

Bokslutskommuniké

Januari – December 2020



Recyctec Holding AB (publ) 556890-0111



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

Sammanfattning av delårsrapport – koncernen

Helår 2020-01-01 – 2020-12-31

- Nettoomsättningen uppgick till 6 941 847 (6 760 956) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -11 602 419 (-26 585 502) SEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -3,40 (-33,24) SEK
- Soliditeten uppgick per den 31 december 2020 till 54 (35) %.

Fjärde kvartalet 2020-10-01 – 2020-12-31

- Nettoomsättningen uppgick till 1 716 002 (2 451 592) SEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 727 284 (-14 794 431) SEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,80 (-18,50) SEK.

Definitioner

- Resultatet per aktie: Periodens resultat dividerat med 3 413 184 utestående aktier (varav 2 940 aktier är A-aktier och varav 330 383 aktier är under registrering) per den 31 december 2020. Jämförelseåret är justerat med hänsyn till det nya antalet aktier efter sammanläggning av aktier 1:100, omräknat antal aktier per 31 december 2019 uppgick till 800 039 aktier.
- 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

I korthet:

- Vi går starka ur 2020 med goda förutsättningar att göra ett bra 2021.
- God försäljningsutveckling på Earthcare med tillväxt om 24%, vilket får ses som mycket bra sett till årets förutsättningar.
- Ökad efterfrågan på företagets produkter generellt, samt flera positiva initiativ i bolagets omvärld, så som regeringens handlingsplan för cirkulär ekonomi, eller EUs European clean act.
- Säkerställd ledningsförmåga, likviditet och råvarutillgång inför 2021.

Inledning

När detta skrivs så har jag varit VD i exakt 140 dagar, och dessförinnan styrelseordförande. Jag tänkte inleda med att kort beskriva 2020 ur bolagets perspektiv, som varit mer turbulent än någonsin.

När 2020 inleddes stod Recycotec med en avgående VD och relativt skral kassa. Det är en underdrift att säga att det var ett dåligt utgångsläge för att ta sig an 2020. Det var dock inte helt utsiktslöst. Genom bolagets största ägare, Altavida AS, kontrakterades ledningsfunktioner och genom en riktad emission till ett fåtal strategiska investerare har den omedelbara likviditeten säkerställts. Samtidigt påbörjades en strategiprocess att utvärdera och välja strategi inför framtiden. Lite kunde vi då veta att hela Europa skulle påverkas dramatiskt av en global pandemi och därmed ställas inför många förändringar som vi inte kunnat förutse. På samma sätt som det funnits utmaningar i korttidsarbete och att ledningen befunnit sig i Norge med restriktioner i resandet – så har samhällets anpassning till digitala mötesformer landat bra.

Strategiarbetet mynnade i att bolaget upplever att framtiden står inför oss – men för att kunna realisera denna och säkra framdrift behövde ledningsförmågan säkerställas, och för att åstadkomma detta behövde bolaget finansiering över rimlig tid. Under våren inleddes därmed ett arbete med en företrädesemission som till viss del garanterades – vilket gjorde att bolaget kunde säkra sin ledningsförmåga – så i samband med ordinarie bolagsstämma i juni kunde bolaget meddela att man anställt undertecknad, samt att man avser att genomföra emissionen. Emissionen blev lyckad och övertecknades med nära 700 %. Vidare under hösten har arbetsbelastningen ökat, och sen 1/9 arbetar samtliga heltid.

Bolaget har även knutit till sig ytterligare senior kompetens i Ketil Thorsen, som sedan den 6/10 är styrelseordförande. Styrelsen har lagt stort fokus på att vidareutveckla det strategiarbete som gjordes under våren, samt att bolagets ledning har genomfört ett omfattande affärsplanearbete för att realisera strategin. Det arbetet har därtill inneburit vissa justeringar av tidigare vald strategi – varav flertalet redovisas nedan.

God försäljningsutveckling

Bolagets egen produkt EarthCare har haft en mycket god utveckling under året, och vi ökar försäljningen av EarthCare totalt med 24%, från en omsättning om 4,26 MSEK/år till 5,31 MSEK/år. Vi ökar både i Sverige och i Norge, och detta sker i en tid där det varit svårare att genomföra kundmöten och där både kunderna och bolaget under stor del av året har korttidsarbetat. Året avslutades glädjande med en stororder till Norge, varav merparten är fakturerad i januari, och därmed är en bra start på 2021 års försäljning.

Därtill har bolaget tagit hem all emballering och fyllning och driver det i egen regi. Detta innebär både en reell besparing och därmed en marginalförstärkning samt även att transporterna minskar, och därmed även produktens klimatavtryck.

Bolaget har därtill sett över sin produktportfölj och positionering. Den största förändringen är att vi framgent inte avser att producera för teknisk glykol till bulkmarknaden generellt. Det är en produkt med väsentligt lägre marginal som därtill riskerar att försämra våra möjligheter att växa vår långt mer lönsamma EarthCare-affär, även vid höga

noteringar. Prioritering skall därför läggas på EarthCare-affären. En förutsättning för att kunna växa EarthCare-affären på ett lönsamt sätt är att bolaget investerar i ökad blandning- och fyllningskapacitet, samt även ett färdigvarulager. Projekteringen för dessa två pågår för fullt.

Vi ser därtill att vi är starka på fastighetsglykol, som därtill är en marknad med både fokus och betalningsvilja för hållbarhet. Bolaget har gjort vissa analyser och skattar storleken på fastighetsmarknadens avseende koncentrerad glykol till ca 100 MSEK / år avseende Skandinavien och estimerar norra EU:s närmarknader till 1000 MSEK / år.

Bolagets fokus är därmed att växa i denna del – både i Sverige och internationellt. Bolagets affärsmodell med starka distributörer och egen slutkundsbearbetning har så långt visat sig vara framgångsrik, och med den avser vi att växa i Sverige och Norge, samt exportera till närmarknader. I första hand hoppas vi på att växa samarbetet med Ahlsell till även Finland och Danmark, medan vi i övriga marknader får hitta andra kanaler. Regeringen har därutöver det den 22 januari i år lanserat sin handlingsplan för cirkulär ekonomi, vilken verkligen passar bolaget väl.

Därutöver finns det flera initiativ på näraliggande produkter som bolaget tittar på parallellt, men de är än så länge inte lika högt prioriterade.

Råvarutillgång

I början på året så genomförde bolaget flera aktiviteter för att säkerställa god råvarutillgång. Dessa har generellt gått bra, och det finns en stadig bastillgång på råvara att hantera. Med detta menas att det finns tillräckligt med råvara för att kunna driva anläggningen i Jönköping på full fart i sin nuvarande utformning.

Bolaget har utöver detta varit nära att få ytterligare råvaror – men som av olika faktorer inte har kunnat realiserats. Dels så har yttre omständigheter gjort att underliggande underhållsprojekt i industrin inte har genomförts, och därmed inte heller gett upphov till glykol att rena, dels har avsaknaden av ett eget exporttillstånd i Norge gjort att vissa råvarumängder inte kunnat tas om hand. Det första faktorn är en ödmjuk påminnelse om att bolaget måste anpassa sin produktion och affär i förhållande till tillgänglig råvara, och den andra faktorn kommer bolaget att råda bot på i början av -21, då vi söker om eget exporttillstånd via det helägda dotterbolaget Recyctec Norge AS.

Även frågeställningen kring råvarutillgång är en betydande faktor till valet att fokusera på EarthCare-försäljningen, för att säkerställa så hög marginal som möjligt per liter renad glykol.

I slutet av Q4 så levererades den separator som bolaget projekterat för, och driftsättningen är i full gång. När den väl är i drift så kommer den både att tillgängliggöra råvaror som inte varit tillgängliga tidigare, samt även fungera som ett förberedande reningssteg i processen – och därmed också bidra till ökad produktionstakt i processen.

Resultatutveckling

Vidare så ser vi att bolaget har haft en god utveckling vad gäller rörelseresultatet generellt över året, om än att resultatet fortfarande är negativt. Vi förbättrar oss dock på alla poster utom Råvaror och förnödenheter, vilket beror på en ökad EarthCare-försäljning och därmed högre kostnader för detta.

Bolaget har fortsatt högt kostnadsfokus, och har identifierat vissa fokusområden där det finns ytterligare potential till besparingar, vilka bolaget fortsatt kommer att arbeta med, bla administration och telefoni/data IT – men generellt ligger ser bolaget att kommande resultatutveckling skall komma ur försäljningsökningar.

Glädjande så ser det ut som att bolagets arbete med EU-kommissionen har varit fruktsamt. Efter flertalet diskussioner så har bolaget kunnat visa att EU-projektet i huvudsak har levererat enl. den ansökan på vilken EU Kommissionen tilldelade medel tidigare. Kommissionen har kommunicerat att en trolig nedsättning av återbetalningskravet är att vänta. Processen är dock inte klar då några punkter inte har diskuterats klart och därmed avvaktar bolaget slutgiltigt beslut i frågan.

Internationell expansion

Under hösten så påbörjade bolaget två initiativ för att accelerera bolagets internationella närvaro. Dels så har bolaget stiftat dotterbolaget Recyctec Norge AS, som förutom att öka möjligheterna till råvaruförsörjning, även skall underlätta kundbearbetningen i Norge. Med de ökande affärerna med Ahlsells i Norge, så upplever bolaget att det finns en stadigt ökande efterfrågan på bolagets produkter. Ett eget dotterbolag stärker seriositeten till den norska marknaden. Kommande steg är att vidareutveckla hemsidan så att det även finns en norsk version av de kommersiella delarna. Bolaget utvärderar också hur det vidare säljarbetet skall utvecklas för att ytterligare kunna accelerera försäljningstillväxten.

Därutöver inledde bolaget ett samarbetsavtal med Dr Kramer Consulting & Trading för att genomföra en marknadsstudie i Tyskland. Pga av den väsentligt tuffare Corona hanteringen i Tyskland har det arbetet försinkats något, då det är svårt att få tag på rätt personer. Arbetet fortgår dock, och efter att bolaget mottagit rapporten, kommer ytterligare steg att hanteras.

Vägen framåt

Sammantaget tycker jag att bolaget går starkt ur året, och jag upplever att vi är bra rustade inför 2021, och kommande utmaningar.

- Vi har en affärsmodell som fungerar och är bevisad i industriell skala.
- Vi har förfinat våra strategier och våra affärsmässiga överväganden.
- Vi har komplett personalstyrka och fullt tillsatt ledningsförmåga.
- Vi har god likviditet och god bruttomarginal i kärnaffären.
- Vi kommer till ett år med stark medvind för vårt erbjudande, vilket märks såväl i efterfrågan från kunder som regeringens "100 åtgärder för cirkulär omställning av Sverige", vilka är direkt hänförliga till vår verksamhet.

Dessa faktorer ser bolaget som en god grund för den kommande resan att bli lönsamma. Styrelsen och ledningens ambition är att bolaget skall ha en stabil volymväxt och på månadsbasis skall vara kassaflödespositiva någon gång under hösten -21, och att helåret 2022 skall visa ett positivt resultat. För att uppnå detta krävs en ökad försäljning av Earthcare – vilket blir bolagets primära fokus framgent. Anläggningen i Momarken är dimensionerad för en produktion om ca 2000 ton/år, vilket gott och väl räcker till för att nå ett positivt resultat, givet ökad försäljning. Fokus blir därför att i första hand säkerställa god tillväxt på försäljningen, för att därefter växa ytterligare i produktionen.

Jönköping den 19/2-2021



Andreas Cederborg
Verkställande Direktör.

Väsentliga händelser under det fjärde kvartalet 2020

- 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, anmälningstid inleds.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-11-23 om Kvartalsrapport tredje kvartalet 2020.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-11-24 om Ökad för EarthCare i oktober.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-12-08 om Flaggning förändrat ägande.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-12-16 om Recyctec Holding AB meddelar utfall i optionsinlösen.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-12-18 om Recyctec Holding AB genomför en riktad emission på ca 1,2 MSEK till en mindre grupp strategiska investerare.
- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2020-12-18 om Bolaget har säkrat en stororder av Earthcare via Ahlsell Norge AS.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget informerar i pressmeddelande den 2021-01-28 om Regeringens handlingsplan för cirkulär ekonomi passar väl med Recyctecs vision, uppdrag och strategi.

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 3 413 184 utestående aktier (varav 2 940 aktier är A-aktier och varav 330 383 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 2020 uppgick till 6 942 (6 761) TSEK med ett resultat på –11 602 (-26 586) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för 2020 uppgick till –10 558 (-12 813) TSEK.

Omsättningen för fjärde kvartalet 2020 uppgick till 1 716 (2 451) TSEK med ett resultat på – 2 727 (-14 794) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för det fjärde kvartalet 2020 uppgick till 7 332 (-44) 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 ökad, 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 marknadsinsatser 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-december 2020 till 2469 (1 428) TSEK Resultatet efter skatt under perioden januari-december 2020 uppgick till -12 505 (-41 586) TSEK.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden oktober-december 2020 till 704 (0) TSEK Resultatet efter skatt under perioden oktober-december 2020 uppgick till -9 954 (-38 363) 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).

Inför kommande bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas i Jönköping den 26:e maj 2021 kl 13:00.

Styrelsen föreslår att resultatet balanseras i ny räkning.

Årsredovisning kommer att tillhandahållas senast 3 veckor före bolagsstämman.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport Q1 2021-04-27

Delårsrapport Q2 2021-08-27

Delårsrapport Q3 2021-11-23

Avlämnande av delårsrapport

Jönköping, den 19 februari 2021

Recyctec Holding AB (publ)

Styrelsen

Resultaträkning i sammandrag - koncern, SEK

	2020-10-01 -2020-12-31	2019-10-01 -2019-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Nettoomsättning	1 716 002	2 451 592	6 941 847	6 760 956
Förändring av lager och produkter i arbete	153 244	102 992	- 408 271	- 215 060
Övriga rörelseintäkter	57 282	-	563 272	187
Periodens intäkter	1 926 528	2 554 584	7 096 848	6 546 083
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	- 994 606	- 824 700	- 2 862 729	- 2 544 213
Övriga externa kostnader	- 1 464 001	- 3 415 899	- 7 249 850	- 8 770 597
Personalkostnader	- 1 759 641	- 1 906 481	- 5 442 216	- 7 290 199
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 654 719	- 752 364	- 2 618 852	- 3 045 521
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	1 913
Summa kostnader	- 4 872 967	- 6 899 444	- 18 173 647	- 21 652 443
Rörelseresultat	- 2 946 439	- 4 344 860	- 11 076 799	- 15 106 360
Resultat från finansiella poster				
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		- 10 329 614		- 10 329 614
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	1 361
Räntekostnader och liknande resultatposter	219 155	- 119 957	- 525 620	- 1 150 889
Summa finansiella poster	219 155	- 10 449 571	- 525 620	- 11 479 142
Resultat efter finansiella poster	- 2 727 284	- 14 794 431	- 11 602 419	- 26 585 502
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Årets resultat	- 2 727 284	- 14 794 431	- 11 602 419	- 26 585 502

Balansräkning i sammandrag - koncern, SEK

	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt aktiekapital	-	
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	-	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	9 080 176	9 742 051
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9 639 508	11 256 394
Pågående nyanläggning, byggnader, maskiner etc	2 333 852	-
Inventarier, verktyg och installationer	908 905	1 248 996
Summa materiella anläggningstillgångar	21 962 441	22 247 441
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	21 962 441	22 247 441
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.		
Råvaror och förnödenheter	416 668	824 939
	416 668	824 939
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	1 683 188	1 569 627
Övriga fordringar	659 546	557 502
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	281 300	204 990
Summa kortfristiga fordringar	2 624 034	2 332 119
Kassa och bank	10 903 424	413 667
Summa omsättningstillgångar	13 944 126	3 570 725
SUMMA TILLGÅNGAR	35 906 567	25 818 166

Balansräkning i sammandrag - koncern, SEK fortsättning

	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	15 414 006	4 000 197
Tecknat ej registrerat aktiekapital	4 077 007	-
Övrigt tillskjutet kapital	106 972 351	100 269 965
Annat eget kapital inklusive årets resultat	- 106 992 353	- 95 389 934
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	19 471 011	8 880 228
Minoritetsintresse	-	-
	19 471 011	8 880 228
<i>Avsättningar</i>		
Uppskjuten skatteskuld	-	-
Övriga avsättningar	133 750	60 500
Summa avsättningar	133 750	60 500
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	4 608 619	3 420 000
Övriga skulder	-	-
Summa långfristiga skulder	4 608 619	3 420 000
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Checkräkningskredit	-	-
Skulder till kreditinstitut	1 420 000	1 420 000
Konvertibla lån	-	-
Leverantörsskulder	1 718 771	1 604 761
Aktuella skatteskulder	-	-
Övriga skulder	5 829 163	7 625 474
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 725 253	2 807 203
Summa kortfristiga skulder	11 693 187	13 457 438
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	35 906 567	25 818 166

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
2019-01-01 - 2019-12-31						
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
Utgående balans vid periodens slut	4 000 197		100 269 965	- 95 389 934	-	8 880 228
2020-01-01 - 2020-12-31						
Ingående balans vid periodens början	4 000 197		100 269 965	- 95 389 934	-	8 880 228
Nyemission	11 413 809		6 702 386			18 116 195
Nyemission under registrering ¹⁾		4 077 007				4 077 007
Periodens resultat				- 11 602 419		- 11 602 419
Utgående balans vid periodens slut	15 414 006	4 077 007	106 972 351	- 106 992 353	-	19 471 011

¹⁾ avser nyemission inklusive emissionskostnader

Kassaflödesanalys i sammandrag - koncern, SEK

	2020-10-01 -2020-12-31	2019-10-01 -2019-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	- 2 946 439	- 4 104 860	- 11 076 799	- 15 106 360
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar och nedskrivningar	654 719	752 363	2 618 852	3 045 521
Kursdifferenser	-	-	-	-
Avsättning för destruktion	105 250	10 650	73 250	46 200
	- 2 186 470	- 3 341 847	- 8 384 697	- 12 014 639
Erhållen ränta			-	1 361
Erlagd ränta	219 155	- 119 957	- 525 620	- 1 150 889
Betald inkomstskatt				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 1 967 315	- 3 461 804	- 8 910 317	- 13 164 167
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	- 78 693	58 858	408 271	216 659
Förändring av rörelsefordringar	- 862 893	- 954 147	- 291 915	- 232 839
Förändring av rörelseskulder	- 4 424 093	4 312 561	- 1 764 251	366 637
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 7 332 994	- 44 532	- 10 558 212	- 12 813 710
Investeringsverksamheten				
Investering i immateriella anläggningstillgångar				
Investering i materiella anläggningstillgångar	- 1 903 661	375 431	- 2 333 852	- 648 045
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 903 661	375 431	- 2 333 852	- 648 045
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	19 544 127	-	22 193 202	12 975 516
Upptagna lån	-	-	1 500 000	1 750 000
Amortering av skuld	- 213 983	- 209 999	- 311 381	- 1 191 722
Omklassificering		- 420 000		- 420 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 330 144	- 629 999	23 381 821	13 113 794
Periodens kassaflöde	10 093 489	- 299 100	10 489 757	- 347 961
Likvida medel vid periodens början	809 935	712 767	413 667	761 628
Kursdifferens i likvida medel				
Likvida medel vid periodens slut	10 903 424	413 667	10 903 424	413 667

Resultaträkning i sammandrag - moderbolag, SEK

	2020-10-01 -2020-12-31	2019-10-01 -2019-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Nettoomsättning	704 006	-	2 468 732	1 427 844
Övriga rörelseintäkter	22 235	-	163 401	
Periodens intäkter	726 241	-	2 632 133	1 427 844
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-	-		
Övriga externa kostnader	- 454 527	- 1 329 026	- 3 595 205	- 3 245 521
Personalkostnader	- 824 533	- 967 032	- 2 077 820	- 3 550 239
Övriga rörelsekostnader				
Summa kostnader	- 1 279 060	- 2 296 058	- 5 673 025	- 6 795 760
Rörelseresultat	- 552 819	- 2 296 058	- 3 040 892	- 5 367 916
Resultat från finansiella poster				
Nedskrivning aktier dotterbolag		- 36 350 000		- 36 350 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	575 620	241 125	714 513	850 719
Räntekostnader och liknande resultatposter	22 901	41 166	- 178 149	- 718 305
Summa finansiella poster	598 521	- 36 067 709	536 364	- 36 217 586
Resultat efter finansiella poster	45 702	- 38 363 767	- 2 504 528	- 41 585 502
Koncernbidrag	- 10 000 000	-	- 10 000 000	-
Resultat före skatt	- 9 954 298	- 38 363 767	- 12 504 528	- 41 585 502
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Årets resultat	- 9 954 298	- 38 363 767	- 12 504 528	- 41 585 502

Balansräkning i sammandrag - moderbolag, SEK

	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt aktiekapital	-	
Materiella anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	25 030 171	25 000 000
Fordringar hos koncernföretag	1 930 004	7 967 018
Andelar i intresseföretag		
Summa finansiella anläggningstillgångar	26 960 175	32 967 018
Summa anläggningstillgångar	26 960 175	32 967 018
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar hos koncernföretag	4 870 721	1 784 804
Övriga fordringar	277 105	120 082
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	201 717	128 471
Summa kortfristiga fordringar	5 349 543	2 033 357
<i>Kortfristiga placeringar</i>		
Kassa och bank	10 702 178	91 534
Summa omsättningstillgångar	16 051 721	2 124 891
SUMMA TILLGÅNGAR	43 011 896	35 091 909

Balansräkning i sammandrag - moderbolag, SEK fortsättning

	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	15 414 006	4 000 197
Pågående nyemission	4 077 007	
Reservfond		
	19 491 013	4 000 197
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	31 828 409	66 711 525
Årets resultat	- 12 504 528	- 41 585 502
	19 323 881	25 126 023
Summa eget kapital	38 814 894	29 126 220
Långfristiga skulder		
Övriga skulder	-	-
Summa långfristiga skulder	-	-
Kortfristiga skulder		
Konvertibla lån	-	-
Leverantörsskulder	713 091	571 882
Övriga skulder	1 537 813	3 714 008
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 946 098	1 679 799
Summa kortfristiga skulder	4 197 002	5 965 689
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	43 011 896	35 091 909

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	
2019-01-01 - 2019-12-31						
Ingående balans vid periodens början	2 670 333	-	-	62 974 122	- 7 908 250	57 736 205
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
Utgående balans vid periodens slut	4 000 197	-	-	66 711 525	- 41 585 502	29 126 220
2020-01-01 - 2020-12-31						
Ingående balans vid periodens början	4 000 197	-	-	66 711 525	- 41 585 502	29 126 220
Omföring resultat föregående år				- 41 585 502	41 585 502	-
Registrerad nyemission	11 413 809			6 702 386		18 116 195
Nyemission under registrering ¹⁾	-	4 077 007				4 077 007
Periodens resultat					- 12 504 528	- 12 504 528
Utgående balans vid periodens slut	15 414 006	4 077 007	-	31 828 409	- 12 504 528	38 814 894

¹⁾ avser nyemission inklusive emissionskostnader

Kassaflödesanalys i sammandrag - moderbolag, SEK

	2020-10-01 -2020-12-31	2019-10-01 -2019-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	- 350 319	- 2 296 058	- 3 040 892	- 5 367 916
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			-	-
	- 350 319	- 2 296 058	- 3 040 892	- 5 367 916
Erhållen ränta	575 620	241 125	714 513	850 719
Erlagd ränta	22 901	41 166	178 149	718 305
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	248 202	- 2 013 767	- 2 504 528	- 5 235 502
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av rörelsefordringar	- 1 207 414	- 1 727 702	- 3 316 186	- 1 589 542
Förändring av rörelseskulder	- 4 513 910	2 483 518	- 1 768 687	- 1 304 023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 5 473 122	- 1 257 951	- 7 589 401	- 8 129 067
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Lämnade aktieägartillskott	-	- 15 000 000	-	- 15 000 000
Lämnade lån till dotterföretag	451 540	15 897 897	-	9 564 476
Återbetalning av lån från dotterbolag	6 037 014	-	6 037 014	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	6 488 554	897 897	6 037 014	- 5 435 524
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	19 544 127	-	22 193 202	12 975 518
Upptagna lån			-	-
Amortering av låneskulder	-	-	-	6 723
Förvärv aktier	- 30 171		- 30 171	
Koncernbidrag	- 10 000 000		- 10 000 000	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 513 956	-	12 163 031	12 968 795
Periodens kassaflöde	10 529 388	- 360 054	10 610 644	- 595 796
Likvida medel vid periodens början	172 790	451 588	91 534	687 330
Kursdifferens i likvida medel			-	-
Likvida medel vid periodens slut	10 702 178	91 534	10 702 178	91 534