



Det vi gör nu...  
påverkar hur våra  
barn får det

## Sammanfattning av delårsrapport – koncernen

### Nio månader 2020-01-01 – 2020-09-30

- Nettoomsättningen uppgick till 5 225 845 (4 309 551) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -8 875 135 (-11 790 771) SEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -3,01 (-14,70) SEK
- Soliditeten uppgick per den 30 september 2020 till 47 (51) %.

### Tredje kvartalet 2020-07-01 – 2020-09-30

- Nettoomsättningen uppgick till 2 021 119 (1 235 748) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4 336 240 (-3 947 882) SEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -1,47 (-4,93) SEK.

### Definitioner

- Resultatet per aktie: Periodens resultat dividerat med 2 953 426 utestående aktier (varav 2 940 aktier är A- aktier och varav 1 965 890 aktier är under registrering) per den 30 september 2020. Jämförelseåret är justerat med hänsyn till det nya antalet aktier efter sammanläggning av aktier 1:100.
- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.
- Med "Bolaget" eller "Recyctec" avses Recyctec Holding AB med organisationsnummer 556890-0111.
- Belopp inom parentes ovan avser motsvarande period föregående år.

## VD: ord om tredje kvartalet

### I korthet:

- Nettoomsättningen ökar med 63% jämfört med Q3-19
- Väsentligt förstärkt bruttomarginal med anledning av gynnsam produktmix. Trenden av ökad andel EarthCare är bestående.
- Något sämre rörelseresultat än Q3-19 hänförligt till hög kostnads massa, där flera är av engångskaraktär med anledning av organisationsförändringar och emission.
- Finansiellt stabila
- Stark försäljningspipeline med starkt intresse i marknaden för bolagets produkter.

### Inledning

I skrivande stund har jag varit VD i lite drygt en och en halv månad, och innan dess styrelseordförande. Det har på många sätt varit väldigt lärorika dagar att sätta sig in i Bolagets operativa verksamhet, som lett till insikt om styrkor och möjligheter, och även ett par områden med förbättringspotential.

Bolaget gick in i kvartalet med många positiva förtecken. Finansiering var delvis garanterad för stundande emission, vd tillsatt om än inte tillträd, och en tydlig inriktning om hur bolaget skall nå lönsamhet. Samtidigt så är juli en semestermånad där industrin i Sverige stänger ner, Covid-19 präglade vårt samhälle, och bolaget hade satt personalen i korttidsarbete med anledning av detta.

Under augusti och september genomförde bolaget en företrädesemission och var under den tiden aktiv i olika mediekampanjer. Emissionen gick väldigt bra och övertecknades med nästan 700%. Detta tolkar bolaget som att det finns ett stort intresse för verksamheten. Samtidigt har både kapitalanskaffning, interimsledningsfunktioner samt tillsättning av ny ledning inneburit höga engångskostnader för bolaget under perioden, vilket vi ser i Q3. Efter emissionen är bolaget väl stadda i kassa. Detta innebär såväl trygghet, som att bolaget kan genomföra bättre inköp - det är helt enkelt dyrt att vara illikvid. Bolaget har därtill efter rapportperioden arbetat en hel del med kostnadssidan generellt, och räknar med att den under Q4 skall sjunka.

Under augusti så har bolaget sett en ökad efterfrågan generellt, och från och med september har hela personalstyrkan arbetat för fullt och produktionen har varit igång. Från 1/10 har jag varit på plats, samt att sedan den 6/10 är bolagets styrelse komplett. Jag upplever därmed att vi går ur perioden i en stark position redo att ta oss an stundande arbete mot säkerställd lönsamhet.

Sammantaget presterar bolaget bättre än föregående år avseende YTD – detta trots de försvårande förutsättningar som 2020 hittills har erbjudit, vilket jag ändå tycker är ett styrkebesked i sig.

### Råvara och tillverkning.

Det har under hela perioden varit en stadig tillgång på råvara – om än med varierande kvalitet. Denna situation kommer troligen att präglade framtiden också – så investeringarna för att kunna hantera ett breddat råvaruspektrum är viktiga för att säkerställa rimlig produktionstakt även i de fall där råvarorna inte är helt optimala. Bolaget har under perioden beställt en separator som beräknas vara i drift innan Q4:as utgång, vilken kommer att lösa vissa faktorer i detta, dock inte alla.

Bolaget har även inlett flera diskussioner för att skaffa sig ytterligare råvarukällor, bl.a. i Norge. Dessvärre har avsaknaden av eget exporttillstånd omintetgjort mottagande av vissa partier, så de har dessvärre gått bolaget förbi. Bolaget har som tidigare meddelat beslutat att sätta upp ett dotterbolag i Norge för att där ansöka om ett eget exporttillstånd – vilket skall säkerställa våra möjligheter att ta emot all råvara i Norge.

### Försäljning.

Övergripande sett till samma period föregående år, så har omsättningen ökat med ca 63%, vilket givetvis är positivt – men vad som är långt mer positivt är en väsentlig förstärkning av rörelsemarginalen. Detta kommer främst ur en ökad försäljning av EarthCare, vilket är en trend som är fortsatt växande. Både augusti och

september har varit mycket starka månader. Därtill så ser vi att försäljningen till Norge växer ytterligare, vilket också är mycket glädjande. Med detta ser vi att vi har en såväl lönsam som skalbar affär.

Under oktober och november har bolaget haft ett fokus på försäljning till fastighetssektorn. Bolaget har en bra positionering sett till att EarthCare är bäst rankat av alla fastighetsglykoler enligt Sunda Hus. Fastighetsbranschen generellt tar hållbarhetsfrågorna på allvar – vilket vi ser i vår bearbetning och pågående dialoger. Givet att vårt erbjudande generellt är prismässigt i paritet med våra konkurrenter, medan vårt erbjudande är väsentligt bättre ur ett hållbarhetsperspektiv, så är vi ett bra alternativ till att få påtaglig klimateffekt direkt. Bolaget har flertalet bra dialoger igång, och vi räknar med att komma i mål med flertalet av dessa senast under Q1-21. Utöver detta så har vi även ett par enskilda projekt för större fastighetsunderhåll, där vi är med och offererar, antingen enskilt eller genom servicepartners.

Bolaget har tagit in fyllningen i egen verksamhet sedan i våras, och håller nu på att både trimma in, samt utveckla förmågan att blanda och fylla emballerade produkter där vi både ser stark efterfrågan och goda marginaler. Redan detta är i sig en förstärkning av marginalen. På sikt kommer bolaget att behöva utöka med ett färdigvarulager för att jämna ut fyllningsarbetet över tid.

Noteringarna på teknisk glykol har under kvartalet varit höga, men har mot slutet på perioden återgått till nivåer i paritet före Covid, vilket i sig är bra. Dock i och med EarthCares mycket fina försäljningsutveckling, samt att marginalen är så pass mycket högre än för teknisk glykol vid dessa nivåer – så avser bolaget att framgent lägga fokus på ökad försäljning av EarthCare, då det är där vi ser att vi har störst potential till intjäning.

Andreas Cederborg  
Verkställande Direktör

## Väsentliga händelser under det tredje kvartalet

- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-07-01 Kommuniké från årsstämma i Recyctec Holding AB
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-07-17 Uppskjuten halvårsrapport till 10/8
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-08-10 Recyctec Holding AB Halvårsrapport 2020
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-08-27 Recyctec Holding AB (publ) genomför sammanläggning av aktier 1:100
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-09-03 Recyctec Holding AB (publ) genomför företrädesemission av units om cirka 13,2 MSEK.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-09-11 Recyctec Holding AB (publ) publicerar informationsmemorandum i samband med Företrädesemission
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-09-22 Recyctec Holding AB (publ) Kallelse till extra bolagsstämma

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-10-01 Recyctec Holding AB tillförs ca 15,7 MSEK i kontanta medel genom dels en övertecknad företrädesemission och dels genom beslutad övertilldelning
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-10-07 Kommuniké från extra bolagsstämma i Recyctec Holding AB
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-10-13 Recyctec Holding AB genomför en riktad emission på ca 1 MSEK som betalning till garanterna i den nyligen genomförda företrädesemissionen
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-10-29 Recyctec Holding AB meddelar sista dag för handel med BTU och första dag för handel med teckningsoptioner av serie TO 3 B respektive TO 4 B
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-11-11 Status och Marknadsuppdatering från VD.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-11-12 Beslut om att sätta upp dotterbolag i Norge
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-11-13 Recyctec inleder expansion till Tyskland
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-11-16 Teckningskurs fastställd för teckningsoptioner av serie TO 3 B samt TO 5 B, anmälningssperiod inleds

## Recyctec Holding AB

### Bolagsstruktur

Recyctec Holding AB har genom sitt helägda dotterbolag Recyctec AB utvecklat en metod för att återvinna etylen- och propylenglykol. Genom metoden kan ett kretslopp av en ändlig resurs skapas. Samtliga rättigheter för den utvecklade metoden ägs av Recyctec.

### Använd glykol och Recyctec metod

Recyctec bedriver industriell kemiteknisk återvinning genom en fullskaleanläggning där använd glykol från olika industriella brukare renas så att den kan återanvändas om och om igen.

Recyctec kan därmed, genom tillämpning av cirkulär ekonomi på det sättet bidra till en minskad råvaruförbrukning. Detta är något som adresserar en grundläggande och globalt förekommande problemställning och utmaning för människan, människans miljö - men även behovet av att fortsätta en positiv ekonomisk utveckling för samhället i stort.

Cirkulär ekonomi för glykol utgör kärnan i bolagets verksamhet som förvandlar använd glykol, klassat som farligt avfall, till en ren produkt som återanvänds. Bolagets egen miljövänliga produktserie EarthCare Glycol™, innehållande 100% återanvänd glykol, kan erbjudas till konkurrenskraftiga priser.

Geografiskt inriktar sig bolaget initialt på den nordiska marknaden då fullskaleanläggningen, som varit i drift sedan 2015, är placerad i Jönköping.

Glykol är en miljöfarlig, men mycket användbar produkt som framställs ur råolja och är således, precis som råolja, en ändlig resurs. Glykol används i många olika applikationer, både i koncentrerad och i utspädd form. Exempel på applikationer är PET och polyesterframställning, frost- och korrosionsskydd i motordrivna fordon, avisning av flygplan och energibärare i kyl- och värmeanläggningar. I brist på andra alternativ förbränns glykol – den del som inte hamnar i avloppet – efter användning, trots att den energimängd som erhålls vid förbränning är väldigt liten. I många fall beror det på att glykolen är utblandad med vatten. Det miljömässiga förbättringsbehovet är därför stort inom området.

I Sverige finns det mer än 5 000 registrerade produkter som innehåller glykol (*antingen etylen- eller propylenglykol*). Baserat på statistik från 2018 uppgick glykol-förbrukningen och importen i Sverige till 61 000 ton ren och högkoncentrerad glykol av olika typ, ca 12 000 ton högre än 2017.

Den globala efterfrågan på glykol, med vissa regionala variationer är ca 8–11% högre än den globala produktionskapaciteten och uppvisar globalt en *Compound Annual Growth rate* [CAGR] av ca 4–7%. Användningen av glykol både i Sverige och globalt, förväntas därmed fortsatt att öka och efterfrågan på den globala marknaden kan komma att skapa fortsatta framtida incitament för ökad återvinning och cirkulärt tänkande som Recyctec kan komma att utnyttja affärsmässigt.

Glykol är också en central produkt i framtida, kemisk återvinning av PET-fiber och polyesterfiber till textilier. Recyctec ingår därmed också som partner, tillsammans med ledande svenska tillverkningsföretag i forskningsprojekt för att etablera en robust och ekonomiskt hållbar process för detta och framtiden. Tillverkning av PET-plaster och polyesterfiber svarar idag för ca 75% av den globala förbrukningen av glykol. Denna tillämpning bedöms därför kunna få stor betydelse för Bolagets utveckling inom en 5–8 års period. Med Recyctec metod kan all glykol efter insamling, renas vid Bolagets reningsanläggning. Därefter kan glykolen säljas till kemiföretag eller som färdig produkt (Recyctec egen produkt EarthCare™ Glycol) för återanvändning som en del av ett cirkulärt kretslopp.



## Recyctec affärsidé

Miljöteknik Recyctec Holding AB:s affärsidé är att effektivt och med en unik, miljövänlig och energieffektiv metod förädla använd glykol till att åter bli en industriell produkt. Recyctec gör en fossilbaserad, ändlig råvara oändlig.

## Affärsmodell

Recyctec ska, via dotterbolaget Recyctec AB, genom egen reningsanläggning generera intäkter både genom att ta emot använd glykol och genom att sälja tillbaka renad glykol till den nordiska marknaden.

Dotterbolaget Recyctec AB innehar försäljningsrätt avseende Norden för att bedriva rening i enlighet med den reningsmetod som Recyctec äger.

I Norden kan nya anläggningar – eller delar av processteg komma att byggas upp i framtiden. För marknader utanför Norden inkluderar Recyctec affärsmodell utlicensiering av rättigheter till Bolagets metod, kompetens och varumärken. Överlåtelse- och licensieringsförfarandet skall ske via moderbolaget som i sin tur äger rättigheterna till reningsmetoden samt associerade varumärken.

## Aktien

B-aktien i Recyctec noterades den 2 januari 2013 på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. Den 30 september 2020 uppgick antalet aktier i Bolaget till 2 953 426 utestående aktier (varav 2 940 aktier är A-aktier och varav 1 965 890 aktier är under registrering). Recyctec har två aktieslag. Varje A-aktie ger 10 röster per aktie och varje B-aktie ger 1 röst per aktie. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat.

## Finansiell utveckling

Omsättningen för årets första nio månader 2020 uppgick till 5 226 (4 310) TSEK med ett resultat på –8 875 (-11 791) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för årets första nio månader 2020 uppgick till –3 225 (-12 769) TSEK.

Omsättningen för tredje kvartalet 2020 uppgick till 2 021 (1 236) TSEK med ett resultat på –4 336 (-3 948) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 1 203 (-6 611) TSEK.

Efterfrågan på bolagets EarthCare™ produkter har varit stabil och uppvisat en fortsatt positiv utveckling och trend tredje kvartalet. Denna efterfrågan har tydligt vuxit, och är resultatet av ett ökat intresse för produkterna. Ökad efterfrågan på bolagets EarthCare™ produkter öppnar även möjligheter för flera säljkanaler, vilka är under bearbetning. Visserligen har prisnoteringarna för teknisk glykol inte varit tillfyllest, men bolaget ser ett ökat intresse av möjligheten att kunna sälja teknisk glykol med bättre klimatprestanda, där bolaget genomfört de första av sådana affärer. Intresset är alltså ökat, och detta ger en klar marginalförstärkning för bolaget. I takt med att noteringarna återhämtar sig – vilket de redan i stort har gjort, så kommer även lönsamheten i teknisk glykol att stiga.

## Risk- och osäkerhetsfaktorer

Risker som bolaget noggrant följer är myndigheters åtgärder, inklusive miljötillstånd och utsläppskvoter, marknadsbedömningar, risker relaterade till produktion och distribution samt risker relaterade till bolagets förmåga att finansiera marknadsåtgärder och investeringar. I Bolagets årsredovisning för 2019 finns en utförlig beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering.

## Moderbolag

Recyctec Holding AB (publ), med organisationsnummer 556890-0111, är moderbolag i koncernen.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden januari-september 2020 till 1 765 (1 428) TSEK Resultatet efter skatt under perioden januari-september 2020 uppgick till -2 753 (-3 222) TSEK.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden juli-september 2020 till 704 (1 428) TSEK Resultatet efter skatt under perioden juli-september 2020 uppgick till -2 060 (26) TSEK.

## Granskning av revisor

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

### **Principer för delårsrapportens upprättande**

Räkenskaperna i delårsrapporten har upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper som i Bolagets senaste årsredovisning, det vill säga i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd, BFNAR 2012:1 (K3 regelverket).

### **Disclaimer**

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Recyctec Holding AB (publ) ska offentliggöra enligt 17 kap. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 23 november 2020.

### **Kommande finansiella rapporter**

Bokslutskommuniké, 2020 19 februari 2021

### **Avlämnande av delårsrapport**

Jönköping, den 23 november 2020  
Recyctec Holding AB (publ)  
*Styrelsen*



## Resultaträkning i sammandrag - koncern, SEK

	2020-07-01 -2020-09-30	2019-07-01 -2019-09-30	2020-01-01 -2020-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2019-01-01 -2019-12-31
Nettoomsättning	2 021 119	1 235 748	5 225 845	4 309 551	6 760 956
Förändring av lager och produkter i arbete	- 115 144	207 845	- 561 515	- 328 702	- 215 060
Övriga rörelseintäkter	4 396	-	505 990	-	187
<b>Periodens intäkter</b>	<b>1 910 371</b>	<b>1 443 593</b>	<b>5 170 320</b>	<b>3 980 849</b>	<b>6 546 083</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	- 960 410	- 1 035 208	- 1 868 123	- 1 708 863	- 2 544 213
Övriga externa kostnader	- 3 196 251	- 1 563 406	- 5 785 849	- 5 356 611	- 8 770 597
Personalkostnader	- 1 215 796	- 1 563 032	- 3 682 575	- 5 383 718	- 7 290 199
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 654 711	- 764 281	- 1 964 133	- 2 292 857	- 3 045 521
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	- 1 913
<b>Summa kostnader</b>	<b>- 6 027 168</b>	<b>- 4 925 927</b>	<b>- 13 300 680</b>	<b>- 14 742 049</b>	<b>- 21 652 443</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 4 116 797</b>	<b>- 3 482 334</b>	<b>- 8 130 360</b>	<b>- 10 761 200</b>	<b>- 15 106 360</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	- 10 329 614
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	1 361
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 219 443	- 465 548	- 744 775	- 1 029 571	- 1 150 889
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>- 219 443</b>	<b>- 465 548</b>	<b>- 744 775</b>	<b>- 1 029 571</b>	<b>- 11 479 142</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>- 4 336 240</b>	<b>- 3 947 882</b>	<b>- 8 875 135</b>	<b>- 11 790 771</b>	<b>- 26 585 502</b>
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
<b>Årets resultat</b>	<b>- 4 336 240</b>	<b>- 3 947 882</b>	<b>- 8 875 135</b>	<b>- 11 790 771</b>	<b>- 26 585 502</b>



## Balansräkning i sammandrag - koncern, SEK

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Tecknat men ej inbetalt aktiekapital</b>	<b>15 727 120</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-	-	-
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	9 245 647	10 099 520	9 742 051
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10 043 734	7 113 547	11 256 394
Pågående nyanläggning, byggnader, maskiner etc	430 191	4 833 427	-
Inventarier, verktyg och installationer	993 927	1 329 041	1 248 996
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>20 713 499</b>	<b>23 375 535</b>	<b>22 247 441</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>20 713 499</b>	<b>23 375 535</b>	<b>22 247 441</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter	253 961	883 797	824 939
	253 961	883 797	824 939
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	1 594 131	375 449	1 569 627
Övriga fordringar	130 145	423 323	557 502
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	120 879	519 200	204 990
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>1 845 155</b>	<b>1 317 972</b>	<b>2 332 119</b>
Kassa och bank	809 935	712 767	413 667
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 909 051</b>	<b>2 914 536</b>	<b>3 570 725</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>39 349 670</b>	<b>26 290 071</b>	<b>25 818 166</b>

## Balansräkning i sammandrag - koncern, SEK fortsättning

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 937 680	3 262 531	4 000 197
Tecknat ej registrerat aktiekapital	13 976 296	737 666	-
Övrigt tillskjutet kapital	103 732 381	100 269 965	100 269 965
Annat eget kapital inklusive årets resultat	- 104 265 069	- 90 924 817	- 95 389 934
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	18 381 288	13 345 345	8 880 228
Minoritetsintresse	-	-	-
	<b>18 381 288</b>	<b>13 345 345</b>	<b>8 880 228</b>
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-
Övriga avsättningar	28 500	49 850	60 500
<b>Summa avsättningar</b>	<b>28 500</b>	<b>49 850</b>	<b>60 500</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	4 822 602	4 049 999	3 420 000
Övriga skulder	-	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>4 822 602</b>	<b>4 049 999</b>	<b>3 420 000</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	1 420 000	1 000 000	1 420 000
Konvertibla lån	-	-	-
Leverantörsskulder	3 205 163	1 402 666	1 604 761
Aktuella skatteskulder	-	-	-
Övriga skulder	8 393 504	4 704 762	7 625 474
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 098 613	1 737 449	2 807 203
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>16 117 280</b>	<b>8 844 877</b>	<b>13 457 438</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>39 349 670</b>	<b>26 290 071</b>	<b>25 818 166</b>

## Förändring eget kapital i sammandrag - koncern, SEK

Belopp i SEK	Aktiekapital	Tecknat men ej reg. kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapitel inkl. årets resultat	Omräknings- differens	Totalt
<b>2019-01-01 - 2019-12-31</b>						
Ingående balans vid periodens början	2 670 333		88 624 312	- 79 134 046	-	12 160 599
Nyemission	1 329 864		11 645 653			12 975 517
Nyemission under registrering						-
Resultateffekt hänförlig till nedskrivning				10 329 614		10 329 614
Periodens resultat				- 26 585 502		- 26 585 502
<b>Utgående balans vid periodens slut</b>	<b>4 000 197</b>		<b>100 269 965</b>	<b>- 95 389 934</b>	<b>-</b>	<b>8 880 228</b>
<b>2020-01-01 - 2020-09-30</b>						
Ingående balans vid periodens början	4 000 197		100 269 965	- 95 389 934	-	8 880 228
Nyemission	937 483		3 462 416			4 399 899
Nyemission under registrering <sup>1)</sup>		13 976 296				13 976 296
Periodens resultat				- 8 875 135		- 8 875 135
<b>Utgående balans vid periodens slut</b>	<b>4 937 680</b>	<b>13 976 296</b>	<b>103 732 381</b>	<b>- 104 265 069</b>	<b>-</b>	<b>18 381 288</b>

<sup>1)</sup> avser nyemission inklusive emissionskostnader

## Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern, SEK

	2020-07-01 -2020-09-30	2019-07-01 -2019-09-30	2020-01-01 -2020-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2019-01-01 -2019-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	- 4 116 797	- 3 482 334	- 8 130 360	- 10 761 200	- 15 106 360
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	654 711	764 282	1 964 133	2 292 858	3 045 521
Kursdifferenser	-	-	-	-	-
Avsättning för destruktions	- 32 050	6 600	- 32 000	35 550	46 200
	<b>- 3 494 136</b>	<b>- 2 711 452</b>	<b>- 6 198 227</b>	<b>- 8 432 792</b>	<b>- 12 014 639</b>
Erhållen ränta			-	-	1 361
Erlagd ränta	- 219 443	- 465 548	- 744 775	- 1 029 571	- 1 150 889
Betald inkomstskatt					
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>- 3 713 579</b>	<b>- 3 177 000</b>	<b>- 6 943 002</b>	<b>- 9 462 363</b>	<b>- 13 164 167</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>					
Förändring av varulager	124 607	- 369 610	570 978	157 801	216 659
Förändring av rörelsefordringar	- 93 221	15 215	486 964	781 308	232 839
Förändring av rörelseskulder	4 885 191	- 3 079 522	2 659 842	- 4 245 924	366 637
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 202 998</b>	<b>- 6 610 917</b>	<b>- 3 225 218</b>	<b>- 12 769 178</b>	<b>- 12 813 710</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investering i immateriella anläggningstillgångar					
Investering i materiella anläggningstillgångar	- 397 331	-	- 430 191	- 1 023 246	- 648 045
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>- 397 331</b>	<b>-</b>	<b>- 430 191</b>	<b>- 1 023 476</b>	<b>- 648 045</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	13 976 296	7 514 000	18 376 195	12 975 516	12 975 516
Upptagna lån	-	-	1 450 000	1 750 000	1 750 000
Amortering av skuld	- 47 398	- 631 723	- 47 398	- 981 723	- 1 191 722
Tecknat ej inbetalt aktiekapital	- 15 727 120	-	- 15 727 120	-	-
Omklassificering					- 420 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>- 1 798 222</b>	<b>6 882 277</b>	<b>4 051 677</b>	<b>13 743 793</b>	<b>13 113 794</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>- 992 555</b>	<b>271 360</b>	<b>396 268</b>	<b>- 48 861</b>	<b>- 347 961</b>
Likvida medel vid periodens början	1 802 490	441 407	413 667	761 628	761 628
Kursdifferens i likvida medel					
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>809 935</b>	<b>712 767</b>	<b>809 935</b>	<b>712 767</b>	<b>413 667</b>

## Resultaträkning i sammandrag - moderbolag, SEK

	2020-07-01 -2020-09-30	2019-07-01 -2019-09-30	2020-01-01 -2020-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2019-01-01 -2019-12-31
<b>Nettoomsättning</b>	704 007	1 427 844	1 764 726	1 427 844	1 427 844
Övriga rörelseintäkter	-	-	141 166		
<b>Periodens intäkter</b>	<b>704 007</b>	<b>1 427 844</b>	<b>1 905 892</b>	<b>1 427 844</b>	<b>1 427 844</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-	-			
Övriga externa kostnader	- 2 241 898	- 519 136	- 3 343 178	- 1 916 495	- 3 245 521
Personalkostnader	- 520 028	- 746 045	- 1 253 287	- 2 583 207	- 3 550 239
Övriga rörelsekostnader					
Summa kostnader	- 2 761 926	- 1 265 181	- 4 596 465	- 4 499 702	- 6 795 760
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 2 057 919</b>	<b>162 663</b>	<b>- 2 690 573</b>	<b>- 3 071 858</b>	<b>- 5 367 916</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Nedskrivning aktier dotterbolag					- 36 350 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	44 185	221 075	138 893	609 594	850 719
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 46 517	- 357 209	- 201 050	- 759 471	- 718 305
Summa finansiella poster	- 2 332	- 136 134	- 62 157	- 149 877	- 36 217 586
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>- 2 060 251</b>	<b>26 529</b>	<b>- 2 752 730</b>	<b>- 3 221 735</b>	<b>- 41 585 502</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	- 2 060 251	26 529	- 2 752 730	- 3 221 735	- 41 585 502
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
<b>Årets resultat</b>	<b>- 2 060 251</b>	<b>26 529</b>	<b>- 2 752 730</b>	<b>- 3 221 735</b>	<b>- 41 585 502</b>

## Balansräkning i sammandrag - moderbolag, SEK

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Tecknat men ej inbetalt aktiekapital</b>	<b>15 727 120</b>		
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	25 000 000	46 350 000	25 000 000
Fordringar hos koncernföretag	8 418 558	23 864 916	7 967 018
Andelar i intresseföretag			
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>33 418 558</b>	<b>70 214 916</b>	<b>32 967 018</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>33 418 558</b>	<b>70 214 916</b>	<b>32 967 018</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager m.m.	-	-	-
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar hos koncernföretag	3 990 712	-	1 784 804
Övriga fordringar	70 464	184 258	120 082
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	80 953	121 397	128 471
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>4 142 129</b>	<b>305 655</b>	<b>2 033 357</b>
Kortfristiga placeringar			
Kassa och bank	172 790	451 588	91 534
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 314 919</b>	<b>757 243</b>	<b>2 124 891</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>53 460 597</b>	<b>70 972 159</b>	<b>35 091 909</b>

## Balansräkning i sammandrag - moderbolag, SEK fortsättning

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 937 680	3 262 531	4 000 197
Tecknat ej registrerat aktiekapital	13 976 296	737 666	
Reservfond			
	18 913 976	4 000 197	4 000 197
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	28 588 439	66 711 525	66 711 525
Årets resultat	- 2 752 730	- 3 221 735	- 41 585 502
	25 835 709	63 489 790	25 126 023
<b>Summa eget kapital</b>	<b>44 749 685</b>	<b>67 489 987</b>	<b>29 126 220</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder	-	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Konvertibla lån	-	-	-
Leverantörsskulder	2 424 173	315 216	571 882
Övriga skulder	4 061 917	2 124 905	3 714 008
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 224 822	1 042 051	1 679 799
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>8 710 912</b>	<b>3 482 172</b>	<b>5 965 689</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>53 460 597</b>	<b>70 972 159</b>	<b>35 091 909</b>



## Förändring eget kapital i sammandrag - moderbolag, SEK

Belopp i SEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt
	Aktie- kapital	Tecknat men ej reg. kapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
<b>2019-01-01 - 2019-12-31</b>						
<b>Ingående balans vid periodens början</b>	<b>2 670 333</b>	-	-	<b>62 974 122</b>	<b>- 7 908 250</b>	<b>57 736 205</b>
Omföring resultat föregående år				- 7 908 250	7 908 250	-
Registrerad nyemission	1 329 864			11 645 653		12 975 517
Nyemission under registrering		-				-
Nyemission						-
Periodens resultat					- 41 585 502	- 41 585 502
<b>Utgående balans vid periodens slut</b>	<b>4 000 197</b>	-	-	<b>66 711 525</b>	<b>- 41 585 502</b>	<b>29 126 220</b>
<b>2020-01-01 - 2020-09-30</b>						
<b>Ingående balans vid periodens början</b>	<b>4 000 197</b>	-	-	<b>66 711 525</b>	<b>- 41 585 502</b>	<b>29 126 220</b>
Omföring resultat föregående år				- 41 585 502	41 585 502	-
Registrerad nyemission	937 483			3 462 416		4 399 899
Nyemission under registrering <sup>1)</sup>	-	13 976 296				13 976 296
Periodens resultat					- 2 752 730	- 2 752 730
<b>Utgående balans vid periodens slut</b>	<b>4 937 680</b>	<b>13 976 296</b>	-	<b>28 588 439</b>	<b>- 2 752 730</b>	<b>44 749 685</b>

<sup>1)</sup> avser nyemission inklusive emissionskostnader

## Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolag, SEK

	2020-07-01 -2020-09-30	2019-07-01 -2019-09-30	2020-01-01 -2020-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2019-01-01 -2019-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	- 2 260 419	162 663	- 2 690 573	- 3 071 858	- 5 367 916
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-	-	-
	<b>- 2 260 419</b>	<b>162 663</b>	<b>- 2 690 573</b>	<b>- 3 071 858</b>	<b>- 5 367 916</b>
Erhållen ränta	44 185	221 075	138 893	609 594	850 719
Erlagd ränta	- 46 517	- 357 209	- 201 050	- 759 471	- 718 305
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>- 2 262 751</b>	<b>26 529</b>	<b>- 2 752 730</b>	<b>- 3 221 735</b>	<b>- 5 235 502</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>					
Förändring av rörelsefordringar	- 962 169	38 446	- 2 108 772	138 160	- 1 589 542
Förändring av rörelseskulder	4 369 008	- 3 234 216	2 745 223	- 3 787 540	- 1 304 023
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 144 088</b>	<b>- 3 169 241</b>	<b>- 2 116 279</b>	<b>- 6 871 115</b>	<b>- 8 129 067</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Lämnade aktieägartillskott	-	-	-	-	- 15 000 000
Lämnade lån till dotterföretag	342 179	- 4 119 574	- 451 540	- 6 333 421	9 564 476
Återbetalning av lån från dotterbolag	-	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>342 179</b>	<b>- 4 119 574</b>	<b>- 451 540</b>	<b>- 6 333 421</b>	<b>- 5 435 524</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	13 976 296	7 514 000	18 376 195	12 975 517	12 975 518
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Amortering av låneskulder	-	- 6 723	-	- 6 723	- 6 723
Tecknat ej inbetalt kapital	- 15 727 120	-	- 15 727 120	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>- 1 750 824</b>	<b>7 507 277</b>	<b>2 649 075</b>	<b>12 968 794</b>	<b>12 968 795</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>- 264 557</b>	<b>218 462</b>	<b>81 256</b>	<b>- 235 742</b>	<b>595 796</b>
Likvida medel vid periodens början	437 347	233 126	91 534	687 330	687 330
Kursdifferens i likvida medel	-	-	-	-	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>172 790</b>	<b>233 126</b>	<b>172 790</b>	<b>451 588</b>	<b>91 534</b>