cyber1:s registrerade aktiekapital av 348,9 miljoner aktier (2019: 295,5 miljoner aktier) och uppgick till 913 TSEK (2019: 834 TSEK). Cyber1:s aktier är noterade i EUR.

För att underlätta en analys av förändringen i antalet emitterade aktier och aktiekapitalet både för 2019 och 2020 redovisas aktiekapitalet i de finansiella rapporterna tillvalutakursen per den 31 december 2020, som uppgick till 10,62 SEK per EUR (2019: 10,82). Per den 31 december 2020 var kvotvärdet per aktie 0,0003 SEK (2019: 0,0026) eller 0,00002617 EUR (2019: 0,00002618).

Varje aktie medför en röst.

Aktiekapitalet som anges i de finansiella rapporterna var registrerat per den 31 december 2020 respektive 2019.

		Förändring i antal emitterade aktier	Antal emitterade aktier	Nominellt värde SEK
Aktier emitterade per den	1 januari 2015	-	250000	1
Aktiesplit 1:1000	23 april 2015	249750000	250000000	0.0010
Kvittningsemission av aktier	23 april 2015	362000000	612000000	0.0010
Omvänd split 2:1	23 april 2015	(306000000)	306000000	0.0020
Omvänd split 10:8	23 april 2015	(61200000)	244800000	0.0025
Riktad aktieemission	7 december 2015	2800000	247600000	0.0025
Börsnotering	22 juni 2016	9 579 500	257 179 500	0.0025
Aktier emitterade per den	31 december 2016	-	257 179 500	0.0025
Aktier emitterade per den	1 januari 2017	-	257 179 500	0.0025
Aktier emitterade per den	31 december 2017	-	257 179 500	0.0025
Riktad aktieemission	11 januari 2018	1 474 000	258 653 500	0.0027
Kvittningsemission 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
Privatplacering nyemission	18 mars 2019	3 250 976	295 486 482	0.0026
Aktier emitterade per den	31 december 2019	-	295 486 482	0.0026
Kvittningsemission av aktier	27 april 2020	38 769 247	334 255 729	0,0003
Kvittningsemission av aktier	27 april 2020	14 634 497	348 890 226	0,0003
Aktier emitterade per den	31 december 2020	-	348 890 226	0,0003

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)***22 Resultat per aktie**

	2020	2019
Nettoreultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (TEUR)	(13 875)	(1 536)
Viktat genomsnittligt antal emitterade aktier (tusental)	348 890	294 677
Resultat per aktie före utspädning (euro per aktie)	(0.0398)	(0.0052)

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 2020 eller 2019.

23 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 EBITA. 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 § ÅRL är inte sådana medel tillgängliga för distribution.

Säkringsreserv

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

Omräkning av valutakursreserv

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.

Verklighetsvärdereserv

Verkligt värde-reserven 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.

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)***24 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. Ytterligare information kring koncernens transaktioner med närstående finns i not 14.

Information om och ersättningar till styrelsen och ledningsgruppen finns i not 6 Personal.

Utöver detta och utan hänsyn tagen till koncerninterna transaktioner som elimineras i koncernredovisningen har inga andra transaktioner med närstående genomförts under året. Transaktioner med närstående baseras på etablerade kommersiella villkor för branschen och sker under normala kommersiella villkor. Se not 6 för information om löner och övriga förmåner, kostnader och åtaganden i fråga om pensioner och liknande förmåner för styrelsen, vd och övriga ledande befattningshavare.

Koncernens dotterbolag i Sydafrika leasar kontorslokaler från en tidigare närstående part, men transaktioner sker nu på marknadsmässiga villkor. Lokalerna leasades dock via ett företag som kontrolleras av den dåvarande tidigare vd:n för koncernen; kan inte anses vara närstående parter.

Närstående utgörs även av dotterföretag där Cyber1 Group AB har ett bestämmande inflytande.

*Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)**Note 25 Transaktioner med närstående (fortsättning)***De största aktieägarna**

Per den 31 mars 2021 hade följande väsentliga andelar (1 procent eller mer) i bolagets stamaktiekapital (rösträtt) meddelats till bolaget.

Shareholder	Percentage of issued ordinary share capital	Value
	%	SEK
DEUTSCHE BANK AG W8IMY	27,9	97 332 336
UBS SWITZERLAND AG, W8IMY	17,94	62 595 329
PERSHING, LCC, W9	14,3	49 879 836
CREDIT SUISSE (SWITZERLAND)	8,63	30 126 604
SIX SIS AG, W8IMY	6,11	2 328 629
BANK OF NEW YORK MELLON, CORPORATION W9	4,85	16 913 640
MORGAN STANLY & CO INTL PLC, W8IMY	1,65	15 975 966
CLEARSTREAM BANKING S.A., W8IMY	1,43	5 755 778
CACEIS BANK, NETHERLANDS BRANCH, W8IMY	1,36	5 005 129
MAGNUS STUART	1,36	4 749 000

Bolagets större aktieägare har inte annorlunda rösträtter. Cyber1 är inte, såvitt bolaget vet, inte direkt eller indirekt ägt och kontrolleras inte heller av något annat företag eller någon annan person. Cyber1 känner inte till några arrangemang som vid ett senare datum skulle kunna resultera i en förändrad kontroll över bolaget.

25 Händelser efter balansdagen**Val av styrelse**

Den 26 november 2020 valdes en ny styrelse; följande medlemmar

- Johannes Bolsenbroek, ordförande
- Alan Goslar, extern styrelseledamot
- Zeth Nystrom, extern styrelseledamot
- Pekka Honkanen, extern styrelseledamot

och Robert Brown utsågs till vd (Chief Executive Office) för den 12 oktober och Peter Sedin utsågs till vd (Chief Executive Office) för den 1 juni 2021

.

Noter till de finansiella rapporterna (fortsättning)

Not 26 Händelser efter balansdagen (fortsättning)

Rekonstruktion

Den 12 maj 2020 godkände Stockholms tingsrätt Cyber Security 1 AB:s ansökan om företagsrekonstruktion. Detta kommer göra det möjligt för Cyber1:s styrelse att utvärdera olika tillgängliga alternativ och återställa förtroendet hos sina investerare, externa intressenter och intern driftstabilitet.

Företagsrekonstruktionen kommer att ge bolaget en period på upp till 3 månader (som kan förlängas) att nå en kompromiss med sina kreditgivare och en lämplig betalningsplan på upp till 12 månader framåt.

Under rekonstruktionsperioden kommer Cyber1-koncernens notering på Nasdaq First North Growth Market inte att påverkas utan aktien kommer att handlas som vanligt (med några åtgärder som kräver godkännande från administratören vad gäller ställningen för befintliga kreditgivare) och processen påverkar därmed inte den dagliga verksamheten för Cyber1 eller dotterbolagen.

Styrelsen anser att företagsrekonstruktion är det bästa alternativet, med tanke på den stabila underliggande affärsverksamheten, för att ge Cyber1 en stabil plattform för att uppmuntra till investeringar, bemöta de utmaningar som identifierats ovan och låta koncernledningen implementera Operation Atlas.

Domstolsprocesser och tvister

Koncernen redovisar en skuld när det föreligger en rättslig skyldighet, och det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att uppfylla skyldigheten och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Utstående juridiska frågor granskas löpande för att avgöra behovet av att göra avsättningar i de finansiella rapporterna. Under dessa granskningar beaktas alla ärenden med användning av koncernens interna juridiska kompetens och, vid behov, används även extern juridisk rådgivning. I den mån bedömningarna vad gäller beaktade faktorer inte motsvarar det verkliga resultatet kan de finansiella rapporterna påverkas.

Skatt

Förändringar i skattelagstiftning i Sverige och andra länder där Cyber Security 1 AB bedriver verksamhet kan förändra beloppen på redovisade skatteskulder och skattefordringar. Tolkningar av nuvarande skattelagstiftning kan också påverka den redovisade skatteskulden/skattefordringen.

Bedömningar görs för att fastställa både aktuella och uppskjutna skatteskulder/skattefordringar, särskilt vad gäller värdet på uppskjutna skattefordringar. Bedömningar görs vad gäller huruvida uppskjutna skattefordringar kommer att kvittas mot framtida beskattningsbara inkomster. Det faktiska resultatet kan skilja sig från dessa bedömningar, delvis på grund av förändringar i affärsklimatet, förändrad skattelagstiftning och resultatet av skattedomstolarnas granskning av deklarationer som ännu inte avslutats.

Affärspåverkan av covid-19

Den 11 mars 2020 förklarade Världshälsoorganisationen (WHO) det globala utbrottet av coronaviruset som en pandemi. Covid-19-pandemin har haft en extraordinär påverkan på Cyber1:s verksamhet under 2020, men omfattningen och varaktigheten vad gäller konsekvenserna är ännu oklara.

Cyber1:s verksamhet är strukturellt sett väl anpassat till covid-19-pandemin. Över 60 procent av Cyber1:s intäkter kommer från offentlig sektor och en majoritet av övriga intäkter kommer från stora bolagskunder. Denna kundbas kommer sannolikt att fortsätta att spendera pengar för att förhindra cyberbrottslighet under covid-19-pandemin och eventuell resulterande ekonomisk recession.

Konsekvensen av covid-19 på verksamheten har varit mindre tydlig. Tillväxt inom försäljningsintäkter från Cyber1:s rådgivningstjänster planade ut i mars, medan tillväxten inom value-added distributing (VAD) var stadig i alla regioner, men detta berodde på faktorer som fanns innan covid-19-utbrottet.

I slutet av mars hade Cyber1 en väsentligt högre eftersläpning i order för produktleveranser under andra kvartalet än samma tid förra året. Cyber1 har dock begränsad bild vad gäller hur covid-19 kan påverka orderingången och leveransen av lösningar och tjänster mot cyberbrottslighet efter de kommande 12 månaderna.

26 Dispositioner beträffande årets förlust i Cyber1

Bolagsstämman har att besluta om fördelningen av nedanstående medel.

Fritt eget kapital	12 020 029 EUR
Årets förlust	-15 640 017 EUR
Aktieemission	2 834 370 EUR
Summa	-785 610 EUR

Styrelsen föreslår att tillgängliga medel balanseras i ny räkning.

Att balansera i ny räkning **-785 610 EUR**

27 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 29 juni 2021 för godkännande.

Verkställande direktörens, styrelseledamöternas och koncernrevisorernas namnteckningar

8 juni 2021

Peter Sedin
CEO

Johannes Bolsenbroek
Chairman

Alan Goslar
Board member

Zeth Nystrom
Board member

Pekka Honkanen
Board member

Vår revisionsberättelse har lämnats den 8 juni 2021

RSM Stockholm AB

Malin Lanneborn
Auktoriserad revisor