

Årsredovisning och koncernredovisning

för

Recyctec Holding AB (publ)

Org.nr. 556890-0111

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01--2020-12-31

Innehåll	Sida
-Förvaltningsberättelse	2
-Resultaträkning - koncern	13
-Balansräkning - koncern	14
-Kassaflödesanalys - koncern	16
-Resultaträkning - moderföretag	17
-Balansräkning - moderföretag	18
-Kassaflödesanalys - moderföretag	20
-Noter	21
-Underskrifter	34

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Allmänt om verksamheten

Recyctec bedriver industriell kemisk återvinning i en fullskalig anläggning där använd glykol från olika industriella brukare renas till en låg kostnad så att den kan återanvändas om och om igen. Recyctec gör en ändlig resurs oändlig och sluter därmed kretsloppet för råvaran glykol. 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 egna miljövänliga produktserie EarthCare™ Glykol, innehållande 100% återanvänd glykol, kan erbjudas till konkurrenskraftiga priser. Geografiskt inriktar sig bolaget initialt på den svenska marknaden då fullskalanläggningen, som varit i drift sedan 2015, är placerad i Jönköping. En stor del av bolagets råvaror hämtas från Norge då det finns förhållandevis stora mängder använd glykol som passar fabriken i Jönköping, främst beroende på den stora offshore-industrin.

Glykol har många användningsområden i dagens samhälle. Några av de viktigaste är att fungera som värmemedium i klimatanläggningar, att sänka fryspunkten i fordonskylare, som avisningsmedel för flygplan och att ingå som en råvara vid framställningen av PET-flaskor. Dessutom fungerar glykol som en utmärkt mjukgörare i många kosmetiska krämer, textilier och andra produkter.

I Sverige finns det mer än 5 000 registrerade produkter som innehåller glykol (antingen etylen- eller propylenglykol. Totalt uppgick glykolförbrukningen och importen till 23 600 ton ren glykol år 2018 i Sverige.

Användningen av glykol både i Sverige och globalt, förväntas 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.

Recyctec Holding AB (publ)

556890-0111

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Recyctec är ett innovativt återvinningsbolag som tillämpar cirkulär ekonomi där vi främst arbetar med att främja fyra av de sjutton globala miljömålen.

Mål 9 - Recyctec verkar för en inkluderande och hållbar industrialisering samt främjar innovation

Mål 11 - Recyctec verkar för hållbara städer och infrastruktur, i att öka hållbarheten i framtida byggande

Mål 12 - Recyctec verkar för att säkerställa hållbara produktionsmönster


Mål 13 - Recyctec verkar för att minska klimatförändringarna genom att återvinna glykol och därmed minska utvinning av råolja.

Tillverkningen av glykol sker från etenoxid, som i sin tur kommer från eten och råolja. Recyctec affärsidé sluter kretsloppet för bulkprodukten glykol, vilket långsiktigt medför att utvinningen av glykol som en petroleumprodukt kan minimeras.

Recyctec affärsmodell möjliggör Bolagets intäcksströmmar, en när aktörer levererar in använd glykol till anläggningen i Jönköping och därefter en intäkt vid försäljning av den utgående och renade glykolen. Kombinationen av kassaintäkter vid både inkommande och utgående glykol skapar möjligheter för att bygga upp ett framgångsrikt och konkurrenskraftigt bolag.

Bolaget menar dock att volymerna - och bidraget ifrån intäcksströmmen som kommer ifrån insamlad och levererad avfallsråvara historiskt sett har överskattats och att kvaliteten, dvs. typ och mängd av föroreningar - är en minst lika viktig parameter som insamlingsintäkten då otydliga kravställningar, kunskapsnivå hos insamlaren, betydande transportarbete och ej optimerad logistik har en direkt negativ inverkan på process och behandling och därmed även lönsamheten. Detta kan reducera eller även eliminera bidraget som insamlingsintäkten ger, genom direkt och indirekt ökade produktions och behandlingskostnader. Vidare kan det även påverka kvaliteten på den återvunna slutprodukten vilket i sin tur har en direkt prispåverkan när den ska omsättas på marknaden. Bolaget arbetar därför aktivt med att välja källor för använd glykol.

Efter lansering av Bolagets egen produktserie EarthCare™ Glykol som genomfördes under 2015 har försäljningsutvecklingen följt en uppåtgående trend, bland annat genom ett etablerat samarbete med större återförsäljare inom industriförnödenheter. Detta är i stånd att utvecklas till att erbjudas på fler skandinaviska marknader – och i förlängningen genom andra kanaler.

Bolaget kan med denna produkt agera på marknaden med en god produktkvalitet och ett konkurrenskraftigt pris, samt ge Bolagets kunder en möjlighet att direkt och väldigt påtagligt, skapa positiva miljöeffekter - något som stadigt blir en allt tydligare och allt som oftare en direkt kravställning. 

Företagets säte är Jönköping.

Recytec Holding AB (publ)

556890-0111

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**Flerårsöversikt****Koncern**

Tkr	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	6 942	6 761	10 425	4 012	1 523
Res. efter finansiella poster	-11 602	-26 586	-10 682	-20 182	-17 011
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Balansomslutning	35 907	25 818	28 547	27 149	31 450
Soliditet (%)	54,2	34,6	42,5	41,5	33,1
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda	8	8	8	9	8

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Flerårsöversikt**Moderföretag**

Tkr	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	2 469	1 428	5	0	0
Res. efter finansiella poster	-2 505	-41 586	-7 908	-8 688	-6 375
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Balansomslutning	43 012	35 092	65 013	60 769	54 160
Soliditet (%)	90	83	88,8	87	77
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda	3	3	3	4	3

* Definition av nyckeltal, se noter

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget började året med att dåvarande verkställande direktör hade meddelat sin avgång, och att Bolaget hade kontrakterat storägaren Altavida för lednings och ekonomifunktion. Skiftet skedde i början på Januari. Styrelsen samt ledning genomförde tidigt en strategisk workshop för att hantera och strukturera kommande arbete för att säkerställa bolagets drift samt hitta en permanent VD.

Under mars månad så slog Covid-19 in med full kraft i Sverige, och en period av osäkerhet inträdde. Bolaget hanterade situationen med att genomföra en mindre riktad emission, samt uppta ett lån från Almi. Vidare infördes korttidsarbete, och minskade produktionen av teknisk glykol. Detta medgav möjligheter ta hem fyllningen av bolagets emballerade produkter.

Bolaget identifierade därtill att bolaget behövde säkerställa sin finansiering, samtidigt som att permanent ledningsförmåga behövde säkerställas. Bolaget beslutade därför under våren att genomföra en företrädesemission som till viss del garanterades, och med detta som stöd så kunde en vd rekryteras. Så 30/6 presenterades Andreas Cederborg som tillträdande vd per 1/10.

Emissionen genomfördes enl plan, och den tecknades med knappa 700%.

Under året så kontrakterade Bolaget två källor till Råvara, NSO och Renor, där NSO utöver det vanliga flödet av inkommande använd glykol förväntades att erhålla en större leverans utifrån ett industriunderhåll i Norge. Detta har dessvärre skjutits på framtiden, då NSO:s kund drabbades av brand i sin anläggning, och underhållet är därför uppskjutet på framtiden. Volymerna förväntas dock komma när underhållet väl genomförs, prel Q4-21. Övriga, normala flöden, av glykol är dock stadigvarande.

Pandemin till trots så har försäljningen av EarthCare ökat med 24%, och vi ser en stadig tillväxt kontinuerligt. Bolaget har även under året startat igång samarbetet med Ahlsell i Norge i full skala, vilket nu är en aktiv återkommande kanal för försäljning. 1

F Ö R V A L T N I N G S B E R Ä T T E L S E

Förväntad framtida utveckling samt risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget har under Q4 sett över sin affärsmodell, och konkluderat att vägen till lönsamhet ligger i att fokusera på Earthcare. Detta beslut bygger på följande faktorer;

- Mottagningsintäkten ser ut att minska över tid vilket minskar bolagets marginal.
- Osäkerhet i glykolnoteringar ger volatilitet i försäljningspriser och därmed marginal.
- Osäkerhet om tillgång på råvara, en strategi som bygger på teknisk glykol innebär att bolaget måste ha kontinuerlig stor tillgång på råvara, vilket visat sig vara volatilt.
- Höga och stabila marginaler på EartCare sett till SEK / liter levererad glykol. Bolaget ser att Eartcareaffären växer kontinuerligt.
- Hållbarhetstrenden är starkare än någonsin – borgar för ökad efterfrågan.
- Fastighetsbranschen fokuserar på hållbarhet – borgar för ökad efterfrågan samt betalningsvilja.

Detta ger att bolaget primärt inte längre har produktionskapacitetsutmaningar, utan säljkapacitetsutmaningar. För att nå lönsamhet kräver det att bolaget växer i sin försäljning – och för att accelerera detta kommer bolaget att jobba för att utöka sin internationella närvaro för att på så sätt växa snabbare.

Bolagets bedömning är att bolaget har tillräcklig tillgång på råvara samt produktionskapacitet – det som nu är avgörande är att öka försäljningen. Givet att bolaget säljer all sin producerade glykol som Earthcare så skall bolaget vara kassaflödespositivt.

Bolaget bedömer förutsättningarna som goda att nå ett högt kapacitetsutnyttjande efter genomförda investeringar i anläggningen under 2020 som ska resultera i ett operativt, positivt kassaflöde i verksamheten.

Finansiell risk

Som indikerat ovan har bolaget identifierat att investeringar behövs göras för att nå ett positivt operativt resultat. Bolaget har konstaterat att kapital för investeringar samt driftsunderskott i det korta perspektivet kommer att behöva inhämtas. Bolaget ser dock positivt på utkomsten av sådant kapitaltillskott, och räknar med att det skall leda till att bolaget kommer att nå lönsamhet inom en överskådlig framtid.

Operativ risk

Recyctecs affärsidé bygger på att bolaget tar emot använd glykol. Detta kräver avtal och samarbete med leverantörer för att säkra tillräckliga volymer. Vidare bygger affärsidén på att renad glykol säljs till grossist, återförsäljare eller annan brukare. Denna avsättning är inte heller garanterad, även om efterfrågan är stor.

Under operationella risker kan också nämnas att reningen är en komplicerad teknisk process. Det kan inte garanteras att reningen i full industriell skala ger en kontinuerlig och jämn kvalitet, avvikelser kan påverka produktens pris och även avsättningspotential på marknaden.

Bolagets försäljning av glykolprodukter är också beroende av andra distributörer och samarbetspartners, vilket är en osäkerhetsfaktor.

Slutligen innebär den tillståndspliktiga verksamheten en affärsrisk i de fall Bolaget inte kan leva upp till eventuellt nya lag- och regelkrav som kan vara en förutsättning för att få bedriva verksamheten. |

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Strategisk risk

Även om metoden har särskiljande drag, bl. a genom att Bolagets process och teknik klarar av att hantera avfallsråvara från flera olika och vitt skilda förekommande källor så finns multinationella företag med stora ekonomiska resurser som genom teknikutveckling och marknadssatsningar kan konkurrera med Recycotec. Vidare kan aktörer som verkar i angränsande verksamhetsområden välja att vidga sina affärer och försöka etablerat sig inom bolagets verksamhetsområde.

Styrelsen och Ledning bevakar noga det som har identifierats som risker med betydande påverkan för bolaget och vidtar de åtgärder som krävs för att eliminera eller minska dessa risker. Jämförelser görs med Recyctecs egenutvecklade reningsprocess, som innebär betydande strukturella fördelar jämfört med processer baserade på destillation.

Forskning och utveckling

Koncernen arbetar kontinuerligt med utveckling av teknik och metoder kring rening av glykol. Arbetet sker i egen produktionsanläggning och i eget laboratorium. Koncernen bedriver även utveckling i samarbete med större kemikalieföretag samt universitet och högskolor. Ett exempel på detta är att Recycotec deltar i ett utvecklingsprojekt för att utvinna och rena glykol från använda PET-flaskor. Bolaget har därtill under första halvåret 2020 utvärderat och utvecklat metoder för att kunna rena glykolen från spillolja samt bromsvätska. Positiva pilotförsök har genomförts i relativt stor skala – och bolaget ser goda möjligheter att implementera sådan teknik i stor skala.


Användandet av finansiella instrument

Koncernen eller bolaget har inte ingått några kontrakt kring finansiella instrument i form av derivat eller liknande instrument under 2020. Koncernen har lån från bank och från ALMI om sammanlagt 6 028 619 kronor varav 2 868 280 är kortfristiga lån per den 31 december 2020. Krediterna är tagna för del av finansieringen av produktionsanläggningen i Jönköping.

Möjligheterna till fortsatt drift

Som beskrivet ovan så ser bolaget att viss finansiell uthållighet är nödvändig för att säkerställa framtida drift och resultatutveckling. Arbetet med att realisera dessa investeringar har påbörjats. Givet att dessa genomförs – vilket bolaget ser positiva möjligheter till, så ser styrelsen att bolaget befinner sig i ett gynnsamt - om än fortsatt ansträngt läge för fortsatt drift. Fokus framåt över 2021 ligger främst i att realisera målsättningen att generera ett positivt kassaflöde ur verksamheten för att bevisa och realisera affärsidén för omvärlden, aktieägare och potentiella framtida partners.

Beskrivna förutsättningar och parametrar som ligger bakom bolagets förmåga att generera vinst och kassaflöde kan förändras och ge annat utfall än beräknat för bolaget.

Med bakgrund av de emissioner som genomförts under 2020 och bolagets kassa vid årets början, samt resultatet ur optionsprogrammet i mars så är styrelsens bedömning är att det finns tillräcklig likviditet för 2021 och en god grund för antagandet om fortlevnad för bolaget och koncernen. Avvikelser från styrelsens prognos kan innebära att externt kapital behöver inhämtas. 

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Miljöpåverkan

Recyctec verksamhet är certifierad enligt miljö- och kvalitetsstandarderna ISO 9001 och ISO 14001.

Certifieringen innebär att miljö och kvalitetsarbetet sker i kontrollerade former och genomgår systematiskt ständiga förbättringar.

Certifieringen innebär även att verksamhetsmål, ekonomiska mål och miljömål samverkar i symbios och ger styrning samt skapar resultat och effekt som genomsyrar hela verksamheten.

Bolaget arbetar efter en kontrollplan, godkänd av Länsstyrelsen med tillhörande handlingsplan.

Handlingsplanen omfattar bland annat gränsvärden för spillvatten, rutiner för provtagning, dokumentation enligt avfallsförordningen, kompletterande invallningar, utredningsmål, intervall för riskanalyser, upprättande av kemikalielista och kontinuerlig uppföljning och komplettering av kontrollprogrammet.

Miljöpåverkan som verksamheten medför är uteslutande positiv då den medför att en värdefull resurs kan tillvaratas och återanvändas i stället för att gå förlorad via förbränning eller annan behandlingsmetod.

På reningsanläggningen omhändertas det avfall som uppkommer vid rening av glykolen. Detta skickas, med undantag av vissa små volymer som det kan återvinnas tex. oljor ur, till förbränning. Bolaget har under 2019 fortsatt att kraftigt reducera sitt obrukbara avfall, från 10% av avfallsråvarans volym till 5%.

Förutom ett bevis på effektiviteten i Bolagets process ses reduktionen även som ett mått på vår personals höga kompetens och kunnande. Genom ökad effektivitet sänker vi också våra kostnader via ett minskat behov av egen avfallshantering samt minskar vår egen miljöpåverkan.

Övrig miljöpåverkan består i förbrukning av vatten, kemikalier, el och fjärrvärme. Miljötillståndet som erhöles 2013 reglerar dessa med provisoriska villkor. Bolaget har under Q1 2021 genomfört periodisk besiktning med Länsstyrelsen med gott resultat. Den första rapporteringen och tillsynen skedde efter det första processåret, i april månad 2016, till Mark- och Miljödomstolen i Växjö. Under 2019 har bolaget följt alla fastlagda planer och tillsyns tillfällen. Bolaget är sedan oktober 2020 en fortsatt ISO 9 000 och ISO 14 000 certifierade.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Ägarförhållanden

Nedan redovisas ägarförteckning av de tio största ägarna enligt Euroclear Sweden AB per den 31 december 2020.

Namn	A-aktier	B-Aktier	Totalt Aktier	Totalt Röster	Röster %	Kapital %
Avanza Pension		396 053	396 053	396 053	13,60%	13,71%
Altavida AS		258 690	258 690	258 690	8,28%	8,35%
Nordnet Pension		256 024	256 024	256 024	9,22%	9,29%
Joakim Svahn		183 940	183 940	183 940	5,99%	6,04%
Daryoush Hossenian		165 544	165 544	165 544	5,30%	5,26%
Wilhelm Risberg		161 055	161 055	161 055	5,12%	5,16%
Karl Erik Säteri		80 453	80 453	80 453	2,34%	2,36%
Robert Wahren		55 639	55 639	55 639	1,76%	1,78%
Gustav Mattson		43 404	43 404	43 404	1,26%	1,27%
Hava Aksoy		29 400	29 400	29 400	0,99%	0,99%
Övriga	294 000	1 158 599	1 452 599	1 452 599	46,14%	45,79%
Totalt	294 000	2 788 801	3 082 801	3 082 801	100%	100%

Under året har en sammanläggning av aktier 1:100 genomförts samt sex nyemissioner om totalt 764 755 aktier.

Det totala antalet registrerade aktier uppgår per den 31 december 2020 till 3 082 801 stycken, varav tvåhundraottiofyra tusen (294 000) A-aktier. Utöver dessa är 447 883 aktier under registrering. Efter att dessa registrats uppgår bolagets totala antal aktier till 3 530 684 stycken.

Bolaget eller något bolag i koncernen har inget innehav av egna aktier. 4

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Förändringar i eget kapital Belopp i SEK

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Årets resultat	Totalt
<i>Koncernen</i>					
2019-01-01 - 2019-12-31					
Belopp vid årets ingång	2 670 333	88 624 312	-68 451 788	-10 682 258	12 160 599
Omföring av fg, års resultat			-10 682 258	10 682 258	-
Nyemission	1 329 864	11 645 653			12 975 517
Resultateffekt av nedskrivning			10 329 614		10 329 614
Årets resultat				-26 585 502	-26 585 502
Belopp vid årets utgång	4 000 197	100 269 965	-68 804 432	-26 585 502	8 880 228
2020-01-01 - 2020-12-31					
Belopp vid årets ingång	4 000 197	100 269 965	-68 804 432	-26 585 502	8 880 228
Omföring av fg, års resultat			-26 585 502	26 585 502	-
Nyemission	11 413 809		6 702 386		18 116 195
Nyemission under registrering	4 077 007				4 077 007
Årets resultat				-11 602 419	-11 602 419
Belopp vid årets utgång	19 491 013	100 269 965	-95 389 934	-11 602 419	19 471 011

Recyctec Holding AB (publ)

556890-0111

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**Förändringar i eget kapital**

Belopp i SEK

	Aktie- kapital	Tecknat men ej reg.kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
<i>Moderföretaget</i>					
2019-01-01 - 2019-12-31					
Belopp vid årets ingång	2 670 333	-	62 974 122	-7 908 250	57 736 205
Omföring av fg, års resultat			-7 908 250	7 908 250	-
Nyemission	1 329 864	0	11 645 653		12 975 517
Årets resultat				-41 585 502	-41 585 502
Belopp vid årets utgång	4 000 197	-	66 711 525	-41 585 502	29 126 220
2020-01-01 - 2020-12-31					
Belopp vid årets ingång	4 000 197	-	66 711 525	-41 585 502	29 126 220
Omföring av fg, års resultat			-41 585 502	41 585 502	-
Registrerad nyemission	11 413 809		6 702 386		18 116 195
Nyemission under registrering	4 077 007	0			0
Årets resultat				-12 504 528	-12 504 528
Belopp vid årets utgång	19 491 013	0	31 828 409	-12 504 528	34 737 887

Recyctec Holding AB (publ)

556890-0111

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Resultatdisposition

Förlag till disposition av bolagets resultat

Till årsstämmans förfogande står

balanserat resultat

31 828 409

årets resultat

-12 504 528


19 323 881

Styrelsen föreslår att

i ny räkning överföres

19 323 881

19 323 881

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter. 

KONCERNRESULTATRÄKNING

	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	2	6 941 847	6 760 956
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		-408 271	-215 060
Övriga rörelseintäkter		563 272	187
Summa rörelseintäkter		7 096 848	6 546 083
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-2 862 729	-2 544 213
Övriga externa kostnader	4	-7 249 850	-8 770 597
Personalkostnader	5	-5 442 216	-7 290 199
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 618 852	-3 045 521
Övriga rörelsekostnader			-1 913
Summa rörelsekostnader		-18 173 647	-21 652 443
Rörelseresultat		-11 076 799	-15 106 360
Resultat från finansiella poster			
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		0	-10 329 614
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6	0	1 361
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-525 620	-1 150 889
Summa finansiella poster		-525 620	-11 479 142
Resultat efter finansiella poster		-11 602 419	-26 585 502
Årets resultat		-11 602 419	-26 585 502

KONCERNBALANSRÄKNING		2020-12-31	2019-12-31
	Not		
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	9	9 080 176	9 742 051
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	9 639 508	11 256 394
Inventarier, verktyg och installationer	11	908 905	1 248 996
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	12	2 333 852	0
Summa materiella anläggningstillgångar		<u>21 962 441</u>	<u>22 247 441</u>
Summa anläggningstillgångar		22 247 441	22 247 441
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter		416 668	824 939
Summa varulager m m		<u>416 668</u>	<u>824 939</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1 683 188	1 569 627
Övriga fordringar		659 546	557 502
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	281 300	204 990
Summa kortfristiga fordringar		<u>2 624 034</u>	<u>2 332 119</u>
Kassa och bank	17		
Kassa och bank		10 903 424	413 667
Summa kassa och bank		<u>10 903 424</u>	<u>413 667</u>
Summa omsättningstillgångar		13 527 458	3 570 725
SUMMA TILLGÅNGAR		35 906 567	25 818 166

KONCERNBALANSRÄKNING

	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
	18		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		15 414 006	4 000 197
Ej registrerat aktiekapital		4 077 007	0
Summa bundet eget kapital		<u>19 491 013</u>	<u>2 670 333</u>
Fritt eget kapital			
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 moderbolagets aktieägare		19 471 011	8 880 228
Summa eget kapital		19 471 011	8 880 228
Avsättningar			
	19		
Övriga avsättningar		133 750	60 500
Summa avsättningar		<u>133 750</u>	<u>60 500</u>
Långfristiga skulder			
	20		
Skulder till kreditinstitut		3 160 339	3 420 000
Summa långfristiga skulder		<u>3 160 339</u>	<u>3 420 000</u>
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		2 868 280	1 420 000
Leverantörsskulder		1 718 771	1 604 761
Övriga skulder		5 829 163	7 625 474
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	2 725 253	2 807 203
Summa kortfristiga skulder		<u>13 141 467</u>	<u>13 457 438</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		35 906 567	25 818 166

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
KONCERNEN			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	3	-11 076 799	-15 106 360
Avskrivningar		2 618 852	3 045 221
Förändring avsättning för destruktion		73 250	46 200
Erhållen ränta m.m.		0	1 361
Erlagd ränta		-525 620	-1 150 889
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-8 910 317	-13 164 467
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete		408 271	216 659
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar		-291 915	-232 839
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder		-315 971	366 637
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-9 109 932	-12 814 010
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	12	-2 333 852	-648 045
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 333 852	-648 045
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission		22 193 202	12 975 516
Upptagna långfristiga lån		1 500 000	1 750 000
Amortering långfristiga lån		-1 759 661	-1 191 722
Omklassifisering		0	-420 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		21 933 541	13 113 794
Förändring av likvida medel		10 489 757	-348 261
Likvida medel vid årets början		413 667	761 628
Likvida medel vid årets slut	17	10 903 424	413 367

RESULTATRÄKNING

	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
MODERBOLAG			
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	3	2 468 732	1 427 844
Övriga rörelseintäkter		163 401	0
Summa rörelseintäkter		<u>2 632 133</u>	<u>1 427 844</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	4	-3 595 205	-3 245 521
Personalkostnader	5	-2 077 820	-3 550 239
Summa rörelsekostnader		<u>-5 673 025</u>	<u>-6 795 760</u>
Rörelseresultat		-3 040 892	-5 367 916
Resultat från finansiella poster			
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		0	-36 350 000
Övriga ränteintäkter från koncernföretag	6	714 513	850 719
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-178 149	-718 305
Summa finansiella poster		<u>536 364</u>	<u>-36 217 586</u>
Resultat efter finansiella poster		-2 504 528	-41 585 502
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-10 000 000	0
Årets resultat		<u>-12 504 528</u>	<u>-41 585 502</u>

BALANSRÄKNING		2020-12-31	2019-12-31
	Not		
MODERBOLAG			
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	13	25 030 171	25 000 000
Fordringar hos koncernföretag	15	1 930 004	7 967 018
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	14	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		26 960 175	32 967 018
Summa anläggningstillgångar		26 960 175	32 967 018
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		4 870 721	1 784 804
Övriga fordringar		277 105	120 082
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	201 717	128 471
Summa kortfristiga fordringar		5 349 543	2 033 357
Kassa och bank	17		
Kassa och bank		10 702 178	91 534
Summa kassa och bank		10 702 178	91 534
Summa omsättningstillgångar		16 051 721	2 124 891
SUMMA TILLGÅNGAR		43 011 896	65 012 639

BALANSRÄKNING		2020-12-31	2019-12-31
	Not		
MODERBOLAG			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	18,26		
Aktiekapital		15 414 006	4 000 197
Ej registrerat aktiekapital		4 077 007	0
Summa bundet eget kapital		<u>19 491 013</u>	<u>4 000 197</u>
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		31 828 409	66 711 525
Årets resultat		-12 504 528	-41 585 502
Summa fritt eget kapital		<u>19 323 881</u>	<u>25 126 023</u>
Summa eget kapital		38 814 894	29 126 220
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		713 091	571 882
Aktuell skatteskuld		0	89 639
Övriga skulder		1 537 813	3 624 369
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	1 946 098	1 679 799
Summa kortfristiga skulder		<u>4 197 002</u>	<u>5 965 689</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		43 011 896	35 091 909

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
MODERBOLAG			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	3	-3 040 892	-5 367 916
Erhållen ränta m.m.		714 513	850 719
Erlagd ränta		-178 149	-718 305
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-2 504 528	-5 235 502
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar		-3 316 186	-1 589 542
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder		-1 768 687	-1 304 023
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 589 401	-8 129 067
Investeringsverksamheten			
Förvärv av koncernföretag	13	-30 171	0
Lämnade aktieägartillskott		0	-15 000 000
Förändring långfristig fordran dotterföretag		6 037 014	9 564 476
Kassaflöde från investeringsverksamheten		6 006 843	-5 435 524
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission		22 193 202	12 975 518
Amortering långfristiga lån		0	-6 723
Koncernbidrag		-10 000 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		12 193 202	12 968 795
Förändring av likvida medel		10 610 644	-595 796
Likvida medel vid årets början		91 534	687 330
Likvida medel vid årets slut		10 702 178	91 534

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag i vilka moderföretaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande. I normalfallet avser detta företag där moderföretaget innehar mer än 50% av rösterna. I koncernredovisningen ingår dotterföretagen från den dagen koncernen erhåller bestämmande inflytande tills den dag detta inte längre föreligger. Dotterföretagens redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper i övrigt.

I koncernredovisningen faller koncernföretagens bokslutsdispositioner bort och ingår i det redovisade resultatet efter avdrag för uppskjuten skatt. Detta innebär att koncernföretagens obeskattade reserver i koncernbalansräkningen fördelas mellan uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Minoritetens andel (om tillämpligt) av årets resultat redovisas i direkt anslutning till Årets resultat. Eget kapital som hänför sig till minoriteten återfinns på en separat rad i koncernens egna kapital.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäktsredovisning

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Försäljning av varor

Vid försäljning av varor redovisas intäkten när väsentliga risker och förmåner som är förknippade med ägandet av varan överförts till köparen.

Bolaget fakturerar normalt parten som lämnar använd glykol till bolaget. Denna mottagningsintäkt redovisas då inleverans sker till bolagets anläggning. Bolaget har vid analys och kontroll före mottagningen säkerställt att den mottagna glykolen fyller kravspecifikationen och kan renas under normala förhållanden.

Ränta, royalty och utdelning

Intäkt redovisas när de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Royalty periodiseras i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Utdelning redovisas som intäkt när aktieägarens rätt till betalning är säkerställd.

NOTER

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

	<u>Antal år</u>
Byggnader	15-20
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-15
Inventarier, verktyg och maskiner	3-10

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod.

Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

	<u>Antal år</u>
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5

Leasing

Bolaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal.

Bolaget har även så kallade operationella leasingavtal, då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med tillgången inte har övergått till bolaget. Leasingavgifterna, inklusive en eventuell första förhöjd hyra, redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Samtliga leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet, beräknat och nettoförsäljningsvärde.

Nettoförsäljningsvärdet har beräknats till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad, varmed hänsyn har tagits till inkurans. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. Bolaget har en intäkt för den glykol som inlevererats till anläggningen. Denna så kallade mottagningsintäkt varierar med hänsyn till volym, kvalitet och typ av glykol. Bolaget har inte redovisar något värde av mottagen, ännu inte renad glykol.

Inkomstskatt

Total skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller på balansdagen. 9

NOTER

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp

Uppskjuten skatt beräknas utifrån beslutad skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstodas. Uppskjutna skattefordringar reduceras till den del det inte är sannolikt att den underliggande skattefordran kommer att kunna realiseras inom en överskådlig framtid. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när bolaget har en formell eller informell förpliktelse som en följd av tidigare händelser och det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. Avsättningar värderas till den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera förpliktelsen. Om effekten av tid när betalning ska ske är väsentlig nuvärdesberäknas förpliktelsen.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda


Kortfristiga ersättning utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus.

Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning

Ersättning efter avslutad anställning

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som avgiftsbestämda. Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Företaget har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. Företaget har inte långfristiga ersättningar.

Offentliga bidrag

I de fall ingen framtida prestation krävs för att erhålla bidraget, intäktsredovisas offentliga bidrag då villkoren för att erhålla bidraget är uppfyllda. Offentliga bidrag värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. De offentliga bidrag som erhållits för förvärv av anläggningstillgångar har minskat tillgångens anskaffningsvärde motsvarande erhållet bidrag. 

NOTER

Uppskattningar och bedömningar

Följande av styrelsens bedömningar har en betydande effekt på redovisade belopp i årsredovisningen:

Styrelsen har gjort den samlade bedömningen som försvarar de i balansräkningen bokförda tillgångarnas värde.

Bedömningen grundar sig på grundsynen i bolaget och koncernens affär på de för tillfället gjorda prognoserna för koncernen.

Följande antaganden om framtiden och andra väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar på balansdagen skulle kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Den osäkerhet som beskrivits ovan i avsnitten framtida utveckling och möjlighet till fortlevnad under förvaltningsberättelsen kan ge utslag i värderingen av balansposterna. Infrias inte den försäljningstillväxt och lönsamhet som budgeterats eller kraftiga förseningar uppstår kan styrelsen tvingas fatta beslut om nedskrivningar av tillgångarnas bokförda värden.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 2	Nettoomsättning	2020	2019
	Nettoomsättning uppdelad på rörelsegren		
	Intäkter för mottagning av glykol	709 938	615 323
	Försäljning av renad glykol	6 231 909	6 145 634
		6 941 847	6 760 957
Not 3	Inköp och försäljning inom koncernen	2020	2019
	Moderbolagets försäljning till koncernföretag	2 468 732	1 427 844
Not 4	Ersättning till revisorer	2020	2019
	Koncernen		
	BDO		
	Revisionsuppdrag	284 000	437 000
	Övriga tjänster		75 000
	Skatterådgivning	0	120 000
		284 000	632 000
	Moderföretag		
	BDO		
	Revisionsuppdrag	149 000	268 000
	Övriga tjänster	0	53 000
		149 000	321 000

Med revisionsuppdrag avses revisors arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag, revisionsverksamhet eller skatterådgivning.

NOTER

Not 5 Personal 2020 2019

Koncernen

Medelantal anställda

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

Medelantal anställda har varit	8	8
varav kvinnor	3	3
varav män	5	5

Löner, ersättningar m.m.

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:

Styrelsen:

Löner och ersättningar

Styrelse och VD 1)	1 093 529	1 934 741
Övriga anställda	2 520 476	2 648 921
Pensionskostnader 3)	247 189	619 454
Sociala kostnader	1 391 307	1 855 400
Summa	5 252 501	7 058 516

Andel kvinnor i styrelse och företagsledning

Styrelsen	12,5%	12,5%
Övriga ledande befattningshavare	33%	33%

Moderföretaget

Medelantal anställda

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

Medelantal anställda har varit	3	3
Varav kvinnor	1	1
Varav män	2	2

NOTER

Löner, ersättningar m.m.

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:

Styrelsen:

Löner och ersättningar

Styrelse och VD 2)	364 083	1 153 882
Övriga anställda	912 110	981 491
Pensionskostnader 4)	16 055	412 078
Sociala kostnader	503 283	874 396
Summa	1 795 531	3 421 847

Andel kvinnor i styrelse och företagsledning

Styrelsen	25%	12,5%
Övriga ledande befattningshavare	33%	33%

1) Av koncernens löner till styrelse och VD avser 247 871 kronor VD Andreas Cederborg, 116 212 kr avser tidigare VD Göran Nylén (fg års lön på 1 153 882 kr avser tidigare VD Göran Nylén.) 729 446 kronor avser styrelseledamoten Gunilla Dirnberger (fg år 780 859 kronor)

2) Av moderföretagets löner till styrelse och VD avser 247 871 kronor VD Andreas Cederborg, 116 212 kr avser tidigare VD Göran Nylén (fg års lön på 1 153 882 kr avsåg tidigare VD Göran Nylén.)

3) Av Koncernens pensionskostnader avser 120 048 kronor (fg år 449 824 kr) gruppens styrelse och VD, fördelat på VD Göran Nylén (-)19 501 kr (fg år 310 526 kronor) samt styrelseledamot i dotterbolaget, Gunilla Dirnberger 139 549 kr (fg år 139 298 kronor).

4) Av moderföretagets pensionskostnader avser (-) 19 501 kronor (fg år 310 526 kr) företagets ledning

Uppgifter avseende könsfördelning (andel kvinnor i %) avser förhållandet på balansdagen. På balansdagen satt 5 st personer i styrelsen för moderföretaget, varav 1 kvinna och 4 män För moderföretaget var de ledande befattningshavarna 3 personer inklusive VD. I dotterföretagets h styrelse fanns 1 kvinna och 2 män.

NOTER

Not 6	Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2020	2019
	Koncern		
	Övr finansiella intäkter	0	1 361
		0	1 361
	Moderföretag		
	Ränteintäkter, koncernföretag	714 513	850 719
	Övriga finansiella intäkter	0	1 200
		714 513	851 919
Not 7	Räntekostnader och liknande resultatposter	2020	2019
	Koncern		
	Räntekostnader, övriga	714 513	1 150 889
		714 513	1 150 889
	Moderföretag		
	Räntekostnader, övriga	178 149	719 505
		178 149	719 505
Not 8	Balanserade utgifter för forskning- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2020-12-31	2019-12-31
	Koncern		
	Ingående anskaffningsvärde	352 550	352 550
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	352 550	352 550
	Ingående avskrivningar	-352 550	-299 675
	Årets avskrivningar	0	-52 875
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-352 550	-352 550
	Utgående redovisat värde	0	0
Not 9	Byggnader och mark	2020-12-31	2019-12-31
	Koncern		
	Ingående anskaffningsvärde	12 878 160	13 129 880
	Omklassificeringar	0	-251 720
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 878 160	12 878 160
	Ingående avskrivningar	-3 136 109	-2 524 578
	Omklassificeringar	0	50 345
	Årets avskrivningar	-661 875	-661 876
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 797 984	-3 136 109
	Utgående redovisat värde	9 080 176	9 742 051

NOTER

Redovisat värde byggnader	8 582 176	9 244 051
Redovisat värde mark	498 000	498 000
	<u>9 080 176</u>	<u>9 742 051</u>
Taxeringsvärde		
Taxeringsvärde byggnad	2 642 000	2 642 000
Taxeringsvärde mark	1 795 000	1 795 000
	<u>4 437 000</u>	<u>4 437 000</u>
Not 10 Maskiner och andra tekniska anläggningar	2020-12-31	2019-12-31
Koncern		
Ingående anskaffningsvärde	20 330 391	15 620 756
Inköp	0	648 045
Omklassificeringar	0	4 061 590
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>20 330 391</u>	<u>20 330 391</u>
Ingående avskrivningar	-9 073 997	-7 081 126
Omklassificeringar	0	-50 345
Årets avskrivningar	-1 616 886	-1 942 526
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-10 690 883</u>	<u>-9 073 997</u>
Utgående redovisat värde	9 639 508	11 256 394
Not 11 Inventarier, verktyg och installationer	2020-12-31	2019-12-31
Koncern		
Ingående anskaffningsvärde	3 763 473	3 763 473
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>3 763 473</u>	<u>3 763 473</u>
Ingående avskrivningar	-2 514 477	-2 126 316
Årets avskrivningar	-340 091	-388 161
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-2 854 568</u>	<u>-2 514 477</u>
Utgående redovisat värde	908 905	1 248 996
Not 12 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	2020-12-31	2019-12-31
Koncern		
Ingående anskaffningsvärde	0	3 809 952
Inköp	2 333 852	0
Omklassificeringar	0	-3 809 952
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>2 333 852</u>	<u>0</u>
Utgående redovisat värde	2 333 852	0

NOTER

Not 13 Andelar i koncernföretag			2020-12-31	2019-12-31
Företag		Antal/Kap.	Redovisat värde	Redovisat värde
Organisationsnummer	Säte	andel %		
Recyctec AB		1 000 000	25 000 000	25 000 000
556750-7628	Jönköping	100,00%		
			<u>25 000 000</u>	<u>25 000 000</u>
Recyctec Norge A/S under bildande			30 171	
		100%		
			30 171	
Utgående redovisat värde			25 030 171	25 000 000
			2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde			46 350 000	46 350 000
Inköp			30 171	
Lämnade aktieägartillskott			15 000 000	15 000 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden			61 380 171	
Ingående nedskrivning			-36 350 000	
Årets nedskrivning			0	-36 350 000
Utgående ackumulerade nedskrivningar			-36 350 000	
Utgående redovisat värde			25 030 171	25 000 000
Not 14 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag				
Företag		Antal/kap.	Redovisat värde	Redovisat värde
Organisationsnummer	Säte	andel %	koncernen	moderföretag
Recyctec Asia Ltd		5000		
1 988 245	Hongkong	50%	0	0
			<u>0</u>	<u>0</u>
Not 15 Fordringar hos koncernföretag			2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde			7 967 018	17 531 494
Tillkommande			3 962 986	5 345 524
Lämnade koncernbidrag			-10 000 000	0
Lämnade aktieägartillskott			0	-15 000 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden			<u>1 930 004</u>	<u>7 967 018</u>
Utgående redovisat värde			1 930 004	7 967 018

NOTER

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2020-12-31	2019-12-31				
Koncern						
Övriga poster	281 300	204 990				
	281 300	204 990				
Moderföretag						
Förutbetalda lokalkostnader	0	0				
Övriga förutbetalda hyror	0	0				
Övriga poster	201 717	128 471				
	201 717	128 471				
Not 17 Likvida medel	2020-12-31	2019-12-31				
Koncern						
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:						
Bankmedel	10 903 424	413 667				
Moderföretag						
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:						
Bankmedel	10 702 178	91 534				
Not 18 Antal aktier och kvotvärde	2020-12-31	2019-12-31				
A-aktier						
antal aktier	2 940	294 000				
kvotvärde	5,00	0,05				
B-aktier						
antal aktier	3 079 861	79 709 943				
kvotvärde	5,00	0,05				
Aktiekapitalets utveckling under året						
Datum	Transaktion	Förändring aktier	Förändring aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
Ingående värde				80 003 943	4 000 197	0,05
2020-01-12	Nyemission	9 999 666	499 983	90 003 609	4 500 180	0,05
2020-03-27	Nyemission	8 750 000	437 500	98 753 609	4 937 680	0,05
2020-08-31	Omvänd split 1:100	(97 766 073)	-	987 536	4 937 680	5
2020-10-01	Nyemission	1 965 890	9 829 451	2 953 426	14 767 131	5
2020-10-13	Nyemission	129 375	646 875	3 082 801	15 414 006	5
Utgående värde				3 082 801	15 414 006	5
Per bokslutsdatum beslutade men ej hos Bolagsverket registrerade transaktioner						
2020-12-16	Nyemission	330 383	1 651 915	3 413 184	17 065 921	5
2020-12-18	Nyemission	117 500	587 500	3 530 684	17 653 421	5

NOTER

Not 19 Avsättningar	2020-12-31	2019-12-31
Koncern		
<i>Avsättningar</i>		
Belopp vid årets ingång	60 500	14 300
Årets avsättningar	133 750	60 500
Under året ianspråktaga belopp	-60 500	-14 300
	133 750	60 500
Specifikation övriga avsättningar		
Kostnad för destruktion	133 750	60 500

Övriga avsättningar avser kostnad för destruktion av restprodukter från reningsprocessen.
Posten har beräknats utifrån vad bolaget får betala för att lämna detta avfall till förbränning.

Not 20 Långfristiga skulder	2020-12-31	2019-12-31
Koncern		
Skulder som förfaller mellan ett och fem år:		
Övriga skulder till kreditinstitut	3 160 339	3 420 000
	3 160 339	3 420 000
Skulder som förfaller senare än 5 år:		
Övriga skulder till kreditinstitut	1 025 000	1 125 000
	1 025 000	1 125 000

Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2020-12-31	2019-12-31
Koncernen		
Upplupna styrelsearvoden	1 140 000	653 334
Upplupna semesterlöner	515 022	608 046
Upplupna sociala avgifter	345 104	395 534
Upplupna revisionsarvoden	160 000	360 000
Upplupen löneskatt	3 919	85 938
Upplupna räntekostnader	286 663	196 657
Övriga poster	274 545	507 693
	2 725 253	2 807 202

NOTER

Moderföretaget	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna styrelsearvoden	1 140 000	653 334
Upplupna semesterlöner	129 103	159 929
Upplupna sociala avgifter	223 847	189 572
Upplupna revisionsarvoden	100 000	300 000
Upplupen löneskatt	3 919	85 938
Upplupna räntekostnader	199 229	141 026
Övriga poster	150 000	150 000
	1 946 098	1 679 799

Not 22 Ställda säkerheter **2020-12-31** **2019-12-31**

Koncernen

Övriga skulder till kreditinstitut

Fastighetsinteckningar	7 250 000	7 250 000
Företagsinteckningar	1 000 000	1 000 000
Pantsatta kundfordringar	1 716 060	1 599 296

Summa ställda säkerheter **9 966 060** **9 849 296**

Eventualförpliktelser

Moderföretaget har en borgensförbindelse avseende långfristig kredit i Danske Bank samt långfristiga skulder till Almi Företagspartner AB

Styrelsen gör bedömningen att sannolikheten att förbindelserna måste infrias som liten.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Borgensförbindelser till förmån för koncernföretag	0	0	6 028 619	4 840 000 <i>h</i>

NOTER

Not 23 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under 2021 så har följande väsentliga händelser registrerats. I mars ingår Bolaget en garantiförbindelse i samband med optionsinlösentillfälle för bolagets optioner. Med anspråkstagande av garantin så fulltecknas optionsinlösen och bolaget beräknas tillföras ca 3,5 MSEK efter emissionsomkostnader. Bolaget meddelar i april att man förstärker sina försäljningsinsatser, dels genom uppstart av ny återförsäljare, samt förstärkt säljkår på kommission.

Not 24 Transaktioner med närstående

Transaktionens art	Belopp	Närstående	Part
Tekniska konsultationer	390 250	Robert Wahren	Core Competence Sweden AB
Management	1 488 790	Ragnhild Skjævestad	Altavida AS

Not 25 Definition av nyckeltal

Rörelsemarginal:

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning

Justerat eget kapital:

Eget kapital med tillägg för obeskattade reserver som reducerats med uppskjuten skatt

Soliditet:

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Avkastning på sysselsatt kapital:

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter, i procent av genomsnittlig balansomslutning

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder ^A

NOTER

Not 26 Förslag till resultatdisposition

	2020	2019
Förlag till disposition av bolagets resultat		
Till årsstämman förfogande står		
balanserat resultat	31 828 409	66 711 525
årets resultat	-12 504 528	-41 585 502
	<hr/> 19 323 881	<hr/> 25 126 023
Styrelsen föreslår att		
i ny räkning överföres	19 323 881	25 126 023
	<hr/> 19 323 881	<hr/> 25 126 023

JÖNKÖPING 2021-

Underskrifter

Andreas Cederborg
VD

Ketil Thorsen
Styrelseordförande

Ragnhild Skjævestad
Styrelseledamot


Alexander Lersbryggen
Styrelseledamot

Lars Erik Hilsen
Styrelseledamot

Robert Wahren
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2021-05-05

BDO Göteborg AB


Jonas T Berner
Auktoriserad revisor

Följande handlingar har undertecknats den 5 maj 2021



År Recyctec Holding AB.pdf
(625184 byte)
SHA-512: f9ffdf307a5c3ae3719482e6a6a924e335d2c
1386f47a16fa7b25e4f21af763f89cc9bd2c692b880e10
3547a7a8b6b8d38d002105c802594d141a6ad4d3bfe9

Handlingarna är undertecknade av

2021-05-05 13:29:04 (CET)



Ketil Thorsen

ketil@thorsen.co.uk
213.67.196.76
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2021-05-05 13:32:13 (CET)



Skjævestad, Ragnhild Øy Hermansen

ragnhild@altavida.no
92.220.80.165
Undertecknat med e-legitimation (Norwegian BankID)

2021-05-05 16:33:17 (CET)



Hilsen, Lars Erik

lars.erik.hilsen@gmail.com
77.16.71.88
Undertecknat med e-legitimation (Norwegian BankID Mobile)

2021-05-05 13:35:07 (CET)



Lersbryggen, Alexander B

alex@brynslokken.no
62.249.183.91
Undertecknat med e-legitimation (Norwegian BankID Mobile)

2021-05-05 13:27:14 (CET)



Andreas Cederborg

andreas@recyctec.se
178.31.149.66
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2021-05-05 14:15:02 (CET)



Robert Wahren

robert@corecompetence.se
84.216.210.139
Undertecknat med e-legitimation (BankID)



Undertecknandet intygas av Assently



År Recyctec Holding AB

Verifiera äktheten och integriteten av detta kvitto genom att skanna QR-koden till vänster. Du kan också göra det genom att besöka <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:
7cd0a96c3f98502b98a5838c54cf8c2cab3756c18233286cbc5fc5386decef76b6b1f85095b7a91e515db4b65b88c8a49f31d7baa1bb209e9d61597c2e11494



Om detta kvitto

Dokumentet är elektroniskt undertecknat genom e-signeringsplattformen Assently i enlighet med eIDAS, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 910/2014. En elektronisk underskrift får inte förvägras rättslig verkan eller piltighet som bevis vid rättsliga förfaranden enbart på grund av att underskriften har elektronisk form eller inte uppfyller kraven för kvalificerade elektroniska underskrifter. En kvalificerad elektronisk underskrift ska ha motsvarande rättsliga verkan som en handskrivna underskrift. Assently tillhandahålls av Assently AB, org. nr. 556828-8442, Holländargatan 20, 111 60 Stockholm, Sverige.



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Recyctec Holding AB (publ)
Org.nr. 556890-0111

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Recyctec Holding AB (publ) för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
 - skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
 - utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
 - drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktor eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
 - utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
 - inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.
- Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat. Å

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Recyctec Holding AB (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av

förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Jönköping den 5 maj 2021

BDO Göteborg AB



Jonas T Berner
Auktoriserad revisor